



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：湖南细莫食品有限公司偿债能力分析 & 优化方案

学生姓名：张英

学 号：201810300614

系 部：财会工商系

专 业：会计

班 级：会计 1181

指导老师：锁琳

二 〇 二 一 年 六 月 三 日

目 录

一、湖南细莫食品有限公司介绍.....	1
二、湖南细莫食品有限公司财务报表.....	1
（一）湖南细莫食品有限公司资产负债表报表.....	1
（二）湖南细莫食品有限公司利润表.....	2
三、湖南细莫食品有限公司偿债能力指标分析.....	3
（一）短期偿债能力分析.....	3
（二）长期偿债能力分析.....	3
四、湖南细莫食品有限公司存在的问题.....	4
（一）短期偿债能力较弱.....	4
（二）现金比率较低.....	5
五、优化方案.....	5
（一）提高销售收入，减少应收账款.....	5
（二）减少库存产品.....	5
（三）加快存货周转率.....	5
（四）增多现金流量.....	6

湖南细莫食品有限公司偿债能力分析 & 优化方案

【摘要】 通过偿债能力分析可以反映出公司的财务状况和经营能力等方面信息的综合指标，可以为经营者做出最准确的经营方针。在本毕业设计中，通过对湖南细莫食品有限公司的资产负债表、利润表等数据来进行偿债能力分析，发现湖南细莫食品有限公司偿债能力方面的问题并提出与之相关的优化方案。

【关键词】 偿债能力 分析 优化方案

偿债能力分析是为了知道公司长期和短期的偿债能力各是多少，然后以相关行业的平均标准对该公司的偿债能力进行评价，来揭示企业偿还债务能力的影响因素，最后得出该公司在偿债能力方面所存在的问题，并提出优化方案，也是为了帮助该企业规避风险，让企业可以受到更好的发展。

一、湖南细莫食品有限公司介绍

湖南细莫食品有限公司成立于 2014 年，这个食品有限公司的地址在长沙经济技术开发区星沙产业基地，公司的注册资本是 500 万元，公司的法定代表人莫静波，公司筹划的范围有营养食品、豆制品的制造；水果、蔬菜和坚果的加工等。该公司主打“安全、卫生、健康、放心、美味”的食品体系，倡导健康美食概念，坚决杜绝非法添加和滥用食品添加剂的行为。湖南细莫食品有限公司认为一款好的食品不但要美味健康，还要传递生活的乐趣。湖南细莫食品有限公司希望通过美食来助力人类的健康幸福生活。

二、湖南细莫食品有限公司财务报表

(一) 湖南细莫食品有限公司资产负债表报表

表 2-1 湖南细莫食品有限公司资产负债表 单位：元

项目	2020 年	2019 年	2018 年	项目	2020 年	2019 年	2018 年
流动资产：				流动负债：			
货币资金	183082.30	154319	190508.64	应付账款	639751.96	717562.81	686991.37
应收票据	23500.70	26000.04	29500	预收账款	178262.56	194035.96	160606.28
应收账款	405572.26	639184	625576.90	应付职工薪酬	174640.13	244535.98	250109.52
预付账款	67413.49	72441.39	69423.32	应交税费	12494.98	23352.86	14087.24



其他应收款	4820.95	5806.89	5306.02	其他应付款	102563.60	105563.60	132045.95
存货	403779.47	322721.06	215388.73	流动负债合计	1107713.23	1285051.21	1243840.36
其中：原材料	140267.68	71632.64	69233.24	非流动负债：	0	0	0
库存商品	263511.79	251088.42	146155.49	负债合计	1107713.23	1285051.21	1243840.36
流动资产合计	1088169.17	1220472.38	1135703.61	所有者权益	0	0	0
非流动资产：	0	0	0	实收资本	4900000	4900000	4900000
固定资产原价	5949359.36	6012605.85	5774744.28	资本公积	0	0	0
减：累计折旧	629815.30	600769.98	555664.36	盈余公积	0	0	0
固定资产账面价值	5319544.06	5411835.87	5219079.92	未分配利润	400000	447257.04	210943.17
非流动资产合计	5319544.06	5411835.87	5219079.92	所有者权益合计	5300000	5347257.04	5110943.17
资产总计	6407713.23	6632308.25	6354783.53	权益合计	6407713.23	6632308.25	6354783.53

(二) 湖南细莫食品有限公司利润表

表 2-2 湖南细莫食品有限公司利润表

单位：元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
一、营业收入	7068364.37	6687034.66	4229830.09
减：营业成本	6455237.17	5836562.4	3613997.02
税金及附加	27553.11	25300.30	16887.20
销售费用	351134.3	338034.72	257349.63
管理费用	284367.33	246643.98	137516.31
财务费用	1830.19	1157.18	-1205.58
其中：利息费用	-395.09	-441.13	-338.11
加：投资收益	0	0	0
二、营业利润	-51757.73	239336.08	205285.51
加：营业外收入	4500.69	0	0
减：营业外支出	0.00	0.00	0.00
三、利润总额	-47257.04	239336.08	205285.51
减：所得税费用	0	3022.21	3589.03
四、净利润	-47257.04	236313.87	201696.48

三、湖南细莫食品有限公司偿债能力指标分析

(一) 短期偿债能力分析

湖南细莫食品有限公司短期偿债能力可以以流动比率和速动比率两个指标数据分析。

表 3-1 湖南细莫食品有限公司短期偿债能力指标分析表

指标	2020 年	2019 年	2018 年	行业标准
流动比率	98.24%	94.97%	91.31%	2
速动比率	61.78%	69.86%	73.99%	1
现金比率	16.53%	12%	15.32%	0.5
营运资金	-19544.06	-64578.83	-108136.75	--

1. 流动比率

一般来说，流动比率水平越高，短期内偿还资本的主动性越强。不过，高流动比率并不一定意味着有足够丰富的营运资金来吸引现金流入，或者能够使用大量银行存款资金来长期偿债。从表 3-1 可知，湖南细莫食品有限公司 20 年的流动比率为 98.24%，19 年的流动比率为 94.97%，18 年为 91.31%，18 年的流动比率 20 年的流动比率上升了 6.93%，18 年至 20 年度虽然小幅度上升，流动比率越来越高，企业自有流动资产对及时偿还其他流动资产负债的承担能力就随之变弱。从以上数据可以看出湖南细莫食品有限公司短期偿债能力还是需要提高的。

2. 速动比率

从表 3-1 可知，20 年的速动比率为 61.78%，19 年的速动比率为 69.86%，18 年为 73.99%，20 年的速动比率至 18 年的速动比率下降了 12.21%，说明湖南细莫食品有限公司该三年的短期偿债能力相比，有着不小幅度的降低；公司三年的速动比率与行业标准的速动比率 1 相比，差距并不远，说明湖南细莫食品有限公司负的短期偿债能力稍弱。

3. 现金比率

从表 3-1 可知，湖南细莫食品有限公司 20 年的现金比率为 16.53%，19 年的现金比率为 12%，18 年的为 15.32%，可以看出 19 年时期是较低的，虽然 2020 年比 2019 年有着上升，但总体来看，不是很稳定，说明该公司的短期偿还债务能力较低。

4. 营运资金

从表 3-1 可知，湖南细莫食品有限公司 20 年的营运资金为-19544.69 元，19 年的营

运资金为-64578.83元，18年为-108136.75元，可以看出公司这三年的营运资金都为负数，充分说明公司没有多余的资金来为偿还债务作保障了。

（二）长期偿债能力分析

湖南细莫食品有限公司的长期偿债能力可以从资产负债率和产权比率两个指标来分析。

表 3-2 湖南细莫食品有限公司的长期偿债能力指标分析

指标	2020 年	2019 年	2018 年	行业标准
资产负债率	17.29%	19.38%	19.57%	40%-70%
产权比率	0.21	0.24	0.24	1-2

1. 资产负债率

资产负债率是衡量这个食品有限公司负债和风险水平的重要标志，它与财务风险直接关系。从表 3-2 可知，湖南细莫食品有限公司 20 年的资产负债率为 17.29%，19 年的负债率是 19.38%，18 年的为 19.57%，20 年的资产负债率比 19 年的资产负债率下降了 2.09%，说明湖南细莫食品有限公司资产负债有所减少，但根据资产负债率的标准，过低了反而说明了公司财务上过于保守，不能很好利用财务的杠杆扩大生产。

2. 产权比率

湖南细莫食品有限公司 20 年的产权比率为 0.21，19 年的产权比率为 0.24，18 年为 0.24，公司 20 年的产权比率比前两年下降了些，说明公司的长期偿债能力在 20 年有所增强，从整体来看，行业平均的产权比率是 1-2，但公司这三年的比率，虽然低于行业标准，但是不一定低了是好事，说明湖南细莫食品有限公司可能获取收益的也少，是低风险、低报酬的财务结构，所以建议湖南细莫食品有限公司加大对公司成本费用的管理力度。

四、湖南细莫食品有限公司存在的问题

（一）短期偿债能力较弱

通过短期偿债能力指标分析，2018-2020 年流动比率在 91.31%-98.24%之间，虽然 2020 年比率比 2018 年有一定提高，但离行业平均标准还有一定差距；2018-2020 年速动比率在 61.78%-73.99%之间，不及行业标准 1，且呈下降趋势；2018-2020 年三年的营运资金都为负数，不能满足到期偿还债务的需求。上述分析说明了公司的短期偿债能力较弱。

（二）现金比率较低

通过对该公司的偿债能力进行了综合分析，湖南细莫食品有限公司付出过于太多的成本，所以才会引起公司的货币资金削减；销售产生收入，原本应该通过货币资金的方法流回公司，但遇到买家不能完成付款的情形下，就只能将这些没办法立刻收回来的本钱变成应收账款，与当场收取的现金相比，总资产没有变化，从而说明了湖南细莫食品有限公司支付能力比往年降低了不少。

五、优化方案

（一）提高销售收入，减少应收账款

通过提高销售收入，减少应收账款，可以用现金、商业等折扣方式增加企业的销售收入；建立合适的赊销限度；创建好赊销申报制度；加速应收账款的催收，但要制定科学合理的催收方法；从而增加了企业的现金流量，降低了企业的资产负债率与产权比率，提高所有者权益。

（二）减少库存产品

应该积极销售产品，降低库存。可以根据市场要求，积极与客户沟通，调整客户的提货时间，甚至还可以主动给客户送货上门，前提要与客户商量运输成本由购买方承担，或者在某段时间提货，可以给一定的优惠，指示客户能及时提货。从而，减少库存数量，增加企业的资产数目，增强企业的偿债能力。

（三）加快存货周转率

湖南细莫食品有限公司目前存货周转率较慢，见表 4-1。存货货物占用了湖南细莫食品有限公司的流动性，湖南细莫食品有限公司必须把存货管理的效率提高起来。所以湖南细莫食品有限公司一定要建立完善的存货预算制度，同时编制出合理的预算方案，当需要采购时，可以以此计算出最合适的采购量，尽量减少公司在采购方面的成本。湖南细莫食品有限公司建立良好的信息交流系统、加强内部监督和完善绩效考评机制。这些措施可以加快湖南细莫食品有限公司存货的流动性，提高湖南细莫食品有限公司的存货管理水平，能够有效地改善公司目前高存货的现状，所以也在一些其他方面上提高了湖南细莫食品有限公司的偿债能力。

表 5-1 存货周转率

指标	2020 年	2019 年	2018 年
存货周转率	17.77	21.69	16.78

（四）增多现金流量

湖南细莫食品有限公司应该从公司的内部着手，减少公司在采购和生产上的成本，加速该公司的营业利润，提高公司的营业收入。还可以对原有的员工要进行考评，考评过的，继续留下，不过的，就遣散，以此来提高公司员工的整体水平，也可以减少在员工工资方面的负担。湖南细莫食品有限公司还要合理的投资，利用外部资金改善湖南细莫食品有限公司的现金流量，对于公司负债的比重要把握好一个度，减轻公司的整体资金。

参考文献

- [1] 企业偿债能力分析评价路径研究及应用[J]. 贺雪峰. 中国总会计师. 2019(03)
- [2] 浅析偿债能力分析方法对企业的影响[J]. 邓一泓. 中外企业家. 2018(31)
- [3] 试论企业短期偿债能力——以天津泰达股份有限公司为例[J]. 王晓彤, 王艳芹. 时代农机. 2017(01)
- [4] 王雨松; 杨洋. 浅析偿债能力分析方法对企业的影响[J]. 商. 2016(2)
- [5] 强金月. 企业偿债能力分析指标的局限性及方法——以杭州中亚机械股份有限公司为例[J]. 知识经济. 2016(12)
- [6] 米静; 耿琛玥. 中小企业的偿债能力分析——以 A 公司为例[J]. 中国商论. 2016(12)