

商品流通企业财务 管理原理

陈维彬 主编



中国商业出版社

推 荐 说 明

国内贸易部推荐的中等职业学校营销、财会系列教材是适应社会主义市场经济发展的新形势,按照建立社会主义市场经济制度的要求,结合我国财税、金融体制等改革情况,满足中等职业学校教学的急需,由江苏省商业厅、江苏省无锡商业学校牵头组织部分省市有关专家高级讲师和长期在教学第一线任教的教师编写的。教材初校完成后,由我司聘请有关专家进行了集体审阅。现特向广大中等职业学校和有关教学单位推荐,本套教材可以作为商贸类中等职业学校试用教材,也可以作为广大在职职工自学读物。

《商品流通企业财务管理原理》是营销、财会系列教材之一,由陈维彬任主编。参加本书编写的有:陈维彬、周柯爱、蔡柏良、周成彦,全书由陈维彬总纂。

在编写过程中得到了国内贸易部教育司教材师资与对外交流处、江苏省商业厅教育处的大力支持和指导,以及得到了许多学校领导支持,在此一并致谢。由于编写时间仓促,水平有限,缺点和疏漏在所难免,请广大读者提出宝贵意见,以便进一步修订完善。

国内贸易部教育司

一九九五年五月

目 录

第一章 总论

- 第一节 商品流通企业财务管理概念..... (1)
- 第二节 商品流通企业财务管理原则 (11)
- 第三节 商品流通企业财务管理任务 (15)
- 第四节 商品流通企业财务管理内容和方法 (19)

第二章 资金筹集管理

- 第一节 资金筹集概述 (24)
- 第二节 企业资金需要量预测 (31)
- 第三节 资金筹集决策分析 (40)
- 第四节 所有者权益筹资的管理 (54)
- 第五节 负债筹资的管理 (68)

第三章 流动资产管理

- 第一节 流动资产管理概述 (78)
- 第二节 货币资产管理 (82)
- 第三节 债权资产管理 (94)
- 第四节 存货资产管理..... (105)

第四章 长期资产管理

- 第一节 长期资产管理概述..... (114)
- 第二节 固定资产管理..... (130)
- 第三节 无形资产管理..... (149)
- 第四节 递延资产和其他资产管理..... (159)

第五章 对外投资管理

第一节	对外投资管理概述	(163)
第二节	短期投资管理	(170)
第三节	长期投资管理	(174)
第六章 成本和费用管理		
第一节	成本和费用管理概述	(191)
第二节	商品进价成本管理	(193)
第三节	商品流通费用管理	(196)
第七章 营业收入、利润及其分配管理		
第一节	营业收入管理	(213)
第二节	税金管理	(222)
第三节	利润形成管理	(233)
第四节	利润分配管理	(243)
第八章 外币业务管理		
第一节	外币业务管理概述	(252)
第二节	外汇汇率预测	(257)
第三节	外汇风险管理	(263)
第四节	企业外汇收支平衡	(267)
第九章 资产评估和企业清算		
第一节	资产评估	(270)
第二节	企业清算	(284)
第十章 财务分析和评价		
第一节	财务分析和评价概述	(298)
第二节	偿债能力分析和评价	(319)
第三节	营运能力分析和评价	(332)
第四节	盈利能力分析和评价	(341)
附录一		

企业财务原则.....	(349)
附录二	
商品流通企业财务制度.....	(359)

第一章 总 论

第一节 商品流通企业财务管理概念

一、商品流通企业财务

商品流通企业是专门从事商品购销、经营活动的独立经济实体,包括商业、粮食、外贸、供销合作社、物资、图书发行等企业以及以从事商品流通活动为主营业务的其他企业。商品流通企业,按其经济性质分主要有国营、集体、私营等;按其组织形式分主要包括股份有限公司、有限责任公司、外商投资、企业集团、联营企业等;按其经营方式可分为租赁经营、承包经营、国有民营等。

商品流通企业是联结工业农业、城市乡村、生产消费的桥梁和纽带,担负着组织商品流通、为工农业生产和人民生活服务,提高企业经济效益和社会效益的基本任务。随着我国社会主义市场经济的建立发展和第三产业的推进壮大,商品流通企业必将起着愈益重要的作用。

(一)商品流通企业财务活动

商品流通企业从事商品经营活动,必须具备一定的数量、可供销售而储存的商品,以及各种经营设备,如营业用房、仓库、货

架、柜台等等。在市场经济条件下,这些在商品经营过程中发挥作用的、商品、物质设备等各项财产物资都必须用货币购置并以货币形式来表现其价值。这种以货币形式表现的用于商品流通过程的商品、物质设备等各项财产物资(包括货币本身),就是商品流通企业资金。拥有一定数量并能自主使用的资金,是从事商品经营活动的必要条件。

商品流通企业资金伴随着商品购销活动的开展而处于不断的运动之中。在资金筹集形成之后,随着商品购进会发生资金的运用垫支,在商品储运时会发生资金的耗费,在商品销售时会实现资金的回收,并按规定进行资金的分配即实现耗费资金的补偿和资金的增值。这样,商品流通企业日常经营中商品的购进、储存、销售以及经营设施的添置、磨损、废弃和更新的过程,同时也就相应地以货币形式表现为资金的筹集、运用、耗费、回收及分配等过程。前者是企业的物资运动(主要是商品运动),构成企业的业务活动;后者是企业的资金运动,构成企业的财务活动。

财务活动是伴随业务活动而存在的。各种业务经营活动的价值表现形式,都可以通过资金运动得到综合反映;同时,财务活动又有不同于业务经营活动的独特运动规律。比如,商品购销一般是一次性的,即一件商品销售以后就进入消费领域,不再返回本企业,而一笔资金却可以在企业的购销过程中反复收付使用。再如,一件商品从购到销,除了发生损耗外,实物数量一般不变;而一笔资金用于购销过程,由于商品的售价一般大于进价,资金的数量通常会增值。因此,财务活动就构成了商品流通企业经济活动的一个独立方面。总之,资金运动和物资运动是企业业务经营活动不可分割的两个方面,它们既相互联系,又相互独立。其中,物资运动是资金运动的基础,资金运动是物资运动的

价值表现；资金运动反映着物资运动，物资运动须借助于资金运动来实现。

商品流通企业资金运动过程，大体可以分为以下三个阶段：

1. 资金筹集

商品流通企业欲开展业务经营，首先必须通过一定的筹资渠道和筹资方式获得业务经营所需要的足够数量的资金，这是企业经营活动的前提，也是财务活动的起点。随着我国市场经济体制的推进，企业资金来源呈向多渠道、多元化发展，企业所需资金，可以通过国家、金融机构、社会、外资等渠道，采取拨款、借款、发行股票和债券等方式获取。以各种渠道和方式筹集的资金，按其权益关系不外乎分负债筹资和所有者权益筹资两大类，体现着企业在筹资用资等方面不同的权利、责任和风险。

2. 资金运用

商品流通企业所筹集到的资金，要按业务经营的需要加以运用。

首先，商品流通企业的资金运用是购置和取得各种各样的资产，形成企业业务经营必须的经济资源。在市场经济的条件下，企业最关心的是资产的流动性。资产按流动性可分为流动资产和长期资产。

商品流通企业的资金，大部分用于购买商品、包装物、材料物资和低值易耗品等存货以及短期的应收债权等流动资产。流动资产也称短期资产，是企业可以在一年或超过一年的一个营业周期内变现或耗用的资产，流动性强，运动频率快，不断改变物质状态，主要包括货币资产、债权资产和存货资产等。随着商品的购进和货款的支付，资金从货币形态转化为商品等存货形态；随着商品的销售和销售款的回收，又从商品存货形态转化为

货币形态,有时通过结算债权形态转化为货币形态。企业不断地开展购销活动,资金形态也就不断地变换。这种从货币资产形态开始,经过购、销两个阶段,转化为商品存货资产、结算债权资产又回复到货币资产形态的过程,称为流动资金循环。流动资金周而复始,不断循环,称为流动资金周转。

商品流通企业的另一部分资金,则主要是用于购建营业用房、仓库、运输设备和购买特许经营权、创立企业商誉、提高商品知名度等长期资产。长期资产流动性差、运动频率慢、变现时间长,不能在一年或长于一年的一个营业周期内变现或耗用,主要包括固定资产、无形资产和长期投资等。一般是以货币资产购建取得长期资产后,通过作用于企业的业务经营过程,以分期计提折旧或分期摊销等方式逐渐地计入商品流通费用,并随着商品销售的实现在收入中得到补偿,回到原来的货币资产形态。这样,要经过若干个营业周期,才能完成长期资产全部价值的转移,从而形成长期资金的循环和周转。

流动资产和长期资产共同影响、相互作用,构成企业总资金的循环和周转。企业资金通过购进、销售两个阶段,依次经历货币资产、商品等存货资产、长期资产、结算债权资产等形态,又回归到货币资产形态,即为企业的资金循环。随着购销活动的不断进行,企业资金周而复始、不断循环,即为企业的资金周转。在企业资金循环和周转过程中,要做到合理配置、优化结构,保持其空间上的并存和时间上的继起,这是企业资金运动的一般规律。

其次,商品流通企业在组织商品流通过程中,必然要借助人力、财力和物力,因而也就必然会发生一定的活劳动和物化劳动的耗费,如支付给职工的工资,支付给邮电、运输等服务部门的劳务费、以及设备的磨损、包装材料的耗用等,这些在企业商品

经营过程中所发生的必要劳动耗费,称为商品流通过费,简称费用。商品销售实现后,这些耗费的资金就可以在销售收入中得到补偿,再用以垫付新的资金耗费,从而保证资金周转的不断进行。

最后,商品流通企业作为一个财务独立核算的经济实体,必须以收抵支、实现盈利。商品的销售价格一般高于购进价格,商品销售收入的货币量一般大于原来垫支于商品进价和支付费用的货币量。所以,资金周转的结果,在数量上一般会发生增值。资金不断周转、不断增值,日积月累,形成企业的资金积累。

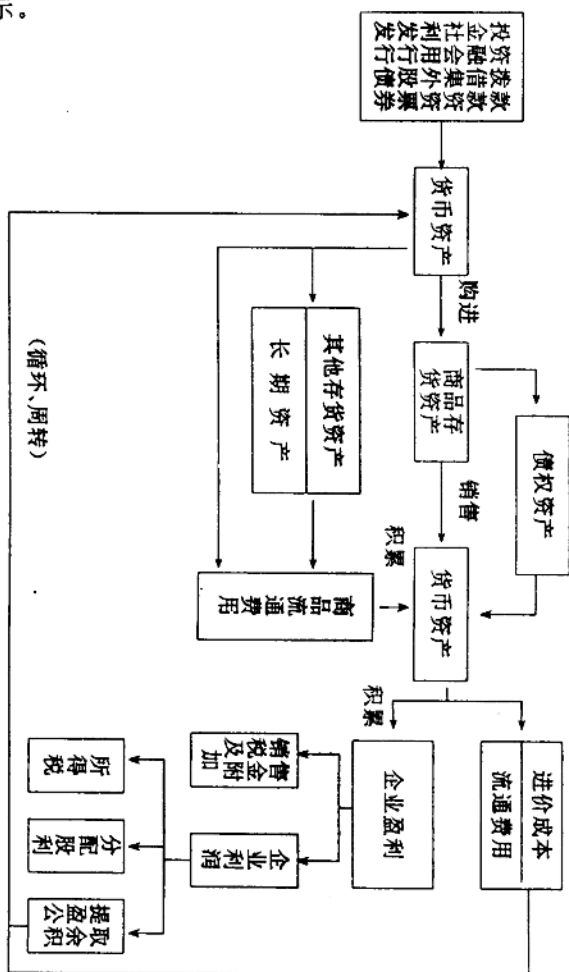
可见,商品流通企业的资金运用,即表现为资金的循环周转,又表现为资金耗费,补偿和积累。资金运用是企业资金运用的核心内容。

3. 资金分配

商品流通企业实现销售所回收的货币资金,要按有关规定进行分析。首先,要扣除购进商品所支付的进价成本以及应负担的商品流通过费,以保持企业原有规模的商品流通;然后,要将商品经营中形成的企业盈利,在国家、企业、投资者和经营者之间进行分配。一是要按国家税法规定计算缴纳增值税等利前税金,再根据企业实现的利润应税所得额交纳企业所得税,以满足国家事务管理、改善公共环境、推动社会发展的资金需要;二是要按规定提取企业盈余公积金和公益金,以增强企业发展后劲,扩大商品流通规模,改善员工生活福利的资金需要;其三是要按规定对投资者进行股利分配,以满足投资回报,维护所有者的合法权益。所以,资金分配是企业资金运动的必然结果。

综上所述,商品流通企业的资金运动,包括资金筹集、资金运用和资金分配等三个紧密联系、相辅相成的连续阶段,它构成

了企业一系列的财务活动。商品流通企业的资金运动如图 1-1 所示。



(二)商品流通企业财务关系

企业作为社会的一个经济细胞,与社会各方面有着广泛而复杂的经济关系。商品流通企业的资金运动,也必然体现着企业与社会各方面的经济利益关系。这种伴随着商品流通而发生的一系列财务活动所体现的企业与社会各方面经济关系,称之为财务关系。概括起来,主要有以下几个方面:

1. 企业与国家的财务关系

国家作为国民经济的宏观管理者,一方面为企业的正常经营提供条件与保障,另一方面又参与企业分配,要求企业守法经营,照章纳税。目前,企业与国家的财务关系,主要表现为企业作为独立的法人与国家财税部门、地方财税部之间的纳税责任与义务的经济关系。同时,企业与国家政策性银行存在拨款、借款、还款、存款、取款、利息结算等货币结算关系。企业与国家的财务关系,实质上是国家与企业之间资金分配与再分配关系,体现国家统一领导与企业相对独立经营的关系。

2. 企业与投资者的财务关系

广义的投资者,包括企业所有者和企业债权人。因此,企业与投资者的财务关系包括企业与所有者的财务关系和企业与债权人的财务关系。企业与所有者的财务关系,主要表现为企业所有者对企业履行投资义务,而企业为满足投资者的收益目标而从事经营、并承担投资与收益的对等义务关系。在这里,企业作为一个独立的财务主体,一个独立的法人所有者,拥有区别于企业终极所有者具有终极所有权的法人所有权,从而稳定了企业与所有者之间的产权关系。企业与债权人的财务关系,主要表现为企业与商业性银行和其他非银行金融机构、其他商业债权人等以融资、借款、存款、还本付息等的货币结算关系。

3. 企业与其他企业的财务关系

商品流通企业与其他企业的财务关系,主要表现为与商品供应者、商品购买者,以及为商品流通提供必要服务的各种服务者等其他企业、经济组织或消费者个人之间的价款结算关系。这种价款结算是在遵循市场规则和价值规律的前提下进行的。主要表现为商品或劳务的交换关系,实质上体现了国民经济各部门在市场经济中分工协作、相互竞争的关系。

4. 企业内部各部门的财务关系

在商品流通企业内部,实行统一领导、分级管理的企业管理体制,各项资金必须由各个职能部门按规定的经济责任和相应的经济权限分别掌握使用。因此,在企业内部的资金分配及结算过程中,必然存在着企业各部门、各层次之间的权责利结算关系。如内部核拨资金、调剂资金,利润分部门承包,商品物资、劳务相互转移的计价结算等。这种企业内部各部门之间的权责利结算关系,实质上体现了企业统一领导下的各部门分工协作关系。

5. 企业与职工经营者的财务关系

企业与职工经营者的财务关系主要表现为企业及其各部门根据每个经营者在经营中所负经济责任及工作业绩,支付相应的工资、奖金及提供各项福利性开支,它体现了按劳分配为主,其他分配方式为补充和所有者与经营者之间委托与代理的经济关系。

上述各种财务关系,概括起来,都是以货币形式反映的社会主义市场经济体制下的分配和交换关系。正确处理好企业与各方面的经济关系,对于兼顾国家、投资者、企业、经营者等各方面利益、调动各方面积极性、提高企业经济效益和社会效益等都具

有重要意义。

总之,商品流通企业在组织商品流通过程中,客观存在着资金运动,而伴随着资金运动又必然体现着企业与各方面的经济关系。这种在商品流通过程中客观存在的资金运动及其所体现的经济关系,就是商品流通企业财务。这里,财务活动是企业财务的表现形式,财务关系是企业财务的本质内容。财务活动和财务关系构成企业财务完整的内涵。作为企业财务人员,就是要通过合理组织资金运动,正确处理好企业与各方面的经济关系。

二、商品流通企业财务管理

顾名思义,财务管理就是对企业财务进行管理,也就是管理财务。商品流通企业财务管理,就是商品流通企业遵循资金运动的客观规律性,按照党的有关方针、政策和国家法令、制度与计划的要求,组织资金运动,处理财务关系,以促进商品流通并获得最佳经济效益的一种综合性价值管理、活动,是商品流通企业经营管理的一个重要组成部分。

企业财务是一个历史的客观的经济范畴,而企业财务管理则是主观的属于上层建筑的范畴。为了科学有效地实施财务管理,必须深刻认识并遵循企业资金运动规律性,按照资金运动所固有的客观规律性办事,这是财务管理的根本依据之一。根据资金运动过程,企业资金运动具有如下规律性:企业资金运动表现为资金形态的变化,各种形态的资金在不同周转阶段上同时并存和依次转化,呈现出各种资金形态的并存性和资金形态变化的继起性,企业资金不断地投入商品流通过程并不断地从商品经营过程中回收,资金收支在数量、时间上存在相应的平衡性;企业资金运动取决于企业物资运动,并且积极地反作用于物资运动;企业的短期流动资金、长期资金等各具运动特性,等等。

党的方针、政策和国家制定的财经法令、制度及计划要求，是从我国经济建设实际出发并在研究和认识经济建设客观规律的基础上制定出来的，它体现了人民的意志和利益，是统一认识和统一行动的规范。因此，企业财务管理必须贯彻执行党的方针、政策和国家的财经法令、制度和计划要求，诸如税法、公司法、企业财务通则、商品流通企业财务制度等，这是企业财务、管理的又一重要的依据。

企业的资金运动，具体表现为资金的筹集、运用和分配。同时，资金运动又发生企业与各方面的经济关系，资金运动及其所体现的经济关系，就是企业财务管理的对象。

财务管理的基本职能，是组织资金运动、处理财务关系。组织资金运动，体现组织生产力的自然属性，主要是通过财务管理本身的业务工作，及时筹集供应资金，用好用活各项资金以及合法合理地分配资金收入。处理财务关系，体现处理生产关系的社会属性，主要是通过筹集、运用、分配资金理顺企业与各方面的经济关系，协调各方经济利益，提高企业整体效益。

财务管理的根本目标，是促进商品流通以期谋求最佳经济效益。经济效益是经济活动中劳动占用、劳动消耗与符合社会需要的劳动成果之间的对比关系。提高经济效益，就是要以尽可能少的劳动占用和劳动消耗，实现尽可能多的劳动成果。经济效益可以用使用价值指标反映，但只有运用价值指标才能取得综合经济效益的概念。利润是反映劳动占用、劳动消耗与劳动成果比较关系的一个综合性经济效益价值指标，通过财务管理，发展商品流通、控制劳动占用和劳动消耗、扩大劳动成果，以期达到利润最大化。所以，财务管理的根本目标也就是利润最大化。

财务管理的根本特点，在于它是一种综合性的价值管理活

动。在市场经济条件下,为了加强经济核算,提高经济效益,对各项经济活动必须进行综合的计算和比较,就必须利用价值形式。劳动占用、劳动消耗、劳动成果等用价值形式来反映,就分别表现为资金、成本费用、利润等重要财务指标。通过财务管理对各项财务指标的预测、计划、核算、控制、分析和评价,促使企业改善经营管理,提高经营效益。

商品流通企业的经营活动,主要是商品购销活动。为了搞好商品经营,必须做好业务管理、仓储管理、运输管理、物资设备管理、劳动工资管理、计划管理、物价管理及财务管理等各项企业经营管理工作。它们相互联系、既分工又协作,共同组成商品流通企业经营管理体系。在这一体系中,财务管理与其他管理不同,它不直接组织某一方面的业务经营活动,而是通过组织资金运动,从价值方面综合计算和反映各项经营活动的成果和效益,进而对各项经营活动实施价值监督与控制,促进商品流通的良性发展。所以,财务管理是一种价值管理,具有很强的综合性,是企业经营管理体系的一个重要组成部分。

第二节 商品流通企业财务管理原则

财务管理原则是组织财务活动、处理财务关系的准则。商品流通企业财务管理原则是由社会主义市场经济的客观要求和国家对商品流通企业进行宏观调控的需要决定的,同时,也是商品流通企业管理原则在财务价值管理中的反映。商品流通企业财务管理应遵循以下基本原则:

一、建立和健全企业内部财务管理制度

建立和健全企业内部财务管理制度,是企业财务管理工作

的基础,也是贯彻执行国家《企业财务通则》和《商品流通企业财务制度》的必要手段,国家在制定和颁布《企业财务通则》和《商品流通企业财务制度》以后,要求企业根据其有关规定,结合企业客观实际和管理要求制定具体的企业内部管理制度。国家《企业财务通则》、行业《商品流通企业财务制度》和企业内部财务管理制度三个层次,构成我国企业财务制度的基本体系。其中《企业财务通则》是企业财务制度体系中最基本、最高层次的法规,也可以说是企业财务制度的“宪法”和统帅。从其性质上讲,它是企业从事财务活动、实施财务管理的基本原则和规范,也是国家进行财务管理的基本法规依据;《商品流通企业财务制度》是根据行业经营特点,对《企业财务通则》的具体化,是整个财务制度体系中的基本法规,也是主体法规;企业内部财务管理制度,是企业根据国家统一的财务制度制定的企业具体遵循的财务管理方法,是对《企业财务通则》和行业财务制度的具体化。应该强调指出,在企业财务改革赋予企业充分理财自主权的前提下,制定企业内部财务制度尤显重要。商品流通企业要认真贯彻执行《企业财务通则》和《商品流通企业财务制度》,建立健全企业内部财务管理制度,具体包括资金筹集制度、资产管理制度、成本费用管理制度、收入利润及其分配制度、财务收支管理制度、财务预测计划制度和财务分析评价制度等。

二、做好财务管理基础工作

做好财务管理基础工作,有助于高标准地完成企业财务管理的各项任务。企业财务管理基础工作包含的内容很多,主要包括:一是做好完整的原始记录。在商品流转活动中的商品购、销、调、存,材料包装的消耗、收发、领退、转移,各项财产物资的毁损以及工时、设备利用等都应及时做好完整的原始记录,确保原始