

自从财务报表问世以来，资产负债表一直处于主要地位，甚至一段时间成为法定的惟一报表，这种重要地位直至 20 世纪 20 年代以后才因对损益表的重视而受到冲击。但必须承认，人们对资产负债表由来已久的重视是根深蒂固的，特别是现在人们对计量的重视程度越来越高，可以预见，资产负债表将越来越受到关注。因此有必要对资产负债表进行再认识。

资产负债表被认为是反映企业特定时点的财务状况的报表，这种财务状况是企业的资源、企业的负债和所有者权益的构成和相互关系。负债和所有者权益是资产的来源，是企业筹资活动结果的体现。资产的构成则反映了外部所有

者和债权人投入企业资源的利用。

资产负债表是按资产等于负债加所有者权益之和的形式来表

示的，广泛采用了账户式，它体现了在充分披露所有相关的重要事实基础上的简练和明晰。资产负债表上的信息按照严格的标准进行了分类组合，构成了严密的体系。资产按其变现能力、流动性或转变为现金的时间先后加以分类，在每一大类中又按流动性强度排列；负债是按到期日划分；所有者权益分类旨在提供股东原始投入资本、属于资本性质的盈余和公积以及可供分配的盈余公积三方面的信息。这看似结构简单的一张表格，其实在其结构和罗列的数据下面隐藏着丰富的内涵。

1. 利特尔顿在《会计理论与结构》中说：“由于会计的职能和目标产生某些可信的信息，因此它的内容是经济的，方法是统计的。”它的统计方法属性大部分是由账户体现的。账户是用于浓缩和简化大量企业交易和事项的重要工具，而报表则把账户及其数据进行分类、浓缩和简化，从而使财务报表的统计功能发挥到了极点。各项目右边的数据以及分类别的“小计”、“合计”、“总计”是统计方法的痕迹，而内容则体现了企业在各类资源项目上的存量这个经济事实，因此必须注意用统计的观点看待各种数据组合的含义。又如相关的项目同列，最典型的如首先按原价列示固定资产，再扣除累计折旧得出固定资产净额，这事实上在列示固定资产原价、累计折旧数额之后又补充了关于固定资产净额的信息。各种准备账户、备抵账户与相关联账户同列也有类似功能。

2. 前面已经提到资产负债表中资产按其流动性、负债按其到期日排列，这同样向报表使用者暗示了一个重要信息。首先，读者可以据以确定资产流动性强弱，同时又可以确定一类或整体资产变现能力以

及不同负债的偿付先后，从而可以大概地预测企业未来现金流入流出的金额和时间分布。其次，读者还可以判断企业的盈利能力。变现能力较强的资产，通常比变现能力较差的资产的投资报酬率要低，如流动性最强的现金，其报酬率最多相当于银行的存款利率（如果企业采取了适宜的金融投资政策，也可能在短期内产生惊人的报酬率，但这种政策往往会导致巨大的风险，短期内的高回报可能会被以后的高亏损抵消）。如果企业把大量的资本投入盈利能力较差的流动资产上，就意味着企业以损失一部分盈利水平的代价来获得较高的现金偿付能力，从而投资者有理由据

以做出企业盈利能力相对挖掘不够的判断。另外，读者还可以依据全部资产的平均余额、本期资产的平均余额、外发股数算出资

产收益率、投资报酬率和每股收益，这样读者就可以比单纯运用盈利净额对企业盈利能力作出更准确的判断。

3. 资产负债表最重要的功能是提供企业偿付能力的信息，偿付能力是企业财务状况的归结点。产生未来现金流入的能力被认为是企业的生命线，而合理的资产和资本结构又是决定企业未来现金流入能力的重要因素。由于不同的资金来源具有不同的特征，保持合理的资产和资本结构，不仅可以使企业以较低的成本获得必要的资金，而且可以维持能够改变现金流量的金额和时间分布来应付各种突发事件以及有利可图的机会的能力。这些能力的体现可以从分析企业偿付能力得出。狭义的偿付能力即偿债能力，又分为短期偿债能力和长期偿债能力；广义的偿付能力还包括企业支付现金股利的能力。

流动资产与流动负债相比可以说明一个企业的短期偿债能力。主要指标包括营运资本、流动比率、速动比率和现金比率，后三种指标与该行业对比有助于分析者提出意见。销售额与营运资本比即营运周转率，表示营运资本每年周转次数，分析者也可以将该指标与过去会计期间的指标以及同业竞争者、行业平均水平相比。短期负债期限低于一年，如果有关指标不能代表全年情况，便会出现差错，因此应在可能的情况下获得月度或季度指标。企业还可能存在另外一些反映企业短期偿债能力的重要信息，这些信息往往通过表外附注或其他形式获得。有利的情况包括（1）未使用的银行贷款指标；（2）通过出售部分资产获得现金；（3）在短期内有能力发行新的债券或股票；（4）凭借良好的公关形象和信用状况，有能

## 对资产负债表的再认识

□厦门大学 高明

力推迟到期债务的偿还；(5)有能力调整生产经营及时增加现金的流入。这些事实的存在都可以使企业在适当的期限内，缓解严重的流动性问题。不利的情况包括(1)企业可能以企业资产为别人的借款提供担保；(2)应收账款抵借、有追索权的应收账款让售或应收票据贴现；(3)大额或有负债的存在。等等。

长期偿债能力指标包括资产与负债的比例、所有者权益与负债的比例以及有价资产(即可以作价出售的资产)与负债的比例等。另外长期债权人还关心利息保障倍数即利润(净利+利息费用+所得税+折旧、摊销与折耗等非现金费用)，对包括资本化利息的利息费用的保障倍数(这实际上是以现金收付制为基础的)和固定费用保障倍数。固定费用保障倍数是利息保障倍数的扩展，其计算方法多种多样，被视为固定费用的项目越多，这比率也就越稳健。一般的做法是将经营租赁费用的一部分(美国通常采用1/3的大约比率)视为固定费用的一个项目加入到分子分母中<sup>①</sup>。这些指标是结合损益表分析获利能力对长期偿债能力的影响。

4. 市场经济环境充满着各种风险，风险广泛存在与企业经营、投资和理财活动中。风险的存在意味着未来可能发生不利的结果，即收益的不确定。关于风险的信息很难从单一的报表中获得，需要综合分析各方面的信息，但资产负债表无疑是有关风险的一个重要信息来源。应收项目存在信用风险，即由于企业信用扩张失控或债务人财务状况恶化甚至破产，使应收项目部分甚至全部无法收回；有形资产如存货、固定资产等暴露在货币购买力变动(即通货膨胀或个别物价变动)等不可分散风险(系统风险)之下；期汇合同、长期借款等项目则承受着汇率变动或利率变动等市场风险。有关这些风险的分析依赖于分析者对企业债务人财务状况的了解，以及对未来市场环境的预测。另外，大量未经会计确认的表外融资项目只是在表外附注中说明，这种表外业务的隐蔽性潜伏着产生巨大风险的危机。虽然FASB专门规定了衍生金融工具的揭示，全面损益表也诞生了，但实务中衍生金融工具创新的速度远远高于相应准则制定的速度，也就是说，政策的出台往往是反映迟钝的。隐蔽性的风险客观存在着，而分析者仅能从资产负债表附注中关注一些无关痛痒的信息，但仍然有必要给予足够的重视，在此基础上，才有收集信息的方向，从而为决策提供依据。

以上可见，资产负债表在传递有些信息方面并不是很有效的手段。资产负债表从某种意义上可以说是在告诉我们可供将来使用的资源和下一个会计期间的责任，即未使用的资产和未偿还的债务。它所提供的数字并不能直接反映企业的理财受托责任，报表使用者无法从中有效地看出管理当局是否合理获得资产、使用资产，及时偿还负债以保持企业的良好信誉等

等。以历史成本为计量属性又使之成为历史数据的简单堆积，很难具备相关性。但是披露更多详细资料又有违重要性原则，也似乎不是有效的改进方式。利特尔顿曾提出以首要标准的形式概括地说明企业财务状况的各个方面，视情况的不同改变首要项目标题和相应内容，这其实就是上面分析的各个不同方面。就目前社会条件而言，分析工作主要还应留给分析者，但是在未来信息社会，这种报告方式也未尝不可。

纵观近数十年资产负债表的发展史，资产负债表的改革是稳健的。冲击首先来自计量属性，批评者认为不同时期的资产按历史成本计量缺乏一致性和可比性，不能反映资产现有真实价值。计量属性于是在理论界的争论声中已从单一的历史成本发展到历史成本与公允价值、可实现净值等并存的局面。美国FASB发布两份公布要求反映物价变动的影响(即1979年SFAS NO. 33“财务报告与物价变动”和1986年的SFAS NO. 89“现行成本会计”)，应该说，在这方面的研究和行动是积极的，但受到成本效益的制约，报告的复杂性令一般报表使用者费解，因此普遍受到实务界的抵制。公允价值的可验证性问题也令理论界大伤脑筋，无法有效验证公告的信息，就会存在人为操纵，从而损害报表使用者的利益。关于相关性与可靠性孰轻孰重的争论很难形成定论，政策制定者强调信息的可靠性，不少学者主张相关性应排在第一位。笔者倾向这种观点：可靠性是基石，相关性是目标，相关性也必须遵守可靠性。当完善的社会市场价格报价信息系统建立后，这些难题可能会迎刃而解。报价信息系统在信息社会条件下是可行的。当电子商务成为商品买卖的主要方式，各厂商必然争先在自己的网站上适时公布商品价格，加上宽带网络快捷的信息传输，收集价格信息将不会再成为难题。这种报价信息系统可由政策制定者牵头，联合网络服务商进行建造。报价信息系统一方面有利于市价的验证，另一方面有利于购买者选择，因此，某种程度上带有商业气氛，适度运作，完全可以解决成本问题。这种系统可分地区、分行业或以其他方式操作，具体以哪种方式应根据行业和地区特色而定。但在目前条件下，要对资产负债表进行彻底的改头换面是不现实的，计量属性以历史成本和现行成本并存的局面还会存在相当长的一段时间。

关于自创商誉要不要确认的争论也由来已久，批评者认为，自创商誉与外购商誉区别对待缺乏逻辑上的一致性。近几年，世界上几起重大购并案，其中不少商誉占购并金额的比例竟已高出90%。难道这些商誉仅仅是因为购并而一下子产生的？回答是否定的。兼并者之所以愿意以高出净资产市价十几倍的代价购并子公司，无非是看中了该公司未来的价值，以及对集团的宏观经济效益。这些商誉是公司当局苦心经营和其所处的特殊市场背景所决定的，有其必然



# 浅议 合伙企业会计核算的特点

□扬州大学商学院 蒋云

**根**据我国《合伙企业法》规定,合伙企业是指由各合伙人订立合伙协议,共同出资、合伙经营、共享收益、共担风险,并对合伙企业债务承担无限连带责任的营利性组织。合伙企业与其他组织形式的企业相比,资产、负债、收入和费用的会计核算基本相同,所不同的主要是所有者权益的会计核算。由于合伙人对合伙企业债务承担无限连带责任,《合伙企业法》对合伙人个人投入资本或撤出资本除规定要经过全体合伙人同意外未加其他约束,对企业利润分配也未作规定和限制,因而所有者权益不照公司那样进行分类。其核算有如下特点:

一、设置“合伙人资本(或投资)”账户反映合伙人相对不变的永久性资本及其增减数。合伙人的初始投资、明确的增资记入该账户的贷方,合伙人明确的减资记入该账户的借方,该账户贷方余额表示合伙人投入企业的资本额。为反映各合伙人对企业的投资情况,“合伙人资本”账户应根据合伙人姓名设置明细账户,进行明细核算。合伙企业一般不设置“资本公积”账户,由投入资本引起的各种增值可直接计入“合伙人资本”账户。合伙企业也不需要设置“盈余公积”账户,合伙企业实现的利润应全部分给合伙人,若合伙企业要扩大投资规模,可由合伙人将分得的利润用于追加投资。

二、设置“合伙人往来”账户反映日常经营过程中合伙人权益的增减变动。该账户属于所有者权益类账户。合伙人从合伙企业的提款数、取用商品数、合伙企业为合伙人代付款项、合伙人向合伙企业借款数、合伙人应分摊的亏损、转增资本等记入该账户的借方;合伙人本期应分得的利润、合伙企业代合伙人收取的款项等记入该账户的贷方。“合伙人往来”账户的余额若在贷方,表示企业应付合伙人的款项,若在借方,表示企业应向合伙人收取的款项。“合伙人往来”账户也应按合伙人姓名设置明细账户。

三、设置“损益汇总”账户,反映合伙企业损益的形成、利润的分配或亏损的弥补。贷方登记自有关收入账户转入的数额,以及亏损的弥补;借方登记自有关成本、费用、税金等账户转入的数额,以及利润的分配。该账户期末结转“合伙人往来”账户后一般应无余额。

四、根据国务院“国发(2000)16号”文件规定,自2000年1月1日起,我国合伙企业为非纳税主体,不需要缴纳企业所得税,因此合伙企业无需进行计算、缴纳企业所得税的核算。

合伙企业的合伙人共享收益、共担风险。合伙人从合伙企业获得的利息、工资、奖金等都属于利润分配的内容,都不应计入有关费用账户,而应通过“损益汇总”账户核算。合伙企业向合伙人分配利息、工资、奖金、利润等的会计处理为“借:损益汇总 贷:合伙人往来”。合伙企业的亏损也由合伙人共同承担,会计处理为“借:合伙人往来 贷:损益汇总”。

五、合伙人取用合伙企业的产品或商品自用不能算作企业的销售,应算作企业存货的减少。合伙企业的财产归全体合伙人所有,合伙人从合伙企业取用产品只是减少了企业的财产,增加了合伙企业与合伙人个人之间的往来,商品所有权上的主要风险和报酬并未转移。根据收入准则,不能作为收入处理,根据配比原则,也不能结转成本。根据《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》第四条第四款的规定,单位或个体经营者将自产或委托加工的货物用于非应税项目视同销售货物,因此合伙人从企业取用的产品或商品应缴纳增值税。合伙人从合伙企业取用产品或商品的会计处理为“借:合伙人往来 贷:库存商品(或产成品) 贷:应交税金——应交增值税(按售价核算)”。

(责任编辑 周仁庆 赵泽松)

性;金额大小会因兼并者对经济前景预测的不同和相关双方谈判的能力而异,有其偶然性。但外购商誉可以看成是被兼并企业自创商誉在购并条件下的外在表现,外购商誉仅是商誉在产权交易时点的一个短暂状态,商誉则更多地是以自创商誉的状态存在。无论自创商誉或外购商誉其实都是知识资本的一部分,知识资本在企业生存和发展中的重要地位已得到广泛认同。忽略商誉中的任何一部分都无法全面反映企业的真实财务状况,难于满足利害关系各方正确进行决策的需要。因此,在报表中确认自创商誉是个趋势。目前首先需要解决的是正确计量的问题。这对独立审计人员和资产评估人员提出了很高的要求,需要综合考虑会计从业人员水平、企业经营状况、行业背景和市场条件等多种因素进行实证研究。因此,要求大多数企业确认自创商誉很难满足“成本效益原则”,进行改革的举动是艰难的。

现行资产负债表的基本格式已存在几十年,在目前条件下是行之有效的,满足了报表使用者对资产流动性和负债到期日状况了解的要求。但是将来如果使用者关心的侧重点发生了变化(如更关心各资产在总体资产中的重要性),这种格式也可能发生大规模的变更,小幅度的变动(如金融资产从流动资产中分离出来或添加一些别的项目,以及现有项目的重新组合)可能将会是经常性的。IASC 筹划委员会(Advisory Council)于1995年3月公布的关于“财务报表编制”的原则说明书草稿对资产负债表项目的重新排列就很耐人寻味。

注:

①长期性的经营租赁是一种长期筹资方式,所以租赁费用的一部分实际上是利息,把租赁费用的一部分包括在固定费用中是为了确定企业实际支付的利息总额。

(责任编辑 赵泽松 沈江宁)