

第二版前言

实践证明，“市场经济越活跃，资产评估越重要”。中国资产评估业用 20 多年的时间走过了西方国家上百年的历程，创造了资产评估史上的“中国速度”。资产评估伴随市场经济的产生而发展起来，又推动了市场经济的发展，在中国市场经济发展中具有十分重要的地位和作用。资产评估有力地推动了国有经济战略调整和国有企业改革的顺利进行，同时积极为以非公经济为主体的中小企业提供专业服务；有力地支持了资本市场的发展，已成为上市公司资产定价的一个重要工具，为改革提供专业服务；资产评估在防治腐败、建设诚信社会、推动对外交往等方面发挥了不可替代作用，积极为我国政治、经济、社会、环境等工作提供相关服务。在过去的 20 多年里，我国资产评估业积极服务于市场经济，广泛参与我国经济发展的各环节和各领域，在防止国有资产流失、促进产权顺畅流转、服务企业上市、维护市场经济秩序、规范企业资本运作、配合财政金融体制改革与集体林权制度改革、推进创新型国家建设等方面发挥了引擎作用。随着我国市场经济体制的不断完善和对外开放程度的逐步扩大，资产评估业的舞台将会更加广阔，这为资产评估业拓展业务领域提供了机会。如企业会计准则改革、财产税逐步实施、金融体制改革等，评估机构要挖掘传统市场，开拓新兴市场，培育潜在市场。在积极做好传统业务的基础上，要善于从市场中发现新的业务，要有前瞻性的眼光，比如低碳经济、低碳交易也需要评估，资产评估师除了要具备专业知识，还要懂得相关业务知识，了解世界经济发展趋势。这些新兴业务与传统业务相比，操作上存在明显差异。如何培养高级应用型资产评估专业人才、提升他们的实践能力等资产评估业后备人才培养问题就凸显出来。为此，我们组织多年来从事资产评估理论教学与实践工作的教师编写了这本《资产评估模拟实训教程》。

资产评估实践性教学就是让学生参与到具体评估业务过程，其目的是培养学生专业知识运用能力和创新能力，也是对学生所学资产评估专业理论和技能进行检验的手段。实践性教学能够让学生体验专业理论的应用价值，从而为学生将来独立从事资产评估业务奠定基础。由于种种原因，资产评估实践性教学容易流于形式。为了促使资产评估实践性教学达到预期的目的，一方面我们在资产评估课程设置上要与实践性教学做出专门的安排；另一方面要在校内安排资产评估模拟实训课程的同时，在校外建立稳定和有效的实践教学基地。学生经过资产评估实训与实践后，在掌握资产评估基本理论、基本方法的基础上，就能够具备根据不同的经济环境灵活应用资产评估基本理论和技术方法解决实务问题和自我学习与知识扩展的能力。

本书包括 7 章 16 个实训项目。第 1 章概述，主要介绍资产评估模拟实训的重要性、要求、成果文件、考核办法、成绩评定和教学计划；第 2 章模拟企业评估程序，主要介绍模拟企业资产评估程序及需要解决的问题；第 3 章模拟企业数据与信息，主要介绍被评估企业的基本情况、评估目的、评估依据、与评估相关的其他资料；第 4 章资产评估准备阶段，围绕资产评估准备阶段工作共设计了 3 个实训项目供学生实训；第 5 章资产评估实施阶段，围绕资产评估实施阶段共设计了 11 个实训项目供学生实训；第 6 章资产评估报告

目 录

第1章 概 述	1
1.1 对资产评估模拟实训重要性认识	1
1.2 资产评估模拟实训要求	1
1.3 资产评估模拟实训成果文件	2
1.4 资产评估模拟实训课程考核办法	2
1.5 资产评估模拟实训课程成绩评定	2
1.6 资产评估模拟实训教学计划	3
第2章 模拟企业评估程序	5
2.1 明确资产评估的基本事项	5
2.2 签订资产评估业务约定书	5
2.3 编制资产评估工作计划	6
2.4 进行资产现场勘查	6
2.5 收集资产评估资料	6
2.6 进行评定估算	6
2.7 编制与提交资产评估报告	9
2.8 资产评估工作底稿整理与归档	9
第3章 模拟企业数据与信息	10
3.1 模拟企业基本情况	10
3.2 模拟企业评估目的	11
3.3 模拟企业评估依据	11
3.4 模拟企业章程、组织架构、主要设备及流程	13
3.5 模拟企业验资报告	18
3.6 模拟企业审计报告	19
第4章 资产评估准备阶段	47
4.1 实训一 明确资产评估基本事项实训	47
4.2 实训二 签订资产评估业务约定书实训	47
4.3 实训三 编写资产评估工作计划实训	48

第5章 资产评估实施阶段	50
5.1 实训四 收益法评估实训	50
5.2 实训五 货币性资产评估实训	58
5.3 实训六 债权性资产评估实训	64
5.4 实训七 实物类流动资产评估实训	72
5.5 实训八 房屋建筑物评估实训	78
5.6 实训九 机器设备评估实训	92
5.7 实训十 其他非流动资产评估实训	110
5.8 实训十一 土地使用权评估实训	118
5.9 实训十二 注册商标权评估实训	123
5.10 实训十三 流动负债评估实训	125
5.11 实训十四 非流动负债评估实训	147
第6章 资产评估报告阶段	154
6.1 实训十五 资产评估结果实训	154
6.2 实训十六 资产评估报告实训	154
第7章 资产评估工作底稿编制与归档	155
7.1 资产评估操作类底稿编制	155
7.2 资产评估管理类底稿编制	324
7.3 资产评估底稿整理与归档	338
附录 资产评估执业质量检查及评价标准	348

(2) 本教程以制造业实际使用的证、账、表为模拟实训资料,使用制造业经审计的财务报告中所有资产和负债为资产评估对象,增强模拟实训的仿真性。

(3) 本教程以国家颁布实施的资产评估法规、准则、制度、规定为依据,进行资产评估事项的处理。

3. 明确资产评估综合模拟实训目的和要求
4. 做好资产评估档案的装订和保管工作
5. 提交资产评估模拟实训成果文件

1.3 资产评估模拟实训成果文件

学生通过了解实训数据资料,结合所学资产评估理论知识,完成企业资产评估工作,编制如下资产评估成果文件:

1. 参考《资产评估准则——工作底稿》要求,编制评估业务基本事项记录的工作底稿。
2. 参考《资产评估准则——业务约定书》要求,编写资产评估业务约定书。
3. 参考《资产评估准则——工作底稿》要求,编写资产评估工作计划。
4. 参考《资产评估准则——评估程序》要求,收集评估资料,编制资产评估工作底稿。
5. 根据实训项目要求,确定各实训项目所采取的资产评估方法,进行评定估算,编制相应的评估工作底稿。
6. 参考《资产评估准则——评估报告》,编制资产评估报告书。
7. 参考《资产评估准则——评估程序》要求,编写评估说明。
8. 参考资产评估档案管理规定,形成资产评估档案。

1.4 资产评估模拟实训课程考核办法

1. 指导教师负责指导实训过程,对严重违反实训纪律、造成严重事故的学生,指导教师有权中止该生的实训过程,实训成绩以“不及格”记载。

2. 学生没有严格按实训要求完成实训全过程的,实训成绩以“不及格”记载。

3. 实训结束后,学生应将所编制的工作底稿和评估报告交给指导教师。

指导教师建议对学生按以下四个方面的情况综合评定该课程的实践性教学成绩:

- (1) 在实训期间的表现;
- (2) 编制资产评估工作底稿的完整性、准确性和建设性;
- (3) 提交评估报告的及时性、有效性;
- (4) 编写单项实训评估说明的创新性。

1.5 资产评估模拟实训课程成绩评定

资产评估模拟实训课程成绩评定建议采用五级记分制记载:优秀、良好、中等、及格和不及格。

1. 优秀

实训态度认真、纪律性强,能优异地完成任务,达到实训教程中规定的全部要求;能

对实训内容进行全面、系统的总结，很好地把所学专业理论和知识运用到解决实训项目的问题中，对实训项目某些方面问题有独到的见解；能独立完成工作底稿和评估报告，质量高。

2. 良好

实训态度端正、纪律性较强，能较好地完成实训任务，达到实训教程中规定的全部要求；能对实训内容进行较好的总结，也能较好地把所学专业理论和知识应用到实训项目中，对某些实际问题加以分析和解决；能按时完成工作底稿和评估报告，质量较好。

3. 中等

实训态度比较端正，纪律性较好，能基本完成实训任务，达到实训教程中规定的基本要求；能对实训内容进行总结，把所学专业理论和知识应用到实训中；能按时完成工作底稿和评估报告，质量一般。

4. 及格

实训工作态度比较端正，纪律性一般，能基本上按实训教程中规定的要求，完成实训任务；基本能对实训内容作总结，但不够完整、系统；基本能把所学专业理论和知识在一定程度上应用到实训中；能按时完成工作底稿和评估报告，但不够系统。

5. 不及格

实训工作态度不认真，纪律性差，未能按要求完成实训任务，实训过程中有弄虚作假行为；编制工作底稿和评估报告较差；未交工作底稿和评估报告或工作底稿和评估报告内容不完整，思路不清楚，说理不充分，分析问题观点不明，或出现常识性问题；未参加实训时间超过全部实训时间 1/3 以上者。

1.6 资产评估模拟实训教学计划

资产评估模拟实训课程教学计划表包括 16 个实训项目，总课时为 160，详见表 1-1。

表 1-1 资产评估模拟实训课程教学计划表

实训项目	实训名称	计划课时	备注
一	明确资产评估基本事项实训	4	
二	签订资产评估业务约定书实训	4	
三	编制资产评估工作计划实训	4	
四	收益法评估实训	20	含评估说明
五	货币性资产评估实训	4	含评估说明
六	债权性资产评估实训	4	含评估说明
七	实物类流动资产评估实训	10	含评估说明
八	房屋建筑物评估实训	16	含评估说明
九	机器设备评估实训	16	含评估说明
十	其他非流动资产评估实训	10	含评估说明

企业在进行兼并、购买、出售、重组、合资等过程中都涉及企业价值确定问题。因此，如何公允地确定企业整体价值，无论是企业买方或卖方来说都很重要。当然，企业的价值不是简单的负债加所有者权益的代数和，也不是对企业某项或某几项资产的局部的和静态的价值评估，而是对整个企业资产静态和动态的价值评估。因此，在进行资产评估之前，评估人员就必须了解和掌握资产评估程序和要求，而资产评估程序是指资产评估人员在执行资产评估业务时所履行的系统性工作步骤。资产评估人员在执行资产评估业务时，应当遵守法律、法规和资产评估准则的相关规定，履行适当的评估程序，应当记录评估程序履行情况，形成评估工作底稿。由于受到客观条件限制，无法或者不能完全履行评估程序，可以根据能否采取必要措施弥补程序缺失和是否对评估结论产生重大影响，决定继续执行评估业务或者终止评估业务。

2.1 明确资产评估的基本事项

1. 明确资产评估委托方、产权持有者和委托方以外的其他评估报告使用者；
2. 明确资产评估目的；
3. 明确资产评估对象和评估范围；
4. 明确资产评估价值类型；
5. 明确资产评估基准日；
6. 明确资产评估报告使用限制；
7. 明确资产评估报告提交时间及方式；
8. 明确资产评估服务费总额、支付时间和方式；
9. 明确资产评估委托方与注册资产评估师工作配合和协助等其他需要明确的重要事项。

2.2 签订资产评估业务约定书

1. 资产评估人员应当根据资产评估业务具体情况，对自身专业胜任能力、独立性和业务风险进行综合分析和评价，并由资产评估机构决定是否承接评估业务。

2. 资产评估机构在决定承接资产评估业务后，应当与委托方签订业务约定书。明确资产评估目的、评估对象，评估基准日发生变化或者评估范围发生重大变化，资产评估机构应当与委托方签订资产评估补充协议或者重新签订资产业务约定书。

2.3 编制资产评估工作计划

1. 资产评估人员应当编制资产评估工作计划。资产评估工作计划的内容涵盖现场调查、收集评估资料、评定估算、编制和提交评估报告等资产评估业务实施全过程。
2. 资产评估工作计划通常包括评估的具体步骤、时间进度、人员安排和技术方案等内容。
3. 资产评估人员可以根据资产评估业务具体情况确定资产评估工作计划的繁简程度。
4. 资产评估人员编制的资产评估工作计划，应当根据资产评估业务实施过程中的情况变化进行必要调整。
5. 资产评估人员应当将编制的资产评估工作计划报资产评估机构相关负责人审核、批准。

2.4 进行资产现场勘查

资产评估人员要对被评估企业现状实施现场勘查活动，形成资产评估现场勘查工作底稿。

2.5 收集资产评估资料

2.5.1 收集被评估企业与评估相关信息资料

1. 被评估企业的类型、相关权益状况及相关国家法律政策信息（特别是被评估企业是否是外资企业）。
2. 被评估企业的背景资料（行业及所处地位、发展阶段等）。
3. 被评估企业的管理经营状况（研发、生产、销售、管理团队等）。
4. 被评估企业的历史财务数据及未来能预测的相关信息（了解目标企业的资产和负债的质量，特别关注现金流问题）。

2.5.2 分析企业相关信息资料

1. 被评估企业生产经营宏观和微观上是否有突变（国际环境、行业发展、管理团队等方面）。
2. 被评估企业未来发展前景（市场环境是否有利于其发展、被评估企业是否有足够信心努力发展——主要看管理团队、是否有政策性扶持）。
3. 被评估企业存在的风险评估分析（主要从政策、行业、市场、经营方面）。

2.5.3 预测企业净现金流量

2.5.4 编制相应的资产评估工作底稿

2.6 进行评定估算

目前我国企业资产评估方法主要包括收益法、成本法和市场法三类。对企业资产评

估,按国际惯例以及中国资产评估的法规,收益法是一种通用的评估方法。根据《国有资产评估管理办法》规定,涉及企业国有资产整体价值评估,在资产评估过程中必须运用两种评估方法对企业资产价值进行评估,然后,综合分析确定其评估结果。由于市场法在资产评估实务操作中难以找到参考企业或比较企业,因此,对资产评估,市场法采用比较少。为此,本实训教程只介绍收益法和成本法两种评估方法工作程序。

2.6.1 收益法

收益法是资产评估人员通过将被评估企业预期收益资本化或折现至某特定日期以确定评估对象价值的一种方法。其评估思路是:将企业的未来现金流量分为两段,从现在至未来若干年为前段,若干年后至无穷远为后段;前段和后段的划分是以现金流量由增长期转入稳定期为界,对于前段企业的现金流量呈不断地增长的趋势,需对其进行逐年折现计算;在后段,企业现金流量已经进入了稳定的发展态势,企业针对具体情况假定按某一规律变化,并根据现金流量变化规律对企业持续经营期的现金流量进行折现;将前后两段企业现金流量折现值加总,即可得到企业的评估价值。收益法的主要方法包括贴现现金流量法(DCF)、内部收益率法(IRR)、CAPM模型和EVA估价法等。下面重点介绍本教程所采取的贴现现金流量法(DCF)评估方法。

1. 评估模型

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R}{r(1+r)^n} \quad (\text{公式 2-1})$$

式中: P 为企业资产评估值; R_i 为企业未来第 i 年息前扣税净现金流量; R 为第 n 年后永续等额息前扣税现金流量, $R = \text{净利润} + \text{折旧和摊销} - \text{追加资本性支出} - \text{营运资金增加额}$ 。

首先,预测企业未来的息前扣税净现金流量;再次,假定企业从第 $n+1$ 年开始,仍能持续经营一段较长时期,在这个时期中企业的收益保持与第 $n+1$ 年等额的息前扣税净现金流。分别将两部分的收益进行折现处理,然后加总测算出企业整体资产的现值。

本教程评估工作时所采用的折现率是采用 CAPM 模型确定的。

$$R = R_f + \beta \times R_m + R_g \quad (\text{公式 2-2})$$

式中: R_f = 无风险报酬率; R_m = 市场风险溢价; β = 市场风险系数; R_g = 个别风险溢价。

2. 评估工作程序

(1) 适用性判断

资产评估人员从企业总体情况、评估目的和企业前 3 年财务报表分析等方面对评估项目能否采用收益法作出适用性判断。

根据对被评估企业历史沿革、所处行业、资产规模、盈利情况、市场占有率等各方面综合分析以后,资产评估人员对评估项目所涉及的被评估企业资产是否能够采用收益法评估,主要从以下三方面考究:

第一,被评估资产是经营性资产,产权明确并保持完好,企业具备持续经营条件;

第二,被评估资产是能够用货币衡量其未来收益的整体资产,表现为企业营业收入能够以货币计量的方式流入,相匹配的成本费用能够以货币计量的方式流出,其他经济利益的流入流出也能够以货币计量,因此,企业资产的整体获利能力所带来的预期收益能够用货币衡量;

- (2) 分析确定预测期折现率；
- (3) 测定收益期限；
- (4) 测算评估值。

2.6.2 成本法

成本法又叫资产基础法或成本加和法，它是将被评估企业视为企业各个生产要素的组合物体，在对各项资产清查核实的基础上，逐一对各项可确认资产进行评估，并确认企业是否存在商誉或经济性损耗，将各单项可确认资产评估值加总后再加上企业的商誉或减去经济性损耗，就可以得到企业价值的评估值。成本法理论基础在于任何一个理性人对某项资产的支付价格将不会高于重置或者购买相同用途替代品的价格。主要方法为重置成本（成本加和）法。具体评估工作程序如下：

1. 流动资产的评估

- (1) 货币类流动资产评估；
- (2) 债权性流动资产评估；
- (3) 实物类流动资产评估。

2. 非流动资产评估

- (1) 固定资产的评估，包括：①建筑物类固定资产评估；②设备类固定资产评估。
- (2) 无形资产评估，包括：①土地使用权评估；②注册商标权评估。
- (3) 其他非流动资产评估，包括：①可供出售金融资产评估；②持有至到期金融资产评估；③长期待摊费用评估。

3. 流动负债的评估

- (1) 短期借款评估；
- (2) 应付账款、预收账款、其他应付款评估；
- (3) 应交税费评估；
- (4) 应付职工薪酬评估；
- (5) 其他流动负债评估。

4. 非流动负债评估

5. 评估结论

2.7 编制与提交资产评估报告

资产评估人员完成上述评估程序后，由其所在评估机构出具评估报告并按业务约定书的要求向委托方提交评估报告。

2.8 资产评估工作底稿整理与归档

资产评估人员在实施所有资产评估程序、完成评估工作、提交评估报告后，应当按照《中华人民共和国档案法》和资产评估法律、法规、评估准则的要求对资产评估过程中形成的工作底稿进行整理，与资产评估报告一起及时归档。

第七条 股东转让出资的条件

一、股东之间可以相互转让其全部或者部分出资。但转让之后，股东人数不得少于二人。

二、股东向股东以外的人转让其出资时，必须经全体股东过半数同意，不同意的股东应当购买该转让的出资，如果不购买该转让的出资，视为同意。

三、经股东同意转让的出资，在同等条件下，其他股东对该出资有优先购买权。

四、股东依法转让出资后，企业将受让人的姓名或者名称、住所以及受让的出资额等事项记载于股东名册上。

第八条 企业的机构及其产生办法、职权、议事规划

一、股东会的职权。

本企业股东会由全体股东组成，为企业权力机构，其职权是：

1. 决定企业的经营方针和投资计划；
2. 选举和更换执行董事，决定招待董事的报酬；
3. 选举和更换由股东代表出任的监事，决定有关监事的报酬；
4. 审议批准执行董事的报告；
5. 审议批准监事的报告；
6. 审议批准企业年度财务预算方案、决算方案；
7. 审议批准企业的利润分配方案和弥补亏损方案；
8. 对企业增加或者减少注册资本作出决议；
9. 对企业的分立、合并、变更企业形式、解散和清算等作出决议；
10. 对股东向股东以外的人转让出资（股权）作出决议；
11. 修改企业章程。

二、股东会的议事规则如下：

1. 股东会对企业增加或者减少注册资本、分立、合并、解散或变更企业形式作出决议，须经代表三分之二以上表决权的股东通过；

2. 修改企业章程的决议须经三分之二以上表决权的股东通过；

3. 股东会每年举行两次，代表四分之一以上表决权的股东，可以提议召开临时股东会会议；

4. 股东会由股东按照出资比例行使表决权；

5. 股东会会议由执行董事召集并主持；

6. 召开股东会议，应当于会议召开十五日以前通知全体股东；

7. 股东会应对所议事项的决议作出记录，出席会议的股东应在会议记录上签名。

三、企业设执行董事，执行董事对股东会负责。

执行董事行使下列职权：

1. 负责召集股东会，并向股东会报告工作；

2. 执行股东会的决议；

3. 决定企业的经营计划和投资方案；

4. 制订企业年度预算方案、决算方案；

5. 制订企业的利润分配方案和弥补亏损方案；

6. 制订企业增加或减少注册资本的方案；

7. 拟订企业合并、分立、变更企业形式，解散的方案；
8. 决定企业内部管理机构的设置；
9. 聘任或解聘企业经理；根据经理提名，聘任或者解聘企业副经理、财务负责人，决定其报酬事项；

10. 制订企业的基本管理制度。

四、企业设经理，由股东会聘任或解聘，经理对股东会负责，行使下列职权：

1. 主持企业的生产经营管理工作，组织实施股东会决议；
2. 组织实施企业年度管理机构设置方案；
3. 拟订企业内部管理机构设置方案；
4. 拟订企业的基本管理制度；
5. 制定企业的具体规章；
6. 提请聘任或解聘企业副经理、财务负责人；
7. 聘任或者解聘应由股东会聘任或解聘以外的负责管理人员。

五、企业设监事壹名，由股东会决定选派。监事任期每届为三年，任期届满，连选可以连任。监事行使下列职权：

1. 检查企业财务；
2. 对执行董事、经理执行企业职务时违反法律、法规或者章程的行为进行监督；
3. 执行董事和经理的行为损害企业利益时，要求执行董事和经理予以纠正；
4. 提议召开临时股东会。

第九条 企业的法定代表人

一、企业的法定代表人由执行董事担任，由股东会选举，任期三年。

二、法定代表应在国家法律、法规以及本章程规定的职权范围内行使职权，履行义务，代表企业参加民事活动，对企业的生产经营和管理全面负责，接受本企业及有关机关的监督。

三、法定代表人签署的文件或加盖企业公章的文件均代表企业的法律文书。

第十条 企业的财务、会计

一、本企业依照《企业法》和国家有关规定建立财务、会计制度。企业在每一会计年度终了时制作财务会计报告，按规定期限分送各股东，并依法经审查验证。

财务会计报告应当包括下列报表及附属明细表：

1. 资产负债表；
2. 利润表；
3. 现金流量表；
4. 利润分配表。

二、本企业依法律规定在分配当年税后利润时，提取利润的10%列入企业法定公积金，提取利润的5%，列入企业法定的公益金，法定公积金累计额为企业注册资本的百分之五十以上的，可不再提取。经股东会决议，可以提取任意公积金。

三、企业弥补亏损和提取公积金，法定公益金后所余利润，按照股东的出资比例分配。

四、企业的公积金用于弥补亏损，扩大企业生产经营或者转为增加企业资本。

五、企业提取的法定公益金用于本企业职工的集体福利。

六、企业除法定的会计账册外，不得另立会计账册。对企业资产，不得以任何个人名

义开立账户存储。

第十一条 企业的解散事由与清算办法

一、企业经营期限为十年，自营业执照签发之日起计算。

二、企业有下列情形之一的，可以解散：

1. 经营期届满；
2. 股东会决议解散；
3. 企业因合并或分立需要解散；
4. 因自然灾害等不可抗力需要解散。

三、企业依照前款第1、2项规定解散的，应当在十五日内成立由股东组成的清算组，清算组在清算期间行使下列职权：清算企业财产，编制资产负债表和财产清单；通知或公告债权人；处理与清算有关的企业未了结的业务；清缴所欠税款；清理债权、债务；处理清偿债务后的剩余财产。

四、企业清算结束，经股东会确认后，由清算小组向企业登记机关申请注销企业登记，公告企业终止。

第十二条 本章程如有与《企业法》相抵触的，以《企业法》为准

第十三条 本章程由全体股东签字、盖章确认

第十四条 本章程由企业登记机关核准企业登记注册之日起生效

第十五条 本章程共签订两份，一份报送登记机关，一份留本企业存案

企业全体股东签名：



3.4.2 模拟企业组织机构（如图3-1）

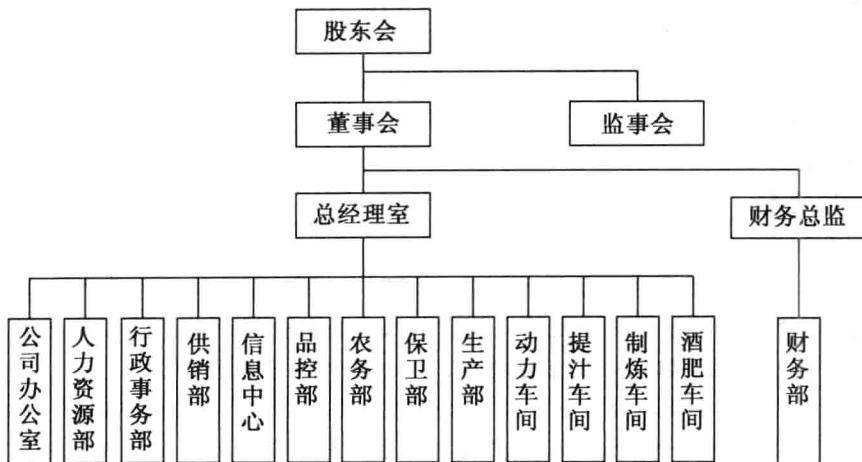


图3-1 被评估企业组织机构图

3.4.3 模拟企业主要生产设备

1. 机制糖生产设备装置

被评估企业制糖使用的主要设备是现有一条生产能力为年产 2.55 万吨且具有先进水平的国产设备，包括理平机、撕解机、压榨机、饱充罐、蒸发罐、煮糖罐、分蜜机、干燥机等，生产设备运转正常。

2. 酒精生产设备装置

被评估企业酒精生产装置主要是发酵罐、蒸馏塔等，现有一条生产能力为年产 2 万吨且运转正常的生产设备。

3. 造纸生产设备装置

被评估企业造纸设备装置主要包括除髓机、洗浆机、筛浆机、浓缩机、造纸机、复卷机、圆盘蒸发器、碱炉、蒸球、苛化器、静电除尘器、打浆机等，共有一条造纸生产线。现有生产能力为年产 2 万吨，生产设备状况良好，生产设备运转正常。

3.4.4 模拟企业生产工艺

模拟企业生产工艺流程图如图 3-2 所示。

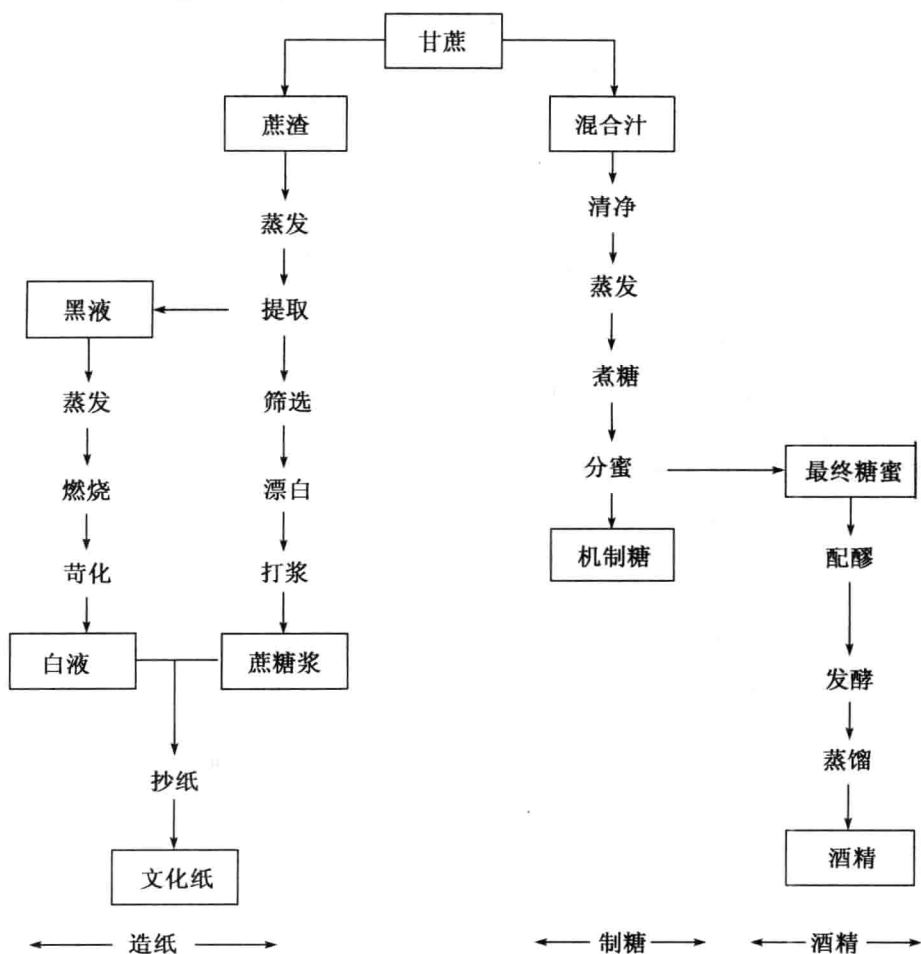


图 3-2 被评估企业生产工艺流程图

规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为,贵公司的财务报表已经按照财政部2006年2月15日颁布的企业会计准则的规定编制,在所有重大方面公允反映了贵糖股份2013年12月31日的财务状况以及2013年度的经营成果和现金流量。

广西信达会计师事务所(公章)



中国注册会计师 唐天 李明

唐天

李明

报告日期:2014年1月30日

附件2:已审广西糖纸有限责任公司2013年度资产负债表(详见表3-1)。

附件3:已审广西糖纸有限责任公司2013年度利润表(详见表3-2)。

附件4:已审广西糖纸有限责任公司2013年度现金流量表(详见表3-3)。

表3-1

资产负债表

编制单位:广西糖纸有限责任公司

2013年12月31日

金额单位:元

资产	年末余额	年初余额	负债和所有者权益	年末余额	年初余额
流动资产:			流动负债:		
货币资金	7 895 847.67	4 944 178.05	短期借款	2 090 000.00	7 760 000.00
交易性金融资产			交易性金融负债		
应收票据	93 861.70	148 174.85	应付票据		
应收账款	2 544 257.61	2 598 199.20	应付账款	11 032 615.26	3 165 894.87
预付款项	912 094.30	698 093.19	预收账款	2 193 071.45	2 137 169.33
应收利息			应付职工薪酬	1 793 542.82	1 752 342.38
应收股利			应交税费	434 446.41	609 653.28
其他应收款	565 758.26	465 076.08	应付利息		
存货	13 179 037.24	10 665 563.28	应付股利	131 555.59	131 555.59
一年内到期的非流动资产			其他应付款	961 368.86	719 188.88
其他流动资产			一年内到期的非流动负债		

续表

资产	年末余额	年初余额	负债和所有者权益	年末余额	年初余额
流动资产合计	25 190 856.78	19 519 284.65	其他流动负债		
非流动资产:			流动负债合计	18 636 600.39	16 275 804.33
可供出售的金融资产	9 036.00	9 036.00	非流动负债:		
持有至到期投资	100 000.00	100 000.00	长期借款	12 000 000.00	8 400 000.00
长期应收款			应付债券		
长期股权投资			长期应付款		
投资性房地产			专项应付款	291 500.00	174 373.46
固定资产	95 238 827.01	91 785 209.94	预计负债		
在建工程	219 148.87	347 377.96	递延所得税负债		
工程物资	2 495.73		其他非流动负债		
固定资产清理			非流动负债合计	12 288 500.00	8 574 373.46
生产性生物资产			负债合计	30 925 100.39	24 850 177.79
油气资产			所有者权益或股东权益:		
无形资产	28 305 627.76	30 550 661.39	实收资本(股本)	100 000 000.00	100 000 000.00
开发支出			资本公积	10 793 447.34	10 793 447.34
商誉			减:库存股		
长期待摊费用	482 617.72	506 984.82	盈余公积	1 888 512.25	1 888 512.25
递延所得税资产			未分配利润	5 938 549.89	5 286 417.38
其他非流动资产			少数股东权益		
非流动资产合计	122 024 753.11	123 299 270.11	股东权益合计	118 620 509.48	117 968 376.97
资产总计	149 548 609.87	142 818 554.76	负债和所有者权益或 股东权益总计	149 548 609.87	142 818 554.76
单位负责人: 蒋燕 财会负责人: 李斌 复核: 唐浩 制表: 刘群					

表 3-2
编制单位: 广西糖纸有限责任公司

利润表
2013 年 12 月

企企: 02 表
金额单位: 元

项 目	本期金额	上期金额
一、营业收入	168 811 284.26	131 563 638.75
减: 营业成本	135 780 365.55	107 373 878.04
营业税金及附加	1 176 514.82	848 750.36
销售费用	8 792 003.69	6 912 624.50
管理费用	13 527 567.09	12 345 522.88

续表

项 目	本期金额	上期金额	
财务费用	1 956 016.04	1 587 594.13	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-180 864.59	-634 634.57	
投资收益（损失以“-”号填列）	0.00	25 749.31	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	7 397 952.48	1 886 383.59	
加：营业外收入	251 030.34	267 636.20	
减：营业外支出	2 611 745.55	519 599.54	
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5 037 237.27	1 634 420.25	
减：所得税费用	1 259 309.32	539 358.68	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3 777 927.96	1 095 061.57	
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
单位负责人：蒋燕	财会负责人：李斌	复核：唐浩	制表：刘群

表 3-3

现金流量表

编制单位：广西糖纸有限责任公司

2013 年度

金额单位：元

项 目	行次	本年金额
一、经营活动产生的现金流量：	1	
销售商品、提供劳务收到的现金	2	168 975 441.12
收到的税费返还	3	
收到其他与经营活动有关的现金	4	-34 247 336.89
经营活动现金流入小计	5	134 728 104.23
购买商品、接受劳务支付的现金	6	129 922 377.28
支付给职工以及为职工支付的现金	7	-41 200.44
支付的各项税费	8	1 176 514.82
支付其他与经营活动有关的现金	9	
经营活动现金流出小计	10	131 057 691.66
经营活动产生的现金流量净额	11	3 670 412.57
二、投资活动产生的现金流量：	12	
收回投资收到的现金	13	0.00

续表

项 目	行次	本金额
取得投资收益收到的现金	14	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	16	
收到其他与投资活动有关的现金	17	
投资活动现金流入小计	18	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19	0.00
投资支付的现金	20	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	21	
支付其他与投资活动有关的现金	22	
投资活动现金流出小计	23	0.00
投资活动产生的现金流量净额	24	0.00
三、筹资活动产生的现金流量：	25	
吸收投资收到的现金	26	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	27	
取得借款收到的现金	28	
收到其他与筹资活动有关的现金	29	
筹资活动现金流入小计	30	0.00
偿还债务支付的现金	31	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	32	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	33	
支付其他与筹资活动有关的现金	34	
筹资活动现金流出小计	35	0.00
筹资活动产生的现金流量净额	36	0.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	37	
五、现金及现金等价物净增加额	38	3 670 412.57
加：期初现金及现金等价物余额	39	4 944 178.05
六、期末现金及现金等价物余额	40	8 614 590.62
补 充 资 料	行次	金 额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	41	3 777 927.95
加：资产减值准备	42	