

<<财务报告的秘密语言>>

图书基本信息

书名：<<财务报告的秘密语言>>

13位ISBN编号：9787508616605

10位ISBN编号：750861660X

出版时间：2009-10

出版时间：中信

作者：马克·哈斯金斯

页数：254

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

<<财务报告的秘密语言>>

前言

也许有一天，你可能需要阅读公司的年度财务报告。

为什么呢？

有许多可能的原因：也许你就要去读商业学校，也许你打算对一家上市公司进行估算。

又或许你要和现在或未来的雇主共享年底有关财务业绩的信息。

在同某家主要供应商或客户谈判时，你可能会收到该公司的年度财务报告，以作为了解其业务状况的一个手段。

你是一名新提拔的非财务经理，但现在要参加公司的管理会议并就财务状况和业绩进行讨论。

年度财务报告可能会因这类缘故以及其他种种原因放在你的办公桌上。

现在，实话实说，在上次你收到公司的年度财务报告之后，你是否——

- 1.马上扔掉？
- 2.迅速浏览几段，看一眼表格，发现有几页表格填满了数字，然后扔掉？
- 3.看了看财务报告，不知道这些报表的准确度与完整性如何，以及它们之间是否真的有联系？
- 4.注意到财务报告上的附注，但觉得它们并不重要——仅仅是附注而已？
- 5.发誓再也不阅读年度财务报告？

如果你对上述任何一个问题回答“是”，那说明并非你一个人是这样。

有一本流行杂志曾经将年度财务报告评为“无人阅读的百万册图书”。

真遗憾，他们不知道这些年度财务报告中包含了不少精彩的故事。

我当教授已逾25年，主要教授非财务领域的企业管理人员和没有财务背景的MBA学生，以让他们理解公司年度财务报告的基本知识。

很多人需要对公司的年度财务报告有个基本的了解，但很少有人真正懂得。

他们觉得这些文件令人费解甚至使人畏缩，晦涩的财务术语让他们退缩不前。

有些人试图探究公司的年度财务报告，但只进行到一半，对公司状况得出不完整或错误的结论后便放弃了。

了解到这一状况后，我为你写了这本书；目的是帮助你浏览年度财务报告的主要内容，了解它的背景和构成，明白报告所表达的意思以及没有表达出的内容，并且不会再对上述任何问题回答“是”。

本书将合规准备的年度财务报告看成是讲述财务故事的一种方式。

我们撇开年度财务报告的复杂性、神秘性和专业术语，以便看清故事中所表达的意思以及没有表达的内容。

本书用图表、类比和实例等简单的方法阐述了年度财务报告的基本内容，并为深入了解某家公司的业绩和状况提供了一些建议。

本书还让人们了解到背后起草年度财务报告的工作团队。

此外，本书还讨论了年度财务报告中的财务报告是否缺乏准确性、及时性与完整性，以及报告中的固有部分是否缺乏关联性。

本书所做的一切都是为了人们熟悉年度财务报告的制作背景，并使人们对年度财务报告的目的和内容有一个更完整、更详细的了解。

<<财务报告的秘密语言>>

内容概要

财务报告能否真实反映一家公司的业绩状况？

复杂图表与大量数据是否真如看上去那样严谨可信？

这本专门写给投资者的书揭露了这样一个真相——财报不过是一本由公司撰写的自传体小说，只能告诉你他们想让你知道的东西。

作者通过生动形象的语言，为投资者讲述了有关财报的基本知识。

作者认为，选择性信息、估算数据、缺失信息和政治博弈等问题，注定了财报并非完美的投资评估工具。

只有看清数字背后的真相，超越财报的局限性，才能让我们做出更加理性和正确的投资决策。

<<财务报告的秘密语言>>

作者简介

马克·哈斯金斯，毕业于宾夕法尼亚州立大学，获博士学位。
从事财务报告行业已逾30年，其间做过审计师、教授、顾问和作家。
目前，在弗吉尼亚大学声誉卓著的达登商学院任工商管理学教授。
曾为IBM、INTELSAT、安泰人寿、诺福克南方铁路、哈里斯、联合技术、AES、劳斯莱斯和美国海军等知名公司的员工进行金融方面的培训。

<<财务报告的秘密语言>>

书籍目录

推荐序 投资的第一道防线前言 财务报告的背后秘密1 企业都有三套账秘密2 管理层在讲故事秘密3 最基本的财务语言秘密4 关键的三张表 秘密5 永远的恒等式秘密6 相关性VS.可靠性秘密7 逃不掉的主观选择秘密8 充满了估算和判断秘密9 不完整的信息秘密10 虚弱的审计秘密11 重要的比率分析秘密12 全球性的挑战秘密13 政治交易的产物秘密14 沉重的挑战财务缩略语财务术语

<<财务报告的秘密语言>>

章节摘录

秘密1企业都有三套账所有优秀的演奏家都会根据观众的需要来阐述作品的主题，政治家在工业落后地区和在繁华旅游地区演讲时会强调不同的重点，音乐家在夜总会和在正式舞台上的演唱风格也迥然不同。

据说诗人荷马应邀背诵《伊利亚特》和《奥德赛》时，为了取悦主人，也对史诗进行了适当的修改。即使你我这样的普通人，在把生活中发生的事情讲给父母、妻子或孩子听时，尽管说的都是实话，但也会有明显的差异，有所保留，或有所删节。

当公司讲述自己的财务故事时，遵循着同样的动机。

各家公司每年发布其财务状况报告，无外乎按照三部曲走，即采用三种不同的方式，针对不同财务对象的需求，同时追求不同的目标。

公司财务对象每家公司都要向业界人士定期提供财务信息。

第一类主要对象包括目前、将来的股东和债权人；第二类为税务机构；第三类是公司的管理层，正是他们做出了无数的战略和经营决策。

各家公司都会针对不同的财务对象做出三种财务账簿，这就造成了在特定阶段三个报告会有些细微的差异。

如果公司为政府做事，比如承包政府工程，或者在限制性行业经营，公司都会针对这样的财务对象增加账簿。

现在你会说：“啊哈！

让我抓住了吧！

公司只能有一份财务报告啊！

”但是，在你给首席检察官打电话之前，我可以明确无误地告诉你：多套账簿不但是应该的，而且是必须的。

依此类推，想想你自己的支票登记簿和纳税申报表吧。

假设你的支票簿一直在使用，那就是一个了解你日常理财的窗口。

其结余部分告诉你今天可以把多少钱用于食物、衣服、旅游和娱乐方面。

你不会照着纳税申报表进行家庭理财或监控手头现金的。

虽然纳税申请表能作为你一年财务活动的记录，而且在很多方面和支票上账目的进出情况有联系，但它和支票登记簿并不是完全一致的。

请注意我用的“有联系”、“不一致”这样的词。

众所周知，纳税申请表上的一些项目并不会出现在支票簿上。

包括各种合法的减免，在支票簿上永远也发现不了这些，但却是你每年给税务机构报告的财务内容中的一部分。

同样，如果要估计你当年的个人财富净增长，你会将某些未出现在支票和纳税申报表上的项目包括进去。

你会把房产的增值和汽车的折旧计算在内。

因此，在你个人的生活中，我们也能找出至少三种方法给一年做个财务总结。

公司财务报告的框架让我们仔细研究一下公司财务的三部曲。

三部曲的每个组成部分——外围机构、内部管理和税务账目，都在以下六个方面有所差异：目标对象报告的编制要达到的目标控制这些财务报告的管理层管理层编制这些报告所遵循的准则时间结构对外财务账簿当前和未来的股东构成了公司的主要财务对象，因为他们希望明白自己正在投资或预期投资的公司财务状况是否良好。

当前和未来的债权人也怀有同样的兴趣，因为财务状况决定了公司还债的能力。

自然，想要收购一家公司，任何机构都会特别仔细审阅其财务报告。

公司的主要供应商、客户和合伙人都都会检查此类报告，以估算与这家公司的关系所带来的风险与回报。

（任何一家曾经是安然或世通公司的供应商都能证明风险估算的重要性。

<<财务报告的秘密语言>>

当然，前提是这家公司还存在。

) 在这些财务账簿中，公司提供的基本财务状况呈现在年度报告中。

简而言之，年度报告包括了资产负债表、利润表、现金流量表等其他财务报告。

它还包括了一些财务报告的注解。

另外，公司是否合理运用财务报告惯例、过程控制是否有效，经理和审计师都要予以证明。

年度报告的目标分为四个层次：第一，每一份年度报告都必须由遵循财务规则的信息构成。

第二，必须尽力如实呈现公司的财务状况，比如报告日期、年终财务执行情况等。

第三，必须给外部使用者提供有用的决策信息。

也就是说，为了提供信任基础，报告内容必须是充分相关、充分可靠的，至少要说明公司的财务状况是否可靠。

第四，毋庸讳言，多数公司都力图在年度报告中合法地多报经营收入。

在美国，规定公司向公众提供季度和年度报告的最终决策权属于国会。

国会制定并通过了多项法律，要求公司以特定的方式，在特定的时间提供报告。

1934年的《证券交易法》和2002年的《萨班斯—奥克斯利法案》为目前财务报告的环境确立了坚实的基础。

虽然国会有权力颁布具体的财务报告规定，但它将执行这些规定的权力授予了证券交易委员会。

而证券交易委员会又授权非官方的财务会计准则委员会就财务报告中的具体科目、相关注解中应披露的信息颁布细则。

尽管如此，证券交易委员会还是保留了自己发布财务报告规则的基本权威，比如运用《公平披露规则》来加强财务会计准则委员会提出的财务报告要求。

了解了以上的机构以后，也许这样考虑就有用了，即从全美公众政策的高度出发，美国国会在财务报告中维持着一种公共利益。

然后，国会赋予证券交易委员会一些次要的任务：监督公司财务报告、监督共同基金、投资银行以及金融市场的其他运作。

成立于20世纪70年代初期的证券交易委员会依靠的是财务会计准则委员会，后者负责研究、设计和公布具体的财务报告规定与条例。

这样，我们就可以把美国的财务报告审查机构看成是一个特别具体的漏斗结构。

(图1—1) 财务会计准则委员会用正式的财务报告准则公告提供具体的指导方针。

它处于漏斗的最顶端，具有最权威的法律效能。

迄今为止，它已颁布类似的规定150多项。

这些规定再加上少数其他机构颁布的，就构成了公认会计准则。

从世界范围看，国际会计准则理事会 (IASB，一个类似于美国财务会计准则委员会的机构) 发布的指导方针叫做国际会计报告准则 (IFRS)，这些准则是公认会计准则的主体。

这就健全了公认会计准则，使之成为财务报告的一个国际标准。

目前，美国公司无须执行国际会计报告准则，它们也没有这样做。

在随后的章节中，我们会重点讨论公认会计准则的主要部分，关注哪些需要或允许，哪些不需要或不允许。

与此对照，我们不会讨论“创造性会计”(CrAP, CreativeAccountingPractices)。

仅仅看名称，似乎是你所期待的。

不幸的是，这些做法确实存在。

对于使用过创造性会计的经理来说，这些做法带来的后果很可能是涉嫌犯罪、进监狱或丢了工作。

谈到给股东、债权人和其他公众披露信息的时机，有三点值得注意。

一、公司可以按照自己的意愿确定财政年度时间。

大多数公司选择12月31日，也有些公司选择6月30日或1月31日。

通常，公司都会结合自己的经营特点。

比如，波士顿凯尔特人队选择每年的6月30日为财年的截止时间，这个时间是NBA联赛结束不久。

零售商们经常选择1月31日，是因为集中的节日经营活动刚刚结束。

<<财务报告的秘密语言>>

无论选择哪一天作为财年截止日，公司必须在之后60天之内发布年度报告。

二、一旦公司确认了其财年时间，也就代表了一个公司财务年度的终结点。

季度报告呈现的资产负债表、利润表、现金流量表必须在每个财务季度结束后的40天之内公布。

三、证券交易委员会要求各公司通过中介机构，全年实时通报所有对投资者重要的财务和经营信息。

此类事件可能包括以前年度财务报告的修正。

或公司主要执行官的离职。

内部管理账簿想想汽车的仪表盘吧，它的特征就是信息充分。

每个仪表都是为了帮助驾驶员开好车，包括燃油表、里程表、速度计、转速表等，所有这些仪表提供了不间断的信息。

驾驶员也可以从其他渠道得到对驾驶的反馈，但大多数还没有被人们意识到。

比如，反复出现的嘀嘀声就与车的转向灯有关，提示司机转向灯已经在工作了。

另外，有一种刺耳的声音，是刹车片上的一个装置发出的，虽然让人讨厌，但是却很重要。

设计这个装置是为了摩擦金属发出声音，表示刹车已磨损，但还未彻底失灵。

公司的经理们从各种类似的计量、监测渠道接受他们的商务信息。

假设你是沃尔玛的店面经理、福特公司的工厂主管、默克公司的地区销售经理，或玫琳凯公司的部门主管，你就会收到有关职责范围的信息，还有必须做什么才能把经营搞好的信息。

就下属正在做什么、经营情况如何、资源利用是否让人满意等，你需要特别频繁地接收信息。

你需要一个信息链，就像汽车仪表盘的指示器、度量表和传感器一样，帮助你对大量的问题尽快采取行动。

这些问题可能包括：七号通道的货物还没有运走。

昨晚生产过程中出现的质量问题已经无法让人接受。

城市周边的销售在增长，但市区的却在下降。

露西和苏六个星期都没有补充存货了。

凯茜做到了，但补充错了。

以上例子表明，公司管理账簿和报告针对的财务对象包括很多内部决策人士。

公司管理报告并没有一种能在所有公司通用的模式。

当然，一般来讲肯定要有相应的报告，如产品成本报表、工厂生产报表、销售人员活动日志等，格式和重点要针对管理层使用的需求。

尽管如此，这些报告还是有一些共同特征。

一是非常及时，有时甚至是实时的；二是要具体到个人、产品、经营范围、场所等，时间跨度要短。

内容和形式能够促使经理们寻找到新的思路。

管理账簿的目的很简单，就是为更好的经营提供建议。

商业竞争一般主要集中在三个方面：及时、质量和成本。

因此，管理账簿通常是为了提供这三方面可操作的建议而编写的。

关于公司必须建立什么类型的内部管理账簿，政府部门无权规定。

确实，就如何最好地收集和报告重要数据，许多行业协会、专业作者和其他专家都在宣传他们的观点。

但他们的权威只是来自自身的威望、业绩和说服力。

专家提供各种形式的指导。

其中最普遍的可能是那些频频出版的“最佳方法”之类的书了。

此类研究一般集中于那些在经营的某一方面获得积极、重要成绩的公司。

这些公司或是经营出现了巨大的转机，顺利整合了新的公司，或是销售业绩显著提高，或是降低了经营成本。

有了这些经验，最佳方法研究的作者就会了解其他公司应该采取什么行为，应该关注什么信息，为优化工作方案要编写怎样的报告。

拿出管理账簿的时机可以归纳为一个词——及时。

管理层中的大多数人需要用最新的信息辅助其决策。

<<财务报告的秘密语言>>

他们对关键报告的需求很频繁。

许多公司早已把周报甚至日报当做一项制度。

有了现代电脑办公的便利与普及，管理报告能随时或按要求编制出。

<<财务报告的秘密语言>>

编辑推荐

《财务报告的秘密语言》：财报就像一本由公司撰写的自传体小说，只能告诉你他们想让你知道的东西，神秘的数字背后，隐藏着投资者不可不知的真相。

美国证券交易委员会首席会计师重磅推荐。

金融投资理财

<<财务报告的秘密语言>>

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>