

邵阳职业技术学院

毕业设计说明书

| | | |
|------|------|------|
| 产品设计 | 工艺设计 | 方案设计 |
| | | √ |

设计题目： 广州金抖云网络科技有限公司偿债能力分析

学生姓名： 唐泽岚

学 号： 201810300745

系 部： 财会工商系

专 业： 会 计

班 级： 会计 1183 班

指导老师： 王 榕

2021 年 5 月 30 日

目 录

| | |
|-------------------------------|---|
| 一、广州金抖云网络科技有限公司简介..... | 3 |
| 二、广州金抖云网络科技有限公司短期偿债能力分析..... | 3 |
| （一）流动比率、速动比率、现金比率分析..... | 3 |
| （二）流动资产质量分析..... | 4 |
| （三）短期偿债能力问题分析..... | 5 |
| 三、广州金抖云网络科技有限公司长期偿债能力分析..... | 5 |
| （一）资产负债比率分析..... | 5 |
| （二）利息保障倍数..... | 6 |
| （三）长期偿债能力问题分析..... | 7 |
| 四、提高广州金抖云网络科技有限公司偿债能力的措施..... | 7 |
| （一）提高存货周转率..... | 7 |
| （二）制定合理融资计划..... | 8 |
| （三）提高现金流量整体水平..... | 8 |
| （四）优化产业资本结构..... | 8 |
| 参考文献..... | 9 |
| 致谢..... | 9 |

广州金抖云网络科技有限公司偿债能力分析

【摘要】本文以广州金抖云网络科技有限公司为研究对象，运用财务指标对公司的偿债能力进行了分析，发现了其在偿债能力中存在着周转率相对较低、融资计划与产业结构合理性欠缺、资产管理不到位等问题，提出了提高资金周转率、制定合理融资计划、提高现金流量整体水平、优化产业资本结构、提高固定资产的利用率的措施。

【关键词】广州金抖云网络科技有限公司 短期偿债能力 长期偿债能力

一、广州金抖云网络科技有限公司简介

广州金抖云网络科技有限公司是一家中小型软件和信息技术服务类公司，业务主要为电商平台服务和计算机技术支持等。公司在财务管理方面考虑到传统财务管理方法工作效率和经济效益低的问题，引进了大数据技术，期望运用大数据技术能够为公司创造出新的财务管理新方案，实现自我突破以及公司的可持续性稳步发展。

二、广州金抖云网络科技有限公司短期偿债能力分析

（一）流动比率、速动比率、现金比率分析

根据相关计算，广州金抖云网络科技有限公司在 2018-2020 年短期偿款能力的相关指标计算结果如表 2-1 所示：

表 2-1 2018-2020 年广州金抖云网络科技有限公司三项短期偿债能力指标

| | 2018 年 | 2019 年 | 2020 年 |
|------|--------|--------|--------|
| 流动比率 | 1.13 | 1.14 | 1.14 |
| 速动比率 | 0.81 | 0.83 | 0.80 |
| 现金比率 | 0.32 | 0.33 | 0.29 |

通过计算可以得出 2018-2020 年三个指标的大小。流动比率是企业进行偿债能力分析的一个重要的指标，一个企业的流动比率越大，说明一个企业的偿债能力越强。

其速动比率是小于 0.85 的，而相关人员通常是以 1 作为标准的，长虹公司三年数据表明了其资金的流动性以及企业的短期偿债能力相对不足。通过现金比率可以直接表现出

企业在偿还流动负债的能力，其数值越大偿还能力也就越强。广州金抖云网络科技有限公司的现金比率也维持在 30% 上升，这对企业的发展是很好的。

（二）流动资产质量分析

所以针对上面三个指标情况，还需要对企业的相关资产负债表进行分析，企业资产负债表的相关内容如表 2-2 中所示：

表 2-2 2018 年-2020 年企业资产负债表相关内容

单位：元

| 项目 | 2018 年 | 2019 年 | 2020 年 |
|------------------|------------|------------|------------|
| 货币资金 | 1195505.61 | 1127653.90 | 1096927.39 |
| 应收账款 | 778856.36 | 783728.43 | 762519.27 |
| 存货 | 1204463.84 | 1149289.04 | 1240021.10 |
| 流动资产 | 4260023.53 | 4387621.76 | 4238764.92 |
| 资产总额 | 5986297.40 | 6102587.11 | 5827986.11 |
| 货币资金占流动资产的比重 | 28.06% | 25.70% | 25.88% |
| 存货占流动资产的比重 | 20.12% | 19.15% | 21.28% |
| 应收账款占资产总额的比重 (%) | 13.01% | 12.84% | 13.08% |
| 流动负债 | 3769726.50 | 3842875.09 | 3702652.02 |
| 营运资金 (元) | 490297.03 | 501284.93 | 490214.39 |

根据表 2-2 中的信息可以看出，广州金抖云网络科技有限公司在 2018-2020 年之间整体的营运资金呈现出下降的趋势，营运资金的下降说明企业在短期偿还能力方面是有所下降的。从广州金抖云网络科技有限公司的存货占公司总的资产比例来看，企业的存货占资产的比例是非常高的，在 2019 年的时候，企业的存货比例为最高，这说明企业销售上面，造成货物的积压，货物的积压在一定程度上面阻碍了企业的营运能力。

（三）短期偿债能力问题分析

通过对上述财务数据进行对比分析，2020 年短期借款略有减少。企业近年来流动资产和流动负债的规模相对稳定，但总体来看，存货与应收账款所占比重较高，企业要减少存货积压，同时要加强应收账款管理，防止企业现金流断链。总体来看，虽然表面上流动比率较为稳定，但流动资产内部结构中，货币资金规模逐渐下降，存货比率逐渐增加，存货要先出售，成为应收账款，收回后才能变为货币资金，因此存货的增加会增加企业偿还短期现金负债的压力。

三、广州金抖云网络科技有限公司长期偿债能力分析

（一）资产负债比率分析

通过计算可以得出四个长期偿债能力的相关内容，运用四个相关指标对广州金抖云网络科技有限公司进行长期偿债能力分析。计算结果如下表 3-1 中所示：

表 3-1 2018-2020 年广州金抖云网络科技有限公司长期偿债能力指标

| 项目 | 2018 年 | 2019 年 | 2020 年 |
|--------|--------|--------|--------|
| 资产负债比率 | 66.54% | 67.21% | 66.21% |
| 产权比率 | 1.99 | 2.01 | 1.98 |

所以针对三个短期偿债能力指标情况，还需要对企业的相关资产负债表进行分析，企业资产负债表的相关内容如表 3-2 中所示：

表 3-2 2018 年-2020 年企业资产负债表相关内容

单位：元

| 项目 | 2018 年 | 2019 年 | 2020 年 |
|-------|------------|------------|-------------|
| 流动资产 | 4260023.53 | 4387621.76 | 4238764.92 |
| 非流动资产 | 1726273.87 | 1714965.35 | 1589221.19 |
| 资产总额 | 5986297.40 | 6102587.11 | 5827986.11 |
| 流动负债 | 3769726.50 | 3842875.09 | 3702652.02 |
| 非流动负债 | 213555.79 | 245858.27 | 156057.5834 |

| | | | |
|-------|------------|------------|-------------|
| 所有者权益 | 2003015.11 | 2013853.75 | 1969276.507 |
|-------|------------|------------|-------------|

表 3-3 2018 年-2020 年企业流动负债的主要项目

单位：元

| 项目 | 2018 年 | 2019 年 | 2020 年 |
|--------|------------|------------|------------|
| 短期借款 | 2600000.00 | 2600000.00 | 2600000.00 |
| 预收账款 | 419844.24 | 564810.44 | 513946.98 |
| 应付职工薪酬 | 52134.13 | 34186.45 | 46218.76 |
| 应交税费 | 232753.02 | 187954.61 | 197452.69 |
| 应付利息 | 161980.00 | 161980.00 | 161980 |
| 其他应付款 | 303015.11 | 281483.59 | 183053.59 |

从广州金抖云网络科技有限公司的存货占公司总的资产比例来看，企业的存货占资产的比例是非常高的，在 2019 年的时候，企业的存货比例为最高，在 2020 年的时候存货比例也没有显著的降低，这说明企业在销售上面也是存在一定问题的，销售上面的问题，造成货物的积压，货物的积压在一定程度上面阻碍了企业的营运能力。

通过表 3-1 的相关指标可以看出，从 2018 年到 2020 年之间，广州金抖云网络科技有限公司的资产负债比率有所波动，先是有小幅度的上升。但是就整体而言，广州金抖云网络科技有限公司的资产负债比率还是比较稳定的，整体的变化不大。对于企业来说，企业的资产负债比率维持在 40%到 60%之间是最好的，对于企业而言也是最为稳定的。但是就广州金抖云网络科技有限公司而言，资产负债比率是超过 60%的，那么对于广州金抖云网络科技有限公司来说，整体的负债还是比较重的，企业的负债能力相对比较弱。

（二）利息保障倍数

从如表 3-3 我们可以得出，该企业在 2019 年的利息保障倍数远远超过其他年份，这可能是一方面在 2019 年企业经营状况良好，另一方面是市场竞争严重加剧，造成从 2018 年开始，该指标低于 2018 年。从 2018 年—2020 年度，广州金抖云网络科技有限公司的利息保障倍数先上升再降低。该指标反映了企业对利息的承担能力。通常，利息保障倍数的界限为 3。由此而看，公司对长期偿债能力较强，利息保障倍数有保障。有能力支付利息

支出，获利并可以保证因获利而偿还债务。

表 3-3 利息保障倍数指标

| 年份 | 2018 | 2019 | 2020 |
|--------|--------|-------|-------|
| 利息保障倍数 | 112.23 | 97.26 | 96.21 |

综上所述，广州金抖云网络科技有限公司在 2019 年的长期偿债能力较其他几年相比较差，而企业能够负担利息的能力最强。这可能是由于企业在 2019 年扩大负债融资，提升了企业经营的效率与效益，使得企业在该年度盈利较高，负担利息能力最强，但是由于增大了负债比重，使企业从长期角度考虑还款压力较大。

（三）长期偿债能力问题分析

从上面资产负债比例分析来看，广州金抖云网络科技有限公司营运资金呈现下降的趋势，存货占资产比例很高，说明是存在货物积压问题。权益资本是企业为了进行生产向债权人筹资所保证的权益情况，从数据中可看出，企业的财务、运营方面都存在者很大的问题和风险。且偿债保障比率中可看出，企业资金回流方面也有待提升。长期偿债问题的解决还需从各个方面逐步去改善，提高企业竞争力，更好的发展。

四、提高广州金抖云网络科技有限公司偿债能力的措施

（一）提高存货周转率

首先，企业相关人员需要根据市场上的具体的情况制定生产计划，要随着市场上的变化而变化，不能采用一成不变的生产计划，合适的生产计划有利于生产出适合市场变动的产品数量，从而降低企业的库存量。其次，企业的仓库管理人员需要对企业的库存产品的数量进行及时清点，对于次品和废品要进行及时的处理。库存管理人员要避免因为清点不及时、处理不及时造成的企业对于自己企业本身存货的不清晰，从而形成大量的库存量。针对库存量这一情况，企业需要制定切实可行的控制标准，从而更好的控制库存量。第三，企业的管理层需要对企业内部的生产进行监管，尽量缩短企业内部生产时间以及流通时间，提高生产效率、减少生产成本，从而提高企业的资金周转率。

（二）制定合理融资计划

由于广州金抖云网络科技有限公司企业的长期偿债能力以及短期偿债能力有限，所以企业制定相应的融资计划进行融资对于企业的发展是非常重要的。目前，融资的方式有很多类型。企业可以通过银行贷款、股票筹资、债券投资、融资租赁等方式进行融资。在制定合理的融资计划的时候，必须要充分考虑企业自身的情况，适合自身企业的融资方案，才能更好的促进企业的成长。企业在制定融资计划的时候除了需要考虑企业自身的实际情况之外，还需要考虑企业所处的外在环境。首先，企业需要考虑自身在进行财务活动时候的宏观经济状况。第二，融资方式的资本对于企业而言也是非常重要的。第三，企业融资方式的风险。不同的融资方式对于企业自身的风险也是不一样的，企业需要根据自身的实际情况进行选择。

（三）提高现金流量整体水平

当企业现金流量不足的时候，遇到债务偿还期就容易引发企业的财务危机。广州金抖云网络科技有限公司短期偿债能力与长期偿债能力较差。针对这一情况，必须要重视现金流量管理在企业生产过程中的作用。广州金抖云网络科技有限公司想要提高企业现金流量的整体水平，就必须要做到以下三个方面的内容。从长远角度来说，企业必须加强现金流管理，提高自身管理意识，其次，从制度方面入手，提高预算管理制度。最后，提高企业的短期和长期的偿债能力。

（四）优化产业资本结构

广州金抖云网络科技有限公司在进行产业资本结构的优化的过程中，可以采用筹资以及融资等方式，使得企业在进行产业资本优化的过程中达到最优的一个产业资本结构。除了在产业资本结构进行优化，广州金抖云网络科技有限公司还需要加强对于自身企业的管理。企业管理者也需要结合自身企业的盈利情况，来完善企业的治理结构，从而可以降低企业不必要的成本，从而提高企业的盈利情况。对企业的产业资本结构进行优化之后，可以使得企业在许多方面有着长足的发展与进步，从而提高广州金抖云网络科技有限公司企业的长期偿债能力以及短期偿债能力，从而降低企业的财务风险，促进企业发展与进步。

参考文献

- [1] 孟芳、王田宝、王榕梓. A 企业偿债能力分析[D]. 贵州财经大学, 2020.
- [2] 王小凤, 刘情情. 企业偿债能力分析[J]. 财经界(学术版), 2019(17):92.
- [3] 杨宇航, 余焱琳. 南京新百偿债能力分析[J]. 纳税, 2019, 13(23):198+200.
- [4] 郭桂萍. 企业的短期偿债能力分析——以 A 公司为例[J]. 冶金财会, 2019, 38(06):46-50.
- [5] 秦杰, 张子杰. 格力电器偿债能力与盈利能力分析[J]. 中国经贸导刊(中), 2019(09):94-95.
- [6] 孟芳. 企业偿债能力分析及其评价[D]. 吉林大学, 2019.
- [7] 惠瑞玲. 企业偿债能力分析指标研究[J]. 商场现代化, 2018(18):117-118.
- [8] 张羽. 长虹公司偿债能力分析[J]. 现代营销(经营版), 2019(07):179.
- [9] 武赢赢. 新能源化工企业长期偿债能力分析对策——基于 Y 能源股份有限公司的实证分析[J]. 西部财会, 2019(10):58-60.
- [10] 赵琦. 浅谈企业偿债能力分析[J]. 中国集体经济. 2018(10)

致谢

感谢母校——邵阳职业技术学院的辛勤培育之恩！感谢财会工商系给我提供的良好学习及实践环境，感谢老师们使我学到了许多新的知识，掌握了一定的操作技能，适应了社会发展的需要。

非常荣幸能在母校三年的学习，使我增长了知识开阔了眼界，最重要的是认识了我的良师益友，感谢这一切的一切。