

第5章 利润质量与所有者权益变动表分析

1

利润表的格式与结构

2

利润表收入的确认与计量

3

利润表费用类项目及其他项目的确认与计量

4

利润质量分析

5

利润质量恶化的主要表现

6

利润结构与盈利模式分析

7

所有者权益变动表分析

第1节 利润表的格式与结构

利润表：是总括地反映企业一定期间内经营成果的会计报表。

一、利润表的格式：表头、表身、补充资料

❖ **单步式：收入总和减去费用支出总和**

❖ **多步式：先计算各项业务的利润，然后加总为利润总额，再减去所得税费用，得出净利润。**

二、利润表的结构

❖ 全面收益观

■ 全面收益观的含义

- 全面收益=净收益+其他全面收益
- 其中，净收益（或净利润）就是传统意义上的税后利润，其他全面收益则涵盖那些**已确认但未实现的项目**，例如可供出售金融资产的公允价值变动在资产负债表日计入资本公积（其他综合收益）。

第1节 利润表的格式与结构

- **全面收益观在现行会计准则中的体现**
 - 引入利得和损失概念
 - 引入公允价值概念
 - 增加所有者权益变动表

第1节 利润表的格式与结构

❖ 利润表的结构

- **营业利润=营业收入-营业成本-营业税金及附加-销售费用-管理费用-财务费用-资产减值损失±公允价值变动损益+投资收益**
- **利润总额=营业利润+营业外收入-营业外支出**
- **净利润=利润总额-所得税费用**
- **综合收益总额=净利润+其他综合收益**

第2节 利润表收入的确认与计量

一、收入的定义：

- 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。

二、收入的特点

- 日常经营活动中产生
- 可表现为资产的增加或负债的减少
- 导致企业所有者权益的增加
- 只包括本企业经济利益的流入

第2节 利润表收入的确认与计量

三、收入的确认与计量

- 销售商品收入的确认
- 提供劳务收入的确认
- 让渡资产使用权收入的确认
- 收入的披露：会计政策和金额

第3节 费用类项目及其他项目的确认与计量

一、营业成本

- 营业成本是指与营业收入相关的、已经确定了归属期和归属对象的成本。
 - 工业企业产品销售成本：是指已售产品的实际生产成本。
 - 已销商品的成本：即商品采购成本，是指商业企业为销售商品而在采购时支付的成本。

第3节 费用类项目及其他项目的确认与计量

二、期间费用

- **期间费用**是指不受企业产品产量或商品销量增减变动影响，不能直接或间接归属于某个特定对象的各种费用。
 - **管理费用**：是指企业行政管理部门为管理和组织企业生产经营活动而发生的各项费用支出。
 - **销售费用**：是指企业在销售商品和材料、提供劳务过程中发生的费用。
 - **财务费用**：是指企业为筹集生产经营所需资金等而发生的费用。

第3节 费用类项目及其他项目的确认与计量

三、营业税金及附加

- 营业税、消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加

四、资产减值损失及公允价值变动损益

- 资产减值损失：是指企业计提各种资产减值准备所形成的损失。
- 公允价值变动损益：指交易性金融资产等项目的公允价值变动所形成的计入当期损益的利得和损失。

第3节 费用类项目及其他项目的确认与计量

五、投资净收益

- 投资净收益是指企业投资收益减投资损失的净额。

六、营业外收入与营业外支出

- 营业外收入是指企业发生的与其生产经营无直接关系的各项收入的总和。
- 营业外支出是指企业发生的与企业日常经营活动无直接关系的各项支出的总和。

七、所得税费用

- 所得税费用是指企业在会计期间内发生的利润总额，经调整后按照国家税法规定的比率，计算缴纳的税款所形成的费用。

第4节 利润质量分析

- ❖ 对核心利润形成过程的分析
- ❖ 对利润结构的质量分析
- ❖ 对利润结果的分析

第4节 利润质量分析

一、对核心利润形成过程的分析

核心利润=营业收入-营业成本-营业税金及附加-销售费用-
管理费用-财务费用

(一) 营业收入的质量分析:

1、营业收入的品种构成分析

- ❖ 占总收入比重大的商品或劳务是企业过去业绩的主要增长点
- ❖ 体现过去主要业绩的商品或劳务的未来发展趋势分析

2、营业收入的地区构成分析

- ❖ 占总收入比重大的地区是企业过去业绩的主要地区增长点；
- ❖ 不同地区的消费者对不同品牌的商品具有不同的偏好；
- ❖ 不同地区的市场潜力在很大程度上制约企业的未来发展。



第4节 利润质量分析

3、与关联方交易的收入在总收入中的比重：

关注以关联方销售为主体形成的营业收入在以下方面的非市场化因素：

- ✓ 交易价格
- ✓ 交易的实现时间
- ✓ 交易量



第4节 利润质量分析

4、部门或地区行政手段对企业业务收入的贡献

❖ 市场化运作状况：

市场运作越不规范，企业营业收入的发展前景越不确定。



第4节 利润质量分析

(二) 营业成本：**可控因素、不可控因素以及人为处理**

(三) 销售费用：**规模应适度**

(四) 管理费用：**规模应适度**

(五) 财务费用：**综合分析**

第4节 利润质量分析

(六) 企业对利润形成过程操纵的可能手段

- 1、调节资产转化为费用的时间
- 2、通过与关联方交易操纵价格
- 3、对那些应计费用推迟入账
- 4、对收入的入账时间进行人为操纵

第4节 利润质量分析

二、对利润结构的质量分析

(一) 企业利润表自身的结构所包含的质量信息含量

➤ 毛利率走势要关注

- 毛利率较高的原因：垄断、核心竞争力、周期性波动、产大于销和存货积压、人为调高
- 毛利率较低的原因：衰退期、缺乏竞争力、人为调低

第4节 利润质量分析

- 销售费用、管理费用、财务费用、核心利润及其相关比率所包含的质量信息含量
 - 销售费用和销售费用率变化
 - 管理费用和管理费用率的变化
 - 财务费用和财务费用率的变化
 - 核心利润和核心利润率的变化：注意核心利润年度间的非经营性变化

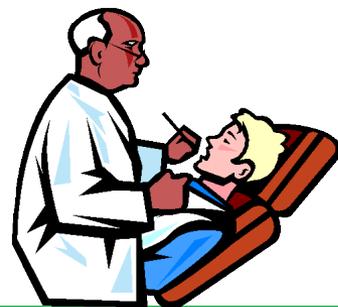
第4节 利润质量分析

► 注意核心利润与投资收益的互补性变化

- 企业通过预防性投资组合的调整，投资收益的数量变化是投资组合变化的正常反映
- 在企业投资组合没有重大调整的情况下，企业原有的对外投资项目表现出较高（或相反）的利润，投资收益的数量变化是投资内在质量变化的正常反映。
- 在企业投资组合没有重大调整，投资结构的盈利能力没有根本性变化的情况下，投资收益的数量变化仅仅是企业对投资进行了不恰当会计处理的反映。

第4节 利润质量分析

- ▶ **小项目对利润的影响程度：**公允价值变动损益、非流动资产处置损益、补贴收入等
- ▶ **关于资产减值损失：**畸高畸低；恰当确认
- ▶ **关于公允价值变动损益：**相关的损益确定并不会为企业带来相应的现金流入或流出；如果此项变动引起的损益在净利润中所占的比重过大，则在一定程度上说明企业的主体经营活动的盈利能力不高。



第4节 利润质量分析

(二) 利润结构与相应的现金流量结构的对应关系分析

➤ 同口径核心利润和现金流量表中经营活动产生的现金流量净额之间的差异

- 同口径核心利润=核心利润+固定资产折旧+其他长期资产价值摊销+财务费用-所得税费用
- 两者出现巨大差距的原因：**销售回款不正常；企业付款问题；不恰当的资金运作行为；报表编制错误；关联交易**

第4节 利润质量分析

▶ 利润表中投资收益产生现金流入量的能力

- 投资收益与现金应回收金额比较

现金应回收金额=现金流量表中的“取得投资收益收到的现金”金额+年末资产负债表中“应收股利”与“应收利息”之和 - 年初资产负债表中“应收股利”与“应收利息”之和

- 泡沫利润和泡沫资产



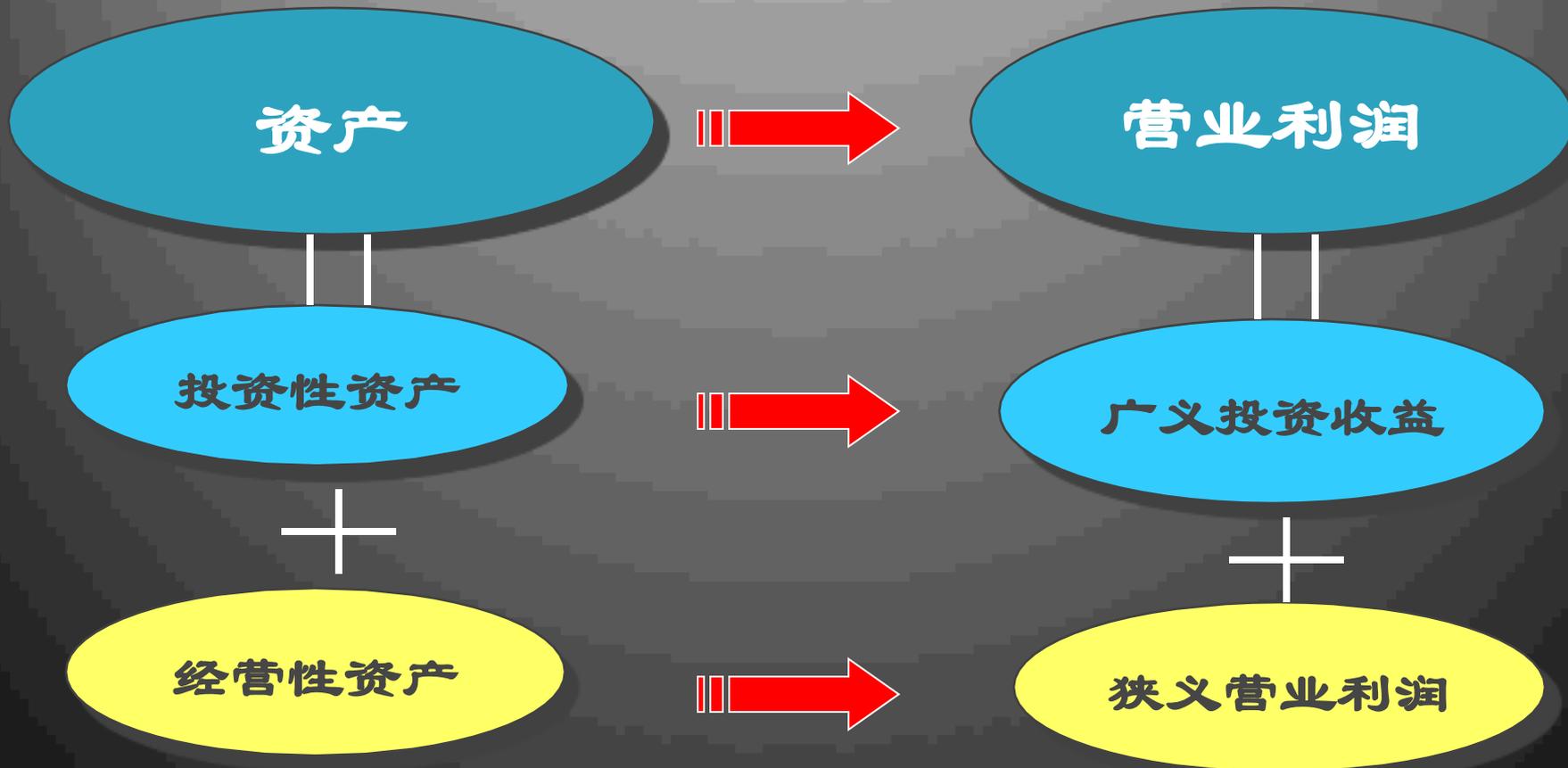
第4节 利润质量分析

(三) 利润结构与资产结构之间的对应关系:

1、两个新概念

- 狭义营业利润=核心利润+经营性资产减值损失+投资性房地产等经营性资产的公允价值变动损益
- 广义投资收益=投资收益+投资性资产减值损失+金融资产的公允价值变动损益

▶ 利润结构与资产结构之间的对应关系:



第4节 利润质量分析

2、利润结构的资产增值质量分析

- 经营性资产的增值质量分析：**经营性资产报酬率；经营性资产的结构性差异对企业利润贡献造成的不同影响**
- 投资性资产的增值质量分析：**投资性资产报酬率；不同投资性资产在利润确认方面存在的差异**



以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/475102142340011224>