



第七讲 购销及投融资业务内部控制

704 融资业务内部控制

王清刚

中南财经政法大学会计学院

Email : kjxywqg1125@126.com



704融资业务内部控制

融资是指通过银行借款、发行股票或债券等形式筹集资金的活动。

企业应根据融资业务特点，合理设计业务流程，查找各环节风险点，健全风险管控措施，控制融资风险，防止融资过程中的差错与舞弊。



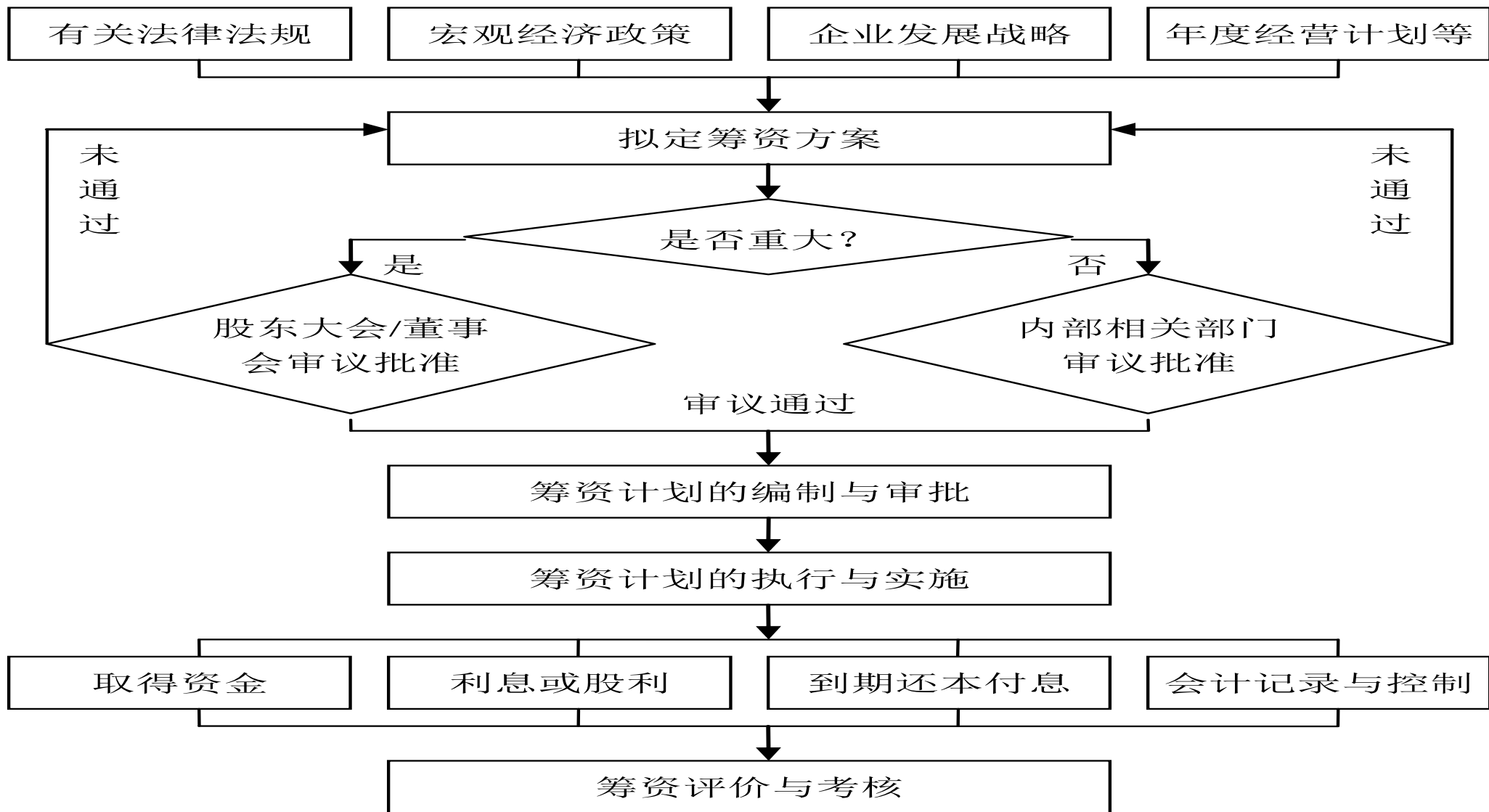
Download from
Dreamstime.com
This watermarked comp image is for previewing purposes only.

ID 12931109

Wisconsinart | Dreamstime.com



筹资业务流程





筹资业务常见风险

- 缺乏筹资规划，盲目筹资，带来财务风险
- 资金预算失误，可能导致筹资过度或筹资不足
- 缺乏审批或审批流于形式，使筹资决策失误
- 筹资合同条款审核不严，可能对未来纠纷或诉讼处理不利
- 无法保证支付利息、股利股息等，导致财务风险
- 未发行的筹资凭证保管不善，遗失或被盗
- 已回收的筹资凭证不及时注销，可能被多次使用
- 筹资记录不真实反映



筹资业务关键控制点

- 筹资循环的职务分离
- 筹资授权审批控制
- 筹资收入控制
- 筹资担保控制
- 偿还款项控制





筹资业务中的不相容职务

- 筹资方案的拟订与决策
- 筹资合同的审批与订立
- 筹资业务中各种款项偿付的审批与执行
- 筹资业务的执行与相关会计记录



● 筹资方案

- 根据筹资目标和规划，结合年度全面预算，明确筹资用途、规模、结构和方式等，对筹资成本和潜在风险作出充分估计
- 境外筹资还应考虑所在地政治、经济、法律、市场等因素
- 筹资方案应有论证，未经论证，不得开展筹资活动
 - ◆ 重大筹资方案应有可行性研究报告，全面反映风险评估
 - ☞ 可根据需要，聘请有资质的专业机构进行
- 筹资方案审批，关注筹资用途和偿债能力
 - ◆ 重大筹资方案，应按规定权限和程序实行集体决策或联签
 - ◆ 筹资方案需经有关部门批准的，应当履行相应的报批程序。
- 筹资方案发生重大变更的，应重新进行可行性研究并履行相应审批程序



● 股票筹资

- 重点关注发行风险、市场风险、政策风险以及公司控制权风险等
- 遵循相关法规和程序，优化组织架构

● 负债筹资

- 主要风险点
- 关注利率风险、筹资成本、偿还能力、流动性风险
- 银行借款：借款规模、利率、期限、担保、还款安排、相关的权利义务和违约责任等
- 债券筹资：合理选择债券种类，对还本付息方案作出系统安排，确保按期、足额还本付息



● 资金使用

- 按既定用途使用，防范和控制资金使用风险，严禁擅自改变资金用途
 - ◆ 确需改变资金用途的，应履行相应审批程序

● 债务偿还

- 严格按方案及合同约定，准确计算本息，定期与债权人核对

● 股利支付

- 股利分配政策，兼顾投资者近期和长远利益，避免分配过度或不足
- 股利分配方案应经股东会批准，并履行披露义务



● 筹资的会计系统控制

- 建立筹资业务的记录、凭证和账簿，遵循准则，正确核算和监督资金筹集、本息偿还、股利支付等业务
- 妥善保管筹资合同或协议、收款凭证、入库凭证等资料
- 定期与资金提供方对账，确保筹资活动符合筹资方案



筹资业务的关键控制点、控制目标与控制措施

关键控制点	控制目标	控制措施
提出筹资方案	进行筹资方案可行性论证	1.进行筹资方案的战略性评估，包括是否与企业发展战略相符合，筹资规模是否适当； 2.进行筹资方案的经济性评估，如筹资成本是否最低，资本结构是否恰当，筹资成本与资金收益是否匹配； 3.进行筹资方案的风险性评估，如筹资方案面临哪些风险，风险大小是否适当、可控，是否与收益匹配。
筹资方案审批	选择批准最优筹资方案	1.根据分级授权审批制度，按照规定程序严格审批经过可行性论证的筹资方案； 2.审批中应实行集体审议或联签制度，保证决策的科学性。



筹资业务的关键控制点、控制目标与控制措施

制定筹资计划	制定切实可行的具体筹资计划，科学规划筹资活动，保证低成本、高效率筹资	1.根据筹资方案，结合当时经济金融形势，分析不同筹资方式的资金成本，正确选择筹资方式和不同方式的筹资数量，财务部门或资金管理部门制定具体筹资计划； 2.根据授权审批制度报有关部门批准。
实施筹资	保证筹资活动正确、合法、有效进行	1.根据筹资计划进行筹资； 2.签订筹资协议，明确权利义务； 3.按照岗位分离与授权审批制度，各环节和各责任人正确履行审批监督责任，实施严密的筹资程序控制和岗位分离控制； 4.做好严密的筹资记录，发挥会计控制的作用。
筹资活动评价与责任追究	保证筹集资金的正确有效使用，维护筹资信用	1.促成各部门严格按照确定的用途使用资金； 2.监督检查，督促各环节严密保管未发行的股票、债券； 3.监督检查，督促正确计提、支付利息； 4.加强债务偿还和股利支付环节的监督管理； 5.评价筹资活动过程，追究违规人员责任。



704融资业务内部控制 案例

S项目：**A**集团拟通过**B**收购**C**公司**20%**股权，需对外融资。

方案：**A**集团向**K**银行信用贷款，
1.6亿美元，期限为**5**年，利率采用
以三个月美元伦敦银行同业拆借利
率（**Libor**）为基础上下浮动





704融资业务内部控制 案例

可行性论证：

- 1.投资项目战略方向
- 2.融资形式
- 3.融资主体
- 4.融资银行

- 5.融资金额与期限
- 6.利率
- 7.担保条件
- 8.融资风险





704融资业务内部控制 案例



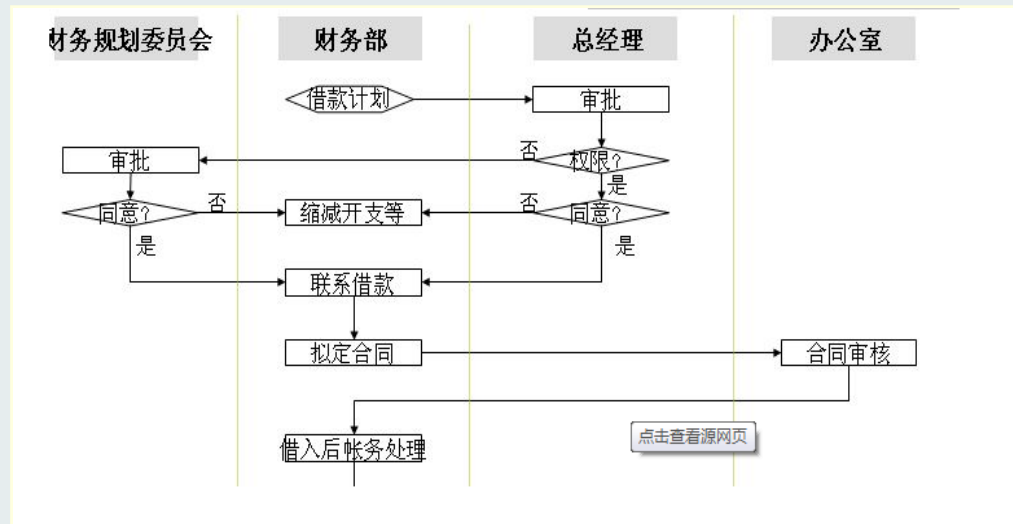


704融资业务内部控制

案例

A集团融资过程分析

1. 遵循比较完整的内控程序和要求
2. 建立完整的审批决策流程
3. 项目具有经济性
4. 规范的和严格的会计控制





Thank You

