

损益表

编制单位: ××企业

1993年12月

单位: 元

项 目	本年累计数
一、产品销售收入	285 250
减: 产品销售成本	159 985
产品销售费用	12 500
产品销售税金及附加	5 800
二、产品销售利润	106 965
加: 其他业务利润	1 390.9
减: 管理费用	14 085.9
财务费用	1 700
三、营业利润	92 570
加: 投资收益	10 600
补贴收入	
营业外收入	
减: 营业外支出	1 170
加: 以前年度损益调整	
四、利润总额	102 000
减: 所得税	30 600
五、净利润	71 400

1994 年度注册会计师全国统一考试

《财务管理》试题、答案

题前说明: 1. 本试卷共 45 个题, 满分 120 分。

2. 本试卷使用的现值表如下:

一元的现值表

n i	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
6%	0.943	0.890	0.840	0.792	0.747	0.705	0.665	0.627	0.592	0.558
8%	0.926	0.857	0.794	0.735	0.681	0.630	0.583	0.540	0.500	0.463
10%	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621	0.564	0.513	0.467	0.424	0.368

一元的年金现值表

n i	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
6%	0.943	1.833	2.673	3.465	4.212	4.917	5.582	6.210	6.802	7.360
8%	0.926	1.783	2.577	3.312	3.993	4.623	5.206	5.747	6.247	6.710
10%	0.909	1.736	2.487	3.170	3.791	4.355	4.868	5.335	5.759	6.145

一、填空题(在每小题中的括号内填入正确答案。每空 0.5 分,共 5 分)

1. 投资决策分析中的贴现指标主要包括净现值、()、()等。

答案:现值指数;内含报酬率

2. 投资决策按其确定性程度划分,可以分为确定性决策、()决策和()决策。

答案:风险性;不确定性

3. 确定最佳现金持有量时应考虑其投资成本、()和()。

答案:管理成本;短缺成本

4. 资产净利率可以用()率与()率相乘计算求得。

答案:销售利润;资产周转

5. 预测现金需要量的方法有现金收支法、调整净收益法和估计资产负债表法。其中最具灵活性的是()法,它最适用于()企业。

答案:现金收支;现金流转很不稳定的

二、判断题(在每小题后面的括号内填入答案,正确的用“○”表示,错误的用“×”表示。答案正确的每小题得 2 分,错误的每小题倒扣 1 分。不答不得分,也不扣分。共 20 分)

6. 通过发行股票筹资,可以不付利息,因此其成本比借债筹资的成本低。()

答案:×

7. “财务费用”帐户的发生额可以大体上反映企业资金成本的实际数额。()

答案:×

8. 若债券利息率、筹资费率和所得税率均已确定,则企业的债务成本率与发行债券的数额无关。()

答案:○

9. 一般说来,在企业生产和销售计划已经确定的情况下,存货量的大小取决于采购量。()

答案:○

10. 单位变动成本一般会随业务量变化而相应变动。()

答案:×

11. 在材料成本差异分析中,价格差异总

金额是根据单价偏差乘以“实际”用量计算的,而用量差异总金额却是根据单耗偏差乘以“标准”价格计算的。()

答案:○

12. 公益金主要用于职工福利支出。()

答案:×

13. 企业取得的其他单位违反国家有关行政管理法规按照规定支付的罚款,应当列入营业外收入。()

答案:○

14. 在有关现金折扣业务中,“1/10”的标记是指:若付款方在一天内付款,可以享受 10% 的价格优惠。()

答案:×

15. 若单位产品售价与单位变动成本同方向同比例变动,则损益平衡点的业务量不变。()

答案:×

三、单项选择题(从每小题的各备选答案中选出你认为正确的一个答案,将其英文大写字母编号填入括号内。每小题 1 分,共 10 分)

16. 折旧具有减少所得税的作用,由于计提折旧而减少的所得税额可用()计算。

A、折旧额×所得税率

B、折旧额×(1-所得税率)

C、(付现成本+折旧)×所得税率

D、(付现成本+折旧)×(1-所得税率)

答案:A

17. 若将无风险最低报酬率、风险调整最低报酬率、风险程度和风险报酬斜率等项目因素用 $K = i + b \cdot Q$ 的关系式来表达,则应以()。

A、b 表示无风险最低报酬率

B、K 表示风险程度

C、i 表示无风险最低报酬率

D、Q 表示风险调整最低报酬率

答案:C

18. 盈亏临界点作业率与安全边际率之间的关系是()。

A、两者相等

- B、前者一般大于后者
C、后者一般大于前者
D、两者之和等于1

答案:D

19. 现金作为一种资产,它的()。

- A、流动性强,盈利性也强
B、流动性强,盈利性差
C、流动性差,盈利性强
D、流动性差,盈利性也差

答案:B

20. 企业的销售利润率等于()。

- A、边际贡献率与安全边际率之乘积
B、边际贡献率与安全边际率之差
C、边际贡献率与安全边际率之和
D、边际贡献率与安全边际率之商

答案:A

21. 由于国有企业要交纳33%的所得税,公积金和公益金各提取10%,在没有纳税调整和弥补亏损的情况下,企业真正可自主分配的部分占利润总额的()。

- A、47% B、53.6%
C、53% D、80%

答案:B

22. 根据我国证券交易规则规定,向社会公开发行企业债券时,发行者的信用等级至少为()。

- A、AAA B、AA
C、BBB D、BB

答案:C

23. 某企业经批准发行优先股股票,筹资费率和股息年率分别为5%和9%,则优先股成本率为()。

- A、9.47% B、5.26%
C、5.71% D、5.49%

答案:A

24. 某人年初存入银行1000元,假设银行按每年10%的复利计息,每年末取出200元,则最后一次能够足额(200元)提款的时间是()。

- A、5年末 B、8年末

- C、7年末 D、9年末

答案:C

25. 假设以10%的年利率借得30000元,投资于某个寿命为10年的项目,为使该投资项目成为有利的项目,每年末至少应收回的现金数额为()。

- A、6000 B、3000
C、5374 D、4882

答案:D

四、多项选择题(从每小题的备选答案中选出你认为正确的多个答案,将其英文大写字母编号填入括号内。不答、错答、漏答均不得分。每小题2分,共20分)

26. 永续存货控制系统的主要特征有()。

- A、再订货点是固定的
B、订货批量是固定的
C、订货时间间隔是固定的
D、保险库存较小

答案:A、B、D

27. 内含报酬率是指()。

- A、投资报酬与总投资的比率
B、能使未来现金流入量现值与未来现金流出量现值相等的贴现率
C、投资报酬现值与总投资现值的比率
D、使投资方案净现值为零的贴现率

答案:B、D

28. 计算企业财务杠杆程度应当使用的数据包括()。

- A、基期利息
B、所得税率
C、基期税前利润
D、税后利润

答案:A、C

29. 下列各项,能够造成变动制造费用耗费差异的有()。

- A、直接材料质量次,废料过多
B、间接材料价格变化
C、间接人工工资调整
D、间接人工的人数过多

答案:B、C、D

30. 有形净值债务率中的“有形净值”是指()。

- A、有形资产净值
- B、固定资产净值与流动资产之和
- C、所有者权益
- D、所有者权益扣除无形资产

答案:A、D

31. 不在资产负债表中反映,但影响企业长期偿债能力的项目有()。

- A、长时期的经营租赁业务
- B、为其他企业提供贷款担保
- C、或有负债
- D、已获利息倍数

答案:A、B、C、D

32. 下列各项中,影响营业周期长短的因素有()。

- A、年度销售额
- B、平均存货
- C、销货成本
- D、平均应收帐款

答案:A、B、C、D

33. 为了提高现金使用效率,企业应当()。

- A、加速收款并尽可能推迟付款
- B、尽可能使用支票付款
- C、使用现金浮游量
- D、力争现金流入与现金流出同步

答案:A、C、D

34. 企业销售过程中的商业折扣()。

- A、又称为现金折扣
- B、又称为价格折扣
- C、又称为销售折扣
- D、是指买得越多,单价越低

答案:B、D

35. 销售费用与管理费用均属于期间成本,但两者相比,销售费用通常具有的特点是()。

- A、销售费用具有更多的固定项目
- B、销售费用具有更多的变动项目
- C、销售费用与销售收入联系更为紧密
- D、销售费用在期间费用中占的比例较高

答案:B、C

五、简答题(在各小题下面简要写出答案。每小题5分,共15分)

36. 为什么在投资决策分析中重视现金流量,而把利润指标放在次要地位?

答案:(1)在整个投资有效期内利润总计与现金流量总计相等,现金流量可以取代利润作为评价项目的指标。

(2)利润在各年的分布受诸多人为因素影响,而现金流量不受其影响。

(3)在投资活动中,只有收回现金才能用于别的项目,而有利润的年份不一定有可用于再投资的现金。

37. ABC公司是一个有较多未分配利润的工业企业。下面是上年度发生的几笔经济业务,在这些业务发生前后,速动资产都超过了流动负债。请回答下列问题(即从每小题的备选答案中选择一个正确答案,将该答案的英文字母编号填入题内的括号。本题共5分)。

(1)长期债券投资提前变卖为现金,将会()。

A、对流动比率的影响大于对速动比率的影响

B、对速动比率的影响大于对流动比率的影响

C、影响速动比率但不影响流动比率

D、影响流动比率但不影响速动比率

(2)将积压的存货若干转为损失,将会()。

A、降低速动比率

B、增加营运资本

C、降低流动比率

D、降低流动比率,也降低速动比率

(3)收回当期应收帐款若干,将会()。

A、增加流动比率

B、降低流动比率

C、不改变流动比率

D、降低速动比率

(4)赊购原材料若干,将会()。

A、增大流动比率 B、降低流动比率

C、降低营运资本 D、增大营运资本

(5) 偿还应付帐款若干, 将会()。

- A、增大流动比率, 不影响速动比率
B、增大速动比率, 不影响流动比率
C、增大流动比率, 也增大速动比率
D、降低流动比率, 也降低速动比率

答案: B、C、C、B、C

38. ABC 公司 19×1 年开业, 历年的税前利润如下(假设无其他纳税调整事项, 所得税率为 40%)。

19×1 年	亏损	100 000 元
19×2 年	利润	40 000 元
19×3 年	亏损	30 000 元
19×4 年	利润	10 000 元
19×5 年	利润	10 000 元
19×6 年	利润	10 000 元
19×7 年	利润	10 000 元
19×8 年	利润	40 000 元
19×9 年	利润	20 000 元

请回答: (1) 19×7 年应否交纳所得税? 应否提取盈余公积(包括公益金)?

(2) 19×8 年应否交纳所得税? 应否提取盈余公积(包括公益金)?

(3) 19×9 年应否提取盈余公积(包括公益金)? 可否给股东分配股利?

答案: (1) 不应交纳所得税, 不应提取盈余公积

(2) 应交纳所得税, 不应提取盈余公积

(3) 不应提取盈余公积, 不可给股东分配股利

六、计算题(要求列出计算过程。5 个小题, 共 30 分)

39. 某公司有一项付款业务, 有甲乙两种付款方式可供选择。

甲方案: 现在支付 10 万元, 一次性结清。

乙方案: 分三年付款, 1~3 年各年初的付款额分别为 3、4、4 万元。

假定年利率为 10%。

要求: 按现值计算, 从甲乙两方案中选优。

(本小题 3 分)

答案: $P_{甲} = 10$ (万元)

$$P_{乙} = 3 + 4 \times 0.909 + 4 \times 0.826$$

$$= 9.94(\text{万元})$$

因此, 乙方案较好。

40. ABC 公司考虑购买价值 80 000 元的一台机器。按照直线法提取折旧, 使用年限 8 年, 无残值。该机器期望产生税前现金流入为每年 24 000 元。假设所得税率为 40%。

要求: (1) 计算该项目的回收期(税后)。

(2) 计算原始投资的会计收益率(税后)。

(本小题 6 分)。

答案:

(1) 每年营业现金流量

$$= 24000 \times (1 - 40\%) + (80000 \div 8) \times 40\%$$

$$= 14400 + 4000 = 18400(\text{元})$$

$$\text{回收期} = \frac{80000}{18400} = 4.35(\text{年})$$

$$(2) \text{会计收益率} = \frac{(18400 - 10000)}{80000} = 10.5\%$$

41. 某企业每年需要耗用甲材料 8 000 吨。该材料购入价格为每吨 1 500 元, 每订购一次的订货变动成本为 400 元, 材料在仓库中的每吨储存变动成本为 40 元。假设保险储备为零。

要求(1)填写下表各项。

项目 进货批量 (吨)	平均存量 (吨)	储存成本 (元)	订货次数 (次)	订货成本 (元)	相关总成本 (元)
200					
500					

(2) 每次购入甲材料多少吨, 可使全年与进货批量相关的总成本达到最低? 此时相关的总成本是多少? (本小题 7 分)

答案: (1)

项目 进货批量 (吨)	平均存量 (吨)	储存成本 (元)	订货次数 (次)	订货成本 (元)	相关总成本 (元)
200	100	4 000	40	16 000	20 000
500	250	10 000	16	6 400	16 400

$$(2) Q^* = \sqrt{\frac{2 \times 8000 \times 400}{40}} = 400(\text{吨})$$

$$TC(Q^*) = \sqrt{2 \times 400 \times 8000 \times 40} = 16000 (\text{元})$$

42. 某公司只产销一种化工产品, 售价为每公斤 1 000 元, 1990~1994 年的各年产销量分别为 100、110、120、125、130 公斤, 每年产品总成本分别为 70 000、72 050、74 000、75 000、76 000 元。

根据公司生产经营规划, 1995 年拟实现税后利润 46 900 元, 企业所得税率 33%。

要求: (1) 为确保实现公司所定 46 900 元税后利润, 则 1995 年的该产品产销量应当达到什么规模? (使用高低点法进行预测)

(2) 相应的销售利润率、成本利润率各为多少? (“利润”系指税前利润)

(3) 为使 1995 年资产周转率达到 4 次, 则年度总资产应控制在什么水平? (本小题 7 分)

$$\text{答案: (1) 单位变动成本} = \frac{76000 - 70000}{130 - 100} = 200 (\text{元})$$

$$\text{总固定成本} = 76000 - 200 \times 130 = 50000 (\text{元})$$

$$\text{或} = 70000 - 200 \times 100 = 50000 (\text{元})$$

$$\begin{aligned} 1995 \text{ 年应达} &= \frac{\frac{46900}{1 - 33\%} + 50000}{1000 - 200} \\ \text{到产销量} &= \frac{70000 + 50000}{800} \\ &= 150 (\text{公斤}) \end{aligned}$$

$$(2) \text{ 销售利润率} = \frac{70000}{10000 \times 150} = 46.67\%$$

$$\text{成本利润率} = \frac{70000}{80000} = 87.5\%$$

$$(3) \frac{150 \times 1000}{\text{总资产}} \geq 4 \quad \text{总资产} \leq 37500 (\text{元})$$

43. 某企业只产销一种产品, 1994 年销售量为 10 000 件, 每件售价 200 元, 单位成本为 150 元, 其中单位变动成本 120 元。该企业拟使 1995 年的利润在 1994 年基础上增加 20%。

要求: (1) 运用本量利分析原理进行规划, 从哪些方面采取措施 (要求定量计算; 假定采取某项措施时, 其它条件不变), 才能实现目标利润。

(2) 对你提出的各项措施, 运用敏感性分析原理, 测算其对利润的敏感系数。(本小题 7 分)

答案:

$$(1) \text{ 固定总成本} = 10000 \times (150 - 120) = 300000 (\text{元})$$

$$\text{利润} (94) = 10000 \times (200 - 120) - 300000 = 500000 (\text{元})$$

$$\text{利润} (95) = 500000 \times (1 + 20\%) = 600000 (\text{元})$$

措施如下:

$$\begin{aligned} \text{提高销量} &= \frac{300000 + 600000}{200 - 120} - 10000 \\ &= 1250 (\text{件}) \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{降低单位变动成本} &= 120 - \left(200 - \frac{600000 + 300000}{10000} \right) \\ &= 10 (\text{元}) \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{降低固定成本} &= 600000 - 500000 \\ &= 100000 (\text{元}) \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{提高价格} &= \left(\frac{300000 + 600000}{10000} + 120 \right) - 200 = 10 (\text{元}) \end{aligned}$$

(2) 敏感系数

$$\text{销量敏感系数} = \frac{20\%}{12.5\%} = 1.6$$

$$\begin{aligned} \text{单位变动成本敏感系数} &= \frac{20\%}{-8.33\%} \\ &= -2.4 \end{aligned}$$

$$\text{固定成本敏感系数} = \frac{20\%}{-33.33\%} = -0.6$$

$$\text{单价敏感系数} = \frac{20\%}{5\%} = 4$$

七、综合题 (要求计算的, 应列出计算过程。

每小题 10 分, 共 20 分)

44. 某企业使用现有生产设备每年销售收入 3 000 万元, 每年付现成本 2 200 万元。该企业在对外商贸谈判中, 获知我方可以购入一套设备, 买价为 50 万美元。如购得此项设备对本企业进行技术改造扩大生产, 每年销售收入预计增加到 4 000 万元, 每年付现成本增加到 2 800 万元。

根据市场趋势调查, 企业所产产品尚可在市场销售 8 年, 8 年后拟转产。转产时进口设备残值预计可以 23 万元在国内售出。如现决定实施此项技术改造方案, 现有设备可以 80 万作价售出。

企业要求的投资报酬率为 10%；现时美元对人民币汇率为 1:8.5。

要求：请用净现值法分析评价此项技术改造方案是否有利。

答案：(1)原始投资：

设备买价 $50 \times 8.5 = 425$ (万元)
减：旧设备变现 80 万
净投资 345 万

(2)每年营业现金流入增量

收入增加 $4000 \text{ 万} - 3000 \text{ 万} = 1000 \text{ 万}$

付现成本增加 $2800 \text{ 万} - 2200 \text{ 万} = 600 \text{ 万}$

现金流入增加 400 万

(3)第 8 年末残值变现收入 23 万

$$\begin{aligned} (4) NPV &= 400 \times \frac{1}{10\%} \overline{10\%} + 23 \times \frac{1}{10\%} \overline{10\%} - 345 \\ &= 400 \times 5.335 + 23 \times 0.467 - 345 \\ &= 2134 + 10.741 - 345 \\ &= 1799.741 \text{ (或 } 1799.74) \text{ (万元)} \end{aligned}$$

(5)结论：该方案有利。

45. ABC 公司 1993 年 12 月 31 日的资产负债表摘录如下，该公司的全部帐户都在表中，表中打问号的项目的数字可以利用表中其他数据以及补充资料计算得出。

ABC 公司资产负债表摘录 单位：元

资 产		负债及所有者权益	
货币资金	5 000	应付帐款	?
应收帐款净额	?	应交税金	5 000
存货	?	长期负债	?
固定资产净值	58 800	实收资本	60 000
		未分配利润	?
总计	86 400	总计	?

补充资料：

(1)年末流动比率 1.5；

(2)产权比率 0.8；

(3)以销售额和年末存货计算的存货周转率 15 次；

(4)本年毛利(销售额减去销货成本) 63 000 元。

要求：(1)计算存货帐户余额

(2)计算应付帐款帐户余额

(3)计算未分配利润帐户余额

答案：(1)销售收入 - 销货成本 = 63000

$$\frac{\text{销售收入}}{\text{存货}} = 15 \quad \frac{\text{销售成本}}{\text{存货}} = 10.5$$

$$\frac{\text{销售收入} - \text{销货成本}}{\text{存货}} = 15 - 10.5$$

$$\frac{6300}{\text{存货}} = 4.5$$

$$\text{存货} = 14000$$

$$(2) \frac{\text{应收帐款净额}}{\text{款净额}} = 86400 - 58800 - 1400 - 5000$$

$$= 8600 \text{ (元)}$$

流动负债 = 流动资产 / 流动比率

$$(5000 + 8600 + 14000) / 1.5$$

$$= 27600 / 1.5$$

$$= 18400 \text{ (元)}$$

应付帐款 = 流动负债 - 应交税金

$$18400 - 5000 = 13400 \text{ (元)}$$

$$(3) \text{产权比率} = \frac{\text{负债总额}}{\text{所有者权益}} = 0.8$$

资产总额 = 负债总额 + 所有者权益

$$= 86400 \text{ (元)}$$

所有者权益 = 资产总额 - 负债总额

$$= 86400 - 0.8 \times \text{所有者权益}$$

$$\text{所有者权益} = 48000 \text{ (元)}$$

$$\text{未分配利润} = 48000 - 60000$$

$$= -12000 \text{ (元)}$$

1994 年度注册会计师全国统一考试

《审计》试题、答案

一、填空题(在每小题中的括号内填入正确答案。每空 0.5 分,共 5 分)。

1. 审计所具有的独立性主要体现在三个方面,即(1)();(2)();(3)()。