

该公司在 2012 年度按 720 万元确认丙设备的销售收入,并按 450 万元结转销售成本。

(3)2012 年 10 月 20 日,该公司与 D 企业签订一项数控机床设计合同,合同总价款为 320 万元。该公司自 11 月 1 日起开始该电子设备的设计工作,至 12 月 31 日已完成设计工作量的 20%,发生设计费用 40 万元;按当时的进度估计,2013 年 4 月 30 日将全部完工,预计将再发生费用 80 万元。D 企业按合同已于 2012 年 12 月 10 日一次性支付全部设计费用 320 万元。

该公司在 2012 年将收到的 320 万元全部确认为收入,并将已发生的设计费用结转为成本。

**【要求】**分析判断中意公司上述有关的收入确认是否正确?并说明理由。

#### 案例分析题八

**【资料】**甲高分子材料研究所属于中央级事业单位(下称甲科研院所),已实行国库集中收付制度。除完成国家规定的高分子材料科研任务外,还从事技术咨询、技术服务、培训等经营性业务。甲科研院所有关预算编制、会计处理、政府收入分类以及绩效评价情况如下:

(1)在预算编制过程中,通过“两上两下”程序确定的预算收入为 3 000 万元,其中财政拨款收入 2 500 万元,其他收入 500 万元。

(2)本年度支付在职工工工资 450 万元,按照支出经济分类,列入了“对个人和家庭补助”科目,按支出功能分类列入了“科学技术”科目。

(3)本年度为某著名皮草公司提供高分子材料技术咨询,收取技术咨询费 100 万元,甲科研院所将技术咨询收入计入了其他收入,并按规定缴纳了相关税金。

(4)本年度通过国家发展与改革委员会安排项目支出中购置一台大型科研设备 800 万元,已经购置完成,按照支出经济分类列入了“其他资本性支出”科目,按照支出功能分类列入了“科学技术”科目。

(5)经上级主管部门审核、同级财政部门审批后,甲科研院所将闲置的办公楼出租,收到租金 200 万元,甲科研院所将租金收入计入了经营收入。

(6)年终将基本支出当年未使用的财政拨款转入了事业结余,并计提了职工福利基金 10 万元。

(7)年终根据甲科研院所预算申报的相关材料、依法批复的甲科研院所预算,采取公众评判法,通过对绩效目标与实施效果进行对比分析,甲科研院所认为已经实现了绩效目标,完成了规定的任务。

**【要求】**请分析、判断甲科研院所上述业务事项的处理是否正确,如不正确,请指出正确的处理。

#### 案例分析题九

**【资料】**F 公司为一家稳定成长的上市公司,2010 年度公司实现净利润 8 000 万元。公司上市三年来一直执行稳定增长的现金股利政策,年增长率为 5%,吸引了一批稳健的战略性机构投资者。2009 年度每股派发 0.2 元的现金股利。公司 2013 年计划新增一个投资项目,需要资金 8 000 万元。公司目标资产负债率为 50%。由于公司有良好的财务状况和成长能力,公司与多家银行保持着良好的合作关系。公司 2012 年 12 月 31 日资产负债表有关数据如下表所示:

金额单位:万元	
货币资金	12 000
负债	20 000
股本(面值 1 元,发行在外 10 000 万股普通股)	10 000
资本公积	8 000
盈余公积	3 000
未分配利润	9 000
股东权益总额	30 000

2013 年 3 月 15 日公司召开董事会会议,讨论了甲、乙、丙三位董事提出的 2012 年度股利分配方案:

(1)甲董事认为考虑到公司的投资机会,应当停止执行稳定增长的现金股利政策,将净利润全部留存,不分配股利,以满足投资需要。

(2)乙董事认为既然公司有好的投资项目,有较大的现金需求,应当改变之前的股利政策,采用每 10 股送 5 股的股票股利分配政策。

(3)丙董事认为应当维持原来的股利分配政策,因为公司的战略性机构投资者主要是保险公司,他们要求固定的现金回报,且当前资本市场效率较高,不会由于发放股票股利使股价上涨。

#### 【要求】

1. 计算维持稳定增长的股利分配政策下公司 2012 年度应当分配的现金股利总额。

2. 分别站在企业和投资者的角度,比较分析甲、乙、丙三位董事提出的股利分配方案的利弊,并指出最佳股利分配方案。

## 2013 年高级会计师全国统一考试

### 高级会计实务

### 模拟试题参考答案

首都经济贸易大学会计学院 李刚

#### 案例分析题一

1. 发行分离交易的可转换公司债券后,2011 年可节约的利息支出为:

$$20 \times (6\% - 1\%) \times 11/12 = 0.92 (\text{亿元})$$

或:  $20 \times 6\% \times 11 \div 12 = 1.1 (\text{亿元})$ ;  $20 \times 1\% \times 11 \div 12 = 0.18 (\text{亿元})$ ;  $1.1 - 0.18 = 0.92 (\text{亿元})$ 。

$$\text{或: } 20 \times (6\% - 1\%) = 1 (\text{亿元}); 1 \times 11 \div 12 = 0.92 (\text{亿元})。$$

$$2. 2011 \text{ 年公司基本每股收益为: } 9/20 = 0.45 (\text{元/股})$$

3. 为实现第二次融资,必须促使权证持有人行权,为此股价应当达到的水平:  $12 + 1.5 \times 2 = 15 (\text{元})$

$$2012 \text{ 年基本每股收益应达到的水平: } 15/20 = 0.75 (\text{元})$$

4. 主要目标是分两阶段融通项目第一期、第二期所需资金,特别是努力促使认股权证持有人行权,以实现发行分离交易可转换公司债券的第二次融资。

或:主要目标是一次发行,两次融资。

或:主要目标是通过发行分离交易的可转换公司债券筹集所需资金。

主要风险是第二次融资时,股价低于行权价格,投资者放弃行权(或:第二次融资失败)。

5. 具体财务策略是:

(1)最大限度发挥生产项目的效益,改善经营业绩(或:提高盈利能力)。

(2)改善与投资者的关系及社会公众形象,提升公司股价的市场表现。

### 案例分析题二

1. 甲公司购买乙公司 40% 股权的交易为购买少数股东权益。

判断依据:甲公司已于 20×7 年 1 月 1 日购买了乙公司 60% 股权,能够对乙公司的财务和经营政策实施控制,这表明乙公司为甲公司的子公司。20×9 年 6 月 30 日,甲公司再购买乙公司 40% 股权,属于购买少数股东权益交易。

2. 甲公司购买乙公司 40% 股权的成本=10.5×250=2 625 (万元)

甲公司购买乙公司 40% 股权对甲公司 20×9 年 6 月 30 日合并股东权益的影响金额=2 625-(5 000+950+120-300/10×2.5)×40%=227(万元)

3. 甲公司在该项合并中向丙企业原股东增发了 1 200 万股普通股,合并后丙企业原股东持有甲公司的股权比例为 54.55%(1 200/2 200),对于该项企业合并,虽然在合并中发行权益性证券的一方为甲公司,但因其生产经营决策的控制权在合并后由丙企业原股东控制,丙企业应为购买方,甲公司为被购买方。

4. 确定该项合并中丙企业的合并成本:

甲公司在该项合并中向丙企业原股东增发了 1 200 万股普通股,合并后丙企业原股东持有甲公司的股权比例为 54.55%(1 200/2 200),如果假定丙企业发行本企业普通股在合并后主体享有同样的股权比例,则丙企业应当发行的普通股股数为 500 万股(600÷54.55%-600),其公允价值=500×40=20 000 (万元),企业合并成本为 20 000 万元。

合并商誉=企业合并成本-甲公司可辨认净资产公允价值=20 000-(15 000+3 000)=2 000(万元)

### 案例分析题三

1. 甲公司采用股票期权激励方式是恰当的。

理由:公司正处于快速成长期,资金需求量大,采取股票期权方式一方面不会增加企业的资金压力,另一方面激励对象行权时还需支付现金。这种激励方式与公司目前的发展现状是相适应的。

2. 本案例中涉及的不合法之处有:

(1)激励对象的范围方面存在不合法之处。

首先,根据规定,国有控股上市公司的负责人在上市公司担任职务的,可参加股权激励计划,但只能参与一家上市公司的股权激励计划。

二是公司的监事不得纳入股权激励计划范围。

理由:根据规定,国有控股上市公司的监事暂不纳入股权激励计划。

三是独立董事不得纳入股权激励计划。

理由:根据规定,股权激励计划的激励对象不应包括独立

董事。

四是业务骨干李某不得纳入股权激励计划。

理由:根据规定,最近 3 年因重大违法违规行为被中国证监会予以行政处罚的人员,不得成为激励对象。

(2)股权激励计划所涉及的标的股权数量不合法。

理由:根据规定,全部有效的股权激励计划所涉及的标的股权总量累计不得超过股本总额的 10%。甲公司总量累计为 1 020 万,超过了 9 000 万的 10%。

(3)全部以回购股份作为股权激励的股票来源不合法。

理由:根据规定,公司不得收购本公司股票,但将股份奖励给本公司员工的,可以回购股份,但不得超过本公司已发行股份总额的 5%。甲公司股权激励计划所涉及的股权数量已超过 5%,不得全部以回购股票作为股权激励股票来源。

### 案例分析题四

1. 根据上述资料,逐项判断甲公司发言中的观点是否存在不当之处;存在不当之处的,请分别指出不当之处,并逐项说明理由。

总经理的发言不存在不当之处。

销售部经理的发言存在不当之处。不当之处:买入美元按约定汇率结算进行套期保值。理由:持有美元资产回避的是美元汇率贬值,应进行卖出套期保值,而不是买入套期保值。

风险管理部经理的发言存在不当之处。不当之处:在第 5 年年末卖出 5 亿美元。理由:甲公司持有美元资产,为了防范美元汇率贬值带来的风险,应该按照约定的收汇日期将收到的外汇金额出售给中国银行,即在每年年末出售 1 亿美元给中国银行,这样才能实现回避外汇风险的目的。

财务部经理的发言不存在不当之处。

2. ①上述套期关系中,远期外汇合约属于套期工具,长期应收款 5 亿美元属于被套期项目。

②对于远期外汇合约,既可以指定为公允价值套期,也可以指定为现金流量套期。

③该套期保值可以运用套期保值会计进行处理。因为满足运用套期保值会计的条件,比如套期经过董事会批准,预期套期高度有效等。

④在上述套期被指定为公允价值套期时,套期工具账面价值因汇率变动形成的利得或损失应计入当期损益;被套期项目因被套期风险形成的利得或损失也应计入当期损益。

### 案例分析题五

(1)不符合终止确认条件。

理由:由于此项出售属于附回购协议的金融资产出售,到期后甲公司应将该笔国债购回,而且回购价固定,因此,该笔国债几乎所有的风险和报酬没有转移给大地公司,甲公司不应终止确认该笔国债。

(2)不符合终止确认条件。

理由:由于蓝天公司有权以固定价格将债券返售给甲公司,而且极有可能返售,与债券有关的风险报酬没有转移,不符合终止确认条件,甲公司不应终止确认该债券。

(3)符合终止确认条件。

理由:甲公司金融资产转移后保留了优先回购选择权,如果选择不回购,与债券有关的风险报酬已经转移;选择回购,因为回购价是按当日公允价值回购,与债券有关的风险报酬也已经转移,故甲公司应终止确认所转移的金融资产。

## 案例分析题六

1. (1) A 公司净资产收益率 =  $(150 - 700 \times 6\%) \times (1 - 25\%) \div 500 = 16.2\%$

(2) B 公司净资产收益率 =  $(100 - 200 \times 6\%) \times (1 - 25\%) \div 700 = 9.43\%$

(3) A 公司总资产报酬率 (税后) =  $(150 - 700 \times 6\%) \times (1 - 25\%) \div 1\,500 = 5.4\%$

(4) B 公司总资产报酬率 (税后) =  $(100 - 200 \times 6\%) \times (1 - 25\%) \div 1\,000 = 6.6\%$

2. (1) A 公司经济增加值 =  $81 + 700 \times 6\% \times (1 - 25\%) - (500 + 700) \times 5.5\% = 46.5$  (万元)

B 公司经济增加值 =  $66 + 200 \times 6\% \times (1 - 25\%) - (200 + 700) \times 5.5\% = 25.5$  (万元)

(2) 评价: 从经济增加值角度分析, A 公司业绩好于 B 公司。

3. (1) 采用经济增加值指标进行业绩评价的优点:

① 可以避免会计利润指标评价的局限性, 有利于消除或降低盈余管理的动机或机会; 或: 考虑了资本投入与产出效益。

② 比较全面地考虑了企业资本成本。

③ 能够促进资源有效配置和资本使用效率提高 (或: 促进企业价值管理或创造)。

(2) 采用经济增加值指标进行业绩评价的不足:

① 经济增加值未能充分反映产品、员工、客户、创新等非财务信息。

② 经济增加值对于长期现金流量缺乏考虑。

③ 计算经济增加值需要预测资本成本并取得相关参数有一定难度。

## 案例分析题七

本案例(1), 首先要对该交易的性质进行判断。本案例中, 对于同一商品在签订销售合同之后, 又签订了回购合同。如果仅从签订的销售合同来看, 该交易应属于商品销售业务, 但该公司又与 E 企业就丁设备签订了补充合同, 并且规定该公司在今后的一定期间内必须按照规定的价格购回该丁设备的义务。在对该交易的性质进行判断时, 必须将销售合同与补充合同联系起来进行考虑。

其次, 按照经济实质重于法律形式的原则, 判断本业务属于融资业务, 应按融资业务相关的规定处理, 不应确认收入, 中意公司确认收入 280 万元是错误的。

本案例(2)属于需要安装和检验的商品销售的确认。在确认收入时, 必须考虑该交易需要安装和检验。在本案例(2)中, 在本期虽然已经将商品运至对方, 但安装工作尚未开始, 不应确认收入, 中意公司在发出商品, 未进行安装和检验就确认收入, 是错误的。

本案例(3)属于提供劳务合同相关的收入确认。对于提供劳务合同收入的确认, 首先, 应当判断该合同是否属于当期内完成的合同, 如果不属于当期内完成的合同, 则要考虑采用完工百分比法确认收入; 其次, 在确定采用完工百分比法确认收入时, 还应当确定本年应当确认收入的金额。本案例中, 该公司只完成合同规定的设计工作量的 20%, 80% 的工作量将在第二年完成, 应按照已完成的 20% 的工作量确认劳务合同收入, 即确认收入 64 万元; 按预收款 320 万元全部确认为收入是错误的。

## 案例分析题八

(1) 甲单位的处理正确。

(2) 将工资支出按支出经济分类列入“对个人和家庭补助”科目不正确。正确的处理: 工资支出按支出经济分类应列入“工资福利支出”科目。

(3) 将技术咨询收入计入其他收入不正确。正确的处理: 应将技术收入计入经营收入。

(4) 将购置大型科研设备支出列入“其他资本性支出”科目不正确。正确的处理: 国家发展与改革委员会安排的大型设备购置应列入“基本建设支出”科目。

(5) 将租金收入计入经营收入不正确。正确的处理: 应将租金收入计入其他收入。

(6) 年终将基本支出当年未使用的财政拨款转入了事业结余, 并计提了职工福利基金的做法不正确。正确的处理: 中央级事业科研院所基本支出未使用的财政拨款, 应转入“财政拨款结转”, 不得提取职工福利基金和转入事业基金。

(7) 甲科研院所绩效评价采取的方法为公众评判法的说法不正确。正确的说法: 通过对绩效目标与实施效果的比较, 综合分析绩效目标实现程度的绩效评价方法是比较法, 而不是公众评判法。

## 案例分析题九

1. 公司 2012 年度应当分配的现金股利总额 =  $10\,000 \times 0.2 \times (1 + 5\%) = 2\,100$  (万元)

2. 甲董事提出的方案:

从企业角度看, 不分配股利的优点是不会导致现金流出。缺点是在企业资产负债率低于目标资产负债率且与多家银行保持着良好合作关系的情况下, 使用留存收益满足投资需要, 将会提高公司的平均资本成本; 作为一家稳定成长的上市公司, 停止一直执行的稳定增长的现金股利政策, 将会传递负面信息, 降低公司价值。

从投资者角度看, 不分配股利的缺点是不能满足投资者获得稳定收益的要求, 影响投资者信心。

乙董事提出的方案:

从企业角度看, 发放股票股利的优点是不会导致现金流出, 能够降低股票价格, 促进股票流通, 传递公司未来发展信号。缺点是在企业资产负债率低于目标资产负债率且与多家银行保持着良好合作关系的情况下, 使用留存收益满足投资需要, 将会提高公司的平均资本成本。

从投资者角度看, 发放股票股利的优点是可能获得“填权”收益, 缺点是不能满足投资者获得稳定收益的要求。

丙董事提出的方案:

从企业角度看, 稳定增长的现金股利政策的优点是在企业资产负债率低于目标资产负债率且与多家银行保持着良好合作关系的情况下, 通过负债融资满足投资需要, 能够维持目标资本结构, 降低资本成本, 有助于发挥财务杠杆效应, 提升公司价值和促进公司持续发展。缺点是将会导致公司现金流出, 通过借款满足投资需要将会增加财务费用。

从投资者角度看, 稳定增长的现金股利政策的优点是能够满足投资者获得稳定收益的要求, 从而提升投资者信心。

基于上述分析, 鉴于丙董事提出的股利分配方案既能满足企业发展需要, 又能兼顾投资者获得稳定收益的要求, 因此, 丙董事提出的股利分配方案最佳。