

现金流量表

The Fast Forward Statement of Cash Flows

最新会计准则应用案例
李 勇 编著

快易通

5

立信出版社

99
F231.5
52

现金流量表快易通

李刚 编著



纵横思想库
ZONGHENG THINKTANK

北京纵横商务咨询有限公司

改革出版社

封面设计:北京三木广告公司

图书在版编目(CIP)数据

现金流量表快易通/李刚著. - 北京:改革出版社,
1998.9

ISBN 7-80143-164-2

I. 现… II. 李… III. 现金流量表 IV. F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字(98)第 24149 号

现金流量表快易通

李刚 著

改革出版社出版发行

社址:北京市东城区安德里北街 23 号

邮政编码:100011

河北保定市印刷厂印刷

新华书店经销

1998 年 9 月第一次印刷

850×1168 1/32 10.68 印张 270 千字

印数:1-10000

ISBN7-80143-164-2/F·101

定 价:19.80 元

序

中国人民大学博士生导师 阎达五

会计报表是会计信息的载体。企业外部会计信息的需求者主要是通过会计报表来接触会计信息并进而了解其经营情况的,会计报表的数量和质量直接影响着企业外部信息使用者的行为。按照国际惯例,企业对外提供的会计报表主要有资产负债表、利润表和财务状况变动表。进入本世纪80年代以后,以美国为代表的西方发达国家以及国际会计准则委员会相继发布了现金流量表会计准则,以取代原先的财务状况变动表会计准则。我国财政部于1992年公布的《企业会计准则》要求企业对外报送资产负债表、损益表、财务状况变动表(或者现金流量表),但在同时发布的行业会计制度中均规定了编报财务状况变动表。1998年3月20日,财政部正式印发了《企业会计准则——现金流量表》的通知,要求有关企业从1998年1月1日起执行。这就是说,在中华人民共和国境内的所有企业从1998年起将不再编报财务状况变动表,而改为编报现金流量表。在此情况下,人们自然会问:为什么要作这样的改动呢?现金流量表与财务状况变动表有何不同,这种改动对包括财会人员在内的有关人员有何

影响？实事求是地说，5年以前，当我们开始编报财务状况变动表时也提出过类似的问题，但是通过数年实践这些问题基本上解决了，因为大家都认识到，财务状况变动表作为联结资产负债表和损益表的动态报表有着独特的作用。采用现金流量表主要目的是向企业外部会计信息使用者提供有关现金流动（包括现金流入、流出和净流量）的信息，而在当前资本市场高度发达的情况下，一个企业拥有现金的状况往往是制约其经营活动的主导力量。对企业的经营者而言，加速现金流动并使现金拥有量保持适度水平才能使经营活动正常进行，现金不足或过多都会给企业带来不利影响。对企业的投资者和债权人而言，准确把握企业的现金流量，则是判断其经营业绩和决定是否对其继续投入的重要依据。现金是企业机体的血液，现金只有不断地流动企业才有活力，人们把注意力放在现金流量上是很有道理的，但是以往编制的财务状况变动表却无法提供现金的流动状况，从而也就不能满足外部信息使用者对有关现金流动的各种信息需要。

现金流量表和以营运资金为基础编制的财务状况变动表除编表基础、内容构成、编制方法有所区别外，由于前者是以收付实现制为基础，后者是以权责发生制为基础，因而在编制现金流量表时需要对有关账户进行调整，这是我们在理解现金流量表时应当特别注意的。

李刚同志编写的这本读物，以财政部发布的《会计准则——现金流量表》为参照物，除对现金流量表的原

理及编制方法作总体论述外,还分别就5个行业和股份有限公司现金流量表的有关问题作了讲解,更为可贵的是本书非常重视现金流量表信息的使用,每章均单独列示现金流量表的分析内容,这就为诸多企业外部信息使用者提供了理论与方法的支持,使现金流量表得以充分发挥其效能。现金流量表会计准则发布的时间不长,尽管财政部在发布该准则的同时还发布了“指南”和“讲解”,但是像本书通过实例分行业具体说明现金流量表的原理、编制方法及其信息的利用,对广大读者来说仍有阅读价值。我预祝本书的出版能对现金流量表会计准则的实施发挥积极的促进作用。

1998年7月于人大

推荐语

中国包装新技术实业总公司副总经理兼总会计师
吕景波

企业从创建到运转都离不开现金流量的运动。现金流量如同人体中的血液，在企业的机体中无时无刻不在循环，现金流量的运动是贯穿于企业经营活动的始终，离开现金流量的循环，企业就像一潭死水，将失去活力。但几年来我们对现金流量的研究仅仅局限在投资等方面，而忽视了从企业经营活动的全过程来研究现金流量的规律，特别是具体会计准则的出台，要求企业编制现金流量表，对于很多实务工作者而言能够系统地学习现金流量理论与实际应用将是非常有意义的。

现金流量理论产生于本世纪 50 年代。二次大战以后，西方一些管理学家将行为科学的原理应用到职能管理上形成“行为科学管理”(Behavior Scientific Management)学派。这种学派主要是应用社会学和心理学的一些原理和方法来研究如何调整和改善人与人之间的关系，引导并激励人们在生产和经营活动中充分发挥人的内在动力和积极性，借以提高工效。

到本世纪 50 年代，西方另有一些管理学家将数理

经济的原理与运筹学的方法引到管理科学中,形成“数量管理”(Quantitative Management)学派。这种学派主要是将管理视为数学的程序、概念、符号和模型的演算,也就是首先根据会计、统计所提供的各种信息,应用运筹学和数理统计的原理和方法,把复杂的经济现象建立数学模型,利用象征性符号来表述经济的真实过程,然后通过电子计算机进行求解,来帮助管理人员进行最优化的预测、决策、组织、安排和控制,从而大大改进了经营管理水平,取得了最佳经济效益。

以后随着科学及技术手段突飞猛进的发展,本世纪60年代,西方又有一些管理学者将系统论的原理引进到管理科学内形成“系统管理”(Systems Management)学派。他们认为任何企业都可以看成是一个人为的系统,而系统是一个有一定目的、由相互联系和相互作用的各个部分所组成的复杂整体。因此,管理人员在执行各项管理职能时,绝不能从局部的个体的最优出发,要从整体的观念来进行科学的预测与决策。

到本世纪70年代,西方国家又出现了“灵活管理”(Contingency Management,译作“权变管理”)学派。这部分学者认为当今世界的经济形势变幻莫测,不确定因素太多。进行管理不可能建立一套固定的数学模式,也非简单的归纳几条管理原则,就能以不变应万变。数量管理有很大的局限性,即便是用电脑代替人脑也常常会出现问题。因此,他们认为应将以上各种管理学派的理论融为一体,取长补短,因事、因时、因地制宜,灵活掌握,看情况办事,力求工作、组织和人三者

之间能形成最佳配合,从而取得最大的经济效益。

进入本世纪末期,随着“新三论”、“社会学”、“人文科学”的进一步发展,对管理科学又给予了极大的影响,从而推动了管理会计学科的发展。

以上所列举的只是近半个世纪以来,在科学管理基础上发展起来的现代管理科学的几种主要学派,因为它们对管理会计学的形成和发展具有重要贡献,对现金流量理论的建立与发展更是功不可没。

正因为管理会计的发展和完善,从而推动了在管理会计和现代企业财务分析中不可缺少的“现金流量理论与应用”也越来越被人们所重视。可以说“现金流量理论”是随着管理会计的发展而发展的,没有以上学科的发展,就不可能带动管理会计学科的发展,也不可能产生现金流量理论的产生。

在管理会计和现代企业财务分析中,现金流量理论已是管理当局进行短期和中长期投资决策的重要手段,从货币的时间价值到投资的风险分析都不能脱离现金流量。

其实,19世纪早期,在有关保险统计的文章中就已采用了货币时间价值的观念。这是因为金融资本从产业资本中不断分离出来后,出现了靠以借贷为生的一些食利者阶层,他们利用手中的金融资本凭借高利贷为生,从而更增强了人们的理财意识。利息是衡量资金的成本,它是用时间来计量的,时间越长,则利息越高,故而人们越来越重视货币的时间价值(The time value of money)。可以说货币时间价值的出现也是贴

现现金流量理论产生的基础。在 20 世纪初的政治经济学论文中它已居显著地位,但是作为评价投资方案的管理工具,未来现金流量贴现到本世纪 50 年代才开始出现。如果没有货币时间价值概念的出现,也不可能有贴现现金流量理论的产生。

进入本世纪 50 年代末期,很多西方学者的研究成果,促进了一些关于现金流量技术的学术活动。1956 年,一份贸易杂志:《工程经济学家》创刊,它鼓励人们传播有关资本预算技术最新发展的观点,而这个观点就是现金流量理论。紧接着,专业学者和教师也接受了贴现现金流量技术,并很快在教科书中出现。

对于这些学术观点的支持还来自一些大石油公司的工程师们。由于会计的投资报酬率在石油工业中不能反映投资所预期的不规则现金流量,大西洋石油公司和印度标准石油公司的工程师们创造了现值方法。尽管最初有些抵触,但企业最终还是接受了这些方法。值得一提的是,在本世纪初,创造投资报酬率方法作为评价工具的杜邦公司是最后一个采用现代资本预算技术的公司之一,直到 20 世纪 70 年代杜邦公司仍然热衷于用“投资报酬率”会计方法来评估项目。

正因为理论界与企业界的共同努力使得现金流量理论在管理会计及现代企业财务分析中广泛应用。然而需要说明的是:此时的现金流量理论是管理会计的现金流量理论。我们将其称为动态的现金流量,这是因为这种现金流量在投资项目中指的是现在或未来的现金流量或现金流出量。即它并未真正动用现金,

而仅是一种理论上的预测。

随着财务会计的发展,权责发生制取代现金收付实现制,已是历史的过去。权责发生制会计核算原则的出现,其本意是想用科学的会计核算原则取代不科学的现金收付实现制,但未曾想到的是,发明权责发生制的人并没有考虑人的本性是以利益为驱动力的。商品经济是以利益为中心的,在市场经济中人们的观念完全是一种以自我利益为中心的观念,假账无法消除,甚至于人为做假,以便逃税。所以,当年的权责发生制为会计核算带来了一场革命,但也同时为假账的盛行创造了契机。今天当那么多的上市公司的财务报表经过“包装”以后,有多少股民对此还存有信心,所以“现金流量理论”特别是“现金净流量”不仅在管理会计中一直被管理者所重用,在财务会计领域又重新回到了企业财务报表的编制行列。在此我们将财务会计所说的现金流量称为静态现金流量,这是因为它反映的是财务会计报表中的现金流量,即已成既定事实的现金流量变化,也可以说是过去已发生的现金流量变化。

1987年11月,美国财务会计标准委员会(AFSB)公布了“财务会计标准委员会95号文件”,该文件撤消了原会计原则委员会公布的关于报告企业财务状况的第19号意见书,决定以新的现金流量表取代财务状况变动表,并已于1988年7月15日起美国企业中实行。

现金流量表是在资产负债表和损益表产生之后,又经过“财务状况变动表”的时代,为适应企业对资金增减变化分析的需要而逐渐产生并发展的。世界上第

一张揭示资金流量的报表是于1862年起源于英国,经过20年后又出现在美国。它远远晚于第一张资产负债表和损益表的出现。所以在当时是较新的报表。

从17世纪上半叶产生资产负债表和损益表到20世纪初产生财务状况变动表,经历了近200年的历程。在本世纪最后13年经过西方会计学家及企业财务管理者们的共同努力,又将以现金基础的财务状况变动表演变成今天的现金流量表,从而更说明了管理当局对现金流量理论的重视。现金流量理论发展至今日,不仅对企业财务管理起到了一定作用,而且为管理会计与财务会计的发展创造了光辉的前景。

此书对现金流量理论是从财务会计的角度来进行研究的。不仅对理论界特别是对我们实务界在当今资产重组与资本运营中将会起到非常重要的作用,并为企业在实际理财运营中提供了较为可行的方略。

在历史的长河中,一种经济制度的存在,有时仅仅是一瞬间,从一步利改税到二步利改税,从承包制到股份制,从转换企业经营机制到建立现代企业制度——伴随着会计制度、财税等一系列的改革。无论是饱经了计划经济体制,并一切都献给了社会主义建设事业的老财会工作者,还是正面对转轨时期的中青年财会工作者,现金流量理论与现金流量表对他们可以说又是一个全新的概念。

但他们总是怀着勇气和信心,充满着希望与率真,兢兢业业,锲而不舍,全力以赴,任劳任怨,把困难视为挑战,将不可能变为可能,相信他们通过对此书的

学习与应用,更会在财务会的图地里,撒播,浇灌,耕耘,并采摘丰收的硕果。

时代正呼唤企业,企业正期待我们,我们更需要创新,让我们携手并进,共同跨入新世纪的明天。

一九九八年六月于北京

目 录

第一章 总论..... [1]

- 现金流量表的主要目的在于提供企业在某一期间关于现金收入与现金支出的相关信息。
- 现金是指企业的货币性资产,包括企业的库存现金以及存入银行等金融企业,并可随时用于支付的款项以及其他货币资金和现金等价物。现金流量是某一期间内企业现金流入和流出的数量。
- 现金流量表的内容分为三大部分: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,现金流量表的格式有两种:直接法和间接法。
- 现金流量表的编制过程,就是将权责发生制下的记录与报告调整为收付实现制下的收入与支出的报告的过程。编制现金流量表可以有两种方法:一是通过账户资产资料编制;二是通过损益表、非现金账户资料编制,前者工作量大,后者应用广泛。具体编制

时可以运用工作底稿法、T形账户法或直接根据有关科目记录分析填列。

□现金流量表的分析内容有：

现金流量的结构分析：企业当期取得的现金来自哪里，用往何处，其现金余额是如何构成的。

偿债能力分析：现金比率的高低说明企业偿债能力的强弱。

支付能力分析：说明企业可用于投资和分派股利的现金有多少。

第二章 工业企业现金流量表的编制与分析 [55]

- 工业企业的生产经营活动是以生产过程为中心的供应、生产和销售过程的统一。
- 工业企业现金流量表中的经营活动部分是以供、产、销为主要内容。
- 工业企业现金流量表的分析重点是现金流量结构分析、偿债能力分析。

第三章 商品流通企业现金流量表的编制与分析 [111]

- 商品流通企业的主要经营活动是商品的购进、销售和储存。商品流通企业会计没有生产费用的归集,没有商品生产成本的核算。
- 商品流通企业现金流量表中的经营活动部分是以商品购进、销售、储存为主要内容。
- 商品流通企业现金流量表的分析重点是现金流量结构分析、偿债能力分析。

第四章 股份有限公司现金流量表的编制与分析 [137]

- 股份有限公司会计与其他企业会计核算最大的差别在于“股东权益”。
- 股份有限公司现金流量表的主要特点在于资本的筹集和收益的分配。
- 股份有限公司现金流量表的分析重点是分派股利、支付能力的分析。

第五章 交通运输企业现金流量表的编制与分析 [173]

- 交通运输企业的经营活动是在营运过程中取得运费、装卸费等收入为主要内容,不生产成品,以航线、航次、货物、船舶、车辆为成本计算对象来计算利润的形成。
- 交通运输企业现金流量表中的经营活动部分是以营运(运输)过程中取得的经营收入和发生的营运成本为主要内容。
- 交通运输企业现金流量表的分析重点是现金流量结构分析和偿债能力分析。

第六章 旅游饮食服务企业现金流量表的编制与分析 [207]

- 旅游饮食服务企业的经营活动是以客人为服务对象,以旅游、饮食、服务的设施为条件,以出售劳务为特征。
- 旅游饮食服务企业现金流量表中的经营活动部分是以取得的各种营业收入和发生的营业成本为主要内