

THE ANALYSIS OF CLASSIC WORLD FINANCIAL CASES



中外经典 财务案例与分析

主 编/徐文丽

副主编/陈可喜

上海大学出版社

本书由上海大学教材建设专项经费资助出版

THE ANALYSIS OF CLASSIC WORLD FINANCIAL CASES

中外经典 财务案例与分析

● 主 编/徐文丽

● 副主编/陈可喜

上海大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

中外经典财务案例与分析 / 徐文丽主编. —上海: 上海大学出版社, 2009.2

ISBN 978-7-81118-384-9

I. 中… II. 徐… III. 财务管理—案例—分析—世界
IV. F 275

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 203708 号

策 划 宋悦昌

责任编辑 张光斌

封面设计 朱静蔚

技术编辑 金 鑫

中外经典财务案例与分析

徐文丽 主 编

陈可喜 副主编

上海大学出版社出版发行

(上海市上大路 99 号 邮政编码 200444)

(<http://www.shangdapress.com> 发行热线 66135110)

出版人: 姚铁军

*

上海第二教育学院印刷厂印刷 各地新华书店经销

开本 890 × 1 240 1/32 印张 11 字数 283 千

2009 年 2 月第 1 版 2009 年 2 月第 1 次印刷

印数: 1~3 100

ISBN 978-7-81118-384-9/F·065 定价: 25.00 元

前言

会计是一门实践性、应用性很强的学科,它与现实经济生活密切相关,只有将会计专业的理论知识与现实经济生活的实践有机结合起来,才能真正提高会计教学质量。我们编写本书的目的,就是要将案例教学作为会计理论学习与会计实务应用的一个契合点,以激发学生的学习积极性,培养学生理论联系实际、发现问题和研究问题、自主学习和创新思维的能力。

本书以我国新颁发的企业会计准则作为案例分析的理论依据,其编写的特色是:第一,注重会计案例的典型性。本书的案例与分析主要围绕企业会计实务中出现的典型会计舞弊、内部控制制度缺陷、投资和融资失败、会计及审计人员职业道德缺失、资本市场不规范等热点问题,收集和挖掘案例资料并进行分析,使案例分析贴近现代企业实务,将会计理论教学与实际应用紧密结合。第二,注重会计理论对案例分析的指导性。本书在对有关案例进行评价时,首先介绍案例涉及的相关会计理论知



识点,然后根据各理论知识点对案例进行剖析,以使学生能够理论联系实际,提高分析问题、解决问题的能力。第三,注重案例教学国际化。本书不仅收集与分析我国企业有关的财务典型案例,而且还注意挖掘和评价国外典型财务案例,以使学生拓宽视野,了解世界、认识世界。

本书由徐文丽主编、陈可喜副主编,负责全书的设计、案例的删选、修改、总纂和定稿;张瑜、华婷婷、樊江娜、王晓燕、廖颖、章毓育、何巧平、成广效参与案例的收集和编写工作。

书中如有疏漏和不当之处,恳请批评指正。

编 者

2009年1月

目 录

第一篇 国内篇

第一篇 货币资金的管理与控制 / 2

- 案例一 银行承兑汇票的舞弊漏洞 / 2
- 案例二 银行未达账项揭露贪污大案 / 9
- 案例三 国家自然科学基金会的“蛀虫” / 15
- 案例四 “老实”出纳不老实 “借用”公款达百万 / 23
- 案例五 存单质押的受限资金舞弊 / 31
- 案例六 ERP 程序不是万能的 / 37
- 案例七 货币资金流程再造 / 44

第二篇 资产的确认和计量 / 58

- 案例一 天龙集团的成龙之梦 / 58
- 案例二 四川长虹的应收账款危机 / 68
- 案例三 “中华珠宝”的陨落 / 79
- 案例四 华通天香的舞弊 / 85
- 案例五 “双汇”资产缩水的良苦用心 / 93

第三篇 融资和投资的管理和控制 / 102

- 案例一 大唐电信的引资风波 / 102
- 案例二 琼南洋的投资战略失误 / 113
- 案例三 东北华联的扩张苦果 / 123
- 案例四 尚德对光伏产业的成功投资 / 132
- 案例五 光明乳业的股票融资 / 143

第四篇 成本和费用的确认与计量 / 161

- 案例一 金蝉脱壳之天津磁卡 / 161



- 案例二 浑水摸鱼之大冶特钢 / 168
- 案例三 *ST 花炮财务造假透视 / 173
- 案例四 华源制药会计差错调整之谜 / 178
- 案例五 为何东方企业利润骤升 / 184
- 案例六 “别有洞天”的厦新电子广告费 / 189

第五篇 收入和利润的确认与计量 / 195

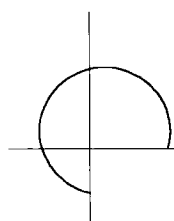
- 案例一 科龙电器的扭亏术 / 195
- 案例二 东方锅炉的收入跨时调整 / 201
- 案例三 深石化的会计估计滥用 / 204
- 案例四 国电南自的盈利准备 / 209
- 案例五 ST 幸福 重获“幸福” / 214
- 案例六 大唐电信债权转让一举两得 / 221
- 案例七 深中侨终止协议的内幕 / 224

第六篇 财务报表的分析与评价 / 232

- 案例一 四川长虹基本财务比率分析 / 232
- 案例二 “PT 水仙”现金流量分析 / 246
- 案例三 夏利股份杜邦体系分析 / 258
- 案例四 康佳集团财务趋势分析 / 265
- 案例五 华能国际和国电电力财务报表综合分析 / 274

国 外 篇

- 案例一 巴林银行倒闭追踪 / 288
- 案例二 莫纳斯的“空中楼阁” / 294
- 案例三 美国在线和时代华纳的合并包袱 / 300
- 案例四 麦道克的债务危机 / 308
- 案例五 日兴证券的假账泥潭 / 313
- 案例六 世通成本调节的“非常且非法手段” / 318
- 案例七 HPL 自导自演骗局的败露 / 326
- 案例八 南方保健财务舞弊案揭秘 / 334



国内篇

中外经典财务案例与分析

第一篇 货币资金的管理与控制

案例一 银行承兑汇票的舞弊漏洞

一、案例介绍

作为石化行业的一家大型上市企业,XY化纤股份有限公司是中国最大的化纤原料生产基地、最大的聚酯供应商、世界五大聚酯生产和供应商之一、沪深两地上市的国家首批股份制试点企业之一。2005年4月,公司财务部门的一个小职员携带长期以来挪用的公司巨款潜逃。2005年5月12日,XY化纤公司在媒体上发布公告称:“在今年4月末员工业务交接过程中,本公司发现营销部财务科一员工存在资金挪用的重大嫌疑,公司立即配合地方司法机关就此事件展开立案侦查并缉拿嫌犯。”

公告提到的嫌犯是XY化纤公司营销部财务科的一名普通职员钟某,现年37岁,1989年被分配至XY化纤公司营销部从事财务工作至案发。16年来,钟某在公司的岗位和职务一直都没有变化,而与他同时进入单位工作的绝大多数人都得到了升迁,有的已任处级职务。

由于化纤行业的不景气,XY化纤公司近年来一直在进行内部改革,方法之一便是大幅度裁员。2005年4月,改革的刀子也落到了钟某所在的营销部头上——协管员以下的员工要重新竞聘上岗。钟某参加了竞聘,但是没能应聘上。按照公司的规定,等接替他岗位的人到

位之后,他就要把工作全部移交,然后买断工龄自谋生路。

移交工作对钟某来说意味着事情败露,因为自1999年以来,他在长达6年的时间里,以“蚂蚁搬家”的方式挪用了公司货款达5 000多万元,用于开公司、炒股票及炒期货,损失近4 000万元,绝大部分损失款项已难以追回。所以,他在分次从银行提取了几百万元之后,于2005年4月25日晚仓皇驾车潜逃。

钟某出逃后,接替他工作的任某一连几天都联系不上他,公司开始觉得事情不太对劲,遂撬开其办公桌抽屉,抽屉内的物品、账本等都没有动过,在仔细查看了账本后发觉问题严重,5 000多万元货款被其挪用。公安部门接到报警后,迅速立案侦查。经过严密布控和侦查,5月中旬,警方终于在昆明将钟某抓获。

像XY化纤公司这样的老牌上市公司,应该说是有着较为健全的企业管理制度和严格的财务制度。尤其是近年来公司逐步完善内控制度,财务管理常抓不懈。那么钟某作为一个小会计,如何做到将公司数千万资金挪为己用,在长达6年的时间内没有被发现呢?让我们查看一下XY化纤公司内部控制流程和钟某作案手法。

XY公司的销售流程与绝大多数公司相似,客户购货时,首先由销售人员开具销货提单,然后交给会计审核,会计在电脑上查询ERP系统,查看该客户在公司财务账上的往来余额,如果余额符合发货条件则在销货提单上盖章,表明审核通过,客户凭审核后的销货提单就可以办理提货手续。对于客户往来账余额不足发货的,则需要客户办理付款后提货,对一些长期客户也可凭电汇或汇票传真件发货。

XY化纤公司营销部每年的资金往来达数十亿元,客户付款有不少采用银行承兑汇票方式。公司营销部人员在收到客户银行承兑汇票后,在登记簿上登记收到的银行承兑汇票号码、金额等,然后转交给会计并由会计在登记簿上签字,以明确双方的票据交接。会计收到票据后在ERP系统里登记,更新财务账。票据实物存放于公司开在主办银行的保管箱,会计将收到的银行承兑汇票放入信封,并在信



封上写明票据详细情况,将信封加盖印鉴封装起来。银行工作人员每天上门收取封存的信封并登记签收。公司在使用收到的承兑汇票对外付款时,则从银行保管箱取回承兑汇票,加盖印鉴背书转让给其他单位或委托银行收款。到月底,银行会提供所保管的银行承兑汇票清单给公司进行核对。

钟某就是在营销部负责收取货款和审核销货提单的会计,在这一岗位工作时间久了,他从中窥探到了一些漏洞。钟某作案手法主要是挪用和盗用公司收到的银行承兑汇票,具体可分以下两种:

第一种手法是滚动挪用公司的银行承兑汇票,通过皮包公司办理质押贷款,汇票快到期时则挪用新的汇票将其替换出来。由于开户银行提供保险箱业务,每次将银行承兑汇票放入信封交给银行时,银行工作人员并不核对信封里的汇票数量和金额,而只是以会计在密封后的信封上填写的数字为准。钟某利用这一漏洞,将有的承兑汇票暗地里截留下来,但在交给银行的信封上却记录了该笔汇票,银行毫不知情,以为汇票如数装在信封里。截留下来的汇票钟某通过皮包公司办理质押贷款,由于公司资金周转量很大,账上始终有一大笔存量的银行承兑汇票,因此钟某得以持续地占用公司的银行承兑汇票而不被发现。而公司无论是对账还是审计,都只是将公司账面数与银行提供的代保管汇票数核对,钟某挪用公司汇票的行为就一直没有被发现。

第二种手法是直接盗用银行承兑汇票,将被背书人空白的银行承兑汇票据为己有。由于很多银行承兑汇票是由客户背书转让给XY化纤公司,但客户在背书时经常不填写被背书人名称,钟某便将这类汇票拿到自己在外与人合伙开设的皮包公司入账,与此同时,钟某在XY化纤公司财务账上则做退票处理,在ERP系统入账后进行冲销。钟某的主管领导曾经发现ERP系统有大量汇票退回现象,并向钟某询问原因,钟某解释说是客户汇票不符合要求,所以退回去了。遗憾的是领导轻信了钟某的解释,对这种异常退票现象没有探究下去,未

能及早发现钟某的舞弊行为。按理说,如果公司能严格对账的话,钟某冲减客户往来账的行为应该是能被发现的,但XY化纤公司与客户对账时,对期末账面余额为借方的应收账款会主动核对,而对期末余额为贷方的预收账款,认为反正客户不欠自己的钱,并不去与客户核对往来账。作为一家大型企业,XY化纤公司账面一直有大量的预收账款,钟某便利用公司制度的不完善,从中浑水摸鱼,并得以长期掩盖自己的舞弊行为而不被发现。

资料来源:

财务与会计. 2006年第6期.

二、案例评价

(一) 相关知识点

1. 银行承兑汇票

银行承兑汇票是商业汇票的一种形式,它由出票人签发,由其开户银行在特定日期,无条件支付特定的金额给收款人或者持票人的票据。它是以银行信用为后盾,承兑银行承担汇票到期无条件付款的义务,在承兑期限内可以连续背书转让,而且持票人可以持未到期的承兑汇票向银行申请贴现,贴现银行也可持未到期的承兑汇票向其他银行转贴现,或向中国人民银行申请再贴现。由于银行承兑汇票具有上述特点,在银行和企业间使用得越来越广泛,从而拓宽了企业的融资渠道,降低了企业的财务成本,解决了企业短期资金供应渠道狭窄的问题,同时成为商业银行扩大信贷投入的重要手段。

2. 银行承兑汇票内部审计要点

近几年来,作为票据业务主要形式的银行承兑汇票,得到了银行和企业越来越广泛的重视。一些人通过银行承兑汇票进行舞弊的案



件也呈上升趋势。因此,企业的内审人员在对银行承兑汇票进行审查时,应着重注意以下几点:

(1) 突击对单位的银行承兑汇票进行盘点。这里所说的突击盘点是针对库存票据而言的,通过盘点若有差异,要求有关人员作出解释;对于“存放在XX银行汇票”一定要取得该银行确认的回函,因为银行承兑汇票的最长期限为6个月,某些财务人员可能会利用这个特点,在银行承兑汇票到期前将其挪用,在账务处理时将其挂在“应收票据——存放在XX银行汇票”,到期前的收益归为己有。

(2) 查看贷款卡,了解单位办理银行承兑汇票情况。单位自身作为出票人通过银行办理了银行承兑汇票,应做账务处理。但是一些单位为了达到挪用资金的目的,不进行账务处理。所以内审人员要查看单位的贷款卡,了解单位办理银行承兑汇票情况,发现不入账的银行承兑汇票,要追查去向以发现舞弊行为。

(3) 关注银行承兑汇票贴现率的变化。对一个经常需要进行银行承兑汇票贴现的单位,首先应该对其贴现率进行纵向和横向的分析性复核,以此来发现贴现率是否高于正常的情形,然后让有关人员作出合理的解释,必要时到贴现银行查看该银行对贴现利息的账务处理情况,以此来发现有否单位财务人员与银行串通,抬高贴现率从而导致个人捞好处的舞弊行为。

(4) 审核单位收到银行承兑汇票的收款收据时间是否与账务处理的时间一致。因为财务人员有可能在收到银行承兑汇票后不及时入账,而是挪用数月后再进行账务处理。

(二) 案例分析

该案例的发生暴露了XY化纤公司在内部控制方面的诸多不足,对其他企业来说也能从中得到不少启示。

1. 完善银行承兑汇票的管理,以减少舞弊机会

本案例钟某是利用银行承兑汇票内控缺陷得以挪用上千万资金

的,在实务中,由于害怕被背书人名称填写有误导致退票,汇票背书转让时不填写被背书人名称的现象非常普遍。这种情况下,经手承兑汇票的人不需公司本身印鉴,随便找个皮包公司就可以将汇票挪用套现,且在公司账上不会留下任何痕迹。此外,被背书人名称未填的承兑汇票在遗失时很容易被人冒用。因此,汇票背书转让时不填写被背书人名称,会给汇票转让方和接收方带来巨大风险,公司无论是转让还是接收汇票都应当及时将背书要素填写齐全。对于承兑汇票实物控制,应视同现金和有价值证券,严加保管,并进行定期和不定期实物盘点。对于承兑汇票的流转,要有完善的记录来反映流转轨迹,尤其对不合格汇票的退票,要进行登记并说明原因,并有两个或以上的人参与确认。

2. 关键岗位应建立强制轮换制度,以增加舞弊发现概率

由于员工离岗时的工作交接会受到他人监督,那么他实施并掩盖舞弊的机会将大大减少,现实中,有不少挪用或贪污等舞弊现象都是在工作交接时被发现。例如,美国货币管理局要求全美的银行雇员每年休假一周,在雇员休假期间,安排其他人员暂时接替他的工作,其意图就是发现雇员可能存在的舞弊。通过强制岗位轮岗或者带薪休假,舞弊被发现的概率会大大增加,相应地员工舞弊的动机则会大大减弱。如果说XY化纤公司销售收款流程存在缺陷给钟某挪用资金提供了机会,那么,钟某的行为6年多未被发现则很大程度上要“归功”于公司财务岗位缺乏必要的职务轮换。从内控角度来说,员工在某一岗位工作时间长了,会比较熟悉内部控制漏洞所在,实施舞弊的可能性较大,而且由于没有其他人接替其工作,舞弊不容易暴露。以钟某为例,由于在这个岗位上的时间很长,规律摸得非常透,他知道什么时候将款项交给单位,也清楚什么时候要进行财务检查和审计,因而总能找到新的款项填补以前的漏洞。因此对我国企业来说,非常有必要对财务岗位建立强制轮换和带薪休假制度,一方面可提升员工的工作能力,另一方面则是防范和发现舞弊的一项有效内控措施。



3. 加强资产和负债的对账,以堵塞舞弊漏洞

舞弊一般可分为两种类型,即资产侵占和舞弊性财务报告。反映到财务报表上,这两种类型的舞弊绝大多数都是高估资产或低估负债。因此无论是企业管理人员还是审计师,都要着重关注资产高估和负债低估的风险。为此,企业对有形的实物资产(例如现金、有价证券和存货等),要通过定期和不定期盘点来核实资产的存在性和完整性;对不具实物形态的资产(如银行存款、应收账款等)和负债则通过定期询问、函证和对账等方式验证查实。以银行函证为例,只要发生过业务的银行,都应进行函证,函证时不仅要询问存款余额,还要核实有无未入账贷款、有无为他人提供担保等情况。在XY化纤公司案例中,事实上公司资产负债表的应收票据被高估、预收账款被低估了,如果企业财务人员和审计师能对银行承兑汇票实物进行验证,或者与客户进行认真对账,钟某的舞弊行为就不至于6年多都未被发现。

4. 加强关键控制点的控制,以防范重大舞弊风险

很多单位的内部控制制度都是根据经验或企业发生过的案例来制定的,但却忽视了企业的全面风险评估,从而使内部控制不能有效防止重大风险。从本案例看,XY化纤公司并非没有内部控制的一套制度,而且公司每年都会花巨资请专业审计机构对公司财务状况进行审计,先是一年一审,后来是半年一审,再后来是一季度一审。据说,XY化纤公司内部管理制度“十分严格”。例如,超过2 000元的招待费报销要经过公司负责人签字;公司二级单位业务人员出差,飞机票必须经由公司主要负责人审核。然而钟某的案子却在领导的眼皮子底下发生了。有人认为这是典型的拣芝麻丢西瓜式的管理制度。强化对公司日常开支的监管固然重要,但公司的内控制度更应该紧紧盯住关键控制点,而XY化纤公司的内部管理制度恰恰没有起到这样的作用。内部控制本身需要成本,而且它也不是万能的,不能期望它能消灭所有舞弊风险,但有效的内部控制应当将风险降低到合理水平。

这就需要企业对风险进行有效而全面的评估,在此基础上着重加强对关键控制点的控制,防止重大尤其灾难性风险的发生。

三、思考题

1. 钟某如何利用单位的内部控制漏洞进行财务舞弊的?
2. 为何钟某的舞弊行为6年来没被发现?
3. XY化纤公司应如何改进内部控制制度?

案例二 银行未达账项揭露贪污大案

一、案例介绍

1999年12月份,受某市司法机关的委托,宁夏青铜峡市审计局对某公司财务人员涉嫌贪污公款案进行查证。审计人员进驻公司后,了解到该公司内控制度比较健全,财务审批手续基本完善,会计王某有10余年的财会工作经验,业务娴熟。经过对1998年和1999年的销售款项进行核对,没发现什么异常。又对费用、支出、票据等进行核查,也没有发现什么问题。难道是举报失真?经过研究,审计组决定从银行存款查起。

审计组调来了1998年银行存款对账单和余额调节表,经过认真仔细的审查,发现4月份和5月份的存款余额调节表同样记载着银行日记账已支付的三笔未达账项5 801.22元、7 314.35元和8 927.19元的调整记录,这三笔未达账项直到6月底才和对账单对上。并且银行日记账4月和5月末的余额均出现负数。这些情况引起了审计人员的



怀疑。

查阅银行对账单,上述三笔款项分别于6月5日、11日、25日用现金支票付讫。随即,审计组调阅了4月份25#会计凭证,该凭证反映用银行存款支付货款210 835.91元。其中,支付西安某厂应付账款5 801.22元、兰州某厂应付账款7 314.35元和宝鸡某厂应付账款8 927.19元的三笔应付账款,正好等于前面提到的三笔未达账项的金额。经核对该记账凭证所附的原始票据,又对支付存款的25张银行票据加总,金额与记账凭证反映的银行存款支出数相差22 042.76元,正好等于上述三笔款项的合计数,为什么省外厂商的货款不用汇款而用现金支付?为什么既没有支票存根又没有收款收据?为什么记账凭证与票据不符?

审计组经过分析、讨论,决定从上述三家的应付账款的源头入手,寻找突破口。审计人员查阅应付账款明细账,结果有西安、兰州和宝鸡的户头,但没有这三笔支付应付账款的记录。又对明细账和总账进行核对,1月、2月和6月末数据相符,唯独3月、4月和5月末不符。总账比明细账大22 042.76元。调阅3月份的记账凭证,在18#记账凭证较多的借贷方数字中,非常熟悉的5 801.22元、7 314.35元和8 927.19元三组数字映入了审计人员的眼睛。该凭证应付账款贷方金额为180 356.66元。其中,应付西安某厂5 801.22元、兰州某厂7 314.35元、宝鸡某厂8 927.19元。审计人员审核该记账凭证,对原始凭证分类汇总,未发现上述三笔款项的购货及欠款票据,因此初步判断,上述三笔款项财务人员先在3月份虚挂往来账,而不记明细账,导致应付账款总账与明细账余额不符。又在4月份编制虚假的付款会计记录,使应付账款总账与明细账余额一致,进而导致银行存款未达账项的形成,最后在6月份取出现金。

为进一步证实其判断是否正确,审计人员找来该公司采购员及保管员进行核实,结论是没有上述三笔经济业务。在事实面前,会计王某不得不承认利用虚挂往来账的手段,和出纳赵某贪污公款22 042.76元