

# 营运资金管理绩效评价体系设计

张婉君

(重庆工商大学管理学院 重庆 400067)

**【摘要】**良好的营运资金管理对于企业生存与发展至关重要。本文从营运资金的分类入手探析了传统营运资金管理存在的不足,在此基础上提出了改进的营运资金管理理念,并设计了创新的营运资金管理绩效评价体系。

**【关键词】**营运资金 营运资金管理 绩效评价

营运资金管理是企业财务管理的重要内容。良好的营运资金管理有利于提高企业的资金周转速度和利用效率,保证企业供产销循环的良性运行,进而提高企业的盈利能力。因而,客观地评价企业营运资金管理的效率,建立科学的营运资金管理绩效评价体系有助于企业认清自身的优势与不足,提高企业生存与发展的能力。

本文在分析传统营运资金管理的定义、内容及其不足的基础上提出改进的营运资金管理理念,进而给出创新的营运资金管理绩效评价框架。

## 一、传统营运资金管理的不足

1. 传统营运资金管理的基本理论。从营运资金定义来看,有广义和狭义之分。广义上,营运资金是指企业生产经营活动中占用在流动资产上的资金。狭义上,营运资金为流动资产与流动负债的差额。相对应的,营运资金管理包括对流动资产和流动负债两方面的管理。在营运资金分类方面有两种方法:一种是按构成要素分类,将营运资金分为现金、有价证券、应收账款、存货和应付账款等;另一种是按其随时间的变动特点进行分类,营运资金被分为临时性营运资金和永久性营运资金。基于第一种分类,营运资金管理被分解为一个独立的组成部分:现金和有价证券管理、应收账款管理、存货管理、信用管理等,各组成部分的内容主要是如何确定其最佳持有水平。按后一种分类方法,营运资金管理主要研究营运资金的融资政策,确定短期融资和长期融资的最佳组合,权衡风险与盈利能力。

2. 传统营运资金管理的不足。主要有以下几个方面的不足:①传统的营运资金管理简单地将营运资金分为存货、应收账款、应付账款三个部分,而没有从企业经营管理的角度考虑其他在经营活动中发生的营运资金,例如材料存货、在产品存货、库存商品、应收票据、预付账款、其他应收款、应付票据、预收账款、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款等项目。实务中,这些项目的数额可能占据企业营运资金的绝大部分,不能忽略不计。②在考察企业营运资金周转效率时,主要用存货周转率、应收账款周转率、应付账款周转率等指标衡量,在计算时,大多数统一采用销售收入作为周转额除以占用的营

运资金平均余额,不能准确恰当地评价营运资金的实际周转效率。以材料存货、在产品存货和库存商品为例,在计算时,如果采用销售收入作为周转额,实际上夸大了营运资金的实际周转效率。③在企业整体的价值链管理中,营运资金管理涉及到采购、生产、销售等几个阶段,与企业的供应链管理、生产管理、成本控制、客户关系管理都紧密相关。传统的营运资金管理大多关注具体的某单一营运资金项目的管理,忽略了营运资金项目之间的内在联系,没有将营运资金管理纳入一个整体系统的框架体系中。

## 二、改进的营运资金管理理念

鉴于传统营运资金分类方法过于简单,笔者建议将营运资金按照是否直接参与生产经营活动分为两个部分:一类是直接参与企业生产经营活动的营运资金项目,如材料存货、在产品存货、库存商品、应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款、应付账款、应付票据、预收账款、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款等;另一类是间接参与企业生产经营活动的营运资金项目,如现金、应收利息、应收股利、交易性金融资产、短期借款、应付股利、应付利息等。具体划分时,应该依据成本与效益原则考虑企业规模和行业因素。在此基础上,结合价值链管理思想,将可以依照供产销循环的原理直接参与生产经营活动的营运资金划分为供应渠道的营运资金、生产渠道的营运资金和营销渠道的营运资金。基于对营运资金的重新划分,营运资金管理就包括对供应渠道、生产渠道和营销渠道的资金管理,以及对间接参与企业生产经营活动的营运资金项目的管理。改进的营运资金管理理念既涵盖了所有的营运资金项目,又强调了与供应链管理、客户关系管理的融合。通过对营运资本管理的细化,使营运资本管理不再局限于资产负债表部分,而是扩展到公司经营的各个方面,极大地促进了企业经营效率的提升。

## 三、新型的营运资金管理绩效评价体系

新型的营运资金管理绩效评价体系,加入了融合价值链管理思想的供应渠道、生产渠道、营销渠道营运资金管理的绩效评价,形成了一个分为两个层次的全方位系统考察企业营运效率的评价体系。

# 直接法与间接法应纳税所得额计算之比较

褚颖

(河南农业职业学院 郑州 451450)

**【摘要】** 本文介绍了直接法计算应纳税所得额与间接法计算应纳税所得额的基本原理,在此基础上比较了两种计算方法的区别,并针对两种方法存在的不足提出了改进措施。

**【关键词】** 应纳税所得额 收入总额 准予扣除项目金额 利润总额

## 一、直接法与间接法计算应纳税所得额的基本原理

直接法也称“顺算法”。在直接法下,应纳税所得额为企业每一个纳税年度的收入总额,减除不征税收入、免税收入、各项扣除,以及允许弥补的以前年度亏损后的余额。计算公式为:应纳税所得额=收入总额-不征税收入-免税收入-各项扣除-以前年度亏损。

间接法也称“逆算法”。企业按照财务会计制度进行核算得出会计利润,依照税法的规定作相应的调整后再确定应纳税所得额。基本公式为:应纳税所得额=利润总额±按照税法规定需作调整的项目金额。

间接法基本公式中的利润总额(又称会计利润)是一个会

第一个层次为营运资金的主体部分,即存货、应收账款、应付账款管理的评价(其中应收账款包括应收票据,应付账款包括应付票据),采用如下指标:

存货周转率(次数)=营业成本/存货平均余额;

存货周转率(天数)=365/存货周转率(次数);

应收账款周转率(次数)=营业赊销收入净额/应收账款平均余额;

应收账款周转率(天数)=365/应收账款周转率(次数);

应付账款周转率(次数)=营业赊购收入净额/应付账款平均余额;

应付账款周转率(天数)=365/应付账款周转率(次数);

现金周转期(天数)=存货周转天数+应收账款周转天数-应付账款周转天数;

流动资产周转率(次数)=营业收入净额/流动资产周转率(次数);

流动资产周转率(天数)=365/流动资产平均余额;

第二个层次为针对具体的供应渠道、生产渠道和营销渠道营运资金管理绩效展开的评价。

供应渠道营运资金周转率(次数)=全年材料消耗总额/供应渠道占用营运资金=全年材料消耗总额/(材料+预付账款-应付账款)

供应渠道营运资金周转率(天数)=供应渠道占用营运资

计概念,是按照财务会计制度规定的核算办法计算确定的,反映的是企业在一定时期内生产经营的财务成果。

## 二、直接法与间接法计算应纳税所得额的比较

### 1. 遵循的原则不同。

(1)直接法计算公式中的“收入总额”与“准予扣除项目金额”都必须遵循税法上的界定。即公式中的“收入总额”不等同于会计上确认的收入,是依据税法规定应缴纳企业所得税的收入,而“准予扣除项目金额”则是按税法规定允许从应纳税收入总额中扣除的项目,亦不等同于会计上的成本费用。企业在运用该公式时必须把握好“收入总额”与“准予扣除项目金额”的税法确认原则,避免与会计上对收入和成本费

金×365/全年材料消耗总额=(材料+预付账款-应付账款、应付票据)×365/全年材料消耗总额

生产渠道营运资金周转率(次数)=全年完工产品成本总额/生产渠道占用营运资金=全年完工产品成本总额/(在产品+其他应收款-应付职工薪酬-其他应付款)

生产渠道营运资金周转率(天数)=生产渠道占用营运资金×365/全年完工产品成本总额=(在产品+其他应收款-应付职工薪酬-其他应付款)×365/全年材料消耗总额

营销渠道营运资金周转率(次数)=营业成本/营销渠道占用营运资金=营业成本/(存货+应收账款-预收账款-应交税费)

营销渠道营运资金周转率(天数)=营销渠道占用营运资金×365/营业成本=(存货+应收账款-预收账款-应交税费)×365/营业成本

当然,营运资金管理绩效评价体系要结合企业规模和所处行业具体分析,这一创新的营运资金管理绩效评价体系有助于将各渠道营运资金管理绩效有机地衔接起来,整体地分析把握企业的营运资金管理效率。

### 主要参考文献

1. 王竹泉,马广林.分销渠道控制:跨区分销企业营运资金管理的重心.会计研究,2005;6

2. 郭泽光.财务报告分析.北京:高等教育出版社,2007