资产负债表分析

案例：

A公司2013年与2014年度的资产负债表如表2-1所示。

表2-1 A公司资产负债表 单位：元

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 年份项目 | 2013年 | 2014年 |
| 货币资金 | 85732 | 93290 |
| 交易性金融资产 | 7600 | 8200 |
| 应收票据 | 6590 | 5900 |
| 应收账款 | 16800 | 16500 |
| 预收账款 | 17000 | 13400 |
| 存货 | 122381 | 130550 |
| 其他流动资产 | 25202 | 32179 |
| 流动资产合计 | 281305 | 300019 |
| 长期投资 | 3437 | 5000 |
| 固定资产净额 | 541900 | 533950 |
| 无形资产及其他 | 67220 | 68600 |
| 非流动资产合计 | 612557 | 607550 |
| 资产总额 | 893862 | 907569 |
| 短期借款 | 8600 | 7000 |
| 应付账款 | 46500 | 36400 |
| 应付职工薪酬 | 15400 | 12600 |
| 应交税费 | 8462 | 4600 |
| 流动负债合计 | 156362 | 123600 |
| 长期借款 | 100000 | 150000 |
| 实收资本 | 500000 | 500000 |
| 资本公积 | 26481 | 28963 |
| 盈余公积 | 15874 | 16894 |
| 未分配利润 | 95145 | 88112 |
| 负债和所有者权益合计 | 893862 | 907569 |

要求：编制资产负债表水平分析表和垂直分析表，对公司的财务状况作简要评述。

参考答案：

1.A公司资产负债表横向分析表如表2-2所示：

表2-2 A公司资产负债表横向分析表 单位：元

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 2013年 | 2014年 | 增减变动 |
| 金额 | 百分比（%） |
| 货币资金 | 85732 | 93290 | 7558 | 8.82 |
| 交易性金融资产 | 7600 | 8200 | 600 | 7.89 |
| 应收票据 | 6590 | 5900 | -690 | -10.47 |
| 应收账款 | 16800 | 16500 | -300 | -1.79 |
| 预收账款 | 17000 | 13400 | -3600 | -21.18 |
| 存货 | 122381 | 130550 | 8169 | 6.68 |
| 其他流动资产 | 25202 | 32179 | 6977 | 27.68 |
| 流动资产合计 | 281305 | 300019 | 18714 | 6.65 |
| 长期投资 | 3437 | 5000 | 1563 | 45.48 |
| 固定资产净额 | 541900 | 533950 | -7950 | -1.47 |
| 无形资产及其他 | 67220 | 68600 | 1380 | 2.05 |
| 非流动资产合计 | 612557 | 607550 | -5007 | -0.82 |
| 资产总额 | 893862 | 907569 | 13707 | 1.53 |
| 短期借款 | 86000 | 70000 | -16000 | -18.60 |
| 应付账款 | 46500 | 36400 | -10100 | -21.72 |
| 应付职工薪酬 | 15400 | 12600 | -2800 | -18.18 |
| 应交税费 | 8462 | 4600 | -3862 | -45.64 |
| 流动负债合计 | 156362 | 123600 | -32762 | -20.95 |
| 长期借款 | 100000 | 150000 | 50000 | 50.00 |
| 实收资本 | 500000 | 500000 | 0 | 0.00 |
| 资本公积 | 26481 | 28963 | 2482 | 9.37 |
| 盈余公积 | 15874 | 16894 | 1020 | 6.43 |
| 未分配利润 | 95145 | 88112 | -7033 | -7.39 |
| 负债和所有者权益合计 | 893862 | 907569 | 13707 | 1.53 |

2. A公司资产负债表横向分析表如表2-3所示：

表2-3 A公司资产负债表垂直分析表 单位：元

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 2013年 | 2014年 | 结构（%） |
| 2013年 | 2014年 |
| 货币资金 | 85732 | 93290 | 9.59 | 10.28 |
| 交易性金融资产 | 7600 | 8200 | 0.85 | 0.90 |
| 应收票据 | 6590 | 5900 | 0.74 | 0.65 |
| 应收账款 | 16800 | 16500 | 1.88 | 1.82 |
| 预收账款 | 17000 | 13400 | 1.90 | 1.48 |
| 存货 | 122381 | 130550 | 13.69 | 14.38 |
| 其他流动资产 | 25202 | 32179 | 2.82 | 3.55 |
| 流动资产合计 | 281305 | 300019 | 31.47 | 33.06 |
| 长期投资 | 3437 | 5000 | 0.38 | 0.55 |
| 固定资产净额 | 541900 | 533950 | 60.62 | 58.83 |
| 无形资产及其他 | 67220 | 68600 | 7.52 | 7.56 |
| 非流动资产合计 | 612557 | 607550 | 68.53 | 66.94 |
| 资产总额 | 893862 | 907569 | 100.00 | 100.00 |
| 短期借款 | 86000 | 70000 | 9.62 | 7.71 |
| 应付账款 | 46500 | 36400 | 5.20 | 4.01 |
| 应付职工薪酬 | 15400 | 12600 | 1.72 | 1.39 |
| 应交税费 | 8462 | 4600 | 0.95 | 0.51 |
| 流动负债合计 | 156362 | 123600 | 17.49 | 13.62 |
| 长期借款 | 100000 | 150000 | 11.19 | 16.53 |
| 实收资本 | 500000 | 500000 | 55.94 | 55.09 |
| 资本公积 | 26481 | 28963 | 2.96 | 3.19 |
| 盈余公积 | 15874 | 16894 | 1.78 | 1.86 |
| 未分配利润 | 95145 | 88112 | 10.64 | 9.71 |
| 负债和所有者权益合计 | 893862 | 907569 | 100.00 | 100.00 |

3.对公司财务状况的简要评述：

公司2013年与2014年相比，资产总额增加了13707元，增长幅度达1.53%，其中流动资产增加18714元，增长幅度为6.65%；非流动资产减少了5007元，增长幅度为-0.82%；流动资产中货币资金、存货和其他流动资产的增长幅度较大，其中增长绝对数最大的是存货，201年比2014年的存货增长了8169元，增长幅度为6.68%，其他流动资产增长的幅度最大，达27.68%，但其增长的绝对数并没有存货大，原因是其基数较存货的基数小，货币资金2013年与2014年比，增长了7558元，增长幅度达8.82%。预付账款有所减少，变动幅度为-21.18%，说明公司的采购地位发生变化或供应商发生变化。公司的非流动资产中，长期投资增加了1563元，增长了45.48%，但由于其基数较小，占公司资产总额的比重仍在1%以下。公司的固定资产减少了7950元，占资产总额的比重由60.62%下降为58.83%，下降了1.79个百分点。

公司的资金来源，2013年与2014年发生了较大的变化，主要是长期借款增加，短期借款减少，说明公司财务风险降低。总的来说，公司的非流动资产占资产总额的66%左右，而提供长期资金的长期借款和所有者权益资金占资金来源总额的80%左右，公司的资金结构与资产结构搭配合理，但有一部分长期资金用于流动资产的投资，因此稍显保守。