

1. 各利润中心在标准成本核算系统下进行正常的生产环节会计核算,其“在产品”、“产成品”、“基本生产”等账户的借方和贷方均登记标准成本,成本差异均放在“成本差异”账户上。

2. 各利润中心还要引入四个非常规账户,它们分别是“内部存款”、“内部销售收入”、“内部销售成本”和“内部利润”。各利润中心在进行正常会计核算的同时,这四个账户的设置可以满足简单账簿建立的需要。

投入料、工、费时,借记“基本生产”、“成本差异”科目,贷记“内部存款——料、工、费”、“成本差异”科目。月末进行成本分摊时,借记“内部存款——产成品”科目、“内部存款——在产品”科目,贷记“基本生产”科目。

每月月末,各利润中心在完成成本核算之后,第一步,根据本月移送其他中心使用的产品数量和内部结算价格计算内部销售收入,借记“内部存款”科目,贷记“内部销售收入”科目。第二步,按移送产品的标准成本借记“内部销售成本”科目,贷记“内部存款——产成品”科目。第三步,假设可控成本差异为不利差异,那么借记“内部销售成本”科目,贷记“成本差异——可控成本差异”科目。第四步,将内部销售收入和内部销售成本分别转入“内部利润”科目的贷方和借方,此时内部利润贷方余额即为该利润中心本月份的内部利润。企业总部以内部利润指标为主要参考对象,结合其他指标,可以较为公正地对各利润中心的业绩进行考评。

考评结束后,利润中心根据企业总部规定,按内部利润的多寡提取奖金,制作“承包奖金计算单”一式两份,自留一份,报一份给企业总部,该利润中心凭“承包奖金计算单”自留联借记“内部利润”科目,贷记“内部存款——应付工资”科目。同时,根据不可控成本差异金额,借记“内部利润”科目,贷记“成本差异——不可控成本差异”科目。该利润中心实现的扣除奖金和不可控成本差异后的内部利润,可采取上交企业总部管理的办法,填制“内部销售损益上划单”一式两份,自留一份,报一份给企业总部,该利润中心凭“内部销售损益上划单”自留联,借记“内部利润——××中心上交内部利润”科目,贷记“内部存款”科目。至此,四个非常规账户全部做平。企业总部则可以进一步计算该利润中心上交内部利润占其内部利润的比重来反映总部的管理水平。

三、设置内部利润指标的意义

设置内部利润指标的意义:①完善了业绩考评依据。“内部利润”账户从模拟法人的角度直接反映人为利润中心的工作数量和质量,更能调动各利润中心追求经济效益的积极性。②丰富企业管理信息。“内部存款”等四个账户使不同人为利润中心的生产环节和彼此间的模拟购销业务及成果得以充分展示。③充分利用财会资源。内部利润指标的计算在常规会计核算基础上进行简单账务处理即得到了极为全面的管理信息。④大大简化了账务处理程序,其经济性不可小觑。同时,可以充分调动各利润中心对可控成本的关注,积极寻找降低成本的途径。

该指标的不足之处在于:各利润中心当期成本差异最终全部计入当期损益,责任归属并不完全恰当,特别是成本差异变化较大时会造成不同期间的损益大幅度波动。○

谈企业养老金会计核算

辽宁葫芦岛 周茂春

一、养老金的确认

企业在养老金的确认方面应该采用劳动报酬的观点,在职工为企业提供服务的当期确认相应的养老金费用,并且按照权责发生制原则进行会计核算,这样做的理由如下:

1. 养老金实际上是职工在工作期间的劳动报酬的一部分,它与工资相比只是职工劳动报酬分期支付中的延期支付部分。所以,养老金的实质是“递延工资”,企业在对养老金进行确认时应采用劳动报酬的观点。

2. 在职工提供服务期间,职工付出劳动的同时给企业创造了价值,带来了相应的经济效益。根据配比原则,企业应在发生时将养老金费用计入当期经营费用,在支付职工工资的同时及时确认和计量这部分延期支付的附加价值,并计入当期成本。同时,企业在获得了职工提供当期服务的权利时,也就负有确认养老金负债的义务。

3. 权责发生制能反映现金实际收支部分,使借款利息、个人账户的应付利息等在会计报表中得到反映,可以全面、准确地记录和反映保险基金的负债及运营情况,有利于防范基金风险。

二、养老金的账务处理

企业可以设置和运用“递延养老金费用”、“应付养老金”和“养老金费用”三个账户。①“递延养老金费用”账户属于资产类账户,用来核算企业已经计提但尚未摊销的养老金费用的情况,其借方登记养老金费用的发生额及其产生的利息收入,贷方登记养老金费用的摊销数额,期末余额在借方,表示尚未摊销的递延养老金费用的结余数。当然也可以在“递延养老金费用”科目下设置二级科目,分为企业缴纳和个人缴纳两部分。②“应付养老金”账户为负债类账户,用来核算企业计提养老金费用的情况,贷方登记应付养老金的发生额,借方登记应付养老金的转销额,当期计提利息时也记入该账户,期末余额在贷方,表示尚未支付的应付养老金的结余数。该账户下可以设置二级科目,分为企业缴纳和个人缴纳两部分。③“养老金费用”账户属于损益类账户,用来核算企业养老金费用的摊销情况,其借方登记摊销的数额,贷方登记冲减养老金费用的数额,期末一般无余额。

三、有关信息披露

1. 在企业会计报表中应披露的项目:①在资产负债表的流动资产项目下列示“递延养老金费用”项目,该项目的金额应根据该账户期末借方余额填列。②在期末的资产负债表的流动负债项目下列示“应付养老金”项目,该项目的金额应根据该账户期末贷方余额填列。③在当期利润表中单独列示

“养老金费用”项目,该项目的金额应根据该账户本期发生额填列。

2. 企业会计报表附注应披露的事项:①详细说明企业养老金计划,包括描述养老金计划所涉及的职工情况、养老金计划的类型、养老金计划是否建立基金、养老金利益的计算公式、提拨养老基金的政策、持有基金资产的类别以及其他影响各期会计报表可比性的重大事项及其影响。②养老金费用计量所采用的会计政策和具体计算方法以及当期养老金费用具体构成要素的金额。○

运用自由现金流量指标

评价企业业绩

广州 邓红玉

基于投资者业绩评价的初衷,笔者认为业绩评价体系应该引入自由现金流量指标,树立面向企业未来(即可持续发展)的业绩评价观念。但事实上,业绩评价都是为了确保在合理的风险范围内能够获得最大的投资收益,因此运用自由现金流量指标对企业的业绩进行评价应该围绕风险和收益展开。

1. 评价企业未来投资收益水平。

(1) 未来投资水平评价。投资水平是获得未来收益的基础,而一定规模的投资需要资金的支持,因此企业自由现金流量与净投资的相对水平在一定程度上决定了企业未来的投资水平。考虑用以下指标来评价企业未来投资水平:净投资 \div 平均自由现金流量。这一指标反映的是在不借助外部筹资的情况下,以企业内源资金维持当期投资规模的程度,在一定范围内(考虑代理成本的影响)该比值越小,企业的自由现金流量越充沛,可用于未来投资的能力越强,企业自身所具有的未来扩充的能力越强,企业获得未来收益的可能性也越大。公式中的“平均自由现金流量”可以根据短期或长期投资者的不同而定,可以是两年平均自由现金流量,也可以是两年以上平均自由现金流量。

(2) 未来投资获利水平评价。一般情况下,大额资本投资的收益不在当期获得,因此分析当期以及前期的各项大额资本支出对于评价未来收益水平是有益的。净投资包含了营运资本投资和资本支出投资两部分,本文将对存货、短期证券、固定资产、无形资产及其他长期资产的投资称为发展性投资,因为这一部分投资可以为企业带来现实的投资收益,而其他营运资本投资部分(如与关联方之间存在的大量其他应收账款等)虽然也会增加净投资数额,但其却很有可能无法为企业带来现实的投资收益,因此这部分投资与企业未来的收益水平更具相关性。在此基础上可以计算出发展性投资水平,即:发展性投资 \div 净投资。

2. 评价企业未来风险水平。在进行企业业绩评价时,不

仅要关注企业为投资者带来投资收益的能力,还要关注在这个收益水平下投资者所承担的风险,毕竟风险是导致企业破产和投资者投资失败的直接导火索。

(1) 对财务风险水平的评价。事实上,风险评价本身就是面向未来的,现行的企业风险评价也是本着关注未来亏损及破产可能性的初衷,在评价企业偿债能力的基础上评价企业的财务风险,这是因为传统财务理论认为财务杠杆加剧了企业的风险。然而在实践中,评价企业偿债能力的财务指标在其全面性及面向企业可持续能力方面有值得改进的地方。如以前采用的已获利息倍数指标仅仅反映短期偿债能力,而基于自由现金流量建立的偿债能力指标可以克服这一弊端,如:负债总额 \div 平均自由现金流量。这一指标不仅反映了企业可以用产生的现金流量满足目前利息的支付,而且可以用自由现金流量去偿还长期债务。事实上,负债总额与平均自由现金流量的比例越小,企业财务风险越小;反之,企业的财务风险越大。同时,使用平均自由现金流量可以较为稳妥地度量企业的财务风险。

(2) 对经营风险水平的评价。用自由现金流量判断收益质量的高低进而评价企业经营风险是一种可行的方法,因为持续经营的企业应该有创造稳定自由现金流量的能力,除了提供必要的现金流量外,还应有足够的财力扩大市场份额。事实上,自由现金流量的波动在一般情况下与经营风险的变化一致,即如果企业的经营收入为正,而自由现金流量为负,则说明企业虽然获得了一些现金流入,但是扣除资本支出之后拥有的现金不充沛,维持自身的经营发展可能还存在困难。所以,正的自由现金流量稳定性越高,经营风险越小,企业破产的概率就越低。因此,可以通过计算自由现金流量的变动率来评价企业的经营风险水平。○

杜邦财务分析应改用

平均交互分配法

江苏连云港 王洪海

一、连环替代法存在的缺陷及改进

1. 连环替代法存在的缺陷。杜邦财务指标体系通常可分解为三个相关财务指标的乘积,用数学表达式可表示为: $f_0(x, y, z) = xyz$ 。根据连环替代法,综合各指标替代结果可得到表1。

表1 各指标变动对综合财务指标的影响

变动因素	销售净利率 x	总资产报酬率 y	权益乘数 z
单因素	$\Delta x \cdot yz$	$x \cdot \Delta y \cdot z$	$xy \cdot \Delta z$
双因素	—	$\Delta x \cdot \Delta y \cdot z$	$\Delta x \cdot y \cdot \Delta z + x \cdot \Delta y \cdot \Delta z$
三因素	—	—	$\Delta x \cdot \Delta y \cdot \Delta z$