

如何阅读资产负债表

董桂芳
史国彤

为实现财会制度的规范化,核算内容和方法向国际惯例靠拢,从今年7月1日起会计报表采用资产负债表、损益表、财务状况变动表和两个附表(利润分配表、主要业务收支明细表),本文谈谈如何阅读资产负债表。

资产负债表主要反映一定时期企业资产、负债和所有者权益三者的关系,充分揭示资产的流动性。

一、对资产方的考察

1. 看经营资产构成。了解企业的技术构成及风险收益状况。企业经营资产主要是流动资产、固定资产。二者的比例变化反映了企业的技术构成变化,就工业企业而言,固定资产比重越大,其技

术构成越高,资金收益一般也越高,但资金的流动性差,经营风险一般较大,相反,流动资产所占比重大,资金的流动性越强,风险越小,相应的资金收益率一般也越低。一般而言,风险和收益是成正比例的。

2. 看固定资产净值比率,了解企业设备新旧程度。固定资产净值率越低,设备综合磨损和折旧程度就越高,设备的更新任务就越重。

3. 看流动资产的内部比例。了解流动资产的资金分布是否合理。(1)看存货项目占流动资产中的比例变化。了解企业流动资产的有效运用状况,存货项目反映企业期末在库、在途和在加工中的各项存货的实际成本,包括原材料、包装物、低值易耗品、自制半成品、产成品、分期收款发出商品等,本项目反映出组织生产活动所需要的基本的流动资产。它的大小主要取决于产销规模和存货周转率。(2)看应收帐款和预付帐款项目。本项目着重了解企业债权的结算状况和支付能力,应收帐款和预付帐款反映了企业在结算过程中的债权,其比例变化一方面受市场供需变化和结算方式等客观因素的影响,另一方面又与结算工作质量有关,从所有者权益来看,其比重越小越好。(3)看货币资金项目。本项目反映企业库存现金、银行结算户存款、外埠存款、银行汇票存款、银行本票存款和在途资金等货币资金的合计数。本项目能反映出企业支付能力的强弱,其比重过大,说明资金闲置浪费;比重过小,则满足不

了资金的需要。

二、对负债方的考察

1. 看实收资本与流动负债、长期负债的比例。了解企业资金来源构成情况,实收资本项目反映投资人投入的资本总额,流动负债反映短期借款、应付款和未缴款。长期负债包括长期借款、应付债券、长期应付款、其它长期负债,二者的比例反映了所有者投资和债务的筹资对比关系,实收资本所占的比重越大,说明偿还债务的保证程度越高,反之,借入资金比重越大,说明偿还债务的保证能力越差,比较稳妥的做法是将二者比例控制在一定范围内,否则就存在保守或风险。

2. 看流动负债与长期负债的比例,了解投资者资金压力的强弱。长期负债指在1年以上的借款、债券等,为满足投资者长期发展的需要,虽然资金的成本较高,但对投资者压力较轻。流动负债解决年度内的临时资金需要,其资金成本虽然低,但对投资者使用资金压力较大,因此,应根据企业长期发展需要,二者保持适当比例。

3. 看未交款和应付款的比重变化,如果未交款、应付款在流动负债中比重越来越大,这说明没按时上交或未及时结算欠款,应根据不同情况作具体分析。

三、对资产与负债及所有者权益的综合考察

1. 看资产与负债的比例,了解企业综合偿债能力,资产与负债比例越大,说明企业偿债能力越强。

2. 看资产与实收资本的比例,了解企业资金实力。比重越大,说明资金的实力越弱。

3. 看流动资产与流动负债的比例,了解企业短期偿债能力的强弱,流动资产的变化能力一般高于其它资产,因此,它是偿还短期债务的保证,这一比例越高,偿还能力越强,在流动资产中,在正常情况下,存货项目所占的比重较大,所以存贷款周转速度越快,偿还短期债务的保证程度越高。

通过以上几方面的考察,基本可以掌握资金的运动情况。

