

盐津铺子公司基于各项财务指标的财务分析案例

【摘要】近些年来随着我国疫情后经济的不断复苏，豆制素食产业一直砥砺前行，已经发展成为推动经济持续健康增长、促进发展的主导性动力。时代正在发展，社会正在进步，人们对于豆制素食的要求也正在不断地发生改变。科技进步与社会消费需求的升级，带来了质量竞争日趋激烈。财务分析能够直观的反映出企业经营管理的好坏，在我国的企业财务发展中一直占据着重要的地位。盐津铺子公司为了能够更好地适应豆制素食市场需要，提升企业的竞争优势，用财务发展战略的思维对企业的财务指标进行综合分析，找出经营过程中存在的财务问题，并提出有效的解决办法是十分必要的。

【关键词】 财务分析；盐津铺子公司；指标分析

目 录

1 绪论.....	3
1.1 研究背景.....	3
1.2 研究目的及意义.....	3
1.3 研究现状.....	4
1.4 研究思路和方法.....	5
2 盐津铺子公司财务报表分析.....	6
2.1 资产负债表分析.....	6
2.1.1 资产负债表水平分析.....	6
2.1.2 资产负债表垂直分析.....	9
2.2 利润表分析.....	11
2.2.1 利润表水平分析.....	11
2.2.2 利润表垂直分析.....	12
2.3 现金流量表分析.....	13
2.3.1 现金流量表水平分析.....	13
2.3.2 现金流量表垂直分析.....	14
3 盐津铺子公司财务指标分析.....	16
3.1 偿债能力指标分析.....	16
3.2 营运能力指标分析.....	17
3.3 盈利能力指标分析.....	18

盐津铺子公司基于各项财务指标的财务分析案例

【摘要】近些年来随着我国疫情后经济的不断复苏，豆制素食产业一直砥砺前行，已经发展成为推动经济持续健康增长、促进发展的主导性动力。时代正在发展，社会正在进步，人们对于豆制素食的要求也正在不断地发生改变。科技进步与社会消费需求的升级，带来了质量竞争日趋激烈。财务分析能够直观的反映出企业经营管理的好坏，在我国的企业财务发展中一直占据着重要的地位。盐津铺子公司为了能够更好地适应豆制素食市场需要，提升企业的竞争优势，用财务发展战略的思维对企业的财务指标进行综合分析，找出经营过程中存在的财务问题，并提出有效的解决办法是十分必要的。

【关键词】 财务分析；盐津铺子公司；指标分析

目 录

1 绪论.....	3
1.1 研究背景.....	3
1.2 研究目的及意义.....	3
1.3 研究现状.....	4
1.4 研究思路和方法.....	5
2 盐津铺子公司财务报表分析.....	6
2.1 资产负债表分析.....	6
2.1.1 资产负债表水平分析.....	6
2.1.2 资产负债表垂直分析.....	9
2.2 利润表分析.....	11
2.2.1 利润表水平分析.....	11
2.2.2 利润表垂直分析.....	12
2.3 现金流量表分析.....	13
2.3.1 现金流量表水平分析.....	13
2.3.2 现金流量表垂直分析.....	14
3 盐津铺子公司财务指标分析.....	16
3.1 偿债能力指标分析.....	16
3.2 营运能力指标分析.....	17
3.3 盈利能力指标分析.....	18

3.4 企业发展能力指标分析	18
4 盐津铺子公司存在的问题及改进建议	21
4.1 盐津铺子公司存在的问题	21
4.2 盐津铺子公司存在问题的建议	21
结论	23
参考文献	25

1 绪论

1.1 研究背景

近几年来,随着推动我国国民经济的持续快速增长,国内生产总值逐年快速提升,豆制素食业也随之迅速发展,盐津铺子公司抓住机遇,加速发展,产业发展规模及其直接经济效益也持续扩大,保证了快速的经济增长,在新的国民经济中在豆制素食行业所占据的产业地位更为稳固。

1.2 研究目的及意义

(1) 研究目的

财务报表能够连续、系统、综合全面地准确反映一家公司的各种经济活动,为一个企业的经营者和客户提供了信息依据,并且对于企业进行投资和决策都起着十分重要的作用,因而也受到了利益相关者的高度关注(李俊伟,周书铭,吴凯,2022)。该文以盐津铺子公司的财务状况分析工作为主要切入点,从盐津铺子食品集团其财务状况分析角度出发,对盐津铺子公司的财务和运行情况等问题进行了深入的分析,同时也提出了一些建议,希望能对盐津铺子的发展起到一定的促进作用。

(2) 研究意义

财务报表能以各种财务数据为基础,向企业管理层反映公司在企业管理上的经营成果,并能通过对盐津铺子公司的财务报表进行分析,判断出公司的财务状况和经营管理的得失。财务报表分析就是对企业财务报表提供的数据进行再加工,计算出结构分布以及变动趋势,为管理层提供决策的依据(郑佳怡,王丽莎,冯伟杰,2023)。

研究财务报表的重要意义在于:从对企业直接股权投资者角度入手,通过对其财务报表的分析,有效地把握投资收益和风险承受程度之间存在的相互影响,关注盈利能力、偿债能力和发展能力等一些能较好地反映企业经济发展状况和发展潜力的重要财务数据(陈敏娜,褚晓峰,卢博文,宋晓,2021);从企业债权人的角度考虑问题,对财务报表进行全面分析,其中重点考虑的影响因素有:内部资本结构、盈利能力和潜在风险等因素,从而确定财务报表编制的合理性和完整性。从实践者的角度来看,分析财务报表可以为管理层提供在该会计期间内掌管企业的经营成果,有助于提高管理效率和产出;更重要的是,这些趋势中看出通过对财务报表的研究,可以揭示企业内部的财务问题,有助于找出导致财务问题的原因,并提出改进建议。

1.3 研究现状

(1) 国外研究现状

Plewa (1999)以现金流量分析为重点,对财务分析框架的相关问题进行了研究,将企业现金流量分析的原则和管理技巧提高到一个新的水平,并通过他的研究和分析,使财务分析框架更系统、更全面。

Stickney (1999)将重点放在财务指标分析上,认为它在财务分析框架中占有中心和主导地位,并强调了它对 Fenix 公司业务业绩的重要性。克利德和普莱瓦共同构建了一个完整的财务分析理论体系(何宏志,张涵煜,刘星辰,2021)。

阿什沃思·加里(2001)的研究内容是价值驱动因素在财务分析中的重要作用,并创造性地提出了经济效益树的概念,研究结果强调了关键驱动因素对企业经营产生的影响(孔浩然,杨倩瑶,朱佳)。

帕利普(2004)以杜邦财务分析系统理论为基础,建立了帕利普财务分析系统理论,其研究样本来源于杜邦早期财务分析案例,但创造性地提出了四种财务指标,至今仍被广泛应用。这四个财务指标具体包括偿债能力、运营能力、盈利能力和成长能力指标(徐欣欣,邓梦洁,田志强,曹蕾,2021)。

(2) 国内研究现状

潘景辉,章子瑜,袁丽雯(2022)的研究内容为杜邦分析与SWOT分析之间的相关性关系,研究对象为两大财务分析方法。通过研究发现,这在一定范围上展示这两种财务分析方法结合起来,能够有的放矢地衡量出企业的财务利弊,经实证证明,两种财务分析方法可以相互补充,相互结合,形成一个丰富完整的财务分析框架。

冉宇辰,龚静妍,叶辰光,程嘉(2021)将公司过去的经营业绩、目前的财务状况和未来的发展趋势结合起来,以哈佛分析框架为基础,这些趋势中看出进行多方面的实证研究,明确盐津铺子食品集团公司的历史财务状况、可持续发展能力以及未来价值增长的潜力,最后形成一个更加科学、严谨的哈佛分析框架,以增强财务分析结果

的说服力，方便投资者理解宏观经济环境和所在地区对公司的影响。

陆雪晴,滕文浩 ,杜芳菲(2018

)提到,在互联网和大数据的新时代,财务分析与互联网和大数据的分析都是同等价值。财务信息的使用者可以直接通过各种财务软件来处理自己的数据,快速地掌握企业的财务情况,并发现和挖掘其中一些财务数据背后的内涵。

在《财务报表分析》(第四版)中,贺琪琳,邵宇轩,侯靖雯,洪铭哲,毛天以经济发展战略为视角,对上市公司财务报表状况进行了系统深入的分析,较为系统地详细介绍了上市公司财务情况质量分析的基础性理论和操作实践,这在一定范围上展示并将上市公司财务报表分析与国家企业会计准则中有关的概念和报表管理制度的要求紧密地结合在一起,从资产分析、利润分析、资本结构分析、现金流量分析等视角对财务报表进行展开分析。

1.4 研究思路和方法

(1) 研究思路

该文主要分为四个部分:

第一部分,绪论。本部分主要介绍了该文的研究背景、意义及研究现状,为后续的分析作铺垫。

第二部分,三大报表分析。本部分主要分析了盐津铺子公司资产负债表、利润表和现金流量表三个报表中的重点项目的变化趋势对公司经营的影响。

第三部分,四大指标分析。这一部分的重点是通过计算2019年至2023年间盐津铺子公司的主要财务指标,分析和评价盐津铺子食品集团企业的偿债能力、经营能力和盈利能力,最后对盐津铺子公司未来的可持续发展能力进行评估。

第四部分,问题及建议。在上述分析中找出限制盐津铺子公司发展的原因以及盐津铺子食品集团公司在生产经营过程中存在的问题,最后给出合理的建议。

(2) 研究方法

文献研究法。搜集财务报表分析的相关文献,以科学的论证资料和方法为论文提供理论依据。

趋势分析法。通过比较财务数据和研究指标的变动趋势,分析出发生变化的原因,由此判断出企业未来发展方向,为我们制定今后的发展规划打下基础。

2 盐津铺子公司财务报表分析

财务报表分析主要是分析盐津铺子公司的各项基本活动，从报表的变动中捕捉到企业某一会计期间的经营状况发生的变化。

2.1 资产负债表分析

资产负债表的分析覆盖了盐津铺子公司 2019 年-2023 年的资产、负债和所有者权益的变化趋势，对财务报表的数据进行计算和综对比分析，可以了解盐津铺子公司的资源使用情况、偿债风险和实现盈利的能力，同时还可以准确地预测盐津铺子食品集团公司未来的整体财务情况以及其变动趋势。根据附表 1 做出盐津铺子公司近五年资产负债表变动趋势图，如图 2-1。

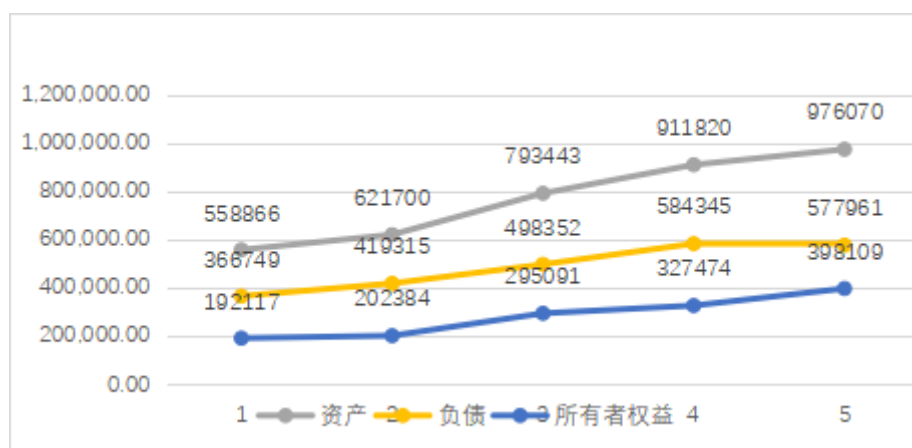


图 2-1 资产负债表变动趋势图

如图 2-1 所示，盐津铺子公司近 5 年的资产变动趋势呈上升趋势，从 2019 年的 558866 万元到 2023 年的 976070 万元，总资产在五年内完成了近乎两倍的增长，可以看出盐津铺子公司未来有良好的发展前景；盐津铺子食品集团公司总负债 2019 年至 2022 年间缓慢增长，2023 年有小幅下降趋势；所有者权益从 2019 年至 2023 年也在持续攀升，可以看出盐津铺子公司近五年内的经营状况整体上是呈上升趋势的(蔡泽宇，雷静婷，胡彦,2021)。

2.1.1 资产负债表水平分析

水平分析是根据资产负债表中的相关数据，运用水平分析法，将盐津铺子食品集团公司资产负债表中的数字与选择的标准相对应进行比较，编制成一份水平分析表，并在此基础上进行相应的分析和评价(潘星辰，常乐，骆家，徐宏)。这些趋势中看出对盐津铺子食品集团公司

资产负债表的结构进行水平分析,可以全面地了解资产、负债和所有者权益的转移和变化,揭示出盐津铺子食品集团公司资产、负债和对象以及所有者权益之间发生变化的原因,并进一步分析其产生这些变化的可能性。

(1) 资产水平分析

资产水平分析表需要计算出各个项目与基期相比变动的金额和变动率,以便确定影响总资产的重点项目,指明分析的方向(胥紫妍,冯嘉琪,孟晨曦,2021)。因此,根据附表一盐津铺子公司2019年-2023年的资产负债表提供的资料,编制盐津铺子公司资产水平分析表见表2-1。

表2-1 盐津铺子食品集团公司资产水平分析表(变动额单位:万元)

项目	2023年		2022年		2021年		2020年		2019年
	变动额	变动率	变动额	变动率	变动额	变动率	变动额	变动率	金额
货币资金	-54461	-38.74%	78382	-44.24%	-47136	-33.53%	-32038	-22.79%	140576
应收账款	25392	46.92%	78228	44.55%	19568	36.16%	7705	14.24%	54118
存货	192275	154.95%	271104	118.47%	156441	126.07%	95244	76.75%	124092
流动资产合计	197833	43.60%	574457	26.61%	119861	26.42%	61334	13.52%	453713
固定资产	116093	29.61%	494694	26.18%	95866	24.45%	62928	16.05%	392043
累计折旧	89644	61.22%	212196	44.91%	42437	28.98%	20537	14.02%	146436
在建项目	-3975	-82.37%	454	-90.59%	-4536	-93.99%	-758	-15.71%	4826
无形资产	20573	35.34%	80305	37.96%	19406	33.34%	11506	19.77%	58208
非流动资产合计	27111	7.98%	381042	12.16%	62766	18.48%	57043	16.79%	339730
资产总计	224945	28.35%	955499	20.42%	182627	23.02%	118377	14.92%	793443

2023年盐津铺子公司资产相比于2019年增长224945万元,增幅为28.35%。其中,流动资产相比于2019年增长197833万元,增幅为43.6%;盐津铺子食品集团公司非流动资产相比于2019年降低27111万元,增幅为7.98%。

如表2-1所示,2023年度盐津铺子公司资产的增长主要表现为流动资产增长。流动性资产变动幅度大,对盐津铺子食品集团公司总金额的影响明显(赵承轩,钱蕴青,孙绍,2023)。尽管当前流动资产中的各经营项目均有不同程度的变动,但增减幅度最大的是以下两个方面。

首先是存货的增加。存货相比于2019年增长192275万元,变动率为154.95%,占流动资产变动额的97.19%,变化波动最大。这些趋势中看出这在一定范围上展示存货的增加通常与经营活动不利局面相关(郭洁雯,蒋瑞泽,魏紫薇,况志,2022)。由于本年度的销售收入下降,盐津铺子食品集团企业的生产环节受到影响,出现存货的异常增加。据调查,盐津铺子公司存货增长的原因是2023年度受疫情冲击,销售量下降,造成存货积压。

其次是盐津铺子食品集团公司应收账款的增加。应收账款相对于上一年度增加了11863万元,增幅为19.19%,相比于2019年应收账款变动率为46.92%。盐津铺子食品

集团公司应收账款是企业向客户提供的商业信用(杨婧琪 ,龚志强 ,陈怡君 ,邱子睿)

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要
下载或阅读全文，请访问：

<https://d.book118.com/248115052061007002>