

1310 会计自测题解

北大东奥

1. B公司是一家生产企业,其财务分析采用改进的管理用财务报表分析体系。该公司2010年、2011年改进的管理用财务报表相关历史数据如下:

项目	金额(万元)	
	2011年	2010年
资产负债表项目(年末):		
净负债	600	400
股东权益	1 600	1 000
净经营资产	2 200	1 400
利润表项目(年度):		
销售收入	5 400	4 200
税后经营净利润	440	252
减:税后利息费用	48	24
净利润	392	228

要求:

(1)假设B公司上述资产负债表的年末金额可以代表全年平均水平,请分别计算B公司2010年、2011年的净经营资产净利率、经营差异率和杠杆贡献率。

(2)利用因素分析法,按照净经营资产净利率差异、税后利息率差异和净财务杠杆差异的顺序,定量分析2011年权益净利率各驱动因素相比上年的变动对权益净利率相比上年的变动的影响程度(以百分数表示)。

(3)B公司2012年的目标权益净利率为25%。假设该公司2012年保持2011年的资本结构和税后利息率不变,净经营资产周转次数可提高到3次,税后经营净利率至少应达到多少才能实现权益净利率目标?

2. 某自行车厂(增值税一般纳税人)生产销售自行车,出厂不含税单价为280元/辆。2013年3月末留抵税额3 000元,4月该厂购销情况如下:①向当地百货大楼销售800辆,百货大楼当月付清货款后,厂家给予了8%的现金折扣;②向外地特约经销点销售500辆,支付运输单位运杂费8 000元,收到的运费发票上注明运费7 000元、装卸费1 000元;③销售本厂自用1年的小轿车一辆,取得含税收入120 000元,发生销货运费1 000元,取得运输发票;④当期销售货物发出包装物收取押金50 000元,本月没收逾期未收回的包装物押金60 000元;⑤购进自行车零部件、原材料取得的增值税专用发票上注明金额140 000元,增值税税额23 800元;⑥从小规模纳税

人处购进自行车零件,支付价税合计金额90 000元,取得税务机关代开的增值税专用发票;⑦本厂直接组织收购废旧自行车,支出收购金额60 000元(未取得增值税专用发票)。

假定应该认证的发票均已通过认证并允许在当月抵扣,要求计算:

- (1)该自行车厂当期准予抵扣的进项税额总和。
- (2)该自行车厂当期的增值税销项税额。
- (3)该自行车厂销售自己使用过的小轿车应纳的增值税。
- (4)当期该自行车厂应纳增值税的合计数。

3. 甲公司是2009年首次公开发行股票的上市公司。ABC会计师事务所于2012年12月1日首次承接审计甲公司2012年财务报表。A注册会计师作为被选派的审计项目合伙人草拟审计业务约定条款。XYZ会计师事务所和ABC会计师事务所共同使用同一质量控制政策和程序,并共享重要的专业资源。ABC会计师事务所遇到下列与职业道德有关的事项:

(1)B注册会计师系ABC会计师事务所的合伙人,与A注册会计师同处一个业务部门。2012年3月1日,审计项目合伙人B为甲公司提供节税方案,经审计发现B的父亲作为甲公司刚刚离职的董事长在甲公司拥有退休金和股票期权,因此未委派B担任甲公司审计项目组成员。

(2)K公司系甲公司的合营企业,2012年2月1日审计项目组成员C注册会计师的女儿小王购买了K公司50%的股权,因此ABC会计师事务所将C调离甲公司审计项目组。

(3)甲公司2012年1月1日为审计项目合伙人A注册会计师的儿子开设的P公司提供担保,担保额度为3 000万元,期限一年。

(4)审计项目组成员D注册会计师的妻子在2007年5月~2012年5月连续5年担任甲公司独立董事,ABC会计师事务所得知这一情况后,将D从审计项目组调离。

(5)ABC会计师事务所前合伙人E于2008年12月20日离开ABC会计师事务所加入甲公司担任上市前主管上市工作的副总裁,E在担任副总裁期间,经常向ABC会计师事务所咨询上市的有关事项,E于2012年1月1日荣升为甲公司董事长。

(6)XYZ会计师事务所前合伙人F于2012年1月1日加入甲公司担任审计部经理,合伙人F在2007~2011年一直担任甲公司财务报表审计项目合伙人。

要求:针对上述(1)至(6)项,逐项指出ABC会计师事务所及其人员是否违反中国注册会计师职业道德守则,并简要说明理由。

4. 甲公司为从事石油化工及投资的大型企业。甲公司下属子公司乙公司于2007年在香港成功发行股票并上市。2010年9月,乙公司购入总部位于英国的丙公司4.2%的股份。乙公司认为,全面收购丙公司符合其长远发展目标。丙公司在尼日利亚的全资子公司是其营业收入和净利润的主要来源,经营石油开采、管道运输、加工、销售等石油化工相关的业务,

拥有的油气储量占尼日利亚已探明油气储量的五分之一。此外,丙公司于2009年初在伊拉克以15亿英镑的价格购买了新的油田,正在进行深入勘探。对于丙公司购买的伊拉克油田,很多股东对该油田储量的预测并不乐观,导致丙公司的股票价格自2009年开始一直低于每股15英镑。

2011年4月7日,乙公司认为收购丙公司的时机已经成熟,因而向丙公司的股东发出收购要约,拟以每股18英镑的价格收购丙公司其他股东持有的全部股份。该收购价格比报价前20个交易日丙公司股票的平均收盘价格高出25%。在乙公司发布要约收购丙公司消息的当天,丙公司股票价格大幅上涨,报收于每股19英镑。并且,英国政府相关监管部门表示,将密切关注乙公司收购丙公司事宜。

要求:

(1)简要分析乙公司作出收购丙公司的决策时应当特别考虑的政治环境因素。

(2)指出应对政治风险的主要可能措施。

(3)简要分析乙公司收购丙公司应当特别考虑的当前经济环境因素。

【参考答案】

1. (1)

项目	2011年	2010年
净经营资产净利率	$440/2200 \times 100\% = 20\%$	$252/1400 \times 100\% = 18\%$
税后利息率	$48/600 \times 100\% = 8\%$	$24/400 \times 100\% = 6\%$
经营差异率	$20\% - 8\% = 12\%$	$18\% - 6\% = 12\%$
净财务杠杆	$600/1600 \times 100\% = 37.5\%$	$400/1000 \times 100\% = 40\%$
杠杆贡献率	$12\% \times 37.5\% = 4.5\%$	$12\% \times 40\% = 4.8\%$

(2)上年数 $=18\% + (18\% - 6\%) \times 40\% = 22.8\%$

替代净经营资产净利率: $20\% + (20\% - 6\%) \times 40\% = 25.6\%$

替代税后利息率: $20\% + (20\% - 8\%) \times 40\% = 24.8\%$

替代净财务杠杆: $20\% + (20\% - 8\%) \times 37.5\% = 24.5\%$

净经营资产净利率变动对权益净利率的影响 $=25.6\% - 22.8\% = 2.8\%$ 。税后利息率变动对权益净利率的影响 $=24.8\% - 25.6\% = -0.8\%$ 。净财务杠杆变动对权益净利率的影响 $=24.5\% - 24.8\% = -0.3\%$ 。

(3) $25\% = \text{净经营资产净利率} + (\text{净经营资产净利率} - 8\%) \times 37.5\%$,计算得出:净经营资产净利率 $=20.36\%$ 。

净经营资产净利率 $= \text{税后经营净利率} \times \text{净经营资产周转次数}$, $20.36\% = \text{税后经营净利率} \times 3$,计算得出:税后经营净利率 $=6.79\%$ 。

2. (1)准予抵扣的进项税额总和 $=7000 \times 7\% + 23800 + 90000 / (1+3\%) \times 3\% + 3000 = 29911.36$ (元)

(2)销项税额 $= (800 \times 280 + 500 \times 280) \times 17\% + 60000 / (1+17\%) \times 17\% = 70597.95$ (元)

(3)销售使用过的小轿车应纳的增值税 $= 120000 / (1+4\%) \times 4\% / 2 = 2307.69$ (元)

(4)应纳增值税合计数 $= 70597.95 - 29911.36 + 2307.69 = 42994.28$ (元)

3. (1)违反职业道德守则。与A注册会计师同处一个业务部门的合伙人B注册会计师向甲公司提供非审计服务(节税方案),且审计合伙人(B注册会计师)的主要近亲属(B注册会计师的父亲)作为甲公司的退休高管在甲公司拥有直接经济利益,因此存在自身利益对独立性产生不利影响。

(2)违反职业道德守则。审计项目组成员C注册会计师的主要近亲属(女儿)与甲公司共同在K公司中拥有直接且重大经济利益,虽然将C调离审计项目组但不能降低或消除因自身利益对独立性产生的不利影响。

(3)违反职业道德守则。甲公司作为非银行或金融机构的审计客户为审计项目合伙人的主要近亲属(A注册会计师的儿子)提供巨额贷款,存在自身利益对独立性产生的影响非常重大,没有防范措施能够将其降至可接受的低水平。

(4)不违反职业道德守则。审计项目组成员的主要近亲属在财务报表涵盖期间担任审计客户的“董、高、特”,将D注册会计师调离审计项目组是能够将对独立性的不利影响降至可接受的低水平。

(5)违反职业道德守则。ABC会计师事务所前合伙人E加入甲公司担任主管上市工作的副总裁,且因上市工作与ABC会计师事务所长期保持重要交往,将因密切关系和外在于压力对独立性产生不利影响。

(6)违反职业道德守则。XYZ会计师事务所和ABC会计师事务所构成网络所,并且合伙人F作为甲公司2007~2011年的关键审计合伙人于2012年加入甲公司担任审计部经理,因密切关系或外在于压力对独立性产生不利影响。

4. (1)①英国、尼日利亚和伊拉克的政局稳定状况。②英国、尼日利亚和伊拉克的政府行为对企业的影响。③英国、尼日利亚和伊拉克的执政党对外资企业的态度。④英国、尼日利亚和伊拉克各政治利益集团对企业活动产生的影响。

(2)①在向丙公司投资前先进行详细的风险评估。②与其他企业共同执行项目,以分散风险。③避免完全信赖某一个国家。④向本国政府寻求政治支持。⑤与当地企业合作,以提高项目的可承接性并寻求政治支持。

(3)①税收水平。乙公司为香港上市企业,丙公司为英国企业,丙公司下属公司在尼日利亚和伊拉克,因此这些国家的税收水平差异可能会对乙公司产生重大影响。②外汇汇率。乙公司将涉及多个国家业务,需要多种货币兑换,汇率变动亦将对乙公司产生重大影响。③通货膨胀率。2008年以来全球金融危机促使各国均采取宽松货币政策,而且丙公司的子公司处于非洲和中东地区,币值亦不稳定,通货膨胀将对乙公司产生重大影响。

(东奥会计在线:<http://www.dongao.com>)