

中小企业经营与管理

张朝阳

MP: 665152 / 15057975151

QQ: 962305150

中小企业财务管理



教学目标

- 1.掌握财务管理制度制定工作；
- 2.掌握企业投资分析方法；
- 3.掌握企业如何降低成本
- 4.掌握企业财务报表分析

第1节 建立良好的财务制度

一、财务管理

1、概念

——指基于一定的法律法规,在一定整体目标指导下,关于企业资产的购置(投资)、资本的融通(筹资)和经营中现金流量(营运资金)以及利润分配的管理。

2、作用:

通过对企业盈利情况进行**预算协助调整**企业发展

我国中小企业财务管理存在的问题

- 风险意识薄弱
- 监管力度不够
- 缺少会计管理人才
- 财务管理信息化低下

生存是中小企业的第一目标



做好财务管理日常工作，建立良好财务制度是企业正常运作

基本一保障

二、财务管理制度

1、概念

——是由国家权力机构和有关政府部门以及企业管理当局制定的用来规范企业同各方面经济关系的法律、法规、准则、办法及企业内部财政规范的总称。

2、特点：

- ◆本质体现财务主体的意志和目标；是财务活动的准则和规范
- ◆受特定的条件和时间制约,只在一定时间和空间内起作用。
- ◆随环境的变化而设计和选择对财务主体有利的财务制度。

3、 财务制度的设计

1) 财务制度设计的依据

- 企业的经营业务和管理要求是财务制度设计的基础
- 企业的根本利益是财务制度设计的目的

2) 财务制度设计的基本原则

- 财务管理与财务规律相结合的原则
- 符合企业特点和管理要求的原则
- 权限、责任、利益相结合的原则
- 原则性与灵活性相结合的原则
- 稳定性与变动性相结合的原则
- 效益性原则

4、财务制度设计的方法

1) 社会实验法

设计实验——实施实验——取得经验——全面推广

2) 系统分析法

——是把系统论、信息论和控制论的现代理论、技术、手段运用于财务制度设计中的一种方法。即理论与实际、纵向与横向、……

3) 定性分析和定量分析相结合的方法

5、财务制度的具体内容

- 资金管理制度
- 预算管理制度
- 财务分析决策管理制度
- 投资和融资管理制度
- 资产管理制度
- 审计管理制度
- 成本管理制度
- 收入利润管理制度
- 负债和所有者权益管理制度

(案例学习P246)



• 课堂实训项目

第2节 投资分析

1、 中小企业投资重要意义

- 投资是企业生存和发展的基础
- 投资是企业实现盈利的基本前提
- 投资是控制风险的重要手段

2、 中小企业投资分析原则

- 可行性原则
- 平衡原则
- 风险控制原则

3、 投资分析的方法

1) 现金流量法

- 原则：必须使每项投资的未来现金流入量现值大于其投入资金的现值，所以，项目投资决策标准是现金而非利润。
- 现金流出：固定资产投资，流动资金，利息费，投产后税费；
- 现金流入：销售收入，或回报（固定资产余值）。
- 净现金流量NCF：根据项目的现金流入流出量的现值相抵后有无净现值（即有无正值）来判断项目是否可行的方法。

公式： $NCF = \text{现金流入} - \text{现金流出}$

2) 投资回收期法

- ◆ ——指投资所带来的净现金流量累计到与原始投资额相等所需要的年限,即收回原始投资所需要的年限。
- ◆ 原理: 回收期越短的项目风险越低,灵活性越大,因此,回收期法能够粗略而且快速地衡量投资项目的流动性和风险。
- ◆ 投资回收期的计算公式:

如果投资项目每年的净现金流量(NFC)相等,则:

$$\text{投资回收期} = \frac{\text{原始投资额}}{\text{年净现金流量}}$$

如果投资项目每年的净现金流量(NFC)不相等,设投资回收期大于等于 n , 且小于 $n+1$, 则:

$$\text{投资回收期} = n + \frac{\text{至第 } n \text{ 期尚未回收的额度}}{\text{第 } (n+1) \text{ 期的现金净流量}}$$

【案例P256】

3) 平均报酬率法

——平均报酬率 (ARR) 是投资项目寿命周期内平均的年投资报酬率, 其计算公式为:

$$\text{平均报酬率 (ARR)} = \text{平均年现金流量} / \text{初始投资额}$$

※原理: 事先确定企业要求达到的平均报酬率, 在进行决策

时, 只有高于企业要求的平均报酬率的方案才能入选。在多个方案中, 选择平均报酬率较高的方案。

【例题】

4) 净现值法

——净现值法是评价投资方案的一种方法,利用未来现金净流量总现值与初始投资额算出净现值,然后根据净现值的大小来评价投资方案。

原理: 净现值为正值,投资方案是可以接受的;净现值是负值,投资方案就是不可接受的。净现值越大,投资方案越好。

(计算方法略)

四、 筹措经营需要的资金

筹措渠道：

- 国家财政资金
- 企业自留资金
- 金融机构资金
- 其他企业和单位的资金
- 职工和社会个人资金
- 境外资金

五、初始资金投资使用——配置

配置项目：

- 固定成本：
- 变动成本：
- 周转资金：
- 风险备用金：

实训与作业

1、课堂实训项目

2、作业：对创办企业的投资资金作预算，内容包括初始投资总额、融资方式、资金配置。

第三节 如何降低成本

一、中小企业成本管理现状

二、降低成本对策

1) 降低现金持有成本（例）：

机会成本、管理成本、短缺成本

2) 实现应收账款成本和收益的最佳组合【P263】

信用期间、信用标准、现金折扣

3) 实现存货成本最优化

— 储备存货的有关成本

— 存货决策

第四节 财务报表分析

一、反映企业财务状况的会计词汇

●资产

●负债

●所有者权益

◆收入

◆费用

◆利润

二、3个常规财务报表

- 1、综合费用明细表

单位：元

项目	金额	备注
管理费		
广告费		
维修		
租 金		
工资		
水电费		
.....		
.....		
其 他		
合 计		

2、损益表

单位：百万

项目		上年	本年
销售收入	+		
直接成本	-		
毛利	=		
综合费用	-		
折旧前利润	=		
折旧	-		
支付利息前利润	=		
财务收入/支出	+/-		
额外收入/支出	+/-		
税前利润	=		
所得税	-		
净利润	=		

3、资产负债表

单位：百万

资产		年初	本年	负债+权益		年初	本年
现金	+			长期负债	+		
应收款	+			短期负债	+		
在制品	+			应付款	+		
成品	+			应交税	+		
原料	+			-	-		
流动资产合计	=			负债合计	=		
固定资产				权益			
土地和建筑	+			股东资本	+		
机器设备	+			利润留存	+		
在建工程	+			年度净利	+		
固定资产合计	=			所有者权益	=		
总资产	=			负债+权益 (所有者权益)	=		

三、财务报表的阅读与分析

1. 资产负债表阅读小技巧

- 资产增加
- 在具体考察资产、负债、所有者权益之间的依存关系时，当一个企业在某一特定时点的资产总额增加，伴随的原因可能是负债在增加，或者是所有者权益在增加。
- 同理，当一个企业资产在减少时，伴随的原因可能是负债在减少，也可能是所有者权益在减少。

案例分析

- 2000年5月，由于扩大经营，A公司从银行借款100万元存入公司账户。那么此时此刻A公司的资产增加了100万元，同时A公司的负债也增加100万元。2001年10月，公司的管理层认为市场形势很好，决定继续扩大投资，A公司的投资者继续注入资金，往公司再注入100万元。此时此刻，A公司的资产又增加100万元，而且公司的所有者权益也增加100万元。也就是说，当资产增加时，伴随的原因可能是负债在增加，或者是所有者权益在增加。

案例12-5

- 2000年8月，由于扩大经营，A公司从银行借款100万元存入公司账户，偿还期限两年。那么此时此刻A公司的资产增加了100万元，同时A公司的负债也增加100万元。2001年10月，公司的管理层认为市场形势很好，决定继续扩大投资，A公司的投资者继续注入资金，往公司再注入100万元。此时此刻，A公司的资产又增加100万元，而且公司的所有者权益也增加100万元。2002年8月，公司的借款已到期，A公司向银行还款100万元，那么资产会减少100万元，公司的债务也就减少了100万元。2002年10月，A公司的高层管理者认为现在的市场比较疲软，决定减少公司的投资。在工商局变更公司的注册资本，从公司的注册资本中依法撤资100万元。此时此刻，公司的资产会减少100万元，而股东的财产权利也会减少100万元。也就是说当资产增加时，负债可能在增加，所有者权益也可能在增加；当资产减少时，负债在减少，所有者权益也可能在减少。

2. 利润表阅读小技巧

- 收支结构分析
- 业务结构分析

实训项目

- 为自己的企业模拟编制经营一个月的财务报表。

谢谢