

2010年《高级会计实务》自测试题

参考答案

■ 郑庆华 陈华亭 刘正兵 刘立强 赵 耀

案例分析题一

【分析提示】

1. 董事长:

(1) 集团公司董事长兼任多家子公司董事长的观点不当。理由: 董事长身兼数职, 精力无法达到履行相应职责的要求, 使得治理结构形同虚设, 缺乏科学决策、良性运行机制和执行力, 很可能导致经营失败。

(2) 将内部控制的目标确定为绝对保证将来不出任何安全事故, 保证企业资产安全以及保证生产经营不出任何风险的观点不当。理由: 由于经营环境的不确定性以及受成本效益原则的制约, 企业难以绝对保证不出任何安全事故以及保证生产经营不出风险。内部控制的任务是将风险控制

在可承受度范围内。

(3) 对于重大决策、重大事项、重要人事任免以及大额资金支付(即通常所说的“三重一大”)由董事长一支笔审批的观点不当。理由: 企业的“三重一大”事项应当按照规定的权限和程序实行集体决策审批或者联签制度; 任何个人不得单独进行决策或者擅自改变集体决策意见。

总经理:

(1) 在经理层下设立战略委员会的观点不当。理由: 企业应当在董事会下设立战略委员会。

(2) 企业发展战略经董事会批准后实施的观点不当。理由: 企业的发展战略方案应由董事会审议通过后, 报经股东(大)会

批准实施。

(3) 建议企业集团由主营外贸出口转为外贸与房地产开发并重, 并把目标确定在三年内收入翻番的观点不当。理由: 发展战略过于激进, 同时贸然进入高风险的房地产业也偏离了主业, 可能因过度扩张而导致经营失败。

人力资源总监:

(1) 由副总工程师接任总会计师的提议不当。理由: 从事会计工作的人员, 必须取得会计从业资格证书, 会计机构负责人应当具备会计师以上专业技术职务资格。

(2) 由财务部经理兼任审计部经理的提议不当。理由: 内部审计机构主要是对企业内部控制有效性进行监督检查, 应该保持相对独立性。

(3) 对技术性强的岗位不实行轮岗的说法不当。理由: 对关键岗位进行定期轮岗, 可及时发现和揭露舞弊行为。在轮岗前, 应对轮岗员工进行培训, 使其业务水平胜任新的岗位, 不能因为技术性强就不轮岗。

总会计师:

由A会计师事务所进行内部控制咨询并出具年度内部控制审计报告的观点不当。理由: 为企业内部控制提供咨询的会计师事务所, 不得同时为同一企业提供内部控制审计服务。

2. (1) 甲公司对生产余料和废品处理没有记录, 不符合会计系统控制和财物保护控制的要求。甲公司应完善会计系统控制, 为生产过程各个环节设置必要的原始凭证, 对材料消耗、费用支出、生产余料入

库、废品损失及处理、产品完工入库等都应如实记录。(2) 乙公司各项期间费用的开支均由各职能部门负责人进行审批, 以及未明确各项期间费用的开支范围和标准, 违背了授权批准控制的原则。同时, 各职能部门负责人本身也会发生差旅费、业务招待费等费用, 自己发生的费用由自己审批, 集费用支出的审批与执行于一身, 违背了内部控制有关“不相容岗位相互分离”的要求。乙公司应建立成本费用业务的岗位责任制, 明确相关部门和岗位的职责、权限, 确保成本费用支出的审批与执行等不相容岗位相互分离; 同时, 各职能部门负责人的差旅费、业务招待费等费用, 必须由分管副经理审批。

案例分析题二

【分析提示】

1. 预计2010年财务报表的主要数据如表1所示。

2. 计算确定2010年的外部筹资额:

外部融资额中的负债金额=1 171.2-800=371.2(万元); 外部融资额中的权益金额=1 724.8-1 600=124.8(万元); 外部融资额=371.2+124.8=496(万元)。

3. 计算2010年的经济增加值: 利息=1 171.2×5%=58.56(万元); 研究开发费用调整项=100×(1+10%)=110(万元); 非经常性损益调整项=0; 税后净营业利润=净利润+(利息支出+研究开发费用调整项-非经常性收益调整项×50%)×(1-25%)=192+

表1

单位:万元

项目	2009年实际	2010年预计
销售收入	3 200	3 840
净利润	160	192
股利	48	57.6
本期留存利润	112	134.4
流动资产	2 552	3 062.4
固定资产	1 800	2 160
资产总计	4 352	5 222.4
流动负债	1 200	1 440
长期负债	800	1 171.2
负债合计	2 000	2 611.2
实收资本	1 600	1 724.8
期末未分配利润	752	886.4
所有者权益合计	2 352	2 611.2
负债及所有者权益总计	4 352	5 222.4

$(58.56+110-0) \times (1-25\%) = 318.42$ (万元); 调整后的资本成本=平均所有者权益+平均负债合计-平均无息流动负债-平均在建工程= $(2\ 352+2\ 611.2) / 2 + (2\ 000+2\ 611.2) / 2 - (1\ 200+1\ 440) / 2 - 0 = 2\ 481.6 + 2\ 305.6 - 1\ 320 = 3\ 467.2$ (万元); 经济增加值=税后净营业利润-资本成本=税后净营业利润-调整后的资本成本 \times 平均资本成本率= $318.42 - 3\ 467.2 \times 10\% = -28.30$ (万元)。

4. 该公司以可持续增长作为其财务管理目标, 根据财务规划, 2010年实现了企业增长目标, 但该年的经济增加值却为负值, 即该年没有创造价值, 这与股东财富最大化相悖, 因此, 该企业财务战略目标的选择应以价值为基础并综合考虑各方面因素, 具体来说应以经济增加值最大化为核心, 再辅以长期盈利能力、长期现金流量现值等目标。

案例分析题三

【分析提示】

1. 激励对象较宽。激励对象不仅包括在公司受薪的董事会成员、监事会成员、高层管理人员, 还包括中层管理人员、总经理提名的业务骨干与卓越贡献人员, 这对核心队伍的稳定有重要意义。

2. 激励对象所需获得股票的资金源于公司利润提成, 大大减轻了激励对象的财务压力。按WK公司的规定, 当净利润增长

达到15%及以上时, 才对净利润增长部分按净利润增长率计提激励基金, 用于购买公司股票(当净利润增长率高于30%时, 按30%计提); 如果低于15%, 则不计提激励基金。

3. 考核指标较为合理。净资产收益率作为股权激励实施的一项考核指标, 可以有效地抑制企业过度融资与盲目扩张冲动, 能更真实地反映管理团队的经营状况。同时, 激励方案中规定, 计提的激励基金不超过当期利润的10%从而使净资产收益率指标显得更为苛刻。

4. 预提激励基金再事后调整是方案的新意之一。按WK公司的方案, 以年报披露日(非首次)所披露的上年净利润增长率与增长额为依据, 预计当年的激励基金; 如果下年披露当年年报时, 实际增长率与增长额与预提的依据存在差异, 则按多退少补的原则进行调整; 如未达到15%的净利润增长率, 则所计提激励基金买入的股票必须全部变现, 并将资金返还上市公司。此条款加大了对激励对象的约束, 也更容易得到股东的认可。

5. 将二级市场股价作为确定归属权的一项指标, 兼顾了流通股股东的利益。激励方案规定, 只有当T+1年的股价高于T年, 当期激励基金所购买的股票才能全部一次性归属激励对象; 如果不满足上述条件, 则延至T+2年, 但期均价必须高于T年; 否则应归属的股份必须出售, 并将资金返还公司。届时, 公司将更重视投资者关

系管理和对其市场形象的维护。

6. 激励计划也存在一些缺陷: ①业绩目标的科学性缺乏明确依据。②采取预提激励基金方式, 会对公司经营现金流造成影响; 同时, 在二级市场上购入的公司股票, 如果业绩指标完不成而卖出时会引起股价下跌, 从而给公司带来亏损。③行权时间短, 三年时间并不能完整表现经营业绩。

案例分析题四

【分析提示】

1. 套期工具是苯乙烯期货合约; 被套期项目是生产A产品所需的苯乙烯原材料。

2. 在公允价值套期、现金流量套期或境外经营净投资套期中, 运用套期保值会计有五个条件: ①在套期开始时, 企业对套期关系有正式指定, 并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。②该套期预期高度有效, 且符合企业最初为该套期关系所确定的风险管理策略。③对预期交易的现金流量套期, 预期交易应当发生的可能性很大, 且必须使企业面临最终将影响损益的现金流量变动风险。④套期有效性能够可靠地计量。⑤企业应持续地对套期有效性进行评价, 并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。甲公司的该套期经董事会批准, 有正式指定; 通过主要条款比较法可知, 该套期预期高度有效; 预期交易很可能发生; 该套期有效性能够可靠计量; 能持续评价并高度有效。由此可见, 可以运用套期保值会计进行会计处理。

3. (1) 将该套期划分为现金流量套期正确。理由: 甲公司将在未来购入苯乙烯材料, 属于很可能发生的预期交易, 其价格的变动将使甲公司现金流量发生变化(购买材料支付的价款), 而且将影响企业损益(材料价格的高低将影响该合同的利润), 符合现金流量套期的定义。

(2) 将该套期工具利得中属于有效套期的部分直接计入当期损益的做法不正确。理由: 按照套期保值准则规定, 在现金流量套期下, 套期工具利得或损失中属于

有效套期的部分,应当直接确认为所有者权益,计入资本公积,并单列项目反映。

(3) 将该套期工具利得中属于无效套期的部分直接计入所有者权益的做法不正确。理由:在现金流量套期下,套期工具利得或损失中属于无效套期的部分(即扣除直接确认为所有者权益后的其他利得或损失),应当计入当期损益。

(4) 在A产品出售时,将套期期间计入资本公积的利得金额转入当期损益的做法正确。理由:根据准则规定,被套期项目为预期交易,且该预期交易使企业随后确认一项非金融资产或一项非金融负债的,企业可以选择下列方法处理:原直接在所有者权益中确认的相关利得或损失,应当在该非金融资产或非金融负债影响企业损益的相同期间转出,计入当期损益;或将原直接在所有者权益中确认的相关利得或损失转出,计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额。

案例分析题五

【分析提示】

1. 事项(1)的会计处理不正确。理由:根据金融资产转移会计准则的规定,企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但未放弃对该金融资产控制的,应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债。正确的会计处理为:借记“银行存款”49 000万元,“继续涉入资产”1 500万元,“营业外支出”1 200万元;贷记“应收账款”50 000万元,“继续涉入负债”1 700万元。

2. 事项(2)的会计处理不正确。理由:在约定期限结束时以原售价加合理回报的价格回购表明风险报酬没有转移,不应当终止确认该金融资产。正确的会计处理:企业应当继续确认该金融资产,并将收到的对价确认为一项金融负债。借记“银行存款”,贷记“其他应付款”。

3. 事项(3)的会计处理不正确。理由:甲公司已将债券所有权上的风险和报酬全部转移给丙公司,因此,应当终止确认该金

融资产,但对于其原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额应转出计入当期损益(投资收益)。正确的会计处理:金融资产整体转移形成的损益=因转移收到的对价—所转移金融资产账面价值+(或—)原直接计入所有者权益的公允价值变动累计利得(或损失)=330—310+10=30(万元)。参考分录:借记“银行存款”330万元;贷记“可供出售金融资产”310万元,“投资收益”20万元。借记“资本公积—其他资本公积”10万元;贷记“投资收益”10万元。

4. 事项(4)的会计处理不正确。理由:甲公司应将应收票据等向银行申请贴现的协议中规定,在贴现的应收债权到期而债务人未按期偿还时,申请贴现的企业负有向银行等金融机构还款的责任,所以甲公司仍保留了所转移金融资产所有权几乎所有的风险和报酬,不能终止确认该应收票据,而应按照以应收债权为质押取得借款的规定进行会计处理。正确的会计处理:甲公司不应终止确认应收票据,而应借记“银行存款”,贷记“短期借款”。

案例分析题六

【分析提示】

1. LZB的战略是面向那些愿意为服务支付较高价格的“服务导向型客户”。虽然公司出售的是汽油这种标准化的产品,不过公司希望通过其下属加油站提供的服务体现产品差异性。LZB公司的平衡记分卡的重点是由产品差异化所带来的流程改善、质量、市场份额以及财务业绩变化等衡量指标,强调了产品差异化战略的实施,总体来讲设计较为合理。从平衡记分卡上看,LZB公司的战略实施较为成功,达到了财务、内部业务以及学习和增长各方面的预期目标。公司唯一没有达标的是客户方面的市场份额指标,由于这个指标本身设置的不是很合理,因此未能达到这个目标也不是那么严重。

2. LZB应该在学习和成长方面增加一些员工满意度和员工培训的衡量指标,员工培训和满意度对LZB公司的战略实施至

关重要。因为LZB公司的差异化战略以及收取高价的能力是建立在客户服务基础上的,建立良好、迅速和友善的客户服务的关键是受过良好训练并感到满意的员工。

3. LZB公司的战略是关注那些60%的服务导向型汽油消费者,而不是40%的“货比三家者”细分市场,如果公司在“货比三家者”细分市场上失去了部分市场份额对战略实施的影响不大,实际上,收取溢价很可能导致公司在这个细分市场上的份额降低。因此,LZB公司应将平衡记分卡客户指标中的“在整个汽油市场中的份额”更换成“服务导向型细分市场中的份额”。

4. 现有平衡记分卡中的内部业务流程指标和客户指标之间存在一定的因果关系,但LZB应该增添更多的指标以加强两者之间的关系。尤其是现有的平衡记分卡只强调炼油厂经营,而忽略了加油站经营。因此,LZB公司应该增添加油站业绩的衡量指标,如设施清洁度、加油泵周转时间、便利店的购物体验以及员工提供的服务等。

5. LZB公司在平衡记分卡的财务方面没有衡量生产率提高而导致经营收入变化的指标是合理的。LZB公司的战略是通过在客户服务上收取溢价来实现增长。生产率提高带来的利得对LZB公司的战略来说并不是关键因素。

案例分析题七

【分析提示】

1. 甲方案: B公司2005年的净利润中出售厂房的税前收益300万元在今后不会发生, B公司此举的目的主要是为了抬高销售价格。所以应该调整2005年的净利润。调整后2005年的净利润=1 500—300×(1-40%)=1 320(万元), B公司最近三年的平均净利润=(1 000+1 100+1 320)÷3=1 140(万元), B公司的目标价值=估计净收益×标准市盈率=1 140×20=22 800(万元), 并购收益=并购后新公司价值-(并购前并购方价值+并购前被并购方价值)=15-(10+2)=3(亿元), 并购溢价=并购价格-并购前被并购方价值=2.28-2=0.28(亿元), 并

购净收益=并购收益-并购溢价-并购费用=3-0.28-0.2=2.52(亿元)。

乙方案: B公司的目标价值=目标公司净资产账面价值×(1+调整系数)=2×(1+20%)=2.4(亿元), 并购收益=15-(10+2)=3(亿元), 并购溢价=2.4-2=0.4(亿元), 并购净收益=3-0.4-0.2=2.4(亿元)。

丙方案: B公司的目标价值=每股价值×发行股数=每年固定股利÷投资者要求的必要报酬率×发行股数=0.6÷(8%+4%)×0.5=2.5(亿元), 并购收益=15-(10+2)=3(亿元), 并购溢价=2.5-2=0.5(亿元), 并购净收益=3-0.5-0.2=2.3(亿元)。

2.该项并购的利弊分析:(1)企业并购的优点:①有助于企业整合资源,提高规模经济效益。②有助于企业快速扩大生产经营规模,确立或巩固企业在行业中的优势地位。③有助于企业消化过剩的生产能力,降低生产成本。④有助于企业降低资金成本,改善财务结构,提升企业价值。⑤有助于实现并购双方在人才、技术、财务等方面的优势互补,增强研发能力,提高管理水平和效率。⑥有助于实现企业的战略目标,谋求并购的战略价值等。

(2)并购的风险:①营运风险。②融资风险。③反收购风险。④安置被收购企业员工风险。⑤资产不实风险。

综合并购收益和并购风险的分析,甲乙丙三个方案都表明,A公司并购带来的利益超过了潜在的风险,A公司应并购B公司。

案例分析题八

【分析提示】

1.甲单位对事项(1)的处理不正确。正确的处理是:将授权额度100万元计入“零余额账户用款额度”,并增加财政补助收入100万元。

2.甲单位对事项(2)的处理不正确。正确的处理是:由于对经营性业务的会计处理采用的是权责发生制,因此预收款项时应增加银行存款50万元,同时增加预收账款50万元。

3.甲单位对事项(3)的处理不正确。正确的处理是:增加材料10万元,并减少“零余额账户用款额度”10万元。

4.甲单位对事项(4)的相关会计处理不正确。正确的处理是:由于未收到代理银行开具的《财政直接支付入账通知书》,故不需要进行会计处理。

5.甲单位对事项(5)的相关会计处理不正确。正确的处理是:应分别增加事业支出和财政补助收入110万元,同时,分别增加固定资产和固定基金110万元。

6.甲单位对事项(6)的处理不正确。正

确的处理是:事业单位的对外投资在取得时,应当按照实际支付的款项或者所转让非现金资产的评估价值作为入账价值。因此,应增加25万元的对外投资,并增加“事业基金—投资基金”25万元。同时,减少固定基金和固定资产20万元。

7.甲单位对事项(7)中政府采购的处理不正确。正确的处理是:采购人有权自行选择采购代理机构,任何单位和个人不得以任何方式为采购人指定采购代理机构。而且,除需要采购的货物、工程或服务在中国境内无法获取或者无法以合理的商业条件获取,为在中国境外使用而进行采购,法律法规另有规定的情况外,政府采购应当采购本国的货物、工程和服务。

8.甲单位在事项(8)中对恢复财政直接支付额度进行会计处理和对恢复财政授权支付额度不作会计处理均不正确。正确的会计处理是:2010年恢复财政授权支付额度时,甲单位不需要对恢复财政直接支付额度进行会计处理,但应依据代理银行提供的《财政授权支付额度恢复到账通知书》,增加“零余额账户用款额度”14万元,减少“财政应返还额度—财政授权付”14万元。■

(作者单位:北京化工大学 北京石油化工学院 江苏经贸大学 河南大学 山东理工大学)

责任编辑 周愈博

· 潜趣 ·

数字中蕴含的哲理

■ 佚名

4+4等于8;2+6等于8,6+2也等于8,但有人却奇迹般地让2+6或6+2大于了4+4,这是为什么呢?

事情还要从美国的金门大桥说起。金门大桥是“4+4”的8车道模式,但由于上下班的车流在不同时段出现两个半边分布不均匀的现象,所以,桥上经常发生堵车问题。为了解决这一问题,当地政府决定在金门大桥旁边再建造一座大桥。一位年轻人得知这个消息后,向当地政府建议,在桥面不增宽的情况下,只要在有限的8车道上做文章,就完全可以让“8”大于“8”。这样一来,不用新建大桥也能很好地解决堵车问题。

这位年轻人的妙计就是,把原来的“4+4”车道模式,按上下班的车流不同,改为“6+2”模式或“2+6”模式。也就是说,在上班或下班这个特殊的时段,车流拥挤的一边,扩展为6车道,而另一边则缩减为2车道,但整个桥面的车道仍是8车道。

当地政府采纳了年轻人的建议,从此大桥堵车的问题得到了很好的解决。而就是这个金点子,为当地政府节约了再建大桥的上亿元资金。

看来,人生最大的资源,不在于你开发了多少,而在于你充分利用了多少。

(摘自《杂文报》)