

经理人必读

财务管理系列

本书将帮助你
掌握
公司会计报告
学习
分析和监控公司
财务业绩

解 读

(英) 安东尼·赖斯 著

王金玉 译

李传红 审校

会计报告

Accounts Demystified



电子工业出版社

PUBLISHING HOUSE OF ELECTRONICS INDUSTRY

<http://www.phei.com.cn>

经理人必读——财务管理系列

ACCOUNTS DEMYSTIFIED

解读会计报告

(英)安东尼·赖斯 著

王金玉 译

李传红 审校

電子工業出版社

Publishing House of Electronics Industry

北京·BEIJING

Copyright © Pearson Education Limited 2000.

This translation of Accounts Demystified, Third Edition is published by arrangement with Pearson Education Limited.

本书中文简体版专有出版权由 Pearson Education Limited 授予电子工业出版社,未经许可,不得以任何方式复制或抄袭本书的任何部分。

版权贸易合同登记号:图字:01-2001-1191

图书在版编目(CIP)数据

解读会计报告/(英)赖斯(Rice, A.)著;王金玉译;李传红审校. —北京:电子工业出版社,2003.10

(经理人必读——财务管理系列)

书名原文:Accounts Demystified

ISBN 7-5053-9140-2

I. 解… II. ①赖…②王… ③李… III. 企业管理—会计报表—会计分析 IV. F275.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2003)第 080529 号

责任编辑:何 瑞

印 刷:北京中科印刷有限公司

出版发行:电子工业出版社 <http://www.phei.com.cn>

北京市海淀区万寿路 173 信箱 邮编 100036

经 销:各地新华书店

开 本:880×1 230 1/32 印张:7.875 字数:200 千字

版 次:2003 年 10 月第 1 版 2003 年 10 月第 1 次印刷

印 数:5 000 册 定价:18.00 元

凡购买电子工业出版社的图书,如有缺损问题,请向购买书店调换。若书店售缺,请与本社发行部联系。联系电话:(010)68279077。质量投诉请发邮件至 zlts@phei.com.cn,盗版侵权举报请发邮件至 dbqq@phei.com.cn。

译者序

上学、工作、结婚、小孩入学……一切都需要钱。我们大部分人，钱并没有多到想怎么花就怎么花的地步。所以，每个人都需要精打细算，管好自己的财，这样我们才能解决好我们的切身问题。现在许多人在工作之余，还要进行些投资活动，比如购买股票、基金等。要想理好财、选好投资的对象，我们要不要去拿一个会计与财务的学位呢？我想，大部分人都会回答“否”。我们在自己的事业与家庭上已经忙得团团转了，哪有时间去读一个学位呢？事实上，您只需阅读完本书，就知道如何进行个人理财了。如果你是一个小公司的老板，那您也可以应付公司的会计与财务事宜。

学习会计委实是一件枯燥的事情。记得在我攻读管理学硕士的时候，最难学的一门课程就是会计原理。我本科读的是工程学位，本科毕业后从事的工作也是工程技术工作。因此对财务、会计等一类课程感觉比较陌生。初见到会计等式、借与贷等术语及原理时，茫然不知所云。为了理解这些东西，我自己制作了账簿，将自己日常的生活开销记在上面。月末，我根据日记账上的记录，再汇总成资产负债表、损益表、现金流量表等会计报表。现在想起当时的情况，心里还是感觉比较辛苦。

等我接到了本书的翻译任务而通读全书的时候，我马上被作者深入浅出的论述所打动了。像会计学这么枯燥的学科，在作者的笔下，都变成了有趣的故事。我非常感慨，如果早一些读到这本书，对于我是一个多么大的帮助啊。现实生活中，人人都需要财务与会计方面的知识。个人与家庭需要理财，创业者与个体商家也需要理财，但他们

并没有那么多时间去学习会计这个专业。怎么办呢？阅读本书将是一个很大的帮助。它可以让你在最短的时间内，学习并掌握会计与财务方面的知识，比如如何理解会计等式及原理、如何解释会计报告、如何分析公司会计报告等。

作者安东尼早年也并未学过会计与财务，后来要创立公司了，他才开始一步一步地学习会计与财务知识。他将自己切实的体会，自己非常实用的经验，总结到这本书里，使我们有幸能够有一种快速的方法学习会计与财务。我翻译过很多书，但很庆幸能翻译这一本书。我现在已经能够较好地处理自己的财务问题了。我想，这本书对于广大的读者来说，无疑是一个巨大的帮助。

在翻译本书的过程中，我有幸得到了电子工业出版社胡丽华主任的帮助，以及我的同窗刘小乐的支持。武汉理工大学商业经济系的李传红教授通读了全书，提出了许多宝贵的意见。在这里，我向他们表示深深的感谢。同时，敬请广大读者能够提出宝贵的批评与意见。

王金玉

2003年7月

原 书 序

如果浏览一下大多数英国大型公司的报表，你可能会得出一个结论：会计是一门非常复杂、技术性很强的学科。

然而令人难以置信的是，会计的基础竟是 500 多年前就已建立的一个简单的原则，而且至今仍未改变。许多公司报表的表面复杂性源于这一简单原则引发出来的规则与术语，以适应现代的商业实践。

我相信，一旦你真正理解了会计基本原则及其应用方法，你会发现这些规则和术语很有逻辑地、很容易地连接在一起。这种观点决定了本书的编排顺序，因此按顺序阅读很重要。不过你可以跳过第 5 章和第 7 章。第 5 章介绍了簿记专业术语，第 7 章沿着本书的主线，进一步讨论了会计更复杂的领域。

我还建议，在阅读第 6 章之前，最好复印一下附录 A 中威吉特公司会计报告的关键部分。从第 6 章起，书中内容将经常引用到这些报表，有了复印件在旁边，阅读就方便多了。

致 谢

许多人参与了本书的编写工作。

特别感谢威斯特布雷有限公司 (Westbury Schottness & Co.) 的会计合伙人基思·格雷厄姆 (Keith Graham)，他详细阅读本书的初稿，并指出书中学术上的错误，还提出其他一些建议。所有这些都极大地改善了书稿的最终质量。在某种情形下，为了更清楚地说明问题，我决定保留某些学术方面的错误。对这些问题，我负全部的责任。

同时感谢下列诸位，他们自愿通读了全书，并提出了许多宝贵的意见与建议。他们是：迈克尔·加斯頓 (Michael Gaston)、戴比·黑斯廷斯·亨利 (Debbie Hastings Henry)、斯蒂夫·霍特 (Steve Holt)、亚历克斯·约翰斯顿 (Alex Johnstone)、基思·默里 (Keith Murray)、杰米·里夫 (Jamie Reeve)、布赖恩·赖斯 (Brian Rice)、克莱夫·理查森 (Clive Richardson)、戴维·特迪尔 (David Tredrea)、马丁·惠特尔 (Martin Whittle) 和查理·伦奇 (Charlie Wrench)。

最后，我还要感谢 Prentice Hall 国际出版公司《金融时报》的戴维·克罗斯比 (David Crosby)、特里诗·德农 (Trish Denoon)、萨利·格雷 (Sally Green) 和海伦·皮尔格雷姆 (Helen Pilgrim)。

安东尼·赖斯

前 言

莎拉

莎拉是丝绸灯笼裤有限责任公司（简称为 SBL）老板及惟一的雇员。一年以前，她到中东进行了一次商务旅行。在那儿，由于一个偶然的机会，她遇到一个生产优质丝绸裤子的公司。回到英国后，她立即辞去工作，用她自己的 10000 英镑创立了 SBL 公司，以进口和分销这些丝绸裤子。

莎拉是一个天生的企业家，她的公司有很好的前景。她惟一的问题是，由于公司刚刚完成第 1 年度的运营，她必须编制年度财务报表。她很好地保存了公司这一年来所有交易的记录，但她不知道怎样将它们转化为所需的财务报表。她并不想花钱请会计师帮她做这件事。

汤姆

汤姆有两个问题。

第一个问题与他的雇主——威吉特食品公司有关，在那儿他是一名销售经理。威吉特公司生产糖果和巧克力饼干，其大部分产品由大型超市以它们自己的品牌销售。四年前，公司任命了一位新的总经理。该总经理一上任就立即着手实施一项激进的扩张计划。

汤姆关心的是新总经理仿佛只为赢得订单而不计任何代价。同时，公司在新办公室与机器上花了一大笔钱。总经理充满自信，时常提及销售额、利润、红利的稳步上升。但是汤姆隐隐感觉事情不妙。幸好

他没有参与其中。

汤姆的另一个问题是，他在银行的账户里有一笔闲钱。但汤姆没有莎拉那样的企业家精神，因此也没有在创业办企业上冒险。尽管如此，他感到自己也许应该在股市里投上一笔小钱。他从别人那儿学了几招，想亲自到股市里检验一下。

所以，汤姆断定现在是该学习公司报表的时候了，这样他就能够对威吉特公司以及自己未来的投资形成自己的见解。

克里斯

克里斯是一份全国性报纸财务版的新闻记者。他尽管不是一位会计师，但在阅读分析财务报表方面却充满信心。

过去情况并非如此。克里斯以前也同大多数人一样，能够理解损益表，但对资产负债表则充满了神秘感。不过几年前，一位朋友给他解释了会计基本原则，并给他演示了会计其他方面是如何从该原则合理地导出的。几个小时内，他对资产负债表及公司报表的其他方面的理解全部转变了。

最近，汤姆和莎拉向克里斯提及他们各自的会计问题。克里斯开始热衷于别人传教他的方法，那就是从理解会计基本原则入手，其他任何事情都将变得非常简单。莎拉从不肯放弃任何机会，立即要求克里斯放弃他的周末，来与汤姆和她自己分享这个秘密。

导 读

威吉特公司的年度报告

在我们做任何事情之前，我想我们应该快速浏览一下威吉特公司最近的**年度报告和报表**（是术语“年度报告”的全称）。随后我们会不断引用该报告，我想你会发现它有助于了解你现在该做的事情。到本周末，你不仅应该能够理解这份年度报告中的所有事情，而且你也应该能够对它进行详细的分析。

我应该做的另外一件事情是：为了达到我们的目标，向你简要介绍一下，我如何计划组织这个周末。之后，我们不妨直接进入第 1 章。

威吉特公司第 5 年的年度报告（见附录 A）是典型的中型公司的年度报告。你会看到，它由 6 个部分组成：

- 董事会报告
- 审计报告
- 损益表
- 资产负债表
- 现金流量表
- 会计报告附注

通常我们从董事会报告和审计报告中了解不到很多信息。不过，你总是得加以阅读，特别是审计报告。稍后，我们回过头来阅读一下，你就知道其中的原因了。

10/11/11/12/13

损益表（简称“P&L”）、资产负债表和现金流量表是年度报告真正的核心。我们将要讨论的所有事情都是为帮助你理解、分析这三张报表而设计的。

会计报告附注并不只是脚注，它们包含了极其丰富的信息，从而对三张主要报表进行了重要的补充。没有它们，你将无法进行任何有意义的分析。

克里斯，你明白吗，我对这儿所看到的東西几乎一个字也不懂？

本书的结构梗概

好的，我将设想你什么也不知道，并且理解得很慢。我将要做的事情是将周末分成 12 个时间段，每一时间段对应于本书中的一章。这 12 章又分成 3 个部分：

第 1 部分——会计基础

第 2 部分——解释会计报告

第 3 部分——分析公司会计报告

第 1 部分 会计基础

会计基础占去前 4 章的篇幅。

- 在第 1 章里我将解释资产负债表的概念，并且阐述它与基本会计原则的联系。
- 第 2 章将真实地编制莎拉公司的资产负债表。汤姆，我知道你对编制报表不感兴趣，不过本章对理解会计基本原则的运用是非常重要的。
- 在第 3 章里我将简要介绍损益表和现金流量表的概念及其与

资产负债表的联系。

- 在第 4 章里我们来实际编制 SBL 公司的损益表和现金流量表。
- 最后，在第 5 章，我将为你介绍一些对你有实际用途的术语。

你为什么从资产负债表开始呢？在威吉特公司的年度报告中，损益表是第一张出现的报表，并且我对它模模糊糊地有点儿理解。我们难道不应该从损益表开始吗？

不，我们不应该从损益表开始。资产负债表真的应该先于损益表介绍，你以后会知道其中的原因的。

第 2 部分 解释会计报告

在第 5 章的最后，你应该理解会计基础了，并且你有充分的理由发现你能够阅读威吉特公司的会计报告了，并能理解其中的大部分内容。

但在自信地阅读任何一套公司会计报告之前，我们还需要了解很多规则和大量的术语。

- 在第 6 章，我们将阅读威吉特公司会计报告的全部内容，这些内容将引出会计报告的大部分特征，你在一般公司的会计报告中很有可能碰到这些特征。
- 在第 7 章，我将简要介绍大公司中很普遍的会计报告的一些深层特征。

第 3 部分 分析公司会计报告

能够理解公司会计报告的含义是很好的，但是会计报告并没有让

你对公司有深刻认识。因此，你得了解会计报告分析方法的原因。

我将在第 8 章介绍财务分析所涉及的方方面面，以确保我们都清楚公司所要达到的目标，并且，出于财务分析的目的，我们把公司分成两个单独的要素——资金运用和资金结构。

第 9 章和第 10 章各自分析了威吉特公司的资金运用和资金结构。

直到现在，我们所有的分析都是关于理解公司财务绩效的。我们仍没有将它与公司价值联系起来，而公司价值是投资者非常关注的内容。我并不计划深入详细地进行投资分析，不过在第 11 章，我将解释大多数投资者将公司业绩与公司价值联系在一起的方法。

第 12 章总结介绍了着手阅读一套会计报告的方法和应该留意的预警信号。

目 录

第 1 部分 会计基础

第 1 章 资产负债表与会计基本原则	3
1.1 资产、负债与资产负债表	4
1.2 莎拉的个人资产负债表	5
1.3 公司资产负债表	7
1.4 图解式资产负债表	11
第 2 章 创建资产负债表	15
2.1 创建资产负债表的过程	16
2.2 SBL 公司的资产负债表	16
2.3 资产负债表的不同形式	35
2.4 会计原则	37
第 3 章 损益表与现金流量表	41
3.1 损益表	42
3.2 现金流量表	43
3.3 决定性报表与说明性报表	45
第 4 章 编制损益表与现金流量表	49
4.1 编制损益表	50
4.2 编制现金流量表	53
第 5 章 簿记术语	63
5.1 基本术语	64
5.2 借贷惯例	67

第 2 部分 解释会计报告

第 6 章 威吉特公司的年度报告	77
6.1 会计报告	78
6.2 资产	80
6.3 负债	88
6.4 股东权益	94
6.5 损益表与现金流量表	95
6.6 会计报告附注	97
第 7 章 公司会计报告的深层特征	99
7.1 投资	100
7.2 联营企业与子公司	102
7.3 联营企业的核算问题	103
7.4 子公司的核算问题	106
7.5 融资	107
7.6 负债	107
7.7 股东权益	110
7.8 重估准备	112
7.9 无形固定资产	113
7.10 租赁	114
7.11 公司所得税	116
7.12 汇兑损益	117
7.13 完全稀释的每股收益	119

第 3 部分 分析公司会计报告

第 8 章 财务分析入门	125
--------------------	-----

8.1	财务目标	126
8.2	公司的两大要素	129
8.3	财务分析的一般方法	137
8.4	威吉特公司财务分析的重点	138
第 9 章	资金运用分析	141
9.1	所用资金的回报	142
9.2	ROCE 的组成	145
9.3	我们的目标	149
9.4	费用比率	149
9.5	资金比率	155
第 10 章	融资结构分析	163
10.1	融资结构比率	164
10.2	债权人的视角	167
10.3	负债经营	169
10.4	股东的视角	173
10.5	偿债能力	178
第 11 章	公司价值	183
11.1	账面价值与市场价值	184
11.2	价值评估技术	186
第 12 章	交易的秘诀	193
12.1	公司概况	194
12.2	早期预警信号	195
12.3	详细分析	197
12.4	资金运用	198
12.5	融资结构	199
12.6	积极的建议	200

附录 A 威吉特公司的会计报告	203
A.1 威吉特公司的董事会报告	204
A.2 威吉特公司的审计报告	205
A.3 威吉特公司第 5 年的损益表	206
A.4 威吉特公司第 5 年 12 月 31 日的资产负债表	207
A.5 威吉特公司第 5 年的现金流量表	207
A.6 威吉特公司第 5 年的会计报告附注	209
附录 B 术语表	215