



揭阳职业技术学院

《创业实践》教案

教师姓名：黄娉婷

财务部分

【教学目的要求】

了解创业计划书财务部分的意义
熟悉利润表、资产负债表、现金流量表的编制
掌握财务可行性判断指标的计算与运用
了解预算的编制

【课程思政目标】

- 1、 理想信念的培养：通过课程内容，培养学生的理想信念，使其具备坚定的价值取向。
- 2、 社会责任感的培养：教育学生理解并承担作为社会一员的责任，促进其全面发展。

【教学重点与难点】

一、重点

- 1、三大报表、指标分析的能力
- 2、财务管理可行性指标

二、难点

- 1、报表的编制
- 2、管理会计的运用

教学方法：讲授、实训指导

一、创业计划书财务分析部分的构成

1.比较完善、全面的财务分析需要做到目录中的各项内容，而较为简单的则应该至少包括三大主表，杠杠分析，项目可行性指标分析，基于管理会计的盈亏分析。

2. 根据第八届“挑战杯”广东大学生创业计划竞赛复赛评审细则：财务（占总分 10%），要求：包含营业收入和费用、现金流量、盈利能力和持久性、固定和变动成本；前两年财务月报，后三年财务年报。所有数据应基于对经营状况和未来发展的正确估计，并能有效反映出公司的财务绩效。

以下是目录部分：

财务分析	4
一、股本结构与规模.....	4
二、初期投资估算.....	4
三、财务假设.....	5
四、财务报表：	5
4.1 利润表：	5
4.1.1 年度利润表	5
4.1.2 首年月度利润表	6
4.2 资产负债表：	6
4.2.1 年度资产负债表	6
4.2.2 首年月度资产负债表	7
4.3 现金流量表.....	7
4.3.1 年度现金流量表	7
4.3.2 首年月度现金流量表	7
五、收益分析.....	8
5.1 获利能力分析.....	8
5.2 投资回收期.....	8
5.3 项目可行性分析.....	9
5.3.1 净现值分析	9

5.3.2 内部收益率分析	9
六、敏感性分析.....	9
七、投资回报.....	9
八、风险投资的退出.....	9

二、创业计划书财务部分的内容

以例子的方式讲解，学生基本上是大二学生，三大主表与项目可行性指标等都已经学过，所以以例子来回归内容的学习。重点是学会运用 EXCEL 来计算。

财务分析

一、股本结构与规模

公司注册资本 1000 万。股本结构和规模如下表：

表 1 股本结构及规模 单位：万元

注册资本	1000
风险投资	600
无形资产投资	300
货币投资	100

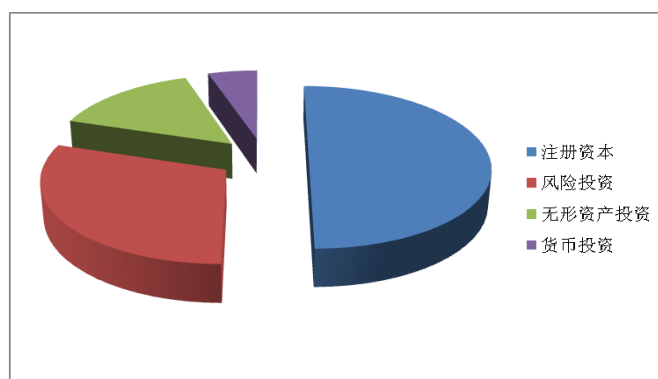


图 1 股本结构图

公司注册资本 1000 万元，其中计划吸引五家以内投资公司，吸引风险投资共 600 万元，每家投资公司的投资在 250 万以下，用于初期投入和营运资金，专利技术入股 300 万元，占公司股份的 30%，自筹资金 100 万元。另外，根据具体情况，我们将适时地采用其他的融资方式。

二、初期投资估算

公司初期共筹资 700 万，其中公司筹资 100 万，风险投资 600 万。从第二年起，每年从银行借入 100 万到 200 万的流动资金，以此改善现金流动状况并达到较合

理的资产负债比。

资金主要用于购建生产性固定资产(130万), 以及生产中所需的直接原材料、直接人工、制造费用及其它各类期间费用等, 明细如下:

表 2 投资项目

投资项目	金额(万元)
生产设备	40
车间仓库	50
车辆	30
办公设备	10
总计	130

表 3 驱动器直接成本 单位: 元

项目(驱动器)		直接材料		直接人工	
明细项目		元件费	电路板制版费	焊接费	组装调试
费用		350	20	30	400
合计	800	370		430	

表 4 电机直接成本 单位: 元

项目(电机)	外包	组装
费用	200	300
合计	500	

三、财务假设

- 1) 公司投产初期产品为驱动器, 第三年构建新的生产线并增加工人数量生产电机, 新建生产线 10 万元, 摊销期限为 10 年。
- 2) 人员工资以每年 10%速度增长。
- 3) 无形资产按直线法摊销, 期限 10 年, 即每年 30 万。
- 4) 科研费用按销售收入的 4%提取。
- 5) 销售费用按销售收入的 5%提取。
- 6) 固定资产按平均年限法折旧, 假设无净残值。
- 7) 假设公司当年现金收入为总收入的 60%, 剩余 40% 下年收回。
- 8) 公司属高新技术产业, 享受“两免三减半”政策, 即在公司成立自盈利起两年内免征所得税, 三至五年税率 16.5%。
- 9) 按税后利润 10%提取盈余公积金, 20%分配红利。
- 10) 银行借款利率 7.29%。
- 11) 行业折现率 12%。

四、财务报表:

4.1 利润表:

4.1.1 年度利润表

表 5 利润表 单位: 万元

项目	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年
一、主营业务收入	240.00	400.00	640.00	512.00	496.00

减：主营业务成本	47.60	54.00	72.50	70.80	73.40
主营业务税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、主营业务利润	192.40	346.00	567.50	441.20	422.60
加：其他业务利润	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减：管理费用	91.60	102.00	122.00	121.72	126.40
销售费用	12.00	20.00	32.00	25.60	24.80
财务费用	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
三、营业利润	78.80	214.00	403.50	283.88	261.40
加：投资收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、利润总额	78.80	214.00	403.50	283.88	261.40
减：所得税	0.00	0.00	66.58	46.84	43.13
五、净利润	78.80	214.00	336.92	237.04	218.27

4.1.2 首年月度利润表

详见附表一

4.2 资产负债表：

4.2.1 年度资产负债表

表 6 资产负债表 单位：万元

项目	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年
资产					
流动资产：					
货币资金	587.56	820.09	988.89	977.03	899.21
应收账款	96.00	160.00	256.00	204.80	198.40
存货	24.00	40.00	64.00	51.20	49.60
流动资产合计	707.56	1020.09	1308.89	1233.03	1147.21
固定资产：					
固定资产原值	130.00	130.00	140.00	140.00	140.00
减：累计折旧	13.00	26.00	40.00	54.00	68.00
固定资产净值	117.00	104.00	100.00	86.00	72.00
无形资产：					
减：累计摊销	30.00	60.00	90.00	120.00	150.00
无形资产净值	270.00	240.00	210.00	180.00	150.00
资产合计	1094.56	1364.09	1618.89	1499.03	1369.21
负债和股东权益					
流动负债：					
短期借款	0.00	100.00	200.00	200.00	100.00
应付账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应付职工薪酬	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应交税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应付利息	0.00	7.29	14.58	14.58	7.29
应付股利	15.76	42.80	67.38	47.41	43.65
非流动负债：					

长期借款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
负债合计	15.76	150.09	281.96	261.99	150.94
所有者权益：					
实收资本	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00	1000.00
资本公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
盈余公积	7.88	21.40	33.69	23.70	21.83
未分配利润	70.92	192.60	303.23	213.34	196.44
所有者权益总计	1078.80	1214.00	1336.92	1237.04	1218.27
负债及所有者权益总计	1094.56	1364.09	1618.89	1499.03	1369.21

4.2.2 首年月度资产负债表

详见附表二

4.3 现金流量表

4.3.1 年度现金流量表

表 7 现金流量表 单位：万元

项目	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年
1.经营活动产生的现金净流量					
净收入	78.80	214.00	336.92	237.04	218.27
加：折旧	12.00	12.00	13.00	13.00	13.00
摊销	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
小计	120.80	256.00	379.92	280.04	261.27
2.投资活动产生的现金净流量					
构建车间仓库及其他	-90.00	0.00	0.00	0.00	0.00
购买设备	-40.00	0.00	-10.00	0.00	0.00
专利技术	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
小计	-130.00	0.00	-10.00	0.00	0.00
3.筹资活动产生的现金净流量					
短期债务	0.00	100.00	200.00	200.00	100.00
实收资本	700.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减：分配红利	15.76	42.80	67.38	47.41	43.65
本年现金增加	675.04	313.20	502.54	432.63	317.61
年末现金余额	675.04	988.24	1490.78	1923.41	2241.02

4.3.2 首年月度现金流量表

详见附表三。

五、收益分析

5.1 获利能力分析

表 8 获利能力分析

项目	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年
销售收入	240.00	400.00	640.00	512.00	496.00
毛利	192.40	346.00	567.50	441.20	422.60
净利润	78.80	214.00	336.92	237.04	218.27
毛利率	80.17%	86.50%	88.67%	86.17%	85.20%
销售利润率	32.83%	53.50%	52.64%	46.30%	44.01%

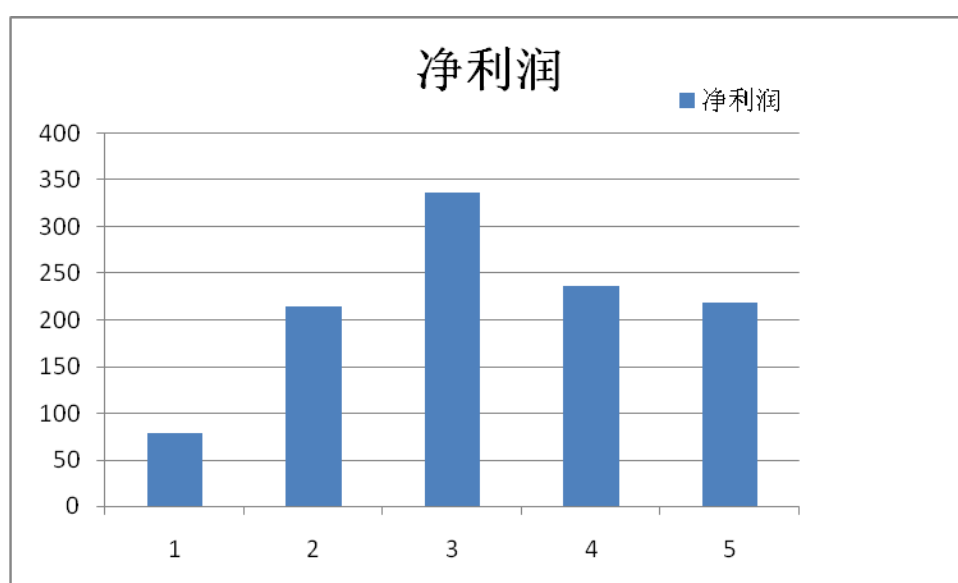


图 2 各年利润走势图

5.2 投资回收期

表 9 投资回收期分析表

年份	0	1	2	3	4	5
NCF	-1000.00	675.04	313.20	502.54	432.63	317.61
累计 NCF	-1000.00	-324.96	-11.76	490.78	923.41	1241.02
12% 贴现的 NCF	-1000.00	602.71	249.68	357.70	274.94	180.22
累计 NCF	-1000.00	-397.29	-147.60	210.09	485.04	665.26

静态回收期：在不考虑货币时间价值的情况下，收回投资需要 2.02 年，投资方案可行。

静态回收期=2+11.76/502.54=2.02 年

动态回收期：通过净现金流量计算，动态投资回收期为 2.41 年，投资方案可行性好。收期=累计净现值出现正值年数-1+（未收回现金/当年现值）。

动态回收期=2+147.6/357.7=2.41 年

5.3 项目可行性分析

5.3.1 净现值分析

净现值是反映投资项目在建设和生产服务年限内获利能力的动态指标，其计算公式为：

$$NPV = \sum NCF_t (1+k)^t$$

式中：NPV 为净现值；NCF 为在 t 期末现金净流量；k 为折现率，假设为 12%。当 NPV>0 时，该项目可行；当 NPV≤0 时，该项目不可行。

根据以上公式得出 NPV=5539.09 万元>0，所以该项目是可行的。

5.3.2 内部收益率分析

内部收益率(IRR)是项目净现值为零时的贴现率,内部收益率大于资本成本率寿命该项目可行；反之，则不可行。内部收益率满足以下公式：

$$NPV = \sum NCF_t (1+IRR)^{-t}$$

计算项目的 IRR：IRR=39.79%>12%，故项目可行。

六、敏感性分析

表 10 敏感性分析表

销量浮动	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%
总收入	435.20	460.80	486.40	512.00	537.60	563.20	588.80
总成本	207.49	211.03	214.58	218.12	221.66	225.21	228.75
税前利润	227.71	249.77	271.82	293.88	315.94	337.99	360.05
利润率	52.32%	54.20%	55.88%	57.40%	58.77%	60.01%	61.15%

七、投资回报

根据对公司未来几年发展情况的预测，公司营业收入能够达到迅速的增长，而费用支出增长稳定，所以公司的利润增长比较快。公司从第一年起，计划用每年的可分配利润的 20%进行分红。五年分配股利情况：

表 11 股利分配表 单位：万元

年份	1	2	3	4	5
金额	15.76	42.8	67.384	47.408	43.654

八、风险投资的退出

风险投资可通过以下方式退出：

IPO 方式：本公司属于有发展前景和增长潜力大的中小型新技术企业，近年来，科技股一直被看好。我国创业板已经上市，在条件允许的情况下，我们会优先考虑使用该方式退出，以保障投资者利益。

股份出售：公司经营状况良好，投资商可以把股份出售以求获利。或者是管理层希望自己控制企业，公司股份从风险投资商处购回，投资商获得较大的回报后退出。

重组出卖公司：当公司发展发展到一定阶段，风险减少，前景明确，同一领域的其他高新技术企业也许会寻求对我们公司的并购，公司被并购也能给风险投资商带来巨额回报。

附表一

第一年利润表（按月编制）

单位：万元

项目	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月	第一年
一、主营业务收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20.00	40.00	40.00	60.00	80.00	240.00
减：主营业务成本	3.17	3.17	3.17	3.17	3.17	3.17	3.17	3.97	4.76	4.76	5.56	6.36	47.60
主营业务税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
二、主营业务利润	-3.17	-3.17	-3.17	-3.17	-3.17	-3.17	-3.17	16.03	35.24	35.24	54.44	73.64	192.40
加：其他业务利润	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减：管理费用	7.63	7.63	7.63	7.63	7.63	7.63	7.63	7.63	7.64	7.64	7.64	7.64	91.60
销售费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.00	2.00	2.00	3.00	4.00	12.00
财务费用	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	0.83	10.00
三、营业利润	-11.63	-11.63	-11.63	-11.63	-11.63	-11.63	-11.63	6.57	24.77	24.77	42.97	61.17	78.80
加：投资收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、利润总额	-11.63	-11.63	-11.63	-11.63	-11.63	-11.63	-11.63	6.57	24.77	24.77	42.97	61.17	78.80
减：所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、净利润	-11.63	-11.63	-11.63	-11.63	-11.63	-11.63	-11.63	6.57	24.77	24.77	42.97	61.17	78.80

应交税费	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
应付利息	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00
应付股利	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15.76	15.76
非流动负债：													
长期借款	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00
负债合计	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15.76	15.76
所有者权益：													
实收资本	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000.00
资本公积	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00
盈余公积	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7.88	7.88
未分配利润	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	70.92	70.92
所有者权益总计	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1078.8	1078.80
负债及所有者权益总计	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1094.56	1094.56

附表三

第一年现金流量表
(按月编制)

单位：
万元

项目	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月	第一年
1. 经营活动产生的 现金净流量													
净收入	-11.63	-11.63	-11.63	-11.63	-11.63	-11.63	-11.63	6.57	24.76	24.76	42.96	61.16	78.80
加：折旧	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	12.00
摊销	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	30.00
小计	-8.13	-8.13	-8.13	-8.13	-8.13	-8.13	-8.13	10.07	28.26	28.26	46.46	64.66	120.80
2. 投资活动产生的 现金净流量													
构建车间仓库及其他	-90.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-90.00
购买设备	-40.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-40.00
专利技术	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
小计	-130.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-130.00
3. 筹资活动产生的 现金净流量													
短期债务	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
实收资本	700.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	700.00
减：分配红利	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15.76	15.76
本年现金增加	561.87	-8.13	-8.13	-8.13	-8.13	-8.13	-8.13	10.07	28.26	28.26	46.46	48.90	675.04
年末现金余额	561.87	553.74	545.61	537.48	529.35	521.22	513.09	523.16	551.42	579.68	626.14	675.04	675.04

二、会计要素和会计报表

【教学目的要求】

了解会计要素的意义

为利润表、资产负债表、现金流量表的编制打好基础
会计恒等式

【课程思政目标】

道德风范的树立：教师作为榜样，通过言传身教，引导学生正确的道德行为和职业操守。

政治导向的明确：在教学中坚持正确的政治方向，确保教学内容与社会主义核心价值观相一致。

【教学重点与难点】

一、重点

1、会计恒等式

2.编制简易资产负债表、利润表

二、难点

1、所有者权益与资产的区别

教学方法：讲授、实训指导

一、会计要素(accounting elements)

会计要素是对会计对象所作的基本分类，是进行会计确认和计量的依据，是设定会计报表结构和内容的依据我国《企业会计准则》将会计要素界定为6个，即资产、负债、所有者权益、收入、费用和利润。

1.资产

资产是指由于企业过去的交易或事项形成的，由

企业拥有或控制的，预期会给企业带来经济利益的资源比如企业拥有的资金、厂房、机器设备、原材料、周转材料等，是企业从事生产经营的物质基础，都属于企业的资产另外，还有一些虽然不具有实物形态，但有助于生产经营活动进行的无形资产，如专利权、商标权、土地使用权等，也属于企业的资产。

资产具有以下基本特征：

- (1)资产是由于企业过去的交易或事项所形成的
- (2)资产是企业拥有或者控制的
- (3)资产能给企业带来未来经济利益

资产按流动性分类，可分为流动资产和非流动资产

2.负债

负债是指由过去的交易或事项形成的现时义务，履行该义务预期会导致经济利益流出企业现时义务是指企业在现行条件下已承担的义务未来发生的交易或事项可能形成的义务不属于现时义务，不应当确认为负债企业的负债主要包括短期借款、应付票据、应付账款、预收账款、应付职工薪酬、应交税费、应付利息、应付股利、其他应付款、长期借款、应付债券和长期应付款等

负债具有以下基本特征：

- (1)负债必须是由过去的交易或者事项形成的

(2)负债预期会导致经济利益流出企业，即企业的负债通常是在未来某一时日通过交付资产或提供劳务来清偿，有时候企业可以通过承诺新的负债或转化为所有者权益来了结一项现有的负债，但最终一般都会导致企业经济利益的流出。

(3)负债是企业承担的现时义务现时义务是指企业在现行条件下已承担的义务

符合负债定义的义务，在同时满足下列条件时，才能确认为负债

第一，与该义务有关的经济利益很可能流出企业

第二，未来流出的经济利益的金额能够可靠地计量

3.所有者权益

所有者权益是指企业资产扣除负债后，由所有者享有的剩余权益公司的所有者权益亦称股东权益所有者权益的来源包括所有者投入的资本、直接计入所有者权益的利得和损失、留存收益等直接计入所有者权益的利得和损失，是指不应计入当期损益、会导致所有者权益发生增减变动的、与所有者投入资本或者向所有者分配利润无关的利得或损失其中，利得是指由企业非日常活动所形成的、会导致所有者权益增加的、与所有者投入资本无关的经济利益的流入;损失是指由企业非日常活动发生的会导致所有者权益减

少的、与向所有者分配利润无关的经济利益的流出
所有者权益具有下列特征

(1)除非发生减资、清算，企业不需要偿还所有者
权益

(2)企业清算时，只有在清偿所有的负债后，所有
者权益才返还给所有者

(3)所有者凭借所有者权益能够参与利润分配

所有者权益的项目主要包括实收资
本、资本公积、盈余公积和未分配利润其中盈余公积
和未分配利润都属于企业净收益的积累，合称为留存
收益

所有者权益与债权权益的区别如下所示

(1)债权人对企业资产的要求权优于所有者权益

(2)企业的投资者可以参与企业的经营管理，而债
权人往往无权参与企业的经营管理

(3)对于所有者而言，在企业持续经营的情况下，
除按法律程序减资外，一般不能提前撤回投资而负债
都有规定的偿还期限，必须在一定的时期偿还

(4)投资者可以通过获得股利或利润的形式参与
企业的利润分配，而债权人的债权只能按规定的条件
得到偿付并获取利息收入

资产说明企业拥有或控制的经济资源的运用情况，权益说明企业拥有或控制的经济资源的来源情况，二者在总额上是一种必然相等的关系资产与权益之间存在着相互依存的关系，资产不能离开权益而存在，没有无资产的权益，也没有无权益的资产从数量上看，有一定数额的资产，就必然有一定数额的权益

由于企业的资产主要来源于企业的债权人和投资者，所以权益由债权人权益和所有者权益两部分组成债权人权益在会计上称为负债，即资产=负债+所有者权益。

资产、负债、所有者权益间的会计平衡公式称为会计基本等式(或会计恒等式)，它反映出三个会计基本要素之间的内在联系和企业资金运动的静态状况，表明了企业在某一时点(通常指会计期初或会计期末)的财务状况;它是复式记账法的理论基础，也是企业编制财务报表的理论依据但必须指出，企业在生产经营过程中还要发生各种收入和费用，从而形成利润，则有:收入-费用=利润。

- 账务处理的最终结果是会计财务报告
- 三张主表:
- 财务状况表——资产负债表

- 经营成果——利润表
- 现金流入流出量——现金流量表