

邵阳职业技术学院

毕业设计

产品设计	工艺设计	方案设计
		√

设计题目：捷思贸易有限公司营运资金管理
优化方案设计

学生姓名：袁倩

学 号：201810300763

系 部：财会工商系

专 业：会 计

班 级：会计 1183

指导老师：申江艳

二〇二一年五月三十日

目 录

一、捷思贸易有限公司营运资金管理问题分析.....	1
(一) 捷思贸易有限公司简介.....	1
(二) 捷思贸易有限公司营运资金管理存在的问题.....	2
1. 货币资金使用效率低.....	2
2. 应收账款管理不合理.....	2
3. 未使用短期借款.....	3
二、捷思贸易有限公司营运资金管理存在问题的原因分析.....	4
(一) 缺乏资金预算管理.....	4
(二) 应收账款控制不严.....	5
(三) 商业信用筹资方式不合理.....	5
三、加强捷思贸易有限公司营运资金管理的对策.....	5
(一) 编制资金预算.....	5
(二) 规范企业信用政策.....	6
(三) 合理利用商业信用.....	6

捷思贸易有限公司营运资金管理优化 方案设计

会计 1183 班 袁倩

指导教师 申江艳

[摘要]

营运资金是企业维持正常运转的前提，营运资金管理是企业财务管理的起点。笔者通过分析指出捷思贸易有限公司营运资金管理上存在的问题及其原因，提出编制资金预算、规范企业信用政策、合理利用商业信用等对策使企业的应收账款、现金管理更加有效，从而提高企业营运资金的使用效率，促进了企业更好的均衡发展。

[关键词] 营运资金 管理 问题 对策；

在现代化市场经济中，营运资金管理扮演着重要的角色。有良好的营运资金管理并保持着活力，企业才能得以生存和发展，也才能保障企业资金的流动性和偿债能力。现金流入与现金流出的不一致则会使得企业无法预测未来经营管理活动。保持企业短期偿债能力、资金收入和经营开支的稳定性，营运资金就要保持适量。同时，营运资金也要提高管理效率，提高企业偿债能力。在金融经济危机面前，有些企业会出现产品卖不出去，存货积压，工人拿不到工资的情况。如果有对营运资金进行管理，可以减少外部环境影响，提高企业运营的稳定性。因此，通过研究准确了解所在实习公司营运资金管理方面的弊端，可以为公司的营运资金管理提供合理的、有效的优化对策。

一、捷思贸易有限公司营运资金管理问题分析

（一）捷思贸易有限公司简介

捷思贸易有限公司是一家做进口贸易的公司，属于批发发业，成立于 2004

年，位于湛江开发区。公司的注册资本 1000 万人民币，纳税信用评级 A 级，是国家外经贸局，海关总署批注的具有进出口权的公司，主要是做进口贸易，也对国内进行销售。公司自成立以来，一直秉承诚信经营的理念，树立良好企业形象，获得了许多长期稳定客户的信任和支持，合作伙伴遍及国内外。近几年来公司的发展较为迅速。

（二）捷思贸易有限公司营运资金管理存在的问题

1. 货币资金使用效率低

判断公司的货币资金使用效率、经营风险、资金储备率以及偿债能力，可以通过分析货币资金占总资产的比重。根据相关数据计算得出，捷思贸易有限公司 2015-2019 年货币资金占总资产的比重如表 1 所示。

表 1 2015-2019 年捷思贸易有限公司货币资金占总资产的比例

年份	2015	2016	2017	2018	2019
货币资金 (元)	1238335.907	2027028.933	1964749.684	1835017.418	1747094.636
资产总计 (元)	2771210.533	3165008.962	3729782.158	4461875.887	5565097.547
货币资金占 总资产 的比例	44.69%	64.04%	52.68%	41.13%	31.39%

通常，15%—25%是货币资金占总资产的比重的合理范围，倘若该比率太低，会导致公司资金周转不过，有一定的压力，而比重过高则有保守趋势。由表可以看出，近五年捷思贸易有限公司货币资金占总资产的比重平均为 46.79%，在盈利能力方面较为保守。尽管货币资金占总资产的比重自 2016 年以来逐年下降，但由表 1 分析来看，货币资金占总资产的比重相比合理区间仍然较高，说明捷思贸易有限公司的货币资金使用效率较低，偿债能力较强，资金储备率较高，经营风险也比较低。我们都知道，银行存款的利率较低，公司把过多的现金存放在银行，说明货币资金的使用效率就越低，从而提高公司的资金成本。捷思贸易有限公司有闲置的货币资金，说明其资金利用有进一步潜能可挖。

2. 应收账款管理不合理

购买方延迟付款情况严重会使企业应收账款金额增大，坏账风险也因此增加，由此造成企业营运资金使用率低下。因此我们从应收账款进一步分析捷思贸

易有限公司的情况，如表 2 所示。

表 2 2015-2019 年捷思贸易有限公司应收账款分析数据

年份	2015	2016	2017	2018	2019
销售收入 (元)	2484417.288	2790157.14	3139425.015	3503376.6	3859553.442
应收账款 平均余额 (元)	910042.963	1031332.843	1165354.354	1829436.488	2363909.609
应收账款 周转率	2.73	2.71	2.69	1.92	1.63
应收账款 周转天数	131.87	133.07	133.63	187.99	220.49

由表 2 可看出捷思贸易有限公司近五年的应收账款周转率在 1.63-2.73 的区间内，相对于其他企业，捷思贸易有限公司的应收账款周转率很低，而且近五年应收账款周转率开始呈下降的趋势，说明企业对客户之间的应收账款往来增加，造成应收款与客户数量增加，加剧收回的力度，从表中我们了解到，2015-2019 年间收款期限是有波动的，但是具体时间都超过了实际捷思贸易有限公司规定的两个月期限，在公司的经营模式里对营业收入分为了两种收入形式，分别是签订合同之后收款和授权数据服务期到期后的两个月内收款。2015-2019 年期间其应收账款周转天数都达到 133 以上，超出还款期限的 2 倍以上，从上述数据来看，该公司的销售收入不断增加，发展趋势迅速，进一步说明其应收账款会越来越大，客户越来越多，周转天数也会越来越长。而且捷思贸易有限公司近五年的应收账款周转期逐年增加，这可能与 2015 年中国股市牛市结束之后，迎来了熊市，捷思贸易有限公司属于金融信息服务行业，面对业绩压力更多采用赊销方式，促使公司的应收账款出现增长，延长了公司的应收账款周转期。

3. 未使用短期借款

分析负债结构是为了判断企业负债的主要来源、偿还期限，进而揭示企业营运资金管理效果。

2015-2019 年捷思贸易有限公司流动负债占总负债的比率如下图 1 所示。



通过图 1 的数据分析，我们知道 2018 年之前捷思贸易有限公司并没有引入长期负债的投资，而 2019 年公司的流动负债占总负债比例骤减为 69.87%，通过查阅相关资料得知，长期负债中都是其他非流动负债，且都为固定资产和在建工程，是公司为了扩大规模而投入的资金，使得流动负债比重下降。从整体来看，近五年来公司的流动负债数据是不断上涨的，且没有引入银行借款，也就是说，捷思贸易有限公司的主要收入来自于流动负债。而且从资产负债表我们发现公司并没有短期借款和应付票据，说明公司近五年并没有从外部进行融资，都是内部产生的负债，没有向外借资，反映了公司依靠的是自身因素来发展，说明捷思贸易有限公司的负债经营理念较为淡薄。

二、捷思贸易有限公司营运资金管理存在问题的原因分析

(一) 缺乏资金预算管理

捷思贸易有限公司货币资金持有量超出合理区间很多，即使用效率低下，主要原因就是公司在营运资金管理中缺少对资金的预算管理。如果有预算管理，那么对公司资金需求有全方位了解，对货币资金会有合理投资安排，不会造成资金闲置。使营运资金用在关键地方，给公司带来更多的利益。

(二) 应收账款控制不严

商业赊销几乎在每个企业都会使用到，这是因为企业为了保持原有或者占取更大的市场份额，不被迫退出市场。应收账款是企业提供给供货商的商业信用，根据表 2 我们知道，捷思贸易有限公司近五年应收账款的收账期很长，说明在应收账款方面是控制不严，其主要原因是公司为了扩大销售规模，占据销售市场，采取延迟收款的方式吸引更多的客户。。但是，采用松散的应收账款管理策略，而且签订合同前没有对购买方进行信用评估，应收账款到期也没有催收，会使企业产生坏账。另外，公司各部门的管理责任意识不明确。捷思贸易有限公司的销售人员认为催收货款应由财务部负责，与销售部无关，公司各部门之间缺乏联动，导致销售人员在提供赊销时，保持着多销售的心态而没有谨慎对待，使得公司的应收账款增多并延长了收账期，降低了公司的营运资金管理效率。

(三) 商业信用筹资方式不合理

在对捷思贸易有限公司营运资金的分析中，公司的应付账款周转期很短，并且保持稳定的趋势，这表明捷思贸易有限公司在采购渠道中都是占用自身的营运资金，在负债方面，公司认为不负债能提高营运资金管理效果，所以对于应付账款这种负债，公司秉承早付款能早收到货并且不负债的理念，没有合理使用应付账款这种筹资方式。实际上，合理占用供应商资金是我国企业常用的筹资手段，而且大多数企业的应付账款周转期为负值。企业要想获取更大的效益，可以有效利用应付账款。由于目前我国的信用体系制度不健全和企业“不负债”的观念根深蒂固，以致于大多数没能利用的企业减少了应付账款这种无息资金的来源。捷思贸易有限公司近五年没有借入短期借款，没有外债，没有合理占用供应商资金，资金流充足，收入良好，依靠的是自身因素来发展，说明捷思贸易有限公司的负债经营理念较为淡薄，对供应商的依赖程度较低。而公司就是本着“不负债”的观念，没有合理使用应付账款筹资方式，从而降低了整体营运资金效率。

三、加强捷思贸易有限公司营运资金管理的对策

(一) 编制资金预算

捷思贸易有限公司现金管理方面有弊端，所以出现了货币资金过剩的现象，因而，公司非常有必要编制资金预算。实行资金预算管理，能使捷思贸易有限公司实现并保持已确

定的最佳现金持有量，具体可以有以下几个方面：首先，捷思贸易有限公司应对各个业务和各个部门进行全面细致的调查并分类，在预算现金表里，把公司在未来可能获得的收入以及根据以往经验会产生的必需开支列入其中，还包括公司最近一次各个部门的预算执行情况，并根据这些数据编制预算，采取适当的财务对策。其次，公司要建立科学高效的预算考核机制。对预算编制完成之后，财务部应将计划交由负责审核预算的部门进行审核，相关部门的严格审查和把控，有利于降低公司的预算风险，同时在审核过程中，预算的不同环节也要分开来单独进行审核，将审核落实到每个细节之处。最后，捷思贸易有限公司在编制预算管理时，要与实际工作结合起来，依据公司的实际发展情况并注意不能脱离公司，使得预算管理充分发挥指导作用，提高资金预算管理在实际工作中的应用。

（二）规范企业信用政策

捷思贸易有限公司在应收账款方面控制不严，以至于近五年来，应收账款逐渐增大，收账款也逐渐延长。应收账款管理是营运资金管理的关键一环，即可以制定符合捷思贸易有限公司发展的信用政策。在政策实施过程中，要把流程标准化、合理化，从而达到降低应收账款风险的目的。首先，信用政策的标准不能随意制定，捷思贸易有限公司要根据我国经济发展趋势和近年来公司应收账款的情况来决定。其次，在销售人员和意向客户签订合同前，对于客户的相关信息，销售人员应先调查，再交由公司专管信贷批准的工作人员审核，再得到批准之后才能让客户使用信用额度。在这一过程中，工作人员要了解外部环境发生变化时客户的应对措施以及客户的基础财务数据。最后，捷思贸易有限公司可以建立销售责任制，强化应收账款的收回效果。把收到货款作为他们考核业绩的一部分，销售人员为了做出成绩，就会在提供赊销时谨慎对待每一笔应收账款，并且在应收账款到期前会配合财务人员积极应对，有利于促进应收账款管理。

（三）合理利用商业信用

捷思贸易有限公司的应付账款周转期很短，公司可以在到期前适当运用供应商资金，并且和供应商的保持稳定的关系，可以给公司减少不必要的支出。同时，对于供应商的产品质量我们也有一个心理预期，材料能够按时收到，公司的生产运作环节就不会被打乱，降低成本，提高资金运用效率也就可以达到目的。如今，购买方取得无息借款的渠道越来越广泛，赊销就是其中的一种。捷思贸易有限公司的应付账款筹资方式是目前公司应该利用的，尽管目前在中国还没能完整建设信用管理体系，但是在企业有短期资金需求时，它

能及时利用。目前应付账款主要分为预付货款、附有现金折扣信用和不附现金折扣的信用。这几种付款方式一旦没有把控好，也会让公司陷入资金周转不过的困境。虽然占用供应商的资金能缓解自身的资金压力、提高资金的使用效率，但这种占用也是一把双刃剑，由于目前捷思贸易有限公司对供应商的关系依赖度不高，但如果把握不好，一旦经营不善，就可能对企业的正常生产经营活动产生阻碍。

总之营运资金是企业维持正常运转的前提，营运资金管理是企业财务管理的起点。笔者通过分析捷思贸易有限公司营运资金管理上存在的弊端，提出在该制度上使企业的应收账款、现金管理更加有效，从而提高企业营运资金的使用效率，促进了企业更好的均衡发展。

参考文献

- [1] 苏建英. 企业运营资金管理探析[J]. 全国流通经济, 2018(33):127-128.
- [2] 刘松. 浅析营运资金管理中的问题及对策[J]. 农村经济与科技, 2019, 30(22):65-66.
- [3] 韩毅. 我国企业营运资金管理存在问题及对策探讨[J]. 现代商业, 2019(27):101-102.
- [4] 郭倩. 企业营运资金管理存在的问题及对策研究[J]. 现代营销(信息版), 2019(06):13.
- [5] 温静. 浅谈企业营运资金管理中存在的问题与对策[J]. 时代金融, 2015(27):83-84.
- [6] 何国桥. 营运资金的管理分析[J]. 财会学习, 2019(03):161-162.
- [7] 姚钊, 赵晓茹. 企业营运资金管理存在的问题及对策——以捷思贸易有限公司为例[J]. 河北农机, 2019(08):101-102.