存货周转率

$$\text{存货周转率} = \frac{\text{销售成本}}{\text{平均存货}} \times 100\%$$

$$\text{平均存货} = (\text{期初存货} + \text{期末存货}) \div 2$$

它是衡量企业销货能力强弱和存货是否过量的指标。通常情况下,存货周转率越高越好,说明企业经营效率高,库存存货适度。如果过低表明采购过量或产品积压,是企业经营欠佳的一种迹象。这也是企业管理者看重的指标。同样,存货周转率在不同行业之间可能有较大的差别,财务分析时要将本企业与同行业的平均数进行对比,以衡量其存货管理的效率。同时在实际工作中也可以利用存货周转天数进行补充分析。

资本金利润率

$$\text{资本金利润率} = \frac{\text{利润总额}}{\text{资本金总额}} \times 100\%$$

它既反映投资者投入企业资本的获利能力,又是衡量企业负债资金成本高低的指标。一般来说,企业资本金利润率越高越好,如果高于同期银行利率,则适度负债对投资者来说是有利的,反之,如果资本金利润率低于同期银行利率,则过高的负债率将损害投资者的利益。另外,资本金利润率还往往是总公司对分公司下达经营目标,进行内部考核的重要指标。

销售利税率

$$\text{销售利税率} = \frac{\text{利税总额}}{\text{销售净额}} \times 100\%$$

它既反映企业销售收入收益水平,又反映企业贡献程度。这是根据我国企业实际特点设计的指标,因为企业实现利税中流转税是全部上缴国家,国有企业实现利润除上缴

所得税外,国家作为投资者还参与税后利润分配。一般说来,销售利税率越高越好,说明企业的经营前景有利可图,所以这个指标越来越为企业投资人、债权人、管理者所重视。

成本费用利润率

$$\text{成本费用利润率} = \frac{\text{利润总额}}{\text{成本费用总额}} \times 100\%$$

它是反映企业投入产出水平,即所得与所费的比率。一般来说,成本费用水平低,则企业盈利水平高;反之,成本费用水平高,则企业盈利水平低。

加速折旧法

加速折旧法又称递减折旧费用法,指固定资产每期计提的折旧费用,在使用早期提得多,在后期则提得少,从而相对加快了折旧的速度。采用加速折旧法,可使固定资产成本在使用期限中加快得到补偿。鉴于加速折旧法的特点,为了体现国家的产业政策,新的企业财务制度规定,加速折旧法的范围只限于在国民经济中具有重要地位、技术进步快的电子生产等企业以及其他经财政部批准的某些行业的企业的机器设备。加速折旧法的方法很多,例如余额递减法、双倍余额递减法、年数总和法、年金法等,考虑到有些方法过于复杂,我国选择了目前外商投资企业已经采用的双倍余额递减法和年数总和法。

双倍余额递减法

双倍余额递减法是以直线法折旧率两倍的折旧率计算每年折旧额的方法。计算公式为:

$$\text{年折旧率} = \frac{2}{\text{折旧年限}} \times 100\%$$

$$\text{月折旧额} = \frac{\text{固定资产}}{\text{帐面净值}} \times \text{年折旧率} \div 12$$

需要强调的是:①采用双倍余额递减法时,计提折旧的固定资产价值是包含残值的。也就是说,计提折旧时,残值不能从固定资产价值中扣除。因此,每年计算的折旧额,是用直线法的两倍的折旧率去乘该资产的年初帐面净值。②采用双倍余额递减法时,只要仍使用该资产,则其帐面净额就不可能完全冲销。因此在资产使用的后期应格外注意,如果发现某一年双倍余额递减法计算的折旧额少于平均年限法计算的折旧额时,就可以改用平均年限法计提折旧。在新的企业财务制度中,为了操作简便起见,规定实行双倍余额递减法的固定资产,应当在其固定资产折旧年限到期前两年内,将固定资产净值扣除预计残值后的净额平均摊销。

年数总和法

年数总和法是将固定资产的原值减去残值后的净额乘以一个逐年递减的分数,作为每个会计期的折旧额。这个分数的分子代表固定资产尚可使用的年数,分母代表使用年限数字的总和。计算公式如下:

$$\text{年折旧率} =$$

$$\frac{\text{折旧年限} - \text{已使用年数}}{\text{折旧年限} \times (\text{折旧年限} + 1) \div 2} \times 100\%$$

$$\text{月折旧率} = \text{年折旧率} \div 12$$

$$\text{月折旧额} = \left(\frac{\text{固定资产}}{\text{原净值}} - \frac{\text{预计}}{\text{净残值}} \right) \times \text{月折旧率}$$

从公式中可以看出,采用年数总和法,其折旧率是一个变数。

(边吉)