

最新企业会计准则

现金流量表 —编制与分析

XIANJIN LIULIANGBIAO
BIANZHI YU FENXI

李尊农 编著

电子工业出版社

图书在版编目(CIP)数据

现金流量表:编制与分析/李尊农编著. - 北京:北京科学技术出版社,1999.1

ISBN 7-5304-2243-X

I. 现… II. 李… III. 现金流量表-编制 IV. F231.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字(98)第 35304 号

北京科学技术出版社出版
(北京西直门南大街 16 号)
邮政编码 100035

各地新华书店经销
中国人民解放军第 1201 工厂印刷

*

850×1168 毫米 32 开本 6.625 印张 172 千字
1999 年 1 月第 1 版 1999 年 1 月第 1 次印刷
印数 1-10000 册

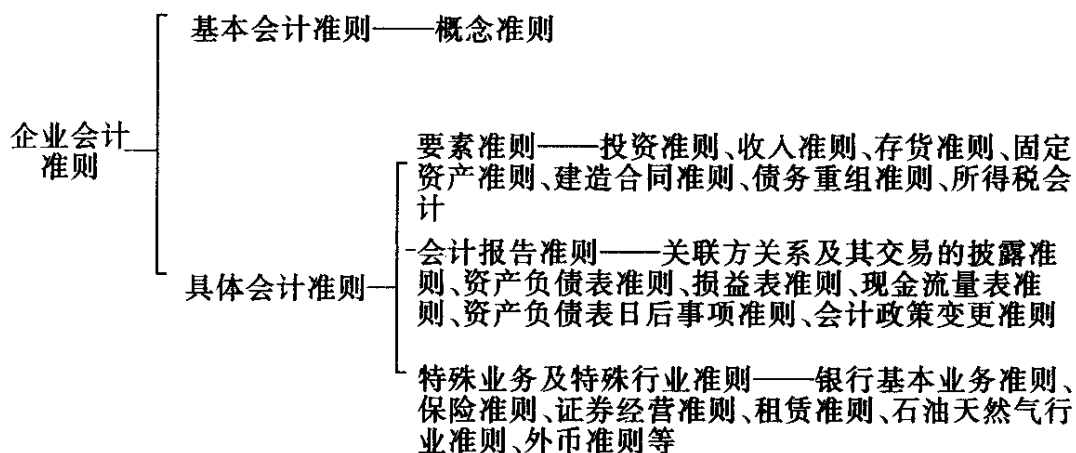
定价:19.60 元

绪 言

1992 年《企业会计准则》(基本准则)的发布和 1993 年行业会计制度的改革,是我国会计发展史上的里程碑。沿续了几十年的计划体制下的会计制度发生了巨大的变革,我国会计核算体系采用了国际通用的商业语言,会计核算的基本原则与国际惯例接轨,记帐方法、资产负债及权益体系、制造成本法、会计报告体系等等均与国际惯例一致。

但是,任何改革都不是一蹴而就的,会计改革也是这样。1993 年的行业会计制度改革只是会计改革的第一步,它受到其他经济体制现状和经济发展客观需要的制约,如税务、财务、金融等;其他经济体制改革不到位,使会计改革还存在许多需要改进和完善之处,如谨慎原则、投资的计价、债务重组、会计报告信息披露、企业合并、企业清算、资产评估如何入帐等等。

《会计改革纲要》指出,我国的会计核算管理体制的最终目标是建立会计准则体系。其基本框架是:



《企业会计准则—现金流量表》是具体会计准则中的一个,对我

国广大会计实务工作者来说，是一个新的概念。这一概念的引进，是我国经济体制改革深化的结果。从现实情况看：

1. 采用现金流量表有利于防止“三角债”的产生。“三角债”是困扰我国企业经济正常运行的一个顽疾，企业相互拖欠，资金被大量占用，再生产所需的必要资金得不到保障。“三角债”产生的原因很多，但不重视现金流量，没有一个正确的偿债观念，也是加重“三角债”的一个原因。

2. 法律的完善是企业重视现金流量的一个重要方面。在正常有序的市场经济运行机制中，“借钱还债”，偿付到期债务是建立和保证商业信用的一个基本要求。企业破产法规定，对不能如期偿还债务的企业，必须采用法律措施，强制其偿付到期债务，如果企业资金不足，且不能筹措到相应资金的，应对其进行清算。这就说明企业如不重视现金流量，即使企业盈利，由于赊销比重大，应收帐款太多，现金流出多于流入，也可能被强制清算，甚至破产。

3. 股份制企业要求编制现金流量表的呼声日高。

对大多数投资者来说，其投资的目的是为了获取更多的利润，并且其投资的回收期越短越好，也就是说，接受投资的企业每年能够分配更多的股利，而且是现金股利最好。那么，广大投资者及潜在的投资者最关心的就是该企业的现金流入多少，现金流入是否比流出更多，这些流入是从哪里流进来的，是否是出售商品而获得的等等。

因此，编制现金流量表是经济发展的需要，是改革开放的需要，也是会计理论与实务发展的结果，是会计改革的必然趋势。

为此，财政部从 1993 年即开始着手研究现金流量表，几年来反复征求各方面意见，经过讨论稿、征求意见稿、草案等三个阶段，于 1998 年 3 月 20 日以财政部财会字（1998）10 号文件印

发了《企业会计准则——现金流量表》准则，要求企业从 1998 年 1 月 1 日起正式编制现金流量表。

现金流量表是一张重要的会计报表，会计界俗称其为“第三表”，它是会计报告的一个重要组成部分。作者是《企业会计准则——现金流量表》的起草人，对现金流量表潜心研究达 5 年之久，翻阅了国内外大量的文献资料，参阅了八个国家和地区的情况，研究了美国、英国以及国际会计准则中有关现金流量表的准则，结合我国的实际情况，对现金流量表中涉及的每一个问题都进行了深入的思考，并归纳整理。本书是作者完成《企业会计准则——现金流量表》后，对现金流量表有关内容进行的系统整理。作者将在本书中全面地、系统地、深入地介绍现金、现金流量和现金流量表的概念、分类、内容、结构、编制方法和编制程序，并举出许多完整的编制实例，希望能给广大会计理论界和会计实务工作者提供一点有益的帮助。

鉴于本人的水平有限，及研究的不深入，或有遗漏之处，敬请广大读者批评指正。

李尊农

1998 年 10 月

目 录

第一章 现金流量表的概况	(1)
第一节 现金流量表的历史沿革	(1)
第二节 现金流量表的作用	(5)
第三节 为什么以现金流量表取代财务状况变动表	(8)
第二章 现金及现金流量	(11)
第一节 现金及现金等价物	(11)
第二节 现金流量及其分类	(13)
第三节 影响现金流量的因素	(17)
第三章 现金流量的内容	(21)
第一节 经营活动产生的现金	(21)
第二节 投资活动产生的现金	(34)
第三节 筹资活动产生的现金	(40)
第四章 现金流量表的编制方法及结构	(47)
第一节 编制方法一——直接法	(48)
第二节 编制方法二——间接法	(52)
第三节 现金流量表附注	(55)
第五章 现金流量表的编制程序一——工作底稿法	(64)
第一节 直接法下工作底稿法编制程序	(64)
第二节 间接法下工作底稿法编制程序	(95)
第六章 现金流量表的编制程序二——T形帐户法	(108)
第一节 直接法下T形帐户法编制程序	(108)
第二节 间接法下T形帐户法编制程序	(122)
第七章 现金流量表的特殊问题	(131)

第一节	外币现金流量	(131)
第二节	不涉及现金收支的投资和筹资活动	(133)
第三节	为何股利、利息不作为经营活动的现金流量 反映	(134)
第四节	增值税为何在经营活动的现金流量中 反映	(135)
第五节	如何反映购买和处置子公司及其他营业 单位	(136)
第六节	金融保险企业的现金流量	(137)
第七节	为什么准则只允许采用直接法编制现金 流量表	(139)
第八节	合并现金流量表	(141)
第八章	现金流量的分析	(144)
第一节	现金流量产生的信息	(144)
第二节	现金的管理	(146)
第三节	现金流量预测的方法	(149)
第四节	现金流量的比率分析	(154)
第五节	投资决策中的现金流量分析	(160)
附录一	现金流量表编制实例一——集团公司	(166)
附录二	现金流量表编制实例二——金融企业	(180)
附录三	《企业会计准则—现金流量表》	(194)
后 记		(203)

第一章 现金流量表的概况

现金流量表 (Statement of Cash Flows) 是以现金的流入与流出及其净流量等情况, 反映企业一定时期的经营活动、投资活动及筹资活动等产生的现金流量的报表。通过这张报表可以了解企业某一特定会计期间内有关现金流动的信息, 以及这些现金来源于何处, 又用于何处。通过将权责发生制基础下的净利润转换为收付实现制基础下的现金收入, 反映现金的增减变动及流动情况, 并以此说明企业资产、负债和所有者权益变动对现金的影响, 从现金的角度来说明企业的财务状况, 反映企业一定期间内的偿债能力、获利能力。

第一节 现金流量表的历史沿革

一般来说, 一套完整的财务报告体系包括: 资产负债表、利润表、现金流量表 (或财务状况变动表) 以及有关附表和财务状况说明书。这三张主表构成企业会计报告的主体, 但它们各自有不同的作用。资产负债表反映企业在某一时点上的资产、负债情况和所有者权益的分布结构和总括的情况; 利润表反映企业会计期间取得的经营收入总额、成本费用支出总额、利润总额、纳税情况和净利润等; 现金流量表反映企业一定期间内现金流入和现金流出及其现金净流量等情况。财务状况变动表则是反映企业会计期间资产、负债和所有者权益的重要变动及其变动的原因。

西方发达国家历来对现金管理及现金流动非常重视, 但编制现金流量表也只是近二十几年来的事情。有关现金流量的研究,

却有相当长的历史，从现金流量表的演变过程看，经历了“资金表—财务状况变动表—现金流量表”的发展过程。

本世纪 30 年代以前，西方国家对外提供的会计报表主要有资产负债表和损益表。但由于这两张报表不能详细反映企业的筹资活动和投资活动，因此，资金表引起了西方国家的重视。40 年代中期，美国的一些公司开始在编制资产负债表和损益表的同时，定期编制反映资金来源和运用的报表，亦即资金表，以便向债权人、企业所有者以及其他报表阅读者说明企业资金增减变化情况及其原因。但那时的资金表，由于没有任何法规和准则的约束，在格式、内容、名称等方面都不规范。到了 60 年代初期，美国会计原则委员会（A P B）发表了规范资金表的“第三号意见书”，将资金表统一为“资金来源及运用表”，认为“资金”一词至少有三种含义：全部财务资源（all financial resources）、营运资本（working capital）、现金及现金等价物（cash and its equivalents）。同时“第三号意见书”提倡使用“全部财务资源”作为编制“资金来源及运用表”的概念基础。

到 1970 年，美国证券委员会（S E C）在修正的会计报表格式及内容的规则中，明确规定证券发行人报送证券交易委员会的财务会计报告中应包括资金表。为此，美国会计原则委员会顺应时代的要求，于 1971 年发表了“第十九号意见书”，要求公司对外公开的基本财务会计报表中，应包含资金表，列为企业的第三张报表，要求以“全部财务资源”进行编制，并将不涉及资金增减变动的主要投资及筹资活动也包括在内，并把此表改称为“财务状况变动表”。

国际会计准则委员会于 1977 年 10 月发布了国际会计准则第 7 号“财务状况变动表”，认为“财务状况变动表通常作为财务报表的一个组成部分，随资产负债表和损益表同时呈报，以增强

对企业在报告期经营活动的理解”。

我国，在 1985 年的中外合资经营企业会计制度中正式规定中外合资经营企业必须按期编制财务状况变动表。随后，我国的对外承包企业也开始编制财务状况变动表，而其他企业一般不要求编报财务状况变动表。这主要因为，在计划经济体制下，企业投资者是国家，国家对企业的资金实行专款专用的原则。专款专用表现在报表上，各项资产必须有其相应的资金来源，企业资金的来源及运用情况通过两期资金平衡表的数据比较，以及通过资金平衡表以及其他附表能够部分地发挥财务状况变动表的作用。在传统经济体制下，投资主体单一化，企业的投资主体是国家，提供的会计报表只要能够满足国家的管理部门对会计信息的需要即可，对企业而言没有必要了解企业财务状况变动情况。

随着改革开放的不断深入，企业走向市场，企业经营自主权也相应的扩大，投资主体多元化，企业作为独立的法人，对会计信息提出了新的要求，客观上要求企业提供能反映企业财务状况变动情况的报表。因此，1992 年财政部发布了《企业会计准则》，要求企业编制财务状况变动表（或现金流量表），行业会计制度中将财务状况变动表列作企业会计报告体系中的主表之一。

但是，财务状况变动表从产生之日起，就存在着争议。其根源就在于“资金”概念的广义化，容易产生理解上的歧义，“资金”的概念可以有以下五种解释：

（1）现金概念。即以现金代表资金。这里的现金不仅仅指库存现金，还包括各种存款和其他货币资金。以现金为基础编制的财务状况变动表，是以现金的收入和支出及其增减变化来反映企业的财务状况变动情况。在这种资金的概念下，只有现金的变化才引起企业资金运动的变化和财务状况的变动。因此，以现金为基础编制的财务状况变动表，与现金收支表相同，也可称为现金

流量表。

(2) 营运资金概念。营运资金即为营运资金来源和营运资金运用及其净额。也可以说是企业经营资金的来源及运用以及增减变动情况（或称流动资产减流动负债及其净额）。以营运资金为基础编制的财务状况变动表，主要以流动资产和流动负债的增减变化情况来反映企业的财务状况。

(3) 货币性流动资产概念。货币性流动资产概念中的资金指流动资产中的现金、应收帐款与有价证券，即只用这三个项目的增减，编制财务状况变动表。

(4) 净货币性流动资产概念。其资金指现金、应收帐款与有价证券等货币性流动资产减货币性流动负债的净额。

(5) 全部资金概念。这种概念以营运资金为基础，再补充其他不影响现金或营运资金增减的资金变动事项。即，凡是重大项目，不论是否涉及现金或流动资金的增减，都应列入财务状况变动表，使它既反映企业内部生产经营活动所提供和运用的资金，也反映企业在与外界发生财务关系中所取得和运用的资金。

从上述财务状况变动表的资金概念来看，现金流量表实际上就是以现金概念为基础编制的财务状况变动表，两者是以不同的资金概念为基础的同一种报表。也就是说，以“现金及现金等价物”为基础编制的财务状况变动表就是我们通常所说的现金流量表。

随着经济的发展和人们认识的不断提高，财务会计报告信息的使用者越来越关心公司的现金流量信息。据美国有关统计资料，通过对 600 家公司进行调查的结果显示，在 1980 年，绝大多数公司（541 家）以营运资金为基础编制财务状况变动表，只有不足十分之一（59 家）的公司以现金及现金等价物为基础编制财务状况变动表。而到 1985 年，情况发生了很大变化，同样

是这 600 家公司，以营运资金为基础编制的只有 220 家，而以现金及现金等价物为基础编制的公司已达 380 家。在这种情况下，为了顺应时代的发展和要求，美国财务会计准则委员会于 1987 年 11 月发表了第 95 号财务会计公告——“现金流量表”，要求公司从 1988 年 7 月 15 日以后的会计年度起，以现金流量表取代财务状况变动表。

1992 年，国际会计准则委员会在广泛征求意见的基础上，于 10 月发布了“国际会计准则第七号——现金流量表”取代了“国际会计准则第七号——财务状况变动表”，于 1994 年 1 月 1 日起执行。

第二节 现金流量表的作用

资产负债表、利润表等对于反映企业的经营活动是必不可少的，但是，这些报表所反映的情况并不能完全满足企业管理者及投资人、债权人的需要，如企业经营活动是否产生了足够的现金来偿还债务及支付股利；企业在当期进行了哪些投资和筹资活动；企业的债务减少是通过什么渠道；企业本期增加的现金是经营活动产生的，还是通过举债增加的。这些问题在资产负债表、利润表中却找不到答案。

现金流量表是反映企业会计期间内经营活动、投资活动和筹资活动等对现金和相当于现金的资产的影响的财务报表。它的主要目的是为报表的使用者提供企业会计期间内与现金收支有关的信息及投资、筹资活动有关的信息。

1. 能向会计报表的使用者提供企业一定时期内现金流动的信息。资产负债表是反映企业某一特定日期的资产、负债和所有者权益的状况，属于静态报表；利润表是反映企业某一时期内的

收入、成本、费用、利润等情况的报表，属于动态报表。这两张报表只反映企业某一特定日期或某一期间的财务状况，而不能反映企业现金的取得、运用以及原因。现金流量表是一张动态报表，以表明企业在报告期内现金从哪里来、用于哪里等等情况，借以判断企业的经营方针、财务上是否稳妥、偿债能力如何等等。并可以解答一系列重大的财务事项，如购入固定资产的资金来源，是靠公司本身的盈余及其历年的积累，还是靠举债或发行债券取得；如企业经营所得的现金与举债取得的现金相比，比例是否恰当；如企业筹资的方式是采用借款，还是发行债券、发行股票等等。

企业管理者可以评价企业资产的流动性，从中掌握现金流动的信息，便于资金调度，最大限度地用好资金。在市场经济环境下，企业现金流量状况至关重要，它在很大程度上影响企业的生存和发展，即使企业利润表上反映有盈利，但如果经营活动的现金流量状况不好，也可能导致企业财务状况恶化，甚至关系到企业的生存。对于股份公司来说，现金流量状况对确定企业的利润分配政策有重大影响。一个企业利润表上反映有较多的盈利，而没有足够的现金流入，它就无法进行现金股利的分配。对于管理者来说，现金流量还是分析企业重大投资和筹资决策的效果的一个重要指标。

2. 能说明现金变化的原因及企业在报告期内的重大财务事项。如可以通过报表看出企业的现金增加是通过经营利润、出售固定资产取得，还是通过举债、收回长期投资等实现；企业现金的减少是由于增加投资引起的，还是由于购置非流动资产引起的。

对于投资人和债权人来说，可以了解企业未来产生现金的能力，以现金偿还债务的能力，以现金支付红利的能力等。投资人

和债权人最关心的是企业是否有足够的现金来偿还债务和支付红利。假如两个同等经营规模、同一行业的企业，一个利润表中利润额很大，但经营活动的现金流入量很小；而另一个虽然微利，但经营活动的现金流入量较前一个企业要大的多。那么对潜在的债权人来说，更愿意把钱借给后一个企业。同样，稳健的投资者为规避风险，当然是将资金投向后者的。

3. 对于政府管理部门，尤其是证券市场监管部门，现金流量表可提供企业的重要资料，便于政府管理部门宏观调控，有利于证券市场监管部门防范风险。

4. 它对资产负债表和利润表起到了补充说明的作用。现金流量表是沟通利润表和资产负债表之间的桥梁。现金流量表虽然与利润表、资产负债表同样具有对财务决策提供有用资料的作用，但因为现金流量表中的某些财务资料在其他报表中并不具备，它补充了资产负债表和利润表中的某些不足之处，将企业的收益、损失同资产与权益结合了起来。

它与利润表相比，利润表只提供本期营业结果，并不提供从经营中获得现金的数额；有些重要的财务事项在利润表中并不能体现，如企业用发行股票方式换取固定资产，这一重大财务事项并不涉及利润的变化，在利润表中不能反映，而这类重要的筹资业务，却是现金流量表能够反映的内容。如果与资产负债表比较，资产负债表只说明某一特定日期资产和权益变动的结果，但并不表明这一变动的原因，而现金流量表则反映了资产、权益项目的增减，并且说明了增减的原因。

偿债能力的分析是现金流量表的一个突出特点，通过分析业务往来企业的现金流量，可看出该企业是否有足够的现金流入，现金流入是从什么渠道来的，现金流出都用于什么业务。也就是该企业购买了我们的产品，是否能够支付货款，他们的现金流入

是经营活动产生的，还是投资活动产生的，或是通过筹资活动得来的。银行对企业发放贷款，也非常关心企业的现金流量，企业的现金是否大多用于投资活动，经营活动是否有足够的现金流入。现金流量是企业偿债信用的一个晴雨表，通过现金流量，可以计算企业的现金比率，分析企业的短期偿债能力。运用现金流量的分析，来指导企业的业务活动，可以有效地防止三角债的产生，对解开长期困扰我国企业的“债务链”提供了可靠的帮助，为正常有序的市场经济环境擦亮了“窗户”。

第三节 为什么以现金流量表取代 财务状况变动表

财务状况变动表能够向会计报表的使用者提供某一会计期间财务状况变动的全貌。它既能表明企业在某一会计期间内有多少资金可供使用、营运资金从何而来、用于何处，又能系统地揭示某一会计期间内重要财务事项，具体说明资金增减变动的情况和引起增减变化的原因。通过财务状况变动表，既可以了解企业的经营方针，特别是企业的理财方针，也可以了解企业内部资金流转的情况，从而可以判断企业的发展趋势和财务风险情况。

财务状况变动表虽然有以上很多优点，但也存在很多不足之处：

1. 以营运资金编制财务状况变动表概念不容易统一，如行业会计制度中的财务状况变动表采用了营运资金，但为了更全面反映信息，包括了非营运资金的内容。

2. 以营运资金为基础编制，报表中财务状况良好，但变现能力不一定高，资金周转可能会出现困难，而财务状况较差的，其变现能力不一定低。

从国际上看，现金流量表取代财务状况变动表符合国际惯例

和国际会计发展的趋势。作者研究了美国、英国、澳大利亚、加拿大、法国、德国、日本和香港，以及我国台湾的情况。目前世界发达国家和地区采用现金流量表已成为一种发展趋势，如美国、英国、澳大利亚、加拿大和香港等，都要求企业编制现金流量表。我国台湾省也在 1989 年 12 月以第十七号公报“现金流量表”取代了第四号公报“财务状况变动表”。国际会计标准委员会也于 1989 年发布了《国际会计标准 7——现金流量表》取代了《国际会计标准 7——财务状况变动表》，并于 1994 年 1 月 1 日起生效。

英国 1992 年 3 月 23 日起，将以《会计准则第一号现金流量表》为标准编制现金流量表。美国 1987 年发布了第九十五号财务会计准则说明书，建议编制以现金为基础的财务状况变动表，亦即现金流量表，以替代 1971 年发布的第 19 号意见书（有关编制财务状况变动表准则）。其他发达国家，如加拿大、澳大利亚、德国等也都以现金流量表取代财务状况变动表。

为什么世界上许多发达国家以现金流量表取代财务状况变动表成为一种趋势呢？现金流量表有财务状况变动表所不具备的优点。

1. 现金概念简单容易理解，含义明确，不易产生歧义和含混。

2. 现金的多少表明企业的偿债和支付能力以及变现能力。

3. 由于现金的流入和流出与营运资金的流入和流出可能存在很大的时间性差异，这种差异很大程度上影响企业到期的现金付款承诺，现金流量信息给投资者和债权人提供了是否能够到期付款的资料。

4. 可以通过当期现金流量的信息，确定企业的收益质量。

5. 评价企业财务弹性，也就是通过现金流量信息，了解企

业在财务困难时期的适应能力、筹资能力、将非经营资产变现的能力和调整经营以增加短期现金流量的能力。

以现金为基础编制的现金流量表也有它的不足，一是现金流量表只能表明短期的现金流动信息，而不能很好地预测长期现金流量和盈利能力；二是现金流量表的范围较窄。