

对公司账底
了如指掌

全面理解损益表



(美) Franklin J. Plewa, Jr. 著
George T. Friedlob

刘东明 译

清华大学出版社

对公司账底了如指掌

全面理解损益表

[美] Franklin J. Plewa, Jr. 著
George T. Friedlob

刘东明 译

清华大学出版社

(京)新登字 158 号

图书在版编目(CIP)数据

全面理解损益表：对公司账底了如指掌/(美)普莱瓦(Plewa, Jr. F. J.)著；
刘东明译. —北京：清华大学出版社，1999. 7

书名原文：Understanding Income Statements: Getting to The Bottom of
Your Bottom Line

ISBN 7-302-03571-7

I. 全… II. ①普… ②刘… III. 会计报表-基本知识 IV. F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字(1999)第 14419 号

出版者：清华大学出版社（北京清华大学校内，邮编 100084）

<http://www.tup.tsinghua.edu.cn>

印刷者：清华大学印刷厂

发行者：新华书店总店北京发行所

开 本：850×1168 1/32 印张：9.25 字数：329 千字

版 次：1999 年 9 月 第 1 版 1999 年 9 月 第 1 次印刷

书 号：ISBN 7-302-03571-7/F·229

印 数：0001~5000

定 价：19.80 元

内 容 简 介

该书是一部颇具特色的商务类畅销书,它站在“大众理解”的全新角度,以通俗的语言、浅显的运算,深入地探讨了有关损益表的主要内容:1. 与损益表相关的常规财务报表及其工作原则;2. 损益表的各组成部分——数据来源及如何组织;3. 每股盈利及损益表与未分配利润表间的关系;4. 合并财务报表、年度报告及脚注;5. 收益质量;6. 比较与比率分析;7. 各国公司损益表。

本书适合各类企业财会人员、厂长、经理及投资者、债权人、持股或炒股者阅读;也可作为财、经类大、中专学校学生及教育工作者的学习参考用书。

Understanding income statements/Franklin Plewa, Jr. and George T. Friedlob.

Copyright ©1995 by Franklin J. Plewa, Jr. and George T. Friedlob Original English Language Edition Published by John Wiley & Sons, Inc.

All Rights Reserved.

本书中文简体字版由 John Wiley & Sons 出版公司授权清华大学出版社独家出版、发行。

未经出版者书面许可,不得以任何方式复制或抄袭本书的任何部分。

译者序

随着社会主义市场经济体制的建立,现代企业制度的推行,损益表日益成为最为重要的财务报表之一。企业要通过它展示自己,以便在日益激烈的竞争中寻求发展动力和支持;主管部门、银行、债权人及广大投资者要通过它来了解掌握企业的经营业绩、盈利能力,以便在纷繁复杂的市场中把握住方向,做出选择。

然而由于种种原因,目前我国有些企业的损益表在实际编制过程中,并不真正按要求去做,存在扬功抑过、表不符实等不尽人意的现象。而有些报表使用者特别是大众投资者也由于种种原因,对损益表缺乏了解、不会分析,甚至谈“表”色变,根本看不懂损益表。这都不利于市场的完善和企业的发展,也不利于管理者的决策和投资者的权益。

我们认为编制损益表需要严格规范,也需要合理应变,它反映制表者的方略;而阅读损益表既需要单项分析,也需要全面理解,它反映阅表人的学识,二者都需要一定的经验相授和理论指导。《全面理解损益表》恰恰同时满足了这两方面要求。

《全面理解损益表》是美国近年发行数量较大的商务类畅销书。它站在“大众理解”的全新色度,以通俗的语言,浅显的运算,从最基本处入手,步步深入地探讨了损益表的方方面面。书中引用大量真实图表事例,既有来自名不见经传的小企业的,也包括富甲天下的大跨国公司的。观点与实例紧密结合,使该书具有较强的可读性、系统性和实用性。本书可满足各类企业财会人员、厂长经理及投资者、债权人、持股者、炒股者等人的需要,为其制表、阅表提供借鉴和助益。也可作为财会、经济等大、中学校学生和财会教育工

• III •

作者的学习参考用书。

本书在翻译和编辑出版过程中,得到了中国人民大学工商管理学院李金轩教授、马龙龙教授的大力支持,在此特表谢意。

本书翻译力求忠实原文,但由于时间仓促翻译不免有疏漏不足之处,恳请广大读者批评指正。

译 者

1999 年 4 月 3 日

前 言

本书面向那些对会计知识几乎毫无了解的读者。基于这一点，我们并未假设本书读者的教育背景。那些整日接触商业问题的读者将会很快明白各种材料之间的联系。但本书对所有财务报表的使用者都会有所帮助。

我们强调会计信息对于决策的重要作用，但我们把重点放在损益表上，这是由于我们认为它是最为重要的财务报表。当然，对损益表的分析必须同整个财务状况相联系，研究损益表应当根据所有那些来自年度报告的信息。

读者将会发现财务报表，特别是损益表的测量或估价并非精确。我们的目的之一在于使大家明白，在这一领域会计人员必须做出估算，并在相互冲突的会计方案中做出选择。我们将会说明这些估算与取舍如何对使用者的分析造成影响。

在阐明通过会计流程得出经济结论的过程中，判断起了很大作用。尽管财务报表看上去像精确测量与估价的结果，但有时它们却并非这样，而且会计师的结论也正是来自相同事件的不同解释。

我们写作本书的主要目的在于：

1. 介绍支配财务报表和会计报告的基本原则；
2. 说明在制作财务报表过程中会计资料如何产生、积累及使用；
3. 说明损益表中包含的信息通常是公司管理人员的选择结果以及其选择如何影响阅读者的判断；
4. 说明一家公司损益表中包含的信息如何被管理者或第三方如股票、债券持有者、供应商及其他债权人所使用；

5. 说明损益表中的信息如何用来进行财务分析；

6. 举例说明会计行为如何在我们的经济生活中运作及对经济决策施加影响。

本书前六章介绍常规财务报表及为制作这些报表的准备工作原则。第七章至第十四章讨论损益表的各组成部分。第十五章至第十六章涉及每股盈利及损益表与未分配利润表间的关系。第十七章讨论现金流量表。第十八章讨论合并财务报表。第十九章介绍年度报告内容。第二十章讨论脚注中的补充信息。第二十一章及第二十二章讨论财务报表分析。第二十三章讨论利润性质。最后，第二十四章讨论国际通用财务报表。

本书节选大量真实年度报告资料用以说明文中的观点。我们的目的是提供工作参考，以使您充分理解公众公司(股份公司)的损益表及年度报告。在此谨祝您决策准确，财源广进。

目 录

第一章	会计流程	(1)
第二章	从商业现金流动说起——附实例	(6)
第三章	通用财务报表——附实例	(11)
第四章	资产负债表——附实例	(21)
第五章	对损益表和现金流量表的实例说明	(31)
第六章	会计惯例及假定	(35)
第七章	损益表	(43)
第八章	营业收入	(51)
第九章	销售成本与营业费用	(58)
第十章	制造成本	(66)
第十一章	分步成本与标准成本	(75)
第十二章	存货转化为销售成本	(84)
第十三章	折旧、折耗与摊销	(95)
第十四章	营业外收入和费用,包括所得税、停止经营、非常 项目及会计变动	(108)
第十五章	每股收益	(136)
第十六章	损益表、所有者权益与未分配利润	(148)
第十七章	损益表和现金流量表	(159)
第十八章	合并与合并式损益表	(174)
第十九章	年度报告的主要内容	(188)
第二十章	年度报告的内容——脚注及附加资料	(202)
第二十一章	比较分析	(222)
第二十二章	比率分析	(238)
第二十三章	收益质量	(261)
第二十四章	外国公司的损益报表	(272)

第一章 会计流程

会计流程向管理人员、债权人、投资者及其他利益集团提供信息用以衡量一家公司是否成功及其效率高低。本章向读者介绍用以制作公司财务报表的会计流程。下面几章将重点介绍损益表及有助于理解评估损益表的年度报告的某些部分。

为理解和评估一家公司的损益表,你必须了解基本会计知识。我们的目的并非讨论冗长深奥的会计知识,而仅提供一些基本构架,由此帮助你理解本书的其余部分。

一、会计学构架

解释用以制作财务报表的不同账目间的简单关系是会计学的基础。当各种经济活动(称为会计事项)产生时会计师将其记录下来,然后这类记录经过概括总结成为公司的财务报表。这种概括使利益集团得以理解公司的经济行为。

公司的所有经济资源都来自某处。这些资源和其来源间的基本会计关系(称为会计恒等式)可表述如下:

所有资源 = 所有资源之来源

所有资源的货币数量必然同所有资源之来源的货币数量相等。在会计学中,公司所有资源称为资产,公司通过两种来源取得资产:借入(产生债务)及所有者投资。资产的货币数量必然等于债务的货币量与所有者投资的货币量之和。结果产生如下等式:

资产 = 债务 + 所有者投资

债务与所有者投资在会计学上分别称为负债与所有者权益。

所有者权益既包括所有者的直接投资,又包括未分配给所有者的公司盈余的再投资。这样,上述等式(有时称为资产负债等式)在会计学上表述为:

$$\text{资产} = \text{负债} + \text{所有者权益}$$

理解资产负债等式对于你理解会计知识及财务报表至关重要。这一等式使得我们能作出资产负债表(基本财务报表之一),同时也向我们提供一套检验会计体系精确性的系统工具。这一检验系统称作复式记账法,这是由于每个经济事件都以两种方式对资产负债等式平衡原则产生影响,从而使得等式得以平衡。为说明这一点,假设你投资 150 000 美元设立一家公司,这 150 000 美元投资影响了等式的两个因素:它增加了资产(现金是公司的一种资产)及所有者权益(投资的来源)。如果我们没有增加资产或所有者权益的话,这一等式将不能平衡。

$$\text{资产} = \text{负债} + \text{所有者权益}$$

$$150\,000 \text{ 美元} = 0 \text{ 美元} + 150\,000 \text{ 美元}$$

再假设公司用 45 000 美元购置厂房,这种情况下,厂房资产增加而现金资产减少,一种资产以等值交换另一种资产,你会发现这一等式仍然平衡:

	资产	=	负债	+	所有者权益
期初余额	150 000 美元	=	0 美元	+	150 000 美元
厂房	<u>+ 45 000 美元</u>				
现金	<u>- 45 000 美元</u>				
总计	<u>150 000 美元</u>	=	<u>0 美元</u>	+	<u>150 000 美元</u>

现在假设你的公司需要银行提供一笔 6 个月的贷款以投入初期运作,这笔贷款的数目为 20 000 美元。资产和负债都增加了,也就是说,资产项目,即现金增加,而负债项目即到期应付的银行贷款项目也增加。应付银行贷款项目的增加显示公司从银行(来源)

收到现金(资源或资产)同时产生一项 6 个月内需要偿还的负债。

	资产	=	负债	+	所有者权益
初始平衡	150 000 美元	=	0 美元	+	150 000 美元
现金	20 000 美元				
应付银行贷款			20 000 美元		
总计	<u>170 000 美元</u>	=	<u>20 000 美元</u>	+	<u>150 000 美元</u>

你会发现资产负债等式仍然平衡。当银行贷款偿还后,现金项目和应付银行贷款项目减少,这一等式仍保持平衡。必须清楚运用复式记账原则,每一经济行为都同时影响至少两个项目。

通过商业活动,资产增加,从而所有者权益的收入增加。举例来说,一家公司销售产品或提供服务,收到现金或取得在将来某个时间收回现金的承诺,这种由买方作出的付款承诺叫做应收账款项目,这一项目也是资产的一种。这种情况下,你会很容易发现这一会计等式还是保持平衡的,这是由于现金项目或应收账款项目增加,而销售或服务收入也增加了所有者权益。

通过商业活动,资产减少(或负债增加),从而所有者权益收入减少。举例来说,公司在向其客户销售产品或提供服务以产生收入的过程中发生各种费用。这些费用包括工资支出、佣金支出、销售费用及所得税。假设你的公司通过向客户提供咨询服务得到 75 000 美元收入,同时产生 32 000 美元工资支出,以现金支付。另外,产生了需下月支付的 10 000 美元佣金支出。其对资产负债等式的影响如下:

	资产	=	负债	+	所有者权益
初始平衡	170 000 美元	=	20 000 美元	+	150 000 美元
现金	+ 75 000 美元				
咨询费收入					+ 75 000 美元

工资支出					- 32 000 美元
现金	- 32 000 美元				
佣金支出					- 10 000 美元
应付佣金			+ 10 000 美元		
总计	<u>213 000 美元</u>	=	<u>30 000 美元</u>	+	<u>183 000 美元</u>

资产负债等式仍然保持平衡。就其是会计账目的类别这一点，收入与费用相对于资产项目，负债项目及所有者权益项目并无差异。因此，会计平衡原则可以加入收入与费用，推广为如下等式：

$$\text{资产} = \text{负债} + \text{所有者权益} + \text{收入} - \text{费用}$$

这一等式包含了所有公开出版的财务报表中的会计项目。

我们在第二章将会使用这一基本会计等式。本章这些材料将会重温以供第三章论述之用。

二、资产

一家公司拥有多种资产，且每种资产在报表中以不同项目表示，每一项目有其自身名称。货币数量显示每一项目的余额。典型公司的资产包括现金、存货、土地、厂房、设备，如电脑。如你所知，公司通过借款或取得收入使得资产增加，通过偿债、费用支出或业主收回投资使得资产减少。此外，一种资产可以用来交换另一种资产，如我们举例说明的，一家公司以现金购入厂房即属此例。

三、负债

与资产相同，公司也以单独项目显示其负债。负债也称“应付账目”，而且在负债项目名称下也不难找到“应付”这个词。典型的负债账目包括应付账款（对卖方或他人欠款的账目），应付银行贷款

款,应付工资,应付票据及应付债券。负债以几种方式增长,包括借款或承诺在将来某时为货物或服务付款而产生支出,负债通过偿债得以减少。此外,一种负债可转换为另一种,例如,公司为偿还债务而再次筹资,实际上,是将一种贷款义务转为另一种,通常以协议形式进行更改。

四、所有者权益

由于公司所有者通常是股票持有者,公司的所有者权益通常是指股东权益。有两种基本股东权益项目,一种是普通股账目,一种是未分配利润账目。当所有者(股东)向公司投资现金时普通股账目增长。回顾我们曾说过的,增加收入使得所有者权益增长,增加费用使所有者权益减少。未分配利润账目包括收入超过费用(称为净利润或净收益)而未分配给所有者的部分。我们可以说这些收益被保留下来,继续经营,同时记入未分配利润账目。未分配利润这个概念将在本书稍后详细论述。

第二章 从商业现金流动说起——附实例

公司需要高效的现金流动,使其能够同客户进行日常交易活动,支付日常开支,以及偿付债款。此外,如果此类商业属生产性或经营性范畴,则需以现金流动购进原材料以供生产或再次出售。商业经理明白需要认真对待现金流动使其满足要求,然而其他一些利益集团,包括贷款人、供应商、雇员以及现有的或潜在的所有者亦对商业现金流动发生兴趣。贷款人希望收回借款,供应商希望账单清付,雇员希望得到工资和福利,所有者希望完全收回其投资。因此,这些集团都密切关注着现金流动。

一种商业活动如何产生,现金如何消费,下面我们举例来说明,同时也是对前面章节的有益回顾。

假设以下是有关全美运动器材股份有限公司的一些情况:

背景——迈克·布兰迪 3 年前创办了一项运动器材业务。迈克雇佣了 3 名销售人员,他们销售商店各种运动器材并领取工资。迈克投资 250 000 美元成立了“全美运动器材股份有限公司”。

在公司运作的头一年 1 月 1 日,公司以 95 000 美元现金购入房屋。在当时,房屋预计可使用大约 25 年时间,与此同时,以 10 000 美元现金购入商店设备,这些设备预计可用 10 年。

在头两年,该公司收入高于费用约 101 900 美元,迈克·布兰迪既未收回投资也未接受过其他报酬。

第 3 年——目前是该公司经营的第三个年头,该公司财务年度结束日是 12 月 31 日,我们是以第三个经营年度的 12 月 31 日作为基准日来衡量其财务报告的。

以下信息系关于发生在当前年度的交易情况:

1. 年初现金总量为 250 000 美元；

2. 本年度 1 月 1 日迈克·布兰迪代表公司签署了一张 40 000 美元应付票据，同意于来年 1 月 1 日偿还 20 000 美元及利息，并在后年 1 月 1 日偿还其余部分。本年度的利息支出为 2 500 美元。该票据将作为业务扩展之用；

3. 本年度 1 月 1 日公司以现金 2 800 美元添购商店设备，这些设备预计可用 7 年；

4. 本年度布兰迪先生追加 5 000 美元投资；

5. 销售情况：本年度运动器材销售总额 120 000 美元，收回 100 000 美元现金，其中 5 000 美元系本年初顾客欠款，则本年末待收款总额为 25 000 美元。本年度器材销售成本为 40 000 美元；

6. 工资情况：支付雇员工资总额 35 000 美元，其中 3 000 美元系支付去年 12 月份雇员工资并于本年度 1 月支付。本年末，雇员 12 月份工资总额为 2 000 美元，该项工资款本年度 12 月 31 日不予支付，留待下一年度 1 月份；

7. 维修费、保险费及其他营业费用情况：本年度维修费、保险费及其他营业费用支出总额为 19 000 美元，全部以现金支付；

8. 采购情况：全美公司向各供应商采购各种运动货物 50 000 美元，公司本年度向供应商支付 51 000 美元，其中 8 500 美元系支付上一年度末期款项，相应 7 500 美元将于下一年度 1 月支付。本年度公司存货成本为 20 000 美元；

9. 联邦和州政府所得税：本年度应交税 10 290 美元，该项税款将于下一年度 4 月支付，年初所得税总额 7 000 美元（上一年度）已于本年度 4 月支付；

10. 业主提款：迈克·布兰迪提取 40 000 美元作为工作及投资回报。

在第三营业年度末期，布兰迪的会计师提交报告显示该公司现金收入及支付情况：

全美运动器材公司本年度现金收入及支出情况表

单位：美元

现金收入：	
业主追加投资	5 000
销售收入及上年收款	100 000
贷款	40 000
现金收入总额	145 000
现金支出：	
联邦及州所得税	7 000
本年度及上年度付供货商款	51 000
追加办公设备	2 800
本年度及上年度工资支出	35 000
业主提款	40 000
本年度维修费、保险费及其他营业费用	19 000
现金支出总额	154 800
本年度现金减少	(9 800)

一、全美运动器材公司今年干得怎么样

从会计师报告中我们看到本年度现金减少 9 800 美元。初看起来，你也许会得出结论说全美公司今年情况不好，但为了验证结论是否正确，就需要深入研究一下，这是因为现金收支表未能回答以下两个非常重要的问题：

1. 该年度业务是否盈利？
2. 年末各项资源的财务状况及其来源怎样？

二、现金流量与收益

确实，一家公司某段时期的现金流量与收益是同一商业行为的衡量尺度。在某段时期，一家公司的现金流量与其收益（或亏