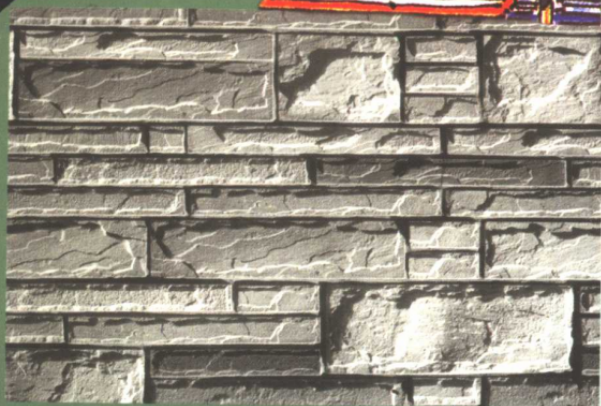


漫画会计丛书

数字之间的奥秘

报表分析

周晓苏 / 著



中国经济出版社

报表分析



中国经济出版社

致 读 者

这是一本介绍会计报表分析的普及性读物。任何一位非会计专业背景、又有兴趣了解会计报表内容的人都可以通过阅读本书而轻松地认识会计报表中数字之间的奥秘。

本书以俏皮活泼的语言和幽默传神的漫画简要介绍了会计报表的构成、会计报表分析的方法。通过阅读本书,你可以在会心的微笑中逐步了解会计报表的各个组成部分、会计报表为你提供的各种信息、这些信息对会计报表使用者所产生的作用等。

也许你正在阅读会计报表而味同嚼蜡;或者你的公司大量盈利与资金短缺并存,而你却不知原因在哪里;或者你需要了解公司亏损的原因,但是你又没有足够的时间和耐心去学习会计专业知识,那么——请跟我来。

目录

致 读 者

- 让我悄悄地告诉你——会计报表是什么 (1)
- 思念你的人是我——什么人需要阅读会计报表 (2)

1. 会计信息迷宫导游

——报表的种类和构成 (3)

- 1.1 企业财务状况的快照——资产负债表 (4)
- 1.2 盈利或亏损形成过程的回放——损益表 (27)
- 1.3 现金来龙去脉的追踪——现金流量表 (37)
- 1.4 会计信息走向社会的签证——报表审计 (46)

2. 借钱给企业有没有风险 (52)

- 2.1 难得投入地笑一次
——流动负债偿还能力分析 (53)
- 2.2 明天的风景更美好
——长期偿债能力的分析 (67)
- 2.3 企业“钱”程如何
——偿债能力的综合分析 (79)

3. 投资给企业能不能赚钱 (82)

- 3.1 赔了还是赚了
——经营获利能力的分析 (83)
- 3.2 熊牛相争费思量——股份公司盈利分析 (93)



目录

4. 回首经营中,现金知多少	
——企业的现金够不够用	(104)
4.1 百川归海纵横流	
——现金流量表结构分析	(105)
4.2 功夫在表外——现金流量指标分析	(112)
5. 经营企业没有功劳也有苦劳	(123)
5.1 九百九十九朵玫瑰	
——评价经理业绩的综合指标	(124)
5.2 玫瑰园里的狗尾巴草	
——企业综合业绩评价	(131)
6. 教你几手高招——财务报表综合分析	(135)
6.1 先来几手简单的	
——一般分析方法的介绍	(136)
6.2 来手高招的——杜邦分析法	(143)
6.3 又是一个新招	
——财务状况的综合评价	(148)
难说再见——结束语	(153)
附录	(154)





让我悄悄地告诉你

——会计报表是什么

会计报表是会计人员根据一定时期（例如月、季、年）的会计记录，按照既定格式和种类编制的报告文件。随着企业经营业务的扩展，会计报表使用者对会计信息需求的不断增加，仅仅依靠报表提供的信息已经不能满足他们的需求，因此需要通过报表以外的附注提供更多的信息。

在中国，人们习惯上将附有详细说明了会计报表称为财务报告。在实际工作中，由于需要报告的表外信息越来越多，附注的篇幅就越来越大，导致会计报表仅仅成为财务报告中一小部分，但仍然是最重要、最核心的组成部分。

怎么！你还是不明白？没关系，且听下回分解。



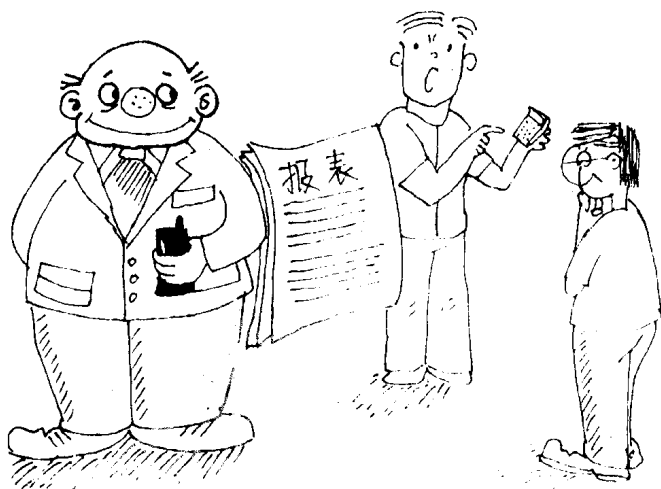


思念你的人是我——什么人需要阅读会计报表

思念你的人是我

——什么人需要阅读会计报表

思念会计报表的人、关心会计报表的人成百上千。他们关心报表的目的各不相同。



在中国，政府代表国家向国有企业投资；同时政府还要行使管理社会的各项职能。

除了国家以外，企业还有其他的投资者，包括

法人和自然人。这些投资者需要通过会计信息了解其投资企业的盈利情况，作为下一步投资决策的参考。

企业的债权人出于对自身利益的关心，也需要了解企业会计信息，企业管理人员通过会计报表，可以了解企业经营管理中存在的问题，以及这些问题的产生原因。上述几个方面人士了解会计信息的目的是各不相同的。但是企业没有必要单独为不同的使用者编制不同的报表，而是根据会计准则和会计制度的规定，为各方面会计信息使用者提供同一套会计报表。



1. 会计信息迷宫导游

——报表的种类和构成

会计报表是用会计信息构造的建筑物。对于初次接触会计报表的人来说，这座建筑物简直是个迷宫。你会觉得这里的各个组成部分都似曾相识，但是又不甚明了。那么会计报表到底是如何构造的？哪些会计报表是最重要的？让我们先来个短平快的介绍，算是对会计信息迷宫的初次导游。

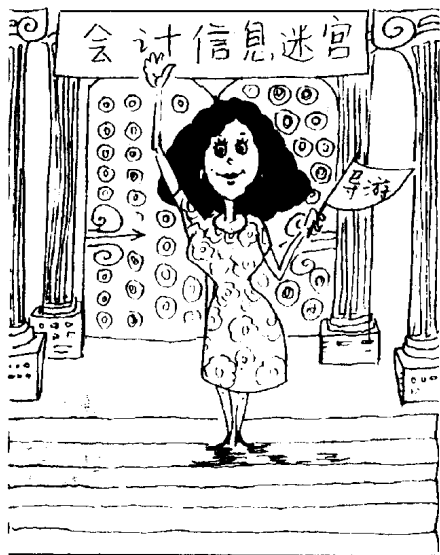
企业会计报表的种类繁多，主要报表有三个：资产负债表、损益表、现金流量表。

资产负债表说明企业的财务状况。如果为你的家庭编制资产负债表，它就可以说明你家有多少存款、多少电器、多少金银首饰，以及这些财产的来源和使用消耗情况。怎么？涉及个人隐私？那就不编也罢。

损益表说明企业的经营成果，例如企业在一定期间的收入、费用

和利润。现金流量表说明企业的货币资金的收支节余情况。

这三张报表结合在一起，共同反映企业的偿债能力、经营能力、周转能力等。可以说，这三张报表是会计报表迷宫的主要组成部分。因此，以下的导游将以这三张报表为主要线索。





1.1 企业财务状况的快照——资产负债表

你见过不少的照片，有传神的人物特写，也有如画的风光小照。但是，你见过财务状况的照片吗？没有？今天我们就开开眼。

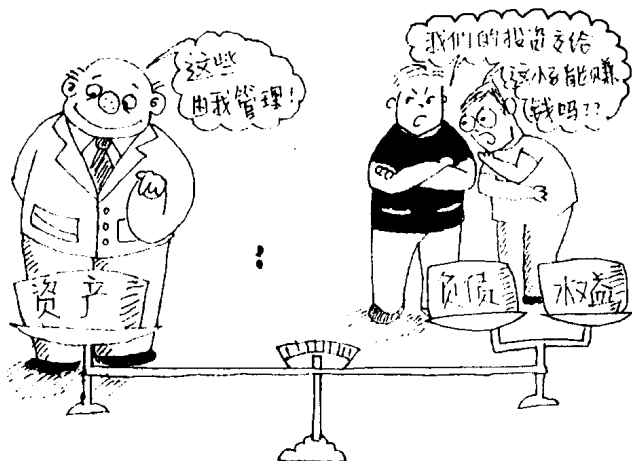
1.1.1 衡量企业财产的天平——资产负债表简介

资产负债表是反映企业一定时点财务状况的会计报表。从表面上看，它象是一个有两列抽屉的大柜子。柜子左边的抽屉里分门别类存放各种资产，这些资产按照其存在形式和流动速度自上而下排列，例如货币资金、应收账款、固定资产等。右边的抽屉则分别存放所有这些资产的来源，是按照来源的不同渠道和是否需要偿还、以及偿还时间早晚进行排列，包括所有者的投资、未分配利润、从银行和其它金融机构获得的贷款，以及因赊购商品和劳务而形成的负债等。

资产负债表左方报告资产的存在形式，右方反映资产的来源渠道。左右两方是按照不同分类反映的同一事物，因此，左右两列抽屉容纳的金额必然相等。这个相等的关系用公式表达出来就是：

是：

资产
= 负债 +
所有者权益。这个
公式，被
称为会计
衡等式，
它构成了
资产负债表基本框架。





1.1.2 企业的摇钱树——资产

资产是什么，是存款？是房子？是机器设备？



这些回答都对，但是都不完整。资产是企业拥有或控制的、能够用货币计量的经济资源。也就是说，企业的资产，首先应该能够

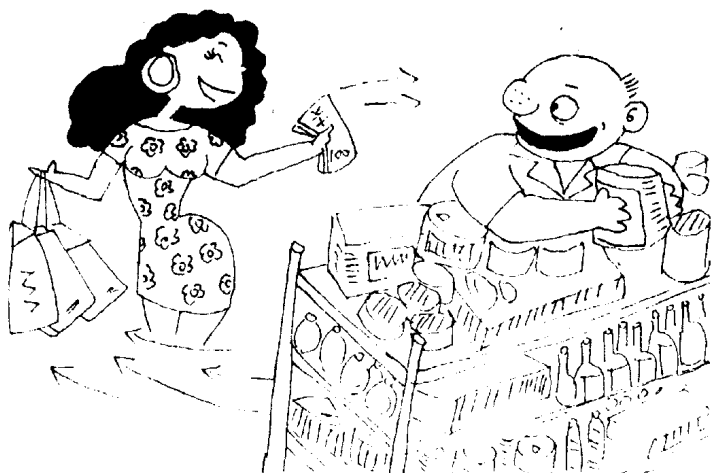
通过其使用为企业创造价值，否则就不是资源，例如已经报废的汽车不应该再算作是资产；其次，企业的资产应该能够用货币计量，否则无法在账面上将1台设备与1座房屋直接相加，也不能用100件产品减去10公斤材料和5个小时的人工计算出当期的经营成果；第三，企业的资产应该是企业拥有或者控制的经济资源。前者指企业已经拥有其所有权的资源，例如本企业的设备、车辆；后者是指企业不拥有其所有权，但可以严格控制其使用权的资源，例如企业长期租赁（租赁有效期超过设备有效使用期的3/4）的设备等。

资产是经济资源。拥有资产就象是栽了一棵摇钱树，只要你精心呵护，自然会财源滚滚；但是管理失调，有可能一片树叶也收不回来。



1.1.3 快比慢好——流动资产

在资产负债表中，按照其周转的不同特点将企业资产进行分类报告为流动资产和长期资产。



有人说，流动资产，顾名思义就是会流动的资金，例如，油库中的油，水库中的水和其它液体原材料等。这话听起来似乎有几分道理，但是很抱歉，并不正确。流动资产的流动并不是象小河流哗啦啦那样流动。

会计和财务上的流动资产是指那些在生产经营中周转比较快的资产，也就是说转换成货币资金的速度比较快的资产。一般情况下，将那些能够在一年时间内转换成货币资金或者被消耗掉的资产称为流动资产。通常包括货币资金、尚未收回的销货款、为了销售和使用而储存的材料、燃料、配件等。

如果企业的流动资产速度快，说明企业周转顺利。如果流动资产流不动了，通常说明企业的经营周转不畅通。怎么？你的企业也有不少流不动的流动资产？



1.1.4 资产流动的高手——货币资金

在所有流动资产中，转换为货币资金的速度越快，我们就认为该资产的流动性能越好。在资产负债表上，流动资产要按照其流动性能的高低排序。流动性能好的在上面，流动性能差的在下面。

货币资金就是企业保险柜里的现金和存在银行中随时可以动用的存款。这部分资产是所有资产中流动性能最好的资产，所以在资产负债表中处于高高在上的位置——列在资产方的首位。

如果企业还拥有人民币以外的外汇货币资金，也应该将其金额包括在货币资金中。当然不能用其它货币的金额与人民币直接相加，而是要将外币按照报表编制日当天中国人民银行的挂牌汇率折算成人民币之后再相加。但是要注意，当天的折算金额并不等于你在以后可以兑换的金额。因为折算和兑换是按照汇率进行的，而汇率又是经常变动的。说不定今天折算为1万元人民币的外币，由于汇率下降，明天就只能兑换1千元人民币。所以小心哦！注意您手中的外币是否在悄悄地贬值。从你承受损失的角度来看问题，这与被人偷偷地拿走是一样的。





1.1.5 凭什么他买东西我付钱——应收账款和坏账

你到商店去买东西，一定要付款。同理，你对外出售的商品或劳务，也必然要求对方支付价款。如果对方拒不付款，那么你不会将商品白送给他。但是，假如对方是你的老客户，以前曾多次在你这里购买商品，从来没有欠款不还的记录，因此你对他非常信任，所以同意他先将商品拿走，以后再付款。在这种情况下，就形成了应收账款，即由于赊销商品或劳务而形成的债权。

应收账款应该在较短的时间内收回，通常认为其流动性较好，因而在资产负债表中排列在货币资金的下面。但是在实际工作中，有的信得过的客户也会作出让你大跌眼镜的举动：任你软

硬兼施，他自岿然不动，就是不还钱。好象他买东西应该由你付钱。

由此导致应收账款拖欠时间长，占压资金很多，给企业造成沉重的负担，甚至有的企业要依靠借款才能维持简单再生产。是什么原因导致原本流动性较好的资产流不动呢？这是本书第二章所要回答的问题。



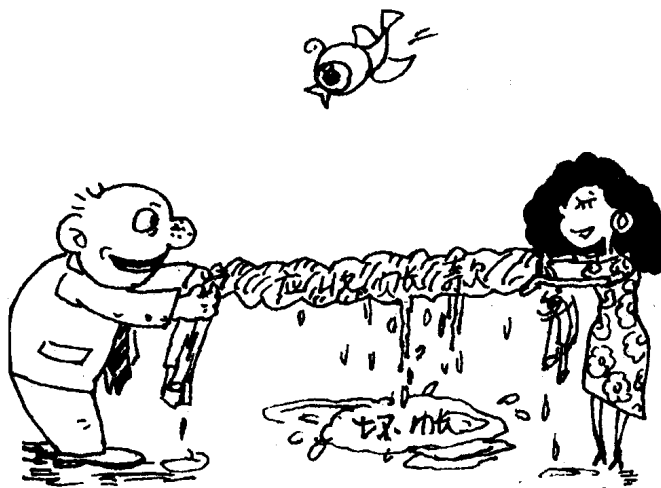


1.1.6 小心提防赖账——坏账和坏账准备

在实际工作中，总有一些客户由于各种各样的原因而最终无力偿还货款。这种应收、但是收不回的账款就是坏账。

坏账是无法收回的应收账款。如果企业不采用赊销，不出现应收账款就可以从根本上避免坏账。但是，信用销售是企业争取客户、扩大市场的有效手段。仅仅为了坏账而放弃信用销售，从而减少几十倍于坏账额的销售利润，这种得不偿失的事情没人愿做。因此，只要企业采用信用销售，坏账损失就不可能根除。其实，这种情况下发生的坏账可以看作是企业为了扩大销售而承担的一部分费用。

在销售时，我们无法准确地预计哪位客户的货款会成为坏账（如果你能提前预计，早就和他“拜拜”了）。但是根据历史的经验可以估计出当前销售总额中发生坏账的比例。按照历史经验和当期销售额预计、并在确定坏账客户之前就从应收账款总额中扣除的坏账被称为“坏账准备”。扣除了坏账准备后的应收账款叫做“应收账款净额”，这是挤掉了水分的应收账款。





1.1.7 常来常往的老朋友——存货

存货是企业在生产经营过程中为销售或生产经营耗用而储存、或者停留在生产过程中的各种物资。例如，商店购进准备出

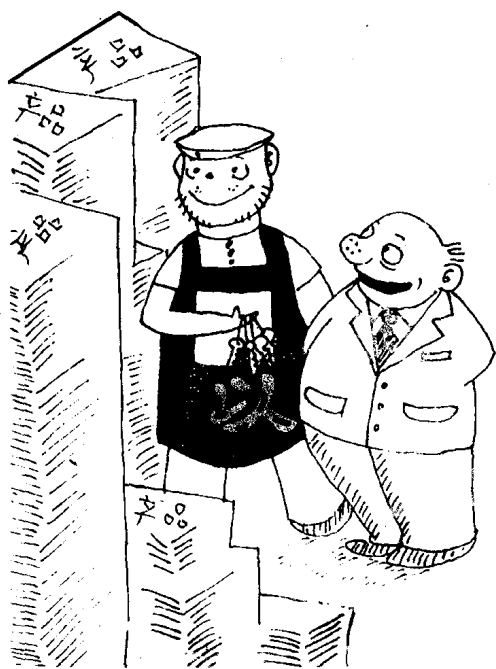
售的电视、洗衣机；工厂购进准备使用的原材料，都是企业的存货。

这些企业没有存货就无法经营，但是正常经营状态下存货储存时间也不会很长。一般情况下，企业存货大多在一年之内被出售或者被消耗。因此，存货是企业常来常往的老朋友。

在许多企业中，存货的金额占企业资产总额的一个较大比例。因此，如果存货周转不畅，就将严重影响企业的正常经营。因此，企业的存货金额和种类、结构，都是企业管理人员需要及时关注的重要

问题。可以设想一下，一家公司总资产只有100万，其中60万来自每年要支付年利率8%的贷款。这100万中存货占80万，而且这些存货中的大部份是长期积压的残次品。如果这家公司是你自己的公司，对这些存货即将面临“无言的结局”，是什么感想？

会计不能为你解决存货积压问题，但是可以使你及时了解存货发生积压的原因和数量，以便你尽早采取措施减少损失。





1.1.8 让哪个朋友先上车——用什么方法列报存货金额

存货金额列报与企业销售成本的确定直接相关。这是因为，

一般情况下，企业的存货总成本减去期末存货成本就是销售成本。在总成本确定的前提下，存货成本和销售成本存在此消彼长的关系，存货成本增加，销售成本就减少。而在销售收入一定的情况下，销售成本的减少，又将导致销售毛利的增加。反之亦然。从这个意义上说存货金额列报与利润确定有关，是一点也不过分的。

与货币资金、应收账款相比，存货的金额列报比较麻烦。有的人认为不麻烦，按照进价列报就很

好。这话说得不错，在企业只有少量存货的情况下确实就是这样做的。但是考虑一下，如果企业的每种存货分若干批次进货，而每次进货的成本不同。在这种情况下你如何确定期末企业结账日的存货是哪次的进货？或者说应该按哪次的进货成本列报呢？

有人认为，先进货的先出库，就象先买票的朋友先上车。这是个要注意，在会计上这叫“先进先出法”。但是也可以采用“后进先出法”，即后进货的商品先出库，就象后买票的人反而先上车。当然前面排队的人对此方法无法容忍，但是在计算存货成本时采用这种方法还是可以接受的。此外还有其它方法，例如采用平均成本法，就象无论买票时谁在前面，上车时都要再重新排队一样。





1.1.9 让哪个朋友留下来——用哪种方法列报存货成本

先进先出法是从先进货的商品开始，按照 $1 \rightarrow 2 \rightarrow 3 \rightarrow \dots$ 的顺序出库的方法。也就是说，后买票的朋友留下来，等下班车。因此，在期末，后进货的商品就作为库存留了下来。而在物价上升的环境中，后进货的商品价格要高于先进货商品价格，所以，先进先出法导致期末存货成本高，当期销售成本低，据此确定的销售毛利自然就高一些。

后进先出法则是从后进货的商品开始出库，按照 $5 \rightarrow 4 \rightarrow 3 \rightarrow \dots$ 的顺序出库的方法，到了期末，自然是最先进货的商品留在库里。在物价上升的环境中，先进货的商品成本低，导致期末

存货成本低，而当期销售成本高，销售毛利就要少一些。

在通货膨胀率很高时，若将先进先出法改为后进先出法，则销售成本增加，利润减少；反之，若将后进先出法改为先进先出法，则销售成本降低，利润增加。到这里，你大概看出来了，对存货金额的计价方法变更可以作为调整利润的一种手段。但是，你要小心哦！利用存货计价手段变化来调整利润可是违反《会计法》的。所以，你可以根据企业情况选择一种存货计价方法，选定之后就不能轻易变动。

