

构成关系的可能性情况可分述如下:

(1)如果经营活动产生的现金净流量为正数,投资活动产生的现金净流量也为正数,筹资活动产生的现金流量为负数,则可能表明企业已步入成熟期。经营活动和投资活动都已产生现金回报,并有能力偿还债务或向投资者支付报酬。

(2)如果经营活动产生的现金净流量为正数,筹资活动产生的现金流量为正数,投资活动产生的现金净流量为负数,则可能表明企业仅仅依靠经营活动产生的现金流量不足满足企业扩张的需求,需要另外筹集资金。

(3)如果经营活动产生的现金净流量为正数,投资活动产生的现金净流量为负数,筹资活动产生的现金流量也为负数,则可能表明企业依靠经营活动能产生足够的现金流量来回报投资者,同时满足企业扩张的需求。

(4)如果经营活动产生的现金净流量为负数,投资活动产生的现金净流量为正数,筹资活动产生的现金流量也为正数,则表明企业目前正常经营活动已出现问题,主营业务活动需要调整,需通过筹集资金来满足日常经营活动及企业产业调整的资金需求。

(5)如果经营活动产生的现金净流量为负数,投资活动产生的现金净流量也为负数,筹资活动产生的现金流量为正数,则表明企业需依靠筹集资金来满足企业产业调整或扩张的需求,弥补经营活动的现金不足。

(6)如果经营活动产生的现金净流量为负数,投资活动产生的现金净流量为正数,筹资活动产生的现金流量为负数,则可能表明企业需要依靠处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金来弥补经营活动的现金短缺及偿还债务的资金需求。

(7)如果三项活动产生的现金净流量均为负数,则表明企业只能依靠前期积累来维持日常经营活动,偿还债务。

以下以锦州港的现金流量构成为例:

项目	2001	2000	1999	1998	合计
经营活动净现金流(万元)	15 480	17 661	18 115	13 458	68 605
投资活动净现金流(万元)	-69 892	-23 625	-29 639	-17 200	-149 006
筹资活动净现金流(万元)	52 712	8 282	18 736	22 975	94 700
现金净流量(万元)	-1 700	2 318	7 252	19 229	14 295

趋势分析反映出该企业经营活动产生现金流量及筹资活动产生现金流量均为正数,投资活动产生现金流量为负数,符合上述情况(2),反映企业处在业务成熟及迅速发展时期,经营活动产生的现金流不足以满足企业固定资产扩张的要求,还需募集资金。正常情况下,该信息表明企业整体发展状况基本良好。但具体到锦州港公司,将上述分析和其他财务分析指标相对比,反映出该企业在收入增长的同时,总资产周转率、固定资产周转率持续下降,远低于同行业平均水平;截止2001年止,锦州港总资产29.6亿元,其中固定资产18.5亿元;天津港总资产28.1亿元,其中固定资产17.5亿元,但天津港实现收入10亿,而锦州港仅为2.8亿;营口港,2001年实现收入2亿,总资产仅为3.9亿,其中固定资产3.4亿。现金流量表结构分析反映出企业基本信息和其他财务指标反映的信息自相矛盾,事实是锦州港通过造假:虚增收入,虚减财务费用,虚增固定资产,虚增利润56 818万元。

将这样分析思路应用到公司财务分析上,即基于对现金流量分析展开对企业其他财务指标进行相应分析,分析企业其他相关财务指标是否符合企业现金流量构成状况,将更加有助于对公司的整体财务状况有更为深入和客观的把握。

(作者单位:中国科学技术大学管理科学与工程系)

中国科学技术大学管理学院)

责任编辑 王教育

·建议·

对固定资产报废清理会计处理的一点建议

□ 周琼芳 徐 鸿

按照企业会计制度的规定,固定资产在发生报废时应进行清理处置,对于清理后的净损益,无论属于生产经营期间的正常损益还是非正常损失,均作为营业外收支处理。笔者认为,上述规定中对非正常原因造成的损失作营业外支出处理,是无可非议的,但对正常报废的固定资产,将其清理净损益也作为营业外收支处理,并不尽合理。因为,对正常报废的固定资产进行清理时所产生的净损益,主要是由于在计算固定资产应提折旧时预计的残值收入、清理费用与正常报废时实际

发生的残值收入、清理费用不一致造成的,所以,对由此产生的清理净损益,笔者建议按与计提折旧时所计费用同渠道冲回或补记,也即是这部分清理净损益区别报废固定资产的不同用途作冲减或补增“制造费用”、“管理费用”、“营业费用”、“其他业务支出”处理,从而体现“从哪里来,回哪里去”的原则。

(作者单位:重庆工学院会计学院)

重庆工学院工商管理学院)

责任编辑 张玉伟