



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：广东合润食品有限公司资产负债表分析

学生姓名：秦子颖

学 号：201810300769

系 部：财会工商系

专 业：会 计

班 级：会计 1183 班

指导老师：申 江 艳

二 0 二 一 年 五 月 三 十 日

目 录

一、 广东合润食品有限公司简介.....	3
二、 公司资产负债表分析.....	3
(一) 资产负债表水平分析.....	5
(二) 资产负债表垂直分析.....	6
(三) 资产负债表重点项目分析.....	7
三、 公司资产结构存在的问题及优化建议.....	9
(一) 收紧信用政策.....	9
(二) 减少企业存货量.....	9
(三) 优化资产结构.....	9

广东合润食品有限公司资产负债表分析

会计 1183 班 秦子颖

指导教师 申江艳

摘要:

本文对广东合润食品有限公司资产负债表进行水平分析、垂直分析以及重点项目分析。指出了企业资产存在应收账款占比过多，存货存在积压，对货币资金的利用不够的问题，并提出了收紧信用政策、减少企业存货量、优化资产结构等优化方案，促进企业加强管理，改善经营状况，提高经济效益。

关键词: 资产负债表、水平分析、垂直分析、项目分析

一、广东合润食品有限公司简介

广东合润食品有限公司（简称公司）成立于 2010 年，是一家特色休闲食品企业，主要从事海洋类休闲食品的研发、生产、批发和零售。公司目前的主要产品为“合润”系列休闲食品，包括鱿鱼仔、鳕鱼肠、铁板鱿鱼等小吃休闲零食产品。经过多年的发展，公司在原料配方、生产工艺、技术设备、质量标准、产品质量、品牌信誉方面达到了较高水平，规模与影响力在日益扩大。

二、公司资产负债表分析

表 1 广东合润食品有限公司资产负债表

项目	2020 年	2019 年
流动资产:		
货币资金	1, 220, 118	1, 006, 007
应收票据	270, 719	
应收账款	1, 292, 044	889, 623
预付款项	502, 340	320, 359
其他应收款	104, 338	107, 611
存货	2, 915, 254	1, 966, 991
其他流动资产	298, 538	327, 959



流动资产合计	6,603,352	4,618,551
非流动资产:		
长期应收款	795,017	
固定资产	7,399,533	5,745,883
在建工程	82,351	155,662
无形资产	1,382,305	927,438
递延所得税资产	165,640	71,003
其他非流动资产	173,473	67,757
非流动资产合计	9,998,319	6,967,742
资产总计	16,601,671	11,586,292
流动负债:		
短期借款	3,484,967	1,851,000
应付票据	498,125	215,800
应付账款	2,072,024	1,650,833
预收款项	679,999	431,288
应付职工薪酬	463,877	324,706
应交税费	28,732	104,452
其他应付款	1,389,377	393,220
流动负债合计	8,617,102	4,971,298
非流动负债:		
递延收益	177,021	168,533
递延所得税负债	11,601	11,601
非流动负债合计	188,622	180,134
负债合计	8,805,724	5,151,432
所有者权益:		
股本	683,400	1,240,000
资本公积	3,746,002	2,896,448

盈余公积	303,127	244,672
未分配利润	3,063,418	2,053,741
所有者权益合计	7,795,947	6,434,861
负债和所有者权益合计	16,601,671	11,586,292

(一) 资产负债表水平分析

对资产负债表进行水平分析，能够了解企业资产、负债和所有者权益变动的基本情况，更有利于我们掌握企业的财务状况。下表是广东合润食品有限公司 2019 年到 2020 年资产主要项目增减额及增减变动率。

表 2 广东合润食品有限公司资产主要项目增减额

项目	2020 年	2019 年	增减额	增减变动率
货币资金	1,220,118	1,006,007	214,111	21.28%
应收账款	1,292,044	889,623	402,421	45.24%
存货	2,915,254	1,966,991	948,263	48.21%
流动资产合计	6,603,352	4,618,551	1,984,802	42.97%
固定资产	7,399,533	5,745,883	1,653,650	28.78%
无形资产	1,382,305	927,438	454,867	49.05%
非流动资产合计	9,998,319	6,967,742	3,030,577	43.49%
资产总计	16,601,671	11,586,292	5,015,379	43.29%

从 2019 年到 2020 年，广东合润食品有限公司拥有的经济资源在增加，资产在扩大，2020 年资产增加 5,015,379 元，增加了 43.29%，其中货币资金增加了 214,111 元，增长的幅度是 21.28%。应收账款增加了 402,421 元，主要原因是企业销售规模增加。收入增加，货币资金及赊销款同步上升。期末库存商品、在途物资增加使得 2020 年广东合润食品有限公司存货大幅增加。由于近几年企业整体战略的调整和公司规模的扩大，固定资产得以大幅的增加。广东合润食品有限公司的无形资产也在不断的增加，说明其品牌价值在不断提升。

表 3 广东合润食品有限公司负债和权益主要项目变动率

	2020 年	2019 年	增减额	增减变动率
短期借款	3,484,967	1,851,000	1,633,967	88.27%
应付账款	2,072,024	1,650,833	421,192	25.51%
流动负债	8,617,102	4,971,298	3,645,804	73.34%
非流动负债	188,622	180,134	8,488	4.71%
负债总额	8,805,724	5,151,432	3,654,292	70.94%
所有者权益	7,795,947	6,434,861	1,361,087	21.15%

从负债的角度看，2018 到 2020 年，负债总额呈上升趋势，流动负债逐年大幅增加，短期借款和应付账款是广东合润食品有限公司流动负债的主要组成部分，这主要是因为企业规模不断扩大，需要的资金也越来越多，银行借款也不断增加。同时原材料成本增加，导致企业资金压力增加，企业运用应付账款在一定程度上缓解了资金压力。

从所有者权益的角度来看，2019 年到 2020 年所有者权益处于上升趋势，是因为广东合润食品有限公司发行股票筹集了资金，使得所有者权益总额大幅增加。

（二）资产负债表垂直分析

对资产负债表进行垂直分析，首先要对企业的经营结构进行分析，通过计算各种资产、负债占总资产的比重，可以分析出企业的资产负债是否配置合理，也可以衡量企业的财务风险。一般来说资产的变现能力越强，风险越小，当非流动资产占比越大时，企业资产弹性越低，资金灵活性越小，企业风险越大。下表是广东合润食品有限公司这三年的资产负债主要项目所占比重。

表 4 广东合润食品有限公司资产负债主要项目比重

	2020 年	2019 年
流动资产合计	6,603,352	4,618,551
占比	39.78%	39.86%
固定资产	7,399,533	5,745,883
占比	44.75%	49.59%
无形资产	1,382,305	927,438
占比	8.33%	8.00%

	2020 年	2019 年
非流动资产合计	9,998,319	6,967,742
占比	60.22%	60.14%
资产总计	16,601,671	11,586,292
占比	100%	100%
流动负债	8,617,102	4,971,298
占比	51.91%	42.91%
非流动负债	188,622	180,134
占比	1.14%	1.55%
负债总额	8,805,724	5,151,432
占比	53.04%	44.46%
所有者权益	7,795,947	6,434,861
占比	46.96%	55.54%

从表中可以看出，2019 年到 2020 年广东合润食品有限公司流动资产的比重分别是 39.86%、39.78%。比重有所降低，说明广东合润食品有限公司资产的流动性和变现能力有所弱，但总的来说资产结构的变动情况来看，变动的幅度较小，说明广东合润食品有限公司资产结构相对稳定。企业的经营性资产包括货币资金、应收账款、预付账款、存货、固定资产、无形资产等，从广东合润食品有限公司的经营性资产占资产的绝大多数，企业资源基本配置和分布在经营性资产上，盈利模式是典型的经营主导型。

从负债项目来看，企业的负债以流动负债为主，流动负债主要集中在短期借款和应付账款。2019 年广东合润食品有限公司负债总额占比 44.46%，资产负债率偏低，财务杠杆作用带来的收益较小，2020 年负债规模增加，资产负债率达到 53.04%，处于较好的状态，长期偿债能力较好。2019 年到 2020 年广东合润食品有限公司流动负债的比重呈上升趋势，分别是 42.91%、51.91%，而流动资产的比重逐年降低，说明广东合润食品有限公司的短期债务压力变大，短期偿债能力变弱。

（三）资产负债表重点项目分析

流动资产、固定资产等资产在企业经营中发挥的作用不同，也具有不同的质量特征。本文将从资产的盈利性、周转性和保值性三个方面对广东合润食品有限公司重点项目的质

量特征进行分析。

1. 货币资金项目质量分析

根据2020年广东合润食品有限公司的资产负债表,其货币资金由年初的1,006,007元增加到年末的1,220,118元,其银行存款有940,033元,占货币资金的77.04%,说明其货币资金自由度较高。

2. 应收账款项目质量分析

在过去三年里,2020年应收账款为1,292,044元,占总资产的比重为7.78%,较2019年增加402,421元,增幅为45.24%,主要是广东合润食品有限公司扩大了销售规模导致。可见企业应收账款有一定的规模。进一步分析可知一年以内的应收账款占总额的50%,说明公司50%的应收账款基本上能在一年内及时收回。二年以内的应收账款占总额的50%,说明公司还有50%的应收账款回收期在二年,账龄有点长。

3. 固定资产项目质量分析

根据年报披露,广东合润食品有限公司的固定资产主要是休闲食品加工车间及设备,按照其取得时的成本作为入账的价值。广东合润食品有限公司2020年固定资产增加了1,653,650元,增幅为28.78%,主要新增的是生产车间、附属设施及设备,房屋及建筑取得方式主要为自建,生产设备和办公设备取得方式主要为购入。

根据报表中披露的固定资产明细表,可以看出机器设备站固定资产总额期末合计数25.53的%,房屋建筑物占固定资产总额期末合计数的59.26%。由于广东合润食品有限公司是一个食品制造企业,批量化自动化生产休闲零食,进行科学的库存管理,对机器设备和房屋建筑物的数量要求较高,所以机器设备、房屋建筑物与生产经营息息相关,应当占较大的比重。

固定资产的盈利性主要是通过其生产出来的产品的盈利性来体现,报告期内其主要产品的毛利率由2018的39.13%增长到2020年的42.87%,且高于同行业的平均水平,这足以说明广东合润食品有限公司固定资产盈利性较好。

从公司报表附录来看,固定资产的折旧年限和年折旧率的选择是符合行业惯例的。根据报表披露的固定资产明细可知2020年广东合润食品有限公司没有增加固定资产减值准备,这意味着公司固定资产当期没有发生明显的贬值现象,固定资产整体的保值性较好。

总体来说,公司固定资产的盈利性、保值性均较稳定,这最终体现在公司较强的整体盈利能力上,因此公司固定资产项目的质量较好。

三、公司资产结构存在的问题及优化建议

综上所述，我们知道广东合润食品有限公司的资产结构存在如下几个问题：应收账款占比过多，存货存在积压的情况，对货币资金的利用不够。具体可以从以下几个方面进行优化。

（一） 缩紧信用政策

公司针对应收账款过多，规模过大的情况，应该缩紧信用政策，在审核客户信用情况的时候，要先核实客户信用状况的真实性，要加强对应收账款的收回，及时更新应收账款的回收情况。避免产生更多的坏账损失。

（二） 减少企业存货量

公司存货量的增加，主要是因为公司产销不对称以及受到经济的影响。因此确定合理库存，减少积压的存货量是必要的。首先公司应该监督生产和销售环节的信息能够及时得到交流和反馈，让生产部门根据市场的需求控制存货数量。同时广东合润食品有限公司应该积极拓展更多的销售渠道，寻求创新销售方式，满足消费者的需求，销售更多的产品。

（三） 优化资产结构

公司应该进一步合理优化资产结构，针对流动资产和非流动资产的项目做出调整。合理改善公司的应收账款，对于一次难以收回的账款，确定相应的坏账损失。同时提高资金利用率，针对非流动资产变现能力较差的项目进行整合，最后建立资产结构监督体系，保证公司的资产结构合理，使企业的流动资产和非流动资产的各个项目发挥最大效用，促进企业的经营发展。

参考文献

- [1] 杨春晖. 浅析资产负债表中货币资金项目分析[J]. 当代会计, 2020(09):54-55
- [2] 袁玉琦. 美的集团财务报告分析[J]. 广西质量监督指导, 2020(02):135-136
- [3] 程燕. 万科公司 2007-2017 年资产负债表分析[J]. 中外企业家, 2019(06):16
- [4] 史红霞. 上市公司财务报表分析[J]. 全国流通经济, 2021(05):162-164
- [5] 赵俊程. 企业资产负债表的结构及风险分析[J]. 时代金融, 2017(32):193-19