



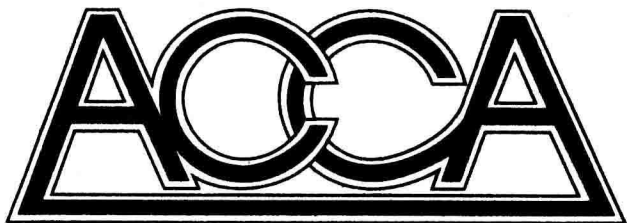
会计与财务 认可证书

财务报表解释

第一册 公开进修教材

Peter Clarke 著 钱嘉福 译
梁剑华 苏婉玲 编
英国特许公认会计师公会

上海教育出版社



会计与财务认可证书
The Certified Diploma
in Accounting and Finance

财务报表解释
INTERPRETATION OF FINANCIAL STATEMENTS

公开进修教材
Open Learning

第一册
Workbook 1

Peter Clarke 著 钱嘉福 译
梁剑华 苏婉玲 编审

Henry Lunt (1995 年修订)
The Financial Training Company, Corporate Division (1998 年修订)

上海教育出版社

English Original: “Interpretation of Financial Statements”

Programme development managed by: Plassey Management & Technology Centre, Limerick, Ireland

Open Learning Editing, Design and Production: Optima Open Learning Ltd

Open Learning Editor: Sally Jefferies, Optima Open Learning Ltd

Subject readers: Peter Mellin, Sean Arthur, Michael Hawley

Production: Lesley Coupe, Simon Cuerden, Frances Follin

Cover Design: Robinson Design Associates

Cover Typography: Fielding Rowinski

Chinese Translation: 财务报表解释

鸣谢: 上海财经大学

本书是根据英国特许公认会计师公会 ACCA 的英文原版教材,由英国特许公认会计师公会 ACCA 及德勤·关黄陈方会计师行 Deloitte Touche Tohmatsu 合作翻译为中文版,作为电视教育“国际财会”的基本教材,并委托上海教育出版社出版。

版权所有,一概不得转载或翻印。

欢迎学习《财务报表解释》，这两册教材是特意为那些攻读“会计与财务认可证书”的同学而编写的。这门课程不要求也不假设读者有任何会计的前期知识，说实在的，惟一的前提是基本数字运算技巧。

这两册《财务报表解释》的内容不会使你成为这方面的专家。然而，当你完成这门课程后，你将能：

- 解释一个企业财务报表里主要项目的性质。
- 从特定使用者角度解释一个企业的业绩和状况(包括财务和非财务方面)。
- 评估不同会计政策对财务报表的财务影响。
- 描述约束英国会计准则的法规环境。
- 评价财务报表的各种局限性，包括物价上涨因素所造成的影响。
- 描述英国公司税制的基本原则。

总的目标是使你理解各种组织编制的财务报表，并能够对这些报表作出评论性的解释。为了有效地解释财务报表，你必须懂得报表上所使用的专业词汇及财务报表所依据的各种实务和原则。这些实务在英国受会计职业界和会计准则委员会的影响，同时也受《公司法》和欧共体的影响(最近欧共体正致力于协调其成员国财务报表的编制标准)。而了解到原则是如何确定的，使用者便可辨认财务报表的某些局限性。

然而，会计原则和实务将不断发展，部分由于经济业务日趋复杂和使用者需要质量更高的财务报表。所以，这两册教材是为了帮助你作为财务报表的使用者，去了解财务报表未来可能的变化领域，并认识到在财务会计信息中不能找到“绝对的真实”。

《财务报表解释》包括十三章，分成四十单元。每一单元有不少作业或练习。这些作业和练习是帮助你在 学习过程中，积极思考和实习，而不是作被动性的阅读。这些作业及练习安插在课文之中，而相应的解说则紧随其后。此外，每一单元后面都附有自习题，目的是确保你掌握所有的概念及其应用。自习题的解答在教材的最末部分，但不要仅仅参阅解答，应尝试动手做这些自习题，然后才对照提供的解答。教材包含大量的自习题是特意安排的，因为实习是掌握《财务报表解释》的最佳方法。最后，在《学习指南》内有四套考试练习题。这些按考试标准拟定的练习题可让导师评估你的学习进度，以便给你一些意见。

至于那些没有在公开进修辅导中心注册的学员,教材中另附有密封的答案以供参考。

你应依照册子中各章节单元的编排次序,循序渐进地学习,从每一单元累积到的知识,均为理解随后单元的基础。

第一至第八章在第一册内,第九至第十三章则在第二册内。

这些章节可分成三个领域。第一至第六章涉及会计功能的性质和基本财务报表的编制,即损益表、资产负债表和编制时所遵循的各种原则。第七与第八章涉及运用比率分析来解释财务报表,以及阐述现金流量表和增值表的编制与使用。第九至第十三章(及第五章)审视编制财务报表时要依循的法律和制度上的规限,以及概述影响财务报表的一些重要文告。

【目录】

引 言		页
第一章	财务信息的作用	1
1	财务信息的作用、使用者和决策	3
2	财务报表的法规框架	13
3	企业的类型	21
第二章	资产负债表	25
4	资产负债表的要素	27
5	评估清偿能力和财务杠杆状况	33
第三章	经济业务的系统记录	39
6	在分类账账户中记录经济业务	41
第四章	损益表	53
7	营业利润的计量	55
8	年末费用和收入的调整	63
9	资本支出和收益支出	69
10	折旧的作用和折旧会计	73
11	政府补助会计	81
12	研究和开发会计	85
第五章	有限公司的财务报表	91
13	有限责任公司的组成和性质	93
14	股本溢价账户和红股的发行	103
15	财务报表的陈报和内容	107
第六章	税务	123
16	英国公司税制的基本原则	125
17	递延纳税会计	133
第七章	财务报表解释	141
18	财务报表解释的方法	143
19	清偿能力比率	147
20	财务杠杆比率	151
21	获利能力比率	161
22	财务报表的综合分析	169
23	增值表	183
第八章	现金流量表和《财务报告准则》第一号	191
24	现金流量表的重要性	193
25	《财务报告准则》第一号	205
自习题解答		213

财务信息的作用

【引言】

本章将要讨论在决策过程中财务信息的作用并识别这些信息的主要使用者。我们也将识别财务信息需具备什么特质才能使之有用。首先,我们先集中讨论企业的不同类型,以及规范财务信息的流转和形式的必要性。

第一单元的重心在于讨论一个企业作出决策时会计信息所起的作用。例如,在购买某一公司的股票以前,需要分析这个公司的获利能力和全面的财务状况。利用会计信息,决策者能得出一个合理的结论。若缺乏会计信息,关于一个公司的决策只能凭直觉和灵感。这一单元讨论会计信息的不同使用群体,他们可能的各种决策类型以及对他们有用的各种会计信息。

第二单元主要是关于如何规范会计信息的流转与内容。在缺乏规范的情况下,公司董事将可以任其所好自由地展示他们所乐意发表的信息,而这些信息往往是依据一些乐观的假设而编制的。没有法规就没法把资金合理的分配到公司去。没有可靠的会计信息,许多投资者将不愿对一个公司进行投资或贷款。会计信息受公司法、会计职业界的自身、股票交易所和最近由欧洲共同体发布必须在国内立法中予以贯彻的各项指令等所管制。

第三单元我们着重于讨论不同类型的企业,即个体商人、合伙和有限责任公司。每种类型的企业都有各自的优点和缺点。我们假设这三种类型都是为股东/业主谋利,因而,利润的计量是会计人员的一项重要任务。但是,也有其他如俱乐部、公营部门等非营利企业,这些非营利企业是为了对俱乐部成员或全社会提供服务而设立的。

财务信息的作用、使用者和决策

【目标】

结束这一单元时,你应能做到:

- 讨论在决策时财务信息的作用。
- 列出财务信息的不同使用者以及他们所需之信息。
- 比较财务会计与管理会计的作用。
- 描述有用的财务信息的必要特质。

财务信息和决策

在这本教材中,我们将使用你可能还不熟悉的词汇。“财务信息”就是其中之一,且让我们开宗明义说明一下。

其基本定义是:

财务信息是能够用数字来表示的有关一个企业的信息。

财务信息的典型例子是:

- 本年的税前利润是 4,200 万英镑。
- 股东权益的税后报酬率是 15%。
- 本年销售额下降了 10%。
- 每股盈利是 3 便士。
- 股利增长了 2%。

这些信息包括在一个公司所编制的年度报告(或财务报表)中。但是,有关一个企业的财务信息还有其他的来源,如报纸和商业杂志。在这一课程中,我们将集中讨论公司年度财务报表上的信息(这本《财务报表解释》的册子我们将替换使用“公司”、“企业”、“商号”和“报告实体”等术语)。这些知识将会使我们了解其他关于一个企业的信息。

编制财务报表的基础是企业内的会计程序。可以这样说,没有会计体系的运作,财务报表是无法编制的。所以,花一些时间学习一下会计是值得的。

这些年来会计有不同的定义。获得会计从业人员和教育工作者普遍认可的定义是:

会计任务是企业为他的不同利害集团编制相关的财务信息。
这些财务信息的作用是影响这些利害集团的决策。

所以,会计从本质上来说是有功利的,换句话说,会计和最终编制成的财务报表均旨在帮助人们对一个企业实体作出有根有据的判断和决策。重要的是,会计和财务信息是一种特殊的服务形式。个人的典型决策也许是应否给企业贷款,应否受聘,以及应否投资在某个企业上。当然,有时这些决策并不以财务信息为依据,但使用财务信息将提高决策的质量。

作业

你很可能要作出或已经作出的主要决策之一是购买住房,试列举三个会影响你作出抉择的因素。

你的选择可取决于许多因素。显然,财务上的考虑是重要的,就如住房的成本和有关的印花税、费用及其他。然而,非财务上的考虑也是重要的和相关的。(例如,住房与工作场所的距离,邻居的一般情况,以及与朋友的来往是否便捷等)。为此,决策是利用财务和非财务信息作出的,这两种信息形式的重要性还取决于个人的环境(例如,贫穷和富裕)和决策的种类(例如,买住房和买份报纸两者所要考虑的因素自然有所不同)。

如果我们接受会计信息是决策的基础的观点,我们将提出以下四个问题:

- 会计信息的使用者是谁?
- 会计信息应具备哪些质量?
- 谁管制财务报表的内容和格式?
- 企业有哪些不同的类型?

这一章里我们将逐一讲述这些问题。

会计信息的使用者

会计信息的使用者可以分成不同的“使用群体”,会计程序的功能在于满足这些使用者的信息需要。因为有不同的使用群体,所以,每一群体有不同的信息需要是可以理解的。而且,在每一使用群体里又有不同经验和水平的人,例如,一个公司的某些股东可能精于解释财务报表,而其他股东则可能缺乏这方面的财务知识。所以,要认明使用者对会计信息的需求,其中一个可行方法就是认识每一使用群体的不同决策,从而推定哪些信息适用于他们的决策。

主要使用群体和他们的相互关系列示在图 1.1 上。每一使用群体的不同决策都将对企业发生影响。例如,没有股东便没有资本,没有雇员便没有劳动力。这些个人的决策,部分依赖于会计信息,部分依赖于非会计信息(非会计信息可包括工作地点的远近和公共交通设施是否充足等等)。

牵涉商业企业的会计信息的主要使用群体,包括:

- 股东:拥有或可能购买公司股票的人。
- 债权人:用赊账方式供应商品和劳务,或给公司贷款提供融资或可能提供融资的人。
- 雇员(包括工会代表):目前在公司工作或可能为公司工作的人。
- 政府:征税和监察各种法规贯彻情况的政府部门。
- 经理:筹划和管理企业活动的人。

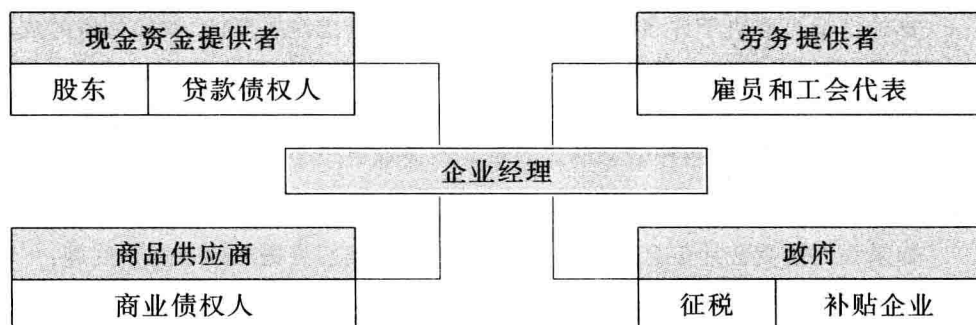


图 1.1 会计信息的主要使用群体

股东/业主

股东是公司的业主。他们对其投资的公司能否为他们带来财务利益最感兴趣。股东们将考虑许多因素和信息以便决定是否购买或出售公司的股票。会计信息只是信息的一种,但他却是投资者不断评估各种投资机会时需要考虑的最基本因素。

股东在评估投资机会时,对公司在本会计期间取得的利润金额甚为关心,因为这关系到公司能否分派现金股利。再者,他们也会关心自己持有的公司股票的市场价值。根据过去的业绩,股东们会对公司未来的利润和从这些利润中分得的股利作出估计。有关公司的未来现金流入和流出的信息同样与股东相关,因为公司缺乏现金将难以持久生存。他们也关心其他公司的业绩,是否比他们所投资的提供较多或较少的报酬。

债权人/贷款人

债权人是那些对公司提供需偿还融资的个人或机构。债权人可分为出售货物及劳务给公司的人(商业债权人)和提供现金贷款的人(贷款债权人)。

- 商业债权人关注公司准时偿还贷款的能力。因而,商业债权人感兴趣的是公司的现金状况和近似现金资产,例如应收账款、银行存款等能抵偿流动负债的资产。
- 贷款债权人则是通过贷款或银行透支向公司提供现金而要求公司支付利息和最终偿还贷款的人。他们关心的是两方面,首先是利息能否偿付,其次是到期时贷款能否收回。关于贷款的利息支付和最终的偿还,债权人关注的是公司的获利能力和现金流量,以及公司有否其他需要到期偿还的贷款。获利能力是决定公司到期时偿还债务的能力,不论从成功经营中产生的盈余现金流量,或是通过公司借入新现金资金来支付。

雇员

雇员和他们的工会代表,自然需要有关其公司业绩的信息和在同业及其他行业别的公司的比较性信息。这些是商谈工资时必不可少的信息。他们也关心工作保障,所以他们会注意公司的未来管理计划和公司的一般财务前景。

政府

政府部门需要为贯彻和监督国家政策而使用财务信息。政府政策覆盖甚广,包括税制,以至监管合并和收购的法规等。其中,会计信息的解释是最重要的。政府同时也是生产商品和提供劳务的私营机构的主要雇客,在许多情况下政府支付的价格由市场状况决定,某些情况下,价格由政府部门和客户协商,公司会计资料的分析和解释,不可避免地成为决定政府合同价格的因素。

作业

多数公司要向政府纳税。一个公司应交纳哪几种税?为估计恰当的税额,政府官员需要哪几种信息?

一个公司要付一系列税款,包括公司税(根据公司的利润交纳)、增值税(根据当期的增值额交纳)和社会保险金(由雇主和雇员支付,未计已缴纳的代扣工资所得税)。

为了确定企业应缴纳的公司税,公司需要揭示各种费用的详细内容和利润金额。这是因为某些费用在公司税制里是不可扣减的。

增值税与企业的销售额减除费用后的净额有联系,社会保险金是根据付给雇员的工资和薪金计算的。显然,为了监督这些税种的执行,公司必须保存一些年来完善详细的会计记录。这些记录不会经常进行检查,除非税收当局怀疑公司不依照法规纳税。

要牢记的是,会计系统记载的大量信息,在不同时间供不同类型的使用者根据具体情况使用。

经理

经理在规划和控制公司的业绩时需要财务信息。经理为了规划和控制企业活动所使用的会计信息归纳在管理会计的领域内(这是与本课程不同的另一科目)。经理需要的信息往往十分具体,例如,产品的单位成本。报告给经理的信息比其他任何使用群体更频繁经常,并常与预测未来有关。例如,股东每年获得的信息与以往的销售、利润等有关,而经理需要的则是与未来销售、利润等有关的信息。

由管理会计人员提供以协助经理作出决策的信息,包括:

- 如果有的话,哪种产品应从生产线上撤下来?
- 实际业绩与预算的对照?
- 哪个生产水平可使我们的成本与收入轧平?

会计通常分成两部分:

- 财务会计
- 管理会计

财务会计依照会计准则和《公司法》记录和汇总企业实体的经济业务。财务会计的最后成果是“年度财务报告”,典型的包括损益表、资产负债表、现金流量表、报表附注、董事会报告和主席报告书。从本质上看,这些财务报表是管理责任或经营责任的履行。董事们的职责之一是公布公司的报表。董事会向提供资金给公司的股东与业主报告。这种报告之所以必须是因为所有权和管理权的分离,对除小公司外的所有公司是必不可少的。公司的审计师必须说明财务报表是否“真实和公允”。

管理会计则帮助经理们进行规划和控制企业活动。达到这些目标需要多种不同的信息和列示形式。信息兼有历史(报告过去业绩)和未来的(预测将来)。管理会计信息不受《公司法》或会计准则的管制,信息按照经理最相关和有用的方法陈报。

然而,重要的是要了解财务会计和管理会计的信息都是从同一个会计制度派生出的。只不过是会计信息的不同陈报方法使财务会计和管理会计有所区别而已。

作业

用表列出财务会计与管理会计的主要不同。

你所表列的可能包括图 1.2 中概括的不同种类。

	财务会计	管理会计
信息使用者	使用者是企业的外部人士	使用者是企业的内部人士 (管理层)
信息的形式	损益表 资产负债表 现金流量表	按经理需要,十分详细和专门化
频率和时距	通常以十二个月的一年为期	频率按经理决定,如周、月等等
时间焦点	报告过去会计期	过去与将来
管制程度	受《公司法》与英国会计职业界制订的会计准则监管	管理会计报告不受任何立法管制

图 1.2 财务会计和管理会计的主要不同

会计信息的质量要求

影响使用者决策的会计信息必须有某些特征或必要的质量。信息尤其要做到与决策相关、易懂、及时、可靠和一致。

- **相关:** 这是指会计信息要与拟作出的决策有关。例如,这门课程的课程大纲和你的学习有关。课程大纲(照理)与句法学习无关。这样,信息可能对一项特殊决策有关而对另一项决策无关。同样,信息可能对一个使用群体有关而对另一个使用群体无关。相关性最后取决于使用者和他(或她)需作出的决策。能够帮助使用者评估过去、现在和未来事件以便其作出经济决策的信息,就是相关的信息。
- **易懂:** 如果使用者不懂财务报表则对他们无实际用途。重要的是会计信息的陈报必须做到使缺少报表知识的使用者能够理解,同时不能省略对熟悉的使用者可能有价值的信息。例如,一家日本公司的财务报表可能对一个投资者高度相关,但如用日文陈报对他就不可理解了。
- **及时:** 有用的财务报表应该是最接近的和在会计期间结束不久后公布的。这些信息比陈旧资料对使用者更有用。例如,你要买份报纸总希望是当天出版的,上周的报纸对你无用。但是,如果你需要上周比赛的结果,那么,上周的报纸会提供相关的信息。

- 可靠和一致:这一特质也可说成是“正确性”。如果会计信息不可靠,则使用者无可避免地会得出错误的判断并作出有失偏颇的决定。如果具有下列的特质的话,信息的可靠性将增强:

真实陈述:信息必须如实反映所陈述的经济业务之影响。为了信息可靠,描述必须确实无误,陈述和揭示的信息不带偏向,否则他传达的信息便不能反映实际发生的经济业务和事件。

实质性:经济业务的实质往往与表面的法律形式不同。长期租赁的资产就是一个好例子,承租人(资产的使用人)虽未合法拥有,但由于承租人享用这项资产,体现了他使用这项资产的全部未来经济效益,要把他作为一项固定资产记载在资产负债表上,同时承租人要在他的报表上列出他欠出租人的金额。

完整性:信息必须在合理范围内求得完整。某些不重要的项目因不会影响有普通常识的人的决策,可以排除在外。当然,有些遗漏会导致信息虚假或误导,因而成为不可靠和不相关的信息。《公司法》要求某些信息不论他们的重要性均必须包括在财务报表中,例如,董事的薪金、向雇员和董事的贷款,等等。

编制的一致性:这个特质有两部分:

1. 公司年来业绩的可比性
2. 企业实体间报表的可比性

如果会计报告的编制不以一致性为基础,在不同时期的业绩与不同公司间的业绩作有意义的比较事实上就不可能。在这方面,公司必须遵循公布的会计准则,尤其在会计方法改变时。这种情况下,公司必须附注说明使用新/旧两种会计方法所得出的结果。

作业

有人建议你把节余的现金投资于股票交易所挂牌的一家公司。本地图书馆有一个卷宗包含有这家公司的一些信息。评估下面的每项信息,对你的研究是否相关、及时(最新的)、正确和易懂。

- (a) 这家公司最近的年度财务报告
- (b) 现任总经理的照片
- (c) 公司的电话号码
- (d) 用日文书写的一份公司的近期文章
- (e) 一份同业竞争对手公司的近期年度报告

-
- (a) 公司最近的年度财务报告应满足四个特质。他理应与你的研究相关、及时和正确,至于是不是易懂则取决于你这门课程的学习进度。这本书的目标是使你理解公司的年度报告。
 - (b) 总经理的照片与你对该公司作出的财务决策无关。照片可能是正确的,也可能因为他是最近的照片,这是及时的。
 - (c) 最近的电话号码是正确的,但与将作出的决定无关。因是最近的,所以是及时的。如你要与公司联系可以利用这一信息,在这个意义上可算是易懂的。