

# 试析资产负债表、利润表和 现金流量表的勾稽关系

## 胡文献

(华侨大学工商管理学院 福建泉州 362021)

【摘要】本文以资产负债表、利润表和现金流量表之间的内在逻辑关系为基础,阐述了现金流量表中现金净流量与资产负债表中的货币资金的关系,并分析其存在差异的原因,然后运用实例勾画出三张报表之间的脉络图,为甄别会计造假提供有效的方法。

【关键词】资产负债表 利润表 现金流量表 勾稽关系

在理想世界中,资产负债表是一张最关键的会计报表,当 投资者拥有了一张资产负债表时便可以推知自己未来各年收 益,即收益是无风险的。此时,利润表和现金流量表的会计信 息含量不能给投资者带来更多新的会计信息,故从节约报表 编制成本角度看,最优决策应该是只编制一张资产负债表就 行了,而利润表和现金流量表基本上是多余的。然而现实是不 完美的,于是,利润表和现金流量表的会计信息便凸现了价 值。利润表可以帮助投资者详细地了解企业盈利的过程,从中 找出企业未来盈利的发展趋势;而现金流量表则为投资者提 供了评价企业利润的潜在风险方面的信息,倘若企业利润的 现金含量太低,则对企业未来的投资决策会有一定的影响。因 此在现实世界中就形成了三张报表相互依存、互为补充的关 系。所以,分析三张报表的内在关系是很重要的。

### 一、资产负债表、利润表和现金流量表之勾稽关系

资产负债表、利润表和现金流量表之间的勾稽关系如图 1 所示。现对它们的关系做如下分析:

1. 资产负债表与利润表之关系。由动态会计恒等式可 知,利润表与资产负债表存在着密切关系,但其关系并非很直 接。我们以资产负债表债务法计算出企业一定期间的净资产 的变动额减去股权变动后的余额作为当期的利润。推导过程 为:因为,资产0=负债0+所有者权益0,资产1=负债1+所有者 权益1,所以,所有者权益1-所有者权益0=(资产1-资产0)-(负债1-负债0),又因为所有者权益1-所有者权益0=所有者 权益增量=(投入资本+留存收益)1-(投入资本+留存收益)0= (投入资本1-投入资本0)+(留存收益1-留存收益0)=投入资 本增量+留存收益增量, 所以留存收益增量=所有者权益增 量-投入资本增量=资产增量-负债增量-投入资本增量,又 可表示为: 留存收益增量=当年实现的未向投资者分配的利 润(包括负利润)-当年转为"实收资本/股本"的盈余公积=当 年实现的未向投资者分配的利润+当年实现的已向投资者分 配的利润=留存收益增量+当年转为"实收资本/股本"的盈余 公积+当年实现的已向投资者分配的利润=所有者权益增量-

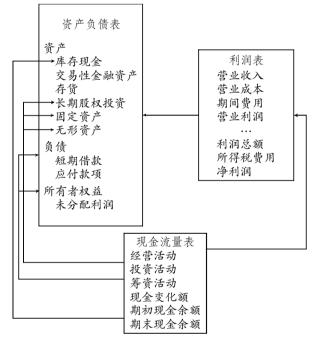


图 1 资产负债表、利润表和现金流量表的勾稽关系

投入资本增量+当年转为"实收资本/股本"的盈余公积+当年 实现的已向投资者分配的利润。倘若,当年转为"实收资本/股 本"的盈余公积=0,当年实现的已向投资者分配的利润=0,则 利润=所有者权益增量-投入资本增量。由此可知,在上述特 殊情形之下,净利润等于所有者权益的净增量。

2. 资产负债表与现金流量表之关系。根据报表编制原理,在正常情况下,现金流量表现金(或货币资金,包括现金等价物,下同)期末(初)余额应该与资产负债表货币资金期末(初)余额相等。换句话说,现金流量表中现金流量的净增加额等于资产负债表货币资金的期末余额减去期初余额。但是,我们对沪深两市上市公司公布的财务报表进行粗略检索发现,相当多的公司的财务报表并不符合该原理,其原因是:①运用资产负债表中的货币资金与短期投资之间的资产进行了内部

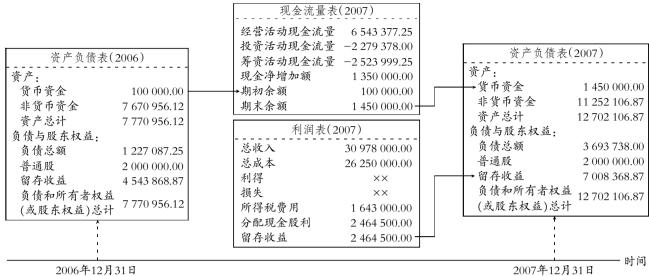


图 2 财务报表间的联系

转换。例如运用货币资金购买三个月到期的国债,这实质上是对现金流量表中的现金及现金等价物进行了相互转换,虽未反映在现金流量表中,但却影响了资产负债表中货币资金的金额。②现金流量表是根据资产负债表和利润表估算出来的,不是根据账户计算出来的,导致形成误差。③汇率变动。例如,现金流量表期末余额与下年期初余额不相等,这就有可能引起本年末现金流量期末余额的变化,而这种汇率变动如果在资产负债表中不作同步调整,就很容易产生差异。

3. 现金流量表和利润表之关系。虽然,这两者之间的关系很难用严格的数学等式来列示,但是,这两张报表之间还是存在着密切的关系的,这种关系可从现金流量表的间接编制法中领略得到。通常,以净利润为起点,通过对不同项目进行调整,求得经营活动现金流量,然后考虑投资、筹资活动现金净流量等因素,最终求出现金流量净增加额。由利润计算式可知:利润=(收入+利得)-(费用-损失),可见,利润最终主要由日常经营活动和非经营活动两方面形成。在经营活动根据权责发生制计量主要形成营业利润的情况下,若运用现金收付制计量则形成经营活动的现金流量,这样能更好地反映营业利润的现金含量。而对于非经营活动,利润表中反映的主要是指营业以外的活动,这些活动发生的是营业外收入和营业外支出;而对现金流量表来说,非经营活动是指筹资和投资活动,与之对应形成筹资活动的现金流量和投资活动的现金流量。当然,除此之外,还有汇率变动等因素的影响。

总的来讲,可以将两张报表理解为同一事物的两个方面,若以利润表为立足点,则现金流量表就是一张以现金收付制为计量手段而形成的特殊利润表。所以,这两张报表之间的关系形式上看似貌合神离,实则关系密切。

对于正常运行的公司而言,若它拥有优质的资产,其利润 表中净利润的质量应该同样良好,现金流量也同样充足。当三 者出现不一致时,比如,若企业净利润丰富,但现金流量却非 常短缺,则应该引起报表分析者的高度关注,从中找出问题之 所在,为企业进一步健康发展提供指南。

#### 二、资产负债表、利润表和现金流量表勾稽关系之实例

下面,本文假定现金流量表中"现金及现金等价物"与资产负债表中"货币资金"界定的概念完全一致,于是运用实例可勾画出这三张报表之间的逻辑关系。

假定以下是 Angel 上市公司 2006 年度和 2007 年度这三 张报表之间的逻辑转换,它们可以在某一时点或一段时间内相互连在一起。因此,我们可以将同时点的资产负债表、现金流量表和利润表通过图 2 联系起来。

Angel 2006 年末投资和筹资金额(文、图数据金额单位均为元)列示在图 2最左边的资产负债表中。其中投资来自于债权人(1227087.25)和权益投资者,后者包括发行股票得到的资金(2000000.00)和留存收益(4543868.87)。Angel 2007年度的现金流量表和损益表列于中间栏。现金流量表主要报告了经营、投资和筹资活动对现金的影响。该公司2007年初货币资金余额100000.00,年底增至1450000.00。公司的净利润通过总收入减去费用,加上利得与损失之差而得到,2007年度净利润为4929000.00,最终引致所有者权益增加2464500.00。最右端是2007年度资产负债表,它是企业运营一年之后至2007年12月31日这一时间点上的财务状况。

总的来看,Angel的资产负债表列示的是某一时点的投资和筹资活动的现金流量。现金流量表和利润表(包括利润分配表)两张报表反映的是某一期间投资和筹资活动现金的变动。后两张报表中记录的每项交易都影响到资产负债表。比如,收入和费用影响净利润,进而影响到留存收益,还影响到现金流量表中的现金增减,并最终反映到资产负债表中的现金余额中,即所有的收入和费用的账户都会影响到一个或多个资产负债表账户。由此可以看出,财务报表之间具有内在的联系:某一时点的资产负债表可以用同一时点的损益表、现金流量表来解释。

## 主要参考文献

财政部会计司编写组.企业会计准则讲解 2006.北京:人 民出版社,2007