

2009年注册会计师原制度下财务成本第三章注册会计师考试  
PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/635/2021\\_2022\\_2009\\_E5\\_B9\\_B4\\_E6\\_B3\\_A8\\_c45\\_635086.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/635/2021_2022_2009_E5_B9_B4_E6_B3_A8_c45_635086.htm) 欢迎进入：2009年注册会计师

报套餐班，享受五折优惠！更多信息访问：百考试题注册会  
计师论坛第三章 财务预测与计划 本章属于教材中非常重要的一章。内容包括：（1）销售百分比法的增量模型和总额模型预测资金需求量；（2）外部筹资销售增长比和内含增长率的计算；（3）可持续增长率的计算、分析和应用；（4）超高速增长的资金来源和解决办法；（5）现金预算和预计资产负债表和利润表的编制；（6）弹性预算的有关内容。09年原制度的大纲

1.财务预测（1）财务预测的意义和目的（2）财务预测的步骤（3）销售百分比法（4）财务预测的其他方法

2.增长率与资金需求（1）销售增长与外部融资的关系（2）内含增长率（3）可持续增长率

3.财务预算（1）全面预算体系（2）现金预算的编制（3）利润表和资产负债表预算的编制

4.弹性预算（1）弹性预算的特点（2）弹性预算的编制（3）弹性预算的运用

【考点】销售百分比法及其使用（增量模型）销售百分比法的增量模型是指根据销售的增加额预计资产、负债和所有者权益的增加额，然后确定外部筹资需求。销售百分比法预测外部融资需求的两大基本特点：1、假设经营性资产和经营性负债与收入同比例增减；2、预测的外部融资需求量是个增量概念。销售百分比法预测外部融资需求的步骤：1、确定销售百分比销售额与资产负债表有关项目的百分比可以根据上年有关数据确定。在确定时要注意区分哪些资产、负债项目直接随销售额的变动而变动，哪些资产、负债项目不

随销售额变动而变动，即注意区分经营与非经营项目。2、根据销售增加量确定筹资需求  
 $\text{筹资需求} = \text{资产增加} - \text{经营负债自然增加} - \text{留存收益增加}$   
 $\text{外部筹资需求} = \text{金融资产增加} (\text{经营资产销售百分比} \times \text{新增销售额}) - (\text{经营负债销售百分比} \times \text{新增销售额}) - [\text{计划销售净利率} \times \text{预计销售额} \times (1 - \text{股利支付率})]$

【考点】可持续增长率含义  
可持续增长率是指不增发新股并保持目前经营效率和财务政策条件下公司销售所能增长的最大比率。假设条件（1）公司目前的资本结构是一个目标结构，并且打算继续维持下去；（2）公司目前的股利政策是一个目标股利政策，并且打算继续维持下去；（3）不愿意或者不打算发售新股，增加债务是其惟一的外部融资来源；（4）公司的销售净利率将维持当前水平，并且可以涵盖负债的利息；（5）公司的资产周转率将维持当前的水平。在上述假设条件成立时，销售的实际增长率与可持续增长率相等。

计算（1）根据期初股东权益计算： $\text{可持续增长率} = \frac{\text{期末股东权益} - \text{期初股东权益}}{\text{期初股东权益}}$   
（2）根据期末股东权益计算： $\text{可持续增长率} = \frac{\text{期末股东权益} - \text{期初股东权益}}{\text{期初股东权益}}$

应用由于假设经营效率和财务政策不变，即股利支付率、销售净利率不变，销售净利率不变，意味着销售增长率等于净利润增长率（即销售净利率的分子、分母变动幅度相同）；而股利支付率不变，意味着股利增长率等于净利润增长率（即股利支付率的分子、分母变动幅度相同），所以，销售增长率等于股利增长率。

【考点】弹性预算含义  
弹性预算是企业不能在准确预测业务量的情况下，根据本量利之间有规律的数量关系，按照一系列业务量水平编制的有伸缩性的预算。特点弹性预算有两个显著特点：（1）扩大了预算的适用范围；（2）使预算执行情况的评价和考核建立在更加现实和可比的基础上。编

制弹性预算编制的基本步骤是：选择业务量的计量单位；确定适用的业务量范围；逐项研究并确定各项成本和业务量之间的数量关系；计算各项预算成本，并用一定的方式来表达。前提弹性预算编制的前提是按成本性态分析的方法将全部成本划分为固定成本和变动成本两部分。业务量范围弹性预算的业务量范围，应视企业或部门的业务量变化量而定。一般来说，可定在正常生产能力的70%~110%之间，或以历史上最高业务量或最低业务量为其上下限。方式弹性预算的表达方式，主要有多水平法和公式法两种。采用多水平法，首先要在确定的业务量范围内，划出若干个不同水平，然后分别计算各项预算成本，汇总列入一个预算表格。公式法是根据成本的一般表达式 $Y=a+bx$ ，只要在预算中列出a、b，便可随时利用公式计算出任一业务量的预算成本。用途弹性预算的主要用途是：（1）控制支出；（2）评价和考核成本控制业绩。应用弹性预算主要可以用于编制成本弹性预算和利润弹性预算。

习题1.假设市场是充分的，企业在经营效率和财务政策不变时，同时筹集权益资本和增加借款，以下指标不会增长的是（ ）。A．销售收入B．税后利润C．销售增长率D．权益净利率【正确答案】D【答案解析】假设市场是充分的，企业在经营效率和财务政策不变时，同时增加权益资本和增加借款，销售净利率、资产周转率和权益乘数不变，即杜邦分析体系的核心指标权益净利率不变，也就是说单纯的销售增长是不会增加股东的投入产出效率的。

2.弹性预算的业务量范围，应视企业或部门的业务量变化量而定。一般来说，可定在正常生产能力的（ ）之间，或以历史上最高业务量或最低业务量为其上下限

。 A.60%-100%B.70%-110%C.80%-100%D.80%-110%【正确答案】B【答案解析】本题的主要考核点是弹性预算的业务量范围的确定。弹性预算的业务量范围，一般来说，可定在正常生产能力的70%-110%之间，或以历史上最高业务量和最低业务量为其上下限。相关链接：2009年注册会计师财务管理学习方法2009年注册会计师考试如何学好《财务管理》这门课程2009年注会《财务成本管理》新制度考生报考要点2009年注册会计师《财务成本管理》高分技巧2009年注册会计师考试必须掌握的财管公式2009年注册会计师考试免费试听！100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)