

学习情境一

走进财务报表

学习目标

- 了解财务报表的作用、财务报表的编制原则、编制前的准备工作；
- 明确财务报表的分类、编制要求、财务报表要素；
- 了解财务报表分析的意义、财务报表分析的主体；
- 明确财务报表分析的内容；
- 掌握财务报表分析的基本方法。

能力目标

- 会运用比较分析法、比率分析法、趋势分析法和因素分析法进行相关分析。

情境导航

李某想炒股票，可不懂股票的相关知识。一次偶然的机，一位股民给他讲了如何看上市公司的财务报表和审计报告。李某于是如饥似渴地学习起来，这些内容对他帮助非常大。李某炒股票为什么要学习财务报表分析方面的知识？

任务一

财务报表认知

任务提出

财务报表是每个企业都必须向财务报表使用者提供的重要会计资料。你知道财务报表吗？你所知道的财务报表都有哪些种类？它有什么作用？在编制财务报表之前需要做哪些准备工作？财务报表需具备哪些要素？对报表的编制有什么要求吗？

知识必备

一、财务报表及其作用

在日常的会计核算中,企业所发生的各项经济业务都已按照一定的会计程序,在有关的账簿中进行全面、连续、分类、汇总的记录和计算。企业在一定日期的财务状况和一定时期内的经营成果,在日常会计记录里已经得到反映。但是,这些日常核算资料数量太多,而且比较分散,不能集中、概括地反映企业的财务状况及经营成果。企业的管理者、投资者、债权人和财政、税务等部门以及其他与企业有利害关系的单位和个人,不能直接使用这些比较分散的会计记录来分析和评价企业的财务状况及经营成果,据以做出正确的决策。为此,就有必要定期将日常会计核算的资料加以分类调整、汇总,按照一定的形式编制财务会计报告,总括、综合地反映企业的经济活动过程和结果,为有关方面进行管理和决策提供所需的会计信息。

财务报告是提供会计信息的重要途径,包括财务报表和其他应当在财务报告中披露的相关信息及资料。其中,财务报表是指企业对外提供、以日常会计核算资料为主要依据,反映企业在某一特定日期财务状况和某一会计期间经营成果、现金流量等会计信息的文件。企业的财务报表至少应当包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益(股东权益)变动表和报表附注。

财务报表附注是对财务报表中列示项目所作的进一步说明,以及对未能在这些报表中列示项目的说明等。企业编制附注的目的是通过对财务报表本身作补充说明,以更加全面、系统地反映企业财务状况、经营成果和现金流量的全貌,从而有助于向使用者提供更为有用的决策信息,帮助企业做出更加科学合理的决策。

企业编制的财务报表对于改善企业外部有关方面的经济决策环境和加强企业内部经营管理具有重要作用。具体来说,财务报表的作用主要表现在以下三个方面。

1. 有利于做出投资决策和信贷决策

企业的投资者(包括潜在的投资者)和债权人(包括潜在的债权人),为了做出正确的投资和信贷决策,需要利用财务报表了解有关企业的经营成果、财务状况以及现金流量情况的会计信息。

2. 有利于考核和衡量企业的经营业绩

企业管理者为了考核和分析财务成本计划或预算的完成情况,总结企业经营的成绩和存在的问题、评价经济效益,需要利用财务报表了解本企业有关的财务状况、经营成果和现金流量情况的会计信息。

3. 有利于政府部门进行管理和宏观调控

国家有关部门为了加强宏观经济管理,需要各单位提供财务报表资料,以便通过汇总分析了解和掌握各部门、各地区经济计划(预算)的完成情况,各种财经法律制度的执行情况,并针对存在的问题,及时运用经济杠杆和其他手段,调控经济活动,优化资源配置。

二、财务报表的分类

为了便于编制和使用财务报表,应对财务报表做出分类,从而了解各种财务报表的不同

作用。企业的财务报表主要有以下几种分类方法。

（一）按照反映的经济内容分类

财务报表按照所反映的经济内容划分,分为资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益(股东权益)变动表。

资产负债表是反映企业在某一特定日期全部资产和全部负债及所有者权益状况的财务报表。

利润表也称为损益表,是反映企业在一定会计期间的经营成果的财务报表。

现金流量表是反映企业在一定会计期间内现金和现金等价物流入和流出情况的财务报表。

所有者权益(股东权益)变动表是反映企业在一定会计期间构成所有者权益各组成部分当期增减变动情况的报表。

（二）按照编制的时间分类

财务报表按照编制的时间划分,分为月份财务报表、季度财务报表、半年度财务报表和年度财务报表。

月份财务报表简称月报,是指在月份终了时编制、反映企业在某一月份经营成果和当月月末财务状况的财务报表,如按月编制的利润表和资产负债表等。

季度财务报表简称季报,是指在季度终了时编制、反映企业在某一季度经营成果和当季季末财务状况的财务报表,如按季编制的利润表和资产负债表等。

半年度财务报表是指6月末编制的,全面反映企业在半年度经营成果、财务状况变动以及半年末财务状况的财务报表,如半年末编制的资产负债表、利润表和现金流量表等。上市公司一般都要编制半年度财务报表。

年度财务报表简称年报,是指在年度终了时编制的,反映企业在某一年度经营成果、财务状况变动、所有者权益(股东权益)变动以及年末财务状况的财务报表。年度财务报表是最重要的财务报表,所有不同经济形式的企业均应编制和报送年度财务报表。

（三）按照使用对象分类

财务报表按照使用对象划分,分为对外财务报表和对内财务报表。

对外财务报表是指根据《企业会计准则》和《中华人民共和国公司法》(以下简称《公司法》)的规定,企业定期向投资人、债权人、财政部门、税务部门、银行、证券交易监管机构等企业以外的报表使用者报送的财务报表。这类报表包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益(股东权益)变动表以及相关附注。

对内财务报表是指根据企业内部经营管理的需要,向企业内部各职能部门和管理当局提供的财务报表。这类报表主要是为企业内部经营管理提供决策资料,不必对外提供。对内财务报表的种类、格式、内容以及编制日期都没有统一规定,企业可以根据情况自行设计。

（四）按照编制主体分类

财务报表按照编制主体划分,分为个别财务报表和合并财务报表。

个别财务报表是指企业自身对日常会计核算的资料加以分类汇总,按照一定的形式编制的财务报表。个别财务报表主要反映企业自身的财务状况、经营成果和现金流量情况。

合并财务报表是指反映母公司及其全部子公司共同组成的企业集团的整体财务状况、经营成果和现金流量的财务报表。合并财务报表是以企业集团为会计主体,根据母公司及

其全部子公司的财务报表由母公司合并编制的财务报表。

三、编制财务报表的基本要求

会计报表编制和报送是一项严肃的工作,应在规定时间内按照会计制度的规定,编报月、季、半年、年度会计报表,并必须达到以下要求。

(一) 可理解性

可理解性是指会计报表提供的财务信息可以为使用者所理解。企业对外提供的会计报表是为广大阅读者使用,以提供企业过去、现在和未来的财务信息,为投资者、债权人以及潜在的投资者和债权人提供决策所需的经济信息,因此,编制的会计报表应清晰易懂。如果提供的会计报表晦涩难懂,很难理解,使用者很难作出可靠的判断,所提供的会计报表用处也不大。当然,对会计报表的这一要求是建立在会计报表使用者具有一定阅读会计报表能力的基础之上的。

(二) 真实可靠性

会计报表首先是一个信息系统,如实反映企业的经营活动和财务状况是会计信息系统的基本要求。对外提供的会计报表主要满足不同的使用者对信息资料的要求,便于使用者根据所提供的财务信息作出决策。因此,会计报表所提供的数据必须做到真实可靠。如果会计报表所提供的财务信息不真实可靠,可能会导致报表的使用者对企业财务状况做出错误的结论,导致其决策失误。

保证会计报表真实可靠需做的准备工作有以下几项。

- (1) 企业在编制年度财务会计报告前,应当按照规定全面清查资产、核实债务。
- (2) 核对各会计账簿记录与会计凭证的内容、金额等是否一致,记账方向是否相符。
- (3) 依照规定的结账日进行结账,结出有关会计账簿的余额和发生额,并核对各会计账簿之间的余额。
- (4) 检查相关的会计核算是否按照国家统一的会计制度的规定进行。
- (5) 对于国家统一的会计制度没有规定统一核算方法的交易、事项,检查其是否按照会计核算的一般原则进行确认和计量以及相关账务处理是否合理。
- (6) 检查是否存在因会计差错、会计政策变更等原因需要调整前期或者本期相关项目。在前款规定工作中发现问题的,应当按照国家统一的会计制度的规定进行处理。

(三) 相关可比性

相关可比是指会计报表提供的财务信息必须与使用者的决策需要相关联并具有可比性。如果会计报表提供的信息资料能够使使用者了解过去、现在或对未来事项的影响及其变化趋势,并为使用者提供有关的可比信息,则可认为会计报表提供的财务信息相关可比。

(四) 全面完整性

会计报表应当全面反映企业的财务状况和经营成果,反映企业经营活动的全貌。会计报表只有全面反映企业的财务情况,提供完整的会计信息资料,才能满足各方面对财务信息资料的需要。为了保证会计报表的全面完整,企业在编制会计报表时,应该按照规定的格式和内容进行填列,凡是国家要求提供的会计报表,必须按照国家规定的要求编报,不得漏编漏报。企业某些重要的会计事项,应当在会计报表附注中加以说明。

（五）编报及时性

信息具有时效性的特征。会计报表只有及时编制和报送,才能有利于会计报表的使用者使用;否则,即使最真实可靠完整的会计报表,由于编制或报送不及时,对于报表的使用者来说,也是没有任何价值的。

企业应根据有关规定,按月、按季、按半年、按年及时对外报送财务报表。财务报表的报送期限由国家统一加以规定。

- (1) 月报应于月度终了后 6 天内(节假日顺延,下同)对外提供。
- (2) 季报应于季度终了后 15 天内对外提供。
- (3) 半年度报应于年度中期结束后 60 天内(相当于两个连续的月份)对外提供。
- (4) 年报应于年度终了后 4 个月内对外提供。

四、编制财务报表应遵循的原则

为了使财务报表的使用者准确地了解企业的财务状况、经营成果和现金流量情况,财务报表的编制应遵循以下基本原则。

（一）企业应以持续经营为基础列报

企业应以持续经营为基础编制财务报表。在编制财务报表的过程中,企业管理当局应当对企业持续经营的能力进行评价,评价时须考虑企业目前及长期的盈利能力、偿债能力、财务风险、市场经营风险以及管理当局经营政策的变更意向等因素。经管理当局评价后,以持续经营为基础编制报表不再合理的,应采用其他基础编制财务报表,并在附注中披露。

（二）遵循一致性原则

为了使同一企业不同期间以及同一期间不同企业的财务报表相互之间能够比较,应强调会计信息的可比性。除以下情况外,企业财务报表各项目的名称、分类以及排列顺序等均应在各个会计期间保持一致,不得随意变更:会计准则要求改变财务报表项目的列报;企业经营的性质发生变化后,变更财务报表项目的列报能够提供更可靠、更相关的会计信息。

（三）性质或功能不同的财务报表项目应单独列报,不得相互抵消

财务报表项目一般应当以总额列报,不得相互抵消,但《企业会计准则》另有规定的除外。例如,企业应收购货方的货款不得与企业应付客户的款项相互抵消,以避免掩盖交易实质。但是,以下两种情况不属于抵消,可以按净额列示。

(1) 资产项目按扣除减值准备后的净值列示,不属于抵消。当企业为了某项资产计提了减值准备时,表明该资产的价值发生减损,所以按扣除减值准备后的金额列示资产的真实价值,才能更好地保证会计信息的质量。

(2) 非日常活动生产的损益,以收入扣减费用后的净额列示,不属于抵消。非日常活动生产的损益具有偶发性,与企业正常经营活动一般无直接联系,所以非日常活动产生的损益以收支相抵之后的净额列示,更有利于报表使用者理解。

（四）遵循重要性原则

重要性是指财务报表某项目的省略或错报会影响到报表使用者据此做出的决策。根据《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》规定,性质或功能不同的项目,应当单独列报,但不具有重要性的项目除外。例如,企业的存货和投资性房地产在性质和功能上均有本质差别,在资产负债表上必须单独列报。性质或功能类似的项目,其所属类别具有重要性的,应

当按其类别单独列报。例如,企业的原材料、燃料、库存商品等性质类似,因此,可以合并成“存货”项目在资产负债表上列报。

重要性应根据企业所处环境,从项目的性质和金额大小两方面进行判断。判断项目是否具有重要性时,一方面,应考虑该项目的性质是否属于企业的日常活动,是否对企业的财务状况和经营成果具有较大的影响;另一方面,还应通过比较单项金额占资产总额、负债总额、所有者权益总额、收入总额或净利润等相关项目的比重来判断项目的金额是否具有重要性。

(五) 应提供比较会计信息

企业至少应提供所有列报项目上一可比会计期间的比较数据,以及与理解当期财务报表相关的说明,以提高财务报表的可比性,使报表的使用者掌握企业的财务状况、经营成果和现金流量的发展趋势,提高决策水平。

财务报表项目的列报发生变更的,应当对上期比较数据按照当期的列报要求进行调整,并在附注中披露调整的原因和性质,以及调整各项目金额。对上期数据调整不切实可行的,应当在附注中披露不能调整的原因。

(六) 表首列报要求

企业在财务报表表首的显著位置应当至少披露以下内容。

(1) 编制单位名称。如果编报单位名称在当期发生了变更的,应明确标明。

(2) 资产负债表日或财务报表涵盖的会计期间。资产负债表须披露资产负债表日,利润表、现金流量表、所有者权益(股东权益)变动表等须披露报表涵盖的会计期间。

(3) 人民币金额单位。按照《企业会计准则》的规定,企业应当以人民币作为记账本位币,报表也应以人民币为本位币列报,并标明金额单位,如人民币万元、人民币千元等。

(4) 财务报表是合并报表的,应当予以标明。

(七) 报告期间

按照《企业会计准则——财务报表列报》规定,企业至少应当按年编制财务报表。根据《中华人民共和国会计法》(以下简称《会计法》)的规定,我国的会计年度自公历1月1日起至12月31日止。如果企业在年度中间开始设立,应当披露年度财务报表的实际涵盖期间及其短于1年的原因。

五、编制财务报表前的准备工作

为确保报表的质量,编制财务报表前必须做好充分的准备工作。准备工作一般包括核实资产、清理债务、复核成本、内部调账、试算平衡及结账。

(一) 核实资产

核实资产是企业编制报表前一项重要的基础工作,而且工作量大。核实资产的工作内容主要包括以下几项。

- (1) 清点现金和应收票据。
- (2) 核对银行存款,编制银行存款余额调节表。
- (3) 与购货人核对应收账款。
- (4) 与供货人核对预付账款。
- (5) 与其他债务人核对其他应收款。
- (6) 清查各项存货。

(7) 检查各项投资的回收和利润分配情况。

(8) 清查各项固定资产和在建工程。

在核实以上各项资产的过程中,如发现与账面记录不符,应先转入“待处理财产损益”账户,待查明原因,按规定报批处理。

(二) 清理债务

企业与外单位在各种经济往来中形成的债务也要认真清理,及时处理。对已经到期的负债,要及时偿还,以保持企业的信誉,特别是不能拖欠税款;其他应付款中要注意是否有不正常的款项。

(三) 复核成本

编制报表前,要认真复核各项生产、销售项目的成本结转情况,查对是否有少转、多转、漏转、错转成本。少转、多转、漏转、错转成本都直接影响企业盈亏的真实性,并由此产生一系列的后果,如多交税金、多分利润,使企业资产流失等。

(四) 内部调账

内部调账(转账)是编制报表前一项很细致的准备工作。内部调账主要有如下几项内容。

- (1) 计提坏账准备。应按规定比例计算本期坏账准备,并及时调整入账。
- (2) 摊销待摊费用。凡本期负担的待摊费用应在本期摊销。
- (3) 计提固定资产折旧。
- (4) 摊销各项无形资产和递延资产。
- (5) 实行工效挂钩的企业,按规定计提应付职工工资。
- (6) 转销经批准的待处理财产损益。财务部门对此要及时提出处理意见,报有关领导审批,不能长期挂账。
- (7) 按权责发生制原则及有关规定,预提利息和费用。
- (8) 有外币业务的企业,还应计算汇兑损益,调整有关外币账户。

(五) 试算平衡

在完成以上准备工作之后,还应进行一次试算平衡,以检查账务处理有无错误。

(六) 结账

试算平衡后的结账工作主要有以下几项内容。

- (1) 将损益类账户全部转入“本年利润”账户。
- (2) 将“本年利润”账户形成的本年税后净利润或亏损转入“利润分配”账户。
- (3) 进行利润分配后,编制年终会计决算报表。

以上各项准备工作往往是同时交叉进行的。在实现会计电算化的企业,以上有些准备工作是可以通过计算机完成的,如试算平衡和结账等。

六、会计报表要素

会计要素是构成会计报表的基本要素,也是企业会计核算内容的具体化,即把会计对象用会计特有的方式加以表达,使会计对象能够实际进入会计核算系统,构成会计信息的分类基础,以便于分类提供、分析和利用会计信息。由此可见,会计要素是对会计对象用特定概念进行具体化分类的产物,同时,会计要素也是确定会计科目、设置账户的依据。所以为各项会计要素规定科学合理的定义,是确定会计核算内容和会计报表结构以及提供有效财务

信息的首要环节。

《企业会计准则》从发展社会主义市场经济的要求出发,以会计对象的客观属性和会计目标为依据,并借鉴国际会计惯例,把企业会计的基本要素划分为资产、负债、所有者权益、收入、费用、利润六项,并分别赋予了明确的含义。

(一) 资产

资产是指企业过去的交易或者事项形成的、由企业拥有或者控制的、预期会给企业带来经济利益的资源。企业过去的交易或者事项包括购买、生产、建造行为或其他交易或者事项。预期在未来发生的交易或者事项不形成资产。由企业拥有或者控制是指企业享有某项资源的所有权,或者虽然不享有某项资源的所有权,但该资源能被企业所控制。预期会给企业带来经济利益是指直接或者间接导致现金和现金等价物流入企业的潜力。

符合资产定义的资源,在同时满足以下条件时,确认为资产。

- (1) 与该资源有关的经济利益很可能流入企业。
- (2) 该资源的成本或者价值能够可靠地计量。

(二) 负债

负债是指企业过去的交易或者事项形成的、预期会导致经济利益流出企业的现时义务。现时义务是指企业在现行条件下已承担的义务。未来发生的交易或者事项形成的义务,不属于现时义务,不应当确认为负债。

符合负债定义的义务,在同时满足以下条件时,确认为负债。

- (1) 与该义务有关的经济利益很可能流出企业。
- (2) 未来流出的经济利益的金额能够可靠地计量。

(三) 所有者权益

所有者权益是指企业资产扣除负债后由所有者享有的剩余权益。公司的所有者权益又称为股东权益。所有者权益的来源有所有者投入的资本、直接计入所有者权益的利得和损失、留存收益等。

直接计入所有者权益的利得和损失是指不应计入当期损益、会导致所有者权益发生增减变动的、与所有者投入资本或者向所有者分配利润无关的利得或者损失。

利得是指由企业非日常活动所形成的、会导致所有者权益增加的、与所有者投入资本无关的经济利益的流入。

损失是指由企业非日常活动所发生的、会导致所有者权益减少的、与向所有者分配利润无关的经济利益的流出。

(四) 收入

收入是指企业在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加的、与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。

收入包括销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入。企业代第三方收取的款项,应当作为负债处理,不应当确认为收入。

(五) 费用

费用是指企业在日常活动中发生的、会导致所有者权益减少的、与向所有者分配利润无关的经济利益的总流出。

费用只有在经济利益很可能流出从而导致企业资产减少或者负债增加、且经济利益的

流出额能够可靠计量时才能予以确认。

企业为生产产品、提供劳务等发生的可归属于产品成本、劳务成本等的费用,应当在确认产品销售收入、劳务收入等时,将已销售产品、已提供劳务的成本等计入当期损益。

企业发生的支出不产生经济利益的,或者即使能够产生经济利益但不符合或者不再符合资产确认条件的,应当在发生时确认为费用,计入当期损益。

企业发生的交易或者事项导致其承担了一项负债而又不确认为一项资产的,应当在发生时确认为费用,计入当期损益。

(六) 利润

利润是指企业在一定会计期间的经营成果。利润包括收入减去费用后的净额、直接计入当期利润的利得和损失等。

直接计入当期利润的利得和损失是指应当计入当期损益、会导致所有者权益发生增减变动的、与所有者投入资本或者向所有者分配利润无关的利得或者损失。

利润金额取决于收入和费用、直接计入当期利润的利得和损失金额的计量。

任务二 财务报表分析的意义与内容

任务提出

公司编完财务报表后,还要对财务报表进行分析。为什么要对财务报表进行分析?需要分析哪些内容?

知识必备

一、财务报表分析的意义

财务报表分析又称财务分析,是通过收集、整理企业财务会计报告中的有关数据,并结合其他有关补充信息,对企业的财务状况、经营成果和现金流量情况进行综合比较和评价,为财务会计报告使用者提供管理决策和控制依据的一项管理工作。

财务报表能够全面反映企业的财务状况、经营成果和现金流量情况,但是单纯从财务报表上的数据还不能直接或全面说明企业的财务状况,特别是不能说明企业经营状况的好坏和经营成果的高低,只有将企业的财务指标与有关的数据进行比较才能说明企业财务状况所处的地位,因此,要进行财务报表分析。财务报表分析的意义有以下几方面。

(1) 通过分析财务报表可以为企业投资人的投资决策和债权人的贷款决策提供依据。通过分析财务报表,可以对企业的财务状况、经营成果和现金流量做出评价,对未来的发展变化做出科学的预测,有助于投资人和债权人作出理性的投资决策和有保障的贷款决策。

(2) 通过分析财务报表可以为企业的经营决策以及提高管理水平和经济效益提供依据。财务报表分析通过对企业的财务状况、经营成果和现金流量做出合理的评价和科学的预测,引导企业改善经营行为,从而做出正确的经营决策;通过揭示企业经营活动中的矛盾和问题,促使企业找出产生矛盾和问题的原因,及时予以克服和改善,从而起到强化管理,提

高企业管理水平和经济效益的作用。

(3) 通过分析财务报表可以为政府进行宏观经济决策提供依据,通过汇总报表和分析资料来满足国家对经济宏观管理的需要。

可见,做好财务报表分析工作,可以正确评价企业的财务状况、经营成果和现金流量情况,揭示企业未来的报酬和风险;可以检查企业预算完成情况,考核经营管理人员的业绩,为建立健全合理的激励机制提供帮助。

二、财务报表分析的内容

财务报表分析是由不同的使用者进行的,他们既有各自不同的分析重点,也有共同的要求。从企业总体来看,财务报表分析的基本内容主要包括以下四个方面。

1. 偿债能力分析

偿债能力分析是分析企业自身偿还债权人债务的能力,包括短期偿债能力分析和长期偿债能力分析。短期偿债能力分析的指标主要有流动比率、速动比率和现金比率等。长期偿债能力分析的指标主要有资产负债率、产权比率、权益乘数、长期资本负债率和利息保障倍数等。

2. 营运能力分析

营运能力分析是分析企业资产的分布情况和周转使用情况。营运能力分析的主要指标有总资产周转率、流动资产周转率、固定资产周转率、应收账款周转率和存货周转率等。

3. 盈利能力分析

盈利能力分析是分析企业利润目标的完成情况和不同年度盈利水平的变动情况。盈利能力分析的主要指标有总资产报酬率、销售利润率和成本费用利润率等。对上市公司进行盈利能力分析还可以采用每股收益、每股股利和市盈率等指标。

4. 发展能力分析

发展能力分析是分析企业在生存的基础上,扩大规模、壮大实力的潜在能力。发展能力分析的主要指标有营业收入增长率、资本保值增值率、资本积累率、营业利润增长率、营业收入三年平均增长率和资本平均增长率等。

以上四个方面的分析内容互相联系,互相补充,可以综合地描述出企业生产经营的财务状况、经营成果和现金流量情况,以满足不同使用者对会计信息的基本需要。其中,偿债能力是企业财务目标实现的稳健保证,而营运能力是企业财务目标实现的物质基础,盈利能力则是前两者共同作用的结果,发展能力是在前面几项能力的基础上反映企业未来发展的潜力。

任务三

财务报表分析的主体及其局限性

任务提出

企业的财务报表的使用者都有哪些?他们都关注什么?财务报表分析还存在哪些不足呢?

知识必备

财务报表的使用者有许多,包括权益投资人、债权人、企业管理者、政府机构和其他与企业有利益关系的人士。他们出于不同目的使用财务报表,需要不同的信息,采用不同的分析方法。

一、财务报表分析的主体

(一) 债权人

债权人是指借款给企业并得到企业还款承诺的人,包括向企业提供信贷资金的银行、企业债务持有者和融资租赁的出租方等。债权人将款项贷给企业,一方面要求企业按期偿还贷款本金,另一方面要求企业支付贷款利息。因此,债权人主要关心的是企业的信用和风险情况,以及企业是否有偿还债务的能力。债权人可以分为短期债权人和长期债权人。

债权人的主要决策包括决定是否给企业提供信用,以及是否需要提前收回债权。他们进行财务报表分析是为了回答以下几方面的问题。

- (1) 公司为什么需要额外筹集资金。
- (2) 公司还本付息所需资金的来源有哪些。
- (3) 公司对于以前的短期和长期借款是否按期偿还。
- (4) 公司将来在哪些方面还需要借款。

(二) 投资人

投资人是指公司的权益投资人即普通股股东。普通股股东投资于公司的目的是扩大自己的财富。他们所关心的内容包括偿债能力、收益能力以及投资风险等。

投资人为决定是否投资,要分析企业的资产和盈利能力;为决定是否转让股份,要分析盈利状况、股价变动和发展前景;为考查经营者业绩,要分析资产盈利水平、破产风险和竞争能力;为决定股利分配政策,要分析筹资状况等。

权益投资人进行财务报表分析,是为了回答以下几方面的问题。

- (1) 公司当前和长期的收益水平高低,以及公司收益是否容易受重大变动的影响。
- (2) 公司财务状况如何,公司资本结构决定的风险和报酬如何。
- (3) 与其他竞争者相比,公司处于何种地位。

(三) 企业管理者

企业管理者是指被企业所有者聘用,对企业资产和负债进行管理的个人组成的团体。企业管理者对企业的经营成败负主要责任,主要关心企业的财务状况、盈利能力和发展能力。他们要随时根据变化的情况调整企业的经营策略,财务报表分析是他们监控企业运营的有力工具之一。

(四) 供应商

供应商是企业原材料等资源的提供者。供应商在向企业提供商品或劳务后,与企业形成商业信用关系,成为企业的债权人。供应商通过分析,看是否能与企业长期合作,了解销售信用水平如何,是否应对企业延长付款期。因此,供应商主要关心企业的盈利能力和发展能力等。

（五）客户

客户是指企业产品的购买者。在许多情况下,企业可能成为某个客户的重要商品或劳务的供应商,此时,客户就会关心企业能否长期持续经营下去,能否与之建立并维持长期的业务关系,能否为其提供稳定的货源,产品质量的担保义务能否长期履行等。因此,客户关心企业的获利能力和发展能力等。

（六）政府部门

政府部门主要是指政府的综合管理部门和专业经济管理部门,包括财政部门、税务部门、国有资产管理部门、证券管理机构等。他们使用财务报表是为了履行自己的监督管理职责。通过财务分析可以了解企业纳税情况、遵守政府法规和市场秩序的情况、职工收入和就业状况。

（七）职工

企业职工通常与企业存在长久、持续的关系,他们关心工作岗位的稳定性、工作环境的安全性以及获取报酬的前景。因此,他们对企业的获利能力和偿债能力都会予以关注。

（八）企业竞争对手

企业竞争对手希望获取企业财务状况的会计信息和其他信息,借以判断企业间的相对效率,同时还可以为未来可能出现的兼并提供信息。因此,竞争对手会全面关注企业的财务状况和经营成果。

（九）社会公众

社会公众特别是潜在的投资人和消费者,他们越来越关心企业的财务状况和经营成果。他们对企业的获利能力和售后服务情况进行相应的分析,为投资决策和消费选择提供依据。

二、财务报表分析的局限性

财务报表分析对于了解企业的财务状况和经营业绩,评价企业的偿债能力和盈利能力,制定经济决策,都有着显著的作用。但由于种种因素的影响,财务报表分析及其分析方法存在着一定的局限性。财务报表使用者在分析中应注意这些局限性的影响,以保证分析结果的正确性。

（一）会计处理方法及分析方法对报表可比性的影响

会计核算上不同的处理方法产生的数据会有差别。例如,固定资产采用直线折旧法或采用加速折旧法,折旧费会不同;企业长期股权投资采用成本法与采用权益法所确认的投资收益也不一样。因此,如果企业前后期会计处理方法改变,对前后期财务报表对比分析就会有影响。同样,一个企业与另一个企业比较,如果两个企业对同一事项的会计处理采用的方法不一样,数据的可比性也会降低。所以财务报表使用者在分析报表时,一定要注意看附注,看看企业使用的是什么方法以及方法有无变更等。

从财务报表分析方法来看,某些指标计算方法不同也会给企业之间的比较带来不同程度的影响。例如,应收账款周转率、存货周转率等的平均余额的计算,报表使用者由于数据的限制,往往用年初数与年末数进行平均,这样计算应收账款平均余额与存货平均余额在经营业务一年内各月各季较均衡的企业尚可,但在季节性经营的企业或各月变动情况较大的情况下,如期初与期末正好是经营旺季,其平均余额就会过大;如是淡季,则又会过小,从而影响到指标的准确性。

此外,财务报表分析、指标评价要与其他企业以及行业平均指标比较才有意义。但各企业的情况不同,如环境影响、企业规模、会计核算方法的差别,会对可比性产生影响。而行业平均指标往往是各种情况的综合或折中。如果行业平均指标是采用抽样调查得到的,在抽到极端样本时,还会歪曲整个行业情况。因此,在对比分析时,应慎重使用行业平均指标,对不同企业进行比较时应注意调整一些不可比因素,降低其影响。

(二) 通货膨胀的影响

由于我国的财务报表是按照历史成本原则编制的,在通货膨胀时期,有关数据会受到物价变动的影 响,使其不能真实地反映企业的财务状况和经营成果,造成报表使用者的误解。例如,以历史成本为基础的资产价值必然小于资产当前的价值,以前以 500 万元购买的固定资产,现在的重置成本可能为 800 万元,但账上及报表上仍反映为 500 万元固定资产原价。如不知道该资产是哪一年买的,仅仅靠这个数据,财务报表使用者很难正确理解一个企业的生产规模。进一步说,折旧费是按固定资产原价提取的,利润是扣减折旧费计算出来的,由于折旧费计提少了,企业将无力重置价格已上涨的资产;同时,由于折旧费计提少了,利润算多了,可能会导致企业多交所得税,利润降低,最终可能使企业的简单再生产也难以维持。

(三) 信息的时效性问题

财务报表中的数据是企业过去经济活动的结果。用这些数据来预测企业未来的动态,只有参考价值,并非绝对合理可靠,而且报表使用者取得各种报表时,可能离报表编制日已过去多日。

(四) 报表数据信息量的限制

由于报表本身的原因,其提供的数据是有限的。对报表使用者来说,不少需要使用的信息可能在报表或附注中找不到。

(五) 报表数据的可靠性问题

有时,企业为了使报表显示出企业良好的财务状况及经营成果,会在会计核算方法上采用其他手段来粉饰财务报表,这时财务报表分析很难是准确的。

以上关于财务报表分析及其分析方法局限性的种种说明并不能否定财务报表分析的积极作用,了解这些局限性,分析报表时注意它们的影响,可以提高财务报表分析的质量。

此外,报表使用者在阅读和分析企业财务报表时,一定不要忽略报表附表和附注。仔细阅读有关附表和附注,能使人们正确理解报表上所反映的信息,不至做出错误的判断和结论。同时,在阅读报表时,还应注意注册会计师审计报告的意见。注册会计师站在第三者公正的立场,从专业人士的角度,对企业报表数据是否真实、可靠、可验证等方面的评价,对于报表使用者是很有用的。

任务四 财务报表分析的方法

任务提出

进行财务报表分析要采用科学的方法,才能使分析的结果准确,便于报表的使用者正确利

用会计信息进行判断和决策。财务报表分析的方法有哪些?如何运用这些方法进行分析?

知识必备

财务报表分析的主要依据是财务报表的数据资料。但是以金额表示的各项会计资料并不能说明除本身以外的更多的问题。因此,必须根据需要并采用一定的方法,将这些会计资料加以适当的重新组合或搭配,剖析其相互之间的因果关系或关联程度,观察其发展趋势,推断其可能导致的结果,从而达到分析的目的。

所谓财务分析的基本方法,是指在发挥财务分析的评价、预测、发展和协调功能时经常使用的具有普遍适用性的方法。常用的财务分析的基本方法有比较分析法(对比分析法)、比率分析法、趋势分析法和因素分析法等。其中,最基本的方法是比较分析法和比率分析法,其他方法都是以这两种方法为基础的。

一、比较分析法

(一) 比较分析法的含义

比较分析法是通过主要项目或指标数值的变化对比,确定出差异,分析和判断企业的经营及财务状况。通过比较,发现差异,寻找产生差异的原因,进一步判定企业的经营成绩和财务状况;通过比较,要确定企业生产经营活动的收益性和企业资金投向的安全性,说明企业是否在健康地向前发展;通过比较,既要看到企业的不足,也要看到企业的潜力。

(二) 比较分析法的形式

比较分析法按照比较形式的不同,可分为绝对数比较和相对数比较。

1. 绝对数比较

绝对数比较就是将各报表项目的绝对数额与比较对象的绝对数额进行比较,以揭示其数量差异。绝对数比较最常见的形式就是比较财务报表,将两期或多期的财务报表予以并列示,进行对比,进而观察各个报表项目数据的增减变动,以分析这些变动表示的经济意义。

其计算公式为:

$$\text{差异额} = \text{实际指标} - \text{标准指标}$$

【例 1-1】 某企业 2019 年度的资产总额为 2 000 万元,2018 年度的资产总额为 1 800 万元,则 2019 年与 2018 年资产总额的差异额为:

$$\text{差异额} = 2\,000 - 1\,800 = 200 (\text{万元})$$

以上计算结果反映出该企业 2019 年度的资产总额比 2018 年度增加了 200 万元。增加的具体原因是流动资产增加还是非流动资产增加,还要进一步分析。

2. 相对数比较

绝对数的比较可以反映出项目金额的变动情况和变动趋势,但难以反映不同规模分析对象之间的差异。为了解决这个缺陷,可通过计算相对数来解决问题。相对数比较是将两个或两个以上的相对值指标进行比较,以发现这些指标间的数量差异。

其计算公式为:

$$\text{差异率} = \frac{\text{实际指标} - \text{标准指标}}{\text{标准指标}} \times 100\%$$

【例 1-2】 某企业 2019 年营业收入为 300 万元,2018 年营业收入为 250 万元,则 2019 年与 2018 年相比增长率为:

$$\text{差异(增长)率} = \frac{300 - 250}{250} \times 100\% = 20\%$$

营业收入增长 20% 的原因,是企业销售量扩大了,还是物价上涨使成本提高,进而售价提高带来的,还需要进一步分析。

比较分析法按照比较形式分析,采用绝对数和相对数分析经常运用于财务报表的趋势分析法上,如学习情境二中的资产负债表趋势分析、学习情境三中的利润表趋势分析和学习情境四中的现金流量表趋势分析。

(三) 比较分析法的比较标准

运用比较分析法进行财务报表分析,最关键的问题是要科学选择比较标准。财务报表分析经常使用的比较标准有计划数、历史最好水平或上年同期实际指标、国内外先进水平、行业标准等。

1. 与目标(计划、预算、标准、定额)比较

选择预定目标、计划、预算等作为比较标准,是指将本期实际与预定目标、计划、定额或预算进行比较,这种比较可以揭示问题的原因是计划或预算、定额等的制定缺乏科学性还是实际中的问题。如果是前者,就有利于促进企业今后的目标、计划、定额、预算的制订更为科学、合理;如果是后者,则有利于改进企业的经营管理工作。但是企业财务预算作为内部信息不对外公开,因此,外部的相关利益主体无法取得和使用。此外,企业财务预算带有一定的主观因素,且很难随着经济环境的变化而调整,其客观性和可靠性可能存在一定问题。因此,目标基准一般用于对企业内部分析人员的考核评价。通过这种比较,可以了解预算的完成情况,为进一步分析和寻找企业潜力指明方向。

2. 与历史最好水平或上年同期实际指标比较

与历史最好水平或上年同期实际指标比较是指将本期实际与上年同期实际或历史最好水平进行比较,以及与若干期的历史资料比较。分析者根据需要可以选择历史平均值,也可以选择历史最佳值或上年同期实际指标作为基准。通过这种比较,可以较为明显地观察出企业自身的变动情况,明确企业在最近时期的经营得失。与历史最好水平或上年同期实际指标比较具体有两方面的作用:一是揭示差异,进行差异分析,查明产生差异的原因,以改进企业的经营管理;二是将本期实际与若干期的历史资料比较,进行趋势分析,可以了解和掌握经济活动的变化趋势及其规律性,为预测前景提供依据。

3. 与国内外先进水平比较

选择国内外先进水平作为比较标准,是指将本企业实际与国内外先进水平进行比较,可以找到企业发展过程中与国内外先进水平的差距和发展趋势,为企业超越国内外先进水平指明方向。例如,西方国家在 20 世纪 70 年代的财务分析中针对制造业企业,认为恰当的流动比率为 2:1,速动比率为 1:1。

4. 与行业标准比较

行业标准是行业内所有企业某个相同财务指标的平均水平或较优水平。它是权威机构(如国家统计局、证券交易委员会等)根据大量数据资料进行测算而得出的,具有客观、公正、科学的价值,是一个比较理想的评价尺度。通过这种比较,可以说明一个企业在本行业竞争

中所处的地位,比较后得出差距或优势,以弥补不足,保持优势,提高企业的竞争力。

(四) 运用比较分析法应注意的问题

在运用比较分析法时应注意相关指标的可比性。具体来说,需要注意的问题包括以下几个方面。

1. 指标的计算口径、方法和经济内容可比

在运用比较分析法时,需要用到资产负债表、利润表、现金流量表等财务报表中的数据,必须注意这些数据的内容范围,以及在利用这些数据计算财务指标时在计算口径、计算方法、计算范围上的一致性。只有相互比较的基础是一致的,指标间才具有可比性,比较的结果才有意义。

2. 会计处理方法、会计政策的选用以及会计计量标准的可比

财务报表中的数据来源于账簿记录,而在会计核算中,会计处理方法、会计政策的选用以及会计计量标准的确定对财务数据的形成产生影响,如选择两个不同时期或不同企业的会计报表数据进行比较,若其所用会计处理方法、会计政策、会计计量标准不同,则不具备比较的基础。因此,必须对会计报表进行调整,使会计处理方法、会计计量标准一致,才可以进行比较。

3. 时间单位长度具有可比性

采用比较分析法时,不管是本期实际与本期计划相比,还是本期实际与历史最好水平相比,或本企业与同行业先进企业相比,都必须注意所使用数据的时间长度的一致性,包括年度、季度、月份的可比,不同年度的可比,不同年度的同期可比,本企业与同行业先进企业在同一期间的可比。如果不同财务数据在比较时期不具备可比性,则比较处理的结果没有任何意义。

4. 企业类型、经营规模和财务规模以及目标大体一致

这主要是指在不同企业之间进行比较时,要注意所选择的企业在企业类型、经营规模、财务规模等方面大体一致。只有相互比较的企业具有一致性,企业间的数据才具有可比性,比较出来的结果才能说明问题,才具有实用价值。

二、比率分析法

(一) 比率分析法的概念

比率分析法是指在同一报表的不同项目之间,或在不同报表的有关项目之间进行对比,从而计算出具有各种不同经济含义的比率,据以评价企业财务状况和经营成果的一种方法。比率分析法是财务报表分析中使用最普遍的分析方法。

(二) 比率分析法的形式

比率分析法根据分析的内容和要求不同,主要分为结构比率分析和相关比率分析两种形式。

1. 结构比率分析

结构比率也称构成比率,是指某项财务指标的数值占总体数值的比重,反映出部门(个体)与主体的关系。其计算公式为:

$$\text{结构比率} = \frac{\text{某个组成部分数值}}{\text{总体数值}} \times 100\%$$

【例 1-3】 某企业 2019 年流动资产为 400 万元,总资产为 1 000 万元,则流动资产占

总资产的百分比为：

$$\text{流动资产的比重} = \frac{400}{1\,000} \times 100\% = 40\%$$

实际分析中,资产负债表、利润表和现金流量表的结构分析就是运用比率分析法进行的。如资产负债表各个项目占总资产的比率,利润表中各个项目占营业收入的比率,现金流量表中的经营活动产生的现金流量、投资活动产生的现金流量和筹资活动产生的现金流量占现金总流量的比重等,利用该类比率可以考查企业整体财务指标的结构是否合理以及盈利能力的来源是否发生变动等,以便协调各项财务活动。这种结构比率分析还可以有效剔除规模的影响,便于大型企业和小型企业之间的比较。

2. 相关比率分析

相关比率分析是根据经济活动客观存在的相互依存、相互联系的关系,对两个性质不同但又相关的指标加以对比所得的比率进行分析,求出比率,并据此对企业的财务状况、经营成果和现金流量进行分析。

企业财务报告中的数据虽然都可以单独表示一定的经济意义,但是相互之间又有联系。将相互关联的数据建构一个比率,可以揭示两个单独数据不能揭示的信息,有助于企业相关利益人做出决策。

3. 比率分析法常用的财务比率

比率分析法常用的财务比率如表 1-1 所示。

表 1-1 常用的财务比率

财务比率		计算公式
偿债能力比率	流动比率	流动资产/流动负债
	速动比率	速动资产/流动负债
	现金比率	(现金+有价证券)/流动负债
	资产负债率	负债总额/总资产
	产权比率	负债总额/所有者权益总额
	利息保障倍数	(利润总额+利息费用)/利息费用
.....		
营运能力比率	应收账款周转率	营业收入/应收账款平均余额
	存货周转率	营业成本/存货平均余额
	营业周期	应收账款周转天数+存货周转天数
	流动资产周转率	营业收入/流动资产平均余额
	固定资产周转率	营业收入/固定资产平均余额
	总资产周转率	营业收入/总资产平均余额
.....		
获利能力比率	营业毛利率	(营业收入-营业成本)/营业收入
	营业净利率	净利润/营业收入
	净资产收益率	净利润/平均净资产
	资产报酬率	净利润/平均总资产

续表

财务比率		计算公式
发展能力比率	营业收入增长率	本年营业收入增长额/上年营业收入总额
	资产增长率	本年总资产增长额/年初资产总额
	资本积累率	本年所有者权益增长额/年初所有者权益
	净收益增长率	当年留存收益的增长额/年初净资产
	……	……

以上指标的计算与分析详见学习情境五,这里不再赘述。

(三) 比率分析法应注意的问题

在构建比率时应注意以下几个问题:第一,构建比率时要注意分子、分母的两个指标应当具有经济关系,不能随使用两个指标胡乱拼凑一个比率;第二,当构建比率的两个指标之一来自于资产负债表,另一个指标来自于利润表或现金流量表时,应当将资产负债表数据取区间的平均值,这是因为资产负债表是时点报表,表示某一时刻的财务状况,而利润表和现金流量表是期间报表,表示一定期间内的经营成果和现金流量,两者的计算口径不同。

比率分析法在计算出相关比率后,不能直接说明其对应的经济意义,必须要结合一定的评价标准进行比较,才能得出结论。所以比率分析法经常是与比较分析法结合使用的。

三、趋势分析法

(一) 趋势分析法的概念

趋势分析法又称水平分析法,是将两期或连续数期会计报表中相同指标进行对比,确定其增减变动的方向、数额和幅度,以说明企业财务状况、经营成果和现金流量的变动趋势的一种方法。企业财务信息受多方面因素的影响,如果只从某一时期或某一时点上进行观察,很难看清它的发展规律和发展趋势,因此,只有把若干时期和时点上的数据按时间顺序整理为数列,并计算出它的发展速度、增长速度、平均发展与增长速度等,才能准确探索它的发展潜力和趋势。

(二) 趋势分析法的形式

趋势分析法的具体运用有三种形式。

1. 重要财务指标的比较

重要财务指标的比较是将不同时期会计报表中的相同指标或比率进行比较,直接观察其增减变动情况及变动幅度。对此可以有以下两种方法。

(1) 定基百分比分析。定基百分比分析就是选定某一会计期间作为基期,然后将其余各期与基期进行比较。这种分析不仅能看出相邻两期某项目的变动方向和幅度,还可以看出一个较长期间的总体变动趋势,便于进行较长期间的趋势分析。

其计算公式为:

$$\text{定基动态比率} = \frac{\text{分析期数值}}{\text{固定基期数值}} \times 100\%$$

【例 1-4】 某企业最近 3 年的净利润资料如表 1-2 所示。以 2018 年为固定基期, 计算分析 2019 年、2020 年净利润增长比率。

表 1-2 某企业最近三年净利润资料

单位: 万元

项 目	2018 年	2019 年	2020 年
净利润	300	320	350

$$2019 \text{ 年的定基动态比率} = \frac{320}{300} \times 100\% = 106.67\%$$

$$2020 \text{ 年的定基动态比率} = \frac{350}{300} \times 100\% = 116.67\%$$

通过计算可以看出, 2019 年净利润比 2018 年增长了 6.67%, 2020 年净利润比 2018 年增长了 16.67%。

(2) 环比百分比分析。环比百分比分析是以每一分析期的前期数值为基期数值而计算出来的动态比率。运用环比百分比分析法进行分析, 可以直观地体现出财务报表中各个项目分析期数额与前期数额的变动趋势。

其计算公式为:

$$\text{环比百分比} = \frac{\text{分析期数值}}{\text{前期数值}} \times 100\%$$

【例 1-5】 承例 1-4。计算 2019 年、2020 年的环比百分比。

$$2019 \text{ 年的环比百分比} = \frac{320}{300} \times 100\% = 106.67\%$$

$$2020 \text{ 年的环比百分比} = \frac{350}{320} \times 100\% = 109.38\%$$

通过计算可以看出, 2019 年净利润比 2018 年增长了 6.67%, 2020 年净利润比 2019 年增长了 9.38%。

2. 财务报表项目趋势比较

财务报表项目趋势比较也称水平分析法, 就是将连续数期的会计报表的项目金额并列起来, 比较其相同的指标增减变动金额和幅度。财务报表项目趋势比较具体包括资产负债表项目趋势比较、利润表项目趋势比较、现金流量表项目趋势比较(参见学习情境二、学习情境三和学习情境四)。比较时, 既要计算出表中有关项目增减变动的绝对额, 又要计算其增减变动的百分比。比较的方式有以下几种。

(1) 绝对值增减变动。其计算公式为:

$$\text{增减变动额} = \text{分析期某项指标实际数} - \text{基期同项指标实际数}$$

(2) 相对值增减变动。其计算公式为:

$$\text{增减变动率} = \text{变动绝对值} / \text{基期实际数}$$

3. 财务报表项目构成比较

财务报表项目构成比较又称垂直分析法。它是以财务报表中的某个总体指标作为 100%, 再计算出各组成项目占该总体指标的百分比, 从而比较各个项目百分比的增减变动。这种方法能更加准确地分析企业财务活动的发展趋势。它既可用于同一企业不同时期财务状况的纵向比较, 又可用于不同企业之间的横向比较, 同时能消除不同时期之间业务规模差

异的影响。

垂直分析法的一般步骤如下。

(1) 确定报表中各项目占总额的比重。其计算公式为：

$$\text{某项目的比重} = \frac{\text{该项目的金额}}{\text{各项目总额}} \times 100\%$$

(2) 通过各项目的比重,分析各项目在企业经营中的重要性。一般来说,项目比重越大,说明其重要程度越高,对总体的影响越大。

(3) 将分析期各项目的比重与前期同项目的比重对比,研究各项目的比重变动情况。关于垂直分析法的应用实例,参见本教材学习情境二、学习情境三和学习情境四的相关内容。

(三) 采用趋势分析法应注意的问题

(1) 用于进行对比的各个时期的指标,在计算口径上必须一致。

(2) 必须剔除偶发性项目的影响,使作为分析的数据能反映正常的经营状况。

(3) 应用例外原则,对某项有显著变动的指标作重点分析,研究其产生的原因,以便采取对策,趋利避害。

四、因素分析法

在进行财务报表分析时,采用比较分析法可以找出差异,但是很难说明差异产生的原因是什么,分析对象受何种因素的影响,以及各种因素对其影响的程度如何。要解决这些问题,就必须采用因素分析法。

(一) 因素分析法的含义

因素分析法是根据财务分析指标及其影响因素之间的关系,按照一定的程序和方法确定各影响因素对分析指标差异的影响程度的一种分析方法。此法来源于统计学中的因素分析。因素分析法的主要作用在于分析计算综合经济指标变动的原因及其影响程度。

(二) 因素分析法常见的应用形式

因素分析法最常见的应用形式是连环替代法和差额分析法。

1. 连环替代法

(1) 连环替代法的含义。连环替代法是将综合性的经济指标分解后,以组成该综合性指标的各个因素的实际数,按顺序替换比较的标准,来计算各个因素变动对该综合性指标的影响程度的方法。

(2) 连环替代法的步骤。连环替代法一般可以分为以下几个步骤。

① 确定分析对象。运用比较分析法,将分析对象的指标与选择的基准进行比较,求出差异额。

② 确定分析对象的影响因素。确定分析对象指标与其影响因素的数量关系,建立函数关系式。

③ 按一定顺序依次替换各个因素变量,并计算出替代结果。

④ 比较各因素替代结果,确定各个因素对分析对象的影响程度。

⑤ 检验分析结果。将各因素对分析指标的影响额相加,其代数和应等于分析对象。如果二者相等,说明分析结果可能是正确的;否则,说明分析结果是错误的。

连环替代法的程序是紧密相连、缺一不可的,尤其是前四个步骤,任何一个步骤出现错

误,都会出现错误结果。

【例 1-6】 某企业 2020 年销售额的有关资料如表 1-3 所示。

表 1-3 某企业 2020 年销售情况资料

项 目	实 际 数	计 划 数	差 异
销售量/件	230 000	200 000	+30 000
单位售价/元	90	100	-10
销售额/万元	2 070	2 000	+70

采用连环替代法对使销售额增加 70 万元的各影响因素的影响情况进行分析。

分析过程如下:

① 计划销售额: $200\ 000 \times 100 = 2\ 000$ (万元)

② 由于销售量增加而增加销售额:

$230\ 000 \times 100 = 2\ 300$ (万元)

$2\ 300 - 2\ 000 = 300$ (万元)

③ 由于售价下降而减少销售额:

$230\ 000 \times 90 = 2\ 070$ (万元)

$2\ 070 - 2\ 300 = -230$ (万元)

④ 两项因素共同影响的结果:

$300 + (-230) = 70$ (万元)

从计算结果可以看出,商品销售额实际超计划 70 万元的原因是:由于销售量增加使销售额增加 300 万元,由于销售单价降低使销售额下降 230 万元。

2. 差额分析法

差额分析法是连环替代法的一种简化形式,是指利用各个因素的比较值与基准值之间的差异,来计算各因素对分析指标的影响。

【例 1-7】 仍以表 1-3 数据为例。采用差额分析法计算各因素变动对销售额的影响。

① 由于销售量增加而增加销售额:

$(230\ 000 - 200\ 000) \times 100 = 300$ (万元)

② 由于售价下降而减少销售额:

$230\ 000 \times (90 - 100) = -230$ (万元)

③ 两项因素共同影响:

$300 + (-230) = 70$ (万元)

(三) 采用因素分析法应注意的问题

1. 因素分析法的关联性

因素分析法的关联性即确定构成经济指标的因素必须是客观上存在因果关系的,要能够反映形成该项指标差异的内在构成原因,否则就失去了其存在的价值。

2. 因素分析法的顺序性

替代因素时,必须按照各因素的依存关系,排列成一定的顺序并依次替代,不可随意加以颠倒,否则就会得出不同的计算结果。一般而言,确定正确排列因素替代顺序的原则是按

分析对象的性质,从诸因素相互依存关系出发,并使分析结果有助于分清责任。

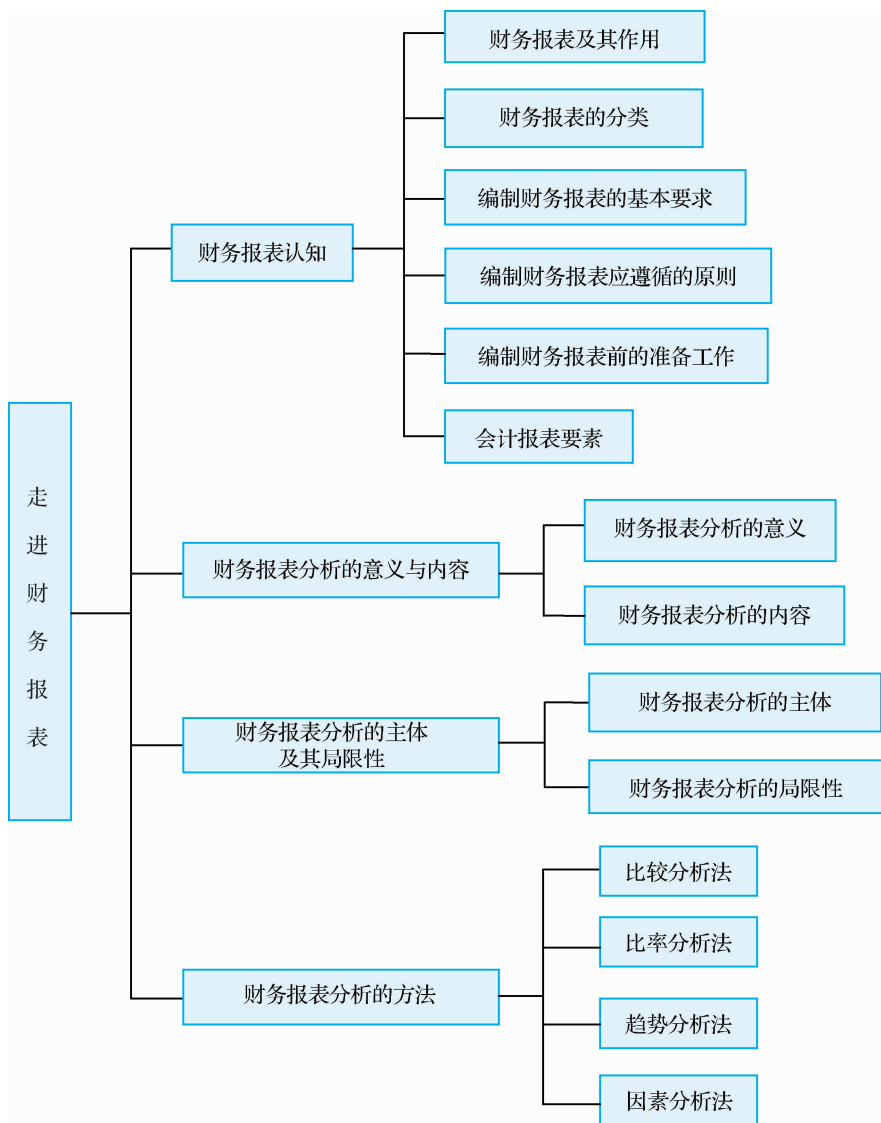
3. 替代因素的连环性

因素分析法是严格按照各因素的排列顺序逐次以一个因素的实际数替换其基数,除第一次替换外,每个因素的替换都是在前一个因素替换的基础上进行的。

4. 计算结果的假设性

运用这一方法在测定某一因素影响时,是以假定其他因素不变为条件的。

情境小结



课堂讨论

1. 什么是财务报表? 其作用有哪些?

2. 财务报表如何分类?
3. 编制会计报表前需要做哪些工作?
4. 编制财务报表有哪些要求?
5. 会计报表要素有哪些?
6. 财务报表分析的内容是什么?
7. 财务报表分析的主体有哪些?
8. 财务报表分析方法有哪些? 如何计算与分析?

知识巩固

一、单项选择题

1. ()是财务会计报告的重要组成部分,是企业对外传递会计信息的主要途径。
A. 账簿资料
B. 记账凭证
C. 财务报表
D. 原始凭证
2. 半年度、季度和月度财务报表又可统称为()。
A. 年度财务报表
B. 中期财务报表
C. 静态财务报表
D. 个别财务报表
3. 有助于报表使用者进一步理解和分析企业主要财务报表信息的是()。
A. 内部财务报表
B. 合并财务报表
C. 总财务报表
D. 财务报表附注
4. 反映企业在一定会计期间内现金及现金等价物流入和流出情况的财务报表是()。
A. 资产负债表
B. 现金流量表
C. 利润表
D. 所有者权益变动表
5. 最关心企业信用状况的财务报表使用者是()。
A. 投资人
B. 政府机关
C. 业务关联单位
D. 企业内部职工
6. 财务报表分析中最基本的方法是()。
A. 因素分析法
B. 趋势分析法
C. 比率分析法
D. 比较分析法

7. 财务报表按()划分,分为个别财务报表和合并财务报表。
- A. 经济内容
B. 编制时间
C. 适用对象
D. 编制主体
8. 在财务报表分析中,以分析期的数额与固定基期数额计算出来的动态比率是()。
- A. 定基比率
B. 环比比率
C. 财务比率
D. 共同比率
9. 不同企业间比较分析的基本依据是()。
- A. 行业标准
B. 历史最好水平
C. 竞争对手情况
D. 都有可能
10. 最关心企业偿债能力的是()。
- A. 投资人
B. 债权人
C. 税务部门
D. 政府部门

二、多项选择题

1. 财务报表列报包括的主要内容有()。
- A. 资产负债表
B. 利润表
C. 报表附注
D. 现金流量表
2. 财务报表可以根据不同的需要进行不同的分类,常用的分类标准有()。
- A. 经济内容
B. 编制时间
C. 编制对象
D. 编制主体
3. 会计要素是会计对象的具体化,也是形成会计报表的基础,会计要素包括()。
- A. 资产
B. 负债
C. 所有者权益
D. 收入、费用
4. 资产负债表是反映企业在()的财务状况的报表。
- A. 某一特定日期
B. 某一时期
C. 某一会计期间
D. 某一时点
5. 属于利润表项目的有()。
- A. 管理费用
B. 投资收益
C. 应交税费
D. 所得税费用
6. 财务报表的编制要求主要体现在()。
- A. 真实可靠
B. 相关可比
C. 便于理解
D. 编报及时
7. 财务报表分析的基本方法有()。
- A. 比较分析法
B. 比率分析法
C. 因素分析法
D. 趋势分析法

四、分析计算题

(1) 胜利公司材料消耗情况如表 1-4 所示。

表 1-4 胜利公司材料消耗情况表

项 目	计 划 数	实 际 数
产品产量/件	280	300
单位产品材料消耗/千克	50	45
材料单价/元	8	10
材料消耗总额/元	112 000	135 000

要求:采用连环替代法分析各因素的变动对材料消耗总额的影响。

(2) 大华公司 2020 年的管理费用预算数为 100 万元,实际发生数为 108 万元,净利润的预算数为 2 000 万元,实际数为 2 160 万元。

要求:分别计算管理费用和净利润的差异额和差异率,并进行简要评价。