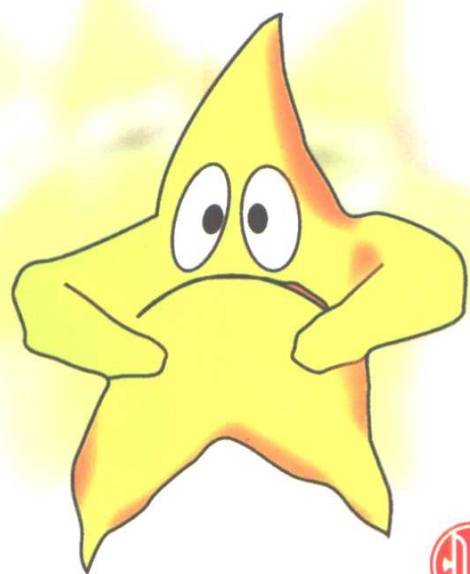


2小时通

图解系列

现金流量

[日] 泽 昭人 滨本 明 著



中信出版社

2小时通 图解系列

现金流量

[日] 泽 昭人 著
滨本 明
冯 芳 译

中 信 出 版 社

FA100/06

图书在版编目(CIP)数据

现金流量/(日)泽 昭人,(日)滨本 明著;
冯芳译. - 北京:中信出版社,2001. 1
(2小时通图解系列)

ISBN 7-80073-327-0

I. 现... II. ①泽... ②滨... ③冯 III. 现金流量表
IV. F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2000)第 85076 号

ZUKAI CASH FLOW HAYA WAKARI by SAWA Akito & HAMAMOTO
Akira

Copyright (c) 1999 by SAWA Akito & HAMAMOTO Akira

Originally published in Japan by Chukei Publishing Co., Ltd., Tokyo.

Chinese (in simplified character only) translation rights arranged with
CHUKEI PUBLISHING CO., LTD., Japan through THE SAKAI AGENCY.

All rights reserved.

2 小时通图解系列

现金流量

XIANJIN LIULIANG

著 者	泽 昭人 滨本 明	开 本	880mm × 1230mm 1 × 32
责任编辑	姚 莉	印 张	6.75
责任监制	朱 磊	字 数	114 千字
出 版 者	中信出版社 (北京朝阳区 新源南路 6 号京城大厦 邮编 100004)	版 次	2001 年 1 月第 1 版
承 印 者	中国青年出版社印刷厂	印 次	2001 年 1 月第 1 次印刷
发 行 者	中信出版社	京权图字	01-2000-4427
经 销 者	新华书店北京发行所	书 号	ISBN7-80073-327-0
		定 价	F · 246 16.00 元

版权所有·翻印必究

序 言

现在，“现金流量”已经成为谈论企业经营时的一个很重要的关键词。进入 1999 年以后，甚至在普通商业界人士当中都越来越受到关注。本书就是面向这些商业界人士详尽而易懂地讲解“现金流量”的最新版本。

现金流量这个词汇本身并不是什么全新的概念。但是，最近受到特别瞩目是由于以下两个原因。

第一个原因是，自 2000 年 3 月起在财务报表中引进综合现金流量表。即：在过去的综合损益表及资产负债表之外又另行加入了现金流量表。

第二个原因是，由于金融大爆炸后形成的经济环境，不仅对金融界，同时也对普通企业提出了必须将经营管理模式依照国际标准进行改造的要求。

诸如大型金融机构破产等问题，按照迄今为止的日本常识是难以想象的。其结果是，金融机构，特别是主要银行的破产，造成已经接受融资的一般企业出现暂时性资金短缺，甚至出现“盈利倒闭”的风险。

在欧美各国企业中，重视资金，也就是现金流量

（现金·存款的增减）管理被认为是理所当然的。形势至此，日本过去一直不重视现金流量管理这一问题暴露无遗。

正是在这样的背景下，“现金流量经营”这个词才如此突出。

但是，原本“现金流量经营”这个词汇本身的含义就模糊不清，因此，造成很多人至今不知道怎样做才算是现金流量经营。

我本人认为，现金流量经营就是利用现金流量信息进行经营管理的方法。本书中明示了这种方向性。因为我认为制约现金流量经营成功与否的关键是“信息的视觉化与共享”，所以在本书中也会使话题深入到信息系统的领域中去。

本书的特点是，作为现金流量管理问题的入门书，内容易于理解，同时有助于实际操作。

但这毕竟是一本入门书，没有写得过于详细。我只希望这本书能帮助您了解现金流量问题的梗概，成为您进一步学习这方面内容的契机。

泡沫经济崩溃之后，日本的会计制度也发生了很大变化。伴随而来的是不可避免的经营体制变革。特别是今后还将引进“控股公司制”，到那时，按各个业务项目独立结算将成为主流。而且，作为其后盾，已经决定引进集中纳税制度。在这种情况下，业绩评

价将以现金流量为中心，这已经是不容置疑的了。

而且，较之“损益”，现金流量能够更清楚地表现出企业对于未来发展的姿态。鉴于此，可以认为，今后对于商业界人士而言，关于现金流量方面的知识是不可或缺的。

各位读者如果能够通过此书学习到作为国际标准的现金流量方面的知识，我将感到荣幸。

1999年2月 泽 昭人

目 录

序言

第一章

了解现金流量的本质

- 一、现金流量经营时代已经到来..... 2
泡沫经济崩溃与大爆炸成为契机/2000 年开始引进现金流量表/从重视损益转向重视现金流量
- 二、如此把握现金流量..... 8
计算现金流量的两个方法/“直接法”统计每一笔与现金有关的交易/“间接法”利用过去的结算表计算现金/调整损益表中的这些项目/调整资产负债表中的这些项目/采用“直接法”是现金流量经营的第一步
- 三、现金流量经营是世界常识..... 18
日本正在逐步接近国际会计标准/会计制度与国际标准接轨是当务之急/日本的会计制

度转向“以集中结算为中心”/引进“时价会计”和“税效果会计”对经营产生很大影响/
由“集中纳税制度”向控股公司制转移

四、盈利倒闭频繁发生时代已经来临..... 27

有利润也会倒闭吗？/对于公司而言利润只能是现金/“一切依赖银行”的时代已经成为过去/结束贷款经营，提高自有资本/公开和呈报公司决算是企业的出路/建立能够体现本公司能力与潜力的制度

五、损益计算与现金流量的区别..... 38

损益计算就是计算“利润”和“亏损”/损益计算的弱点在于难以把握现金动态/由于时间差产生与现金流量之间的差异/无法了解借入款是如何制约经营活动的/金额较大的税务方面支出也难以管理/密切了注册税务师和注册会计师的关系

第二章

从现金流量的角度分析 P/L 及 B/S

一、从收益当中扣除费用计算利润..... 53

比较财务二表与现金流量/损益表是显示企业活动的结果/利润 ≠ 现金流量金额

二、收益是过去·现在·将来入账的现金·····	57
收益与现金流量出现偏差的情况之一[销售额]/收益与现金流量出现偏差的情况之二[入账利息]	
三、费用是为了获取收益而支付的价值·····	62
费用与现金流量出现偏差的情况之一[折旧费]/费用与现金流量出现偏差的情况之二[坏账准备转账]/费用与现金流量出现偏差的情况之三[评价亏损]	
四、将企业的财务适当分类进行评价·····	70
资产负债表显示财务状况/大体上分为资产、负债、资本三大类	
五、赊销款·赊购款对现金流量的影响·····	75
企业活动的中心是采购和销售/企业活动与现金流量出现偏差/赊销款是将来能够回收的现金资产/赊购款是将来准备用现金支付的负债	
六、收款票据·支付票据对现金流量的影响·····	83
票据是将来用现金结算的债权或债务/金额大而且期限长	
七、其他项目对现金流量的影响·····	87
预付款、预收款是在损益计算之前流动的现金/营业交易以外发生的项目也基本相同/现金	

流量与费用入账时间发生偏差的资产/对预付费用、未付费用要根据时间合理进行损益计算

第三章

现金流量经营的支柱是信息战略

- 一、在经营中充分运用现金流量信息…………… 95
首先争取实现信息视觉化/即时获取客观的信息必不可少/用“变动”、“固定”对现金流量进行分类/加上“营业”、“投资”、“财务”三大类别，使预测未来成为可能
- 二、自由现金流量显示企业经营业绩…………… 101
自由现金流量是用途自由的资金/问题是难以保持客观性/自由现金流量的创造力是企业的实力
- 三、构筑现金流量战略信息系统…………… 106
掌握企业生存的命脉是营业现金流量/实现现金流量最大化是构筑系统必不可少的因素/努力实现信息的“即时收集”和“共同享有”/日本企业在构筑信息系统方面落后于欧美/IT 产业是所有企业生死存亡的试金石/建立至少能够预测两年以后的现金流量

的体系

四、经营现金流量的精髓是高效率投资..... 115

现金剩余过多是非常缺乏效率的/企业的成长关键在于对人的投资/追求高效率、实行分社化是不可避免的

第四章

现金流量的经营通过资金表来实施

一、现金流量经营中资金管理必不可少..... 122

采用四种传统的资金表进行管理/在资金表中加入现金流量表

二、对现金·储蓄收支进行分类·统计的

“资金平衡表” 127

所有公司都必备的资金平衡工具/每家公司的最佳资金平衡表不同

三、把握资金平衡表编制程序..... 132

从收集基础资料着手/按各个项目登记资金数据/将收集到的数据转入资金平衡表/预测短期资金平衡

四、掌握资金平衡表的分析方法..... 143

首先确认销售债权的回收情况/考虑销售债权与采购债务的平衡情况/调查库存量是否

适宜/防止过量库存的措施/注意由于设备投资造成的资金平衡失调

五、管理资金运用及筹款的“资金运用表” 154

显示近期内公司的支付能力/编制资金运用表需要两期的资产负债表/资金运用表需要注意的地方

六、从资金收支及存款余额变化两个方面把握

“资金变动表” 163

补足资金平衡表及资金运用表缺陷/利用损益表和资产负债表编制资金变动表/注意检查资金变动表中的这些项目/最重要的就是看经常收支比率

七、与资金变动表起同样作用的“资金收支表” 172

根本区别在于，这是用于向企业外部汇报的资料/自 1999 年起废止资金收支表

八、利用资金表拟定资金计划 178

首先从编制预测资产负债表入手/按计划编制资金变动表及资金平衡表

第五章

现金流量表的出现

一、在这里现金流量表与资金收支表不同 183

现金流量表是财务的基本报表/定位、可信度、格式完全不同

二、现金流量表的结构..... 190

制表方法分直接法和间接法两种/现金流量按企业活动分为三类/“营业活动中产生的现金流量”信息/“投资活动中产生的现金流量”信息/“财务活动中产生的现金流量”信息

第一章

了解现金

流量的本质

- 一、现金流量经营时代已经到来
- 二、如此把握现金流量
- 三、现金流量经营是世界常识
- 四、盈利倒闭频繁发生时代已经来临
- 五、损益计算与现金流量的区别

一、现金流量经营时代已经到来

泡沫经济崩溃与大爆炸成为契机

现在已经能够经常听到现金流量，或现金流量经营这个词。其实，现金流量本身并不是什么新的概念。那么，现在为什么突然变得倍受世人瞩目了呢？为什么很多经济界人士都要学习掌握它呢？这是由于时代强烈要求改善现金流量在企业经营中的地位的结果。

现金流量这一概念非常模糊，没有什么可以明确定义为这就是现金流量。但如果一定要加以定义的话，那就是“现金·存款的增减”。也就是说，所谓的“现金流量经营就是管理现金·存款流动”这样一个很普通的概念。那么为什么它在泡沫经济崩溃、金融大爆炸之后才开始受到世人瞩目了呢？

其理由之一就是，在过去日本企业的会计制度中，现金流量一直没有受到重视。过去日本企业的会

计制度是建立在以“损益”^①为中心的基础之上。当然，损益本身也是显示企业经营状态的重要指标。

不过，后面我们也会谈到，只依靠“损益”指标，从“经营管理”、“经营战略”这个角度来看，还有很多不足之处。因此，有必要考虑利用现金流量对其进行弥补。但实际上，过去已经建立起来的忽视现金流量的会计体系，发展到今天还是产生了很大问题。

泡沫经济崩溃以后，经济进入低增长时期，紧接着又遇到了金融大爆炸，在银行和企业关系发生重大变革的今天，也要求企业经营本身进行深刻的变革。

2000 年起引进现金流量表

过去，作为考察企业经营状况的指标，基本上都是依靠损益表和资产负债表进行分析。这样做的理由是，在现行的会计制度下，只要做好这两项财务报表就可以了。但是，形势发展到今天，日本经济状况发生巨变，加上来自国外的压力，会计制度本身也正在进行大规模变革。

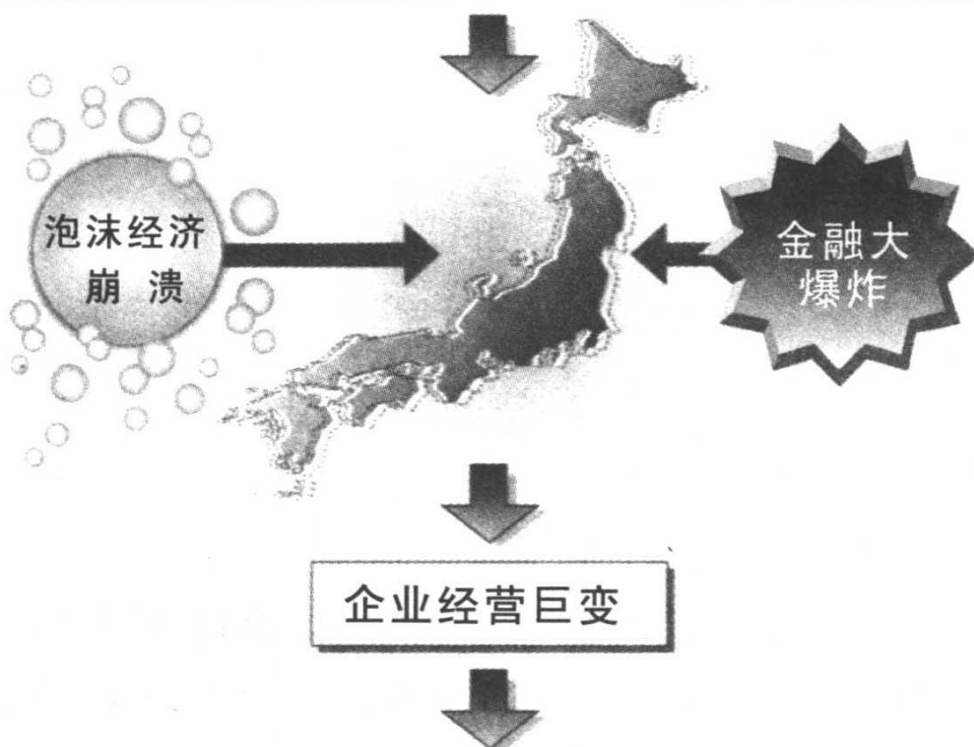
① 损益：体现在损益表上的利润或亏损。本期实现的收益减去获取这些收益所发生的费用，如差额为正数则为利润，为负数则为亏损。收益即为经营活动中获得的成果，费用即为获取收益时牺牲的经济价值。

● 从重视损益转向重视现金流量

■ 过去的企业会计

损益中心主义

简言之，就是重视“经济交易的实际情况”



■ 今后的企业会计

重视现金流量

简言之，就是重视“管理现金、存款的流动”