

利润表的国际比较及对我国盈利指标的修正

杨翟婷 廖晓菲

(重庆工学院 重庆 400050)

【摘要】 与原会计准则相比,我国现行财务报表尤其是利润表的项目发生了较大的变化。本文通过利润表的国际比较,提出在财务指标分析中运用经营收益、金融工具收益这两个指标来修正盈利指标的意见和建议。

【关键词】 利润表 国际比较 盈利指标

企业通过经营活动创造价值,实现盈利。企业的盈利在很大程度上反映了企业生产经营活动的经济效益和经营效率,也表明了企业在此会计期间的最终经营成果和可以最终向投资者分配的经济利益。企业的利润表正是反映企业在一个会计期间的经营成果的书面文件。利润表用于反映企业某一会计期间的经营成果,作为三大财务报表之一,对会计信息使用者具有十分重要的作用。

一、利润表的国际比较

为了从利润表的结构特点中分析其作用,笔者将我国现行利润表与国际会计准则和美国、欧盟会计准则的利润表进行了对比(如右表),发现它们的不同之处有两点。

第一,我国的利润表不区分主营业务和其他业务;而在国际会计准则和美国、欧盟会计准则的利润表中虽然对其称谓不同,但对主营业务和其他业务有着明显的区分。

第二,在我国的利润表中,投资收益、公允价值变动收益和资产减值这三项列示于营业利润的构成要素之前,而在国际会计准则和美国、欧盟会计准则下的利润表中其类似项目均列示于营业利润项目之后。也就是说,国际会计准则和美国、欧盟会计准则的利润表更注重营业业务特别是主营业务对盈利指标的影响。此外,他们也更注意区分投资收益、公允价值变动收益和资产减值与营业利润之间的关系。这从另一个角度告诉我们,这些差异表明我国利润表的盈利指标评价有改进的必要。

二、我国利润表的变化对盈利指标的影响

1. 新增的列示在营业利润前的三个项目对盈利指标的影响。盈利能力是企业赚取利润的能力。目前,无论是企业的经营者、债权人、投资者和政府都十分重视和关心企业的盈利能力。一般来说,盈利能力的前提必须是企业正常经营,虽然有时非正常的经营状况也会给企业带来收益或损失,但这只

利润表的国际比较

国际会计准则	美国会计准则	欧盟会计准则	中国会计准则
收入	销售净额	①销售收入净额;②在产	营业收入
销售成本	销售成本	品和产成品库存变动额;	营业成本
毛利	毛利	③企业生产自用并已资本	营业税金及其
其他收益	经营费用	化的作业量;④其他经营	附加
销售费用	销售费用	收入;⑤原材料和易耗品和	销售费用
管理费用	行政管理费用	其他外部费用;⑥工资费	管理费用
其他经营费用	经营收益	用;工薪,社会保险费用;	财务费用
营业利润	其他收益和利得	⑦开办费和固定资产的价	资产减值损失
投资收益	利息收入	值调整,流动资产价值调	公允价值变动
租金收入	出售设备所得	整;⑧其他经营费用;⑨从	收益
融资成本	……	参与股权中所获得的收	投资收益
材料成本减至可变现净值	其他费用和损失	入;⑩固定资产投资与贷	营业利润
多分配的固定制造费用	出让土地损失	款的收入;⑪其他应收利	营业外收入
材料盘亏	……	息和类似收入;⑫金融性	营业外支出
所得税费用	税前正常业务收益	资产和流动性资产投资的	利润总额
非常利润	正常业务所得税	价值调整;⑬应付利息和	所得税费用
损益	正常业务净收益	类似费用;⑭正常活动损	净利润
	非连续部门税后净	益的应纳税款;⑮税后正	每股收益
	损益	常活动损益;⑯非常收入;	
	非常项目税后利得	⑰非常费用;⑱非常损益;	
	和损失	⑲非常损益的税金;⑳未	
	会计原则变更后累	列示在以上各项中的其他	
	计影响净收益	税金;㉑本年损益。	

是一种特殊的情况,不能代表企业长期、稳定的盈利能力。因此,在分析企业的盈利能力时,应当排除一些非正常性因素的项目。

利润表中列示在营业利润前的项目中包括了“公允价值变动收益”、“投资收益”和“资产减值损失”。其中“公允价值变动收益”和“资产减值损失”是现行会计准则增加的项目,也是与国际会计准则和美国、欧盟会计准则的利润表不同的地方。公允价值变动收益主要用来核算企业交易性金融资产、交易性金融负债,以及采用公允价值模式计量的投资性房地产、衍生工具、套期保值业务等公允价值变动形成的应计入

当期损益的利得或损失。“投资收益”核算的内容和“公允价值变动收益”有很大的相似之处。对于用公允价值模式计量的投资性房产、交易性金融资产和交易性金融负债,在资产负债表日,若其公允价值高于其账面余额,则会引起“公允价值变动收益”的增加,反之则减少。

同时,在处置交易性金融资产、交易性金融负债时,会将其原计入该项目的公允价值变动转出至“投资收益”;在资产负债表日或处置持有至到期投资时会引起“投资收益”的增减变动;另外,在处置可供出售金融资产时需从所有者权益中转出公允价值累计变动额至“投资收益”。这就是说,对于持有较多交易性金融资产或负债、可供出售金融资产以及利用公允价值模式计量投资性房产的企业,其“公允价值变动收益”项目期末余额在很大程度上取决于资产负债表日企业持有的此类资产在资本市场上的表现。

另外,“资产减值损失”科目核算的是企业计提各项资产减值准备所形成的损失。一方面,这些损失在一定程度上反映了企业管理者的水平高低,比如对于应收账款的额度和存货的额度是否保持在一个合理的范围内,就可以看出企业管理者的水平如何;另一方面,这里的有些损失是由于市场的不确定性所造成的,例如长期股权投资减值准备、持有至到期投资减值准备等。笔者认为,现行利润表中新增的列示在营业利润前的这三个科目并不是企业在正常经营的前提下所能够控制的,因此在进行盈利能力分析时应予以修正。

2. 不再区分主营业务与其他业务对盈利指标的影响。基于企业管理的需要,每个企业都会对本企业的每项经营业务做详细的记录,区分主营业务和其他业务。这两者划分的依据就是发生的频率。在会计处理上,其他业务主要是指除主营业务活动以外的其他经营活动,常规项目包括出租固定资产、出租无形资产、出租包装物和商品、销售材料、用材料进行非货币性交换或债务重组实现的收入。

不区分主营业务和其他业务,在利润表上列示的营业收入和营业成本就是主营业务的收入与成本和其他业务的收入与成本的加总。这样做,有一定的缺陷,因为主营业务收入与成本和其他业务收入与成本的核算对象不同,这两个项目不具有可比性。比如说当企业仅有销售业务和固定资产出租业务时,这时的营业收入是销售收入和出租收入的合计,而营业成本则是销售的成本和固定资产的折旧费用的合计。此时的收入和成本的配比性就远远低于区分主营业务时销售收入与销售成本的配比。因此,在对比年度数据时,要参考会计报表附注对营业收入的详细披露。然而现行的会计准则对会计报表附注详细披露营业收入和营业成本没有做出明确规定,报表使用者要了解这方面的数据往往难以满足。总之,不区分主营业务和其他业务对盈利指标的直接影响就是无法再利用以前的销售毛利率来衡量企业的盈利能力。而通过对利润表的国际比较可以看出,毛利这个项目在国际会计准则和美国会计准则中均有列示,这说明此项目对于盈利能力分析是较为重要的,所以为完善盈利能力分析,应对收益指标进行必要的修正。

三、对我国盈利指标的修正建议

1. 引入经营收益指标。经营收益是一个盈利能力指标,它描述的是一个工业企业在正常的生产经营条件下所产生的利润额。用公式来表述为:经营收益=营业收入-营业成本-营业税金及其附加-销售费用-管理费用-财务费用;经营收益率=(经营收益÷利润总额)×100%。

因为经营收益指标描述的是企业在正常的生产经营条件下产生的利润额,它剔除了由于市场波动造成企业所持有资产发生增值或减值而引起企业利润变化的情况,所以这个项目能够更好地反映出企业的持续经营状况和获利能力,它对投资者来说会更有实际意义。

2. 在营业利润中区分经营收益与金融工具收益。在营业利润中区分这两种收益,可以更好地区分企业能够自主控制风险的生产经营业务和被动受客观环境影响的投资业务,也可以使会计报表的使用者能更清楚地了解企业的经营、盈利和发展能力及投资效果。随着我国资本市场的发展,企业的长期股权投资和所持有的金融资产和金融负债在不断地增加,由此产生的利润在利润总额中的贡献也在逐年增加。因此,可以将这部分利润称之为金融工具收益,即为投资收益和公允价值变动收益之和。金融工具收益率即为金融工具收益除以利润总额再乘以百分比。将营业利润中的经营收益与金融工具收益区分开来,可以更清楚地看到企业在对外金融资本投资过程中的收益变化。在大多数情况下,这个变化不但与企业的投资计划相关,而且与市场的波动也有十分密切的关系。比如在证券市场活跃的时候,企业的金融工具收益会明显地高于证券市场低迷的时候。

3. 完善会计报表附注披露的内容。在利润表中不再区分主营业务和其他业务,但在会计报表附注中对主营业务收入和其他业务收入进行相关的披露,这样就可以根据附注披露的主营业务收入计算出主营业务收入占营业收入的比重,并通过连续几年的比率对比,分析得出企业持续盈利的能力。但现行会计准则对于营业成本在会计报表附注中没有做出区分主营业务成本和其他业务成本的规定,使得无法计算企业的毛利率,也不能通过其营业成本的变化来了解企业对于成本的控制。对于此,只能通过企业的非财务信息进行了解。

我国2006年颁布的企业会计准则实施后,利润表的部分项目和部分结构发生了变化。通过利润表的国际比较可以看出,我国现行的利润表与国际会计准则和美国、欧盟会计准则的利润表还存在一定的差异。为了能够更好地实现财务会计的目标,对企业的盈利状况有更好的了解,我们需要更多地关注会计报表的附注披露。同时还可以通过对盈利指标的修正,来客观地评价企业的盈利状况。

主要参考文献

1. 财政部.企业会计准则 2006.北京:经济科学出版社,2006
2. 财政部会计司组织翻译.国际财务报告准则 2004.北京:中国财政经济出版社,2005
3. 汪祥耀.国际会计准则与财务报告准则——研究与应用.上海:立信会计出版社,2004