

解读数字 背后的奥秘 如何读懂财务报表

周传猛 / 著



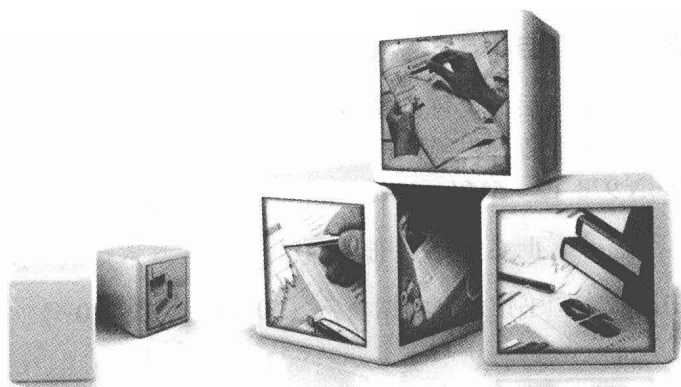
财务是企业经营管理的核心。

报表数据是进行管理的关键依据，看不懂报表就做不好管理和投资！

4张报表，一个附注，将企业财务一网打尽！

财务报表，各个击破！技术在手，轻松管理！
你不可不看的财务分析宝典！





解读数字 背后的奥秘

如何读懂财务报表

周传猛 / 著

图书在版编目 (CIP) 数据

解读数字背后的奥秘：如何读懂财务报表 / 周传猛著.

- 北京：企业管理出版社，2012. 5

ISBN 978 - 7 - 5164 - 0023 - 4

I. ①解… II. ①周… III. ①会计报表 - 基本知识 IV. ①F231. 5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 059770 号

书 名：解读数字背后的奥秘：如何读懂财务报表

作 者：周传猛

责任编辑：周灵均

书 号：ISBN 978 - 7 - 5164 - 0023 - 4

出版发行：企业管理出版社

地 址：北京市海淀区紫竹院南路 17 号 邮编：100048

网 址：<http://www.emph.cn>

电 话：发行部 (010) 68701816 编辑部 (010) 68414643

电子信箱：80147@sina.com zbs@emph.cn

印 刷：香河闻泰印刷包装有限公司

经 销：新华书店

规 格：170 毫米×240 毫米 16 开本 16 印张 240 千字

版 次：2012 年 5 月第 1 版 2012 年 5 月第 1 次印刷

定 价：35.00 元

版权所有 翻印必究·印装有误 负责调换

前言

财务永远是企业不可或缺的一部分,记得有位学者曾经这样比喻:企业是行驶在高速路上的汽车,会计是汽油,财务就是仪表盘。没有汽油,汽车就没有动力持续前进,没有仪表盘,汽车的前进就是盲目的,而且会出危险。从这句话里财务和会计在企业运作中的关键作用可见一斑。其实财务报表并不像看上去的那么简单,作为企业的管理者不仅要看懂报表内容,更要挖掘报表数字背后的秘密,发现隐藏在数字背后的真实情况才是最重要的。

会计主要肩负着两个任务:一是完成受托者给予的任务(受托责任观),另一个是给报表使用者提供决策有用的信息(决策有用观)。而且对于会计信息质量要求中有一项是可理解性,就是企业提供的会计信息要清晰明了便于投资者和其他报表使用者理解和使用。而这里的投资者和报表使用者假定为具有一定的有关企业经营活动和会计方面的知识,并且愿意付出努力去研究这些信息的人。在这个假定下,报表编制工作就简单许多,因为报表编制者没有必要考虑那些没有任何会计学知识的人,也不用去想谁读得懂谁读不懂。但实际情况是,在我们国家的企业管理者中真正懂得会计学知识的人还是少数,而在中小企业里更是少之又少。对于摆在自己面前的报表,管理者往往无从下手。有的管理者不亲自看报表而是直接让财务人员做个报告。要知道,报告毕竟是财务人员做的,内容难免有些失真或者不符合管理者的要求,

长时间这样下去,管理者很可能失去很多企业的关键财务信息从而失去改进的机会,严重的可能导致企业倒闭或者破产。

本书的宗旨是教会管理者如何读懂财务报表以及揭示报表背后的秘密,本书将从最基本的财务知识讲起,分八章给大家讲解相关知识。第1章总体介绍财务报表包含的内容和编制的基本要求,从第2章到第6章分别讲了如何看懂资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表和报表附注。每章都是从最基础的内容讲起,逐渐深入,希望能满足不同层次的读者的需要。因为资产负债表、利润表、现金流量表是企业的三大报表,也是企业最重要的三张报表,在分别介绍完报表内容和分析方法后还给出了一个综合的案例,便于读者在学习的初期更好地理解分析程序。所有者权益变动表部分并没有单独给出一个案例,而是将案例穿插在第5.2节之中,这样更便于读者理解。第7章主要讲述计划的制定和进度安排,内容包括:计划的重要性;生产过程中总体计划的制定及其进度表;信息技术下项目计划的制定。第8章是对重要表格讲解。鉴于作者水平有限,书中难免有不足之处,希望广大读者批评指正。

编 者

第1章 财务报表及财务报表分析概述

- 1.1 财务报表：企业的定期报告书 / 3
- 1.2 财务报表分析：找到数字背后的秘密 / 6

第2章 企业的健康证明——资产负债表

- 2.1 资产负债表的内容及其结构 / 11
- 2.2 资产类科目：记录你有多少财产 / 15
- 2.3 负债和权益类科目：告诉你财产是如何分配的 / 28
- 2.4 资产负债表分析实例：初试身手 / 50

第3章 企业有没有真功夫——利润表

- 3.1 利润表的内容及其结构 / 63
- 3.2 解读利润表：企业发展能力如何 / 67
- 3.3 利润表分析实例：初试身手 / 90

第4章 看清现金的来龙去脉——现金流量表

- 4.1 现金流量表的内容及其结构 / 103
- 4.2 解读现金流量表：看清现金的来龙去脉 / 107
- 4.3 现金流量表分析实例：初试身手 / 131

第5章 娘家人是这样变动的——所有者权益变动表

5.1 所有者权益变动表的内容和结构 / 151

5.2 解读所有者权益变动表：谁去谁留一目了然 / 153

第6章 数字背后还有秘密——财务报表附注

6.1 财务报表附注的内容和结构 / 163

6.2 有效利用财务报表附注：事半功倍的好事 / 201

第7章 走自己的路让别人说去吧——计划的制定和进度安排

7.1 计划的重要性 / 209

7.2 生产过程中总体计划的制定及其进度表 / 211

7.3 信息技术下项目计划的制定 / 222

第8章 各个击破——重要表格讲解

8.1 管理进度表 / 233

8.2 生产进度表 / 241

第 1 章

oooooooo
oooooooooooo
oooooooooooo
KUAJIZUOZHANG

财务报表及财务报表 分析概述

本章主要内容

1.1 财务报表:企业的定期报告书

1.2 财务报表分析:找到数字背后的秘密

在做任何事情之前都要先了解对方。孙子兵法云：知彼知己，百战不殆！现在，在和财务报表和业务进度表正式交锋之前，先了解一下它们的底细，做到“知彼”。

1.1 财务报表：企业的定期报告书

财务报表是对企业财务状况、经营成果和现金流量的结构性表述。按照我国会计准则的规定，财务报表至少应当包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表和附注。若按照财务报表编制的时间分类，财务报表还可以分为中期财务报表和年度财务报表。中期财务报表是以短于一个会计年度的报告区间为基础编制的财务报表，包括月报、季报和半年报等。若按照财务报表的编制主体分类，财务报表可以分为个别财务报表和合并财务报表。个别财务报表是企业会计核算基础上对账簿记录进行加工而编制的财务报表，它主要反映企业的财务状况、经营成果和现金流量情况。合并财务报表是以母公司和子公司组成的企业集团为会计主体，根据母公司和所属子公司的财务报表，由母公司编制的综合反映企业集团财务状况、经营成果和现金流量的财务报表。因为无论是中期财务报表、个别财务报表、合并财务报表还是年度财务报表，报表的格式和内容都差不多，我们就只针对年度报表进行论述。年度报表读懂了，其他报表一样不在话下。

为了让读者在读财务报表之前有个更基础的认识，下面先介绍一下财务报表列报的基本要求。

1. 企业应该根据实际发生的交易和事项，按照各具体会计准则的规定进行确认和计量，并在这个基础上编制财务报表

企业在附注中应该对这一情况进行声明，只有在遵循了企业会计准则的所有



规定时，财务报表才会被认为是“遵循了企业会计准则”。

企业不应该以在附注中披露来代替对交易和事项的确认和计量。也就是说，企业如果采用不恰当的会计政策，不得通过在附注中披露等其他形式予以更正。

2. 在编制财务报表时企业董事会应该对企业的持续经营能力进行评估

需要考虑的因素包括市场经营风险、企业目前或长期的盈利能力、偿债能力、财务弹性以及企业管理层改变经营政策的意向等。评价后对企业持续经营能力产生严重怀疑的，应当在附注中披露导致对持续经营能力产生重大怀疑的重要的不确定因素。

所谓持续经营是会计假设的主要内容，它是指企业在目前以及可预见的未来会一直经营下去，不会中途破产。非持续经营是企业在极端状况下呈现的一种状态。企业存在以下几种情况是被认为是处于非持续经营状态。

- (1) 企业已在当期进行清算或停止营业；
- (2) 企业已正式决定在下一个会计期间进行清算或停止营业；
- (3) 企业已确定在当期或下一个会计期间没有其他可以选择的方案而被迫进行清算或者停止营业。

企业处于非持续经营状态应该采取其他基础编制财务报表。例如，企业处于破产清算状态时，其资产应该采用可变现净值计量，负债应当按照其预计的结算金额计量等。在非持续经营状态下，企业应当在附注中声明编制的财务报表未以持续经营为基础列报，披露未以持续经营为基础编制的原因以及财务报表的编制基础。

3. 关于项目在财务报表中是单独列报还是合并列报，应当根据重要性原则来判断

(1) 性质和功能不同的项目，一般在财务报表中应该单独列报，如存货和固定资产，它们在性质和功能上都有本质差别，必须分别在资产负债表上单独列报。但是不具有重要性的项目可以合并列报。

(2) 性质和功能相似的项目一般可以合并列报，但是对其有重要性的类别应该单独列报。比如原材料、在产品等项目在性质上类似，因此可以合并列报，合并之后的类别统称为“存货”，在资产负债表上列报。

(3) 项目单独列报的原则不仅适用于报表还适用于附注。某些项目的重要性程度不足以在资产负债表、利润表、现金流量表或所有者权益变动表中单独列报,但是对附注而言可能是重要的,这种情况下应该在附注中单独披露。

(4) 重要性是判断项目是否单独列报的重要标准。

企业在进行重要性判断时,应当根据所处的环境,从项目的性质和金额大小两个方面予以判断:一方面应该考虑该项目的性质是否属于企业日常活动、是否对企业的财务状况、经营成果和现金流量具有较大影响等因素;另一方面,判断项目金额大小的重要性,应当通过单项金额、资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入总额、净利润等直接相关项目金额的比重加以确定。

4. 可比性是会计信息质量的一项重要质量要求,目的是使同一企业不同期间和同一时期不同企业的财务报表相互可比

为此,财务报表项目的列报应当在各个会计期间保持一致,不得随意变更。这一要求不仅只针对财务报表中的项目名称,还包括财务报表的分类、排列顺序等方面。

在以下规定的特殊情况下,财务报表项目的列报是可以改变的:

(1) 会计准则要求改变。

(2) 企业经营业务的性质发生重大变化后,变更财务报表项目的列报能够提供更可靠、更相关的会计信息。

5. 财务报表项目应当以总额列报,资产和负债、费用和收入不能相互抵消,但企业会计准则另有规定的除外

例如,企业欠顾客的应付款不能和顾客欠企业的应收款相互抵消,如果相互抵消就掩盖了交易的实质。不过,对于资产价值和减值准备是可以相互抵消后列报的,因为这样才反映了资产的真实价值。如果是一些企业非日常业务或是一些偶然的交易是可以抵消后列报的。

资产负债表是反映企业在期末的财务状况的报表。它不但提供当期的资产、负债和所有者权益的状况而且提供上一期的状况,这样企业在这期间资产是增加了还是减少了,有没有背负新的负债,负债总额是减少还是增加就可以一目了然了。反映企业经营情况的利润表也要提供上期数据与本期数据的对比情况,利润是增加还



是减少，利润的组成部分是怎样变化的，报表中也可以看得清清楚楚。加上企业的现金流量表、所有者权益变动表还有报表附注，企业本期的所有财务方面的状况和变化都可以展现在读者面前，这是一张读者需要自己解读的定期报告书。

1.2 财务报表分析——找到数字背后的秘密

在做任何事情之前都要先了解对方。孙子兵法云：知彼知己，百战不殆！现在，在和财务报表正式交锋之前，先了解下它们的底细，做到“知彼知己”。

要找到财务报表数字背后的秘密，光说不练是不管用的。本书的宗旨是帮助读者找到数字背后的秘密，对财务报表进行分析就是找到秘密的必备手段。财务报表分析是指财务报表的使用者用系统的理论与方法，通过对财务报表提供的信息资料进行系统分析来了解企业经营的实际情况，分析企业的行业地位、经营战略、主要产品的市场、企业人力资源、社会价值分配等经营特性和企业的盈利能力、经营效率、偿债能力、发展能力等财务能力，并对企业作出综合分析评价，预测企业未来的盈利情况与产生现金流量的能力，为相关经济决策提供科学的依据。

1. 财务报表分析的内容

财务报表分析的内容很多，主要包括企业经营环境与经营特性分析、企业会计政策及其变动分析、财务报表项目及其结构分析、财务能力分析、企业综合分析等。

企业经营环境与经营特性分析主要分析宏观经济发展的形势，分析企业所处行业的发展趋势，分析企业的行业地位、经营战略、主要产品的市场情况，分析企业技术创新能力，企业高层管理人员与职工素质等人力资源情况与企业创造价值的社会分配结构等。这样做，决策者可把握企业的宏观环境与企业总体情况，更好地联系与解释财务报表分析的结果。

企业会计政策及其变动分析主要分析企业经营者选择不同的会计政策的理由及其对财务报表项目与财务分析指标的影响,为保证对比分析时分析指标的可比性,必要时可对分析资料进行适当的修正。

财务报表项目及其结构分析主要对资产负债表、利润表、现金流量表及其附注的各个项目与结构进行对比分析,分析各种资产、负债、所有者权益、收入、成本、费用、利润、现金流量的变化、变化原因和其对企业经营的影响。每个财务报表项目都具有特定的经济含义,它的变化对财务能力、经营特性都可能产生影响,一般可编制多期比较财务报表和多期百分比财务报表进行分析。多期百分比财务报表是将财务报表项目用结构百分比表示,并将多个会计期间的财务报表合并,这样有利于对财务报表的结构变动进行分析。

财务能力分析主要分析企业的盈利能力、经营效率、偿债能力(短期、长期)、发展能力等。该部分主要通过定量的财务指标分析进行,它是财务报告分析的主要内容。

企业综合分析及评价主要将上述分析情况用系统、科学的方法进行综合,得出对企业的综合分析及评价。综合分析及评价和企业业绩评价有很强的联系,企业业绩评价可看成是企业综合分析及评价的一种形式,它是财务报告分析的重要内容。

2. 财务报表分析的方法

财务报表分析是一个分析判断过程,它的基本目标是识别财务报告项目的数量、比率、发展趋势、重要事项的发生与变化,并搞清这些变化产生的原因,为预测企业的将来提供依据。财务报表分析的方法主要有比较分析法、比率分析法等方法。

(1) 比较分析法

比较分析法是将多个经济内容相同的指标进行对比,从数量上确定其差异的一种分析方法。它是财务报表分析最基本的方法,它将本期的实际指标与不同的标准值进行对比,揭示客观存在的差异,并进一步分析产生差异的原因。主要有历史标准、先进标准、考核标准、主要竞争对手企业标准等。历史标准主要指以前各期实现的数据或历史最好水平。通过与历史标准对比,可以揭示该指标的变化趋势与变化程度。先进标准主要指国际、国内或本地区同行业同类企业的先进



水平。通过对比可发现与先进水平的差距。考核标准主要指考核企业工作的预算、计划、定额等指标。通过对比可明确考核指标的完成情况。主要竞争对手企业标准指主要竞争对手企业的同期实际指标。通过对比可明确与主要竞争对手企业相比自己的优势与不足。

使用比较分析法时,可根据分析的目的选择其中一种或多种比较标准进行分析,并应注意相互比较的指标之间的可比性。相互比较的指标,必须在指标内容与计算的基础、范围、方法、时间跨度等方面保持一致。

使用比较分析法分析问题时,要将绝对数指标与相对数指标相结合、相互补充说明问题。如对企业的盈利情况进行分析时,要将利润额这类绝对数指标与利润率这类相对数指标相结合去说明企业的盈利情况。

(2) 比率分析法

比率分析法是通过计算指标之间的比率来分析指标之间关系、揭示经济规律的一种方法。它是财务分析最常用的方法之一,分析的比率可分为相关比率、结构比率、动态比率等。

相关比率,是根据经济指标之间存在相互依存、相互联系的关系,将两个性质不同但又彼此相关的指标加以对比而计算出的比率。它有利于研究经济活动的客观联系,认识经济活动的规律性。如根据投入与产出之间的依存关系,将利润总额与成本费用总额相比较计算出成本费用利润率,用它揭示企业的盈利能力。

结构比率,是指将某项经济指标的组成部分与该经济指标的总体进行对比,计算出组成部分占总体的比重而形成的比率。它反映某项经济指标的构成情况,揭示经济指标的结构规律。如将各项资产数额分别与资产总额相比较,可计算各项资产占总资产的比重,它反映了企业的资产结构,为进一步分析企业资产结构的合理性、优化企业的资产结构提供依据。

动态比率,是将不同时期同类指标的数值进行对比计算出的比率。它反映该分析指标的变化方向和变化速度,揭示经济指标的变化趋势。动态比率包括定基比率和环比比率。

本章讲到的分析方法在后面章节中都会用到,这里只是作一个总体的概述,希望读者先做到心里有底,掌握好探寻秘密的武器。

第 2 章

企业健康证明
——资产负债表

企业的健康证明
——资产负债表

本章主要内容

- 2.1 资产负债表的内容及其结构
- 2.2 资产类项目:记录你有多少财产
- 2.3 负债和所有者权益类项目:告诉你财产是如何分配的
- 2.4 资产负债表分析实例:初试身手