

黄杰  
胡继荣  
编

# 现金流量表与 债务重组



XIANJIN  
LIULIANGBIAOYU  
ZHAIWUCHONGZU

辽宁人民出版社

## 序

为了适应社会主义市场经济发展,深入会计改革,规范企业现金流量表的编制方法,企业债务重组的会计核算和相关信息披露,以提高会计信息质量,财政部于今年3月、6月先后发布了《现金流量表》及《指南》,《债务重组》及《指南》等具体会计准则。

为了深入贯彻执行这些准则,黄杰和胡继荣两同志,根据准则的基本精神,理论与实践相结合的原则,编写《现金流量表与债务重组》这本小册子,作为企业财会人员从事财会工作的必备读物。

这本小册子对所涉及的概念、现金流量分类及其包括的内容,购买或处置子公司及其他营业单位产生的现金流量、金融保险企业现金流量、现金流量表的具体编制、不涉及现金收支的投资和筹资活动,以及债务重组方式、债务人和债权人的会计处理及其应披露的信息等,都作了通俗易懂的确切解释,并配以恰当的实例,做到了举一反三、图文并茂。

我相信通过这本小册子,有利于财会人员提高编制现金流量表的操作水平,有利于报表使用者了解和评价企业获取现金和现金等价物的能力,并据以预测企业未来现金流量;有

利于财会人员掌握如何确认和计量债务重组形成的损益,采取一定措施,帮助企业走出困境。在本书即将问世之际,斯是为序,以申庆贺。

侯文铨

1998年10月于福州大学

---

# 目 录

序 .....	1—2
<b>第一章 现金流量表</b> .....	1
第一节 现金流量表的由来和发展 .....	1
第二节 现金流量表取代财务状况变动表 .....	5
第三节 现金流量表有关的几个问题 .....	16
第四节 现金流量表的结构和内容 .....	23
第五节 现金流量表的编制及其原则和方法 .....	33
第六节 《企业会计准则——现金流量表》简介 .....	51
第七节 现金流量表编制实例 .....	76
<b>第二章 债务重组</b> .....	129
第一节 概述 .....	129
第二节 债务重组方式 .....	134
第三节 债务人和债权人的会计处理 .....	138
<b>第三章 练习题</b> .....	146
第一节 现金流量表编制习题 .....	146
第二节 债务重组习题 .....	158

<b>附录:</b> .....	159
一、国际会计准则 7——现金流量表 .....	159
二、企业会计准则——现金流量表 .....	181
三、《企业会计准则——现金流量表》指南 .....	187
四、企业会计准则——债务重组 .....	211
五、《企业会计准则——债务重组》指南 .....	216
<b>本书参考书目</b> .....	248
<b>后记</b> .....	249

---

# 第一章 现金流量表

## 第一节 现金流量表的 由来和发展

本世纪 70 年代以来,西方国家广泛将财务状况变动表列作对外提供的第三张主要报表。在美国,1971 年美国会计原则委员会发布了“第 19 号意见书”,要求各公司公开呈报的年报必须包含资金表,作为基本财务报表之一。但是,随着社会经济的发展,当时作为年报的资金表(即财务状况变动表)的缺点日益暴露,越来越不能满足报表使用者的需要。因此,美国财务会计准则委员会于 1987 年 11 月发布了第 95 号“财务会计公告——现金流量表”,取代了第 19 号意见书,将现金流量表作为对外公开报告的基本财务报表之一。

财务状况变动表,是反映企业在会计期间营运资金的来源与用途的会计报表。它能够反映企业的经营活动、筹资活动和投资活动对企业资金的影响,并能反映那些不涉及营运资金的重要理财业务。

美国会计原则委员会第 19 号意见书规定,编制财务状况变动表可以以现金为基础,也可以以营运资金为基础,还可以

以全部资金为基础。在实践中,绝大多数企业以营运资金为基础编制财务状况变动表。

营运资金,是指流动资产减去流动负债的差额,财务状况变动表最终要反映出这个差额,即营运资金增加净额。而引起营运资金增减的业务一般是:

(1)使流动资产增加,但不影响流动负债的经济业务。例如,从银行取得长期借款、发行股票和公司债券等。

(2)使流动负债减少,但不影响流动资产的业务。例如,从银行取得长期借款,同时偿还应付账款等。

(3)使流动资产减少,但不影响流动负债的经济业务。例如,以现金进行长期投资,购入固定资产等。

(4)使流动负债增加,但不影响流动资产的经济业务。例如,开出短期应付票据赊购固定资产等。

编制财务状况变动表一般从企业的净收益开始,然后把净收益调整为经营活动的营运资金来源,对于投资活动和理财活动的营运资金,则按实际使营运资金增减数直接列出。

1963年,美国会计原则委员会发布了界定、规范资金表的“第3号意见书”,这在当时是最有权威的关于资金表的报告,该报告将资金表表述为“资金来源及应用表”。但是,该报告没有明确要求上市公司公开呈报的年度报表中应包括“资金来源及应用表”。

1970年,美国证券委员会在修正的财务报表格式及内容的规则中,明确规定证券发行人送报证券交易委员会的财务报表内,应包含资金表。这可以说是第一次强制性要求提供资金表。

1971年,美国会计原则委员会为了配合证券交易委员会对公司的要求,发布了“第19号意见书”,明确规定公司应该

将财务状况变动表作为基本会计报表。该意见书发布后,还存在着一些缺陷和不足,给实际工作者和理论工作者带来了一些困难和混乱。因此,1971年,美国注册会计师协会发布“第50号审计程序公报——有关财务状况变动表的报告”;1992年,注册会计师协会对该意见书又进行了解释;1993年,证券委员会发布第142号“会计系列文告——关于现金流量及其他资料的报告”。这些公告、报告都对“第19号意见书”进行了解释、补充和修正。

1971年9月30日,“第19号意见书”开始生效,财务状况变动表在美国的会计实务中得到正式运用。由于对编制财务状况变动表的基础——资金的不同理解,导致了至少有6种财务状况变动表出现,这给报表的使用者带来了严重的困难,因为不同编制基础的财务状况变动表是缺乏可比性的。

财务状况变动表从它的产生之日,就存在着许多争议。一方面,会计主体可以采用现金、近似现金、营运资金等基础编制该表,导致了会计主体采用了许多不同的报表格式,资金定义和报告格式方面存在的差异,致使实际工作中提出的报告存在着很多不一致的情况。另一方面,由于编制财务状况变动表时采用了总的投资和财务活动的概念,也就是所有的投资与财务活动都包含在该报表之内,而不考虑各项业务是否会对现金或营运资金产生影响,致使有的财务信息发生扭曲,容易误导报表使用者。

1973年,美国财务会计准则委员会成立,取代了会计原则委员会。该委员会成立伊始,就将修正“第19号意见书”及改进资金表列入了研究计划之中。

美国注册会计师对公司盈利能力和偿债能力进行了研究。盈利能力是指公司通过经营活动使公司价值发生增值的



能力;偿债能力是指公司偿还到期债务的能力。影响盈利能力的因素很多,公司资产的流动性仅仅是一个方面,现金显然不能用来衡量公司的盈利能力。但是,现金是偿债的主要手段,公司资产的流动性是衡量偿债能力强弱的标志。因此,任何能够提供公司未来现金收入及支出金额、时机及不确定信息,都适用于评估公司的偿债能力。1978年,美国注册会计师协会通过研究发布了题为“财务报告与偿债能力评估”的研究报告,该报告指出了“第19号意见书”的不足之处,并提出了许多修正意见,还提出了采用三个单独而互相关联的报表来代替财务状况变动表:即现金收支表、理财活动和投资活动表。

1978年,美国财务会计准则委员会发布了《财务会计概念公告》,其中第1号公告“企业财务报告的目标”为后来用现金流量表取代财务状况变动表提供了理论基础。它指出,财务报表使用者特别关心的是企业创造有利的现金流的能力,而且分析了现金流动信息对投资者和债权人的作用及影响现金流量的主要因素。同时,美国财务会计准则委员会连续发布了“报告资金流量、流动性和财务弹性”的讨论备忘录和“报告收益、现金流动和企业财务状况”的草案。它指出,现金流量表应提供现金流入和流出的信息,因为这些信息对评估未来现金流量的金额、时间分布及不确定性都有好处。该报告已经强烈暗示有意用现金流量表取代原有的财务状况变动表。

由于财务状况变动表存在着不可避免的局限性,在实际工作中,越来越多的公司也逐步倾向于现金流量表,而且财务会计准则委员会认为,现金流量表与基本概念(财务会计委员会概念第一号)更接近,以致促成财务会计委员会于1987年

11月颁布了第95号公告,要求企业编制现金流量表,作为一种基本财务报表。

与现金流量表有关的会计准则主要有:

1. 1987年11月发布的财务会计准则公告95号——现金流量表。

其中,规定了现金流量表编报范围、编制目的、基本概念、内容和格式等,102号和104号对95号作了必要的修正和补充。

2. 1989年2月发布的财务会计准则102号——现金流量表:某些企业免于编报为转售而购置某些证券的现金流量分类。

3. 1989年12月发布的财务会计准则104号——现金流量表:某些现金收入和现金支出的净额的报告及整期保值交易的现金流量分类。

## 第二节 现金流量表取代 财务状况变动表

如前所述,现金流量表是在取代财务状况变动表的基础上形成的。而它取代财务状况变动表的理由,主要有如下几点:

### 一、现金流量表提供的信息较为明确

以现金为基础编制的现金流量表所提供的信息与信息使用者的决策更加直接、相关。这是“由于企业创造有利的现金

流动的能力,既影响到它支付股利和利息的能力,也影响到企业证券的相对市价。……因此,一般而言,与特定企业关系最直接的财务信息的可能使用者,关心的是企业创造有利的现金流动的能力,因为他们的决策与期望的现金流动的金额、时间分布及不确定性有关”<sup>①</sup>。可见,现金流量表提高了财务会计信息的相关性、可比性,使该信息的使用者能准确地了解企业的变现能力、偿债能力,从而作出正确的投资、信贷决策。

财务状况变动表概念不一致,其所提供的信息含义模糊,而现金流量表中的现金概念则具有一致性,含义明晰,不易产生歧义或是含混不清。

作为财务状况变动表的编制基础的营运资金,是指企业经营中可供流转使用的资金,其数值等于流动资产减去流动负债后的净值。财务状况变动表的目的,就是通过对营运资金变动情况的揭示,反映企业的财务状况的好坏。可见,营运资金还代表了企业变现能力的高低及其财务状况的好坏。但事实上,“营运资金”一词并未达到这一目的。

## 二、营运资金的含义不明确

“营运资金”一词的含义不明确,不能向报表使用者提供关于企业资金流动性或偿债能力的准确信息。营运资金是流动资产减去流动负债后的净额。如果仅从其数量方面来考察,这个概念是明确的,但如从这一“明确数据”的经济意义来

---

<sup>①</sup> 美国财务会计准则委员会发布的“财务会计概念结构公告”第一号——《企业财务报告的目标》。

考察,则相同的数据却包含着迥异的内涵。假设存在甲、乙两公司,其在某年末与营运资金相关数据资料分别如下:

甲公司的资产方的流动资产为 200 万元,其构成如下:

现金	120 万元
应收账款	40 万元
存货	40 万元

负债方的流动负债为 100 万元,其构成如下:

短期借款	60 万元
应付账款	40 万元

乙公司资产方的流动资产也为 200 万元,其构成如下:

现金	40 万元
应收账款	40 万元
存货	120 万元

负债方的流动负债也为 100 万元,其构成与甲公司相同,也为:

短期借款	60 万元
应付账款	40 万元

根据上述资料,通过计算可得:

$$\begin{aligned} \text{甲公司的营运资金} &= \text{流动资产} - \text{流动负债} \\ &= 200 - 100 \\ &= 100(\text{万元}) \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{乙公司的营运资金} &= \text{流动资产} - \text{流动负债} \\ &= 200 - 100 \\ &= 100(\text{万元}) \end{aligned}$$

上述计算结果,甲乙两公司的营运资金均为 100 万元。如果单从营运资金概念本身数值上的含义进行分析,则数值相等的营运资金应代表着大致相同的财务状况。但其事实并

非如此。从甲、乙两公司流动资产的构成上看,甲公司的资产变现能力远高于乙公司。这是显而易见的。因为,乙公司有60%的流动资金占用在变现能力较低的存货上,假定此时,甲、乙两公司的债权人都要求清偿债务,甲公司的现金即期支付能力就可以清偿债务,而乙公司则无法做到,它只有重新筹措资金或是进行清算。可见,以营运资金为基础编制的财务状况变动表,可能使企业资产的流动性显得模糊不清。营运资金的增加,可能是企业经营业务的迅速扩展,致使存货规模和应收账款或是应收票据相应地有较大幅度的增长,如果这种情况事先未予充分考虑在内的话,企业的现金周转就很有可能发生困难,也就是说,企业可能缺乏足够的现金来支付各种到期的票据或账款。同理,营运资金的减少也并非一定意味着现金的缺乏。究其根源,还在于营运资金的构成项目,既包含了货币性项目,又包含了非货币性项目,并且将这两类性质不同的项目给以同质对待。这就从本质上决定了营运资金的大小或是正负不能清晰地反映企业资产的流动性和偿债能力。一般而言,在正常情况下,企业偿还债务的资金来源于生产经营过程中产生的现金或是货币性资产,而不是直接利用非货币性资产。非货币性资产只有通过一系列的变化过程,才能被用于清偿债务。这就使得企业在报告营运资金增加的同时缺乏足够的现金。本世纪70年代中期破产的美国W. T. Gram公司就是一个典型的例子。该公司破产前十年的营业收入和营运资金一直呈现为正数,但是对其现金流量表进行分析就会发现,在该公司破产前五年,其现金流量就已呈现为负数,直到1973年,其营运资金负值已达1亿多美元。由此可见,营运资金的高低并不能完全反映企业的偿债能力。换句话说,就是营运资金为正数时,不能一概认为企业的偿债

能力强,流动性好;营运资金为负数时,也不能一概认为企业偿债能力弱,流动性差。

营运资金不能清晰地反映企业的现金收入与现金支出的实际状况,也就不能恰当地代表企业的财务状况与变现能力。因为,在权责发生制下,企业销售产品或是提供劳务而增加的流动资产,并不一定产生现金流入,而是往往以应收账款的形式存在,这在商品经济社会中是极为普遍的现象。在实际工作中,也存在这样的问题,损益表中反映为利润很高的企业,却没有足够的现金支付到期债务与日常开支,其根源就在于这个企业实现的利润是以并未收到现金的应计收入为基础计算的。同样,发生的现金支出也并不完全是本期的费用,它很可能以待摊费用或递延资产的形式反映。因此,对企业营运资金状况的单纯分析,并不能使人了解企业实际的现金流动信息及其财务状况。

总之,以营运资金作为编制基础不能恰当、清晰地表明企业的变现力高低及其财务状况的好坏,从而也就不能达到以反映企业财务状况为目的而编制财务状况变动表的初衷。

### 三、现金及其等价物的优点

作为现金流量表的编制基础的现金及现金等价物,同营运资金相比较则具有以下优点:

1. 概念清晰,内容明确。报告主体在编制现金流量表时,必须明确表明现金及其等价物的标准与内容,并将其作为一项会计政策加以揭示。在明确界定了现金及其等价物所包括的项目之后,“现金及其等价物”这一概念的内涵自然也就清楚明了了,而不会出现相同金额的现金及现金等价物却代

表着不同财务状况的现象。因此,以“现金及现金等价物”的概念代替“营运资金”这一概念是比较科学的。

2. 能够恰当地反映企业的财务状况及其支付能力。首先,现金本身就具有支付能力,而现金等价物由于其变现能力极强,可作为商品流通的交换媒介,也同样具有支付能力,因此,现金流量表上所反映的现金及现金等价物的数额,实际上也就代表了企业即期支付能力的大小。在通常情况下,一个企业的现金及现金等价物持有量越大,则企业的偿债能力就越强。

所以,现金流量表与财务状况变动表相比,其在提高财务报表信息的相关性、可比性以及可解释性等方面,均具有明显的优越性,它可以满足现代企业进行投资、筹资决策的需要,满足报表使用者更为关注企业创造现金能力的需要。由于现金流量表弥补了财务状况变动表的缺陷与不足,当今的国际会计界越来越重视现金流量表,以现金流量表取代财务状况变动表,已成为国际上会计报表发展的一大趋向。

#### 四、营运资金未能反映它的含义

作为财务状况变动表编制基础的营运资金,有三层含义:①流动资产减去流动负债后的净值,这层含义在编制财务状况变动表时运用得最多。因为流动资产可以作为企业周转使用,但当期的流动负债有权被要求偿还,所以,企业实际能周转使用的流动资产只能是扣除流动负债后的净额;②经营过程中可供流转使用的资本。只有短期的流动资产,才可以作为周转资本,长期资产不能周转使用;③反映企业财务状况的变动情况。营运资金结构代表了企业的财务状况,它的变化

反映出财务状况的变化。

但是,营运资金并不真正具有上述三层含义,达不到反映财务状况变化的目的。下面举例说明。

例如:

#### 甲公司资产负债表(部分)

19××年12月31日			
资产		负债及业主权益	
现金	50 000	应付账款	48 000
应收账款	40 000		
存货	10 000		
流动资产合计	100 000	流动负债合计	48 000

#### 乙公司资产负债表(部分)

19××年12月31日			
资产		负债及业主权益	
现金	10 000	应付账款	48 000
应收账款	40 000		
存货	50 000		
流动资产合计	100 000	流动负债合计	48 000

甲、乙两企业的营运金额都是52 000,根据财务状况变动表中营运资本概念含义的要求,营运资金金额相等,应代表大致相同的财务状况。也就是说,甲、乙两公司的变现力和财务状况水平应大致相同。但是,分析两张资产负债表,甲企业的流动资产变现力明显比乙企业强,因为甲公司的存货比乙公司少40 000,而现金甲公司比乙公司多40 000。我们看到了仅凭以营运资金为基础的财务状况变动表是不能恰当反映企业财务状况或变现力水平的。



从结构上来看,财务状况变动表分为营运资金来源和营运资金运用两大部分,以分别反映营运资金的增加、减少和净额;现金流量表分为经营活动、投资活动和理财活动的现金流量三大部分,其中经营活动现金流量可用直接法或间接法列示。

从内容上看,除了营运资金与现金及现金等价物的差异外,财务状况变动表将不直接影响营运资金变化的投资活动和理财活动都在报表中给予了反映,从而虚增了当期营运资金的来源和使用金额。现金流量表所反映的都是当期实际发生的现金流动信息,对可能影响到未来期间现金流动的非现金投资和理财活动,只要求按发生情况在报表外陈述。

## 五、我国现金流量表替代财务状况表

随着现金流量表应用的日益广泛,我国已将以现金流量表替代财务状况变动表的问题提上日程。这是因为,通过分析促使西方国家改变财务状况变动表的因素,发现该表在我国的实际运用中存在如下局限性:

1. 由于存在人为因素等原因,导致会计信息数据与现金流量的分离。权责发生制的使用,使会计数据中包含了众多的人为控制因素,从而导致会计收入与现金收入的严重偏离。对此引起了投资者与债权人的担心与不满。他们认为会计中过多地使用了人为主观判断,譬如固定资产折旧率、无形资产的摊销年限等等,账面收入已不能反映企业所创造的“真正收入”,即不能反映企业获取现金收入的能力。造成我国会计信息数据与现金流量严重偏离的主要原因有:

- (1) 权责发生制在营业收入确认方面的运用。在 1993 年