

建筑装饰公司财务风险预警研究

朱 炜

(苏州金螳螂建筑装饰股份有限公司,江苏 苏州 215000)

摘 要:建筑装饰公司作为建筑企业产业链的下游企业,其经营发展走势和整体建筑行业发展情况相关,在进入新发展时期后,建筑装饰公司也面临企业竞争激烈、利润空间下降以及政策调控的形势,企业资金链条不够稳定,经营利润也难保障,存在诸多财务风险,影响建筑装饰公司的正常经营,寻求更有效的识别和预警财务风险的方法是当前建筑装饰公司管理的重点。基于此,本文首先分析建筑装饰公司当前存在的财务风险类型,再结合实践,分析建筑装饰公司财务风险成因,最后针对财务风险预警体系提出优化建议,以期促进建筑装饰公司财务风险管控体系的完善。

关键词:建筑装饰公司;财务风险;预警

[DOI]10.12231/j.issn.1000-8772.2021.01.014

1 引言

建筑装饰公司业务的特点使得其经营发展房地产行业走势的影响较重,在以往房地产行业蓬勃发展阶段,建筑装饰市场供求相对平衡,甚至是需求大于供给,建筑装饰企业在房地产行业的带动下快速发展。但在进入新经济发展时期后,房地产行业发展增速受限,国家宏观调控房地产行业过快发展带来的不理性繁荣,开发速度放缓,对建筑装饰的需求也自然下降。然而由于建筑装饰行业进入门槛的低下,以及以往繁荣景象的存在,建筑装饰公司数量不断增加,建筑装饰市场上供求开始失衡,此时经济市场对建筑装饰企业内部管理提出了要求,企业经营时对财务管理的忽视,使得多数建筑装饰企业面临融资、投资、经营等多方面的财务风险,加强对财务风险的管控是当前是建筑装饰公司健康发展的前提。

2 建筑装饰公司财务风险分析

理论上,财务风险是指企业丧失偿债能力的可能性和股东收益的可变性。财务风险贯穿于企业经营的各个经营阶段,具有客观性、全面性、不确定性以及收益和损失共存性等特点。现阶段,建筑装饰公司中的财务风险具体可以分为以下几类:

第一,筹资风险。筹资风险是指企业筹集资金的不确定性。目前装饰行业,市场透明利润较低,前期需要垫资做项目,资金需求较高。在当前的经济环境下,整体经济走势下滑,银行信贷,而且高新技术行业的发展、创业板的开通等,将市场资金逐渐拉拢过去,建筑装饰公司融资成本变动具有不确定性。而且金融工具市场的变动,也使得票据贴现、转让等再融资方式存在可变性,影响企业的融资成本、融资难度等,而目前我国建筑企业管理模式还较为传统,财务人员专业性、自身融资渠道等多方面还存在不少问题,实际经营中建筑装饰企业筹资存在困难,自身筹资规划性不强,资产负债结构不稳定、不合理,不但导致其难进行再融资,也容易出现债务集中爆发而无法偿付的现象。除此之外,还有汇率、购买力等,都会给企业筹资带来影响。

第二,投资风险。投资是企业实现资本升值的基本手段,投资活动伴随着整个企业经营管理过程,无论是内部各项设备的购置还是投资于其他企业产业,都是企业的投资活动,企业最终投资收益和预期目标偏离的风险便是投资风险。对建筑装饰公司而言,投资风险包括利率风险、汇率风险、违约风险等,而投资效率和企业投资决策有着很大关联,目前而言,企业在投资必要性、可行性以及效益性的分析上相对忽视财务分析,投资决策客观性不足,投资回报率不及预期、投资周期过长、投资失败等事件极有可能发生,影响企业资

本价值的发挥。

第三,经营风险。经营风险主要是指企业经营生产各个环节不确定因素带来的企业资金运动迟滞问题,通常包括采购风险、存货变现风险、应收账款变现风险等。在建筑装饰公司经营中,应收账款变现风险是最为常见的经营风险,公司和建筑企业、房地产企业等签订合同时,通常都是预收部分款项,后期尾款延期、拖欠等问题时有发生,应收账款难以及时变现,影响公司资金配置计划,甚至是因为额外的融资需求而加大融资风险。

第四,项目合同风险。建筑装饰公司在装饰业务中虽然面临的突发情况较少,但建筑的复杂度也会直接影响到建筑装饰公司的成本,如果企业在装饰项目招标过程中,由于没有采取适宜的措施或采用了弱性措施,使得公司对项目风险评估不足,风险规避条款、赔偿条款等不够完善,给建筑装饰公司带来后期成本超标的可能性。

3 建筑装饰公司财务风险管控中存在的问题

3.1 缺乏财务风险管理意识,财务风险管控专业性不强

财务风险在企业财务管理中的存在具有客观性,但受传统经营管理理念、自身思维意识等多方因素的影响,多数建筑装饰公司虽然了解财务风险,但并未全面开展财务风险管控,财务风险的预警管理主要有财务人员负责,企业内部人员普遍缺乏财务风险意识。而当前企业财务人员主要负责会计核算以及简单的数据分析工作,综合能力不强,难以有效指引企业财务风险预警、防控工作的开展,企业实际项目管理较为粗放,各业务人员工作实施存在较强的主观性,有意或无意触发财务风险点,引发财务风险。

3.2 融资手段单一

建筑装饰公司在项目中标后,后续包括施工人员进场、装修材料采购、设备进场等都需要投入大量的资金,多数建筑装饰公司在项目施工时是负债经营,但从融资渠道来看,我国企业还是过于依赖银行贷款和股东注资,而且其抵押资产也较少,融资渠道有限,融资难度较大,且融资成本受经济变动情况较大。

3.3 业财融合不足,财务未参与企业决策

现阶段,业财融合理念虽然已得到多数企业重视,但由于业财融合应用时间较短,多数建筑装饰公司初期的业财融合工作还是由财务部门负责,业务部门对业财融合的认识不深,虽然在制度、规章的要求下按期报送数据资料,但并未有后续参与,对于财务部门返回的财务指导,多数业务人员不太认可,更为依赖长期经验,财务服务效果不显。而且在管理决策方面,一方面由于企业管理者对财务的重视还不足,一方面则由于财务人员自身分析能力的不足,导致

企业在决策制定时也只是部分参考财务意见,实际投资必要性、可行性以及效益性分析不足,导致企业投资出现风险。

3.4 资金管理宽松,资金使用缺乏严格的章程

日常资金使用管理的粗放是当前建筑类企业管理中的常见问题,尤其是涉及到跨区域、跨周期项目施工时,实际现金流和预期现金流差异较大,常容易带来流动性风险。究其原因来看,一方面是由于资金预算较为宽松,预算调整规则也不够严谨,导致业务部门资金使用较为随意,而建筑装饰公司在项目施工时多以垫资模式进行,公司不得不一直投放资金,避免出现合同违约带来更大的损失。另一方面,资金管理制度不够完善,企业对资金的管控主要集中于资金的安全性方面,即监管是否有人员偷拿公司财产、以公谋私或挪用公司资金,但对资金利用效率的监控以及工程款到账的追踪不到位,企业资源变相浪费严重,且资金成本较高,一旦工程款不能及时到位,将会给企业带来近周转失灵问题^[1]。

4 建筑装饰公司强化财务风险预警体系的策略

针对建筑装饰公司的财务风险问题,结合财务风险问题成因,对公司财务风险预警体系的完善提出以下对策建议:

4.1 树立财务风险预警意识,构建专业财务团队

一方面,建筑装饰公司应加大对财务风险相关知识的学习,组织各层级人员学习财务知识,加强对财务风险的重视,从而在内部树立财务风险预警意识,促使各部门、各层级人员参与财务风险预警体系的建设,同时将被动应对财务风险模式转换为主动预防、控制财务风险模式,提高企业对财务风险管控的主动性,将风险提早控制在可承受范围内。另一方面,建筑装饰公司也需加大对现有财务人员专业水平的培训,采用淘汰管理,不断优化企业财务团队质量,使得其拥有业财融合意识,以及领导财务风险预警、防控工作的能力,支撑企业财务风险预警体系建设工作的开展。

4.2 建立财务风险预警信息分析机制

第一,建立短期财务风险预警机制。从公司现金流出发,首先,建立滚动式现金流预算。对于企业的现金流管理而言,滚动预算编制方式能够更为清晰地反馈出装饰公司经营中出现的非正常现金净流量问题,而且也能持续延伸分析,进一步提高了财务风险预警的动态监督效果,在短期财务风险预警上有着不错的效果。其次,建立健全反应建筑装饰公司现金流量状况的财务比率指标体系,更好、更全面地分析企业经营中存在的现金流风险。通常,指标体系中应包含能够分析企业盈利能力的盈余现金保障倍数、资产现金回收率;能够反映企业偿债能力的现金到期债务比、现金流动负债比等;能够反映财务弹性的现金支付保障率等。建筑装饰公司应结合自身实况,具体指标需求具体分析^[2]。

第二,建立长期财务风险预警机制。长期财务风险预警机制通常是短期财务风险预警机制的补充,虽然市场、环境的变动较难预测,企业经营中存在的财务风险也不稳定,但构建多维度的长期财务风险预警机制可以帮助企业合理调控财务风险预警系统。通常建筑装饰公司在构建长期财务风险预警指标时,在偿债能力评估上,应加入企业负债期限匹配程度、外部及时融资能力等;在评估内部控制时,应加入股权结构的合理性以及内审独立性等指标。在长期财务风险预警中引入的非财务指标也能降低由于财务指标被篡改或指标不准确带来的误差影响,有效弥补企业财务风险预警漏洞。

4.3 建立资金管理调度体系

为规范企业内部资金流动和运行效率,建筑装饰公司可以在内

部建立资金结算中心,明确规定资金结算规章制度,并明确企业内部总会计师、项目会计师等的职责权利,建立健全资金预算、资金划拨、资金借还以及管理评价等制度,集中开展开户、资金收付等,将散乱的资金活动汇总、集结起来,为财务人员提供全面的资金流动情况信息支持,使得财务人员可以了解到资金调动情况,根据预期目标,结合实际项目进展、资金使用情况等,分析其中存在的问题,并优化资金调动方案,保证整体资金成本的最低化^[3]。同时,合理制定公司的安全资金保障线。根据企业资金收支情况、业务发展需求、工程款打款时间等,设定安全资金保障线,一旦到达标记额,企业应及时查询工程看是否及时入账,并做好筹资准备,保证企业资金链的稳定性。另外,为了防范资金短缺风险,企业还需成立存量资产管理小组,对企业过往存量资产进行清查、处理,了解各项资产的变现价值以及变现情况,并根据资金运营需求,制定好变现计划,盘活企业现有的存量资产,更好地发挥资产价值。

5 结束语

在当前的市场环境下,财务风险存在于企业经营管理的各个阶段,建筑装饰公司需从明确认识到前期预防风险的重要性,结合行业常见的财务风险及其成因,从短期、长期角度分别建立财务风险预警机制,并做好资金调度管理,将预算控制、成本控制和资金管理有机结合,规范企业资金管理活动。不过目前在财务风险预警指标体系的构建上,主要还是以历史数据为参考,对预警指标的量化和完善还需要企业进行进一步研究和探讨。

参考文献

- [1]王露露,杨红.基于现金流量的A建筑公司财务风险预警研究[J].商业经济,2018(03):138-139.
- [2]王露露.浅析建筑施工企业财务风险预警[J].环渤海经济瞭望,2018(07):49.
- [3]宋晓慧.大数据与企业财务风险预警研究[J].全国流通经济,2018(08):33-34.
- [4]扈洁.建筑施工企业财务风险预警及防范研究[J].经贸实践,2018(06):272-273.