



对外经济贸易大学
《企业财务报表分析》
期末考试试卷 (B)

学号_____

姓名_____

班级_____

成绩_____

一、单项选择题：(共 10 小题，每小题 1 分)

1、主要提供企业财务状况信息的会计报表是 ()。

- A. 资产负债表 B. 利润表 C. 现金流量表 D. 利润分配表

2、按照低于账面价值的金额贬值实现的资产包括 ()。

- A. 应收账款 B. 货币资金
C. 表外资产 D. 全部存货

3、权责发生制不适用于 ()。

- A. 资产负债表 B. 利润表 C. 现金流量表 D. 利润分配表

4、短期投资在会计报表中一般不会表现为 ()。

- A. 金额经常波动 B. 投资收益盈亏不定
C. 金额固定不变 D. 笔数较多

5、某企业本年度的销售收入净额为 1000 万元，年初应收账款为 480 万元，年末应收账款为 240 万元。则该公司本年应收账款周转天数为 () 天。

- A. 86 B. 129.6 C. 146 D. 173

6、某公司 2000 年发生债务利息 78000 元，2001 年债务利息与 2000 年相同，实现净利润 801780 元，所得税税率为 30%。该公司 2001 年的已获利息倍数为 ()。

- A. 15.68 B. 10.28 C. 14.68 D. 13.86

7、从短期来看，在 () 情况下，企业的经营活动现金流量刚好处于“收支平衡”状态。

- 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

8、由于_____的存在，企业的财务信息有可能在一定范围内波动。

A. 可验证性业务

B. 职业判断性业务

C. 主营业务

D. 非主营业务

9、某上市公司 2003 年度财务报告于 2004 年 2 月 10 日编制完成，注册会计师完成审计及其签署审计报告的日期是 2004 年 4 月 10 日，经董事会批准报表对外公布日为 4 月 20 日。按照准则规定，资产负债表日后事项涵盖的期间为（ ）

A. 2004 年 1 月 1 日至 2004 年 2 月 10 日

B. 2004 年 2 月 10 日至 2004 年 4 月 10 日

C. 2004 年 1 月 1 日至 2004 年 4 月 10 日

D. 2004 年 1 月 1 日至 2004 年 4 月 20 日

10、对于合并报表，下列说法正确的是：（ ）

A. 常规的比率分析方法仍有很大意义

B. 常规的比率分析方法在很大程度上失去意义

C. 合并报表具有决策依据性

D. 合并报表的作用主要体现在对子公司管理层及子公司股东的有用性上

二、多项选择题：(共 10 小题，每小题 2 分)

1、根据企业会计制度的规定，企业财务会计报告包括（ ）。

A. 会计报表

B. 会计报表附注

C. 财务情况说明书

D. 招股说明书

2、经营活动现金流出的项目有（ ）。

A. 当期购买商品支付的现金

B. 支付给职工的工资、奖金以及各种补贴

C. 当期支付的前期购买商品的应付款

D. 当期购买股票和债券的现金支出

3、流动比率过高，可能表明（ ）。

A. 企业的流动资产占用过多

B. 应收账款占用过多

C. 难以如期偿还债务

D. 在产品 and 产成品呆滞、积压

4、下列各项指标中，可用于分析企业盈利能力的指标有（ ）。

A. 成本费用利润率

B. 资产报酬率

C. 资本保值增值率

D. 存货周转率

E. 利息保障倍数

5、利润增减变动分析的常用比较标准有（ ）。

A. 企业前期实现的利润

B. 本期制定的目标利润

C. 同行业先进企业同期利润

D. 同行业先进企业的前期利润

6、高质量的利润，应当表现为：（ ）

A. 资产周转状况良好

B. 主营业务具有较好的市场发展前景

C. 企业对利润具有较好的支付能力

D. 利润所带来的净资产增加能为企业的未来发展奠定良好的资产基础

7、企业利润质量恶化的表现有（ ）。

A. 企业反常压缩酌量性成本

B. 企业的存货周转过于缓慢

C. 企业的无形资产规模不正常增加

D. 企业的业绩过度依赖于非主营业务

E. 企业计提的各种准备过低

8、对应收账款的质量分析，主要包括（ ）。

A. 对债权的帐龄进行分析

B. 对债权的金额进行分析

C. 对债务人的构成进行分析

D. 对坏账损失进行分析

E. 对形成债权的内部经手人构成进行分析

9、我国会计准则指出的债务重组主要方式有（ ）。

A. 以非现金资产清偿债务

B. 债务转化为资本

C. 发行可转换公司债

D. 修改其它债务条件

E. 以低于重组债务账面价值的现金清偿债务

10、在企业与关联方发生交易的情况下，企业要在报表附注中披露的内容一般包括（ ）。

A. 关联方关系的性质

B. 交易方交易的类型

- C. 关联方交易定价政策 D. 交易的金额或相应比例
E. 未结算项目的金额或相应比例

三、判断题：(共 10 小题，每小题 1 分)

- 1、企业的短期债权由于存在发生坏账的可能性,所以它只能以低于账面的价值进行回收。
()
- 2、企业计提减值准备以及折旧的幅度,取决于企业对有关资产贬值程度的主观判断以及企业会计政策和会计估计的选择,并未规定固定的计提比例。()
- 3、报表信息可以完全反映出企业可以利用的经济资源。()
- 4、资产的质量是指资产的获利能力或被企业在未来进一步利用的质量。()
- 5、债转股将会改善原债务企业的盈利能力。()
- 6、即使是在企业的供货商赊销政策一定的条件下,企业的应付账款规模也与企业的采购规模无任何对应关系。()
- 7、长期投资收益的增加往往是引起企业货币状况恶化的因素。()
- 8、非现金消耗性成本不需要提供货币补偿,因此,只要企业的经营活动产生的现金流量等于零,便可以维持“简单再生产”。()
- 9、以非现金资产清偿某项债务的,债权人应将受让的非现金资产按账面价值入账。
()
- 10、杠杆比率反映的是企业的负债与所有者权益的对比关系,它是评价企业长期偿债能力以及企业进一步举债潜力的指标。()

四、计算题 (20 分)

资料：

AB 公司的报表资料如下：(单位：人民币元)

资 产 负 债 表 (各年 12 月 31 日)

项 目	2002 年	2003 年	项 目	2002 年	2003 年
资产			负债及所有者权益		
流动资产			流动负债		
货币资金	33680	37000	短期负债	142000	130800
短期投资	1600	42000	应付账款	29750	70000
应收账款	96775	134080	其他应付款	21000	32000
存货	88025	150570	应交税金	<u>1250</u>	<u>2000</u>
待摊费用	<u>2800</u>	<u>2750</u>	流动负债合计	194000	235000
流动资产合计	222880	366400	长期负债		
长期投资	119800	100000	长期借款	48400	157000
固定资产原值	162000	197900	所有者权益		
减：累计折旧	<u>65000</u>	<u>74000</u>	实收资本	202000	202000
固定资产净值	97000	123900	资本公积	22080	22080
在建工程	26800	30700	盈余公积	<u>8500</u>	<u>15920</u>
无形资产	<u>8500</u>	<u>11000</u>			
资产总计	<u>474980</u>	<u>632000</u>	负债及所有者权益总计	<u>474980</u>	<u>632000</u>

利 润 表 (各 年 度)

项 目	2002 年	2003 年
一、主营业务收入	650000	787000
减：主营业务成本	558720	681000
主营业务税金及附加	36870	44600
二、主营业务利润	54410	61400
加：其他业务利润	8500	12200
减：营业费用	1000	1200
管理费用	20000	22800
财务费用	1100	1500
三、营业利润	40810	48100
加：投资收益	13000	11800
营业外收入	2120	3000
减：营业外支出	18500	16000
四、利润总额	37430	46900

要求：

- 1、计算 AB 公司主要的财务比率并进行评价。
- 2、说明进行全面评价所需的其他条件。

五、案例分析题（共 2 题，每题 20 分）

1、A 外国投资者在 B 市找到了 C 企业。双方商定，由 A 和 C 共同出资 500 万美元，引进全套生产线，兴建一个合资企业，产品将以某外国品牌全部出口。同时，中方投资者为了表示对此项合作的诚意，决定将自己现有的已有十余年历史的生产类似产品（全部用于国内销售）的企业，无偿赠送给未来的合资企业。企业的财务报表显示：资产总额 1 亿元，其中，应收账款 4000 万元，估计回收率为 50%；负债为 1.3 亿元，所有者权益为 -0.3 亿元。

A 方财务顾问认为，企业已处于资不抵债状态，如果再考虑到应收账款 50%的回收带来的坏账损失 2000 万元，企业的净资产实际为 -5000 万元。因此，合资企业不应接受“赠送”。

C 企业负责人认为，企业有多种增值因素：（1）企业的品牌在当地有一定声望，具有无形资产性质；（2）企业有自己的销售网络；（3）企业有自己的管理模式；（4）企业有与现有生产线相关的技术；（5）企业有房屋、建筑屋和土地等资产，其价值将高于现有的账面价值。

A 方财务顾问认为，上述只有房屋、建筑屋和土地等资产可以为未来的合资企业做出贡献，其他因素不可能为未来的合资企业做贡献，因而不可能在未来的合资企业中享受资产的待遇。

请结合资产的质量分类对本案例进行分析。

2、在某媒体 1999 年关于上述公司的一则评论中说：我国上市公司的现金流转状况令人担忧，许多上市公司经营活动与投资活动的现金流量之和小于零。

请对上述评论提出你的观点。

参考答案

一、 单选题（每题 1 分）

- 1、 A 2、 A 3、 C 4、 C 5、 B
6、 A 7、 D 8、 B 9、 D 10、 B

二、 多选题（每题 2 分）

- 1、 ABC 2、 ABC 3、 ABD 4、 ABC 5、 ABC
6、 ABCD 7、 ABCDE 8、 ACE 9、 ABDE 10、 ABCDE

三、 判断题（每题 1 分）

- 1、 T 2、 T 3、 F 4、 F 5、 F
6、 F 7、 T 8、 F 9、 F 10、 T

四、 计算题：(20 分)

（一）财务比率分析：（计算出 5 个比率即可，每个比率 3 分，共计 15 分）

1、 流动比率

流动比率=流动资产/流动负债

2001 年：222880/194000=1.14

2002 年：366400/235000=1.56

评价：

流动比率的数值反映了企业流动资产与流动负债的对比关系。AB 公司 2001 年末流动比率为 1.14，2002 年末流动比率为 1.56，表明该公司短期偿债能力有所改善和增强。流动比率的数值也并不是越大越好，应维持在一个合理限度，以使企业的流动资产在清偿流动负债后仍有能力应付经营活动中其他资金需要。

2、 速动比率

速动比率=速动资产/流动负债

2001 年：(222880-88025) /194000=0.70

2002 年：(366400-150570) /235000=0.92

评价：

速动比率比流动比率更能准确反映企业的短期偿债能力。一般来说，正常速动比率为 1，即速动资产恰好抵付流动负债。因此，AB 公司两年的速动比率均可认为是低于可接受的正常值。

3、 存货周转率

存货周转率（次数）=销售成本/平均存货

存货平均周转天数=平均存货/销售成本×365 天

AB 公司 2002 年情况：

存货周转率=681000/150570=4.52 次/年

存货平均周转天数=360/4.52=79.6 天

AB 公司 2001 年情况：

存货周转率=558720/88025=6.35 次

存货平均周转天数=360/6.35=56.6 天

评价：

一般来讲，在企业存货每周转一次可以为企业带来利润的情况下，存货周转的速度越快，企业的盈利越大。存货周转率既反映了企业的经营管理效率水平的高低，也反映企业资金利用效率状况。从上面的计算结果看，AB 公司 2002 年的存货周转速度比 2001 年有所降低。

4、营业利润率

营业利润率=营业利润/主营业务收入×100%

AB 公司 2002 年情况：

营业利润率=48100/787000×100%=6.11%

2001 年情况：

营业利润率=40810/650000×100%=6.28%

评价：

营业利润率反映企业经营过程中的盈利水平，计算结果表明：该企业 2002 年营业利润率低于 2001 年的情况。

5、资产负债率

资产负债率=负债总额/资产总额×100%

AB 公司 2002 年情况：

资产负债率= (235000+157000) /632000×100%=62.03%

2001 年情况：

资产负债率= (194000+48400) /474980×100%=51.03%

评价：

从债权人的角度来看，企业的资产负债率越低，资产对债务的保证程度越高，企业的潜在融资能力也就越强。从所有者的角度来看，在企业盈利状况较好的条件下，较大的资产负债率能给企业的所有者带来较多的利润，企业也就有较好的利润水平。计算结果表明，AB 公司 2002 年有所提高。

(二) 本案例中，有下列因素制约着对企业财务状况的全面评价：(5 分)

- 1、企业所属的行业不清楚，难以参照同行业情况进行对比。
- 2、无现金流量表，也无报表附注，无法得知会计政策及报表形成的重要前提。
- 3、无审计报告，因而无法对企业的会计报表编制的工作质量做出基本评价。

五、案例分析题（共 20 分）

1、资产的质量，是指资产的变现能力、被企业在未来进一步利用或与其他资产组合增值的质量。资产质量的好坏，主要表现为资产的账面价值量与其变现价值量或进一步利用的潜在价值量之间的差异上。资产按照其质量分类，可以分为：（1）按照账面价值等金额实现的资产，主要包括企业的货币资金。（2）按照低于账面价值的金额贬值实现的资产，主要包括短期债权、部分短期投资、部分存货、部分长期投资、部分固定资产、纯摊销性的资产。（3）按照高于账面价值的金额实现的资产，主要包括大部分存货、部分对外投资、部分固定资产、账面上未体现净值但可以增值实现的表外资产。（5 分）

本案例中，A 方财务顾问的认识完全正确。这是因为，资产的价值具有相对性。同样的一项经济资源，在某个企业中可能在未来有利用价值，可以被认为是资产，但对另外一个企业来说，在未来没有可利用价值，不能被认为是资产。（5 分）

本案例中，D 企业现有的销售网络，已经给 D 企业带来了 50%的债权损失，这种近乎瘫痪的销售网络成了企业资不抵债的重要推动因素。企业的管理模式，主要由企业现有的组织结构及其相互联系、企业的决策程序、内部控制系统等内容构成。管理模式的价值，主要体现在现有企业的活动是否顺畅、是否具有应有的效益、是否与实现企业的目标保持一致。D 企业在具有十余年历史的条件下处于较为严重的资不抵债状态，是一种企业迅速走下坡路的反映，这说明其管理模式是一种不成功的模式。因此，D 企业的销售网络和管理模式，不能对未来的合资企业带来价值，因而不能被未来的合资企业作为资产接受。由于未来的合资企业产品将全部以某外国品牌出口，因此内销产品的品牌不会对未来的合资企业产生贡献，不能被视为未来合资企业的资产；由于未来的合资企业将引进全套生产线，因此 D 企业与现有生产线相关的技术不能为未来的合资企业做出贡献，不能被视为未来合资企业的资产。（10 分）

2、企业经营活动与投资活动的现金流量之和小于零，不能就此说明企业的现金流转状况一定令人担忧，因为多数长期投资项目并不一定在当期就显现出较大的效益，同时还应结合企业不同阶段现金流量的不同特征进行分析。（10 分）

在企业成立的初期，往往需要资金大规模的投入，此时处于艰难的创业时期，市场占有率较小，产品知名度较低，因此，“入不敷出”也不一定是非常现象。关键要看企业的发展前景，有无具潜力的项目。（5 分）

另一方面，企业投资活动产生的现金流量小于零，还意味着企业在构建固定资产、无



形资产以及其他长期资产、权益性投资以及债权性投资等方面所支付的现金之和大于企业在当期收回投资、分得股利或利润、取得债券利息收入、处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额之和。但从投资活动的目的来分析，都是与企业的长、短期规划相联系。因此，面对投资活动的现金流量小于零的企业，我们首先应当考虑的是：在企业的投资活动符合企业的长期规划和短期计划的条件下，这种现象表明了企业经营活动发展和企业扩张的内在需要，也反映了企业在扩张方面的努力和尝试，也许会带来未来长久的、持续的效益。(5分)