



黄婷毕业设计成果

产品设计	工艺设计	方案设计
		√

设计题目：广州阿莫蕾珠宝有限公司资产负债表分析

学生姓名：黄婷

学 号：201810300760

系 部：财会工商系

专 业：会计

班 级：会计 1183

指导老师：肖刚

二〇二一年五月三十日

目 录

一、 广州阿莫蕾珠宝有限公司简介.....	3
二、 项目策划.....	错误! 未定
义书签。	
(一) 项目可行性分析.....	错误! 未定义书签。
(二) 项目内容及说明.....	错误! 未定义书签。
三、 项目执行.....	4
(一) 资产负债表变动情况分析.....	4
(二) 资产负债表结构分析.....	5
(三) 财务状况分析.....	7
(四) 营运能力分析.....	9
四、 效果评估.....	10
(一) 减低货币资金比例.....	10
(二) 资产和存货方面.....	11
(三) 营运能力方面.....	11
(四) 优化资本结构.....	11
五、 设计总结.....	11

广州阿莫蕾珠宝有限公司资产负债表分析方案

【摘要】 本文结合企业资产负债表，引入数据分析和指标分析法，能相对客观的了解企业的财务状况，对企业偿债能力和营运能力形成基本认识。本文研究结合广州阿莫蕾珠宝有限公司的资产负债表，对该企业的资产与负债现状与变动进行初步分析。进而，结合该企业实际情况，对企业的偿债能力和营运能力进行指标评价，分析该企业资产负债运行中存在的问题并设计改进方案。

【关键词】 资产负债表 偿债能力 营运能力

一、广州阿莫蕾珠宝有限公司简介

广州阿莫蕾珠宝有限公司，成立日期为 2015 年 04 月 03 日，营业地址位于广州市番禺区沙头街银建路 123 号（3 号厂房），经营范围包括珠宝首饰及有关物品制造；珠宝首饰设计服务；水晶首饰批发；钻石首饰零售；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口；金属工艺品制造营业；地址位于广州市番禺区沙头街银建路 123 号，法人代表为伍伟明，注册资本为 50 万元。

为了解近年来本公司的财务状况和经营成果，选择了 2019 年、2020 年两年的资产负债表和利润表作为分析对象。如表 1 所示。

表 1：广州阿莫蕾珠宝有限公司 2019-2020 年资产负债表简表 单位：元

项目	2020	2019	项目	2020	2019
流动资产：			流动负债：		
货币资金	153,112.66	134,380.96	短期借款		
应收票据及应收账款	205,590.97	158,017.56	交易性金融负债		
预付账款	6,478.97	8,712.10	应付账款及应付票据		
其他应收款	6,167.35	14,033.96	应付职工薪酬	268,405.16	147,085.24
应收股利			应交税费	42,149.70	27,632.02

应收利息			应付利息		
存货	234,085.21	209,154.68	应付股利		
一年内到期的非流动资产			其他应付款	11,893.70	8,820.00
流动资产合计	605,435.16	524,299.26	其他流动负债		
非流动资产			流动负债合计	322,448.56	183,537.26
固定资产	420,000.00	342,000.00	非流动负债：		
固定资产清理			长期借款		
生产性生物资产			非流动负债合计		
油气资产			负债合计	322,448.56	183,537.26
无形资产	99,583.33	77,000.00	所有者权益		
长期待摊费用			实收资本(或股本)	600,000.00	600,000.00
递延所得税资产			盈余公积	78,665.00	78,665.00
其他非流动资产			未分配利润	123,904.93	81,097.00
非流动资产合计	519,583.33	419,000.00	所有者权益合计	802,569.93	759,762.00
资产总计	1,125,018.49	943,299.26	负债和所有者权益总计	1,125,018.49	943,299.26

二、资产负债表分析

(一) 资产负债表变动情况分析

根据广州阿莫蕾珠宝有限公司资产负债表简表 2019-2020 年的各项数据资料,将 2020 年的各项数据与 2019 年相应项目的数据对比,计算出 2020 年的增减金额与增减率,并编制广州阿莫蕾珠宝有限公司 2019-2020 年度资产负债变动情况表,如表 2 所示。

表 2 广州阿莫蕾珠宝有限公司 2019-2020 年资产负债表变动情况

项目	2020 年金额	2019 年金额	2020 与 2019 比较	
			增减额(元)	增减率
货币资金	153,112.66	134,380.96	18,731.70	13.94%
应收账款	205,590.97	158,017.56	47,573.41	30.11%
存货	234,085.21	209,154.68	24,930.53	11.92%
流动资产合计	605,435.16	524,299.26	81,135.90	15.48%

固定资产	420,000.00	342,000.00	78,000.00	22.81%
非流动资产合计	519,583.33	419,000.00	100,583.33	24.01%
资产总计	1,125,018.49	943,299.26	181,719.23	19.26%
应交税费	42,149.70	27,632.02	14,517.68	52.54%
其他应付款	11,893.70	8,820.00	3,073.70	34.85%
流动负债合计	322,448.56	183,537.26	138,911.30	75.69%
未分配利润	123,904.93	81,097.00	42,807.93	52.79%
所有者权益合计	802,569.93	759,726.00	42,843.93	5.64%
负债和所有者权益合计	1,125,018.49	943,299.26	181,719.23	19.26%

由表 2 可知：

广州阿莫蕾珠宝有限公司总资产的增加，主要体现在流动资产增加了，流动资产的增加，主要是因为应收账款增加了，应收账款的增加体现了企业的资金运用能力在下降，广州阿莫蕾珠宝有限公司对往来客户的公司运营情况有进一步的了解，加强广州阿莫蕾珠宝有限公司账款收回的可能性。

（二）资产负债表结构分析

广州阿莫蕾珠宝有限公司资产负债表结构分析从该公司资产结构、资本结构两个方面进行分析。

1. 广州阿莫蕾珠宝有限公司资产结构分析

广州阿莫蕾珠宝有限公司资产负债表简表 2019 年、2020 年的各项数据资料对广州阿莫蕾珠宝有限公司 2019-2020 年度资产结构进行分析，如表 3 所示。

表 3：广州阿莫蕾珠宝有限公司 2019-2020 年资产结构情况

项目	2020 年		2019 年	
	金额（元）	比重	金额（元）	比重
货币资金	153112.66	25.29%	134380.96	25.63%
应收账款	205590.97	33.96%	158017.56	30.14%
存货	234085.21	38.66%	209154.68	39.89%
占流动资产比重		97.91%		95.66%
流动资产合计	605,435.16	53.81%	524,299.26	55.58%
固定资产	420,000.00	80.83%	342,000.00	81.62%

无形资产	99,583.33	19.17%	77,000.00	18.38%
占非流动资产比重		100.00%		100.00%
非流动资产合计	519,583.33	46.19%	419,000.00	44.42%
资产总计	1,125,018.49	100.00%	943,299.26	100.00%

资料来源：根据广州阿莫蕾珠宝有限公司 2019-2020 年度资产负债表数据计算整理得出。

从资产结构方面来讲，该公司流动资产占了整个公司资产的一半以上，而流动资产中货币资金、存货以及应收账款占到了 90%以上。存货占流动资产中的 35%以上，虽然并不能够表明出存货是否有滞销情况，但由于存货的占比过大，需要引起管理者的注意，避免出现存货滞销，引起公司的资金周转不良。非流动资产中未能够有较大的变化。管理者要在应收账款以及存货的管理上要重视，由于应收账款以及存货占流动资金的 60%以上，资产弹性较小。公司在遇到市场情况变动或者管理者在管理时出现较大的管理差错时，会引起公司的资金周转不稳定，从而导致公司的风险增大。

2. 广州阿莫蕾珠宝有限公司负债结构分析

根据广州阿莫蕾珠宝有限公司资产负债表简表数据，计算出负债、所有者权益各占全部资本的比重，对广州阿莫蕾珠宝有限公司 2019-2020 年度负债与所有者权益进行结构分析，如表 4 所示。

表 4：广州阿莫蕾珠宝有限公司 2019-2020 年负债与所有者权益构成表

项目	2020 年		2019 年	
	金额（元）	比重	金额（元）	比重
负债合计	322,448.56	31.60%	183,537.26	19.46%
所有者权益合计	802,569.93	68.40%	759,762.00	80.54%
总计	1,125,018.49	100.00%	943,299.26	100.00%

资料来源：根据广州阿莫蕾珠宝有限公司 2019-2020 年度资产负债表数据计算整理得出

从负债结构分析，我们可以看出广州阿莫蕾珠宝有限公司 2020 年的负债占资本总计的 31.6%，所有者权益占资本总计的 68.4%。分析发现广州阿莫蕾珠宝有限公司的负债资本低，权益资本高。表明公司财务杠杆比较高，低负债资本和高权益资本表示公司经营利润水平较高，现金流入超过了负债成本，带来的影响是正向扩张，是健康的负债。

三、财务状况分析

企业财务状况的好坏取决于企业资产流动性、偿债能力的强弱。根据广州阿莫蕾珠宝有限公司资产负债表简表数据对广州阿莫蕾珠宝有限公司 2019-2020 年度财务状况（即偿债能力）进行分析。

1. 短期偿债能力分析

（1）流动比率

$$\begin{aligned} 2020: \text{流动比率} &= \text{流动资产} / \text{流动负债} * 100\% \\ &= 605,435.16 / 322,448.56 * 100\% \\ &= 187\% \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} 2019: \text{流动比率} &= \text{流动资产} / \text{流动负债} * 100\% \\ &= 524,299.26 / 183,537.26 * 100\% \\ &= 285\% \end{aligned}$$

通过计算可以得出本公司的资金流动性一般，结合前文资产负债表变动情况分析，可得知本公司的经营过程中存在较多的存货滞销情况，销售受阻，存在存货跌价的风险，又因为本公司的行业为珠宝业，除黄金外，其他存货跌价风险较大，需要引起企业管理者的注意，存货储备量不应过多，可以进行款式设计，预售等途径，吸引客户进行消费，从而降低资金无法偿还紧急债务的风险。

（2）速动比率

$$\begin{aligned} 2020: \text{速动比率} &= (\text{流动资产合计} - \text{存货净额}) / \text{流动负债} * 100\% \\ &= (605,435.16 - 234,085.21 - 6,478.97) / 322,448.56 * 100\% \\ &= 113.07\% \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} 2019: \text{速动比率} &= (\text{流动资产合计} - \text{存货净额}) / \text{流动负债} * 100\% \\ &= (524,299.26 - 209,154.68 - 8,712.10) / 183,537.26 * 100\% \\ &= 166.96\% \end{aligned}$$

根据上述计算可得知 2020 阿莫蕾珠宝有限公司的速动比率是高出正常范围的。本公

司的速动资产大部分是应收账款，这些账款需要企业管理者进行管理，以保证账款的及时回收。相比 2019 年来说，公司 2020 年速动比率有所降低，主要是因为公司在 2020 年因为企业继续保持原有的商品赊销业务，使得公司应收款项增加，从而导致公司应收账款的变现能力变差。

通过分析可知，本公司的短期偿债能力一般，主要原因是由于存货与应收账款的占比过大，建议企业管理者管理存货时要考虑到将销售量作为一个参考指标，销售量较好的款式可以多生产 10%至 20%等进行销售，关注市场，对市场需要有个大概的了解等，管理应收账款时应要与客户约定具体付款时间，在收到应收账款后再进行交易，设立信誉机制，本公司与信誉较差的公司合作时，尽量选择款到后货到的交易模式。

2. 长期偿债能力分析

(1) 资产负债率分析

$$\begin{aligned} 2020: \text{资产负债率} &= \text{负债总额} / \text{资产总额} * 100\% \\ &= 322,448.56 / 1,125,018.49 * 100\% \\ &= 28.66\% \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} 2019: \text{资产负债率} &= \text{负债总额} / \text{资产总额} * 100\% \\ &= 183,537.26 / 943,299.26 * 100\% \\ &= 19.46\% \end{aligned}$$

通过计算可知广州阿莫蕾珠宝有限公司的资产负债率处在一个较为偏低的状态。综合前文分析可得知本公司财务杠杆比较高，不需要举债经营，公司本身资可抵债，建议本公司运营公司时可以进行一定比率的举债经营，通过市场调研等手段确定好运营方向后进行银行贷款等方法扩大公司的营销范围，虽然增加了一定的公司债务风险，但可以最大程度的获得利润，提高资产负债率。

(2) 产权比例分析

$$\begin{aligned} 2020: \text{产权比率} &= \text{负债总额} / \text{所有者权益} * 100\% \\ &= 322,448.56 / 802,569.93 * 100\% \\ &= 40.18\% \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} 2019: \text{产权比率} &= \text{负债总额} / \text{所有者权益} * 100\% \\ &= 183,537.26 / 759,762.00 * 100\% \\ &= 24.16\% \end{aligned}$$

通过计算得出广州阿莫蕾珠宝有限公司的产权比例是偏低的。结合前文综合分析可得出，本公司是低风险，低报酬的稳定型财务结构，债权人也更愿意借款给本公司，所有者权益也在逐年缓慢增加，说明公司的前景发展较好，可以吸引投资款项，企业管理都也应当合理运营资金与权益的关系，将公司进一步发展。

通过前文分析可得出，本公司的长期偿债能力较好，财务结构也较稳定，适合于中小企业的发展路线，但同时也建议公司利用好财务杠杆，通过一定比例的举债经营，扩大公司运营范围，提高获得利润的能力。

（四）营运能力分析

1. 总资产周转率

$$\begin{aligned} 2020: \text{总资产周转率} &= \text{营业收入} / (\text{资产总额年初数} + \text{资产总额年末数}) / 2 \\ &= 528,169.00 / (1,125,018.49 + 943,299.26) / 2 \\ &= 0.5715 \text{ (次)} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} 2019: \text{总资产周转率} &= \text{营业收入} / (\text{资产总额年初数} + \text{资产总额年末数}) / 2 \\ &= 432,869.00 / (943,299.26 + 802,035.00) / 2 \\ &= 0.4960 \text{ (次)} \end{aligned}$$

根据计算可以知道广州珠宝有限公司的总资产周转率一般，2020年度总资产周转率比2019年度有所减少，总资产周转率减少了。在2020年总资产速度减慢，并在查找本季度报表时发现2020年1至4月受疫情影响，并未发生主营业务收入且生产部门未能进行生产。因此总资产没有充分利用，说明珠宝公司对资产的利用率还有待提高。

2. 应收账款周转率

$$\begin{aligned} 2020: \text{应收账款周转率} &= \text{营业收入} / (\text{应收账款年初数} + \text{应收账款年末数}) / 2 \\ &= 528,169.00 / (205,590.97 + 158,017.56) / 2 \end{aligned}$$

$$=2.9051 \text{ (次)}$$

$$\begin{aligned} 2019:\text{应收账款周转率}&=\text{营业收入}/(\text{应收账款年初数}+\text{应收账款年末数})/2 \\ &=432,869.00/(158,017.56+109,672.43)/2 \\ &=3.2341 \text{ (次)} \end{aligned}$$

计算表明广州阿莫蕾珠宝有限公司的应收账款周转率数值较低，2020年度应收账款周转率比2019年度有所下降，该企业的应收账款周转率是呈现逐年减弱趋势的，2020年的应收账款为205590.97元，说明本公司减弱了应收账款的管理，降低了本公司变现的运营能力。说明了该珠宝公司的收账速度较慢，资产流动性不强，不利于该珠宝公司的发展。

3. 存货周转率

$$\begin{aligned} 2020:\text{存货周转率}&=\text{营业成本}/(\text{存货年初数}+\text{存货年末数})/2 \\ &=439,560.00/(234,085.21+209,154.68)/2 \\ &=1.9834 \text{ (次)} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} 2019:\text{存货周转率}&=\text{营业成本}/(\text{存货年初数}+\text{存货年末数})/2 \\ &=325,492.00/(170,251.12+209,154.68)/2 \\ &=1.7158 \text{ (次)} \end{aligned}$$

通过计算广州阿莫蕾珠宝有限公司的存货周转率较低。2020年度存货周转率比2019年有所上升，这表明企业短期偿还能力减弱，在相同的条件下，买出存货的时间比2019年慢，所以本公司在管理存货中较为不完善，不利于企业的可持续发展。

通过前文分析可得出，广州阿莫蕾珠宝有限公司的营运能力较弱，管理者要加强公司的财务管理，有效地利用本公司的资产，降低运营成本、调动短期闲置的货币资金用于可短期得到收益的投资等，提高本公司的总资产周转率。财务人员需要及时收回应收款项，管理好应收款项的收回款项情况，减少坏账的发生。还需要加强存货管理，减少库存，提高存货周转率。

四、总结与建议

(一) 资本结构方面

总资本在 2020 年度比 2019 年度上涨了 19.26%，说明企业其发展势头也更旺盛，也说明企业当期投入生产销售经营活动的资金比其它时期要多，这时就要求企业管理者要明确本公司的市场定位以及发展方向，才能把企业带入全新的上升空间，切勿以个人想法不结合实际企业的情况，把企业的发展带入谷底。

（二）偿债能力方面

企业管理者应对市场需要有个大概的了解，积极销售滞销产品，市场符合市场潮流产品进行销售，最大限度地防止库存过剩造成的不良影响。同时也要加强应收款项的管理，管理好应收款项的收回款项情况，减少坏账的发生。

（三）营运能力方面

就经营能力而言，应收账款周转率低，不能有效降低收回成本和坏账损失，也不能提高流动资产的流动性和周转速度。广州阿莫蕾珠宝有限公司应该要加强催收账款的力度，避免使资产形成了呆账甚至出现坏账、造成该珠宝公司的流动资产不流动的现象；另一方面公司的付款条件不能限制的过于苛刻，避免限制企业销售量的扩大，特别是当这种限制的代价是会直接影响企业的盈利水平。

（四）优化资本结构

提高一定比例的负债，用借款或其他负债经营闲置资金去投资可以短期收到利益的投资，这样投资收益高于银行贷款利息，对经营有益，为企业带来更好的经济利益。企业负债经营，不论利润多少，债务利息是不变的。于是利润增大时，每一元利润所负担的利息就会相对地减少，从而给投资者收益带来更大幅度的提高。

五、设计总结

综合上述各方面的分析可以看出该公司发展状况良好，但为公司的更好更稳定的发展，企业管理者应该认清所处的状况和存在的问题，一是提高公司的盈利能力，更好的利用货币资金，加强对存货和应收账款的管理，二是企业管理者要多渠道多思路的拓宽经营方法使公司的营业利润进入新的台阶，三是加强公司的内部管理，利用好财务的指导作用，实现公司的价值最大化。