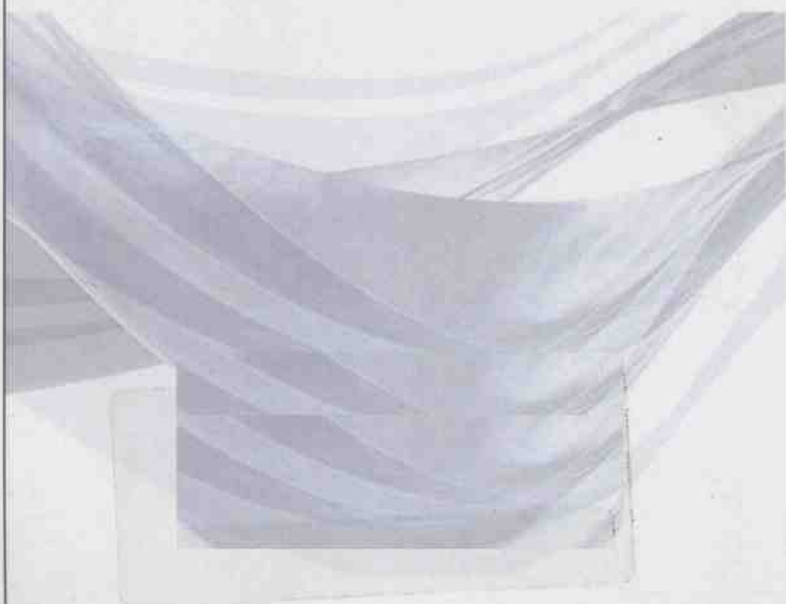


高等学校会计学专业特色教材  
GAODENG XUEXIAO KUAIJIXUE ZHUANYE TESHU JIAOCAI

# S 审计案例分析

SHENJI ANLI FENXI

刘桂春 / 主编



经济科学出版社  
Economic Science Press

- ◆ 会计法规与职业道德
- ◆ 初级会计
- ◆ 中级财务会计
- ◆ 财务管理基础
- ◆ 高级财务管理
- ◆ 审计案例分析
- ◆ 税法
- ◆ 预算会计
- ◆ 施工企业会计
- ◆ 电算化会计
- ◆ 商品流通企业会计
- ◆ 高等学校会计

S SHENJI ANLI FENXI  
责任编辑：纪晓津 / 李军 © 美术编辑：王颖

ISBN 978-7-5141-0375-5

定价：24.00元

ISBN 978-7-5141-0375-5



9 787514 103755 >

高等学校会计学专业特色教材

GAODENG XUEXIAO KUAIJIXUE ZHUANYE TESHU JIAOCAI

# S 审计案例分析

SHENJI ANLI FENXI

刘桂春 / 主编



经济科学出版社  
Economic Science Press

## 图书在版编目 (CIP) 数据

审计案例分析 / 刘桂春主编. —北京: 经济科学出版社, 2011. 3

高等学校会计学专业特色教材

ISBN 978 - 7 - 5141 - 0375 - 5

I. ①审… II. ①刘… III. ①审计 - 案例 - 分析 - 高等学校 - 教材 IV. ①F239

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 022059 号

责任编辑: 纪晓津 李 军

责任校对: 刘 昕

版式设计: 代小卫

技术编辑: 王世伟

## 审计案例分析

刘桂春 主编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编部电话: 88191217 发行部电话: 88191540

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

北京中科印刷有限公司印装

787 × 1092 16 开 12.75 印张 230000 字

2011 年 3 月第 1 版 2011 年 3 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 0375 - 5 定价: 24.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

# 前 言

对大学生来说，审计理论的学习较为枯燥难懂，而如果辅之以生动的审计案例，则能达到事半功倍的效果。审计又是一门实务性很强的课程，实际操作中问题层出不穷，需要我们作出很多专业判断。如今在资本市场会计造假舞弊层出不穷、愈演愈烈的情况下，审计人员应具备足够的风险意识、谨慎态度和侦查舞弊的能力。

审计实践活动远远早于审计理论的出现。审计实践可追溯到几千年前的奴隶社会，审计理论的探索始于19世纪后期。理论起源于实践，指导实践工作，实践影响、促进理论的发展，甚至是一系列法律法规的出台。审计案例研究历来是世界各国审计理论界最为重视的在职教育内容之一。每一重大审计案例的发生，会对整个社会经济造成一定的影响，如安然公司被披露舞弊作假以后不到2个月，安然股价便跌破1美元，致使大批中小投资者倾家荡产，许多与安然有着资金和业务往来的公司受到巨大影响。另外，每一个重大审计案例的背后，总是隐藏着一些深层次的审计理论问题。认真研究每个案例，从中吸取教训，完善审计理论，从而更好地指导审计实务工作。

本书是北京市特色专业建设点——北方工业大学会计学专业和北京市优秀教学团队——会计学专业系列课程教学团队的建设成果之一。本书的出版得到了北京市教委专项经费的资助的支持。

本书在编写过程中主要参阅了李若山编著的《审计案例——国外审计诉讼案例》，黄世忠主编的《会计数字游戏——美国十大财务舞弊案例剖析》，李晓慧主编的《审计实验室3——风险审计的技术和方法》，马贤明、郑朝晖著的《点睛财务舞弊》等书籍。

编 者

2010年11月

# 目 录

<b>第一章 审计的起源</b> .....	1
第一节 国家审计起源案例 .....	1
第二节 民间审计的诞生和发展 .....	4
复习思考题 .....	8
<b>第二章 财务舞弊及其审计方法案例</b> .....	9
第一节 收入舞弊案例 .....	9
第二节 应收账款舞弊案例及函证方法 .....	20
第三节 存货舞弊案例及审计方法 .....	29
第四节 虚假确认费用的审计案例 .....	36
第五节 关联方交易案例及审计 .....	41
第六节 利用会计估计变更与会计差错舞弊 .....	48
第七节 货币资金舞弊案例及审计 .....	54
第八节 分析性程序审计案例 .....	60
第九节 内部控制失败的案例 .....	64
复习思考题 .....	75
<b>第三章 国外经典审计案例分析（上）</b> .....	76
第一节 巴克雷斯建筑公司审计案例 .....	76
第二节 共同基金管理股份有限公司审计案例 .....	79
第三节 马蒂尔公司审计案例 .....	82
第四节 弗雷德·斯特公司（厄特马斯公司）审计案例 .....	90
第五节 卡迪罗旅游系统公司审计案例 .....	97

第六节 潘·斯奎尔银行审计案例 .....	99
第七节 月桂山谷地产公司审计案例 .....	107
<b>第四章 国外经典审计案例分析（下） .....</b>	<b>111</b>
第一节 安然公司审计案例 .....	111
第二节 世界通信公司审计案例 .....	124
第三节 美国在线审计案例 .....	131
第四节 施乐公司审计案例分析 .....	137
复习思考题 .....	144
<b>第五章 中国证券市场财务舞弊及审计案例 .....</b>	<b>145</b>
第一节 银广夏公司案例 .....	145
第二节 蓝田公司案例 .....	150
第三节 琼民源案例 .....	155
第四节 猴王公司案例 .....	158
第五节 格林柯尔——科龙案例分析 .....	163
第六节 达尔曼财务舞弊案例 .....	170
第七节 大庆联谊股票造假案例 .....	178
复习思考题 .....	182
<b>第六章 财务舞弊的治理对策 .....</b>	<b>183</b>
第一节 中美财务舞弊之比较 .....	183
第二节 基于舞弊三角理论的会计监管方式研究 .....	185
第三节 风险导向审计模式下的舞弊审计研究 .....	190
复习思考题 .....	194
<b>参考文献 .....</b>	<b>195</b>

# 第一章

## 审计的起源

**【本章要点】** 本章主要介绍了国家审计的起源案例——西周时期的国家审计雏形和民间审计的起源案例——英国南海公司审计案例。通过这两个案例可以了解审计出现的原因以及审计能为我们做什么等问题。

**【核心概念】** 国家审计 民间审计 独立性 经济危机 公司法

审计的起源问题争论颇大。

一种观点是审计源于会计，审计是会计发展到一定阶段的产物，论据有三：（1）会计记录和报告是否真实正确需要由有关人员进行检查。审计的“计”一般指的是会计的“计”，审计就是审查会计。（2）英语的 AUDIT 和法语的 AUDITION 均源于拉丁语 AUDIRE（听），这表明古代的审计是由会计人员大声朗读会计记录，审计人员听取这些记录，进而判断这些记录是否正确来进行的。（3）从审计发展过程来看，在相当长的一段时间内，审计的主要工作就是查账，就是以会计资料为对象，以会计和有关财经法规制度为依据。

原始社会的环境和条件下，不可能产生审计。到了奴隶社会，出现了国家审计的萌芽。我国国家审计出现于西周时期。

### 第一节 国家审计起源案例

#### 【案例】西周时期的国家审计雏形

##### 一、背景概述

自公元前 11 世纪至公元前 771 年，在我国历史上称为西周时期，也是我国奴隶制社会发展的鼎盛时期。



在政治上，实行“分封诸侯”制度。西周建立以后，强化了政治制度，其基本形式是“封诸侯，建藩卫”，即实行“分土封侯”之制。周王将战争中掠夺来的土地和奴隶分赐给诸侯、大夫等各级贵族。一般将国都附近的地区划为王畿，由王室直接统辖；王畿以外的广大地区分封给诸侯，各建邦国；诸侯又把大部分土地和奴隶赏赐给卿大夫，各立其家。自上至下，层层分封，形成一种压在广大劳动人民头上的“天子—诸侯—卿大夫”的宝塔式的奴隶制统治结构。

西周的主要生产资料——土地，在名义上一切都属于周王，“普天之下，莫非王土”，继续实行土地国有制度。故西周时代的土地所有制仍是奴隶主贵族国家占有制，周朝统治者凭借政治上的权力和对生产资料乃至奴隶本身的所有权，通过施行“井田”之制，无偿征收赋税，以对奴隶进行最大限度的压迫和剥削。

西周的农业、手工业和商业同时得以发展，建立起以农业生产为主体的社会经济体系。

随着政治经济的发展，经济关系日趋复杂，统治者驾驭经济和实施统治的难度加大，形成了强化财政收支核算和监控的需要。因此，统治者委派了精明可靠的官吏开始从事对财政收支的监督工作。

据《周礼》的记载，当时周王下设天、地、春、夏、秋、冬六官，分掌政令。就国家财计机构来看，主要分为两大系统：一是地官大司徒系统，掌管国家财税收入；二是天官冢宰系统，掌管国家财计支出、会计核算和审计监督之大权。冢宰作为六官之长，有“以八法治官府”之职权，每年受计于岁会，每三年还要对各级官吏进行一次全面考核，并根据其功过予以奖惩。司会是冢宰之属官，为计官之长，以六典、八法、八则、九贡、九赋、九式等为依据，通过小计和大计等形式，针对日成、月要、岁会等资料，钩考财物收支及其会计记录。小宰也是冢宰之属官，且负责以会计文书为依据批准财物出入事项。小宰一职下又设宰夫、大府之职。大府掌管国库，宰夫掌管审计事务，是西周时期外部审计工作的掌管者，是主管“治朝之法”的官员，他不掌管具体财物收支，只负责对各级官府的财政收支进行全面审查，就地稽查财物收支情况，监督群吏执行朝法，如发现违法乱纪之事，可越级向天官冢宰乃至国王报告，加以惩处；对使用财物得当者，治理有方者，给予奖励。“宰夫”一职的出现，标志着我国从西周时期起就有了处于会计之外的官厅的审计（即国家审计或称为政府审计）机构，它比法国政府审计的萌芽（1256年）还早两千年，在世界审计发展史上处于领先地位。正如著名的美国会计学者查特费尔德在其所著《会计思想史》中指出的：“在内部管理、预算和审计程序方面，西周时代在古代社会是无与伦比的。”

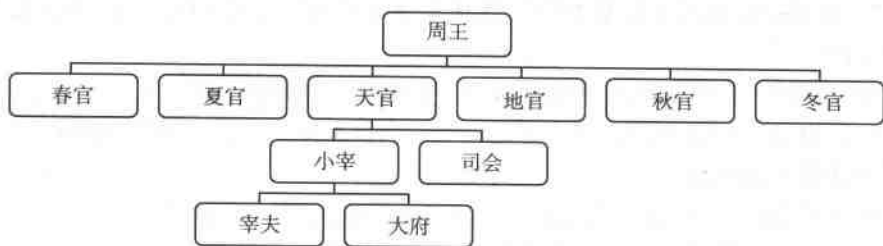


图 1-1 《周礼》财计组织

宰夫在年终对一年的收支情况进行考核；每月终应对每月的经济收支情况进行考核；每月的上中下旬应对十日的经济收支情况进行考核，以作为政治优劣的根据。倘若发现某官吏有违法乱纪行为，宰夫可以越级向天官乃至国王报告，请求加以诛罚。

由此可见，宰夫并不是独立意义上的国家审计官员，审计工作只是其具体职务的一部分。也就是说除审计以外，宰夫还承担监察业务，审计与监察是结合在一起的。而且，宰夫只是负责财政事务的小宰的下属官员，地位并不理想。但有一点值得称道的是，宰夫独立于会计部门，与掌管会计工作的司会是相互独立于对方的两大部门。从这一点看，宰夫虽然只是位下大夫，但具有独立性和权威性，甚至可以对中大夫的司会进行审计监督。倘若发现司会存在差错和舞弊行为，可以上报大宰加以处理。此乃不折不扣的审计监督。

宰夫之执掌的出现，不但是中国国家审计的起源，而且深刻地影响后世审计组织建制的发展。其审计方式就是定期不定期地对王朝的各财务保管部门就地稽查，实地审核财物出入，监督整个王朝的财政收支情况；每界旬、月、年终要求财务保管部门将一切账册和会计报告送呈宰夫，由其钩考、核验。

## 二、分析要点

### 1. 西周时期国家审计的形成有其特定的政治及经济背景和历史必然性。

西周时期是我国奴隶制社会发展的鼎盛时期，政治和经济空前发展，国家组织和政治经济体制初步形成。在政治上建立起自上而下层层分封的宝塔式统治制度；经济的发展使得社会财富增加。政治经济的发展必然导致国家机构膨胀，致使财政收支迅速增长。周王不可能亲自审理一切财政事务，只能派宰夫代为行使计财监督之权。

可见，西周时期国家审计雏形的产生，有其政治经济和社会背景。国家审计在西周形成有其历史必然。

2. 这时的国家审计的基本特征体现在审计性质、官职设置、审计职能及方式等方面。

审计性质：为巩固周王朝统治服务，具有国家审计的性质。

官职设置：配备专门的审计官吏——宰夫，独立于司会，体现出原始的分权控制和计财牵制思想。

审计职能：宰夫专司经济监督，已明确显现经济监督的职能。

审计方式：送达审计方式和就地审计方式较为先进的方式。

局限性：受当时政治经济环境的影响无独立的审计机构，审计工作尚未体现超然独立等。

3. 西周时期的审计对后世国家审计发展具有重大意义和深远影响。

西周审计不仅标志着我国国家审计的起源，同时展现了国家审计性的初步形态，为后世国家审计确立了良好的开端。

西周时代的审计制度及审计方法均具有一定的先进性，如宰夫独立于计财部门，可以审查和考核王朝的各级部门，查出问题可直接呈报国王，体现一定的独立性和权威性，这对后世国家审计制度的确立具有重大影响；送达审计和就地审计方式均沿用至今。现代审计仍将此方式作为基本审计方式。

## 第二节 民间审计的诞生和发展

### 【案例】英国南海股份公司审计案例

——世界上第一例上市公司审计案例

#### 一、基本案情

两百多年前，英国成立了南海股份有限公司。由于经营无方，公司效益一直不理想。公司董事会为了使股票达到预期价格，不惜采取散布谣言等手法，使股票价格直线上升。事情败露后，英国议会聘请了一位懂会计的人，审核了该公司的账簿，然后据此查处了该公司的主要负责人。于是，审核该公司账簿的人开创了世界注册会计师行业的先河，民间审计从此在英国拉开了序幕。

#### 1. 英国南海股份公司审计案例背景

在18世纪初，随着大英帝国殖民主义的扩张，海外贸易有了很大的发展。

英国政府发行中奖债券，并用发行债券所募集到的资金，于1710年创立了南海股份公司。该公司以发展南大西洋贸易为目的，获得了专卖非洲黑奴给西班牙、美洲的30年垄断权，其中公司最大的特权是可以自由地从事海外贸易活动。南海公司虽然经过近10年的惨淡经营，其业绩依然平平。1719年，英国政府允许中奖债券总额的70%，即约1000万英镑，可与南海公司股票进行转换。该年年底，一方面，当时英国政府扫除了殖民地贸易的障碍；另一方面，公司的董事们开始对外散布各种所谓的好消息，即南海公司在年底将有大量利润可实现，并煞有介事地预计，在1720年的圣诞节，公司可能要按面值的60%支付股利。这一消息的宣布，加上公众对股价上扬的预期，促进了债券转换，进而带动了股价上升。1719年中，南海公司股价为114英镑，到了1720年3月，股价劲升至300英镑以上。而从1720年4月起，南海公司的股票更是节节攀高，到了1720年7月，股票价格已高达1050英镑。此时，南海公司老板布伦特又想出了新主意：以数倍于面额的价格，发行可分期付款的新股。同时，南海公司将获取的现金，转贷给购买股票的公众。这样，随着南海股价的扶摇直上，一场投机浪潮席卷全国。由此，170多家新成立的股份公司股票以及原有的公司股票，都成了投机对象，股价暴涨51倍，从事各种职业的人，包括军人和家庭妇女都卷入了这场漩涡。美国经济学家加尔布雷斯在其《大恐慌》一书中这样描绘当时人们购买股票的情形：“政治家忘记了政治，律师放弃了买卖，医生丢弃了病人，店主关闭了铺子，教父离开了圣坛，甚至连高贵的夫人也忘了高傲和虚荣。”

1720年6月，为了制止各类“泡沫公司”的膨胀，英国国会通过了《泡沫公司取缔法》。自此，许多公司被解散，公众开始清醒过来，对一些公司的怀疑逐渐扩展到南海公司身上。从7月份开始，外国投资者首先抛出南海公司股票，撤回资金。随着投机热潮的冷却，南海公司股价一落千丈，从1720年8月25日到9月28日，南海公司的股票价格从900英镑下跌到190英镑，到12月份最终仅为124英镑。当年年底，政府对南海公司资产进行清理，发现其实际资本已所剩无几。那些高价买进南海股票的投资者遭受了巨大损失，政府逮捕了布伦特等人，另有一些董事自杀。“南海泡沫”事件使许多地主、商人失去了资产。此后较长一段时间，民众对参股新兴股份公司闻之色变，对股票交易心存疑虑。

## 2. 对南海公司舞弊案的查处

1720年名噪一时的“南海公司”倒闭的消息传来，犹如晴天霹雳，惊呆了正陶醉在黄金美梦中的债权人和投资者。当这些“利害关系者”证实了数百万英镑的损失将由自己承担的时候，他们一致向英国议会发出了严惩欺诈者，并赔

偿损失的呼声。迫于舆论的压力,1720年9月,英国议会组织了一个由13人参加的特别委员会,对“南海泡沫”事件进行秘密查证。在调查过程中,特别委员会发现该公司的会计记录严重失实,明显存在蓄意篡改数据的舞弊行为,于是特邀了一位名叫查尔斯·斯奈尔(Charles Snell)的资深会计师,对南海公司的分公司“索布里奇商社”的会计账目进行检查。查尔斯·斯奈尔作为伦敦市彻斯特·莱恩学校的习字和会计教师,商业审计实践经验丰富,理论基础扎实,在伦敦地区享有盛誉。

查尔斯·斯奈尔通过对南海公司账目的查询、审核,于1721年提交了一份名为《伦敦市彻斯特·莱恩学校的书法大师兼会计师对索布里奇商社的会计账簿进行检查的意见》。在该份报告中,查尔斯指出了公司存在舞弊行为、会计记录严重不实等问题。但没有对公司为何编制这种虚假的会计记录表明自己的看法。

议会根据这份查账报告,将南海公司董事之一的雅各希·布伦特以及他的合伙人的不动产全部予以没收。其中一位叫乔治·卡斯韦尔的爵士,被关进了著名的伦敦塔监狱。

同时英国政府颁布的《泡沫公司取缔法》对股份公司的成立进行了严格的限制,只有取得国王的御批,才能得到公司的营业执照。事实上,股份公司的形式基本上名存实亡。

直到1828年,英国政府在充分认识到股份有限公司利弊的基础上,通过设立民间审计的方式,将股份公司中因所有权与经营权分离所产生的不足予以制约,才完善了这一现代化的企业制度。据此,英国政府撤销了《泡沫公司取缔法》,重新恢复了股份公司这一现代企业制度的形式。

## 二、分析要点

1. 英国南海公司破产审计案的历史意义及对现代民间审计产生的深远影响。

英国南海公司破产审计案开创了近代民间审计的历史先河,对世界民间审计的发展具有里程碑式的意义和影响。

始于18世纪60年代的工业革命推动了英国经济的发展,股份公司随之诞生和发展,在股份公司诞生的那一刻起就将审计的发展纳入了新的历史时期。

可以说,股份公司的发展孕育了现代民间审计的产生,英国南海破产案造就了世界第一位民间审计师,同时也揭开了民间审计的序幕。

在民间审计发展的两百多年历史中,人们研究及探讨民间审计理论及实务,均将英国南海公司破产审计案作为实践起点,将此案作为世界第一起正式民间审

计案例。

由此可见，该案例对注册会计师行业来说，有举足轻重的影响。

## 2. 股份公司发展对民间审计的客观需求。

通过对南海公司破产审计案例的深入研究，可以解释股份公司发展对民间审计在客观上的迫切需要，以及在股份公司发展的经济环境中，民间审计产生的历史必然性。

英国南海公司破产审计案例的发生，说明建立在所有权与经营权分离基础上的股份公司，其经营具有委托性质。由于受种种原因和条件的限制，投资者即公司股东和债权人不可能直接接触公司经营的各个方面，要了解公司经营的具体情况必须借助于其会计报告。

但是股东和债权人要得到公司真实、准确、客观的会计信息绝非易事，这在客观上要求与公司无利益关系的熟悉会计语言的第三者就公司会计报告的真实性和准确性提出证明。

这样一方面可以控制经营者为所欲为，损害投资者利益；另一方面可以使股东及债权人正确决策。可见会计师生来就是为稳定社会经济秩序的。稳定社会秩序应该成为注册会计师行业的天职。

## 3. 股份公司规范及民间审计发展对公司立法的客观需求。

通过南海公司破产审计的案例研究可以看出，股份公司的存在需要民间审计及公司立法，民间审计发展对公司立法同样有着客观要求。

股份公司对发展资本市场、推动社会经济发展具有重大作用，但若在法律上不加规范、缺乏社会监督则势必引起社会经济秩序混乱。

1720年英国南海公司破产案之后，英政府开始重视对股份公司的规范。1815年英国第一次出现经济危机，而后每隔3年至10年重演一次，每次都有大批股份公司倒闭，大量股东和债权人蒙受损失，整个资本主义社会的市场经济秩序陷入极端混乱之中。这种严峻的现实，使英国议会触目惊心认识到，如果股份公司的发展失去控制，将给市场经济秩序带来灾难，所以有必要制定法案，对股份公司进行社会性监督，以维护资本市场的完整性和稳定性，保护广大投资者的利益。

1844年的《公司法》就是在这样的背景下制定的。该《公司法》明确规定鼓励公司采取股份公司形式，明文规定股份公司账簿经董事以外的第三者审查。

后来，1847年的经济危机，带来了1855年《公司法》的颁布，1857年经济危机，又迫使议会推出了1862年的《公司法》。正是在经济危机和公司法的反复循环中，民间审计一步步地向前迈进。可以说，民间审计作为法定制度框架的形

成，很大程度上应归因于经济危机的冲击和公司法的推动。

再者，尽管经过两百多年的发展，注册会计师的主要审计目标已由查找舞弊转向对财务报表公允性的评估，然而这并不等于注册会计师没有义务揭露客户的舞弊行为。从南海公司案例来看，注册会计师是因客户舞弊问题而生，但这一责任始终没有终结。我国注册会计师绝不要认为，只要审核财务报表是否公允就足以。当你发现了客户的舞弊现象时完全有义务予以揭露。

## 本章小结

本章通过两个起源案例分析了审计出现的经济、政治背景，以及推动审计发展的外因。审计作为一种经济监督的手段是现代社会的不可或缺的。

### 复习思考题

1. 试比较政府审计与民间审计的异同。
2. 学习股份公司的有关知识。
3. 思考经济危机对审计发展的促进作用。

## 第二章

# 财务舞弊及其审计方法案例

**【本章要点】** 本章介绍了典型的财务舞弊手段及审计方法，包括收入舞弊、费用舞弊、存货舞弊的手段等，注册会计师可实施函证、盘点、截止性测试、分析性复核等程序查找舞弊行为。

**【核心概念】** 函证 盘点 分析性复核 关联方交易 内部控制

### 第一节 收入舞弊案例

收入作为会计报表中的主要项目，既是构成利润的主要来源，又代表着企业的未来盈利能力及成长能力，因此收入经常是财务舞弊的“重灾区”。尽管会计准则一再修订不断提高收入的确认门槛，但还是有很多公司利用准则的灰色地带进行造假。

#### 一、提前确认收入

提前确认收入，是指把还没有销售出去的产品也计算到当期的收入中，或者在未来还需要提供劳务、尚存在诸多不确定性时将预收款转入收入。例如，公司把本来是存货的产品、还在生产线上的产品、根本还没有的产品，提前一次性卖给某一家销售公司（往往也是关联公司），将未来的收入提前实现。

#### 【案例】百时美施贵宝公司

百时美施贵宝公司，美国著名的制药企业，2000年被《财富》杂志评选为“全美最受尊敬的制药企业”。该公司是百时美公司和施贵宝公司在1989年合并



成立的，合并时公司的市值约 294 亿美元，成为当时世界上第二大医药巨头。百时美施贵宝公司在药品研发方面可谓一掷千金，每年投入数十亿美元进行药品研发。从 20 世纪 90 年代开始，百时美施贵宝公司开始了疯狂的收购兼并。从 1994 年到 2000 年，百时美施贵宝公司收购大旗横扫四大洲十几个国家和地区，吞并对象主要是这些国家的颇具影响力的医疗用品、营养品及美容美发类企业。但是在这几年间，百时美施贵宝公司的发展并非一帆风顺。该公司生产的明星药品遭到起诉，一些专利被宣布无效，许多合并的企业并未带来理想的现金流入。而该公司首席执行官韩保德（1994 年上任）上任伊始就报出一个野心勃勃的目标：“在 2000 年，要实现销售收入、净利润和每股收益比 1993 年翻一番。”大规模的收购兼并就成为他迅速制造盈利的手段。另外，从他每年 1.85 亿元的年薪（其中 94% 为与股价表现相关的股票期权以及与经营业绩挂钩的业绩奖励）可以看出其追逐短期利润的原动力。

2003 年 3 月 10 日，百时美施贵宝公司对 1999 年至 2002 年第二季度经营成果进行了重述。在这几年间，它至少在收入确认、重组费用的列支、重组准备的计提等方面存在重大会计违规和操纵行为。调整后，百时美施贵宝公司在 1999 年至 2001 年期间的销售收入分别减少了 4.09 亿美元、4.75 亿美元、10.15 亿美元，合计 19.8 亿美元。

在美国，制药公司的多数药品是通过分销商网络进行销售的。低廉的转销利润常常迫使制药分销商们竭力囤积那些价格有上涨潜力的药品。因此，制药公司为粉饰短期收益，往往通过暗示等方法鼓励分销商购买更多的药品。这种销售模式被称为“填塞分销渠道”。如果经销商手持存货严重超过市场需求，就意味着他们肯定不能全部实现药品的二次销售，因此与百时美施贵宝公司发售药品所有权相关的风险和报酬并没有随这些药品所有权和实物的转移而转移。百时美施贵宝公司在药品发运之时确认销售收入是不合理的，其销售行为应按寄售模式予以反映。

在寄售模式下，寄售方在存货发运、销售发票开出后，作分录如下：

借：应收账款

贷：递延销售收入

借：寄售存货

贷：存货

待经销商完成存货的二次销售时，作分录如下：

借：递延销售收入

贷：销售收入

应收账款