

旅游企业财务管理

张玉凤 主编



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS



21 世纪经济与管理教材 旅游管理系列

旅游企业 财务管理

F590.66
Z231

张玉凤 主编



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

图书在版编目(CIP)数据

旅游企业财务管理/张玉凤主编. —北京:北京大学出版社, 2006. 1

(21 世纪经济与管理教材·旅游管理系列)

ISBN 7-301-10506-1

I. 旅… II. 张… III. 旅游业-企业管理:财务管理-高等学校-教材
IV. F590.66

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 003449 号

书 名: 旅游企业财务管理

著作责任者: 张玉凤 主编

责任编辑: 刘云艳 梁鸿飞

标准书号: ISBN 7-301-10506-1/F·1354

出版发行: 北京大学出版社

地 址: 北京市海淀区成府路 205 号 100871

网 址: <http://cbs.pku.edu.cn>

电 话: 邮购部 62752015 发行部 62750672 编辑部 62752926

电子信箱: em@pup.pku.edu.cn

排 版 者: 北京高新特打字服务社 82350640

印 刷 者: 三河市新世纪印务有限公司

经 销 者: 新华书店

730 毫米×980 毫米 16 开本 22.25 印张 397 千字

2006 年 1 月第 1 版 2006 年 1 月第 1 次印刷

印 数: 0001—5000 册

定 价: 32.00 元

未经许可,不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有,翻版必究



内 容 简 介

本书遵循现代企业制度和市场经济原则,以旅游企业资金运动为主线全面、系统、综合地介绍了财务管理的基本理论、方法和策略。主要包括财务管理基本知识、基本价值观念的介绍,旅游企业筹资、投资、资产、成本费用、收益、外汇的管理,及财务分析、合并与清算的财务管理等内容。本书每章开始都配有知识要求、技能要求,每章结束配有本章摘要、练习与思考、案例分析,从而使读者能更好地理解 and 掌握书中内容。

本书既可以作为高等旅游院校财务管理课程的教学用书,又可用于旅游企业主管以上的职业经理人培训用书,同时也可以作为旅游企业财务工作者、管理者及旅游专业研究和科研人员的参考用书。

主 编 简 介

张玉凤,北京旅游学院财会教研室主任、副教授。主要从事旅游企业会计及财务管理等方面的教学及科研工作;具有扎实的理论功底,丰富的实践经验,是财务管理专业的学术带头人;参与编写了旅游企业财务会计与财务管理的教材及其他用书多部,并担任全国旅游企业财务部经理及总经理班《财务管理》培训课程主讲人。现为全国高教自考餐饮企业财务管理课程委员,北京市旅游局、北京国际饭店业培训中心、北京顺风餐饮管理有限公司客座教授,北京邀之憬饭店管理咨询有限公司财务顾问。

前言

我国加入世界贸易组织及申奥成功后,旅游事业飞速发展,同时市场竞争越发激烈,理财环境更加复杂,企业财务管理在整个企业管理中的核心地位日益明显,并发挥着重要作用。为了适应新形势下高等旅游院校财务管理课程的教学需要,我们编写了这本《旅游企业财务管理》。

本书根据我国旅游企业的特点,借鉴、吸收了国内外先进的财务管理理念和方法,遵循现代企业制度和市场经济原则,以旅游企业资金运动为主线全面介绍、系统、综合地介绍了财务管理的基本理论、方法和策略。全书共分为十一章,主要内容包括财务管理基本知识、基本价值观念的介绍,旅游企业筹资、投资、资产、成本费用、收益、外汇的管理,及财务分析、合并与清算的财务管理等内容。

本书具有以下几个特点:一是“新”,体现在本书的财务管理的思路较新,理论观点较新,选用的方法、技术较新,同时本书的体例较新,如本书每章开始都配有知识要求、技能要求,每章结束配有本章摘要、练习与思考、案例分析,从而使读者能更好地理解 and 掌握书中内容。二是“全”体现在本书全面、系统的介绍了旅游企业财务管理的知识内容,全书内容丰富详实。三是“强”,体现在本书的实用性较强,全书使用了大量的案例和图表将财务管理的基本理论和方法与我国旅游企业的现实情况相结合,从而为读者提供了生动、鲜活、实用的财务管理方法及财务管理的新思路。因此本书是一本旅游企业财务管理创新性、实用性较强的专著。

本书既可以作为高等旅游院校财务管理课程的教学用书,又可用于旅游企业主管以上的职业经理人培训用书,同时也可以作为旅游企业财务工作者、管理者及旅游专业研究和科研人员的参考用书。

本书由北京旅游学院财务管理教研室的全体同志共同完成,张玉凤担任主编,负责全书的总纂、修改和定稿。并参与了第一章、第六章、第七章、第八章的

编写;第二章由蒋涛编写;第三章、第五章由黄丽丽编写;第四章、第十章由章晓盛编写;第九章、第十一章由廉月娟编写。在全书的编写过程中何滢同志协助参与了全书的校对工作,同时得到了学院领导的关心与支持,在此一并表示衷心的感谢!

由于作者水平有限,创作时间较紧,虽然作者尽了较大的努力,但书中疏忽不当之处在所难免,恳请广大读者及同仁批评指正。

编 者

2005 年 12 月 11 日

目录

第一章 总论	(1)
第一节 旅游企业财务管理概述	(1)
第二节 旅游企业财务管理的目标	(4)
第三节 旅游企业财务管理的内容	(7)
第四节 旅游企业财务管理的原则和方法	(10)
第二章 旅游企业财务管理的环境、制度与组织	(17)
第一节 旅游企业财务管理的环境	(18)
第二节 旅游企业财务管理制度	(24)
第三节 旅游企业财务管理组织机构	(27)
第三章 财务管理的价值观念	(35)
第一节 资金的时间价值	(36)
第二节 投资的风险价值	(62)
第四章 旅游企业筹资管理	(71)
第一节 旅游企业筹资概述	(71)
第二节 旅游企业资金的筹集	(74)
第三节 资金成本	(99)
第四节 旅游企业筹资风险	(102)
第五章 旅游企业投资管理	(111)
第一节 旅游企业投资概述	(111)
第二节 旅游企业项目投资	(113)
第三节 旅游企业证券投资	(134)
第四节 旅游企业投资风险	(145)

第六章 旅游企业资产管理	(163)
第一节 货币资金管理	(164)
第二节 结算资金管理	(171)
第三节 存货管理	(177)
第四节 固定资产管理	(184)
第五节 无形资产管理	(198)
第六节 长期待摊费用及其他资产管理	(203)
第七章 旅游企业成本费用管理	(208)
第一节 旅游企业成本费用管理	(209)
第二节 企业经营保本的预测	(213)
第三节 成本费用预算	(217)
第四节 成本费用控制	(224)
第八章 旅游企业收益管理	(234)
第一节 营业收入管理	(235)
第二节 税金的管理	(244)
第三节 利润的管理	(248)
第九章 旅游企业外汇管理	(258)
第一节 旅游企业外汇管理概述	(258)
第二节 旅游企业外汇业务管理	(271)
第三节 旅游企业外汇风险管理	(277)
第十章 旅游企业财务分析	(284)
第一节 旅游企业财务分析概述	(284)
第二节 旅游企业偿债能力分析	(294)
第三节 旅游企业资产营运能力分析	(297)
第四节 旅游企业获利能力分析	(302)
第五节 旅游企业发展能力分析	(304)
第六节 旅游企业现金流量分析	(307)
第十一章 旅游企业合并与清算的财务管理	(312)
第一节 旅游企业合并与清算概述	(312)
第二节 企业合并财务管理	(316)
第三节 企业清算财务管理	(326)

附表一 复利终值系数表	(334)
附表二 复利现值系数表	(337)
附表三 年金终值系数表	(340)
附表四 年金现值系数表	(343)
参考文献	(346)

第一章

总 论

知识要求

通过本章的学习,掌握

- 旅游企业财务管理的概念、旅游企业的资金运动及财务关系、任务
- 旅游企业财务管理的目标
- 旅游企业财务管理的内容
- 旅游企业财务管理的原则和方法

技能要求

通过本章的学习,能够

- 运用所学知识,正确处理旅游企业和其他各方面的利益关系
- 认识资金运动的客观规律,运用财务管理的方法,有效地进行旅游企业的资金管理

第一节 旅游企业财务管理概述

财务,是客观存在的一种资金运动。旅游企业财务管理是企业管理的一部分,是有关资金的获得和有效使用的一项管理活动。随着经济的发展和改革的深化以及企业竞争的加剧,旅游企业财务管理在企业管理中的作用愈发重要。

一、旅游企业的资金运动

旅游企业包括旅行社、饭店(宾馆、酒店、旅店)、度假村、游乐场、餐馆、歌舞

厅、旅游车、船公司等。旅游企业为了向旅游者提供食、住、行、游、购、娱等服务,必须采用各种方式,通过不同的渠道,筹集一定数量的资金,用于必要的投资,如购入固定资产、无形资产和日常流动资金的准备等。在企业经营过程中,企业还需要购入原材料,支付职工工资,支付各种费用等。随着企业生产的产品或服务销售出去,以货币资金或应收账款的形式取得收入,用收入补偿了企业的各项支出后,剩余部分既是企业的利润。将其实现的利润在国家、企业、职工、投资者之间进行合理的分配,从而使国家的财政收入、企业的长远发展,职工的利益、投资者的合法权益得到保证。这一切构成了旅游企业资金的运动。

在企业经营管理中,资金运动渗透到经营活动的每一个角落,任何一项经营活动的开展都离不开资金,企业资金总是处于不断运动中。在企业生产经营过程中,企业资金从货币资金开始,经过采购、储备、生产加工和销售,最后又回到货币资金,资金的这一运动过程,叫做资金的循环。资金周而复始的循环,叫做资金的周转。

二、旅游企业的财务关系

旅游企业资金的运动从表面上看是钱和物的流动,而实质上却体现了企业在经营过程中与企业内外部的各有关方面的经济利益关系,我们把这种经济利益关系称之为财务关系。以下是旅游企业的几种主要的财务关系:

(一) 旅游企业与投资者与被投资者之间的财务关系

旅游企业接受各种投资者投入的资金,进行生产经营活动,实现利润以后,应按各投资者的出资比例进行分配。旅游企业还可将自身的法人财产对外进行投资,被投资者获取利润后,也应按旅游企业在被投资者中所占的比例分配投资收益。旅游企业与投资者、被投资者之间的关系在性质上属于所有权关系。在处理这种财务关系时必须明确产权关系,维护各方的合法权益,明确旅游企业与投资者、被投资者各自之间的权利和义务。

(二) 旅游企业与债权人、债务人之间的财务关系

当旅游企业资金不足时,可以采用向银行借款、发行债券、利用商业信用等方式筹集资金,企业为此要向债权人支付用资费用和筹资费用;而债权人可以获取比较稳定的利息收入并规避投资风险。当旅游企业资金闲置或出于投资等考虑,旅游企业还会购买其他单位的债券,以获得比较稳定的投资回报。另外旅游企业在购买原材料、销售产品或提供劳务服务时,由于赊购、赊销等原因,也会发生应收、应付账款。企业与债权人、债务人之间的关系在性质上属于债权、债务的关系。在处理这种关系时必须按协议、合同的有关条款,认真履行旅游企业、

债权人、债务人的义务和责任,并保障各方的权益。

(三) 旅游企业与税务机关之间的财务关系

国家作为社会经济和公共事务的管理者,担负着维护社会正常秩序,保卫国家安全,组织和管理社会活动,协调国民经济平衡发展的重要职责。它必须通过税收等形式参与企业收入的分配。旅游企业作为一个盈利性的经济组织,应按国家税法的有关规定,缴纳各种税款,包括计入费用的税金、流转税、所得税等。在处理这种财务关系时旅游企业必须依法向税务机关按时、足额地缴纳各种税金,认真履行企业对国家应尽的义务。

(四) 旅游企业内部各单位之间的财务关系

在旅游企业内部实行经济核算制的条件下,企业内部各部门之间,在相互提供产品、原材料或劳务时,要进行内部计价结算,以明确各自的责任。另外旅游企业内部各部门与财务部门之间也要发生领款、报销、代收、代付的收支结算关系。在处理这种财务关系时,要制定合理的内部核算制度和经济责任制度,同时有效地发挥激励机制和约束机制,严格分清各部门的经济责任,调动各单位的积极性,保证企业经营目标的实现。

(五) 旅游企业与职工之间的财务关系

旅游企业按照按劳分配的原则,根据社会劳动保险制度和国家的相关政策,向职工支付工资、津贴、奖金以及职工共同享受的福利基金等。在处理这种财务关系时,要将职工的经济利益与其岗位责任严格地挂起钩来,建立合理的分配制度,维护职工的合法权益。

三、旅游企业财务管理的任务

(一) 依法合理筹集资金,保证企业经营需要

筹集资金是企业财务管理工作的起点,也是保证企业正常经营的基本条件。开办企业,应筹集国家规定的设立企业的最低资本金限额。企业在生产经营过程中,当流动资金不足或更新改造出现资金缺口时,也需要筹集资金。在筹集资金时要慎重考虑筹资的方式、资金成本、资金的时间价值、筹资风险等诸多因素,合理有效地筹集资金。使资金既能满足企业正常生产经营所需,又能降低筹资成本,同时尽量规避筹资给企业带来的风险。

(二) 合理配置使用资金,提高资金的利用效果

企业筹集到经营所需资金以后,为了使资金充分发挥其效用,企业应将资金合理地分配到企业的各个部门形成各项资产。资产的结构应根据企业生产经营的特点和每个部门的具体情况合理配置。同时要使资金充分发挥其效用,努力

挖掘资产的使用潜力,合理节约地使用资金,有计划地调度资金、组织资金在数量和时间上的平衡,加速资金的周转,提高资金的利用效果。

(三) 正确组织收支,合理分配企业财务成果

企业在拥有了维持企业正常生产经营所需的资产以后,随着生产经营的进行,就形成了企业的各种耗费,企业应合理节约地使用人力、物力和财力,不断降低成本费用。同时根据市场采取灵活多样的经营方式,拓展企业的经营渠道,不断增加企业的收入。当企业的收入抵补企业的支出,实现财务成果后,应在兼顾国家、企业、职工、投资者利益的前提下,合法、合理地进行利润的分配。要及时、足额地向国家上缴税金;要按照国家的有关规定提取公积金、公益金,确保企业的长远发展和职工的合法权益;同时为保护投资者的利益,在保证企业扩大再生产的资金需要后,向投资者分配利润。

(四) 健全财务管理制度,实施财务控制与监督

企业要严格按照国家的财务管理制度规定,结合本企业的具体情况,制定本企业的内部管理制度和办法,并以此作为日常财务管理的依据。在实际财务管理中,通过日常控制和监督,可以及时发现不合理的财务行为并加以纠正,以保证财务收支的正确性,同时通过更加深入细致的财务分析,可以发现企业实际完成制度的情况,及时地总结经验,纠正不足,促进企业合理使用资金,努力以最小的消耗,取得最大的经济效益。

第二节 旅游企业财务管理的目标

旅游企业财务管理目标是指旅游企业财务管理工作所要达到的最终目的。明确财务管理目标,是有效组织财务管理工作的前提,同时,也是合理评价财务管理工作的客观依据。旅游企业财务管理是旅游企业管理的一部分,因此旅游企业财务管理的目标取决于旅游企业的总目标。

一、旅游企业的目标

旅游企业的目标取决于旅游企业自身的性质和其所处的特定的社会经济体制。在当前社会主义市场经济体制中,旅游企业是在国家宏观指导下,按照市场需求,以提供旅游产品、旅游服务,自主经营、自负盈亏的经济组织,其最终目标是盈利。但在当前激烈的市场竞争中,企业的盈利是以生存和发展为前提的。因为旅游企业一开始营业就会面临着竞争,并在经营过程中始终处于生存或倒闭、发展或衰落的激烈抗争中。而旅游企业必须生存下去,才有获利的可能,只

有不断发展才能更好生存。因此旅游企业的管理目标可以概括为生存、发展和盈利。

（一）生存

旅游企业要想生存,就必须寻求生路,也就是要提供满足社会需求的适销对路的旅游产品和服务,不断扩大收入,降低成本费用,实现盈利;否则,企业收不抵支,长期亏损,企业就会面临破产和倒闭。另外,企业如果有大量的债务到期不能偿还,也会面临破产的风险。所以,旅游企业要想盈利就要首先获得生存权,也就是要具备以收抵支和到期偿还债务的能力,努力规避破产的风险,这是旅游企业盈利的起点。

（二）发展

在当前激烈的市场竞争中,旅游企业如果只是单纯的具备生存能力,而不能发展、壮大,最终也会被市场无情地抛弃。旅游企业要发展就要根据市场不断推陈出新,推出更多、更好的旅游产品和服务,扩大企业的收入,使企业在竞争中立于不败之地。这就需要筹集到足够的资金,以改善和更新旅游企业的硬件设施,加强员工培训,提高旅游企业的服务质量,同时加大宣传力度,搞好企业的销售,增加企业的收入,促进企业的发展。

（三）获利

任何一个旅游企业都是以盈利为目的的,不盈利,企业就没有生存、发展的必要和可能。所以企业要使资金得到合理、有效地利用,从中获取回报。这就要求企业要加强营运资金的管理,加速货币资金的回笼;加强固定资产的管理,提高固定资产的利用率;加强成本费用的管理,降低企业的成本费用;加强企业收益的管理,扩大企业的收入,使企业获利并实现企业的最终目标。

二、财务管理目标的几种观点

随着我国经济体制改革的不断深化,对企业财务管理体制的完善和发展提出了新的要求。如何科学地设置财务管理最优目标,对于研究财务管理理论,确定资本的最优结构,有效地指导财务管理实践具有一定的现实意义。

财务管理目标,是在特定的理财环境中,通过组织财务活动,处理财务关系所要达到的目的。关于企业的财务目标的综合表达,有以下三种主要观点:

（一）利润最大化

这种观点认为:利润代表了企业新创造的财富,利润越多说明企业的财富增加得越多,越接近企业的目标。

这种观点的缺陷是:1. 没有考虑利润的取得时间。不考虑货币的时间价

值,就无法真正地评价企业利润是否真正符合企业目标。2. 没有考虑所获利润和投入资本额的关系。在实际财务管理中若不将利润与投入的资本额联系起来,就很难对企业利润做出正确的判断。因为不同资本额而形成相同的利润对企业的意义是截然不同的。3. 没有考虑获取利润和所承担风险的关系。企业所形成的利润能否真正变现成新的现金流而重新流入企业进行再循环。企业利润能否变现所带来的风险对于企业来说是极其重要的。现实当中没有破产的企业,只有因为缺少现金流通而造成的企业无法继续经营。例如,同样投入 800 万元,本年获利 100 万元,一个企业获利以全部转化为现金,另一个企业获利则全部是应收账款,并可能发生坏账损失,哪一个更符合企业的目标?若不考虑风险大小,就难以做出正确判断。

(二) 股东财富最大化

即每股盈余最大化。这种观点认为:应当把企业的利润和股东投入的资本联系起来考察,用每股盈余(或权益资本净利率)来概括企业的财务目标,以避免“利润最大化目标”的缺点。

这种观点仍然存在以下缺陷:1. 仍然没有考虑每股盈余取得的时间性。2. 仍然没有考虑每股盈余的风险性。

(三) 企业价值最大化

即以股东财富最大化作为财务管理的目标。

这种观点认为:股东创办企业的目的是扩大财富,他们是企业的所有者,企业价值最大化就是股东财富最大化。

企业价值是指企业全部资产的市场价值,它是以一定期间企业所取得的报酬(按净现金流量表示),按与取得该报酬相适应的风险报酬率作为贴现率计算的现值来表示的。企业的价值与预期报酬率成正比,与预期风险成反比。由财务管理的基本原理可知,报酬与风险是呈比例变动的,所获得的报酬越大,所冒的风险也就越大。而风险的增加又会影响到企业的生存状况和获利能力。因此,企业的价值只有在其报酬与风险达到较好的均衡时才能达到最大。以企业价值最大化作为财务管理目标,体现了对经济效益的深层次认识,不仅考虑了风险与报酬的关系,还将影响企业财务管理活动及各利益关系人的关系协调起来,使企业所有者、债权人、职工和政府都能够为企业价值的增长中使自己的利益得到满足,从而使企业财务管理和经济效益均进入良性循环状态。因此,企业价值最大化应是财务管理的最优目标。

三、财务管理的目标与社会责任

企业在实现股东财富或企业价值最大化的同时还要承担相应的社会责任,一般说来,由于市场机制的作用,企业一方面在追求自身目标利益,另一方面也在增加社会利益。例如,旅游企业由于满足客人吃、住、行、游而获利,同样由于旅游企业的贡献,解决了社会上一些人的就业问题,满足了旅游市场需求。由此可以看出旅游企业要承担的社会责任与企业价值最大化的财务目标有其利益的一致性。但是实际上也存在一定的矛盾,因为旅游企业要承担太多的社会责任会使企业价值或财富减少,例如:旅游企业赞助公益事业,加强环境污染的防范和治理,改善职工劳动条件等都会增加企业的开支。如果没有一个明确的标准和界限进行硬性约束,企业一般不会自觉投入太多的资金,除非这些企业的经济效益非常好,有着超额的利润。因此应该由国家制定相应的法律法规来明确约定企业应承担多少社会责任,以便使各个企业负担公平合理。企业也应在遵守国家法律、法规,严守社会公德,承担相应的社会责任的前提下,使旅游企业的价值实现最大化。

第三节 旅游企业财务管理的内容

旅游企业财务管理的对象是经营过程中的资金运动,因此财务管理的内容应反映企业资金运动的全过程。企业资金运动从内容上来说包括资金的筹集、资金投放和使用、资金耗费、资金收回和分配等四个方面。相应地财务管理的主要内容包括筹资管理、投资管理、资产管理、成本费用管理、收益和利润分配的管理等。了解财务管理的内容,企业可以根据资金运动的客观规律,结合旅游企业的特点,对资金运动及其引起的财务关系实施有效的管理。

一、筹资管理

任何一个企业从事生产经营活动都必须从筹集资金开始,旅游企业也不例外,只有拥有一定数量的资金,企业才能购买劳动资料和劳动对象、支付工资和其他费用开支等。因此旅游企业筹集资金,保证企业经营活动的正常进行,构成了财务管理的重要内容。

旅游企业筹集资金可以采取多种形式,归纳起来无外乎两种:内部筹资和外部筹资。内部筹资是指旅游企业通过计提折旧和利润留成的方式筹集资金。外部筹资是指旅游企业通过吸收直接投资、发行股票、银行借款、发行债券、租赁、