

造价工程师考试案例分析复习要点第一节 PDF转换可能丢失
图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/90/2021_2022__E9_80_A0_E4_BB_B7_E5_B7_A5_E7_c56_90381.htm 第一章 建设项目财务评价 复习要求 按照考试大纲的要求，“工程造价案例分析”的考试内容共包括九个部分，本章是第一部分。建设项目财务评价是根据国家现行财税制度和价格体系，分析、计算项目直接发生的财务效益和费用，编制财务报表，计算评价指标，考察项目的盈利能力、清偿能力以及外汇平衡等财务状况，据以判别项目的财务可行性。财务评价是案例考核中的一个重要的内容，在1997、1998两年的考试中均占有相当的分数，因此应该给予充分重视。根据考试大纲的规定，建设项目财务评价主要包括以下几个内容。

第一节 财务报表的编制 财务报表的编制是与项目财务分析的目的相关联的。一般来讲，为分析项目的盈利能力需编制的主要报表有现金流量表、损益表及相应的辅助报表；为分析项目的清偿能力需编制的主要报表有资产负债表、现金流量表及相应的辅助报表；为分析项目的外汇平衡情况需编制项目的财务外汇平衡表。从案例考核的角度，下面主要介绍现金流量表。现金流量表是指能够直接、清楚地反映出项目在整个计算期内各年的现金流量情况的一种表格，利用它可以进行现金流量分析，计算各项静态和动态评价指标，从而进行项目的财务盈利能力分析。按照投资计算基础的不同，现金流量表分为全部投资的现金流量表和自有资金的现金流量表。

一、全部投资的现金流量表的编制 全部投资的现金流量表是站在项目全部投资的角度，对项目各年的现金流量所进行的系统的表格式的

反映。全部投资的现金流量表中主要包括以下几个内容。（一）现金流入 现金流入由产品销售（营业）收入、回收固定资产余值和回收流动资金等三项内容构成。（1）产品销售收入是项目建成后对外销售产品或提供劳务所取得的收入。在计算时，一般是假定生产出来的产品全部售出，也就是销售量等于生产量，其计算公式为 $\text{销售收入} = \text{销售量} \times \text{销售单价} = \text{生产量} \times \text{销售单价}$ 计算时要注意：在项目的投产期，尚未达到设计生产能力，此时的销售收入与达产期的销售收入是不同的。现金流量表是站在项目全部投资的角度，对项目各年的现金流量所进行的系统的表格式的反映。全部投资的现金流量表中主要包括以下几个内容。（2）回收固定资产余值一般是在项目计算期的最后一年进行，其中固定资产余值回收额应按照给出的固定资产折旧方法计算。（3）回收流动资金也是在项目计算期的最后一年。要注意流动资金回收额为项目的全部流动资金。（二）现金流出 现金流出由固定资产投资、流动资金投资、经营成本、销售税金及附加、所得税等五部分内容构成。（1）固定资产投资又称固定资产投资总额，包括固定资产投资、预备费、建设期间利息以及投资方向调节税等四个内容。在固定资产投资的计算中，要注意建设期利息的计算。一般来讲，对于分年均衡发放的总贷款，其利息的计算原则是当年贷款按半年计息，上年贷款按全年计息。计算公式为（2）流动资金投资额来自投资计划与资金筹措表的有关项目。在编制现金流量表时要注意的是流动资金投入的年份，一般是在项目投产的第一年开始投入流动资金。（3）经营成本是指总成本费用中扣除折旧费、摊销费、维简费和贷款利息以后的余额，其计算公式为 $\text{经营成本} = \text{总成本费用} - \text{折旧费} -$

摊销费-维简费-贷款利息 计算经营成本时要注意的，在经营成本中不包括利息支出。这是因为在全部投资现金流量表中，是以全部投资作为计算基础的，因此利息支出就不再作为现金流出，而在自有资金的现金流量表中单有一项借款利息支出，因此经营成本中也不包括利息支出。

(4) 销售税金及附加、所得税的计算均按有关规定进行，其中所得税额是在项目营运当年的应纳税所得额不为零的情况下，根据应纳税所得额 $\times$ 所得税税率的公式计算出来的。在案例计算中，为简便起见，应纳税所得额一般可按下述公式计算：应纳税所得额=销售收入-（总成本 销售税金及附加）式中：总成本=经营成本 折旧费。

（三）净现金流量 项目计算期各年的净现金流量为各年现金流入量减去对应年份现金流出量，而累计净现金流量为本年及以前各年净现金流量之和。

（四）现金流量表的延长表 在利用现金流量表进行项目财务评价时，有时为了方便计算，往往采用在现金流量表中增加一个延长表的方式。现金流量表的延长表主要有三个栏目，即折现系数、净现金流量现值和累计净现金流量现值。在这一部分要注意两点：一个是折现系数的计算，要与项目计算期的年序规定相一致；另一个是累计净现金流量现值，其在项目计算期最后一年的数据即为该项目的净现值（NPV）。

（五）项目计算期的年序规定

二、自有资金的现金流量表的编制 自有资金现金流量表是站在项目投资主体的角度考察项目的现金流入和流出的情况，它与全部投资现金流量表的共同点与区别有两点。

(1) 现金流入各项与全部投资现金流量表相同。

(2) 现金流出项目中，与全部投资现金流量表有所区别。首先是对投资只计算自有资金，其次增加了两个栏目：借款本金偿还

和借款利息支出。其中借款本金偿还又包括两部分，一部分是借款还本付息计算表中本年还本额，另一部分是流动资金借款本金偿还，一般发生在计算期的最后一年。三、实际利率与名义利率 这是案例分析中一个容易混淆的问题。一般题目中的利率都是按年给出的，即年利率。如果计息期也是以年为单位，则该利率即为实际利率；但如果计息期不是以年单位，而是月、季、或半年为单位，那么该利率就是名义利率。由于在案例计算中所使用的利率均为实际利率，因此就有必要将名义利率换算为实际利率，否则就会出现错误。名义利率与实际利率的换算公式为

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