

問題 1

Which is the best combination of paragraphs that describe management accounting?

- a. Financial accounting focuses on reporting financial information to external parties such as investors, government agencies, and banks. Management accounting is the process of measuring, analyzing, and reporting financial and non-financial information that helps managers make decisions to fulfill the goals of an organization.
- b. There are four types of responsibility centers: cost centers, revenue centers, profit centers, and investment centers. These classifications indicate the degree of manager's responsibility for the performance of responsibility centers. A revenue center has control over decisions regarding the assets available for use.
- c. The balanced scorecard translates an organization's mission and strategy into a set of performance measures that provides the framework for implementing its strategy. The balanced scorecard focuses on achieving financial objectives, and it also highlights the nonfinancial objectives that an organization must achieve to meet and sustain its financial objectives.
- d. Value engineering is defined as "Value = Cost/Function." Value engineering is a systematic evaluation of aspects of the value chain, with the objective of reducing costs and achieving a quality level that satisfies customers.

問題 1 (解答・解説)		
Which is the <u>best combination</u> of <u>paragraphs</u> 最適な組み合わせ ↑ 記述 that <u>describe</u> <u>management accounting</u>? 説明する 管理会計 <u>記述</u>の最適な組み合わせはどれですか? ↑ 管理会計を説明する		best combination 最適な組み合わせ <u>paragraphs</u> 段落、文章、記述 <u>describe</u> 説明する management accounting 管理会計
a.	<u>Financial accounting</u> <u>focuses on</u> <u>reporting</u> <u>financial information</u> to <u>external parties</u> 財務会計 焦点を当てる 開示 財務情報 外部関係者 such as <u>investors</u>, <u>government agencies</u>, and <u>banks</u>. などの 投資家 政府機関 銀行 財務会計は、投資家、政府機関、銀行などの外部関係者へ向けての 財務情報の開示に焦点をあてる。	Financial accounting 財務会計 <u>focuses on</u> 焦点を当てる <u>reporting</u> 報告、開示 <u>financial information</u> 財務情報 <u>external parties</u> 外部関係者 <u>investors</u> 投資家 <u>government agencies</u> 政府機関
<u>Management accounting</u> is the process of <u>measuring</u>, <u>analyzing</u>, and <u>reporting</u> 管理会計 測定 分析 報告 <u>financial and non-financial information</u> ↑ 財務 非財務 情報 that <u>helps</u> managers <u>make decisions</u> to <u>fulfill</u> the goals of an <u>organization</u>. 支援する 意思決定を行う 達成する 組織 管理会計は、財務情報および非財務情報を測定、分析、報告する ↑ 管理者が組織の目標を達成するための意思決定を行うのを支援する プロセスである。		<u>measuring</u> 測定 <u>analyzing</u> 分析 <u>non-financial information</u> 非財務情報 <u>fulfill</u> 満たす、達成する <u>organization</u> 組織

b. There are <u>four types</u> of <u>responsibility centers</u>: 4つのタイプ 責任センター <u>cost centers</u>, <u>revenue centers</u>, <u>profit centers</u>, and <u>investment centers</u>. 原価センター 収益センター 利益センター 投資センター 4つのタイプの <u>責任センター</u>があります: <u>コストセンター</u>、<u>収益センター</u>、<u>利益センター</u>、<u>投資センター</u>	responsibility 責任 revenue 収益 profit 利益 investment 投資
These <u>classifications</u> <u>indicate</u> the <u>degree</u> of manager's <u>responsibility</u> 分類 示す 程度 責任 for the <u>performance</u> of <u>responsibility centers</u>. 業績 責任センター これらの分類は、<u>責任センター</u>の業績に対する 管理者の <u>責任</u>の <u>程度</u>を <u>示しています</u>。	classifications 分類 <u>indicate</u> 示す degree 程度 performance 業績
A <u>revenue center</u> has <u>control over decisions</u> <u>regarding</u> the <u>assets available for use</u>. 収益センター 意思決定権限 関する 資産 利用可能な <u>収益センターは、利用可能な資産に関する意思決定権限を有しています。</u> × 正しくは、「投資センター」	control 支配 over ～に対する decisions 意思決定 regarding ～に関する assets 資産 available for use 利用可能な 意思決定 権限

c. The balanced scorecard <u>translates</u> an <u>organization's mission</u> and <u>strategy</u> バランスド・スコア・カード 変換する 組織の使命 戦略 into <u>a set of performance measures</u> ↑ 一連の 業績評価指標 that <u>provides</u> the <u>framework</u> for <u>implementing</u> its <u>strategy</u>. 提供する 枠組み 実行 戦略 バランスド・スコア・カードは、組織の使命と戦略を 一連の業績評価指標 へと変換します。 ↑ 戦略を実行するための枠組みを提供する	<u>translates</u> 変換する <u>mission</u> 使命 <u>strategy</u> 戦略 a set of 一連の <u>performance measures</u> 業績評価指標 <u>provides</u> 提供する <u>framework</u> 枠組み <u>implementing</u> 実行
The balanced scorecard <u>focuses on achieving</u> <u>financial objectives</u>, and it also 焦点を当てる 達成 財務目標 <u>highlights</u> the <u>nonfinancial objectives</u> 強調する 非財務目標 ↑ that an <u>organization</u> must <u>achieve</u> to <u>meet</u> and <u>sustain</u> 組織 達成する 満たす 維持する its <u>financial objectives</u>. 財務目標 バランススコアカードは、財務目標の達成に焦点を合わせると同時に、 非財務目標 も強調します。 ↑ 組織が財務目標を充足・維持するために達成すべき	<u>focuses on</u> 焦点を当てる <u>achieving</u> 達成 <u>financial objectives</u> 財務目標 <u>highlights</u> 強調する <u>nonfinancial objectives</u> 非財務目標 <u>achieve</u> 達成する <u>meet</u> 達成する、充足する <u>sustain</u> 維持する

d. <u>Value engineering is defined as</u> "Value = Cost / <u>Function</u>." 価値工学 と定義される 機能 バリュー・エンジニアリングは、「<u>価値＝コスト／機能</u>」と定義される。 × 正しくは、「<u>価値＝機能／コスト</u>」	Value engineering 価値工学 <u>is defined as</u>～ ～と定義される Function 機能
<u>Value engineering</u> is a <u>systematic</u> <u>evaluation</u> of <u>aspects</u> of the <u>value chain</u>, 価値工学 体系的に 評価 局面 価値連鎖 with the <u>objective</u> of <u>reducing costs</u> and <u>achieving</u> a <u>qualitylevel</u> 目的 コスト削減 達成 品質水準 that <u>satisfies</u> <u>customers</u>. 満足させる 顧客 バリュー・エンジニアリングは、バリュー・チェーンの局面を 体系的に評価するものである。 コスト削減と品質水準の達成を目的として、 顧客を満足させる	systematic 体系的に <u>evaluation</u> 評価 <u>aspects</u> 局面、側面 <u>value chain</u> 価値連鎖 <u>objective</u> 目的 <u>reducing</u> 削減 <u>achieving</u> 達成 <u>qualitylevel</u> 品質水準 <u>satisfies</u> 満足する <u>customers</u> 顧客

問題 2

X社は機械製造業を営んでおり、X社の人員構成及び当期に発生した費用の内容を次の「資料」に示している。このX社における費用に関する以下のa～dの記述のうち、正しいものが二つある。その組合せを示す番号を一つ選びなさい。

← 問題文は日本語

「資料」

The number of personnel in X company

- Executives : 3
- Factory supervisors : 2
- Assembly-line workers : 20
- Machine mechanics : 4
- Sales representatives : 7

Overview of Costs

1. Company X is adopting performance-based compensation for its executives.
Assembly-line workers and sales representatives include part-time employees.
Employees receive fixed salaries, except for part-time employees.
 2. Executives and sales representatives work at the head office,
while assembly-line workers, factory supervisors, and machine mechanics
work at the factories.
 3. Labor costs of assembly-line workers are classified as direct costs,
while labor costs of factory supervisors and machine mechanics are
classified as indirect costs.
 4. Company X's head office and factories are located in different places.
 5. Company X owns the land and building of head office.
 6. Company X owns factories and equipment, but leases the factory sites.
 7. Company X paid \$50,000 in damages to a competitor during the current
period.
 8. Company X paid insurance premiums on factory equipment to cover
potential equipment trouble.
 9. Company X outsourced research and development for a new product.
- a. Insurance premiums on factory equipment and compensation
for damages are not included in manufacturing costs.
 - b. The wages of all part-time employees are classified as direct costs.
 - c. Labor costs of factory supervisors, depreciation on factories and equipment,
and lease payments for factory sites are classified as indirect costs.
 - d. Research-outsourcing fees and executive compensation are general
and administrative expenses.

1. ab 2. ac 3. ad 4. bc 5. bd 6. cd

問題2 (解答・解説)

X社は機械製造業を営んでおり、X社の人員構成及び当期に発生した費用の内容を次の「資料」に示している。このX社における費用に関する以下のa～dの記述のうち、正しいものが二つある。その組合せを示す番号を一つ選びなさい。

← 問題文は日本語

[資料]

The number of personnel in X company

- Executives : 3
- Factory supervisors : 2
- Assembly-line workers : 20
- Machine mechanics : 4
- Sales representatives : 7

X社の人員数

- 役員 : 3名
- 工場監督 : 2名
- 組立工 : 20名
- 機械整備士 : 4名
- 営業担当者 : 7名

X company

X社

executives

役員

factory supervisors

工場監督

assembly-line workers

組立作業員

machine mechanics

機械整備士

sales representatives

営業担当者

Overview of Costs 費用の概要

1. Company X is adopting performance-based compensation for its executives.

X社 採用している 業績連動型報酬 役員

X社は役員に対して業績連動型報酬を採用している。

adopt

採用する

compensation

報酬

include

含める

employees

従業員

receive

受け取る

fixed salaries

固定給

except for

～を除いて

Assembly-line workers and sales representatives include part-time employees.

組立作業員 営業担当者 含める パートタイム 従業員

組立作業員および営業担当者にはパートタイム従業員が含まれる。

Employees receive fixed salaries, except for part-time employees.

従業員 受け取る 固定給 除く パートタイム 従業員

従業員は、パートタイム従業員を除き、固定給を受け取る。

2. Executives and sales representatives work at the head office, while

役員 営業担当者 本社 一方で

役員および営業担当者は本社で勤務し、一方で、

head office

本社

while

～の間、一方で

assembly-line workers, factory supervisors, and machine mechanics

組立作業員 工場監督 機械整備士

work at the factories.

工場

組立作業員、工場監督、機械整備士は、工場で勤務する。

3. <u>Labor costs</u> of <u>assembly-line workers</u> are classified as <u>direct costs</u>, 労務費 組立作業員 に分類される 直接費 組立作業員の労務費は直接費に分類され、 <u>while labor costs</u> of <u>factory supervisors</u> and <u>machine mechanics</u> 一方で 労務費 工場監督 機械整備士 are classified as <u>indirect costs</u>. に分類される 間接費 一方で、工場監督および機械整備士の労務費は間接費に分類される。	labor costs 労務費 classify 分類する are classified as ～に分類される direct costs 直接費 indirect costs 間接費
4. Company X's <u>head office</u> and <u>factories</u> are located in different places. 本社 工場 所在する X社の本社と工場は異なる場所に所在する。	are located in 所在する
5. Company X <u>owns</u> the <u>land and building</u> of <u>head office</u>. 所有する 土地及び建物 本社 X社は本社の土地及び建物を所有している。	own 所有する
6. Company X <u>owns</u> <u>factories</u> and <u>equipment</u>, but <u>leases</u> the factory <u>sites</u>. 所有する 工場 設備 賃借する 用地 X社は工場および設備を所有しているが、工場用地は賃借している。	equipment 設備、備品、機器 lease 賃借する、賃貸する sites 用地、敷地
7. Company X <u>paid</u> \$50,000 in <u>damages</u> to a <u>competitor</u> <u>during the current period</u>. 支払う 損害賠償金 競争他社 当期中に X社は、当期中に競争他社に対して5万ドルの損害賠償金を支払いました。	pay 支払う damages 損害賠償 competitor 競争他社 current period 当期
8. Company X <u>paid</u> <u>insurance premiums</u> on <u>factory equipment</u> <u>to cover</u> 支払う 保険料 工場設備 備えて カバーするために <u>potential equipment trouble</u>. 潜在的な 機器 故障 X社は、潜在的な機器の故障に備えて、工場設備の保険料を支払いました。	insurance premiums 保険料 potential 潜在的な trouble 故障
9. Company X <u>outsourced</u> <u>research and development</u> for a <u>new product</u>. 外部委託する 研究開発 新製品 X社は、新製品のための研究開発を外部委託しました。	outsource 外部委託する research 研究 development 開発 product 製品

a. <u>Insurance premiums</u> on <u>factory equipment</u> and <u>compensation for damages</u> <u>are not included in</u> <u>manufacturing costs</u>. 保険料 工場設備 損害賠償金 含まれない 製造原価 工場設備の保険料および損害賠償金は製造原価に含まれません。	Insurance premiums 保険料 compensation 補償金、報酬 manufacturing costs 製造原価
b. The <u>wages</u> of all <u>part-time employees</u> are classified as <u>direct costs</u>. 賃金 パートタイム 従業員 に分類される 直接費 すべてのパートタイム従業員の賃金は直接費に分類されます。	wage 賃金 classify 分類する
c. <u>Labor costs</u> of <u>factory supervisors</u>, <u>depreciation</u> on <u>factories and equipment</u>, 人件費 工場監督 減価償却費 工場及び設備 工場監督者の人件費、工場及び設備の減価償却費、 and <u>lease payments</u> for <u>factory sites</u> are classified as <u>indirect costs</u>. リース料 工場用地 分類される 間接費 工場用地のリース料は間接費に分類されます。	depreciation 減価償却 depreciation expense 減価償却費 lease payments リース料
d. <u>Research-outsourcing fees</u> and <u>executive compensation</u> are 研究委託料 役員 報酬 <u>general and administrative expenses</u>. 一般管理費 研究委託料および役員報酬は、一般管理費です。	outsource 外部委託する fee 料金 compensation 補償金、報酬 general 一般 administrative 管理 expenses 経費
1. ab 2. ac 3. ad 4. bc 5. bd 6. cd	

問題 3

次の「資料」に基づき、Z社の20X4年及び20X5年の財務分析に関する以下の記述のうち、正しいものの組合せとして最も適切な番号を一つ選びなさい。なお、計算過程で端数が生じる場合、計算途中では四捨五入せず、最終数値の小数点第2位を四捨五入すること。ただし、財務指標の算定にあたり、貸借対照表項目は各年度末の数値を用いること。

← 問題文は日本語

「資料」

Balance Sheet (in thousands of dollars)

Assets	20X4	20X5	Liabilities and Net assets	20X4	20X5
Cash and deposits	220	400	Accounts payable	380	500
Accounts receivable	270	400	Short-term debts	460	710
Inventories	390	350	Long-term debts	420	450
Property, plant and equipment	1,630	1,900	Retirement benefit liability	150	140
Intangible assets	300	350	Net assets	1,400	1,600
Total	2,810	3,400	Total	2,810	3,400

Profit and Loss Statement (in thousands of dollars)

	20X4	20X5
Net sales	2,900	3,200
Cost of sales	2,200	2,300
Selling, general and administrative expenses	480	600
Interest expenses	80	90
Net profit	140	210

- The company's return on assets improved from 20X4 to 20X5 due to an increase in its total assets turnover.
- The company's return on equity increased from 20X4 to 20X5 due to improvements in its net profit margin and higher financial leverage.
- The company's current ratio decreased from 20X4 to 20X5, and its quick ratio also decreased.
- The company's debt to assets ratio increased from 20X4 to 20X5, mainly due to an increase in current liabilities.

1. ab 2. ac 3. ad 4. bc 5. bd 6. cd

問題3 (解答・解説)

次の「資料」に基づき、Z社の20X4年及び20X5年の財務分析に関する以下の記述のうち、正しいものの組合せとして最も適切な番号を一つ選びなさい。なお、計算過程で端数が生じる場合、計算途中では四捨五入せず、最終数値の小数点第2位を四捨五入すること。ただし、財務指標の算定にあたり、貸借対照表項目は各年度末の数値を用いること。

← 問題文は日本語

[資料]

Balance Sheet (in thousands of dollars)

Assets	20X4	20X5	Liabilities and Net assets	20X4	20X5
Cash and deposits	220	400	Accounts payable	380	500
Accounts receivable	270	400	Short-term debts	460	710
Inventories	390	350	Long-term debts	420	450
Property, plant and equipment	1,630	1,900	Retirement benefit liability	150	140
Intangible assets	300	350	Net assets	1,400	1,600
Total	2,810	3,400	Total	2,810	3,400

in thousands of dollars
単位：千ドル

deposits
預金
accounts receivable
売掛金
inventories
棚卸資産
property, plant and equipment
有形固定資産
intangible assets
無形資産
liabilities
負債
accounts payable
買掛金
short-term debts
短期借入金
retirement benefit liability
退職給付債務
net assets
純資産

Profit and Loss Statement (in thousands of dollars)

	20X4	20X5
Net sales	2,900	3,200
Cost of sales	2,200	2,300
Selling, general and administrative expenses	480	600
Interest expenses	80	90
Net profit	140	210

net sales
純売上高
cost of sales
売上原価
selling, general and administrative expenses
販売費、一般管理費
interest expenses
支払利息
net profit
当期純利益

- a. The company's return on assets improved from 20X4 to 20X5
総資産利益率 改善した

due to an increase in its total assets turnover.
が原因で ～の増加 総資産回転率

Z社の総資産利益率は、20X4年から20X5年にかけて改善した。

総資産回転率の増加が原因で、

return on assets
ROA：総資産利益率
improve
改善する
due to
～が原因で
increase
増加する

	総資産利益率	売上高利益率	総資産回転率	an increase in ～の増加
20X4	220/2,810(7.8%)	= 220/2,900(7.6%) × 2,900/2,810(103.2%)		
20X5	300/3,400(8.8%)	= 300/3,200(9.4%) × 3,200/3,400(94.1%)		
	総資産回転率は低下しているので、「誤り」と判定します。			total assets turnover 総資産回転率
b.	The company's return on equity increased from 20X4 to 20X5 due to improvements in its net profit margin and higher financial leverage.	自己資本利益率 増加した 改善 純利益率 財務レバレッジ	が原因で	return on equity ROE：自己資本利益率 increase 増加する improvement 改善 net profit margin 純利益率 financial leverage 財務レバレッジ
	Z社の自己資本利益率は、20X4年から20X5年にかけて増加した。 純利益率の改善と、より高い財務レバレッジが原因で、			
	自己資本利益率	売上高利益率	総資産回転率	財務レバレッジ比率
20X4	140/1,400(10.0%)	= 140/2,900(4.8%) × 2,900/2,810 × 2,810/1,400(200.7%)		
20X5	210/1,600(13.1%)	= 210/3,200(6.6%) × 3,200/3,400 × 3,400/1,600(212.5%)		
	「正しい」記述です。			
c.	The company's current ratio decreased from 20X4 to 20X5, and its quick ratio also decreased.	流動比率 減少した 当座比率 減少した		current ratio 流動比率 decrease 減少する quick ratio 当座比率
	Z社の流動比率は、20X4年から20X5年にかけて減少した。 そして、当座比率もまた減少した。			
	流動比率	当座比率		
20X4	880/840(104.8%)	490/840(58.3%)		
20X5	1,150/1,210(95.0%)	800/1,210(66.1%)		
	流動比率は減少していますが、当座比率は増加しているので「誤り」です。			
d.	The company's debt to assets ratio increased from 20X4 to 20X5, mainly due to an increase in current liabilities.	資産に対する負債の比率 増加した 主に が原因で ～の増加 流動負債		debt to assets ratio 資産に対する負債の比率 mainly 主に current liabilities 流動負債
	Z社の資産に対する負債の比率は、20X4年から20X5年にかけて増加した。 主に、流動負債の増加が原因で、			
	負債/総資産	流動負債		
20X4	1,410/2,810(50.2%)	840		
20X5	1,800/3,400(52.9%)	1,210		
	「正しい」記述です。			

問題 4

次のX社の [Data] に基づき、以下の分中の (A) と (B) に当てはまる正しい金額の組合せとして最も適切な番号を一つ選びなさい。なお、 計算結果に端数が生じる場合、小数点第2位を四捨五入すること。

← 問題文は日本語

X company is considering its budget of the next period based on the revenues and costs of the current period.

The company plans to make a capital investment in additional productive facilities during the next period.

This investment is expected to increase fixed costs by 550 thousand dollars compared to the current period.

The contribution margin ratio in the next period is expected to remain the same as that in the current period.

As a result, the break-even sales for the next period are expected to be (A).

Then, the company has set a target operating margin of 10% for the next period. If this target is achieved, the operating profit for the next period will increase by (B) compared to the current period.

[Data]

Revenues and costs of the current period

(in thousands of dollars)

Net sales 5,700

Manufacturing costs

Material costs 1,800 (All variable costs)

Labor costs 1,450 (including fixed costs of 1,300)

Overhead costs 1,050 (including fixed costs of 870)

Selling, general and administrative expenses 1,000 (including fixed costs of 850)

Financial expenses 750

	(A)	(B)
1	\$ 5,950,000	\$ 714,000
2	\$ 5,950,000	\$ 314,000
3	\$ 5,950,000	\$ 1,040,000
4	\$ 10,800,000	\$ 714,000
5	\$ 10,800,000	\$ 314,000
6	\$ 10,800,000	\$ 1,040,000

問題4 (解答・解説)

次のX社の [Data] に基づき、以下の分中の (A) と (B) に当てはまる正しい金額の組合せとして最も適切な番号を一つ選びなさい。なお、計算結果に端数が生じる場合、小数点第2位を四捨五入すること。

← 問題文は日本語

X company is considering its budget of the next period
検討している 予算 次期

consider
検討する
budget
予算
based on
～に基づき
revenue
収益
current period
当期

based on the revenues and costs of the current period.
～に基づき 収益 当期

X社は、次期の予算を検討している。

当期の収益とコストに基づき、

The company plans to make a capital investment in additional productive facilities
～計画する 設備投資 追加 生産設備

capital
資本
investment
投資
additional
追加
productive
生産的な
facility
設備

during the next period.
次期

同社は、翌期中に、追加生産設備における設備投資を計画している。
拡張投資 expansion investments

This investment is expected to increase fixed costs by 550 thousand dollars
投資 予想される 増加する 固定費 550千ドル
compared to the current period.
～と比べて 当期

expect
予想する
increase
増加する
compared to
～と比べて

この投資により、当期と比較して固定費が550千ドル増加すると予想される。

The contribution margin ratio in the next period is expected to
貢献利益率 次期 予想される
remain the same as that in the current period.
～と同じまま 当期

contribution
貢献
contribution margin
ratio 貢献利益率
remain the same as
～と同じまま

次期の貢献利益率は、当期と同じままであると予想される。

As a result, the break-even sales for the next period are expected to be (A).
その結果、 損益分岐点売上高 次期 予想される

as a result
その結果
break-even sales
損益分岐点売上高
expect
予想する

その結果、次期の損益分岐点売上高は (A) になると予想される。

Then, the company has set a target operating margin of 10% for the next period.
目標 営業利益率 次期

target
目標
operating margin
営業利益率

そして、同社は、次期において、10%の目標営業利益率を設定している。

If this target is achieved, the operating profit for the next period will increase by
 目標 達成する 営業利益 次期 増加する
 (B) compared to the current period.
 ～と比べて 当期

achieve
 達成する
 operating profit
 営業利益

この目標が達成されれば、次期の営業利益は当期に比べて、(B) 増加する。

[Data]

Revenues and costs of the current period 当期の収益および費用
 (in thousands of dollars) (単位：千ドル)

manufacturing costs
 製造原価
 material costs
 材料費
 labor costs
 労務費
 overhead costs
 間接費
 selling, general and
 administrative expenses
 販売費及び一般管理費
 financial expenses
 財務費用
 variable costs
 変動費
 including
 ～を含む
 fixed costs
 固定費

Net sales 純売上高 5,700
 Manufacturing costs 製造原価
 Material costs 材料費 1,800 (All variable costs)
 Labor costs 労務費 1,450 (including fixed costs of 1,300)
 Overhead costs 間接費 1,050 (including fixed costs of 870)
 Selling, general and administrative expenses 1,000 (including fixed costs of 850)
 Financial expenses 750

	(A)	(B)
1	\$ 5,950,000	\$ 714,000
2	\$ 5,950,000	\$ 314,000
3	\$ 5,950,000	\$ 1,040,000
4	\$ 10,800,000	\$ 714,000
5	\$ 10,800,000	\$ 314,000
6	\$ 10,800,000	\$ 1,040,000