

CPA财务成本管理经典问题解答 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/76/2021_2022_CPA_E8_B4_A2_E5_8A_A1_E6_c45_76073.htm 1.[问题]从ABC公司去年年末的资产负债表、利润和利润分配表及相关的报表附注中可知，该公司当年利润总额为3亿元，财务费用2000万元，为购置一条新生产线专门发行了1亿元的公司债券，该债券平价发行，债券发行费用200万元，当年应付债券利息300万元。发行公司债券募集的资金已于年初全部用于工程项目。据此，可计算得出该公司去年已获利息倍数13。（ ） [答案]×，请老师解释一下。 [解析]已获利息倍数 = 息税前利润/利息费用 = (利润总额 + 财务费用) / 利息费用 = (利润总额 + 财务费用) / (财务费用 + 资本化利息)。注意：虽然本题中的债券发行费用200万元应该资本化，但是发行费用属于因借款而发生的辅助费用，不属于借款利息，所以，不属于资本化利息。因此，本题中只有当年应付债券利息300万元属于资本化利息，已获利息倍数 = (30000 + 2000) / (2000 + 300) = 13.91.]

2.[问题]在第3章课件最后部分的例题中举了2004年考题最后一道综合题关于编制预计损益表和资产负债表，我不理解2003年12月购置的固定资产在2003年12月是不提折旧的，2004年提，可2004年的折旧怎么还是52万呢？而且2004年资产总额没有变化，2004年折旧应该有增加才对或者资产总额减少。是题目有矛盾还是我理解的有偏差呢？谢谢您。 [解答]您的理解存在偏差，在您的理解中，已经假设其他的固定资产在2003年和2004年计提的折旧相同，这显然没有根据，因为题中并没有说其他的固定资产都是直线法计提折旧。 3.[

问题]在2002年考题综合题第(2)问中,为什么计算销售净利率可以按照可持续增长模型计算,而计算资产负债率时却不能按照可持续增长率模型计算?[解答]提醒您:(一)如果同时满足可持续增长假设条件中的第1、3、5条,即“资本结构不变、不发售新股、资产周转率不变”,则就可以按照可持续增长模型计算,原因是:(1)根据“资本结构不变”可知计划年度的“资产负债率”不变,即计划年度的“总资产增长率=股东权益增长率”;(2)根据“资产周转率不变”可知计划年度的“销售增长率=总资产增长率”同时具备上述两个条件时,计划年度的“销售增长率=股东权益增长率”;又因为,计划年度的“可持续增长率”=计划年度的“股东权益增长率”所以,计划年度的“可持续增长率”=计划年度的“销售增长率”。(二)在该题中,提高资产负债率时,显然不符合第1条假设,所以,不能按照可持续增长模型计算。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