

法务如何读懂三张财务报表

主讲人：武礼斌



武礼斌

北京明税律师事务所

主任、合伙人

邮箱: libin.wu@minterpk.com

电话: 010 5629 2579

手机: 186 1198 5924

- **武礼斌律师**毕业于北京大学法学院，资深税务律师、注册税务师，北京律协财税法专业委员会委员，多次荣登钱伯斯、legalband中国顶尖税务律师推荐。
- **武礼斌律师**主要为内外资企业提供广泛的税务和商业领域的法律咨询，具体包括：税务规划、争议解决、财富管理等，曾先后为多家境内外机构提供涉税法律服务，并曾多次代理客户成功处理与税务机关之间的争议纠纷。服务过的客户行业涉及房地产、金融投资、能源矿产、高新技术企业、影视文化、海洋石油、制造业等。
- **武礼斌律师**多次受邀为企业和国内高校在校学生提供专业税务培训或讲座，包括北京大学、中央财经大学、北京工商大学、中国石油、中核集团、恒天财富、北京律师协会、甘肃律师协会等数十家企业或机构。
- **武礼斌律师**经常就中国税制改革和涉税热点问题接受《中国税务报》、《财会信报》、《民生周刊》、《华夏时报》等专业媒体的采访，并在《中国外汇》杂志、中国税网等专业网站发表专业文章。
- **武礼斌律师**参与《中国公司重整与投资》等系列专业书籍的撰写和编著工作。

Part 01

财务报表概述



1、财务报表是什么？

- 财务报表，是以会计账簿记录为主要依据，以货币为计量单位，反映会计主体在一定时期内的财务状况、经营成果的总结性书面报告文件。
- 财务报表是整个会计核算过程的最终结果，是企业提供财务信息的重要工具和进行财务分析的基础。

资产负债表

利润表

现金流量表

所有者权益变动表

财务报表附注

税务从来不是零和游戏，我们只提供有价值的解决方案

2、为什么要做财务报表？

财务报表是财务报告的主要组成部分，它所提供的会计信息具有重要作用。

经营管理团队

股东

投资人和债权人

政府部门

税务从来不是零和游戏，我们只提供有价值的解决方案

3、财务报表的制作时间与期限



月报

月报要求简明扼要、及时反映。

月度中期财务会计报告应当于月度终了后6天内（节假日顺延，下同）对外提供。

半年报

- 在披露会计信息的详细程度方面，介于月报和年报之间。
- 半年度中期财务会计报告于年度中期结束后60天内对外提供。

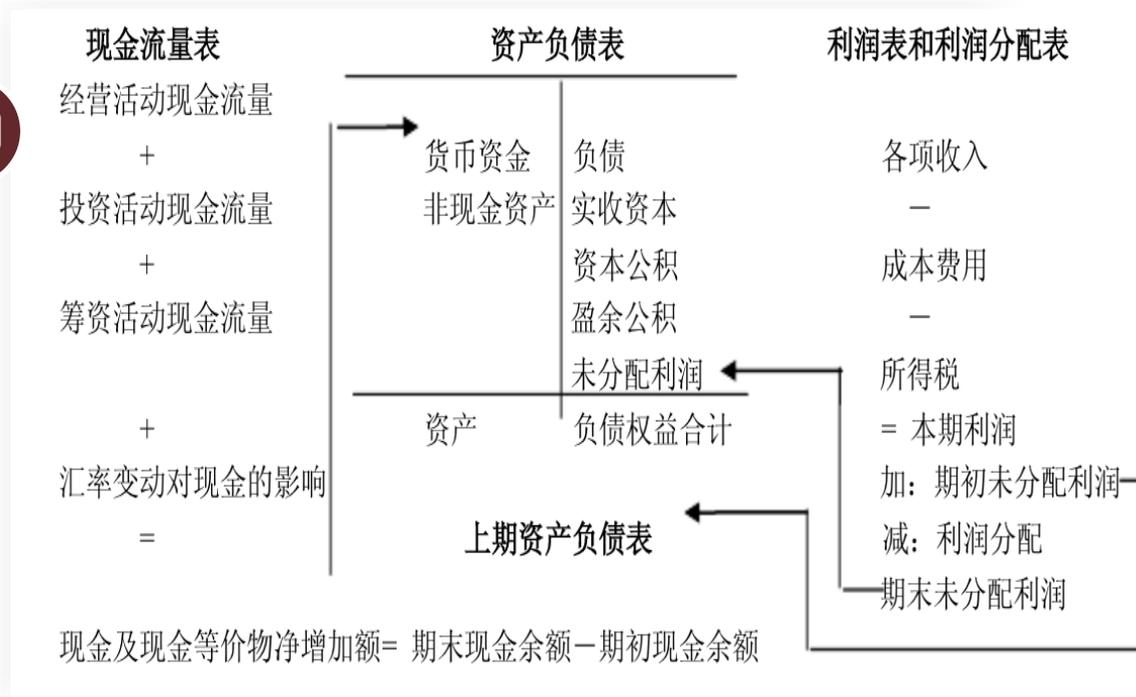
季报

- 在披露会计信息的详细程度方面，介于月报和年报之间。
- 季度中期财务会计报告一般于季度终了后15天内对外提供。

年报

- 年报要求揭示完整、反映全面。
- 年度财务会计报告一般于年度终了后4个月内对外提供。

4、财务报表之间的关系



税务从来不是零和游戏，我们只提供有价值的解决方案

5、上市公司与非上市公司财务报表编制的差别

上市公司



应当真实、准确、完整、及时地披露信息

同时向所有投资者公开披露信息

必须执行新的《企业会计准则》

非上市公司



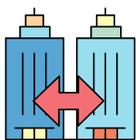
“新三板”公司应当真实、准确、完整的向公众披露信息

其他非上市公司不强制要求向社会披露信息

可根据自身情况选择适用《企业会计准则》或《小企业会计准则》

6、法务了解财务报表的重要性

法务的职业成长需要法律思维与财务思维的结合。



了解商业模式



解读财务数据



管控法律风险

税务从来不是零和游戏，我们只提供有价值的解决方案

Part 02

资产负债表

1、资产负债表格式

- 资产负债表一般包括表首、正表两部分
- 表首概括地说明报表名称、编制单位、编制日期、报表编号、货币名称、计量单位等。
- 正表是资产负债表的主体，列示了用以说明企业财务状况的各个项目。

编制单位：_____年__月__日					单位：元
资产	期末余额	上年年末余额	负债和所有者权益 (或股东权益)	期末余额	上年年末余额
流动资产：			流动负债：		
货币资金			短期借款		
交易性货币资产			交易性金融负债		
衍生金融资产			衍生金融负债		
应收票据			应付票据		
应收账款			应付账款		
应收账款融资			预收款项		
预付账款			合同负债		
其他应付款			应付职工薪酬		
存货			应交税费		
合同资产			其他应付款		
持有待售资产			持有待售负债		
一年内到期的非流动资产			一年内到期的非流动负债		
其他流动资产			其他流动负债		
流动资产合计			流动负债合计		
非流动资产：			非流动负债：		
债权投资			长期借款		
其他债权投资			应付债券		
长期应收款			其中：优先股		
长期股权投资			永续债		
其他权益工具投资			租赁负债		
其他非流动金融资产			长期应付款		
投资性房地产			预计负债		
固定资产			递延收益		
在建工程			递延所得税负债		
生产性生物资产			其他非流动负债		
油气资产			非流动负债合计		
使用权资产			负债合计		
无形资产			所有者权益（或股东权益）：		
开发支出			实收资本（或股本）		
商誉			其他权益工具		
长期待摊费用			其中：优先股		
递延所得税资产			永续债		
其他非流动资产			资本公积		
非流动资产合计			减：库存股		
			其他综合收益		
			专项储备		
			盈余公积		
			未分配利润		
			所有者权益（或股东权益）		
			合计		
资产合计			负债和所有者权益(或股东权益)		
			总计		

2、资产负债表透露了什么信息？

资产负债表

项目	金额	项目	金额
流动资产	A	流动负债	B
		非流动负债	
非流动资产		所有者权益（自己的钱）	C
资产总计	A	负债与所有者权益总计	B+C

- 钱从哪里来，流到哪里去。
- 资产负债表反映企业在某一特定时点全部资产、负债和所有者权益情况的会计报表。

资金=负债+所有者权益，这是恒等不变的。

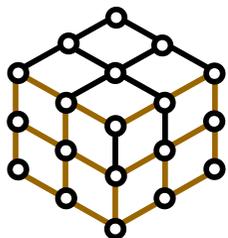
3、资产如何计价？

- **确定资产价值的两难：**

当时购买资产的成本

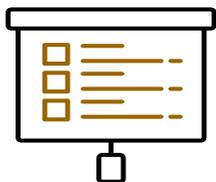
or

资产现在在市场的售价



- **历史成本/原始成本/实际成本：**
 - 资产在其取得时为它所支付的现金或现金等价物的金额。负债在正常经营活动中为交换而收到的或为偿付将要支付的现金或现金等价物的金额。大多数资产按照历史成本来计价。
- **公允价格/公允价值/公允市价：**
 - 熟悉市场情况的买卖双方公平交易条件下和自愿情况下确定的价格，或无关联的双方在公平交易的条件下一项资产可以被买卖或一项负债可以被清偿的成交价格。
 - 除金融资产外，房地产也有这种特征，因为房地产的交易也活跃，市场价格客观透明，但只有一种房地产允许按照公允价值来计算---投资性房地产，即用作出租或出售使用的房地产，企业自己的办公楼/厂房等不属于投资性房产。

4、老板眼中的资产与企业的真实资产



老板眼中的资产 \neq 企业的真实资产

5、资产负债表分析应用案例--同型分析

资 产			负 债		
流动资产			流动负债		
货币资金	1720	18%	短期借款	5100	54%
应收账款	1300	14%	应付账款	800	8%
预付账款	150	1.5%	应付工资	0	
存货	500	5%	流动负债合计	5900	62%
流动资产合计	3670	39%	长期负债		
			长期借款	0	
长期资产			应付债券		
长期投产	0		应付债券	0	
固定资产	5700	60%	股东权益	3620	38%
无形资产及其他资产	150	1.5%	股本	3200	34%
			资本公积	0	0%
			盈余公积	0	0%
			未分配利润	420	4%

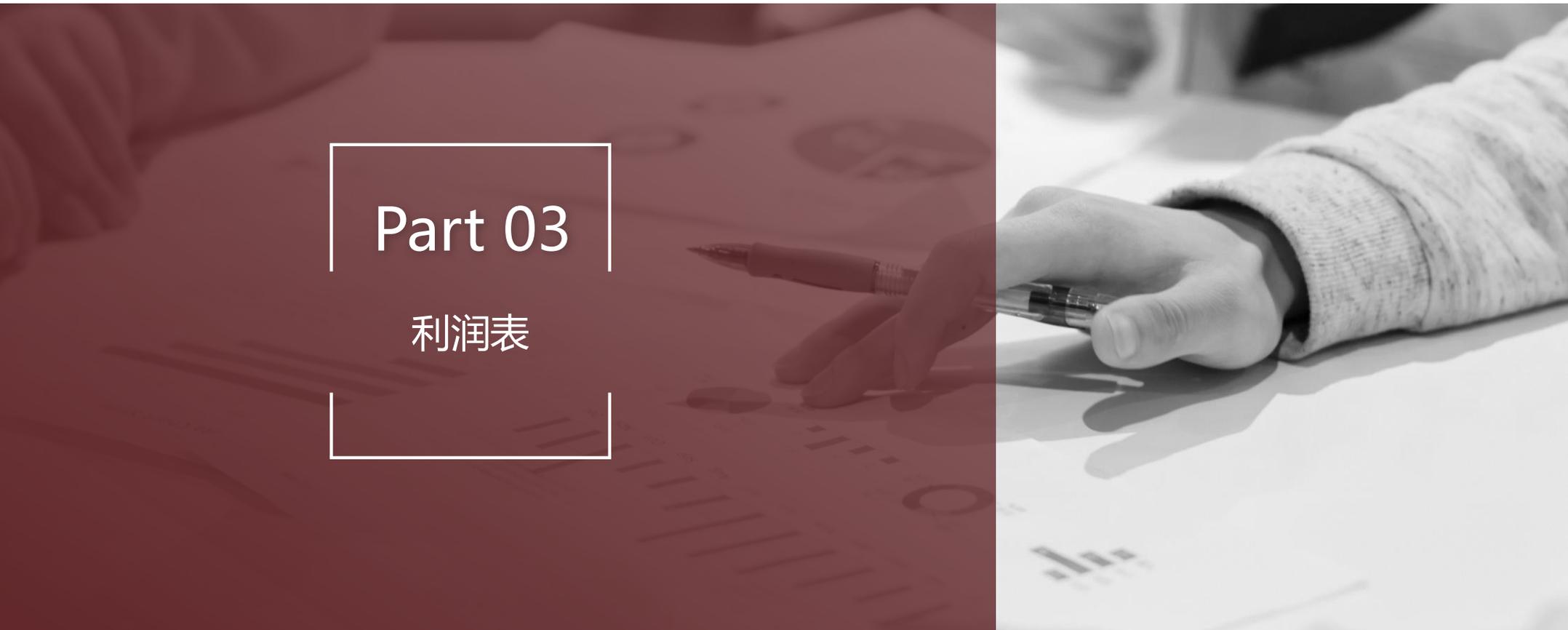
下面的指标，让你对这家企业有何印象？

- 固定资产所占比例则达到60%。
- 应收账款竟然占资产总额的14%。
- 负债占了总资产的62%。

税务从来不是零和游戏，我们只提供有价值的解决方案

Part 03

利润表



1、利润表格式与结构

- 利润表一般有表首、正表两部分。
- 表首说明报表名称编制单位、编制日期、报表编号、货币名称、计量单位等；
- 正表是利润表的主体，反映形成经营成果的各个项目和计算过程。

利润表		
编制单位：_____年__月__日		单位：元
	本期金额	上期金额
一、营业收入		
减：营业成本		
税金及附加		
销售费用		
管理费用		
研发费用		
财务费用		
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（损失以“-”号填列）		
加：营业外支出		
减：营业外支出		
三、利润总额（损失以“-”号填列）		
减：所得税费用		
四、净利润（损失以“-”号填列）		

税务从来不是零和游戏，我们只提供有价值的解决方案

2、利润表提供了哪些重要信息？

利润表		
编制单位：_____年__月__日		单位：元
	本期金额	上期金额
一、营业收入		
减：营业成本		
税金及附加		
销售费用		
管理费用		
研发费用		
财务费用		
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（损失以“-”号填列）		
加：营业外支出		
减：营业外支出		
三、利润总额（损失以“-”号填列）		
减：所得税费用		
四、净利润（损失以“-”号填列）		

- 商业模式
- 运营状况（是否赚钱）
- 利润来源、利润可持续性。

• **思考：**
净利润是否是利润总额的75%？

税务从来不是零和游戏，我们只提供有价值的解决方案

3、对赌争议案例

【案例】

A公司与B公司签订了《增资协议书》，并约定了对赌条款：A公司增资2000万取得B公司3.85%的股权。如果B公司当年净利润未达3000万，A公司有权要求B公司进行股权回购。当年，B公司净利润达到3100万，但其中包括了800万的财政奖励。双方对于B公司是否达到对赌要求产生争议。

【启示】

- 企业获得的财政奖励应计入“营业外收入”，属非经常性非经常损益。
- 本案中的对赌协议对于营业外收入是否能计入对赌标的没有约定清楚。

Part 04

现金流量表



1、现金流量表的结构与构成要素

现金流量表分为正表和补充资料两部分。

思考：
现金流量表=流水账？



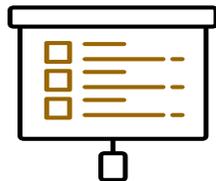
现金流量表

会企03表
单位：元

编制单位：		年度		补充资料	
项 目	行次	金 额	项 目	行次	金 额
二、经营活动产生的现金流量：			1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1	-	净利润	57	-
收到的税费返还	3	-	加：计提的资产减值准备	58	-
收到的其他与经营活动有关的现金	8	-	固定资产折旧	59	-
现金流入小计	9	-	无形资产摊销	60	-
购买商品、接受劳务支付的现金	10	-	长期待摊费用摊销	61	-
支付给职工以及为职工支付的现金	12	-	待摊费用减少（减：增加）	64	-
支付的各项税费	13	-	预提费用增加（减：减少）	65	-
支付的其他与经营活动有关的现金	18	-	处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	66	-
现金流出小计	20	-	固定资产报废损失	67	-
经营活动产生的现金流量净额	21	-	财务费用	68	-
二、投资活动产生的现金流量：			投资损失（减：收益）	69	-
收回投资所收到的现金	22	-	递延税款贷项（减：借项）	70	-
取得投资收益所收到的现金	23	-	存货的减少（减：增加）	71	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	25	-	经营性应收项目的减少（减：增加）	72	-
收到的其他与投资活动有关的现金	28	-	经营性应付项目的增加（减：减少）	73	-
现金流入小计	29	-	其他	74	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	30	-		75	-
投资所支付的现金	31	-			
支付的其他与投资活动有关的现金	35	-			
现金流出小计	36	-			
投资活动产生的现金流量净额	37	-	2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
三、筹资活动产生的现金流量：			债务转为资本	76	
吸收投资所收到的现金	38	-	一年内到期的可转换公司债券	77	
借款所收到的现金	40	-	融资租入固定资产	78	
收到的其他与筹资活动有关的现金	43	-			
现金流入小计	44	-			
偿还债务所支付的现金	45	-			
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	46	-	3、现金及现金等价物净增加情况：		
支付的其他与筹资活动有关的现金	52	-	现金的期末余额	79	-
现金流出小计	53	-	减：现金的期初余额	80	-
筹资活动产生的现金流量净额	54	-	加：现金等价物的期末余额	81	
四、汇率变动对现金的影响	55	-	减：现金等价物的期初余额	82	
五、现金及现金等价物净增加额	56	-	现金及现金等价物净增加额	83	-

税务从来不是零和游戏，我们只提供有价值的解决方案

2、为什么说资金是企业经营的血液



- 资金是进行企业价值判断的重要指标
- 资金是企业持续经营的基本保障
- 资金是企业扩大再生产的资源保障
- 资金是影响企业流动性强弱的决定因素

3、现金流量表揭示哪些重要的经营信息



现金流量表能够说明公司一定期间内现金流入和流出的**原因**，能全面说明公司的偿债能力和支付能力。

税务从来不是零和游戏，我们只提供有价值的解决方案

4、健康企业的现金流有哪些特征？

序号	经营现金流	投资现金流	融资现金流
1	+	+	+
2	+	+	-
3	+	-	+
4	+	-	-
5	+	+	+
6	-	+	-
7	-	-	+
8	-	-	-

现金流量表按照企业所进行的三项经济活动描述现金的来龙去脉，具体而言，就是分为经营活动现金流、投资活动现金流和融资活动现金流。在这三种现金流中，经营活动的现金流是最稳定、最可靠的。

我们把经营活动现金流放在最前面，并且把经营活动分为两种状态：一种是较好的，用“+”表示；一种是比较糟糕的，用“-”表示。在此表中，我们根据企业经营、投资、融资的情况，将企业分成8类。

5、现金流量表分析应用案例

【案例】恒大流动性危机



- 今年9月份，有关恒大要破产重组的言论四起。13日晚间，恒大发布声明辟谣道：网络上近日出现的有关恒大破产重组的言论完全失实。公司目前确实遇到了前所未有的困难.....
- 14日，恒大向香港证券交易所发布声明，受到6月以来的房地产销售持续下滑带来的回款不足，公司流动性在当前阶段产生了较大的压力。而此前为缓解流动性问题，公司所采取的措施并未取得实质性的进展.....

税务从来不是零和游戏，我们只提供有价值的解决方案

Part 05

所有者权益变动表及报表附注

1、所有者权益变动表的格式与结构

所有者权益变动表是反映公司本期（年度或中期）内至截至期末所有者权益变动情况的报表。

其中，所有者权益变动表应当全面反映一定时期所有者权益变动的情况。

所有者权益(股东权益)变动表

会企 04表

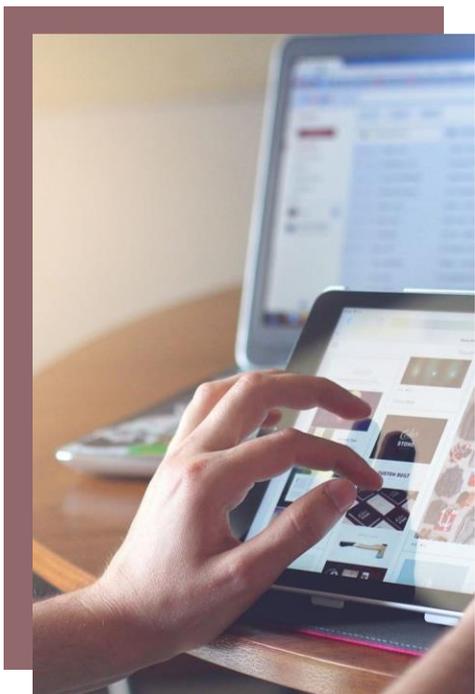
单位：元

编制单位：

项目	行次	本年金额					上年金额						
		实收资本 (或股)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权 益合	实收资本 (或股)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权 益合
一、上年年末余额													
1. 会计政策变更													
2. 前期差错更正													
二、本年年初余额													
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）													
（一）净利润													
（二）直接计入所有者权益的利得和损失													
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额													
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响													
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响													
4. 其他													
上述（一）和（二）小计													
（三）所有者投入资本													
1. 所有者本期投入资本和减少资本													
2. 股份支付计入所有者权益的金额													
3. 其他													
（四）利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 对所有者（或股东）的分配													
3. 其他													
（五）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
四、本年年末余额													

税务从来不是零和游戏，我们只提供有价值的解决方案

2、报表附注的主要内容



- 一 企业的基本情况
- 二 财务报表的编制基础
- 三 遵循企业会计准则的声明
- 四 重要会计政策和会计估计
- 五 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明
- 六 报表重要项目的说明
- 七 其他需要说明的重要事项
主要包括或有和承诺事项、资产负债表日后非调整事项、关联方关系及其交易等。

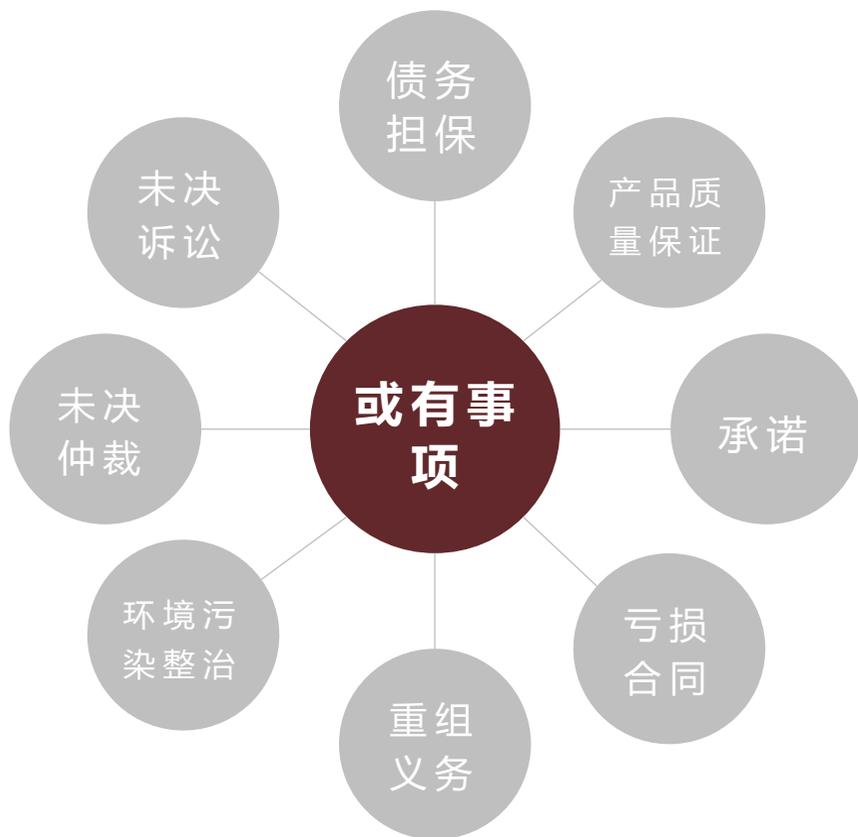
3、为什么要编制报表附注？

- 报表附注提供了企业会计报表**真实程度**的依据或线索
- 会计报表附注越详细，我们判断真实程度的依据或线索就越多
- 报表附注就是对企业数字背后“秘密”的揭示



税务从来不是零和游戏，我们只提供有价值的解决方案

4、企业的或有事项



● 思考：

或有事项怎样影响企业的持续经营与发展？

税务从来不是零和游戏，我们只提供有价值的解决方案

Part 06

合并报表

1、合并报表与单体财务报表的关系

合并报表的编制以单体财务报表为基础，但二者存在区别。



编表主体不同

单体财务报表：独立的企业法人会计主体。
合并报表：由多个法人实体通过控股方式而组合成的企业集团。



编表依据不同

单体财务报表：企业的帐簿记录。
合并报表：主要是纳入合并范围的各企业的个别会计报表。



编表单位不同

单体财务报表：每一个独立核算的法人。
合并报表：只由企业集团的控股公司即母公司编制。



编表方法不同

单体财务报表：根据帐簿记录的数字填列会计报表，方法主要是直接填列和计算分析填列。
合并报表：主要采取相加和抵销的方法。



编表时机不同

在企业合并时母公司要编制合并资产负债表，而单体财务报表在企业合并时是不必编制的。

税务从来不是零和游戏，我们只提供有价值的解决方案

2、合并报表是否需要合并纳税？



报表合并只是根据母子公司的隶属关系，按照一定的原则，将母子公司视作一个整体来反映其完整的财务状况和经营成果。



母公司和子公司分别作为独立的法人，各自独立经营，独立核算盈亏，也就是独立的纳税主体，拥有独立的资产并独立对债权人负责，独立对税务局申报纳税。



谢谢观看

THANKS FOR YOUR TIME

以人为本、专注敬业、合作共赢

「一家富有创新和进取精神的精品机构」

明税专注于为客户提供税务合规咨询、税务规划、税务顾问、税务争议解决和国际税务方面的法律服务。成立九年来，明税累计为千余家企业及个人提供涉税法律服务，行业涉及高新科技、金融、影视、房地产、教育等多个领域。

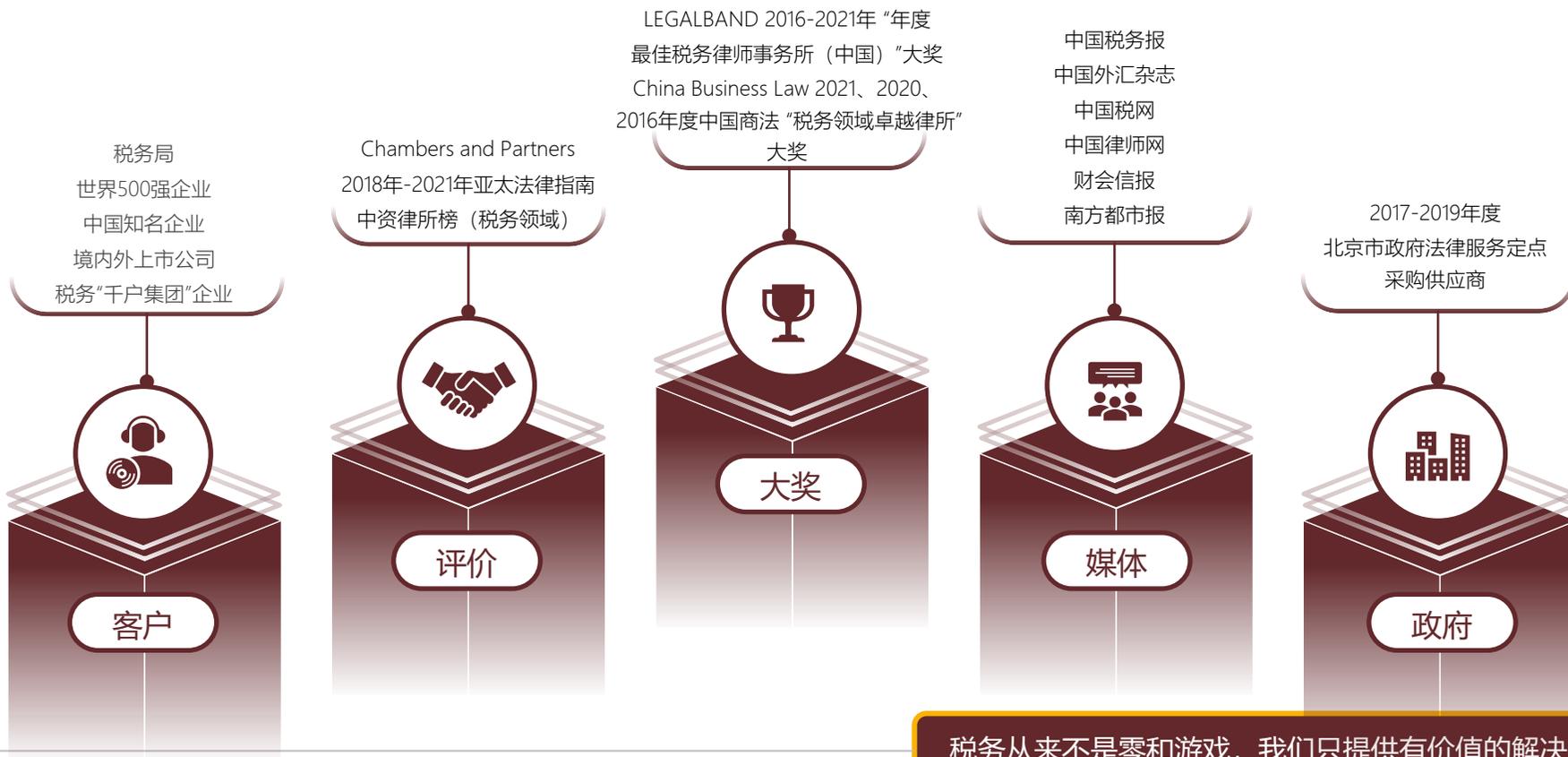
「专注精耕涉税法律服务市场」

是明税区别于其他综合型律师事务所和专业所的最重要特色。明税专业税务品牌形象已获得市场的广泛认可。提供专业、务实的税务建议和解决方案，在合理防控风险的同时实现客户利益的最优化是明税的专业追求。



税务从来不是零和游戏，我们只提供有价值的解决方案

明税荣誉



税务从来不是零和游戏，我们只提供有价值的解决方案