

懂报表

比

会投资更重要

公司财务报表辨析

分析精彩独到、实例贴切生动、假象各个击破、理论简单明了



焦雪丽 著

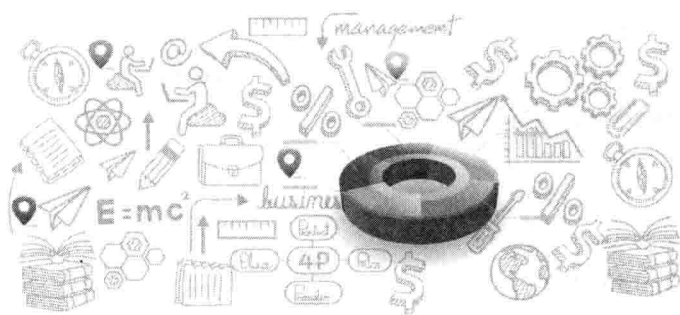
读懂财务报表，可以帮助你分析企业经营状况，预测企业财务风险，洞悉企业发展潜力，创造新的财富故事。财务报表是企业经营状况的真实写照，要对企业的财务状况和经营成果进行了解，就必须学会看财务报表。

河北科学技术出版社

懂报表^比 会投资更重要

公司财务报表辨析

焦雪丽 著



河北科学技术出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

懂报表比会投资更重要 公司财务报表辨析 / 焦雪丽著. —石家庄: 河北科学技术出版社, 2014. 9

ISBN 978 - 7 - 5375 - 7240 - 8

I. ①懂… II. ①焦… III. ①公司 - 会计报表 - 会计分析 IV. ①F276. 6

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 216060 号

懂报表比会投资更重要 公司财务报表辨析
焦雪丽 著

出版发行 河北科学技术出版社

地 址 石家庄市友谊北大街 330 号 (邮编: 050061)

印 刷 香河县宏润印刷有限公司

经 销 新华书店

开 本 787 × 1092 1/16

印 张 19.25

字 数 270 千字

版 次 2015 年 1 月第 1 版

2015 年 1 月第 1 次印刷

定 价 45.00 元

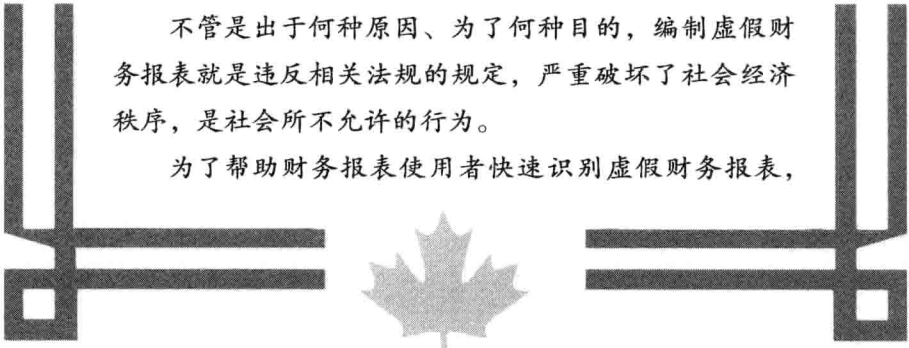


前 言

随着我国经济的迅猛发展,财务会计信息在各个领域所发挥的作用也日益重要,但是各个企业在财务会计中的违法造假事件也日益加剧,严重扰乱了我国正常的社会经济秩序,在一定程度上影响了经济的发展。

在财务会计造假中财务报表作假已是企业间最普遍的现象。各个企业出于不同的目的而进行财务报表造假:

- (1) 为了给业绩考核脸上贴金。
- (2) 为了获取信贷资金和商业信用。
- (3) 为了发行股票早日上市。
- (4) 为了偷逃税款或者操纵股价。
- (5) 为了某种政治企图。
- (6) 为推卸企业和个人的责任。



不管是出于何种原因、为了何种目的,编制虚假财务报表就是违反相关法规的规定,严重破坏了社会经济秩序,是社会所不允许的行为。

为了帮助财务报表使用者快速识别虚假财务报表,



我们特意派出我们的财务侦探、报表资深打假人组织编写了本书。

书中分别介绍了资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表、财务报表附注以及合并财务报表的错报之处，详细介绍了中国上市公司财务舞弊的主要手段。不仅如此，文中还列举了十几个财务侦查案例，帮助你更好地理解。

本书内容丰富、语言通俗易懂，让你一看就明白。在财务侦探的指引下，你也将会成为下一个“福尔摩斯”！

本书在写作过程中参考了一些财务书籍，在此，对这些书籍的作者和为本书出版给予帮助和支持的朋友们表示衷心的感谢。

由于作者水平有限，书中难免有纰漏和不成熟之处，敬请广大读者朋友们批评、指正。



第1章 财务报表粉饰

- 第一节 财务报表粉饰的动机分析 /2
- 第二节 财务报表粉饰的类型 /4
- 第三节 财务报表粉饰的手法 /6
- 第四节 财务报表舞弊和粉饰的识别 /15

第2章 资产负债表错报26例

- 错报1 资产负债表表头填列错误 /26
- 错报2 货币资金项目错误 /26
- 错报3 会计期末交易性金融资产项目未按公允价值计量 /28
- 错报4 应收账款和预付账款填列错误 /32
- 错报5 存货项目漏填或错填 /33
- 错报6 “存货”项目直接以历史成本填列 /35
- 错报7 可供出售金融资产公允价值变动记录错误 /39
- 错报8 持有至到期投资的会计核算或账务处理错误 /42
- 错报9 持有至到期投资会计核算和报表填列错误 /46
- 错报10 企业合并形成的长期股权投资会计核算错误 /47
- 错报11 长期股权投资后续计量错误 /49
- 错报12 成本法和权益法转换不正确 /52
- 错报13 编制报表时投资性房地产的计量模式不明确 /56
- 错报14 自行开发的无形资产,费用处理不合规定 /60
- 错报15 编制报表时没有考虑商誉的存在 /62

- 错报 16 在新准则下,筹建期间发生的开办费核算错误 /64
- 错报 17 递延所得税资产核算不当 /64
- 错报 18 应付账款和预收账款填列错误 /67
- 错报 19 非货币性福利没有纳入“应付职工薪酬”科目核算 /69
- 错报 20 “辞退福利”科目账务处理错误 /72
- 错报 21 忽略“一年内到期的非流动性负债”项目 /75
- 错报 22 应付债券填列错误 /76
- 错报 23 预计负债项目没有考虑 /77
- 错报 24 没有正确计算递延所得税负债 /79
- 错报 25 对新准则条件下“资本公积”项目核算不正确 /83
- 错报 26 没有正确处理“库存股”项目的确认和计量 /85

第3章 利润表错报22例

- 错报 1 分期收款发出商品的收入核算错误 /93
- 错报 2 税前任意扣除未经核定的准备金支出 /95
- 错报 3 各项资产减值损失核算不当 /97
- 错报 4 随意转回已确认的资产减值损失 /100
- 错报 5 利息收入金额的计量方法使用错误 /101
- 错报 6 忽视公允价值变动损益项目的重要作用 /102
- 错报 7 政府补助确认及计量方法出现错误 /105
- 错报 8 将增值税出口退税计入政府补助 /107

- 错报 9 投资收益项目计算顺序错误 /110
- 错报 10 将接受捐赠资产价值记入“资本公积” /112
- 错报 11 长期股权投资后续计量成本法与权益法使用错误 /114
- 错报 12 借款费用会计核算错误 /117
- 错报 13 处置境外经营收入时会计核算错误 /119
- 错报 14 采用追溯法调整时,对各期利润表调整方法错误 /120
- 错报 15 债务重组中负债计入资本公积 /123
- 错报 16 建造合同的收入和费用核算错误 /126
- 错报 17 附有销售退回条件的商品销售收入方法错误 /128
- 错报 18 混淆销售折让和销售折扣 /131
- 错报 19 混淆销售回购和售后租回的会计处理 /134
- 错报 20 存货跌价准备会计核算不当 /137
- 错报 21 企业所得税会计核算错误 /139
- 错报 22 营业收入分裂现象没认清 /142

第4章 现金流量表错报13例

- 错报 1 销售退回处理不当 /151
- 错报 2 应收账款和应收票据处理错误 /152
- 错报 3 没有正确处理已贴现的应收票据 /154
- 错报 4 忽视核销的坏账损失 /155
- 错报 5 支付给职工以及为职工支付的现金项目填列错误 /157

- 错报6 其他与经营活动有关的现金流入与流出项目填列错误 /159
- 错报7 支付的各项税费项目填列不全 /160
- 错报8 借款利息资本化的部分核算不当 /162
- 错报9 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额项目列示错误 /165
- 错报10 计算投资支付的现金项目错误 /166
- 错报11 借款利息、债券利息核算错误 /168
- 错报12 忽略汇率变动对现金及现金等价物的影响 /169
- 错报13 企业忽略对现金流量表附注的编报 /171

第5章 所有者权益变动表错报6例

- 错报1 计算本年年初金额时,忽略了对会计政策变更的处理 /181
- 错报2 前期差错使用的方法选择不当 /186
- 错报3 直接记入所有者权益的利得和损失会计处理错误 /188
- 错报4 所有者投入和减少资本项目计算错误 /193
- 错报5 忽略对股票股利的处理 /196
- 错报6 所有者权益内部结转项目计算错误 /198

第6章 财务报表附注错报6例

- 错报1 脚注披露错误 /205

- 错报2 财务主表与附表之间勾稽关系错误 /208
- 错报3 未来现金流出折算计量错误 /209
- 错报4 或有事项的义务不清楚 /210
- 错报5 关联方界定错误 /212
- 错报6 关联方关系及其交易的相关信息披露错误 /215

第7章 合并财务报表错报5例

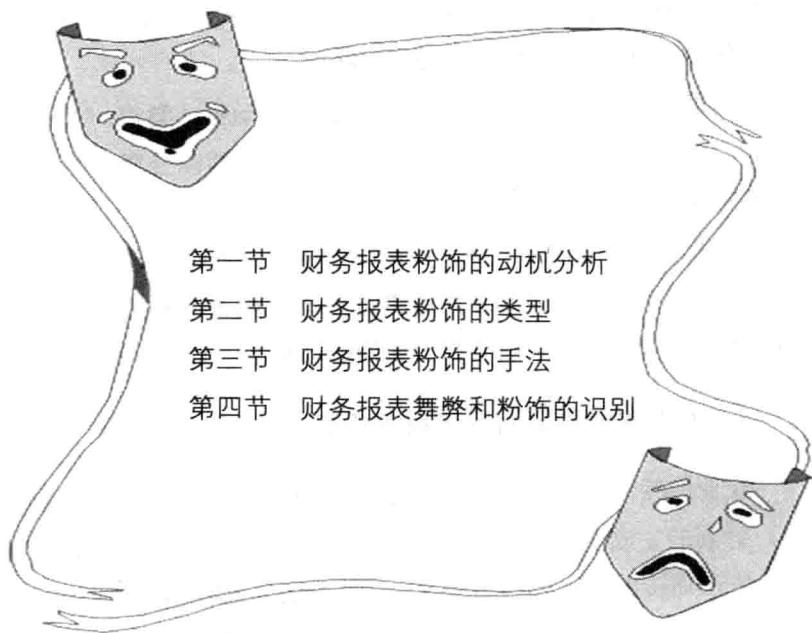
- 错报1 合并范围界定错误 /225
- 错报2 子公司超额亏损会计处理不当 /229
- 错报3 母子公司合并资产负债表中抵消项目处理不当 /230
- 错报4 母子公司合并利润表中抵消项目处理不当 /236
- 错报5 母子公司会计政策和会计期间没有统一 /239

第8章 财务侦查案例

- 案例1 虚增主营收入粉饰业绩 /246
- 案例2 调整非主营业务收入虚增利润 /249
- 案例3 虚减成本和费用 /252
- 案例4 高额收益源于关联交易 /253
- 案例5 利用潜亏挂账,实现利润增值 /254
- 案例6 大股东欠款,借米还糠 /260
- 案例7 巧用计提,亏往盈今 /262
- 案例8 上市公司“贫血”,政府出手“扶贫” /263

- 案例 9 多事之秋的科龙电器 /264
- 案例 10 股改后第一个被挖出造假事件的公司——G 银河 /268
- 案例 11 天津磁卡细水长流的违规行为 /272
- 案例 12 郑百文的信用危机 /275
- 案例 13 红光实业 /278
- 案例 14 “亚细亚”内控失败的原因 /281
- 案例 15 内控导致舞弊的案件 /286
- 案例 16 东方电子的舞弊事件 /290
- 案例 17 蓝田股份的“秘密” /293

第1章 财务报表粉饰



▶ 第一节 财务报表粉饰的动机分析

财务报表粉饰在我国相当普遍，中农信倒闭、株洲有色巨亏、琼民源事件以及中创集团、海南发展银行被接管、广东国际信托投资公司被关闭，都从一个侧面暴露出财务报表粉饰的严重性。财务报表粉饰极具危害性，它不仅误导投资者和债权人，使他们根据失实的财务信息作出错误的判断和决策，而且也误导政府等监管部门，使监管部门不能及时发现、防范和化解企业集团和金融机构的财务风险。

有鉴于此，本章拟探讨财务报表粉饰的动机、类型、常见手段和识别方法，并以此为基础，一起来探讨一下我们在阅读公司的财务报表的过程中如何来识破这些陷阱。

首先，我们必须要了解公司进行财务报表粉饰的动机有哪些，只有知道了这些动机之后，我们才能够更进一步地识破财务报表粉饰的手段。总的说来，上市公司进行财务报表粉饰的动机主要有以下几种：

1. 为了业绩考核而粉饰财务报表。

企业的经营业绩，其考核办法一般以财务指标为基础，如利润（或扭亏）计划的完成情况、投资回报率、产值、销售收入、国有资产保值增值率、资产周转率、销售利润率等，均是经营业绩的重要考核指标。而这些财务指标的计算都涉及会计数据。除了内部考核外，外部考核如行业排行榜，主要也是根据销售收入、资产总额、利润总额来确定的。

经营业绩的考核，不仅涉及企业总体经营情况的评价，还涉及企业管理者经营管理业绩的评定，并影响其提升、奖金福利等。为了在经营业绩上多得分，企业就有可能对其财务报表进行包装、粉饰。可见，基于业绩

考核而粉饰财务报表是最常见的动机。

2. 为了获取信贷资金和商业信用而粉饰财务报表

众所周知，在市场经济下，银行等金融机构出于风险考虑和自我保护的需，一般不愿意贷款给亏损企业和缺乏资信的企业。然而，资金又是市场竞争取胜的四要素（产品质量、资金实力、人力资源、信息资源）之一。在我国，企业普遍面临资金紧缺局面。因此，为了获得金融机构的信贷资金或其他供应商的商业信用，经营业绩欠佳、财务状况不健全的企业，难免要对其财务报表修饰打扮一番。

3. 为了发行股票而粉饰财务报表

股票发行分为首次发行（IPO）和后续发行（配股）。在IPO情况下，根据《公司法》等法律法规的规定，企业必须连续三年盈利，且经营业绩要比较突出，才能通过证监会的审批。此外，股票发行价格的确定也与盈利能力有关。为了多募集资金，塑造优良业绩的形象，企业在设计股改方案时往往会对财务报表进行粉饰。

在后续发行情况下，要符合配股条件，即企业最近三年的净资产收益率每年必须在10%以上。因此，10%的配股已成为上市公司的“生命线”。

4. 为了减少纳税而粉饰财务报表

所得税是在会计利润的基础上，通过纳税调整，将会计利润调整为应纳税所得额，再乘以适用的所得税税率而得出的。因此，基于偷税、漏税、减少或推迟纳税等目的，企业往往对财务报表进行粉饰。当然，也有少数国有企业和上市公司，基于资金筹措和操纵股价的目的，有时甚至不惜虚构利润，多交所得税，以“证明”其盈利能力。

5. 为了政治目的而粉饰财务报表

为了使国有企业走出困境，从某种意义上说，国有企业扭亏为盈、创造良好的经营业绩已成为一项政治任务。对企业管理者而言，完成这项任

务可能仕途光明，否则可能职位难保，甚至下岗分流。在这种政治压力下，国有企业很有可能粉饰财务报表。

此外，许多地方的市长、局长会从大型国有企业的厂长、经理中挑选。为了表现其才能，体现其业绩，厂长、经理们就有粉饰财务报表的动机。不难发现，一些企业的老总一旦被提拔为市长或局长，继任者往往不得不花费几年的时间来消化上任厂长经理因粉饰财务报表而遗留下的沉重历史包袱。

6. 为推卸责任而粉饰财务报表

表现为：

(1) 更换高级管理人员时进行的离任审计，一般会暴露出许多问题。新任总经理就任当年，为明确责任或推卸责任，往往大刀阔斧头地对陈年老账进行清理。

(2) 会计准则、会计制度发生重大变化时，如《股份有限公司会计制度》的实施，可能诱发上市公司粉饰财务报表，提前消化潜亏，并将责任归咎于新的会计准则和会计制度。

(3) 发生自然灾害，或高级管理人员卷入经济案件时，企业也很可能粉饰财务报表。

通过这种动机的分析，使得我们在分析财务报表的时候，就有必要考虑一下公司在这些方面是否存在相应的压力或者动力，这为我们进一步的分析埋下了伏笔。

▶ 第二节 财务报表粉饰的类型

尽管上市公司进行财务报表粉饰的动机很多，实行财务报表粉饰的手段也可谓五花八门，“八仙过海，各显神通”，但是，追根究底，任何一个

上市公司要粉饰财务报表，无非就是从以下几个方面入手。所以，那披着面纱的财务报表粉饰实际上也是那么简单和真实。

总的说来，财务报表粉饰的类型主要有以下几个方面：

1. 粉饰经营业绩

利润最大化，这种类型的财务报表粉饰在上市前一年和上市当年尤为明显。典型做法是：提前确认收入、推迟结转成本、亏损挂账、资产重组、关联交易。

利润最小化，当企业达不到经营目标或上市公司可能出现连续三年亏损，面临被摘牌时，采用这种类型的财务报表粉饰就不足为奇了。典型做法是：推迟确认收入、提前结转成本，转移价格。

利润均衡化，企业为了塑造绩优股的形象或获得较高的信用等级评定，往往采用这种类型的财务报表粉饰。典型做法是：利用其他应收应付款、递延资产等科目调节利润，精心策划利润稳步增长的趋势。

利润清洗（亦称巨额冲销），当企业更换法定代表人，新任法定代表人为明确或推卸责任，往往采用这种类型的财务报表粉饰。典型做法是：将坏账、存货积压、长期投资损失、闲置固定资产、待处理流动资产和待处理固定资产等所谓虚拟资产一次性处理为损失。

2. 粉饰财务状况

高估资产，当对外投资和进行股份制改组时，企业往往倾向于高估资产，以便获得较大比例的股权。典型做法是：编造理由进行资产评估、虚构业务交易和利润。

低估负债，企业贷款或发行债券时，为了证明其财务风险较低，通常有低估负债的欲望。典型做法是：账外账或将负债隐匿在关联企业。

3. 财务报表粉饰的动机决定财务报表粉饰的类型

基于业绩考核、获取信贷资金、发行股票和政治目的，财务报表粉饰一般以利润最大化、利润均衡化的形式出现；基于纳税和推卸责任等目

的，财务报表粉饰一般以利润最小化和利润清洗的形式出现。

就上市公司而言，危害性最大的财务报表粉饰是利润最大化，即所谓的虚盈实亏、隐瞒负债。

▶ 第三节 财务报表粉饰的手法

一、财务报表粉饰的常见手段

1. 利用资产重组调节利润

资产重组是企业为了优化资本结构，调整产业结构，完成战略转移等目的而实施的资产置换和股权置换。然而，资产重组现已广为滥用，以至提起资产重组，人们立即联想到做假账。近年来，在一些企业中，特别是在上市公司中，资产重组确实被广泛用于粉饰财务报表。不难发现，许多上市公司扭亏为盈的秘诀在于资产重组。

典型做法是：

- (1) 借助关联交易，由非上市的企业以优质资产置换上市公司的劣质资产。
- (2) 由非上市的企业将盈利能力较高的下属企业廉价出售给上市公司。
- (3) 由上市公司将一些闲置资产高价出售给非上市的企业。

【例】××股份公司2014年将6 926万元的土地使用权以21 926万元的价格卖给母公司，确认了15 000万元的利润；同时将所属一家企业的整体产权（账面净值1 454万元）以9 414万元的价格出售给母公司，确认7 960万元的利润。这两笔资产重组的利润总额合计22 960万元。