对外经济贸易大学

《企业财务报表分析》

期末考试试卷（A）

学号_____ 姓名_____

班级_____ 成绩_____

一、单项选择题：（共 10 分，每小题 1 分）

1、企业对外报送的三张法定财务报表包括（ ）。

A．资产负债表和利润表 B．资产负债表、利润表和现金流量表

C．资产负债表、利润表和股东权益变动表

D．资产负债表、利润表和财务报表附注

2、不使用资产负债表进行分析的项目有( )。

A．偿债能力分析 B．营运能力分析

C．盈利能力分析 D．盈利质量分析

3、关于现金流量表的说法正确的是（ ）。

A．现金流量表以权责发生制和持续经营假设为基础

B．现金流量表不能通过不同的会计判断而轻易地加以操纵

C．以前期现金和现金等价物的变化为起点

D．筹资活动净现金流量总是正的

4、按照高于账面价值的金额增值实现的资产包括（ ）。

A．应收账款 B．货币资金

C．待摊费用 D．部分存货

5、某公司年初流动比率为 2.1，速动比率为 0.9，而年末流动比率下降为 1.8，速动比率为 1.1，则说明(）。

A．当年存货增加 B．当年存货减少

C．应收账款的回收速度加快 D．现销增加，赊销减少

6、企业的“长期投资”项目，代表的是（ ）的资产区域。

A．无风险　　B．低风险　　C．高风险　　D．风险无法确定

7、利润表中与经营活动现金流量相对应的同口径营业利润可以通过下式近似地计算得出：

同口径营业利润＝营业利润＋折旧＋无形资产摊销＋财务费用－（　　）

A．坏账准备　　B．待摊费用　　C．预提费用　　D．所得税费用

8、从长期来看，在（　　）的情况下，刚好能维持企业经营活动的货币“简单再生产”。

A．经营活动产生的现金流量小于零　　B．经营活动产生的现金流量等于零 C．经营活动产生的现金流量大于零但不足以补偿当期的非现金消耗性成本

D．经营活动产生的现金流量大于零并恰能补偿当期的非现金消耗性成本

9、下列说法中，对商誉的表述正确的是（　　）。

A．商誉等同于信誉　　B．商誉等同于企业的品牌价值

C．商誉是企业表外各项资源市场价值的综合体现　　D．商誉等同于商业信用

10、下面哪一个不是企业人为操纵行为的表现：（　　）

A．投资收益与营业利润长期互补性变化　　B．短期投资跨年度金额保持不变 C．应收账款与赊销规模正向变动　　D．销售收入提前入账

二、多项选择题：(共 20 分，每小题 2 分)

1、以下经济活动构成了引起企业现金流量变化的主要因素。（　　）

A．经营活动　　B．投资活动　　C．筹资活动　　D．理财活动

2、具有增值潜力的固定资产包括（　　）。

A．土地　　B．房屋和建筑物　　C．不需用的固定资产

D．已提足折旧，但尚可使用的固定资产

3、利润质量恶化的主要表现为（　　）。

A．企业变更会计政策和会计估计　　B．企业扩张过慢

C．企业存货周转过于缓慢　　D．无形资产规模的不正常增加

4、将 R&D（研究与开发费用）全部计入当期利润表中，这样会导致：

A．账面无形资产仅从外部购入　　B．当期业绩下降

C．账外无形资产　　D．当期业绩上升

5、资本结构的质量分析主要应关注（　　）
A．企业资本成本高低与企业资产报酬率的对比关系
B．企业资金来源的期限构成与企业资产结构的适应性
C．企业财务杠杆状况与企业未来融资要求的适应性
D．股东持股构成状况与企业未来发展的适应性

6、对企业的报表进行比率分析存在的局限性表现在（　　）
A．报表信息并未完全反映企业可以利用的经济资源
B．受历史成本惯例制约，企业的报表资料对未来决策的价值受到限制
C．企业会计政策运用上的差异使企业间对比难有意义
D．企业对会计信息的人为操纵可能会误导信息使用者

7、账外无形资产价值的实现方式有（　　）：
A．转让和出售（所有权和使用权）
B．对外股权投资（股份比例）
C．抵押贷款(土地使用权)
D．评估

8、下列各项中，（　　）反映在现金流量表经营活动产生的现金流出项目中。
A．销货退回而退还的现金　　B．购货退回而收到的退货款
C．支付的各项税费　　D．购建生产用固定资产所支付的现金
E.分配股利所支付的现金

9、企业的存货周转率恶化，可能是由于（　　）
A．低效率的生产　　B．存货的过度购买
C．存货的滞销或过时　　D．销货需求增加
E、企业存在不适当的营销政策

10、账面上未体现净值，但能为企业未来做出贡献的“表外资产”包括（　　）
A．已成功的研究开发项目成果　B．外购无形资产
C.人力资源　　D.已提足折旧,企业仍继续使用的固定资产 E.企业正在使用，已摊销到费用中的低值易耗品

三、判断题：（共 10 分，每小题 1 分）

1、从会计实践上看，会计主体与作为法律主体的法人不会出现差异。（ ）

2、利润质量是指企业利润的形成过程以及利润的结果的质量。（ ）

3、企业投资活动产生的现金流量小于零，意味着企业投资活动的效果较差。（ ）

4、企业只要在会计报表附注中予以说明，便可以随意变更会计政策。（ ）

5、在企业的管理实践中，出于各种原因，企业的管理层有使其对外披露的报表利润低于或高于其实际利润的动力。（ ）

6、企业的营业费用和管理费用越低越好。（ ）

7、企业对其长期投资的核算可以自主决定是选用成本法还是选用权益法。（ ）

8、企业的长期投资项目的金额，在很大程度上代表企业长期不能直接控制的资产流出。（ ）

9、固定资产的累积折旧代表企业固定资产的实际贬值程度，因此固定资产净值在年内的变化可以在一定程度上反映企业固定资产的质量变化。（ ）

10、重组债权的账面价值，为重组债权的账面余额扣除计提的相关准备。（ ）

四、计算题（20 分）

1、M 公司会计报表及比率分析

（一）资料：

M 公司 2001 年度会计报表的主要资料如下：

资 产 负 债 表

2003 年 12 月 31 日 单位：千元

资产		负债及所有者权益	
现金（年初 764）	310	应付账款	516
应收账款（年初 1 156）	1 344	应付票据	336
存货（年初 700）	966	其他流动负债	468
流动资产合计	2 620	流动负债合计	1 320
固定资产净额（年初 1 170）	1 170	长期负债	1 026

		实收资本（年初 1 444）	1 444
资产总额（年初 3 790）	3 790	负债及所有者权益	3 790

表 1

利 润 表

2003 年度 单位：千元

主营业务收入	6 430
主营业务成本	5 570
毛利	860
管理费用	580
利息费用	98
利润总额	182
所得税	72
净利润	110

表 2

（二）要求：

1、填列下表中该公司的有关财务比率。

2、与行业平均财务比率比较，说明该公司经营管理可能存在的问题。

财务比率	本公司	行业平均数
流动比率		1.98
资产负债率		62%
利息保障倍数		3.8
存货周转率		6 次
应收账款周转期		35 天
固定资产周转率		13 次
总资产周转率		3 次
销售净利率		1.3%
总资产报酬率		7.8%
股东权益报酬率		8.3%

表 3

五、案例分析题（共 2 题，每题 20 分）

1、某企业家说：企业资不抵债不一定破产清算。但是，企业如果没有现金流量，就一定会破产清算。

请对上述评论发表你的见解。

2、结合上市公司无形资产报表披露的充分性和账外无形资产价值的实现方式，对以下两个案例进行分析。

案例 1：邯郸钢铁股份有限公司 2001 年的资产负债表上无形资产金额为零。

案例 2：据《中华工商时报》2002 年 10 月 31 日《无形资产担保获贷 5000 万元》消息：私营企业福建金得利集团董事长林永霖用自己长期建立的个人和企业的诚信及企业获得的“ 中国驰名商标 ”作担保，向中信实业银行福建分行贷款 5000 万元。文章指出，依据《中华人民共和国担保法》规定，依法可以转让的商标专用权、专利权、著作权中的财产权等无形资产都可以作为贷款抵押物。从去年年底开始，该行在对福建金得利集团的经营理念、企业文化、经营网络、发展速度、发展目标、纳税纪录等方面作了一系列认真的核查之后，对金得利集团和董事长个人的诚信记录得出了优良的结论。该行最后决定，让金得利集团董事长林永霖以其个人和企业的信用，加上该企业获得的“ 中国驰名商标 ”作担保贷款 5000 万元。

参考答案

一、 单选题（每小题 1 分）

1、B　　2、D　　3、B　　4、D　　5、B

6、C　　7、D　　8、C　　9、C　　10、C

二、多选题（每小题 2 分）

1、ABC　　2、ABD　　3、ABCD　　4、ABC　　5、ABCD

6、ABCD　　7、ABCD　　8、AC　　9、BCE　　10、ACDE

三、判断题（每小题 1 分）

1、F　2、T　3、F　4、F　5、T

6、F　7、F　8、T　9、F　10、T

四、计算题（20 分）

财务比率	本公司	行业平均数
流动比率	1.98	1.98
资产负债率	61.90%	62%
利息保障倍数	2.86	3.8
存货周转率	6.69 次	6 次
应收账款周转期	70 天	35 天
固定资产周转率	5.50 次	13 次
总资产周转率	1.70 次	3 次
销售净利率	1.71%	1.3%
资产报酬率	7.4%	7.8%
股东权益报酬率	7.62%	8.3%

（上表中每空 1.5 分。）

对有关财务比率的说明：利息保障倍数低，不是负债过大，而是盈利低。盈利低不是业务收入净利率低，而是销售额小；应收账款周转期长，说明应收账款管理不善；固定资产周转率低，可能是销售额低，或固定资产投资偏大。因此，该公司可能存在的问题有：一是应收账款管理不善；二是固定资产投资偏大；三是销售额较低。（5 分）

五、案例分析题（每题 20 分）

1、中西方关于“ 破产清算 ”的要求并不相同。我国《破产法》规定：企业无法偿还债务，并呈长期的持续状态，便要申请破产清算。因此，它强调的是企业对债务的支付

能力，而支付能力很大程度上取决于企业筹集、动用现金的能力，一个资不抵债的企业，只要拥有或筹措到足够的现金，便仍然可以渡过财务难关，并可持续经营下去。因此，便有了此企业家的这种说法：企业如果有现金流量，即使资不抵债，也不一定破产清算。（10 分）

而西方对破产的要求却是“ 资不抵债 ”。它更重视企业的盈利能力。造成资不抵债的根本原因是企业连年亏损，在将全部资本金亏光之后，便出现了资不抵债的局面。因此，西方企业在资不抵债的情况下，即使能筹集到相应的现金，有能力维持经营，也应申请破产。（5 分）

但从长期来看，一个不具盈利能力，连年亏损，已处于资不抵债境地的企业，如果不想办法尽快提高其盈利能力，找到新的发展机会，即使暂时有可动用的现金，也迟早会陷于财务失败的境地。所以千万不要持有此企业家的该种态度而沾沾自喜。（5 分）

2、由于无形资产会计中存在着以下难点：第一，自创无形资产的成本难以确定；第二，无形资产的收益期难以确定；第三，商誉难以离开特定企业而独立存在。我国的有关制度规定：研究和开发费用作为当期费用处理；无形资产应当自取得当月起在预计使用年限或合同规定的受益年限或法律规定的有效年限内分期平均摊销，计入损益；企业一般只应确认购入的商誉。因此，报表上作为“ 无形资产 ”列式的基本上是企业外购的无形资产，企业可能存在账外无形资产如企业自创成功的无形资产，人力资源等。企业账外无形资产的价值实现方式可以有多种选择。主要方式有：对外股权投资、转让和销售无形资产的所有权或使用权、作为抵押或担保物取得贷款等。（5 分）

案例 1：邯郸钢铁股份有限公司的资产负债表上无形资产金额为零，并不意味着该公司没有任何无形资产，只是说明，企业没有从外部购入长期摊销的无形资产。如果存在企业所使用的从外部购入的无形资产，其受益起应该不会超过一年。对企业全部无形资产的分析，还应考虑报表以外存在的各类无形资产。（5 分）

案例 2：从文章来看，银行接受企业无形资产的担保，对企业发放贷款的法律依据是《中华人民共和国担保法》的有关规定，即依法可以转让的商标专用权、专利权、著作权中的财产权等无形资产都可以作为贷款抵押物。而银行对企业无形资产的考察却包括企业的经营理念、企业文化、经营网络、发展速度、发展目标、纳税纪录等方面的企业诚信内容；董事长个人的诚信记录；企业获得的“ 中国驰名商标 ”。企业账外无形资产的价值实现方式之一是作为抵押或担保物取得贷款。但从银行的角度来说，只有自身可以保值增值的无形资产才适宜作为抵押物。因为这类无形资产发挥作用不依赖于其他资产的运用状况，是相对独立的，如企业有市场前景的独有配方等。本案例中，银行视为抵押品的内容值得商榷。（10 分）