

2005年中级会计资格考试《财务管理》试题及参考答案（二）
(3) PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/71/2021_2022_2005_E5_B9_B4_E4_B8_AD_c44_71510.htm

五、综合题 1、某企业 2004 年 12 月 31 日的资产负债表（简表）如下：资产负债表（简表）
2004 年 12 月 31 日 单位：万元 资产 期末数 负债及所有者权益 期末数
货币资金 300 应付账款 300 应收账款净额 900 应付票据 600
存货 1800 长期借款 2700 固定资产净值 2100 实收资本 1200
无形资产 300 留存收益 600 资产总计 5400 负债及所有者权益 总计 5400
该企业 2004 年的主营业务收入净额为 6000 万元，主营业务净利率为 10%，净利润的 50% 分配给投资者。预计 2005 年主营业务收入净额比上年增长 25%，为此需要增加固定资产 200 万元，增加无形资产 100 万元，根据有关情况分析，企业流动资产项目和流动负债项目将随主营业务收入同比例增减。假定该企业 2005 年的主营业务净利率和利润分配政策与上年保持一致，该年度长期借款不发生变化；2005 年年末固定资产净值和无形资产合计为 2700 万元。2005 年企业需要增加对外筹集的资金由投资者增加投入解决。要求：（1）计算 2005 年需要增加的营运资金额。（2）预测 2005 年需要增加对外筹集的资金额（不考虑计提法定盈余公积的因素；以前年度的留存收益均已有指定用途）。（3）预测 2005 年末的流动资产额、流动负债额、资产总额、负债总额和所有者权益总额。（4）预测 2005 年的速动比率和产权比率。（5）预测 2005 年的流动资产周转次数和总资产周转次数。（6）预测 2005 年的净资产收益率。（7）预测 2005 年的资本积累率和总资产增长率。 参考答案：（1）变动资产销售百分比 =

$(300 + 900 + 1800) / 6000 = 50\%$ 变动负债销售百分比 = $(300 + 600) / 6000 = 15\%$ 2005年需要增加的营运资金额 = $6000 \times 25\% \times (50\% - 15\%) = 525$ (万元) (2) 2005年需要增加对外筹集的资金额 = $525 + 200 + 100 - 6000 \times (1 + 25\%) \times 10\% \times (1 - 50\%) = 450$ (万元) (3) 2005年末的流动资产 = $(300 + 900 + 1800) \times (1 + 25\%) = 3750$ (万元) 2005年末的流动资产负债 = $(300 + 600) \times (1 + 25\%) = 1125$ (万元) 2005年末的资产总额 = $5400 + 200 + 100 + (300 + 900 + 1800) \times 25\% = 6450$ (万元) (上式中“200 + 100”是指长期资产的增加额：“ $(300 + 900 + 1800) \times 25\%$ ”是指流动资产的增加额) 因为题目中说明企业需要增加对外筹集的资金由投资者增加投入解决, 所以长期负债不变, 即2005年末的负债总额 = $2700 + 1125 = 3825$ (万元) 2005年末的所有者权益总额 = 资产总额 - 负债总额 = $6450 - 3825 = 2625$ (万元) (4) 05年的速动比率 = 速动资产/流动负债 $\times 100\% = (300 + 900) \times (1 + 25\%) / [(300 + 600) \times (1 + 25\%)] \times 100\% = 133.33\%$ 05年的产权比率 = 负债总额/所有者权益总额 $\times 100\% = 3825 / 2625 \times 100\% = 145.71\%$ (5) 05年初的流动资产 = $300 + 900 + 1800 = 3000$ (万元) 05年的流动资产周转次数 = $6000 \times (1 + 25\%) / [(3000 + 3750) / 2] = 2.22$ (次) 05年的总资产周转次数 = $6000 \times (1 + 25\%) / [(5400 + 6450) / 2] = 1.27$ (次) (6) 2005年的净资产收益率 = $6000 \times (1 + 25\%) \times 10\% / [(1200 + 600 + 2625) / 2] \times 100\% = 33.90\%$ (7) 2005年的资本积累率 = $(2625 - 1800) / 1800 \times 100\% = 45.83\%$ 2005年的总资产增长率 = $(6450 - 5400) / 5400 \times 100\% = 19.44\%$ 试题点评: 在网校考试中心的第七套模拟题中有非常类似的题

目（计算题第三题）某企业准备投资一个完整工业建设项目，所在的行业基准折现率（资金成本率）为10%，分别有A、B、C三个方案可供选择。（1）A方案的有关资料如下：

金额单位：元	计算期	0	1	2	3	4	5	6	合计	净现金流量
		-60000	0	30000	30000	20000	20000	30000	—	折现的净现金流量
		-60000	0	24792	22539	13660	12418	16935	30344	

已知A方案的投资于建设期起点一次投入，建设期为1年，该方案年等额净回收额为6967元。（2）B方案的项目计算期为8年，包括建设期的静态投资回收期为3.5年，净现值为50000元，年等额净回收额为9370元。（3）C方案的项目计算期为12年，包括建设期的静态投资回收期为7年，净现值为70000元。

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