

工程造价与控制小条第四章（4）PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/89/2021_2022__E5_B7_A5_E7_A8_8B_E9_80_A0_E4_c56_89605.htm 第五节 建设项目财务

评价 一、财务评价的一般概念 来源：www.examda.com(一)财务

评价的概念及作用 1. 财务评价的概念 财务评价是根据国家现行财税制度和价格体系，分析、计算项目直接发生的财务效益和费用，编制财务报表，计算评价指标，考察项目盈利能力、清偿能力以及外汇平衡等财务状况，据以判别项目的财务可行性。 2. 财务评价的作用 (1)考察项目的财务盈利能力。

(2)用于制定适宜的资金规划。(3)为协调企业利益与国家利益提供依据。(二)财务评价的程序 (1)估算现金流量；(2)编制基本财务报表；(3)计算与评价财务评价指标；(4)进行不确定性分析；(5)风险分析；(6)得出评价结论。(三)财务评价的内容与评价指标 (1)财务盈利能力评价主要考察投资项目的盈利水平。为此目的，需编制全部投资现金流量表、自有资金现金流量表和损益表三个基本财务报表。计算财务内部收益率、财务净现值、投资回收期、投资收益率等指标。(2)投资项目的资金构成一般可分为借入资金和自有资金。自有资金可长期使用，而借入资金必须按期偿还。项目的投资者自然要关心项目偿债能力；借入资金的所有者债权人也非常关心贷出资金能否按期收回本息。项目偿债能力分析可在编制贷款偿还表的基础上进行。为了表明项目的偿债能力，可按尽早还款的方法计算。在计算中，贷款利息一般做如下假设：长期借款，当年贷款按半年计息，当年还款按全年计息。

(3)外汇平衡分析主要是考察涉及外汇收支的项目在计算期内

各年的外汇余缺程度，在编制外汇平衡表的基础上，了解各年外汇余缺状况，对外汇不能平衡的年份根据外汇短缺程度，提出切实可行的解决方案。(4)不确定性分析是指在信息不足，无法用概率描述因素变动规律的情况下，估计可变因素变动对项目可行性的影响程度及项目承受风险能力的一种分析方法。不确定性分析包括盈亏平衡分析和敏感性分析。(5)风险分析是指在可变因素的概率分布已知的情况下，分析可变因素在各种可能状态下项目经济评价指标的取值，从而了解项目的风险状况。

二、基础财务报表的编制来源

：www.examda.com为了进行投资项目的经济效果分析，需编制的财务报表主要有：财务现金流量表、损益表、资金来源与运用表和资产负债表。对于大量使用外汇的项目，还要编制外汇平衡表。

(一)现金流量表的编制

1. 现金流量及现金流量表的概念

在商品货币经济中，任何建设项目的效益和费用都可、以抽象为现金流量系统。从项目财务评价角度看，在某一时点上流出项目的资金称为现金流出，记为 C_0 ；流入项目的资金称为现金流入，记为 C_{I0} 。现金流入与现金流出统称为现金流量，现金流入为正现金流量，现金流出为负现金流量。同一时点上的现金流入量与现金流出量的代数和($C_{I0}-C_0$)称为净现金流量，记为NCP。

2. 全部投资现金流量表的编制

全部投资现金流量表是站在项目全部投资的角度，或者说不分投资资金来源，是在设定项目全部投资均为自有资金条件下的项目现金流量系统的表格式反映。表中计算期的年序为1, 2, ... , n, 建设开始年作为计算期的第一年，年序为1。当项目建设期以前所发生的费用占总费用的比例不大时，为简化计算，这部分费用可列入年序1。若需单独列出

，可在年序1以前另加一栏“建设起点”，年序填0，将建设期以前发生的现金流出填入该栏。(1)现金流入为产品销售(营业)收入、回收固定资产余值、回收流动资金三项之和。另外，固定资产余值和流动资金的回收均在计算期最后一年。(2)现金流出包含有固定资产投资、流动资金、经营成本及税金。固定资产投资和流动资金的数额分别取自固定资产投资估算表及流动资金估算表。(3)项目计算期各年的净现金流量为各年现金流入量减对应年份的现金流出量，各年累计净现金流量为本年及以前各年净现金流量之和。(4)所得税前净现金流量为上述净现金流量加所得税之和，也即在现金流出中不计入所得税时的净现金流量。所得税前累计净现金流量的计算方法与上述累计净现金流量的相同。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com