



高职高专
会计与电算化会计类课程规划教材

新编会计报表分析

GAOZHI GAOZHUAN KUAJI YU
DIANSUANHUA KUAJILEI KECHENG GUIHUA JIAOCAI

新世纪高职高专教材编审委员会组编

主编 祝伯红 张利

大连理工大学出版社



高职高专会计与电算化会计类课程规划教材

新编会计报表分析

新世纪高职高专教材编审委员会组编

主 编 祝伯红 张 利 副主编 柏春华 田 侠



XINBIAN KUAJI BAOTIAO FENXI

大连理工大学出版社
DALIAN UNIVERSITY OF TECHNOLOGY PRESS

© 大连理工大学出版社 2006

图书在版编目(CIP)数据

新编会计报表分析 / 祝伯红, 张利主编. — 大连: 大连理工大学出版社, 2006.8

高职高专会计与电算化会计类课程规划教材

ISBN 7-5611-3291-3

I. 新… II. ①祝… ②张… III. 会计报表—会计分析—高等学校: 技术学校—教材 IV. F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 087700 号

大连理工大学出版社出版

发行: 大连市软件园路 80 号 邮政编码: 116023

发行: 0411-84708842 邮购: 0411-84703636 传真: 0411-84701466

E-mail: dutp@dup.cn URL: <http://www.dutp.cn>

大连业发印刷有限公司印刷 大连理工大学出版社发行

幅面尺寸: 185mm × 260mm 印张: 10 字数: 228 千字

印数: 1 ~ 3 000

2006 年 8 月第 1 版

2006 年 8 月第 1 次印刷

责任编辑: 郑淑芹

责任校对: 米青霞

封面设计: 波 朗

定 价: 15.00 元

我们已经进入了一个新的充满机遇与挑战的时代,我们已经跨入了 21 世纪的门槛。

20 世纪与 21 世纪之交的中国,高等教育体制正经历着一场缓慢而深刻的革命,我们正在对传统的普通高等教育的培养目标与社会发展的现实需要不相适应的现状作历史性的反思与变革的尝试。

20 世纪最后的几年里,高等职业教育的迅速崛起,是影响高等教育体制变革的一件大事。在短短的几年时间里,普通中专教育、普通高专教育全面转轨,以高等职业教育为主导的各种形式的培养应用型人才的教育发展到与普通高等教育等量齐观的地步,其来势之迅猛,发人深思。

无论是正在缓慢变革着的普通高等教育,还是迅速推进着的培养应用型人才的高职教育,都向我们提出了一个同样的严肃问题:中国的高等教育为谁服务,是为教育发展自身,还是为包括教育在内的大千社会?答案肯定而且惟一,那就是教育也置身其中的现实社会。

由此又引发出高等教育的目的问题。既然教育必须服务于社会,它就必须按照不同领域的社会需要来完成自己的教育过程。换言之,教育资源必须按照社会划分的各个专业(行业)领域(岗位群)的需要实施配置,这就是我们长期以来明乎其理而疏于力行的学以致用问题,这就是我们长期以来未能给予足够关注的教育目的问题。

如所周知,整个社会由其发展所需要的不同部门构成,包括公共管理部门如国家机构、基础建设部门如教育研究机构和各种实业部门如工业部门、商业部门,等等。每一个部门又可作更为具体的划分,直至同它所需要的各种专门人才相对应。教育如果不能按照实际需要完成各种专门人才培养的目标,就不能很好地完成社会分工所赋予它的使命,而教育作为社会分工的一种独立存在就应受到质疑(在市场经济条件下尤其如此)。可以断言,按照社会的各种不同需要培养各种直接有用人才,是教育体制变革的终极目的。



随着教育体制变革的进一步深入,高等院校的设置是否会同社会对人才类型的不同需要一一对应,我们姑且不论。但高等教育走应用型人才培养的道路和走研究型(也是一种特殊应用)人才培养的道路,学生们根据自己的偏好各取所需,始终是一个理性运行的社会状态下高等教育正常发展的途径。

高等职业教育的崛起,既是高等教育体制变革的结果,也是高等教育体制变革的一个阶段性表征。它的进一步发展,必将极大地推进中国教育体制变革的进程。作为一种应用型人才培养的教育,它从专科层次起步,进而应用本科教育、应用硕士教育、应用博士教育……当应用型人才培养的渠道贯通之时,也许就是我们迎接中国教育体制变革的成功之日。从这一意义上说,高等职业教育的崛起,正是在为必然会取得最后成功的教育体制变革奠基。

高等职业教育还刚刚开始自己发展道路的探索过程,它要全面达到应用型人才培养的正常理性发展状态,直至可以和现存的(同时也正处在变革分化过程中的)研究型人才培养的教育并驾齐驱,还需要假以时日;还需要政府教育主管部门的大力推进,需要人才需求市场的进一步完善发育,尤其需要高职教学单位及其直接相关部门肯于做长期的坚忍不拔的努力。新世纪高职高专教材编审委员会就是由全国100余所高职高专院校和出版单位组成的旨在以推动高职高专教材建设来推进高等职业教育这一变革过程的联盟共同体。

在宏观层面上,这个联盟始终会以推动高职高专教材的特色建设为己任,始终会从高职高专教学单位实际教学需要出发,以其对高职教育发展的前瞻性的总体把握,以其纵览全国高职高专教材市场需求的广阔视野,以其创新的理念与创新的运作模式,通过不断深化的教材建设过程,总结高职高专教学成果,探索高职高专教材建设规律。

在微观层面上,我们将充分依托众多高职高专院校联盟的互补优势和丰裕的人才资源优势,从每一个专业领域、每一种教材入手,突破传统的片面追求理论体系严整性的意识限制,努力凸现高职教育职业能力培养的本质特征,在不断构建特色教材建设体系的过程中,逐步形成自己的品牌优势。

新世纪高职高专教材编审委员会在推进高职高专教材建设事业的过程中,始终得到了各级教育主管部门以及各相关院校相关部门的热忱支持和积极参与,对此我们谨致深深谢意,也希望一切关注、参与高职教育发展的同道朋友,在共同推动高职教育发展、进而推动高等教育体制变革的进程中,和我们携手并肩,共同担负起这一具有开拓性挑战意义的历史重任。

新世纪高职高专教材编审委员会

2006年7月18日

《新编会计报表分析》是新世纪高职高专教材编审委员会组编的会计与电算化会计类课程规划教材之一。

《新编会计报表分析》是一门与数字打交道的学科,一个个冷酷的数字毫无情趣,但报表使用者不得不借助于这些数字对企业过去的财务状况和经营成果以及未来的发展趋势作出评价。对初学者而言,如何从眼花缭乱的数字中找出经济现象发展规律和数字背后的本质,需要很长时间,本教材正是为缩短这一过程而编写的,教会初学者分析的方法,如何把枯燥的数字变为对自己有用的信息。

本教材具有如下特点:

1. 体系完整,内容全面。本教材在保证学科体系完整的基础上,充分把握“基础理论必须够用,专业知识重点保证,能力培养综合强化”的原则,力求知识体系完整,内容全面,准确、简明地阐述会计报表分析的各种方法。

2. 结构简明,表达简洁。四张主要报表以项目分析为主线,符合报表阅读和分析的习惯。

3. 注重理论联系实际,突出案例分析。每章的编写皆以五洲公司资料为背景,并附有复习思考题。

4. 强化可操作性,注重应用能力的培养。本教材围绕高职高专教育应用型人才的培养目标,克服了以往教材重理论轻实践的弊端,侧重实务介绍,突出应用性,注重实际应用能力的培养,从而提高学生分析问题解决问题的能力。

本教材由黑龙江工商职业技术学院祝伯红老师、张利老师任主编,东北林业大学柏春华老师,沈阳师范大学职业技术学院田侠老师任副主编。本教材的内容有七章:第一章总论、第二章资产负债表分析由祝伯红老师编写;第三章利润表分析、第四章现金流量表分析由张利老师编写;第五章成本费用报表分析、第六章会计报表综合分析由柏春华老师编写;第七章会计报表作假及其查处由田侠老师编写。



4 / 新编会计报表分析 □

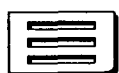
尽管我们在《新编会计报表分析》特色建设方面做出了很多努力,但是由于作者的水平有限,书中内容难免有疏漏之处,恳请各相关的教学单位和读者在使用本教材的过程中给予关注,并将意见和建议及时反馈给我们,以便在教材修订时加以改进。

所有意见、建议请发往:gzjckfb@163.com

联系电话:0411-84707492 0411-84706104

编 者

2006年7月



第一章 总 论	1
第一节 会计报表的涵义与作用	1
第二节 会计报表分析的程序	8
第三节 会计报表分析的基本方法	11
第二章 资产负债表分析	15
第一节 资产负债表概述	15
第二节 资产负债表综合分析	23
第三节 资产负债表重点项目分析	27
第四节 资产负债表比率分析	37
第三章 利润表分析	42
第一节 利润表概述	42
第二节 利润表重点项目分析	48
第三节 利润表比率分析	50
第四章 现金流量表分析	57
第一节 现金流量表概述	57
第二节 现金流量表重点项目分析	67
第三节 现金流量表比率分析	68
第五章 成本费用报表分析	72
第一节 成本费用报表概述	72
第二节 成本报表分析	73
第三节 费用报表分析	82
第六章 会计报表综合分析	92
第一节 综合分析概述	92
第二节 杜邦财务分析法	101
第三节 综合系数分析法	104
第七章 会计报表作假及其查处	114
第一节 会计报表错弊概述	114
第二节 资产负债表错弊与检查技巧	118
第三节 利润表错弊与检查技巧	122
第四节 现金流量表错弊与检查技巧	126
复习思考题	129

第一章

总 论

学习目标 通过本章学习,应了解会计报表分析的意义;掌握规范的会计报表体系的文件组成;掌握会计报表分析的程序和一般方法。

第一节 会计报表的涵义与作用

一、会计报表的涵义

会计报表是以会计账簿记录为主要依据,以货币为计量单位,全面、总括地反映会计主体在一定时期内财务状况、经营成果和现金流量的总结性书面报告文件。会计报表是整个会计核算过程的最终结果,是企业提供会计信息的重要工具和进行财务分析的基础。按照会计信息服务对象的不同,会计报表可分为外部会计报表和内部会计报表两部分。

(一)外部会计报表

外部会计报表是企业对外报送和公布的会计报表,它是指根据《企业会计准则》和国家统一会计制度规定应当定期向政府有关部门和与企业有利害关系的人(如投资者、债权人等)报送的会计报表,包括主表及其附表。

1.主表

主表即企业在会计期末编制的主要会计报表,包括资产负债表、利润表和现金流量表。这三张报表相互结合,全面地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量。

(1)资产负债表。资产负债表是反映企业一定时期财务状况的会计报表。按月编制和报送,是报表使用者每月必须阅读和分析的报表。设置这张报表的目的是反映企业报告期的财务状况。通过对资产负债表的阅读和分析可以了解以下内容:

- ①企业拥有的资产总额;资产的存在形态;形成这些资产的资金来源;
- ②企业的资产结构是否合理(流动资产、固定资产所占的比例是否合理;不良资产、沉淀资产和闲置资产的比重各是多少);对企业的偿债能力、盈利能力产生什么影响;
- ③企业的资金来源是否合理(负债和所有者权益的比例是否合理、短期负债和长期负债的比例是否合理);企业的偿债能力如何;
- ④企业的资本保全情况。

通过资产负债表可以分析出企业的经营规模、生产能力、资金结构,从而为对企业进行进一步分析打下基础。

(2)利润表。利润表是反映企业一定时期经营成果的会计报表。按月编制和报送,也是报表使用者每月必须阅读和分析的报表。通过资产负债表我们了解了一个企业所拥有的总资产是多少,那么企业运用这些资产的结果怎样呢?设置利润表的目的是要反映企业报告期内的经营成果。通过对利润表的阅读和分析可以了解以下内容:

①一个经营过程结束,企业取得的经营成果如何,是盈利还是亏损;

②如果盈利,企业的利润是怎样形成的,利润形成的主要渠道是什么(即利润形成的主要渠道是主营业务还是非主营业务、是企业本身的生产经营活动还是对外投资活动);如果亏损,亏损的原因是什么,应该从哪里入手扭亏为盈。

这样,通过对利润表的分析,再结合资产负债表所反映的企业资产状况,就可以对企业经营管理者的业绩做出一般评价。

(3)现金流量表。现金流量表是反映企业在一定会计期间现金收入和现金支出情况的会计报表,按年编制和报送(我国的上市公司必须对外公布中期报告和年度报告,因此,现金流量表应每半年编制一次),也是报表使用者必须阅读和分析的报表。在实际工作中,如果阅读和分析了资产负债表、利润表,我们就能了解一个企业所拥有的总资产是多少,企业运用这些资产的结果怎样。为什么还要编制现金流量表呢?这是因为,企业的会计核算是以权责发生制为基础的,凡属本期的收入,不论款项是否实际收到,都要在本期入账;凡属本期应负担的支出,不论款项是否在本期实际支出,也都要在本期入账。这就导致在实际工作中经常会遇到这样的情况,有些企业(或一个企业的某些时期)利润表上反映的是盈利,而实际却没有现金,偿还不了到期的债务;有些企业(或一个企业的某些时期)利润表上反映的是亏损,但却拥有足够的现金,不但能够偿还债务,甚至还能够投资。这是因为按权责发生制计算的损益,并不代表企业当期实际增加的现金,而企业是按可以实际支配的现金来安排生产经营活动、偿还债务的,为此,应当有这样一张报表,按收付实现制反映企业当期实际增加的现金,现金流量表就是这样的报表。通过对现金流量表的阅读和分析可以了解以下内容:

①企业当期有多少现金流入,来源于何处;

②企业当期有多少现金流出,运用于何方;

③企业当期现金是怎样变化的,是净增还是净减。如果是净增,企业就会有新的现金流入;如果是净减,企业就没有新的现金补充,即使是盈利,也会资金紧张。

2. 附表

上述三张报表是企业必须对外报送的主要报表,称为主表。此外,企业还要编制一些对外报送的附表,以进一步说明主表的指标或内容。这些附表包括两类:一类是财政部规定的,一是资产负债表的附表,包括资产减值准备明细表、股东权益增减变动表和应交增值税明细表;二是利润表的附表,有利润分配表、业务分部报表和地区分部报表。这类附表财政部有规范的格式和编制、报送要求。

还有一类是企业内部管理和外部审计需要编制和报送的附表,主要是:货币资金明细表、应收账款明细表、其他应收账款明细表、存货明细表、待摊费用明细表、长期投资明细

表、固定资产明细表、在建工程明细表、无形资产明细表、长期待摊费用明细表、短期借款明细表、应付账款明细表、预收账款明细表、预提费用明细表。

这些附表的编制,都是为了对资产负债表和利润表的重要项目作进一步的说明。使报表的使用者了解这些项目的具体内容,深化对主表的分析。

(二)内部会计报表

内部会计报表是企业对内报送和公布的会计报表,它是指企业定期编制,但不需对外报送和公布的会计报表。主要是成本报表。这些报表的数字资料一般是企业的商业秘密,由企业内部的经营管理者使用。根据财政部的规定,这部分会计报表的种类、项目、格式和编制方法可由企业自行确定,也可由主管企业的上级机构会同企业共同确定。对内报表体系也由主表和附表两部分组成。

1.主表

主表主要是产品生产成本表,企业应按月定期编制,是企业经营管理者每月必须阅读和分析的报表。设置这张报表的目的是要反映工业企业在报告期内生产的全部产品的总成本。通过对产品生产成本表的阅读和分析可以了解以下内容:

(1)企业当期生产了哪些产品;多少是可比产品,多少是不可比产品。

(2)可比产品的本期实际产量、计划单位成本、上年实际平均单位成本、本年累计实际平均单位成本、按上述单位成本计算的总成本。从而分析可比产品成本计划完成情况、成本发展趋势。

(3)不可比产品本期实际产量、计划单位成本、实际单位成本、总成本。

总之,通过产品生产成本表可以分析出企业全部产品的成本水平,配合资产负债表和利润表对企业作出比较全面的评价,为下期的成本分析打下基础。

2.附表

对内报表的附表可以分为两类:一类是反映产品生产成本有关情况的报表。包括主要产品单位成本表和制造费用明细表。通过分析,可以了解各种主要产品的成本构成情况,以及分析制造费用构成的发展变化情况和原因,明确影响成本高低的因素,有针对性地进行成本控制,从而降低产品成本。另一类是反映期间费用的报表,包括管理费用明细表、财务费用明细表、营业费用明细表。通过分析,可以了解企业管理费用、财务费用、营业费用的具体项目、计划执行结果,分析各项费用构成的发展变化情况和原因,对各项费用进行有效的控制,从而降低期间费用,提高企业的盈利水平。

二、会计报表与财务会计报告

财务会计报告是反映企业财务状况、经营成果、现金流量和成本水平的书面文件,是企业经营管理水平的综合反映。财务会计报告所提供的信息,不但是企业经营管理者进行经营决策的依据,也是国家进行国民经济宏观管理的重要依据。根据《企业财务会计报告条例》的规定,企业的财务会计报告包括文字报告部分和会计报表,具体内容见图 1-1:

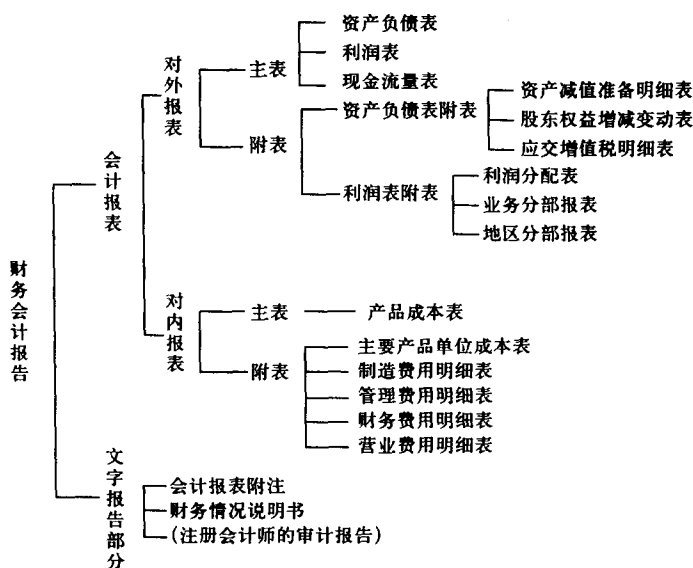


图 1-1 财务会计报告体系

文字报告部分不是会计报表,但却是阅读和分析会计报表的基础。许多会计报表数字不能表达的内容和数字背后隐含的内容,需要通过文字部分来加以说明。这部分主要包括会计报表附注和财务情况说明书。

(一) 会计报表附注

会计报表附注是对会计报表的补充说明和具体解释。一些会计报表数字本身难以表达的内容,可以通过附注来说明。因此,会计报表附注是阅读和分析会计报表的基础。企业会计报表的信息使用者在阅读和分析会计报表之前,应仔细阅读会计报表附注。首先,可以对报表数字的形成及数字背后的因素有更深刻的理解;其次,当需要对不同企业进行相互比较的时候,可以了解各企业的会计政策及其区别,从而使各企业提供的会计报表资料具有可比性,能客观地评价不同企业的资金状况和经营成果,对其业绩作出科学的评价。会计报表附注一般包括以下内容:

1. 企业基本情况

包括企业的成立时间、所属行业、主营业务范围、兼营业务范围和生产经营概况等。

2. 不符合基本会计假设的说明

基本会计假设包括会计主体假设、持续经营假设、会计期间假设和货币计量假设。企业在编制会计报表时,如果有不符合上述假设的情况,必须在会计报表附注中加以说明。

3. 重要会计政策和会计估计及其变更情况、变更原因、对财务状况和经营成果的影响

会计政策是指会计核算时所遵循的具体原则和会计处理方法;会计估计是指对某些本身具有不确定性的交易和会计事项,由会计人员根据职业判断所作出的估计。在会计核算中,多种会计政策和会计估计并存,企业可以在国家会计制度规定的范围内进行选择。如存货发出的计价方法、坏账损失的核算方法、外币折算方法、收入的确认、所得税的核算、短期投资的计价方法;固定资产预计使用年限和净残值的估计、无形资产受益期的

估计、长期待摊费用摊销期的估计和有关资产损失准备的估计等等。不同的会计政策和会计估计会对企业的经营成果产生不同的影响,如果一个企业采用的会计政策和会计估计发生变化,还会影响企业前后期会计资料的可比性。为此,企业采用的会计政策和会计估计及其变化,以及产生的影响,必须在会计报表附注中加以说明,以便报表使用者正确地掌握会计报表所提供的信息,对企业的财务状况和经营成果作出科学的评价。

4.或有事项的说明

经营管理者应重点了解企业的或有负债。或有负债包括对外提供的担保、已贴现的商业承兑汇票和未决诉讼。这些或有负债可以称为企业的潜在负债,很可能导致企业未来经济利益的流出,经营管理者应予以充分注意。特别要注意会计报表附注中说明的或有负债形成的原因、预计对企业财务情况产生的影响和获得补偿的可能性。

5.资产负债表日后事项的说明

资产负债表日后事项是指编制年度资产负债表日(通常是指每年的12月31日)至财务会计报告批准报出日中间发生的需要调整或说明的事项。例如,已证实的资产损失和永久性减值、销售退回、已经确定获得的或支付的赔偿;股票和债券的发行、对一个企业的巨额投资、自然灾害导致的资产损失、企业合并或企业控制股权的出售等等。这些事项的发生会对会计报表的数字产生重大或较大的影响。

6.关联方关系及其交易的说明

经营管理者应重点了解关联方关系的性质、交易类型和交易要素(交易金额或相应的比例、未结算项目的金额或比例、定价政策等)。

7.重要资产转让及其出售情况

经营管理者应重点了解转让与出售的原因及其对企业财务状况和经营成果产生的影响。

8.企业合并、分立

经营管理者应重点了解企业合并、分立后,对财务状况和经营成果产生的影响。

9.重大投资、融资活动

经营管理者应重点了解投资或融资的原因、方式和金额;接受投资方的基本情况、投资后对企业财务状况和经营成果的影响;融资所得资金的使用、债务融资导致的未来现金流出预计。

10.会计报表中重要项目的明细资料

重要项目是指对会计报表有重要影响的项目。经营管理者应重点了解这些项目的构成、对企业财务状况和经营成果的影响。

(二)财务情况说明书

财务情况说明书是企业对自身的财务状况和经营成果作出的自我评价。通过阅读会计报表和会计报表附注对企业的基本情况有了比较全面和具体的了解,但是还有一些信息不能得到充分的表达和揭示,财务情况说明书就是为了更全面地说明有关财务状况。它不是阅读和分析会计报表的基础,而是阅读和分析会计报表的总结。阅读会计报表和会计报表附注后,应仔细阅读财务情况说明书,通过阅读,可以对企业的情况有更深刻、更全面的理解;并且可以对企业经营管理者认识问题、分析问题的能力有更深刻的了解,从

而客观地评价企业经营管理者业绩。

财务情况说明书一般包括企业生产经营的基本情况、利润实现和分配情况、资金增减和周转情况、对企业财务状况、经营成果和现金流量有重大影响的其他事项等等。

三、会计报表的作用

在财务报告的体系中,不同的会计报表表达着不同的内容,其目的不同,所能发挥的作用也各有侧重。然而,综合来看,会计报表的作用有以下四个方面:

(一)有助于所有者和债权人合理地进行投资决策

企业的经济资源不外乎两种来源,一是由所有者提供的永久性资本,另一种是由债权人提供的信贷资金,从而也就形成了对一个企业所拥有的经济资源(资产)的两种要求权或主张权,在会计上分别称其为所有者权益和债权人权益。会计报表应该提供有关企业的经济资源和对这些资源要求权的状况,以及与此种状况变动有关的信息。

所有者和债权人所面对的问题即为投资决策和信贷决策。两种决策均会求助于企业的财务报表。企业的所有者在出资前需要决定对哪一家企业提供永久性资本或购买哪一家公司的股票?控股比例为多少?收购股权或购买股票的价格应为多少?投资之后的所有者还需决定是否要扩大投资,或者保持原有的投资规模,或者放弃所持股权等等?债权人在决策时需要决定是否要向信贷资金申请人提供贷款,或者购买其所发行的债券?放款时是否要受款人以资产作抵押或有担保人担保?贷款利率或债券价格为多少才能接受?贷款期限为多久等?理性的所有者与债权人在作出上述抉择时,都会对企业的资本保值或增值情况、盈利水平、资产的流动性、偿债能力、现金流转等表示出极大的关注,而所有这些信息都来源于企业的会计报表。

一般而言,企业资产的流动性(变现能力或短期偿债能力)和长期偿债能力是债权人最为关心的信息。有时候企业会处在所谓“良好的经营成果和堪忧的财务状况”同时并存的尴尬局面,即企业虽然获利情况不错,但因过度扩充,资金沉淀在流动性较差的资产上,造成周转不灵;又有时,企业的现金流入虽然大于现金流出,然而由于时间上配合欠妥,亦可能造成周转上的困难。若企业的资产流动性差,不仅为债权人所担忧,所有者的投资回报亦可能没有着落。会计报表的有关信息恰恰能够帮助用户评价企业的资产流动性及获利能力。

(二)有助于明确企业管理者的经营管理责任,不断提高经营管理水平

企业管理者所保管和运用的经济资源,都是所有者与债权人所投入的,所以应该善尽保管运用的责任;而所有者与债权人也需要随时了解管理人员营运其资源的情况,以便对管理人员达成经营目标的能力作出恰当的评判,适当调整投资方向或者重新考虑代理人的人选。鉴于这样的考虑,会计报表所提供的信息,就应该有助于用户评价企业管理人员过去的经营业绩,作为预测将来经营成果之参考。

企业管理者对企业的情况远比所有者和债权人要清楚,从而也就产生了资产经营管理的委托人(所有者与债权人)与资产经营管理的代理人(管理人员)之间信息不对称的现象。所以,倘若管理者能够对会计报表的某些关键之处加以陈述,并解释其对于企业经营与理财的影响,就大大增加了会计报表的效用,故而诸如报表注释、财务情况说明书等所以会成为财务报告体系中重要的组成部分,就是由于它们比会计报表本身更能较详细地

反映管理者的业绩及其能力。通过对报表进行分析,也可以从各个侧面揭示企业经营管理、理财营运过程中的问题,帮助企业管理人员找出问题的症结,寻求对策,以改善企业的经营管理。

(三)有助于用户评价和预测未来的现金流量

一般而言,企业支付的利润和还本付息的能力均取决于其获利能力。长期未能获利的企业将会逐渐丧失其分配利润和还本付息的能力。因此,会计报表的重心在于提供有关企业盈利及其构成的信息,以帮助用户评价其未来的投资回报与现金流量。

然而,企业在一定期间所实现的利润与所产生的现金净流入并不一定相等,也不一定呈同比例增加或减少,这就多少为仅通过企业盈利来判断未来现金流量的企业带来了遗憾。正如会计实务中会计人员所知的那样:一百万元的利润并不意味着有相应的一百萬元的现金。不论所有者或债权人,其所能收到的现金流入的金额、时间及其不确定性,都取决于企业本身现金流入的金额、时间及其不确定性。显而易见,只有当企业产生了现金净流入,才会有能力支付所分配的利润和还本付息。因此,所有者与债权人在预测各自现金流量时,理当首先预测他们所投资企业本身的现金流转。而要从事这种预测,不可忽视从财务报表中获悉有关现金流量的信息。

(四)有助于经营者防范法律风险和经营风险

《会计法》规定:“单位负责人对本单位的会计工作和会计资料的真实性、完整性负责”,“财务会计报告应当由单位负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人(会计主管人员)签名并盖章;设置总会计师的单位,还须由总会计师签名并盖章。单位负责人应当保证财务会计报告真实、完整”。这里的单位负责人虽然是指单位的主要负责人,但是,企业的会计核算和财务管理是企业经营管理的基础和核心,各个方面的管理都与之密切相关。企业的所有经营管理者都有责任保证本单位会计工作的真实性,只是应负责任的程度不同而已。会计报表全面反映了企业的财务状况、经营成果、现金流量,通过对其进行分析,可以及时发现资金管理中的问题,以及存在的风险,形成企业的财务预警系统,改变事后算账、管理被动的局面。同时,也可以发现企业在会计基础工作中存在的问题,从会计基础管理抓起,规范企业的会计行为;另一方面,通过会计报表的各项数据资料,可以分析企业的资产质量、分布状况、资金来源结构和资本保全情况,进而分析企业的偿债能力、盈利能力、营运能力,及时发现其背后隐藏的经营风险和经营管理中的薄弱环节,做到有针对性地进行管理,防范经营风险。同时,还可以通过对会计报表中计划完成情况、与前期比较的发展趋势、与国内外同行业同类企业的差距的分析,正确地进行企业定位,进行科学的预测和决策,提高企业整体经营管理水平。

四、会计报表分析的内容

无论会计报表分析采用何种途径、何种方法,我们总是要审查关于财务状况和经营成果的一个或多个重要方面。财务分析大体上离不开以下几个方面的一部分或全部:偿债能力分析;现金流量分析;资产利用率分析;盈利能力分析;发展能力分析等等。

以上几个方面的分析构成本书的主要内容,后面各章的阐述正是从不同侧面来拓展这些分析的。

第二节 会计报表分析的程序

会计报表分析就是在财务会计报表所提供信息的基础上,结合其他信息来源,利用特定的方法,对企业当前状况作出综合评价,对未来发展趋势作出预测,使会计信息真正发挥其应有的作用。会计报表分析一般应按以下分析程序进行操作:

一、确定分析目的,明确分析方向

在进行会计报表分析时,首先是明确分析目的,比如对盈利情况进行分析,据以预测未来年度的盈利能力,称为盈利性分析;再如对企业获取现金流量能力进行分析,以分析企业的支付能力,据以制定现金管理政策,称为流动性分析。不同的报表使用者其分析的目的也不同。企业短期投资者分析会计报表的目的在于了解企业的短期偿债能力,便于短期投资决策;企业长期投资者分析会计报表的目的则着重了解企业的长期偿债能力,为长期投资行为提供决策依据;股东分析会计报表的目的在于获悉企业的经营业绩、获利能力、财务状况及资本结构等因素,这些因素对股票价值的高低具有重大的影响;企业管理人员分析会计报表的目的在于及时掌握企业的财务状况及经营成果,检讨其得失,并及时发现问题所在,迅速采取有效的措施,使企业能够稳定发展;注册会计师分析会计报表的目的在于以独立超然的地位,采用合理的方法与程序,明确指明企业所提供的会计报表,是否公允表达了某特定会计期间的财务状况及经营成果;税务机关分析会计报表的目的在于查核纳税义务人是否如实申报有关税收,等等。因此,在分析前应明确分析目的,才能便于利用相关资料进行有的放矢地分析,以达到事半功倍的效果。

二、搜集分析资料,进行加工整理

企业会计报表分析所需资料的来源主要有以下几种:

(一)会计报表

企业在会计期间编制的、对外报送的会计报表,主要有资产负债表、利润表、现金流量表及有关附表等。

(二)注册会计师查账验证报告

注册会计师依照国家有关法规及一般公认会计原则,采用必要的查账验证程序,对企业会计报表予以验证后,应提出查账验证报告,对验证后的会计报表表示意见。会计报表分析者、银行、其他贷款机构及投资人等,对于注册会计师所提出的查账验证报告,一般是比较信任的。因为注册会计师必须在查账验证报告中对验证后的企业会计报表是否公允、是否合理发表审计意见。

(三)企业的会计政策

企业的会计政策是指该企业在编制会计报表时所依据的各项会计原理、原则与方法,以及对这些原理、原则与方法的特殊应用。

(四)其他途径取得的有关资料

其他专业性机构,如投资咨询服务机构、行业性协会、证券交易所等所提供的有关资料,有关企业预算、计划、总结、规划的材料以及企业管理人员对企业当年度生产经营与未

来展望的评价等,均可为会计报表分析者提供必要的会计资料。

(五)调查核实所获得的资料

原始资料是粗糙的、零碎的、表象的、感性的、甚至是有错的,所以需要经过核实,才能去粗取精,去伪存真。

(六)有关部门对比分析所需的资料

掌握有关计划资料、历史资料和同行业的先进资料,可以全面深入地分析企业的财务状况、经营成果和现金流量。对所搜集的各项报表资料反映出的各项经济指标,同有关的计划、历史资料、同行业的先进资料进行对比,有利于找出差距和应深入分析的重点。

财务会计报告是企业进行会计报表分析的主要资料来源,为了全面掌握企业的经营状况,还需要搜集其他资料,如市场前景、产销情况、员工构成、技术开发,以及预测、计划、定额和标准等资料。

在充分搜集了会计报表资料以后,还必须按实事求是的原则,严格按企业生产经营活动的全貌进行加工。只有这样,才能客观地、公正地、如实地反映企业经营的本来面目。

三、进行具体分析,得出正确结论

(一)审阅注册会计师的审计报告

在分析财务报告时,首先应该仔细审阅注册会计师的报告,这样做是为了检验用来分析的财务报告是否已经审计。如果这些报告未经审计,那么分析人员必须首先弄清这些报表的可靠性。注册会计师的报告之所以重要,是因为它向分析人员提供了有关财务报告是否公正表述的、独立的、权威性的意见;而且,注册会计师的报告向人们告示了所有经注册会计师深入细致鉴证的审计结果。财务报告是一个企业经济业务活动的综合写照。一些上市公司特别是国际性的大公司,它们所公布的财务报告通常包括 10 至 15 页,以及大量的附注;不难想象,对一个报告使用者来说,要从财务报告中整理出概要性的信息是有一定困难的,因为这需要花费大量的时间与精力;另外从整套财务报告中整理出有用的信息或指标,要求具有一定的专业知识水准。

对于各个被审计企业的财务报告,注册会计师们将根据审计结果在其审计报告中提出以下四种意见中的一种:

1. 不附条件的意见,又称无保留的意见;
2. 附条件的意见,又称有保留的意见;
3. 反面意见;
4. 放弃发表意见。

上述四种意见中,后三种属于不利意见。注册会计师在其审计报告中,必须对其提出不利意见的决定作出必要的说明。这些不利意见将使财务报告使用者对企业应予调查的主要问题引起足够的重视。注册会计师提出的不利意见可能会引起证券管理部门或证券交易市场停止某家公司股票的公开交易。不利意见的提出会给投资者的利益带来一系列的影响。

(二)全面审阅财务报告

对注册会计师的审计报告进行了分析之后,接着就应该细心研究企业呈报的整套财务报告,其中包括阅读主要会计报表、附表、有关报表注释以及财务情况说明书等。审阅