



21世纪高职高专规划教材 • 旅游酒店类系列

酒店财务管理实务

主 编 周 倩 杨富云
副主编 贺湘辉 赵莹雪

Travel
and Hotel



清华大学出版社
<http://www.tup.tsinghua.edu.cn>



北京交通大学出版社
<http://press.bjtu.edu.cn>

► 21 世纪高职高专规划教材·旅游酒店类系列

酒店财务管理实务

主 编 周 倩 杨富云
副主编 贺湘辉 赵莹雪

清华大学出版社
北京交通大学出版社

· 北京 ·

内 容 简 介

本教材共分8章,全面系统地阐述酒店财务管理中的基本要点。第1章概要介绍现代酒店的组织形式、酒店的财务活动与财务关系,以及酒店财务管理的目标、管理方法、管理环境;第2章介绍资金的时间价值和风险的衡量。第3章介绍酒店的筹资管理。第4章介绍酒店投资的管理。第5章介绍酒店流动资产、固定资产和无形资产等资产的管理。第6章介绍酒店成本费用的管理。第7章介绍酒店收入、税金和利润的管理。第8章介绍酒店的财务分析。

本教材立足于酒店业的行业特点,以适应高职院校教育改革的发展的需要为原则,强调理论联系实际,突出案例教学在职业教育中的运用。

本教材可供高职高专院校饭店管理等专业教学使用,也可供饭店从业人员的培训和自学之用。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13501256678 13801310933

图书在版编目(CIP)数据

酒店财务管理实务/周倩,杨富云主编. —北京:清华大学出版社;北京交通大学出版社,2011.4

(21世纪高职高专规划教材·旅游酒店类系列)

ISBN 978-7-5121-0539-3

I. ①酒… II. ①周… ②杨… III. ①饭店-财务管理-高等职业教育-教材
IV. ①F719.2

中国版本图书馆CIP数据核字(2011)第051551号

责任编辑:张利军 特邀编辑:吕宏

出版发行:清华大学出版社 邮编:100084 电话:010-62776969

北京交通大学出版社 邮编:100044 电话:010-51686414

印刷者:北京瑞达方舟印务有限公司

经 销:全国新华书店

开 本:185×230 印张:14.75 字数:330千字

版 次:2011年6月第1版 2011年6月第1次印刷

书 号:ISBN 978-7-5121-0539-3/F·814

印 数:1~4000册 定价:24.00元

本书如有质量问题,请向北京交通大学出版社质监组反映。对您的意见和批评,我们表示欢迎和感谢。

投诉电话:010-51686043, 51686008; 传真:010-62225406; E-mail: press@bjtu.edu.cn。

出版说明

高职高专教育是我国高等教育的重要组成部分，它的根本任务是培养生产、建设、管理和服务第一线需要的德、智、体、美全面发展的高等技术应用型专门人才，所培养的学生在掌握必要的基础理论和专业知识的基础上，应重点掌握从事本专业领域实际工作的基本知识和职业技能，因而与其对应的教材也必须有自己的体系和特色。

为了适应我国高职高专教育发展及其对教学改革和教材建设的需要，在教育部的指导下，我们在全中国范围内组织并成立了“21 世纪高职高专教育教材研究与编审委员会”（以下简称“教材研究与编审委员会”）。“教材研究与编审委员会”的成员单位皆为教学改革成效较大、办学特色鲜明、办学实力强的高等专科学校、高等职业学校、成人高等学校及高等院校主办的二级职业技术学院，其中一些学校是国家重点建设的示范性职业技术学院。

为了保证规划教材的出版质量，“教材研究与编审委员会”在全国范围内选聘“21 世纪高职高专规划教材编审委员会”（以下简称“教材编审委员会”）成员和征集教材，并要求“教材编审委员会”成员和规划教材的编著者必须是从事高职高专教学第一线的优秀教师或生产第一线的专家。“教材编审委员会”组织各专业的专家、教授对所征集的教材进行评选，对所列选教材进行审定。

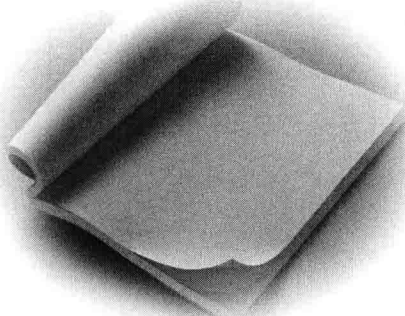
目前，“教材研究与编审委员会”计划用 2~3 年的时间出版各类高职高专教材 200 种，范围覆盖计算机应用、电子电气、财会与管理、商务英语等专业的主要课程。此次规划教材全部按教育部制定的“高职高专教育基础课程教学基本要求”编写，其中部分教材是教育部《新世纪高职高专教育人才培养模式和教学内容体系改革与建设项目计划》的研究成果。此次规划教材按照突出应用性、实践性和针对性的原则编写并重组系列课程教材结构，力求反映高职高专课程和教学内容体系改革方向；反映当前教学的新内容，突出基础理论知识的应用和实践技能的培养；适应“实践的要求和岗位的需要”，不依照“学科”体系，即贴近岗位，淡化学科；在兼顾理论和实践内容的同时，避免“全”而“深”的面面俱到，基础理论以应用为目的，以必要、够用为度；尽量体现新知识、新技术、新工艺、新方法，以利于学生综合素质的形成和科学思维方式与创新能力的培养。

此外，为了使规划教材更具广泛性、科学性、先进性和代表性，我们希望全国从事高职高专教育的院校能够积极加入到“教材研究与编审委员会”中来，推荐“教材编审委员会”成员和有特色的、有创新的教材。同时，希望将教学实践中的意见与建议，及时反馈给我们，以便对已出版的教材不断修订、完善，不断提高教材质量，完善教材体系，为社会奉献更多更新的与高职高专教育配套的高质量教材。

此次所有规划教材由全国重点大学出版社——清华大学出版社与北京交通大学出版社联合出版，适合于各类高等专科学校、高等职业学校、成人高等学校及高等院校主办的二级职业技术学院使用。

21 世纪高职高专教育教材研究与编审委员会

2011 年 6 月



前言

随着我国改革开放政策的深入和市场经济制度的不断完善,作为最早对外开放的行业之一,我国的酒店业已经具有相当大的规模,其产业地位也已经确立。面对日趋激烈的市场竞争和挑战,酒店不仅需要加强内部管理,降低成本,还要放眼外部筹资、投资管理,为企业发展筹措更多的资金,增加投资收益。然而,目前酒店的财务管理在我国酒店业经营管理中仍属薄弱环节,财务管理问题突出,主要表现为对财务管理的重要性重视不够,疏于成本控制,财务风险意识单薄,财务管理制度不规范等。为了加强酒店业财务管理人才的培养,让更多的从业人员了解、掌握和运用酒店财务管理的新观念、新方法,是我们编写这本教材的初衷。

本教材立足于酒店业的行业特点,以适应高职院校教育改革和发展的需要为原则,强调理论联系实际,突出案例教学在职业教育中的运用。由于财务管理是一门专业性较强的学科,因此本教材以职业教育中学生“理论够用”为宗旨,将教材中的知识丰富化、案例化,以增强学生学习的积极性。

本教材力求体现以下几方面的特色。

一是新颖性。在教材编写中我们吸收了《中华人民共和国公司法》、《企业会计准则》等最新的法律法规的规定,引进了财务管理的新理论、新观念、新成果。

二是实用性。本教材在内容上紧扣基础知识,理论够用,并通过大量的案例、图表和例题,使学生易于理解,能够学以致用。

三是全面性。本教材全面、系统地论述了酒店企业财务管理的相关知识,通过本教材的学习,使学生对酒店财务管理有一个全面、系统的把握。

本教材共分8章,全面系统地阐述酒店财务管理中的基本要点。第1、2章是本教材的理论基础,第1章概要介绍了现代酒店的组织形式、酒店的财务活动与财务关系,以及酒店财务管理的目标、管理方法、管理环境;第2章介绍了资金的时间价值和风险的衡量。第3章介绍了酒店的筹资管理。筹集适当的资金是酒店生存和发展的基础,酒店筹资要考虑筹资成本和筹资风险。第4章介绍了酒店投资的管理。酒店投资要考虑预期报酬率和投资风险。第5章介绍了酒店流动资产、固定资产和无形资产等资产的管理。资产是企业实现经营目标的物质基础,酒店资产要合理配置,提高资产的利用效率。第6章介绍了酒店成本费用的管理。成本费用的耗费多寡极大地影响

着酒店利润目标的实现,因此加强成本费用的控制是酒店财务管理的中心工作。第7章介绍了酒店收入、税金和利润的管理。酒店要扩大收入、按时交纳税金,对实现的利润要按照一定的顺序进行分配。第8章介绍了酒店的财务分析。财务分析是对酒店的经营活动进行事后分析,为酒店的经营管理决策提供依据。

本教材由周倩、杨富云担任主编,贺湘辉、赵莹雪担任副主编。本教材在编写过程中参考了大量的国内外专家的相关著作、文献及相关网站,曾多次听取业内有关专家、教师的意见,并得到一些单位的支持和帮助,在此一并向他们表示衷心的感谢。

限于时间和水平,本教材在组织编写中难免存在不足之处,恳请广大读者批评指正。

编 者

2011年6月

目 录

第1章 酒店财务管理概论

1.1 酒店的组织形式	(2)
1.2 酒店的财务活动与财务关系	(6)
1.2.1 酒店的财务活动	(6)
1.2.2 酒店的财务关系	(7)
1.3 酒店财务管理的目标	(8)
1.4 酒店财务管理的方法	(10)
1.5 酒店财务管理的环境	(11)
复习思考题	(13)

第2章 酒店财务管理的价值观念

2.1 货币的时间价值	(15)
2.1.1 货币时间价值的概念	(15)
2.1.2 货币时间价值的计算	(15)
2.2 风险的衡量	(22)
2.2.1 风险的含义	(22)
2.2.2 风险的分类	(23)
2.2.3 投资的风险价值	(23)
2.2.4 投资的风险衡量	(24)
复习思考题	(27)

第3章 酒店经营资金的筹集

3.1 酒店筹资概述	(30)
3.1.1 酒店筹资的原则	(30)
3.1.2 酒店筹资的种类	(31)
3.1.3 酒店筹资的渠道	(31)

3.1.4 酒店筹资的方式	(32)
3.2 酒店权益资本的筹集	(32)
3.2.1 留存收益	(32)
3.2.2 吸收直接投资	(33)
3.2.3 发行普通股筹资	(34)
3.2.4 发行优先股筹资	(35)
3.3 酒店负债资本的筹集	(36)
3.3.1 借款	(36)
3.3.2 商业信用	(40)
3.3.3 发行债券	(41)
3.4 酒店的筹资成本	(44)
3.4.1 资金成本的构成	(45)
3.4.2 资金成本的计算和分析	(45)
3.4.3 财务杠杆	(48)
3.4.4 资金结构分析	(49)
复习思考题	(51)

第4章 酒店长期资产投资的管理

4.1 酒店投资的种类	(54)
4.2 酒店无形资产的投资购置管理	(55)
4.2.1 酒店无形资产投资购置的意义	(56)
4.2.2 酒店无形资产投资购置的种类和方式	(58)
4.2.3 酒店无形资产的计价	(59)
4.2.4 酒店无形资产的管理	(60)
4.3 酒店固定资产的管理	(62)
4.3.1 酒店固定资产的概念和标准	(62)
4.3.2 酒店固定资产的分类	(63)
4.3.3 酒店固定资产的计价	(64)
4.3.4 酒店固定资产管理的要求	(65)
4.4 酒店固定资产投资的财务评价	(65)
4.4.1 酒店固定资产投资的现金流量分析	(66)
4.4.2 酒店固定资产投资的财务评价方法	(68)
4.5 酒店固定资产更新改造的决策分析及管理	(76)
4.5.1 酒店固定资产更新改造的意义	(76)

4.5.2 酒店固定资产更新改造的财务决策方法	(77)
4.5.3 酒店固定资产更新改造的管理	(81)
复习思考题	(81)

第5章 酒店流动资产及其他资产的投资管理

5.1 酒店流动资产的概念及基本分类	(84)
5.1.1 酒店流动资产的概念	(84)
5.1.2 酒店流动资产的分类	(84)
5.2 酒店现金与有价证券的管理	(85)
5.2.1 酒店现金管理概述	(85)
5.2.2 酒店现金管理的目的	(85)
5.2.3 酒店现金管理的规定和方法	(88)
5.2.4 酒店有价证券的管理	(91)
5.3 酒店结算资产与信用的管理	(93)
5.3.1 酒店应收项目的管理	(95)
5.3.2 酒店应收账款信用政策的确定	(97)
5.3.3 酒店应收账款的日常管理和控制	(102)
5.4 酒店存货的管理	(106)
5.4.1 酒店存货管理的目标	(106)
5.4.2 酒店存货的管理技术和控制方法	(108)
5.4.3 酒店存货的日常管理	(112)
5.5 酒店其他资产的管理	(115)
复习思考题	(116)

第6章 酒店成本费用的管理与控制

6.1 酒店成本费用概述	(119)
6.1.1 酒店成本费用的内容	(119)
6.1.2 酒店成本费用的分类	(121)
6.1.3 酒店成本费用管理的原则	(123)
6.2 酒店成本费用的控制	(125)
6.2.1 酒店成本费用控制的基本方法	(125)
6.2.2 保本点分析法及其在酒店成本费用控制中的运用	(128)
6.3 酒店成本费用的日常控制	(133)
6.3.1 客房费用的日常控制	(133)
6.3.2 餐饮成本费用的日常控制	(134)

6.3.3 商品销售费用的日常控制	(146)
6.3.4 酒店其他期间费用的日常控制	(146)
6.4 酒店成本费用的考核	(146)
6.4.1 成本率	(147)
6.4.2 费用率	(147)
复习思考题	(149)

第7章 酒店营业收入、税金、利润的管理

7.1 酒店营业收入的管理	(151)
7.1.1 酒店的价格管理	(151)
7.1.2 酒店的营业收入管理	(162)
7.2 酒店税金的管理	(181)
7.2.1 酒店的税金政策	(181)
7.2.2 酒店税金的日常管理	(184)
7.3 酒店利润的管理	(187)
7.3.1 酒店利润的形成和净利润的分配	(187)
7.3.2 酒店的股利分配政策	(189)
复习思考题	(191)

第8章 酒店的财务分析

8.1 酒店财务会计报告和财务会计报表	(194)
8.2 酒店财务会计报告信息质量的评价标准	(197)
8.3 酒店财务分析的方法	(198)
8.3.1 酒店资产负债表信息的分析评价方法	(200)
8.3.2 酒店利润表信息的分析评价方法	(205)
8.3.3 酒店现金流量表信息的分析评价方法	(209)
8.3.4 酒店成本费用报表信息的分析评价方法	(213)
8.4 酒店营运能力分析	(214)
复习思考题	(215)
附录 A 复利终值系数表	(217)
附录 B 复利现值系数表	(219)
附录 C 年金终值系数表	(221)
附录 D 年金现值系数表	(223)
参考文献	(225)

第1章

酒店财务管理概论

【学习目标】

- ☒ 认识酒店的组织形式。
- ☒ 掌握酒店财务关系的主要内容。
- ☒ 了解酒店财务管理的目标。
- ☒ 掌握酒店财务管理的基本方法。
- ☒ 了解酒店财务管理的环境。

案例导读

酒店组织形式的选择

菲亚拥有一家经营得十分成功的度假旅馆。25年来,菲亚一直坚持独资经营,身兼所有者和管理者两职。现在他已经70岁了,打算从管理岗位上退下来,但是他希望旅馆仍能掌握在自己家族手中,他的长远目标是将这份产业留给自己的儿孙。

菲亚正在考虑是否应该将他的旅馆转为公司制经营。如果他将旅馆改组为股份公司,那么他就可以给自己的每一位儿孙留下数目合适的股份。另外,他可以将旅馆整个留给儿孙们让他们进行合伙经营。为了能够选择正确的企业组织形式,菲亚制定了下列目标。

- (1) 所有权。菲亚希望他的两个儿子各拥有25%的股份,五个孙子各拥有10%的股份。
- (2) 存续能力。菲亚希望即使发生儿孙死亡或放弃所有权的情况也不会影响经营的存续性。
- (3) 管理。当菲亚退休后,他希望将产业交给一位长期服务于旅馆的雇员乔·汉兹来管理。虽然菲亚希望家族保持产业的所有权,但他并不相信他的家族成员有足够的时间和经

验来完成日常的管理工作。事实上,菲亚认为他有两个孙子根本不具有经济头脑,所以他并不希望他们参与管理工作。

(4) 所得税。菲亚希望产业采取的组织形式可以尽可能减少他的儿孙们应缴纳的所得税。他希望每年的经营所得都可以尽可能多地分配给旅馆的所有人。

(5) 所有者的债务。菲亚知道经营旅馆会发生诸如旅客财务被盗、火灾之类的意外事故,这要求旅馆有大量的资金。虽然旅馆已投了保,但菲亚还是希望能够确保在旅馆发生损失时,他的儿孙们的个人财产不受任何影响。

思考:

- (1) 你认为该旅馆应采用公司制还是合伙制?
- (2) 公司制或合伙制对酒店财务管理会产生哪些影响?

酒店财务管理是酒店管理的一个重要组成部分,是有关资金的获得和有效使用的一项经济管理活动,在酒店管理中占有重要地位。

1.1 酒店的组织形式

酒店企业是指以服务为中心,以出售有形设施 and 无形服务为主要商品的企业。现代酒店的企业组织形式决定着酒店的财务目标及相关的财务管理政策。在市场经济中,最常见的酒店组织形式有独资酒店、合伙酒店、有限责任制酒店和股份制酒店四种类型。

1. 独资酒店

独资酒店是个人业主制企业,又称个人企业。是指由一个自然人出资兴办,财产为投资人个人所有和控制的酒店企业。这种企业在法律上为自然人企业,不具有法人资格,不是法人企业。酒店的业主以其个人财产承担企业经济活动和债务的全部责任(无限责任)。

独资酒店的资金主要来自于投资者个人的储蓄、个人从银行申请到的贷款及酒店经营中所得到的利润。独资酒店的收益被看成是投资者个人的收入并按照个人收入缴纳所得税。

独资酒店的优点如下。

- (1) 投资者可以完全拥有剩余索取权,从而解决了经营动力问题。由于企业由个人出资,由个人经营,因此,利润也归个人所有,不需要和别人分享。这种“发财”机制能最大限度地激发个人的创造性和积极性。
- (2) 机动灵活,适应性强。投资者因对酒店拥有绝对的控制权,无须在决策过程中顾及其他人的牵掣,能及时根据市场变化调整经营活动。
- (3) 能满足个人的成就感。企业主完全可以按照自己的意志来经营企业。企业所追求

的目标,也正是他个人的目标。如果企业获得成功,企业主就会感到这是他个人能力的体现和个人价值的实现,从而充分满足其成就感。

(4) 企业信息易于保密。在市场竞争中,保护商业秘密是企业的一项重要管理工作,这是企业获得竞争优势的基础。独资形式的酒店企业需要公开的资料很少,内部信息的保密性很好。

独资酒店的缺点如下。

(1) 企业主对企业的债务负无限责任。所谓无限责任,是指当企业的资产不足以清偿企业的债务时,法律强制企业主以个人财产来清偿企业债务。从这个意义上说,企业主所有财产都是有风险的,一旦企业失败,就可能倾家荡产。这就是“跳楼”机制。因此,一旦酒店破产,酒店投资者将被迫用其个人财产连同酒店资产一起偿付债务。对风险比较大的行业来说不宜采用这种形式。

(2) 发展规模有较大的局限性。一方面,由于企业主个人资金有限,而独资酒店不能像其他类型的酒店那样有较多的资金来源及筹措资金的手段,所以在扩大酒店的规模方面会遇到较大的困难;另一方面,由于个人管理能力的限制,小企业管理简单,一个人可以胜任,但规模大的企业是很难由一个人来驾驭的。

(3) 企业寿命有限。在独资酒店,酒店的资产被看做投资者个人的财产,如果投资者死亡、破产、犯罪或不愿意再干了,则该酒店从理论上讲也就关闭了。

2. 合伙酒店

合伙酒店是指由两名以上的合伙人共同出资,共同经营并对酒店的债务承担无限连带责任的企业。合伙酒店的特点有:以合伙人订立的合伙协议为法律基础,共同出资、合伙经营、共享收益、共担风险。合伙人根据合伙协议上的规定分担酒店的净收益或净损失,并对所得收益缴纳个人所得税。

合伙企业在法律上也是自然人企业,不具有法人资格,不是法人企业。这类企业在数量上较少,在广告事务所、律师事务所、商标事务所、零售商店等行业中较为常见。

合伙酒店的优点如下。

(1) 扩大了资金来源,提高了信用能力。每个合伙人都能为酒店提供资金,同时,由于有更多的人承担债务责任,比独资酒店更能赢得债权人的信任,筹资就较为容易,而且也能从供应商那里得到更多的赊款。

(2) 提高了决策能力和经营水平。合伙酒店在制定决策和经营过程中,可以充分发挥各合伙人的才智和经验,收到集思广益的效果,从而提高决策的准确性和经营水平。

(3) 增加了酒店扩大和发展的可能性。

合伙酒店的缺点如下。

(1) 无限责任。与独资酒店一样,合伙酒店的合伙人要承担无限责任,而且合伙人之间要承担连带责任。因此,如果企业出现问题,合伙人的所有财产都具有风险。

(2) 管理权限分散,重大决策需要得到所有合伙人的同意,因而容易造成决策上的延误。

(3) 每当合伙人发生变动(撤伙或新入伙)时,都必须重新确立新的合伙关系,程序比较复杂。

(4) 合伙酒店和独资酒店一样,不能发行股票及其他的有价证券,酒店规模依然受到局限。

3. 有限责任公司酒店

根据《中华人民共和国公司法》(以下简称《公司法》)的规定,有限责任公司酒店是指五十个以下股东共同出资设立,股东以其出资额为限对酒店承担责任,酒店以其全部资产为限对公司的债务承担责任的法人企业。有限责任公司酒店同独资酒店、合伙酒店有本质的不同,它具有独立的法人资格,享有法人财产权。

有限责任公司酒店注册资本的最低限额为人民币三万元(法律、行政法规对有限责任公司酒店注册资本的最低限额有较高规定的,从其规定)。《公司法》允许设立一人有限责任公司酒店,即只有一个自然人股东或者一个法人股东的有限责任公司酒店,但要求其注册资本最低限额为人民币10万元。在法律上明确承认一人公司的合法存在,不但有利于鼓励公民和企业的自主创业,吸引民间资本,扩大酒店投资渠道,而且就一人公司专门设置了风险防范制度以防止滥用一人公司制度、损害债权人利益的情形发生。

有限责任制酒店的优点如下。

(1) 每个股东对酒店的债务均负有限责任,即全体股东仅以自己的出资额为限对公司的债务承担有限责任。虽然当酒店经营不成功时,股东的投资也会受到影响,但是投资者的其他财产不会受到关联影响,可以使风险有所降低。

(2) 酒店的股本可以转让,也可以新增股东,使酒店筹资更加容易。独资酒店和合伙酒店的资本积累方式是一种资本集聚方式,具有缓慢性的特点,而有限责任公司酒店广泛采用的是资本集中的资本积累方式,具有快速性的特点。

有限责任制酒店的缺点如下。

(1) 设立手续复杂,组建成本高。

(2) 政府管制严格。

(3) 不能严格保密。

(4) 双重缴纳所得税。有限责任公司酒店经营所获的利润,必须先按税法规定缴纳企业所得税,然后再向股东分配红利。股东们在取得红利以后,需再次缴纳个人所得税。

4. 股份制酒店

股份制酒店是指全部资本分为等额股份,股东以其所持股份为限对酒店承担责任,酒店以其全部资产为限对酒店的债务承担责任的法人企业。其基本特点是有限责任、等额股份、所有者与经营者分离、股份自由转让。

股份制酒店与有限责任制酒店的共同之处在于：都是独立的法人，拥有法定的权利和义务，每个股东对酒店债务负有限责任。

股份制酒店与有限责任制酒店的区别在于：有限责任制酒店全部资本不划分为等额的股份，而股份制酒店的全部股份划分为等额股份。在四种类型的酒店中，建立股份制酒店的组织过程最为复杂，酒店的股票若要取得上市交易的资格，程序就更为复杂。

股份制酒店的优点如下。

(1) 酒店的经营可以发展到非常大的规模。酒店可以通过发行股票和债券的形式筹集资金，且股份可以自由转让，特别是上市企业的股票直接向社会公众发售，非常有利于企业筹资。

(2) 酒店具有独立寿命，不受各投资人寿命长短的影响。

(3) 管理效率高。

股份制酒店的缺点如下。

(1) 政府管制严格。按照我国新公司法的规定，设立股份制公司应当有二人以上二百人以下发起人，其中须有半数以上的发起人在中国境内有住所。酒店若以股份制形式经营，其注册资本最低限额为人民币 500 万元。

(2) 设立手续复杂，组建成本高。

(3) 不能严格保密。

(4) 双重缴纳所得税。

本书所谓的现代酒店主要是就股份制酒店而言的。股份制企业是现代社会经济活动的主力，是最为典型的公司制企业，该种类型的企业最具公司特征。当今世界 500 强企业都是股份制企业。我们可以从 2004 年度中国餐饮百强企业名单（见表 1-1）中了解到不同类型的酒店企业所占的比例情况。

表 1-1 2004 年度中国餐饮百强企业名单（摘录）

排序	企业名称	企业性质	经营业态	营业额/万元
1	中国百胜餐饮集团	外资企业	西式快餐、休闲餐饮	1 186 879
2	内蒙古小肥羊餐饮连锁有限公司	股份制	火锅	433 000
3	内蒙古小尾羊餐饮连锁有限公司	股份制	火锅	281 579
4	上海锦江国际酒店发展股份有限公司	股份制	综合餐饮	268 256
5	北京小土豆企业（集团）有限公司	私营	中式正餐与快餐	183 600
6	重庆小天鹅投资控股（集团）有限公司	有限责任	火锅、宾馆餐饮	126 531
7	重庆市德庄实业（集团）有限公司	有限责任	火锅	122 760
8	德克士食品开发有限公司	外资企业	西式快餐	100 855
9	中国全聚德（集团）股份有限公司	国有控股	特色酒楼	99 300
10	中山市海港饮食娱乐管理有限公司	有限责任	特色酒楼	95 290

1.2 酒店的财务活动与财务关系

1.2.1 酒店的财务活动

酒店的财务活动又称酒店的理财活动,是指酒店为经营需要而进行的融资、投资、资金分配以及日常资产管理等活动。另外,酒店在遵守税法的前提下,展开酒店内部税收理财,也是酒店理财的重要组成部分。

1. 筹资活动

筹资是指酒店通过各种融资渠道,运用不同方式,从酒店外部有关单位或个人或从酒店内部筹措酒店经营活动所需资金的财务活动。酒店筹集资金的渠道,一是吸收所有者的投资,形成酒店的资本金,又称权益资金;二是向外举债,形成酒店的负债,亦称债务资金。酒店的筹资方式主要有:直接吸收投资者投入的资本金;通过发行股票和债券吸收社会公众的资金;向金融机构申请贷款以及采用商业信用和融资租赁等方式取得所需的资金。

对筹资活动的管理包括选择筹资渠道与方式、确定权益资金与债务资金的比例(即企业资金结构)等内容。

2. 投资活动

筹集资金的目的是为了把资金用于生产经营活动以取得盈利。投资就是把筹集的资金投入生产经营的过程。酒店把筹集到的资金投资于购置固定资产、无形资产等,并主要依靠自身的业务经营实现收益,便形成酒店的对内投资;酒店把筹集到的资金投资于购买其他企业的股票、债券或与其他企业联营进行投资,便形成酒店的对外投资。酒店无论对内投资还是对外投资,都需要支出资金,而当酒店利用投资取得利润或投资收益时,则会产生资金的收入。这种因酒店投资而产生的资金收支,便是由投资而引起的财务活动。

投资是酒店筹资的根本目的所在,酒店生存和发展的前景如何,很大程度上取决于投资管理的水平。对投资的管理,包括确定投资的方向、规模和期限;投资组合管理;对投资项目经济效益的分析和评价;对投资风险的控制以及对企业各种形态的资产使用效率所进行的管理等。

3. 日常资产管理活动

日常资产管理指的是酒店为满足日常经营业务活动的需要而对酒店各类资产所进行的经常性管理。日常资产管理的涉及面十分广泛,包括现金收支的预算、原材料采购计划与采购资金的安排、债权债务的结算以及固定资产的合理使用与维修管理等。加强酒店资产的日常

管理,有利于保证酒店经营的正常进行,提高资产的使用效率。

4. 资金分配活动

资金的分配主要是指收益的分配。酒店营业收入和其他收入扣除生产经营过程中发生的各项耗费和损失之后的余额,称为息税前收益(EBIT),即支付利息及缴纳企业所得税之前的收益。息税前收益是财务管理中一个非常重要的概念。资金分配,从总体上说,就是将这部分收益分别以利息、企业所得税和利润(股利)的形式在所有者、债权人及国家之间进行分配。

在分配顺序上,向债权人支付利息处于息税前收益的第一分配顺序,而且不论酒店有无收益,都必须向债权人支付利息,否则就有可能被迫清算企业的财产。依法向国家缴纳所得税是企业的法定义务,这部分分配具有强制性。

息税前收益在支付了利息和所得税之后的余额,即酒店的税后利润,是酒店最终的经营成果。将税后利润在所有者之间进行分配,是收益分配管理的重点。收益分配管理的内容主要有确定分配与否,分配的时间与方式,分配的比例等。

1.2.2 酒店的财务关系

酒店从事生产经营,在进行资金的筹集、调拨、使用、分配、偿还等财务工作中,必然会产生各种财务关系。现代酒店的财务关系是指酒店在组织财务活动过程中与各有关方面发生的经济利益关系。现代酒店的财务关系主要包括以下内容。

1. 酒店与其所有者之间的财务关系

酒店与其所有者之间的财务关系是由所有者对酒店投入资金并参与酒店收益分配而形成的投资与分配的关系,这种关系是各种财务关系中最根本的关系。酒店与其所有者之间的财务关系,包括酒店与国有资产管理部門的关系、酒店与法人投资者的关系、酒店与个人投资者的关系、酒店与外商投资者的关系等。这种财务关系体现经营权和所有权的关系。

2. 酒店与债权人及债务人之间的财务关系

酒店与债权人及债务人之间的财务关系,具体表现在以下几个方面:酒店与银行以及非银行金融机构之间的直接借贷关系;酒店与债券持有人和债券发行人之间的间接借贷关系;酒店与购、销客户之间由于赊销、赊购而形成的商业信用关系。

3. 酒店与国家之间的财务关系

酒店在取得营业收入和获得利润后,必须按国家规定的税种、税率缴纳各项税金,从而在酒店与国家之间形成一种经济利益关系。这种财务关系体现的是依法纳税和征税的权利义务关系。例如,酒店应缴纳当期营业税2万元,所得税3.5万元。假设酒店逾期缴纳,则需按日付罚金;假如酒店少缴或不缴,除了罚款和补缴税款外,情节严重的还将追究其法律责