

高级会计师资格考评结合考试辅导丛书

GAOJI KUAJISHI ZIGE KAOPING JIEHE
KAOSHI FUDAO CONGSHU

高级会计实务科目 历年试题解析与 考前模拟试题

GAOJI KUAJI SHIWU KEMU LINIAN SHITI
JIEXI YU KAOQIAN MONI SHITI

上海国家会计学院 编

2008

 大连出版社
DALIAN PUBLISHING HOUSE

高级会计师资格考评结合考试辅导丛书

高级会计实务科目 历年试题解析及考前模拟试题 2008

上海国家会计学院 编

 大连出版社

内 容 简 介

本书根据《高级会计师资格考评结合考试——高级会计实务科目考试大纲(2008年)》的内容,结合财政部新会计准则和近几年考试试题及其参考答案的特点编写,共有4套历年试题和4套全真模拟试题,帮助考生查遗补漏,巩固重点、难点,助推考前冲刺。

© 上海国家会计学院 2007

图书在版编目(CIP)数据

高级会计实务科目历年试题解析及考前模拟试题/上海国家会计学院编. —大连:大连出版社,2007.6
ISBN 978-7-80684-522-6

I 高... II 上... III. 会计学—会计师—资格考核—习题
IV. F230-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 080558 号

责任编辑:王天华 张丽娜 刘丽君
封面设计:张 金
责任校对:于孝锋 刘春艳

出版发行者:大连出版社

地址:大连市西岗区长白街 10 号

邮编:116011

电话:(0411)83627430/83620941

传真:(0411)83610391/83620941

网址:<http://www.dl-press.com>

电子信箱:cbs@dl.gov.cn

印 刷 者:大连天正华延彩色印刷有限公司

经 销 者:各地新华书店

幅面尺寸:185mm×260mm

印 张:11

字 数:235 千字

出版时间:2007 年 6 月第 1 版

2008 年 6 月第 2 版

印刷时间:2008 年 6 月第 3 次印刷

书 号:ISBN 978-7-80684-522-6

定 价:30.00 元

如有印装质量问题,请与我社营销部联系
购书热线电话:(0411)83627430/83620941
版权所有·侵权必究

前言

为了帮助考生了解和掌握《高级会计师资格考评结合考试——高级会计实务科目考试大纲(2008年)》及《高级会计师资格考评结合考试——高级会计实务考试辅导用书(2008)》的全部内容,提高考生应试能力及对会计有关问题的分析判断能力,上海国家会计学院与大连出版社强强联手,共同打造高会考试系列辅导丛书。该丛书包括《高级会计实务科目考试辅导用书精讲(2008)》及《高级会计实务科目历年试题解析及考前模拟试题(2008)》,自2006年出版以来得到广大考生及辅导老师的好评。在高级会计实务科目考试中,这两本书已成为历届考生“考场必备,人手一册”。

《高级会计实务科目历年试题解析及考前模拟试题(2008)》分为两部分:第一部分是历年试题解析,对2004~2007年四年的高级会计实务科目考试试题进行了详细的解析,通过练习能够使考生熟悉命题规律和掌握答题技巧;第二部分是考前模拟试题,主要针对高级会计师考试涉及面广、题量大和答题要求灵活等特点,精心设计了与考试难度相当的四套模拟试题,以便检验学习效果,理清思路,进入临战状态。

本丛书主要参编作者分工如下:郑庆华(第1~7章企业会计部分),刘正兵(第9~10章财务管理部分),刘圣妮(第11章内控部分),黎婧一、薛许红(第8章行政事业部分),郑朝晖(第12章法规部分),最后由刘勤、尹成彦审定。随书附赠学习光盘(防伪标志)及上海国家会计学院远程教育网(www.esnai.net)优惠卡一张,可充抵高级会计师网上辅导课程学费50元。

上海国家会计学院以建设国际一流会计学院为己任,秉承服务全国会计人员的宗旨,致力于为中国会计人员全方位、全过程的终生学习培训提供解决之道。我们衷心希望通过本书的出版,以及上海国家会计学院为您度身定制的高级会计师资格考试网上辅导教程,能够帮助您顺利通过考试。

上海国家会计学院

2008年6月

目 录

第一部分 历年试题解析

高级会计实务试题及分析提示(2007 年)	3
高级会计实务试题及分析提示(2006 年)	21
高级会计实务试题及分析提示(2005 年)	44
高级会计实务试题及分析提示(2004 年)	64

第二部分 考前模拟试题

高级会计实务科目考试模拟试题(一)	85
高级会计实务科目考试模拟试题(二)	95
高级会计实务科目考试模拟试题(三)	106
高级会计实务科目考试模拟试题(四)	118
考前模拟试题分析与提示	127
高级会计实务科目考试模拟试题(一)分析与提示	127
高级会计实务科目考试模拟试题(二)分析与提示	136
高级会计实务科目考试模拟试题(三)分析与提示	147
高级会计实务科目考试模拟试题(四)分析与提示	158

第一部分

历年试题解析

高级会计实务试题及分析提示

(2007 年)

(本试题卷共九道案例分析题。第一题至第七题为必答题;
第八题、第九题为选答题,考生应选其中一题作答)

答题要求:

1. 请在答题纸中指定位置答题,否则按无效答题处理;
 2. 请使用黑色、蓝色墨水笔或圆珠笔答题,不得使用铅笔、红色墨水笔或红色圆珠笔答题,否则按无效答题处理;
 3. 字迹工整、清楚;
 4. 计算出现小数的,保留两位小数。
-

案例分析题一(本题 12 分)

某市研究院为独立核算的国有事业单位,尚未实行国库集中支付制度。有关情况如下:

(1)2006 年 2 月,研究院院长王某主持会议,听取研究院办公楼扩建工程进展情况汇报。会上,副院长赵某提出:因建筑材料价格上涨、装修标准提高等原因,办公楼扩建工程预计超支 90 万元,考虑到追加预算困难且需较长时间,建议先从当年科研专项资金中划拨 90 万元,用于弥补办公楼扩建工程资金缺口。财务处处长丁某对此提出异议。院长王某表示:办公楼扩建工程关系到研究院科研工作的开展,且资金数额不大,可以暂用科研专项资金周转一下,但必须抓紧申报追加预算,保证资金及时归还。与会其他人员均表示同意。3 月,副院长赵某指示财务处将科研专项资金 90 万元划拨到办公楼扩建工程。

(2)2006 年 7 月,研究院为乙公司提供一项技术咨询服务,咨询服务费为 50 万元。双方约定:乙公司以现金方式支付 30 万元,同时以捐赠名义赠送 10 台价值 20 万元便携式电脑。11 月,研究院收到乙公司以现金支付的技术咨询服务费 30 万元,纳入单位统一核算;收到乙公司捐赠的 10 台便携式电脑,直接分配给技术咨询部门人员使用。

(3)2006 年 8 月,研究院取得房屋租金收入 40 万元。副院长赵某请示院长王某同意

后,将该笔款项由办公室主任单独保管。9月至12月,研究院在房屋租金收入中列支职工奖金、补贴、餐费、交通费等共计12万元。

(4)2006年9月,因技术更新,经院长办公会研究同意后,研究院将用于对外提供技术服务的12台旧设备(每台原价为20000元),以每台5000元的价格全部处置,取得处置收入60000元。对于该笔处置收入是否需要缴纳增值税问题意见不一。一种意见认为,处置旧设备属于销售货物,取得的收入应当缴纳增值税;另一种意见认为,旧设备是以低于原价处置的,购进时未抵扣进项税额,不应缴纳增值税。财务处按规定作了相应处理。

(5)2007年3月,市财政局对研究院2006年度会计信息质量进行检查,发现研究院在会计、税收、预算等方面存在一些违规行为,决定对研究院及院长王某等予以行政处罚。研究院院长王某在接到行政处罚事项告知书后即向财政局提出申诉:我虽为院长,但主抓科研,院里财会工作由副院长分管,一些重大支出事项都经院长办公会集体研究决定,追究我的责任不合情理,也不符合法律规定。

要求:

1. 依据会计、预算、税收等法律制度有关规定,分析、判断并指出研究院上述(1)至(4)情形中的不符合规定之处,分别简要说明理由。
2. 依据税收法律制度有关规定和上述(4)情形,分析、判断研究院旧设备处置收入是否需要缴纳增值税,简要说明理由。
3. 依据会计法律制度有关规定和上述(5)情形,分析、判断研究院院长王某认为自己不对研究院违规行为负责的观点是否正确,简要说明理由。

[分析提示]

1. 情形(1)不符合规定之处:

研究院将科研专项资金90万元划拨到办公楼扩建工程的做法不符合规定。

理由:根据预算法律制度的规定,单位不得挪用专项资金。

情形(2)不符合规定之处:

①研究院对以捐赠名义接受的10台电脑直接分配给技术咨询部门人员使用,未纳入单位统一核算不符合规定。

理由:根据《会计法》的规定,单位发生的经济业务事项应当在依法设置的会计账簿上统一登记、核算。

②研究院对以捐赠名义接受的10台电脑未申报缴纳相应税费的行为不符合规定。

理由:根据税收法律制度的有关规定,研究院对以捐赠名义接受的10台电脑应缴纳营业税、城市维护建设税、企业所得税等税费。

情形(3)不符合规定之处:

①研究院取得房屋租金收入40万元未纳入单位统一核算,并从中列支职工奖金、补贴、

餐费、交通费等做法不符合规定。

理由:根据《会计法》的规定,单位发生的经济业务事项应当在依法设置的会计账簿上统一登记、核算。

②研究院对40万元租金收入未申报缴纳相应税费的行为不符合规定。

理由:根据税收法律制度的有关规定,研究院对40万元租金收入应缴纳营业税、城市维护建设税、企业所得税等税费。

情形(4)不符合规定之处:

研究院经院长办公会研究同意就自行处置旧设备的做法不符合规定。

理由:事业单位处置国有资产,应当经有关部门审批,未经批准不得自行处置。

2. 研究院旧设备处置收入,不需缴纳增值税。

理由:根据增值税法律制度的有关规定,纳税人销售使用过的旧固定资产,售价未超过原值的,不缴纳增值税。

3. 研究院院长王某认为自己不应对研究院违规行为负责的观点不正确。

理由:按照《会计法》的规定,单位负责人对本单位会计工作、会计资料的真实性、完整性负责。

案例分析题二(本题13分)

某国有大型集团公司为切实提升管理水平和风险防范能力,于2006年12月26日召开了由集团领导班子成员参加的内部控制高层会议,讨论通过了关于集团内部控制建设和实施的决议。有关人员的发言要点如下:

总经理刘某:我先讲两点意见:(1)加强内部控制建设十分重要,可以杜绝财务欺诈、串通舞弊、违法违纪等现象的发生,这是关系到集团可持续发展的重要举措。(2)集团公司内部控制建设应当抓住重点,尤其要注重加强对控制环境、风险评估、控制活动等内控要素方面的建设,企业文化方面对内部控制影响较小,可不必投入太多人力、物力。

常务副总经理张某:企业生产经营过程中面临着各种各样的风险,这些风险能否被准确识别并得以有效控制,是衡量内控质量和效果的重要标准。建议重点关注集团内部各种风险的识别,找出风险控制点,据此设计相应的控制措施,来自集团外部的风险不是内部控制所要解决的问题,可不必过多关注。在内控建设与实施过程中,对于那些可能给企业带来重大经济损失的风险事项,应采取一切措施予以回避。

总会计师李某:由于集团公司是基于行政划转的原因而组建的,母、子公司内部连接纽带脆弱,子公司各行其是的现象比较严重。建议集团公司加强对子公司重大决策权的控制,包括筹资权、对外投资权、对外担保权、重大资本性支出决策权等,对子公司重大决策应当实行集团公司总经理审批制。

协管人事的副总经理周某:集团公司可以从完善人事选聘和培训政策入手,健全内部控制。(1)建议子公司的总经理和总会计师由集团统一任命,直接对集团公司董事会负责。(2)注重加强内控知识的教育培训。中层以上干部每年必须完成一定学时的内控培训任务;其他基层员工仍应以岗位技能培训为主,没有必要专门组织内控培训。

董事长吴某:以上各位的发言我都赞同,最后提三点意见:(1)思想要统一。对集团公司而言,追求的是利润最大化。一切制度安排都要将利润最大化作为唯一目标,包括内部控制。(2)组织要严密。我建议由总会计师李某全权负责建立健全和有效实施集团内部控制,我和总经理全力支持和配合。(3)监督要到位。应当成立履行内部控制监督检查职能的专门机构,直接对集团公司总经理负责,定期或不定期对内部控制执行情况进行检查评价,不断完善集团公司内部控制。

要求:

从企业内部控制理论和方法角度,指出总经理刘某、常务副总经理张某、总会计师李某、协管人事的副总经理周某以及董事长吴某在会议发言中的观点有何不当之处,并分别简要说明理由。

[分析提示]

总经理刘某:

(1)认为内部控制可以杜绝财务欺诈、串通舞弊、违法违纪等现象发生的观点不恰当。

理由:内部控制由于其固有的局限性以及出于成本效益的考虑,只能合理保证有关目标的实现,不能完全杜绝上述现象的发生。

(2)企业文化对内部控制影响较小的观点不恰当。

理由:企业文化是内部控制环境的重要组成部分,良好的企业文化可以促进内部控制机制的有效运作。

常务副总经理张某:

(1)认为外部风险不是内部控制问题的观点不恰当。

理由:内部控制所称风险识别不仅包括内部风险,还包括外部风险。

(2)对可能给企业带来重要经济损失的风险事项一律予以回避的观点不恰当。

理由:除风险回避外,企业还可以选择风险承担、风险降低和风险分担等风险应对策略。

总会计师李某:

有关子公司重大决策权限的授权批准控制不恰当。

理由:不符合内部会计控制有关规定,重大决策应实行集体决策制度,不应由总经理一人审批。

协管人事的副总经理周某:

(1)由集团任命的子公司总经理和总会计师直接对集团公司董事会负责的观点不恰当。

理由:子公司总经理和总会计师应由子公司董事会任命并对其负责,接受集团公司董事会的监督。

(2)只对中层以上员工进行内控知识培训的观点不恰当。

理由:内部控制是由全员参与的一个管理过程,只有全体员工都掌握了内控的知识和理念,才能真正促进内部控制的有效实施。

董事长吴某:

(1)以利润最大化作为内部控制的唯一目标的观点不恰当。

理由:内部控制的目标不仅包括经营目标,还包括战略目标、报告目标、资产目标和合规目标。

(2)由总会计师全权负责建立健全和有效实施集团内部控制的观点不恰当。

理由:董事长对建立健全和有效执行内部控制负总责。

(3)履行内控监督检查职能的专门机构直接对总经理负责的观点不恰当。

理由:履行内控监督检查职能的专门机构应当对董事会或审计委员会负责。

案例分析题三 (本题 10 分)

2007年,某省的劳动与社会保障部门选定A、B、C三个试点城市开展了下岗失业人员再就业培训。当年,三个试点城市均成功地完成了对本市所有下岗失业人员的再就业培训,并向省劳动与社会保障部门提交了有关本年下岗人员再就业培训情况的书面报告。书面报告的主要内容如下:

A市:

本市劳动与社会保障局2007年度对本市下岗失业人员进行了再就业技能培训。全市8 000名下岗失业人员全部参加了培训。本次培训聘请了高级专业技师授课,发生授课相关成本(包括教师薪酬与教材费等)共计40万元。市劳动与社会保障局所属的职业技术学校免费为本次培训提供了教学场所。市企业联合会所属的会员企业也为培训的所有学员免费提供了实习场所,并选派优秀技工进行现场指导。本次培训未发生其他相关成本。经过再就业培训,本市下岗失业人员最终实现再就业4 500人。

B市:

本市劳动与社会保障局2007年度对本市下岗失业人员进行了再就业技能培训。全市6 800名下岗失业人员全部参加了培训。本次培训以聘请相关高校教师授课与岗前技能训练相结合,培训中发生授课相关成本(包括教师薪酬与教材费等)共计27.2万元,发生岗前技能训练成本10.2万元。市劳动与社会保障局所属的职业技术学校免费为本次培训提供了教学场所。本次培训未发生其他相关成本。经过再就业培训,本市下岗失业人员最终实现再就业4 200人。

C 市:

本市劳动与社会保障局 2007 年度对本市下岗失业人员进行了再就业技能培训。全市 7 500 名下岗失业人员全部参加了培训。本次培训以聘请相关高校教师授课与岗前技能训练相结合,培训中发生授课相关成本(包括教师课酬与教材费等)共计 20 万元,发生岗前技能训练成本 7.5 万元。市劳动与社会保障局所属的劳动服务公司为本次培训提供了教学场所,并收取了 17.5 万元的场地使用费。本次培训未发生其他相关成本。经过再就业培训,本市下岗失业人员最终实现再就业 4 000 人。

要求:

假定你是该省劳动与社会保障部门聘请的评估专家,请根据上述资料回答下列问题:

1. 分别计算 A、B、C 三个试点城市的人均培训成本和下岗失业人员培训后的再就业率。
2. 运用成本—效益分析法,评价 A、B、C 三个试点城市中哪个为最佳再就业培训城市。

[分析提示]

1. (1) 计算人均培训成本:

A 市: $400\ 000 \div 8\ 000 = 50$ (元/人)

B 市: $(272\ 000 + 102\ 000) \div 6\ 800 = 55$ (元/人)

C 市: $(200\ 000 + 75\ 000 + 175\ 000) \div 7\ 500 = 60$ (元/人)

(2) 再就业率:

A 市: $(4\ 500 \div 8\ 000) \times 100\% = 56.25\%$

B 市: $(4\ 200 \div 6\ 800) \times 100\% = 61.76\%$

C 市: $(4\ 000 \div 7\ 500) \times 100\% = 53.33\%$

2. 采用成本—效益分析法,计算如下:

A 市单位效益所需的平均成本 = $400\ 000 \div 4\ 500 = 88.89$ (元/人)

B 市单位效益所需的平均成本 = $374\ 000 \div 4\ 200 = 89.05$ (元/人)

C 市单位效益所需的平均成本 = $450\ 000 \div 4\ 000 = 112.5$ (元/人)

上述数据表明,A 市的成本效益比率较低,说明在取得同等效益的前提下,A 市耗费的成本较低,因此,A 市为最佳再就业培训城市。

案例分析题四 (本题 10 分)

某大型商贸企业集团具有较高的知名度,其主业之一是汽车销售,并与国内多家大型汽车生产企业签有战略合作协议。集团提出要加大实业投资以提升竞争力。2007 年上半年,集团投资部门经过多次调研形成可行性研究报告,建议投资 1.3 亿元兼并控股乙汽车零部件生产企业(简称乙公司),以汽车销售为核心控制零部件生产业务。

集团总经理主持召开兼并乙公司项目评定会,请相关部门发表意见。

——投资部提出,应当尽快签署兼并协议,主要理由是:

(1)中国汽车零部件市场潜力巨大。国内成熟的零部件生产企业的净资产收益率平均在9%左右,投资零部件行业可获得较大的收益。

(2)乙公司2006年实现净利润1 000万元,年末净资产1.8亿元,经营状况较好。

(3)乙公司有员工500人,其中50%具有中级以上职称。可采用补偿方式将乙公司员工身份置换为合同制,这有利于经营机制和人才制度的改革,引进优秀人才,促进企业进一步做大做强。如进行员工身份置换,每人平均补偿金额为8万元。

(4)收购乙公司可以充分发挥集团与国内多家大型汽车生产企业的战略合作优势,通过产销联动,将汽车生产企业生产车辆所需的零部件采购大部分集中在乙公司。收购后,按年产80万辆汽车计算,预计乙公司每年可增加零部件销售收入10亿元,利润7 000万元。

——法律部提出,同意投资部所提兼并乙公司的建议,主要理由是:

(1)兼并乙公司不存在法律障碍。

(2)若兼并乙公司,需要关注可能存在尚未披露的担保等所引起的诉讼风险。

——财务部提出,此项兼并应当慎重,主要理由是:

(1)采用国内分行业的加权平均资金成本率6%对乙公司2006年经济增加值(EVA)进行测算,乙公司创造的经济增加值只有60万元。

(2)经咨询有关汽车专家,汽车零部件市场60%为外资控股,国内大型汽车生产企业都有自己相对固定的零部件供应商,国内中小汽车零部件生产企业受资金、技术、人才、管理等因素的制约,可持续发展普遍不理想。

(3)经过尽职调查发现,乙公司在全国有10家子公司,乙公司对所属子公司的控制力很弱,销售业务集中在少数客户经理手中。抽查的子公司存在或有事项没有披露的情况,且相关金额较大,仅对外担保涉及的金额就高达1亿元以上。

要求:

假定你是集团公司总会计师,请根据上述资料回答下列问题:

1. 分析兼并乙公司主要存在哪些方面的风险,并简要说明理由。
2. 提出是否兼并乙公司的建议,并简要说明理由。

[分析提示]

1. 兼并风险分析:

(1)存在营运风险。

理由:

①集团收购乙公司实现产生巨大协同效应的最重要的依据,是公司与大型汽车生产企业有战略合作协议,但上述战略合作协议并不具有法定约束力。

②汽车零部件采购市场已是买方市场。

(2)存在被收购企业员工风险。

理由:

①在实施并购时,需安置乙公司的员工或者支付相关成本。

②目前中小零部件企业技术、营销人员及高管人员流动性过强,乙公司业务销售集中在少数客户经理手中,容易造成人才流失和业务流失。

(3)存在资产或负债不实风险。

理由:

①可能存在资产高估。

②可能存在没有披露的巨额担保,相关的诉讼将形成集团的负债。

(4)盈利能力下降风险。

理由:采用行业加权平均资本成本率计算,乙公司2006年只创造了60万元的经济增加值。

2. 建议放弃兼并。

理由:虽然汽车零部件在我国市场潜力巨大,但兼并乙公司存在很大风险。

案例分析题五(本题15分)

甲企业于1995年成立,专门生产经营畜禽饲料。由于产品质量好、服务周到,逐步形成品牌,已发展成为国内一家著名饲料加工企业。2003年,该企业年度合并财务报表反映,资产总额25 000万元,净资产12 500万元,应收账款5 000万元;短期借款5 000万元,应付账款2 500万元;主营业务收入100 000万元,净利润3 000万元。

2004年初,因暴发禽流感疫情,畜禽养殖业遭受严重打击,甲企业经营受到严重影响,必须寻找新的利润增长点,尽快走出困境。2004年至2006年,甲企业根据市场情况分析,实施以下发展战略:

(1)2004年2月,在其原料采购地投资成立一家全资粮食购销企业乙企业。乙企业注册资本3 000万元,除供应甲企业原料外,还开展购销业务。甲企业委派1名董事副总经理和1名财务总监常驻乙企业,并由董事副总经理全面主持工作。乙企业当年实现主营业务收入50 000万元,净利润100万元。

(2)2005年1月,在乙企业所在地低价收购一家已停产1年的面粉生产销售企业,继续聘任该面粉企业原总经理全面主持工作,并注入流动资金2 000万元。由于产品质量原因,该面粉企业当年实现主营业务收入3 000万元,亏损300万元。

(3)2005年6月,鉴于国内有色金属材料价格日益趋涨,投资成立了一家全资有色金属贸易公司,注册资本5 000万元,以传统的低进高出做法获取价差。该有色金属贸易公司当年实现主营业务收入40 000万元,净利润200万元。

(4)2006年11月,由于房地产市场升温,投资成立了一家全资房地产公司,注册资本10 000万元;12月,在城郊收购了某地块用于商品房开发。

甲企业2006年度合并财务报表反映,资产总额80 000万元,净资产10 000万元,应收账款15 000万元,短期借款30 000万元,应付账款10 000万元,经营活动现金流量净额500万元;主营业务收入200 000万元(其中,饲料销售收入70 000万元,粮食销售收入60 000万元,面粉销售收入10 000万元,有色金属贸易收入60 000万元),净利润1 000万元(其中,饲料业务实现净利润600万元,粮食业务实现净利润100万元,面粉业务发生亏损300万元,有色金属贸易实现净利润600万元)。

除上述资料外,不考虑其他因素。

要求:

根据上述资料,请回答下列问题:

1. 从企业的盈利能力、偿债能力、资产运营能力、发展能力等方面进行分析,简要评价甲企业在实施发展战略后的财务变动状况及存在的问题。
2. 根据甲企业的财务变动状况及存在的问题,分析该企业在资本结构、人员配备、风险控制等方面有哪些需要改进和提高之处?

[分析提示]

1. (1)对企业的盈利能力、偿债能力、资产运营能力、发展能力进行分析:

- ①盈利能力大幅下降。主营业务利润率从3%降到0.5%。
- ②偿债能力下降。资产负债率从50%提高到87.5%。
- ③资产运营能力下降。总资产周转率从4次下降到2.5次。
- ④发展能力不强。营业收入增加了1倍,资本增长率为-20%。

(2)评价企业在实施发展战略后的财务变动状况:

企业财务状况恶化,财务风险越来越大。

(3)企业在实施发展战略后存在的主要问题:

- ①粮食购销规模有所扩大,但盈利能力没有改善。
- ②面粉厂没能实现预期的寻找新的利润增长点发展目标。
- ③传统主业饲料经营逐年出现萎缩,盈利能力大幅下降。
- ④房地产还处于开发投入阶段,未来财务结果仍难断定。

2. (1)资本结构方面:

公司短期借款用于长期投资趋势明显,资本结构失衡,管理层需要增强风险意识,改善资本结构,提高应对偿债风险的能力。

(2)人员配备方面:

公司经营的产业跨度大,需要加强管理人才的培养和引进。

(3)风险控制方面:

有色金属贸易和房地产等与公司传统业务无关,且价格波动风险很大,公司为此应该建立风险管理体系。

案例分析题六(本题 10 分)

甲上市公司主要从事丁产品的生产和销售。自 2006 年以来,由于市场及技术进步等因素的影响,丁产品销量大幅度减少。该公司在编制 2007 年半年度财务报告前,对生产丁产品的生产线及相关设备进行减值测试。

(1)丁产品生产线由专用设备 A、B 和辅助设备 C 组成。生产出丁产品后,经包装车间设备 D 进行整体包装对外出售。

①减值测试当日,设备 A、B 的账面价值分别为 900 万元、600 万元。除生产丁产品外,设备 A、B 无其他用途,其公允价值及未来现金流量现值无法单独确定。

②减值测试当日,设备 C 的账面价值为 500 万元。如以现行状态对外出售,预计售价为 340 万元(即公允价值),另将发生处置费用 40 万元。设备 C 的未来现金流量现值无法单独确定。

③设备 D 除用于丁产品包装外,还对甲公司生产的其他产品进行包装。甲公司规定,包装车间在提供包装服务时,按市场价格收取包装费用。减值测试当日,设备 D 的账面价值为 1 200 万元。如以现行状态对外出售,预计售价为 1 160 万元(即公允价值),另将发生处置费用 60 万元;如按收取的包装费预计,其未来现金流量现值为 1 180 万元。

(2)丁产品生产线预计尚可使用 3 年,无法可靠取得其整体公允价值。根据甲公司管理层制定的相关预算,丁产品生产线未来 3 年的现金流量预计如下:

①2007 年 7 月至 2008 年 6 月有关现金流入和流出情况:

项 目	金额(万元)
产品销售取得现金	1 500
采购原材料支付现金	500
支付工人工资	400
以现金支付其他制造费用	80
以现金支付包装车间包装费	20

②2008 年 7 月至 2009 年 6 月,现金流量将在①的基础上增长 5%。

③2009 年 7 月至 2010 年 6 月,现金流量将在①的基础上增长 3%。

除上述情况外,不考虑其他因素。

(3)甲公司在取得丁产品生产线时预计其必要报酬率为 5%,故以 5% 作为预计未来现金流量折现率。