



财务会计

[美] 瓦尔特·T·哈瑞森 Jr

查尔斯 T·亨格伦

主译 韩洁

参译者 姚亚平 孙铨 刘菲

周小梅 赵锦 张彩云

目录

第一章 财务报表

管理决策

投资决策

会计——决策的基础

决策者对会计信息的使用

财务会计和管理会计

会计道德和商业道德

会计的一般原则及其概念

会计主体

客观性原则

成本计价原则

持续经营

货币计量

会计等式：



资产和负债

所有者权益

财务报表

损益表

综合所得

利润分配表

资产负债表

经营活动、投资活动、筹资活动现金流量表

各财务报表之间的关系

复习难点

附：会计在企业中的地位

第二章 会计信息的处理

会计科目

资产

负债

所有者权益

交易的会计处理

企业交易活动与财务报表

预习难点

复习难点

T 型帐户

在帐户中的增加或减少



所有者权益帐户的增加

收入和费用

日记帐的编制

将日记帐过到总帐

会计数据的流程，将理论用于实践

过帐后的帐户

试算平衡表

更正会计错误

帐户组织表

帐户的余额

四栏式的帐户格式

复习难点

附录：不同的行业的帐户组织表

第三章 权责发生制与财务报表

商业循环

权责发生制与收付实现制的比较

权责发生制的会计与现金流

会计分期

收益原则

配比原则

财务报表的更新：项目调查

预提费用



固定资产折旧

应计收入

未实现的预收收入

调整分录汇总

试算平衡表

依据试算平衡表编制财务报表

报表之间的关系

复习要点

权责发生制会计中职业道德风险

结帐

资产负债表的详细分类

Hawaiian 航空公司财务报表分析

财务报表的格式

资产负债表的格式

损益表的格式

财务报表分析：比率法

流动比率

债务比率

复习难点

第四章 内部控制和现金管理

内部控制

建立一个有效的内控系统



内控的局限性

用银行存款帐户作为控制手段

银行存款余额调节表

管理者和所有者如何利用银行存款余额调节表

复习难点汇总

营业周期

现金管理

加快现金的收回

现金收入的内控

现金支出的内控

支票签发的控制

小额现金的控制

现金预算管理

资产负债表中现金的列示

道德和会计

公司和职业道德准则

复习难点

第五章 应收帐款与短期投资

基本概念

短期投资（有价证券）

持有到期的投资

交易投资



短期投资在资产负债表上的列示

投资损益在损益表上的列示

复习难点

应收帐款和应收票据

应收款项的类型不同

建立一个加强应收款收回的内空环节

所有应收款项均有收不回的风险

对坏帐的会计处理及备抵法

备抵法

坏帐的估计方法

销售百分比法及帐龄分析法

直接冲销法

应收票据

应收票据的核算

加速现金流动的方法

利用会计信息作出决策

酸性测试比率

平均收额期

应收款项与短期投资事项在现金流量表中的反映

复习难点

第六章 存货、销货成本、毛利

交易从服务主体到商品持有者



存货成本

存货核算的基本概念

销货成本模型

管理者怎样确定销货量

存货计价方法

先进先出法、后进先出法及加权平均法对损益的影响

后进先出法对所得税的影响

存货计价方法的比较

复习要点

与存货相关的会计原则

一贯性原则

披露原则

配比原则

谨慎原则

市价与成本孰低法

存货计价错误的影响

存货核算中的职业道德

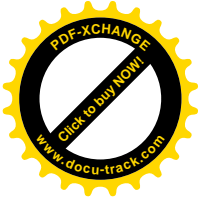
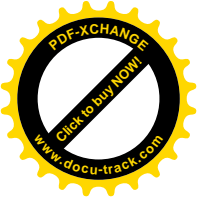
财务报表分析

永续盘存制

存货内控制度

存货计价方法

毛利率法



存货交易事项在现金流量表中的列示

详细的损益表

复习难点

附录：A、定期盘存制中存货的核算

B、怎样分析存货计价方法由后进先出法改为先进先出法对公司损益的影响。

第七章 固定资产、无形资产及相关费用

资产的类型

固定资产成本的计量

土地

房屋

机器设备

土地及租入固定资产改良

建筑物和融资性租赁

利息的资本化

一次性采购大宗资产

资本性支出与收益性支出

固定资产折旧的计提

折旧原因

折旧的计量

折旧的方法

折旧方法比较



复习要点

折旧与所得税的关系

关于折旧年限

改变折旧资产的使用年限

完全折旧资产

固定资产的处置

出售固定资产

固定资产的以旧换新

对自然损耗的核算

无形资产及期摊销的会计处理

固定资产、无形资产的核算中的职业判断

固定资产的交易事项在现金流量表中的列示

复习要点

第八章 流动负债和长期负债

金额确定的流动负债

应付帐款

应付票据

应交税金

一年内到期的长期负债

预提费用

应付工资

预收帐款



不能确切计量的流动负债

估计应付的担保

或有负债

复习难点

长期负债的举债方式

债券：一种举债方式

债券的类型

债券的价格

市场价

债券的利率

发行应付债券

发行日与到期日之间的利息支付日

折价发行

按实际利率法摊销折价

溢价发行

按直线法摊销溢价

可提前兑换债券

可转换债券

负债经营中的优点：债券和股票

应付租赁款

经营性租赁

融资性租赁



负债在资产负债表上的列示

长期负债以公允价值列示

应付养老金和退休金

融资活动在现金流量表中的列示

复习要点

第九章 所有者权益

公司、 一个整体概念

公司的特点

公司的组织机构

股东的权利

股东权益： 资本返还和剩余求存权

股票的分类

发行普通股

发行优先股

股票发行核算中的职业道德判断

复习要点

库存股票

购买库存股票

出售库存股票

库存股票交易

非流通股

留存收益和股息



股息和股息率

优先股股息和普通股股息

累计优先股和非累计优先股股息

股票红利

分配红利的理由

红利的会计处理

股票股利

股票股利与股票红利的异同

股票的价值

市价

收购价值

帐面价值

评价经营活动：总资产报酬率、普通股股票收益率

资产报酬率

净收益率

股票交易在现金流量表中的列示

股东权益的变动

复习难点

第十章 长期投资与跨国经营

长期投资的核算

股票投资的概述

股票价格



投资者、被投资者、投资类型

股票投资

出售股票的核算

以市价列示可出售的投资

出售可出售的投资

权益法核算投资

投资者占被投资法的股份比例

权益法下如何确认权益

权益法的归类

合并报表的核算

合并资产负债表

合并工作底稿

商誉与许多利益

合并的收益

对债券和票据的长期投资

投资到期的核算——成本法的核算

会计核算方法的归纳

复习难点

跨国公司投资业务的核算

跨国投资的经济结构对国际业务的影响

外币和外汇汇率

跨国业务的现金管理



对境外公司报表的合并

国际会计准则的规定

投资活动在企业现金流量表中的列示

复习难点

第十一章 损益表和股东权益表

收入的计量

持续经营

中止经营

营业外收入与营业外支出

会计政策变更的影响累计数

每股盈余

收入的综合报告

分析会计利润和实际所得的现金收入、以了解企业的整体概况

所得税的核算

以前年度损益调整

对留存收益的特别规定

分析股东权益表

解释股东权益表项目

管理当局对财务报表的责任

对财务报表的审计报告

复习难点

第十二章 现金流量表



现金流量表概述

现金流量表中的现金及现金等价物的涵义
经营活动、投资活动、
筹资活动

利息和股息

现金流量表的格式

现金流量表的编制方法：直接法

经营活动产生的现金流量

投资活动产生的现金流量

筹资活动产生的现金流量

复习难点

分项计算现金流量表的数额

计算经营活动产生得现金流量的金额

计算投资活动产生得现金流量的金额

计算筹资活动产生得现金流量的金额

不涉及现金的投资、筹资活动

调整净利润计算出经营活动产生的现金流量

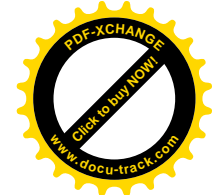
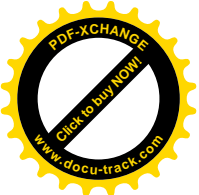
现金流量表的编制方法——间接法

间接法的逻辑

举例：采用间接法编制耐克公司经营活动产生的现金流量表

通过现金流量来分析企业投资情况及信用分析，合理计量现金——自由现金流

复习要点



第十三章 财务报表分析

财务报表分析

财务报表分析的客观性

横向分析法

趋势分析法

纵向分析法

结构百分比法

比较分析法

与行业平均水平比较

与主要竞争对手比较

依据现金流量表作出决策

复习要点

依据比率高低作出决策

衡量公司短期偿债能力的比率

衡量公司销货和收回帐款能力的比率

衡量公司长期偿债能力的比率

衡量公司盈利能力的比率

衡量公司投资报酬的比率

财务分析的局限：经营决策的复杂性

经济评估的介入——一种新的方法

有效的市场、管理活动和投资决策

复习难点



附录 A: Gap 公司的年度报告

附录 B: 货币的时间价值: 终值和现值

终值

现值

融资租赁

学习难点

附录 C: 一般公认准则摘要

附录 D: 参考答案

词汇表

索引

公司索引

题目索引

决策指南

- 1、股东和债权人怎样使用财务报表
- 2、记录并分析交易事项
- 3、使用流动比率: Excel 使用的难点
- 4、职业判断
- 5、对应收款项的核算、管理、控制
- 6、存货的管理: Excel 使用的难点
- 7、固定资产及相关费用
- 8、筹集资金是通过举债还点发行股票: Excel 使用的难点
- 9、股票投资



- 10、 长期投资的两中核算方法
- 11、 通过损益表进行投资分析
- 12、 投资者和债权人如何利用现金流量及相关信息
- 13、 运用比率进行财务分析：Excel 使用的难点

相关练习：（每一章都包括一个相关的练习）

- 1、 财务报表分析 Harley-Dweidson
- 2、 财务报表分析 Disney
- 3、 资产负债表分析：Darden 饭店
- 4、 内部控制的分析： Telemate.net
- 5、 投资分析：微软公司
- 6、 存货分析 耐克公司
- 7、 固定资产和无形资产的分析 Wal-Mart
- 8、 负债分析 Beeing
- 9、 所有者权益分析：摩托罗拉
- 10、 合并财务报表分析：福特
- 11、 股东权益表分析：Sears
- 12、 现金流量表分析：可口可乐
- 13、 财务比率分析：Merck

职业道德规范

- 1、 介绍了会计道德和商业道德的内涵
- 2、 说明了经营业务的道德规范



- 3、权责发生制下的职业判断
- 4、内部控制和外部监督的职业道德
- 5、预计收入计量的职业判断
- 6、存货计量的职业判断
- 7、固定资产和无形资产的职业判断
- 8、或有负债的披露的职业判断
- 9、股票发行与库藏股票再发行的职业判断
- 10、 投资核算中的职业判断
- 11、 损益表编制的职业判断
- 12、 现金流量表中的职业判断
- 13、 流动比率的职业判断

会计系统的电算化

- 1、办公优点
- 2、会计电算化中的借、贷：用计算机对每一笔业务能迅速记录。登记日记帐、总帐，并进行试算平衡。
- 3、利用计算机编制每月试算平衡表
- 4、在计算机系统能自动创建一个永恒的销售记录和其他控制
- 5、利用计算机进行应收帐款：帐龄控制
- 6、计算机在永续盘存制中的应用，用计算机汇总计算存货量
- 7、对在建工程成本的计算及固定资产价值变化的记录均可通过计算



机进行

- 8、以计算机记录应付帐款，并计算流动比率
- 9、用计算机计算财务比率并预测公司前景

一般公认会计准则

- 1、 介绍一般公认会计准则：会计主体、相关性原则、成本计价原则、持续经营、货币计量
- 2、 公认会计准则、要求使用权责发生制为基础而不是现金收付制
- 3、 GAAP 规定须编制现金流量表
- 4、 四种存货计价方法：个别计价方法、加权平均法、先进先出法、后进先出法

GAAP 又规定了成本与市价孰低法

- 5、 根据 GAAP 规定：正确核算固定资产和无形资产
正确配比收入与费用
遵守商业信誉
- 6、 或有负债的核算
GAAP 认可使用直线法摊销
- 7、 记录小量持股（0—20%）与大量持股（25%以上）
- 8、 依据 GAAP 的规定将境外子公司报表合并比较美国 GAAP 与他国的异同
- 9、 GAAP 要求披露会计政策变更的影响累计数



10、 权责发生制与现金收付制的比较

第1章 财务报表

学习目标

学习完本章后，应该能够做到：

- 1. 理解会计专业词汇并将其用于决策的制定过程
- 2. 运用会计概念和会计原则来分析商业活动
- 3. 运用会计等式来描述一个组织的财务状况
- 4. 评价一个公司的运营成果、财务状况和现金流量
- 5. 解释财务报表之间的关系

无论何人，无论何地，无论何时

——Gap 公司

从费城和西雅图的大街，到博伊西和塔尔萨的人行道，再到东京和伦敦的人潮，我们希望我们的客户无处不在。1998 年的一个重要事件是我们的品牌进入了顾客家中。我们的业务扩展到了网上，通过 Gap 在线商店 (www.gap.com)，我们向用户提供全线产品——成人的、小孩的和婴儿的。无论白天还是黑夜，美国各地的顾客都可以随时买到 Gap 商品，这对于那些没有时间光顾我们商店的顾客来说实在是太方便了。

Gap 公司					
合并收益表（调整后）					
(单位：千美元)		年度止于	销售百分比	年度止于	销售百分比
		1999.1.30		1998.1.31	
1	净销售收入	\$9054462	100.0%	\$6507825	100.0%
2	费用				
3	销售成本	5318218	58.7	4021541	61.8
4	广告费用	419000	4.6	175000	2.7
5	折旧费用	326036	3.6	269706	4.1
6	其它经营费用	1658329	18.3	1190311	18.3
7	利息费用（利息收入）	13617	0.2	(2975)	0.0
8	税前收益	1319262	14.6	854242	13.1
9	所得税	494723	5.5	320341	4.9
10	净利润	\$824539	9.1%	\$533901	8.2%



类似“无论何人，无论何地，无论何时”这样的广告词与会计有什么关系？关系太密切了，因为广告会增加销售，而销售会给 *The Gap* 带来现金。同样，做广告要花钱，所以公司要做昂贵的广告的话，就要做好现金预算。公司的所有活动——像广告、购进商品、销售产品等——对于 *The Gap* 公司外部的人来说都是值得关注的，因为这方面的信息可以帮助他们做出有关该公司的决策。

会计可以提供很多信息来帮助人们管理和评价一个企业。通过本教材，你将学会如何向华尔街的投资者和 *Main Street* 的银行家一样使用会计信息。实际上，*The Gap* “任何人，任何地点，任何时间”的广告词对于会计也是适用的：如果一个人懂得如何去使用这些信息，就可以作出更加明智的商业决策。会计能够提供对决策有用的信息，这种情况将是非常有益的。下面就让我们从对一些商业决策的讨论开始，一起来学习我们的会计课程吧。

管理决策

在企业的运营决策中，Gap 的经理们必须决定他们要卖什么商品以及怎样在市场上销售。显然，为了获得利润，公司希望他们的销售收入能够超过开支的费用。会计就可以帮助他们来衡量收入、费用和利润（或损失）。

第 14 页（原书页码）的收益表说明，1999 年 Gap 公司的经销收收入超过了 90 亿美元（第一行）。第三行的销售成本是一项费用，超过 53 亿美元。其它费用——广告、折旧、其它运营费用，以及利息（分别位于第 4-7 行）——总共是 24 亿美元。这样减掉截至 1999 年 1 月 30 日的所有费用之后，就得到位于最下一行（第 10 行）的公司的净利润是 8.25 亿美元。

Gap 公司的经理们必须决定他们要取得哪种类型的资产。举例来说，库房是否要自动化并采用机器人设备？如果需要，他们希望能够买到合适的设备，即能够迅速地搬移货物又能够成本最低。会计就可以衡量这样的设备的成本。

最后，Gap 的经理们也要决定怎样为他们的业务运营筹措资金。哪种筹资方式更好呢——一是从股东那里筹资还是从外部借款？这个问题没有标准答案，有时候借款会比较好，但有些情况下发行股票会更好一些。会计就可以衡量这种获得投资的成本。

投资决策

假设你现在有 5 万美元可以用于投资。你可以把这些钱存在银行里赚取利息。这种投资方式很安全，因为美国银行的存款都是上了保险的，但是放在银行中增长不会很快。据说 Gap 要在附近开设分店，所以土地会升值，你也可以在市郊投资于地产。如果真是这样的话，你的投资就会两三倍的升值，但同时这样的投资风险很大，因为 Gap 的店铺可能并不靠近你的地产；而且，别人可能也知道 Gap 的计划，这样你可能就要出高价才能获得这块土地。

第三种投资方案是购买 Gap 公司的股票，这种方案的风险比存银行要大，但是比购入土地以期以高价卖出的风险小。那么在决定购买 Gap 的股票之前，你需要了解哪些信息呢？你可能希望 Gap 能够有一个长期获利的记录——每年都能够赚钱（净利润或净收入）。Gap 公司可能需要一个稳定的现金流入和可控的负债水平。那么你怎样判断公司是否满足这些条件？公司的财务报表就可以提供你需要的这些信息。——**检查点 1-1**

会计——决策的基础

会计是一个信息系统，可以衡量商业活动和商业流程，将这些信息汇入报表中，并将结果传递给决策制定者。正因为如此，会计才被称为“商业的语言”。对于这门语言理解的越深，对于财务状况的管理就会越好，做出的决策也就会越好。无论个人计划的编制、安排教

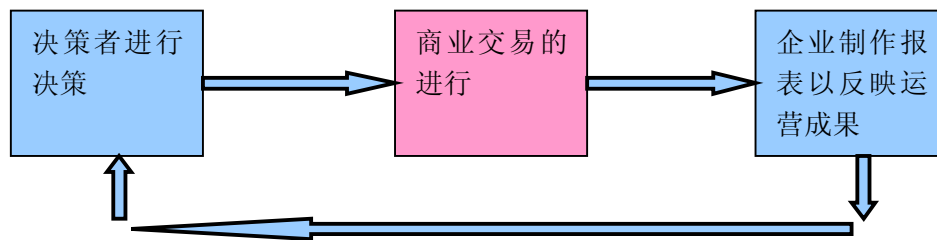


育费用，还是贷款、买车，或者计算所得税，都要使用这个被称为会计的信息系统。

会计：商业语言

会计：信息系统

图表 1-1 会计系统中的信息流动



会计信息系统的一个关键成果就是**财务报表系统**：就是将一个企业的财务信息报告给决策制定者的一系列文档。它们将通过利润和损失告诉我们企业的经营如何，财务状况又是怎样。在这一章，我们将关注 Gap 的财务报表。当你完成这第一章的时候，你将会熟悉这套这家著名公司用来向公众披露自身情况的财务报表。本书的主要目标就是让你了解财务报表，并且给你在使用财务报表进行决策时所需要的专业技能。

请不要把簿记误认为是会计。簿记是会计用来处理会计数据的程序性环节，就像算术是数学的程序性环节一样。图表 1-1 展示了会计在企业中的作用。这个过程的起点和终点都是进行决策的人。——**检查点 1-2**

决策者使用会计信息

决策者需要信息。决策越重要，需要的越多。所有企业和大多数个人都进行会计记录以帮助决策。本章开头的故事介绍了 Gap 公司经理设计广告词扩张公司业务时的关键决策。结果可能如公司的收益表（第 14 页）所示，我们先前已看了。在进行这一章的过程中，我们将仔细检查分析这张表和其它财务报表。首先，让我们来看看一些使用会计报表的决策者。

个人：人们使用会计信息来管理银行户头，评价职业前景，决定是租公寓还是买房子。

企业：企业经理使用会计信息来确定目标，评价进展，必要时采取正确的行动。基于会计信息的决策可能包括在哪里设置 Gap 的店面，持有多少衬衫现货，以及借多少现金。

投资者和债权人：投资者和债权人向企业提供所需的启动资金。Gap 开第一家店的时候，公司没有业绩纪录。为了决定是否帮助开办一家新企业，潜在投资者评估他们能从他们的投资中获得多少收益。这意味着分析这家企业的财务报表。例如，在决定向 Gap 投资之前，你可以考察公司的财务报表。在向 Gap 贷款之前，银行会评估公司到期还款的能力。

政府管理机构：大多数组织都面对政府管制。例如，证券交易委员会（SEC），一个联邦政府机构，会要求企业向投资公众报告一些财务信息。Gap 和其它公司都出具年报。第 14 页公司的收益表就取自 Gap 公司截止于 1999 年 1 月 30 日的年报。

税收当局：地方、州和联邦政府向个人和企业征收税款。Gap 公司为其资产缴纳财产税，为其利润缴纳所得税。Gap 公司还从其客户处收取销售税，然后转交给政府。个人为其收入缴纳所得税。所有这些税款都以会计信息为依据。



其它使用者：雇员和工会要求的工资来自雇主报告的收入。报纸报道企业“利润增长的景象”。这些来自会计的新闻所报道的信息和我们的生活水平息息相关。

财务会计和管理会计

会计信息的使用者多种多样，但他们可分为**内部使用者**和**外部使用者**两大类。这种划分使我们把会计归为两大领域——财务会计和管理会计。

财务会计向管理者和企业外部人员，像华尔街的投资人和向其提供贷款的债权人，提供信息。政府机构，像 SEC，和社会大众也是企业会计信息的外部使用者。财务会计信息要符合一定的相关性和可靠性标准。本书主要涉及财务会计。

管理会计为内部决策者，向高层管理人员和部门主管，提供机密信息。管理会计信息根据管理者的需要量身制作，因此不必要符合外部的可靠性标准。

会计和经营中的道德考虑

道德考虑的问题遍及会计和经营的各个领域。上世纪 90 年代出现的“千年虫”问题几乎给所有的企业提出了道德上的挑战。大规模的计算机故障使经营停顿，从而导致大笔损失。经营上的挑战是更换计算机程序，避免“千年虫”问题。会计师道德上的挑战是向投资者和债权人提供有关企业处理“千年虫”问题的充分信息，使他们对这些公司做出正确的评价。

会计师根据什么标准来回答挑战他们道德行为的问题呢？美国注册会计师协会（AICPA），其它会计职业团体和大多数大企业都制定道德守则，要求成员和雇员在道德行为方面保持高水准。AICPA 使美国最大的职业会计师组织，类似于医生的美国医学会和律师的美国律师协会。

会计师职业行为准则。职业行为准则已被 AICPA 成员所采纳，以对其执业过程中的职责提供规范。会计道德准则旨在产生“决策用的准确信息”。守则的前言说：“一名注册会计师要承担高于或超出法律和法规要求的自律责任……并且要有坚定不移的遵守行为准则的信念，甚至不惜牺牲自己的利益。”会计师遵守道德准则的结果就是人们可赖以决策的信息。没有可靠的信息，人们无法投资，而且资源的错误配置会降低我们的生活水平。——**检查点 1-3**

波音公司的经营行为规范。大多数公司为其雇员制定道德行为准则。例如，波音公司（The Boeing Company），飞机制造业的领导者，有一套高度完善的经营行为规范。在这套规范的导言中，董事会主席兼首席执行官申明：“我们把我们的成绩归功于产品和服务的质量和可依赖性，同样也归功于我们诚实的声誉。这声誉脆弱而易于失去。”

企业组织类型

一家企业总是采取三种企业组织形式中的一种，在一些情况下，会计程序取决于企业采取的形式。因此你应该明白三种企业组织形式的不同：个人独资、合伙和公司。图表 1-2 比较了这三种类型。

个人独资。个人独资企业只有一个所有者，称为业主，他通常也是经营者。Gap 公司起初也是一家独资企业，创建者就是其所有者。独资企业通常是零售商店或经营个人专业业务，如医生的诊所、律师事务所和会计师事务所。从会计的观点来看，每家独资企业和其业主都



是分离的。因此，独资企业的会计记录不包括业主的个人财务纪录。然而从法律的角度，企业和业主是合一的，业主个人要对企业的债务承担责任。

合伙。合伙企业由两个或更多人为其共同的所有人。每个所有者就是一个合伙人。许多零售商社和一些医生、律师和会计师的职业组织都采取合伙形式。大多数合伙企业为中小规模，但也有合伙人超过两千的庞然大物。会计把合伙企业作为一个单独的组织看待，与各个合伙人的个人事务区分开来。但法律认为合伙企业就是合伙人总体：每个合伙人个人都要对合伙企业的全部债务承担责任。因为这个原因，合伙企业被认为风险较大。

公司。公司是由一批**股东或股份持有人**所拥有的企业，股东拥有企业的**股票**或是所有权的一定份额。公司是美国企业的主要组织形式。个人独资企业和合伙企业数量虽多，但公司所占的交易额却更多，总资产、收益和员工人数更大。大多数知名的企业，如 Gap、通用汽车（General Motors）和美国航空（American Airline）都是公司。他们的全名中都含有 *Corporation* 或 *Incorporated*（缩写为 *Corp.*和 *Inc.*）字样以指明他们是公司——例如，The Gap,Inc.和 General Motor Corporation。一些公司则使用“Company”命名，如福特汽车公司（Ford Motor Company）。个人独资企业和合伙企业也可以用“Company”命名。

图表 1-2 三种企业组织形式的比较

	个人独资	合伙	公司
所有者	业主—— 一个所有者	合伙人—— 两个或更多所有者	股东—— 一般有许多所有者
企业存续期	以所有者的选择或其 死亡为限	以所有者的选择或其 死亡为限	无限
所有者对企业债务的 个人责任	业主个人负有清偿责 任	合伙人个人负有清偿 责任	股东个人不负有清偿 责任
会计状况	会计主体与业主相分 离	会计主体与合伙人相 分离	会计主体与股东相分 离

公司是根据州法律组建的企业主体。从法律角度看，公司及其所有者是相分离的。公司是作为一个存在于所有者之外的假定的人来进行经营的。公司拥有许多自然人所拥有的权利。例如，公司可以买入、拥有和出售财产。企业的资产和负债属于公司。公司可以签订合同、起诉或应诉。与业主和合伙人不同，股东个人对公司的债务不承担责任。股东在其公司股票投资上的最大损失是其投资成本。但业主和合伙人个人要对其企业的债务承担责任。

公司的所有权被分成以股票表示的等额股份。个人购买公司股票而成为股东。例如，Gap 公司发行了超过 400000000 股股票，被成千上万的股东所持有。一个与 Gap 公司和其它股东没有任何私人关系的投资者，只要在纽约证券交易所购买 1 股、30 股、100 股、5000 股或是任何数量的该公司股票，他就会成为一名该公司的共同所有者。

公司的最终控制权属于股东，股东拥有的每一股股票都有一票投票权。股东选举**董事会**成员，由董事会制定公司的政策并任命执行官。董事会要选出一位主席，此人通常是公司中最具权力的人，并且经常兼任首席执行官（CEO）。董事会还任命总裁，也就是首席运营官（COO），负责处理公司的日常经营。许多公司还设有负责销售、生产、会计、财务和其它



关键职能的副总裁。

会计原则和概念

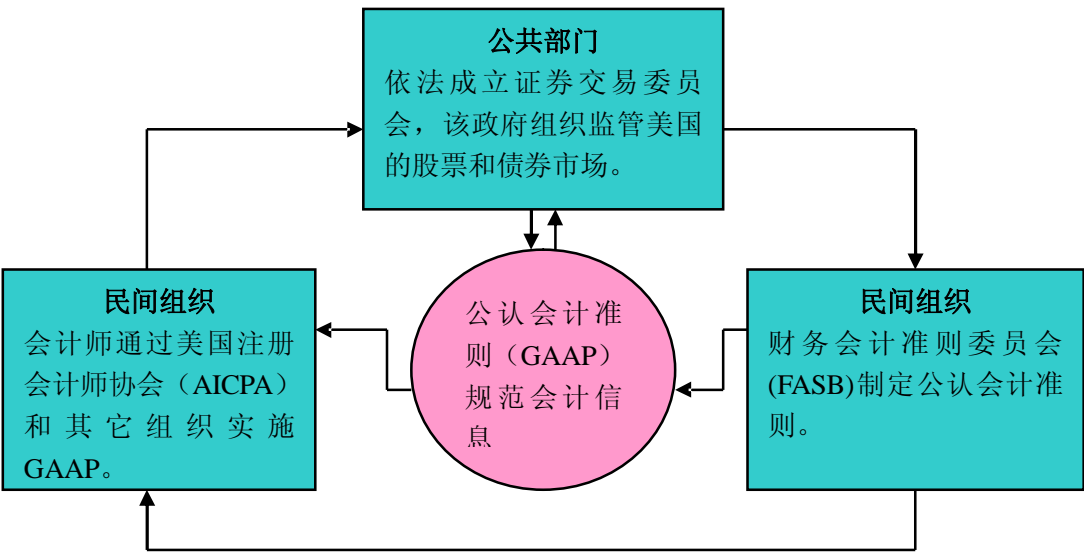
会计师要遵守职业规范。规范会计师行为的规则首推 **GAAP**，也就是**公认会计准则（General Accepted Accounting Principle）**。

在美国，由**财务会计准则委员会（Financial Accounting Standards Board(FASB)）**规定会计行为如何操作。FASB 与 SEC 和 AICPA 一道进行工作。图表 1-3 指出了这些组织之间的关系和他们的操作规范。该图从上方开始，然后向右。

会计报告的首要目标是为投资和借贷决策提供有用信息。

GAAP 以 FASB 制定的概念框架位基础：信息要有用，它必须相关、可靠并且可比。会计师致力于使他们提供的信息符合这些目标。这门课会向你介绍这些公认的会计方法；我们会在每一章的相关部分讨论这些问题。我们还在附录 C 对此进行了总结。但首先你需要了解一些寓于会计实践之中的基本概念。

图表 1-3 重要的会计组织



主体假设

会计中最基本的概念是**主体**。一个会计主体是一个组织，或是作为一个独立的经济单位而存在的组织的一个分部。从会计的角度看，每个主体都有分明的界限，这样一个主体的业务才不会与其它主体的业务相混淆。

假设朱莉·德·菲利浦是一家宴会承办企业（An Extra Hand）的所有人。德·菲利浦的银行户头年底有\$2000，但只有\$1200 来自她的经营，剩下的\$800 是她的祖父祖母给她的。按照主体概念，德·菲利浦应该把她从企业——一个经济实体——中获得的\$1200 和他从家人处获得的\$800 分别进行核算，因为后者又是一个经济实体。只有把这\$1200 和\$800 分开来核算，德·菲利浦才能对她的经营做出清楚的评价。



再来看丰田公司（Toyota），该公司有许多分部。丰田的管理层把每一个分部都视为一个独立的会计主体。如果凌志（Lexus）分部的销售额显着下降，丰田公司就可以找到原因。但是如果公司所有分部的销售额汇总为一个数字，那么管理层就不能看出凌志车的销售情况。要解决这个问题，管理者需要公司每个分部的销售数据，每个分部都是一个独立的主体。

结论：不同主体的业务不能混合核算。每个主体都应该单独给以评价。——**检查点 1-4**

可靠性（或客观性）原则

为确保会计记录和报表尽可能的准确和有用，他们必须以能获得的最可靠的数据为基础。这就是**可靠性原则**，也叫**客观性原则**。可靠的数据（1）是可验证的，（2）能得到独立的观察者的确认。会计记录最好以来自有客观证据佐证的经济活动的信息为基础。例如，Gap 公司花\$18 购买一件衬衫，有发票为证。发票就是该公司衬衫成本的客观证据。如果没有可靠性原则，那么会计记录就会以主观意念为基础，容易引起争议。

假设你想开一家影像店，打算买一间小的房子。你认为该房子值\$15500。两位房地产评估师认为该房屋值\$147000。房屋所有者要价\$160000，假设你按该价格支付了价款。该房屋的会计价值就是你的成本\$160000，因为这个数字有完成的交易作为客观证据。影像店应该以房屋的成本\$160000 入账。

成本原则

成本原则要求获得的资产和服务以其实际成本（也叫历史成本）入账。即使购买者认为价格低于正常水平，购买货物也应该以交易中实际支付的价格入账，而不应以“期望”的成本入账。假设你的影像店从一家快要关门的供应商那里购买影像设备。假设你做了一比好买卖，花\$2000 买到了在别处要花\$3000 的商品。成本原则要求以实际成本\$2000 记录该商品，而不是你所认为的该商品的价值——\$3000。

成本原则还认为，只要企业持有一项资产，该资产的会计记录应保持其历史成本不变。为什么呢？因为成本是一种可靠的计量属性。假设你的影响店持有影像设备六个月。在这段时间，影像品的价格上涨，该设备可以买\$3500。那么它的会计价值——“帐”上的数字——应该是实际成本\$2000，还是现行市场价值\$3500？根据历史成本原则，该设备的会计价值仍是实际成本\$2000。

持续经营假设

另一个以历史成本计量资产的原因是**持续经营假设**，该假设认为在可预见的未来会计主体会持续经营。大多数资产——也就是公司的资源，如物资、土地、建筑和设备——是买来使用的，而不是用来转售的。根据持续经营假设，会计师认为企业会持续经营足够常的时间，从而使企业持有的资产用于原定的目的。资产的市场价值——资产能够出售的价格——在资产的寿命期内会发生变化。此外，因为成本是历史事实，所以历史成本是一种比市场价值更可靠的资产计量属性。

再来看持续经营假设的替代物：清算假设。一家持有持续经营假设的商店会打算出售它的所有资产。在这种情况下，资产的相关计量属性是它的现行市场价值。但清算假设是特例而不是一般情况，因此会计上以历史成本列示持续经营的资产。

币值稳定假设



提起一块面包、一个月的房租，我们会想起它们的美元价格。在美国，会计师以美元记录交易，因为美元是交换的媒介。英国会计师使用英镑，日本会计师则使用日元。

与升和英里这些单位不同，一美元或者一墨西哥比索的价值会随着时间发生变化。整体价格水平的上升称为通货膨胀。在通货膨胀期间，一美元将只能买到比过去少的牛奶、牙膏和其它商品。当价格稳定时——只有轻微的通货膨胀——美元的购买力也时稳定的。

会计师假定美元的购买力是相对稳定的。币值稳定假设是在会计纪录中忽略通货膨胀影响的基础。该假设使会计师可以对美元数值进行加减，就像任一美元与其它任何时间的任何一美元具有相同的购买力一样。

止步思考

你打算购买一块土地以便将来扩张。卖方要价\$50000，但它的成本只有\$35000。评估显示该土地价值\$47000。你第一次出价\$44000，卖方还价\$48000，你最终以\$46000 成交。那么在你的财务报表上这块土地的价值是多少呢？

答案：报告的价值是\$46000，这是历史成本。

会计恒等式

如前所述，财务报表告诉我们企业的经营成果和财务状况。它们是会计工作的最终成果。但我们使如何获得这些财务报表组成项目及其数值的呢？

资产和负债

财务报表以最基本的会计工具——即会计恒等式——为基础。该等式揭示企业的资源和对这些资源的索取权。

- 1 **资产**是企业拥有的，在未来能给企业带来利益的经济资源。如现金、办公用品、货物、家具、土地和建筑物都是资产。

对资产的索取权有两种：

- 1 **负债**是“外部索取权”。它们是应对外部人员即债权人进行支付的经济责任——债务。例如，向你的企业提供贷款的债权人在该企业偿还债务之前对该企业的部分资产有索取权，这是受法律保护的权利。
- 1 **所有者权益**（也叫**资本**）使企业的“内部索取权”。权益就是所有权，这是企业所有者拥有的资产。所有者对权益资产有索取权是因为他或她向企业进行了投资。例如，Gap 公司的创建者最初投入的资金就是资本。

会计恒等式揭示了资产、负债和所有者权益之间的关系。资产出现在等式的左边。等式的右边是对资产在法律上和经济上的索取权——负债和所有者权益。如图表 1-4 所示，两边必须相等：

经济资源	=	对经济资源的索取权
资产	=	负债+所有者权益

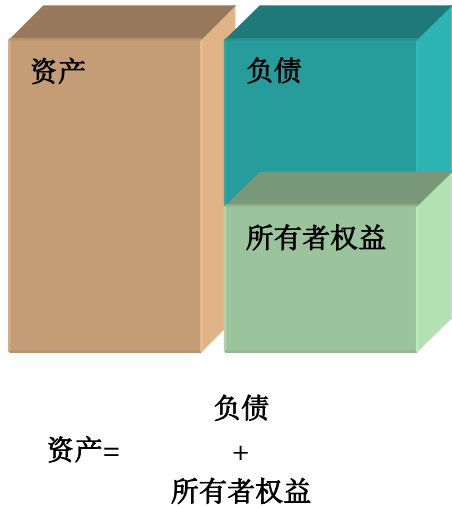
来看 Gap 股份公司的资产和负债。Gap 公司的资产都是些什么呢？列示的第一项资产是**现金**，作为交换媒介的速动资产。Gap 公司另一项重要的资产是**库存商品**——Gap 公司向顾客销售的衬衫、裤子和其它商品。Gap 公司还有土地、建筑物、家具和设备一类的资产。这些是公司销售货物而使用的长期资产——店面房屋、展示架、计算机等等。土地、建筑



物和设备称为**固定资产**，或者**地产、房屋和设备**（简称为 *PPE*）。

Gap 公司的负债包括一些应付款项，如**应付账款**和**应付票据**。**应付**二字总是代表一种负债。**应付账款**是在赊购商品和服务时产生的负债，它只以购买者的信誉为担保。**应收票据**是一种到期偿付的书面承诺。**长期负债**是指到期日从财务报表日起超过一年的负债。

图表 1-4 会计恒等式



所有者权益

Gap 股份公司的所有者权益等于资产减去负债。任何会计主体，无论是个人，还是像 Gap、IBM 和通用汽车这样的大型公司，都是如此。我们经常写会计恒等式时把所有者的索取权表示成一种剩余索取权——通过下列减法所剩的结果：

$$\text{资产} - \text{负债} = \text{所有者权益}$$

公司的所有者权益称为**股东权益**，它分为两大部份，实收资本和留存收益。对公司来说，会计恒等式可写成下式：

$$\text{资产} = \text{负债} + \text{股东权益}$$
$$\text{资产} = \text{负债} + \text{实收资本} + \text{留存收益}$$

——检查点 1-5

实收资本，或**实缴资本**，是公司所有者的投资额。实收资本的主要组成部分是**普通股**股本，普通股是公司发给所有者的所有权凭证。——**检查点 1-6**

留存收益是公司从经营活动中赚取的，留在企业中供使用的部分。收入和费用是影响留存收益的两类业务活动。——**检查点 1-7**

- 1 **收入**是通过向消费者和客户提供商品和服务而产生的留存收益的增加。例如，一家洗衣店为客户清洗上衣而收取现金就会产生收入，使留存收益增加。
- 1 **费用**是经营活动中导致的留存收益的减少。例如，洗衣店付给雇员的工资就是费用，会减少留存收益。费用是经营活动的成本，是收入的相对项目。费用包括营业场所租金、工资和公用事业支出。

企业一切活动是为了多盈利。当总收入超过总费用时，我们称经营成果为**净收入**、**净收益**或**净利润**。当费用超出收入时，称为**净损失**。净收益或净损失在收益表的“底行”。从 14 页 Gap 公司收益表的底行净收益可以看出，该公司是盈利的。

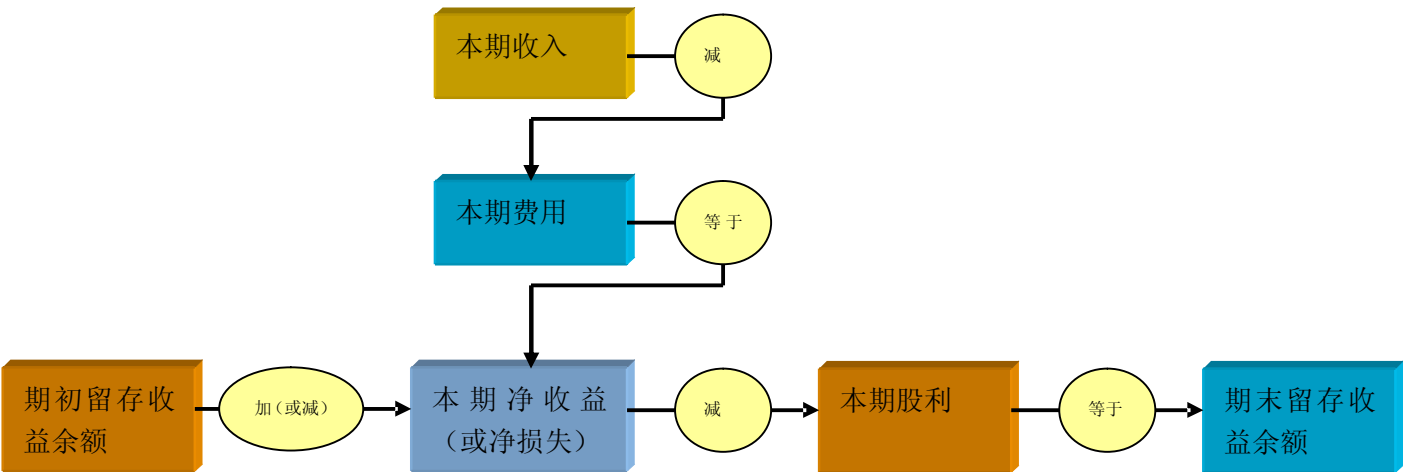
绩优的企业会发放股利。**股利**是发放给股东的从净收益中得来的资产（通常是现金）。



记住：股利不时费用。图表 1-5 揭示了下列各项之间的关系：

- | 留存收益
- | 收入－费用=净收益（或净损失）
- | 股利

图表 1-5 留存收益的组成



个人独资企业和合伙企业的所有者权益有所不同。这些类型的企业并不区分实收资本和留存收益。相反，每个所有者的权益都在资本这个单独帐户下分别进行核算。例如，资本——塞穆尔·盖普(Samuel Gap)，如果企业是个人独资的话。Pratt 和 Muesli 的合伙企业会对两个合伙人的资本分别核算：资本——Pratt 和资本——Muesli。

止步思考

1. 如果一家企业的资产是\$174300，负债是\$82000，那么所有者权益是多少？
2. 如果一家企业的所有者权益是\$22000，负债是\$36000，那么资产是多少？
3. 一公司报告说月收入为\$77600，费用为\$81300，那本月的经营成果是多少？

答案：

1. \$923000 (\$174300－\$82000)
2. \$58000 (\$22000+\$36000)
3. 净损失\$3700 (\$77600－\$81300)；费用减收入。

财务报表

一整套财务报表是会计处理过程的最终成果，这套报表从财务的角度勾画了企业的面貌。每张报表都与特定的时点相关，或是与一定期间，比如一年，的经济业务相关。一段经营期间结束后，Gap 公司的管理人员和投资者对该公司想要了解一些什么呢？图表 1-6 总结了决策人员可能要问的四个基本问题。每个问题都由一张财务报表来回答：收益表、留存收益表、资产负债表和现金流量表。

图表 1-6 财务报表报告的信息



问题	答案	财务报表
1. 期间内企业的经营状况如何?	收入 <u>- 费用</u> 净收益 (或净损失)	收益表 (又称经营状况表或利润表)
2. 期间内企业留存收益变化的原因是什么?	期初留存收益 + 净收益 (或 - 净损失) <u>- 股利</u> 期末留存收益	留存收益表 (又称股东权益表)
3. 期末企业的财务状况如何?	资产 = 负债 + 所有者权益	资产负债表 (又称财务状况表)
4. 期间内企业产生和花费的现金是多少?	经营活动现金流量 ± 投资活动现金流量 <u>± 筹资活动现金流量</u> 期间内现金增加 (或减少)	现金流量表

为了了解财务报表包含的内容并学习看报表,我们来看一看 Gap 公司 1999 年度的财务报表,会计年度止于 1999 月 1 月 30 日。

先从图表 1-7 列示的收益表 (利润表) 开始。该表的最终结果净利润 (第 10 行) 转入留存收益表 (图表 1-8, 第 2 行), 同时也出现在资产负债表中 (图表 1-9, 第 22 行)。正如你所看到的,从收益表到留存收益表,再到资产负债表,最后到现金流量表 (图表 1-10),这是一个自然而然演进的过程。以下我们要对这些报表做一些探讨。

图表 1-7 收益表 (利润表) (调整后)

Gap 公司 合并收益表 (调整后)				
(单位: 千美元)	年度止于 1999.1.30	销售百分比	年度止于 1998.1.31	销售百分比
1 净销售收入	\$9054462	100.0%	\$6507825	100.0%
2 费用				
3 销售成本	5318218	58.7	4021541	61.8
4 广告费用	419000	4.6	175000	2.7
5 折旧费用	326036	3.6	269706	4.1
6 其它经营费用	1658329	18.3	1190311	18.3
7 利息费用 (利息收入)	13617	0.2	(2975)	0.0
8 税前收益	1319262	14.6	854242	13.1
9 所得税	494723	5.5	320341	4.9
10 净利润	\$824539	9.1%	\$533901	8.2%



收益表（利润表）

收益表、经营状况表或利润表报告企业一段期间内的收入、费用和净收益或净损失。图表 1-7（于本章开头的收益表相同）的顶部是企业的名称，Gap 股份公司。Gap 公司是母公司，它拥有其它一些子公司。为了全面反映 Gap 公司所控制的所有资源，表中的数字包含 Gap 公司及其子公司的数据。大多数企业的财务报表都是由一家母公司和一或多个子公司合并呈报的。这也是表名中含有合并二字的原因。

收益表的日期为“年度止于 1999 年 1 月 30 日和 1998 年 1 月 31 日”。Gap 公司的财政年度止于每年最接近 1 月 31 日的星期天。如果按照日历年度，Gap 公司的会计年度将止于 12 月 31 日，那么收益表的日期为“年度止于 1999 年 12 月 31 日”。Gap 公司的会计年度止于 1 月 31 日左右，是因为该公司的销售旺季在圣诞节后一个月逐渐结束。JC Penney，沃尔玛（Wal-Mart Stores）和其它一些零售企业也都在 1 月 31 日结束会计年度。这是一个普遍原则：大多数企业选择每年营业额最低时结束会计年度。超过 60% 的大企业的最低点是在 12 月 31 日。*财政年度*是指截止日不是 12 月 31 日的会计年度。

Gap 公司的收益表报告了两个财政年度的经营成果，1999 年和 1998 年。收益表包括多于一年的数据可以显示公司销售额和净利润的变化趋势。为了避免表中的数字列示过长，Gap 公司报告的数值以千美元为单位。1999 年度，Gap 公司的销售净额从 65 亿美元涨至超过 90 亿美元（见第 1 行）。净利润从 5.34 亿美元涨至 8.25 亿美元（第 10 行）。净收益的持续上升趋势会使公司的管理层和投资者心花怒放。

收益表主要报告两大类项目：

- I 收入 and 利得
- I 费用和损失

我们利用下式，带入收入和费用来计算净收益：

净收益=收入和利得总额—费用和损失总额

在会计中，“净”字表示扣除后的余额。

净收益就是指从收入和利得中扣除费用和损失后得收益余额。

收入。收入和费用项目并不总是在其名称中带有收入和费用这些字眼。例如，*销售净额*实际上是销售收入净额，但收入二字经常被省去。1999 年度，Gap 公司的销售净额为 \$9054462000（第 1 行）。*销售净额*是指公司已从总销售额中扣除了收到的客户退货。

费用。*已售商品成本*（也叫*销售成本*，第 3 行）表示 Gap 公司在其销售给顾客的商品上的耗费。例如，Gap 公司花 \$20 购入衬衫，然后以 \$40 卖出。销售收入是 \$40，已售商品成本时 \$20。已售商品成本是 Gap、沃尔玛和 Safeway（全国性的百货商店）这类商业企业主要费用支出。

其它主要的费用项目有广告支出、折旧和其它营业费用：

- I *广告支出*（第 4 行）使企业在报纸、电视和其它广告媒体上进行产品促销的花费。
- I *折旧*（第 5 行）是使用企业所拥有的建筑、设备和家具的费用。
- I *其它营业费用*（第 6 行）范围较宽，包括付给员工的工资、公共事业支出（电、天然气和电话），购物中心的租赁财产租金和顾客收据之类的商店日常支出。*营业费用*是那些与 Gap 的核心业务（包括销售布匹）直接相关的费用支出。
- I *利息费用*是借贷资金的成本。1999 年，Gap 的利息费用是 1360 万美元。注意在 1998



年，公司没有利息费用；相反公司获得了 297.5 万美元的利息收入。\$2.975 两边的括号表示 1998 年的利息额是收入而不是费用。\$2.975 两边的括号指出了一些有关财务报表结构的内容：

财务报表中美元数值两边的括号表明该数值是负值。

在图表 1-7 中找到 1998 年 Gap 公司的利息收入。注意：该利息收入列在费用中间。因为收入和费用是相反的，所以必须把利息收入从费用中扣除。为什么利息收入列于费用中间呢？因为利息收入与收益表中的大额数据相比数额较小。而且与把小额的利息收入和小额的利息费用在收益表上分开分别列示相比，把利息费用（收入）在一行中列示更为合适。

所得税前收益总共是 13 亿美元（第 8 行），所得税费用（通常简称为“所得税”）从公司利润（第 9 行）中拿走了 4.95 亿美元。1999 财政年度，Gap 公司补偿所有费用支出——包括所得税——后的净利润为 8.25 亿美元。——**检查点 1-8**

Gap 公司的收益表有一个有意思的特征。在美元数值边上列示了百分比。这样可以显示销售所得（销售额=100%）的每一美元中各种费用支出所占的比例。比如说已售商品成本（第 3 行）。1999 年度，该年 Gap 公司每一美元的销售收入中已售商品成本就占去了 58.7 美分。也就是说每一美元销售收入中只剩下 41.3 美分（ $\$1.00 - \$0.587 = \$0.413$ ）来补偿所有其它费用并形成利润。如果把 1999 年和 1998 年的百分比加以比较会更有意思。

已售商品成本所占的比例从 1998 年的 61.8% 降为 1998 年的 58.7%（第 3 行）。这对 Gap 公司的管理人员和股东来说是好消息还是坏消息呢？这是个好消息，因为这意味着 Gap 公司主要的费用支出——已售商品成本下降了。结果如何呢？净利润（第 10 行）从 1998 年的 8.2% 上升为 1999 年的 9.1%。利润增长了，我们可以说出原因：Gap 公司的已售商品成本下降了。——**检查点 1-9**

很少有公司像 Gap 公司这样在收益表中报告这些百分比。如你所见，这些百分比使收益表提供的信息更加充分。

全面收益

FASB 还要求企业报告称为全面收益的另一个收益数值。*全面收益*包括收益表中的净收益，再加上后面章节将要介绍的几个其它项目。因为这些其它项目不影响净收益，所以不再收益表中呈报。

目前，我们先不看全面收益对决策的作用。先来看图表 1-8 列示留存收益表。

留存收益表

Gap 公司的*留存收益*正如它的名称所指：是净收益中公司积累的供经营使用的部分。如收益表所示，公司 1999 年赚取得净利润 8.245 亿美元。这个数字也出现在*留存收益表*（图表 1-8，第 3 行）中。净利润把这两张财务报表联系了起来。每年的净利润都增加留存收益额。

Gap 公司赚得利润后，董事会必须决定是否使用现金向股东发放股利。在 1999 年和 1998 年，Gap 公司都发放了股利（第 3 行）——这项支出减少留存收益（括号表示是减项）。Gap 股份公司 1998 年底的留存收益额为 \$2392750000。该期末余额结转后就成为 1999 年的期初余额。1999 年度，Gap 公司增加的净利润更多，发放股利后，留存收益的期末余额（第 4 行）也更大。——**检查点 1-10**



图表 1-8 留存收益表（已调整）

Gap 公司		
合并留存收益表（已调整）		
（单位：千美元）	年度止于 1999.1.30	年度止于 1998.1.31
留存收益：		
1 年初余额	\$2392750	\$1938352
2 本年净利润	824539	533901
3 减：已宣布并支付的现金股利	(95929)	(79503)
4 年末余额	\$3121360	\$2392750

资产负债表

Gap 公司的资产负债表如图表 1-9 所示。注意，资产负债表的日期是 1999 年 1 月 30 日，是公司财政年度的截止日。资产负债表给我们描绘的是一幅在特定时点——财政年度截止日的午夜 12 点整——的公司财务状况的静止画面（像是一张快照）。这与其它财务报表的日期——年度止于 1999 年 1 月 30 日——形成了对照。收益表、留存收益表和现金流量表（将在下一节讲述）反映的是一年从头到尾发生的所有事项。

企业的**资产负债表**，有时也称为**财务状况表**，报告三大类的项目：资产、负债和所有者权益（Gap 公司称为**股东权益**）。

资产。资产分为两大类：流动资产和长期资产。**流动资产**是指企业计划在一年内或在超过一年的正常营业周期内转化为现金、出售或使用掉的资产。**营业周期**是指一段时间跨度，在这期间企业（1）使用现金购买商品和服务；（2）再将这些商品和服务卖给消费者，从而收回现金。

Gap 公司的流动资产包括现金、库存商品和预付费用（第 1-3 行）。Gap 公司没有应收款项，也就是应从他人处收回的款项。大多数企业在现金项下紧接着列示应收账款。**应收账款**是企业向客户赊销商品而应从客户处收回的款项，企业通常认为客户会在一两个月内支付该款项。1999 年 1 月 30 日，Gap 公司的流动资产总额约为 19 亿美元（第 4 行）。让我们看一看各项流动资产。

图表 1-9 资产负债表（已调整）

Gap 公司		
资产负债表（已调整）		
（单位：千美元）	1999 年 1 月 30 日	1998 年 1 月 31 日
资产		
流动资产：		
1 现金	\$565253	\$913169
2 库存商品	1056444	733174
3 预付费用	250127	184604
4 流动资产总额	1871824	1830947
地产和设备		



5	租赁资产改良工程	1040959	846791
6	家具和设备	1601572	1236450
7	土地和建筑物	405796	220718
8	地产和设备总额	3048327	2303959
9	累计折旧	(1171957)	(938713)
10	地产和设备净额	1876370	1365246
11	无形资产和其它资产	215725	141309
12	资产总额	\$3963919	\$3337502

负债

流动负债:

13	短期应付票据	\$ 90690	\$ 84794
14	应付账款	684130	416976
15	应计费用	655770	406181
16	应付所得税	122513	83597
17	流动负债总额	1553103	991548

长期负债

18	长期借款	496455	496044
19	其它长期负债	340682	265924
20	长期负债总额	837137	761968

股东权益

21	普通股	398912	254884
22	留存收益	3121360	2392750
23	库藏股	(1902400)	(1010251)
24	其它权益	(44193)	(53397)
25	股东权益总额	1573679	1583986
26	负债和股东权益总额	\$3963919	\$3337502

Gap 公司有超过 5.65 亿美元的现金。现金是作为交换媒介的速动资产。公司不向顾客赊销商品,所以没有应收账款。但公司接受信用卡。信用卡单据存入银行并扣除手续费后可作为现金对待。

库存商品(第 2 行)使公司最大的流动资产,总值超过 10 亿美元。存货是库存商品的简称,两者可以通用。预付费用是指企业已支付但尚未受益的费用支出,如已支付的广告费用、租金、保险费和日用物资。企业将来还要从这些支出中受益,因而这些支出被列为资产。资产必须代表一种将来的利益。

长期资产的主要项目是地产和设备(第 5-8 行)。我们已经讨论过家具和设备(第 6 行)。租赁资产改良工程(第 5 行)是另一种长期资产。Gap 公司租赁了许多店铺,并且根据自己的要求进行可装修。装修包括柜台、展架和试衣间,这些共同构成租赁资产改良工程。1999 年 1 月 30 日,Gap 公司这类资产的成本总额超过 10 亿美元。地产和设备总额为 30.48 亿美元(第 8 行)。这些资产已部分损耗,损耗部分价值达 11.72 亿美元,在累计折旧(第 9 行)项目中列示。(折旧是一种把资产成本分摊为费用的会计程序;我们将在以后的章节中介绍。)



地产和设备净值为 18.76 亿美元。(成本 30.48 亿美元—累计折旧 11.72 亿美元=净值 18.76 亿美元, 第 10 行)。

Gap 公司的无形资产期其它资产共是 2.157 亿美元。无形资产没有物质形态, 如商标和专利权。其它资产是包括所有无法归入任何一个标准资产类别 (如流动资产和地产和设备) 的小额资产的资产项目。大多数企业, 包括 Gap 公司, 都把无形资产和其它资产作为资产负债表最后一个资产项目。1999 财政年度结束时, Gap 公司的资产总额为 \$3963919000 (第 12 行)。

负债。负债也分为流动负债和长期负债两类。**流动负债** (第 13-17 行) 是将在一年或在超过一年的企业正常营业周期内到期的债务。Gap 公司的主要流动负债项目是短期应付票据、应付账款、应费用和应付所得税。**长期负债** 一年后到期。

短期应付票据 (第 13 行) 是 Gap 公司承诺在一年或不到一年的期限内进行偿付的本票。应付账款 (第 14 行) 是 Gap 公司购买商品和服务所欠的货款。1999 年 1 月 30 日, 应付账款额超过 6.84 亿美元。公司的第二大流动负债是应计费用 (第 15 行) ——约 6.56 亿美元。应计费用包括应付给雇员的工资、应缴纳给政府工薪税和应计借款利息。应付所得税是欠联邦政府的所得税额。

在 1999 年 1 月 30 日, Gap 股份公司共有 \$1553103000 (第 17 行) 的短期债务要在几个月内偿还。Gap 公司如何偿付这一大笔金额呢? 这些债务将会用企业销售商品从顾客手里收取的现金偿付。不要忘了, 流动资产总额达 19 亿美元。一年内, 如果你有 19 亿美元的流动资产去偿付 16 亿美元的流动负债, 你是否觉得安全呢? 大部分大企业经理会认为是安全的, 因为流动资产的数额更大。

Gap 公司只有很少的一点长期负债 (第 18 行), 这是非常令人羡慕的。公司的长期负债总额为 8.37 亿美元。负债总共约 24 亿美元 (流动负债 16 亿美元+长期负债 8 亿美元), 这与 40 亿美元的总资产相比是相当少的。

所有者权益。会计恒等式:

$$\text{资产} - \text{负债} = \text{所有者权益}$$

Gap 公司的资产 (资源) 和负债 (债务) 是比较容易理解的。所有者权益去却很难清楚的说明。从纯数学的层面看, 所有者权益是等式简单运算的结果。但所有者权益实际意味着什么呢?

Gap 股份公司的所有者权益称为**股东权益** (第 25 行), 这个名称是描述性的。应该还记得, 公司的所有者权益是股东对企业资产的所有权。Gap 公司的所有者权益包括普通股, 这代表在 1999 年 1 月 30 日 Gap 公司已向股东售出的, 金额约 3.99 亿美元的成千上万股股票。

最大的所有者权益项目是留存收益, 31 亿美元 (第 22 行)。大额的留存收益说明了为什么长期负债非常少: 是大量的经营利润, 而不是长期负债, 为公司的大多数业务融资。你应该把 31 亿美元的留存收益余额从资产负债表 (第 22 行) 追溯到留存收益表 (图表 1-8, 第 4 行)。留存收益是联系留存收益表和资产负债表的纽带。

Gap 公司的股东权益还有两个其它项目。库藏股 (第 23 行) 是 Gap 公司拥有的公司过去发行给股东的, 现已购回, 但仍在库中持有的普通股。库存股的数值列在括号之中, 是因为它是所有者权益的负值项。库藏股是负值, 因为公司回购了自己的股票; 现在只要记住库藏股是权益的负值项就可以了。最后一类股东权益是其它权益, 这一项可以忽略, 因为它是其它各种权益项目的总和。

1999 年 1 月 30 日, Gap 公司的股东权益总额为 \$1573670000 (第 5 行)。现在我们可以



验证 Gap 公司的资产总额等于负债和股东权益总额，正如我们所知，他们必须相等（单位：千美元）：

资产总额（第 12 行）.....		\$3963919
=负债总额：		
流动（第 7 行）.....	\$1553103	
长期（第 20 行）.....	837137	
负债总额		\$2390240
+ 股东权益总额（第 25 行）.....		1573679
负债和股东权益总额（第 26 行）.....		\$3963919

现金流量表是最后一张要求披露的报表。我们在下面讲述。——检查点 1-11

经营、投资和筹资活动

企业从事以下三种基本类型的活动：

1. 经营活动
2. 投资活动
3. 筹资活动

现金流量表报告这三类活动产生的现金收入和现金支出。考虑一下每一类活动中的现金流量（现金收入和现金支出）：

- 1. **企业在经营中购买商品和服务，经过周转后再出售给顾客。** 经营活动既增加现金（收入现金），也减少现金（现金支出）。例如，Gap 公司的销售会收入现金，购买货物则需要为其支付现金。Gap 公司还要为工资和店面租金之类的费用支付现金。这些都是经营活动产生的现金流量。经营活动产生的现金流量是三种活动中最重要的，因为经营活动是任何企业的主要推动力。
- 1. **企业要向经营所需的长期资产进行投资。** Gap 公司为购买土地、建筑物、家具和设备要支付现金。当这些资产报废时，企业出售它们并收取现金。长期资产的买和卖都是投资活动产生的现金流量。投资活动产生的现金流量是第二重要的，因为企业的投资决定它的现金从何而来。
- 1. **企业通过筹资获取其经营所需的资金。** 筹资活动包括发行股票和借款。Gap 公司向其股东发售了股票，也借入了长期贷款。这些是现金收入。公司还要支付股利、购入库藏股并且偿付长期贷款。这些是筹资活动产生的现金流量中的现金支出。

现金流量表概观

在图表 1-10 中，Gap 公司的现金流量表根据其经营、投资和筹资活动列示。每一类既包括现金收入也包括现金支出。现金收入是正值，不带标记。现金支出是负值，列在括号中。

令人庆幸的是，Gap 公司的经营活动是其最大的现金来源（在 1999 财政年度约为 14 亿美元，见第 6 行）。投资活动中的现金支出多于现金收入，现金净流出 8.26 亿美元（第 11



行)。筹资活动中现金净流出 9.18 亿美元 (第 17 行)。总体来看, 1999 年公司的现金减少了 3.48 亿美元 (第 19 行), 年底余额为 5.65 亿美元 (第 21 行)。你可以在资产负债表中找到 5.65 亿美元的现金余额。现金余额联系着现金流量表和资产负债表。

现在来仔细看看现金流量表的三个主要部分。

经营活动产生的现金流量。Gap 公司经营现金流的最大部分是从顾客处收取的现金 (第 1 行)。这是个非常好的信号, 因为企业的最大现金来源最好是其核心业务。最大的现金支出付给了供应商和雇员 (第 3 行)。1999 年, Gap 公司经营活动产生现金净流入 13.94 亿美元——一个相当好的数字。

投资活动产生的现金流量。在 1999, Gap 公司花费约 7.78 亿美元购买地产和设备 (第 9 行)。公司在当年没有出售地产和设备。如果出售的话, “出售地产和设备” 项就会报告一个正值, 表示销售资产收到的现金 (1998 年, 公司出售了一些短期投资; 见第 7 行)。1999 年, 投资活动导致现金净流出 8.26 亿美元 (第 11 行)。投资活动产生现金净流出是正常的, 因为这说明公司在购入新资产。

筹资活动产生的现金流量。1999 年的借款额 (第 12 行) 不大。最大的筹资现金流是购入库藏股 (第 15 行) 支出的 8.92 亿美元。这说明公司购入了一些以前出售给股东的本公司股票。现金流量表报告了公司 1999 年支付的股利约 770 万美元 (第 16 行)。Gap 公司 1999 财政年度筹资活动的结果是现金净流出 9.18 亿美元 (第 17 行)。

现金的净增加 (减少)。现金流量表的最终结果是当年的现金净增加 (或减少)。如上所示, Gap 公司 1999 年现金减少 3.48 亿美元 (第 19 行)。现金流量表的第 20 行和第 21 行是年初和年末的现金余额。Gap 公司 1999 年年初现金为 9.13 亿美元, 年末为 5.65 亿美元。这些数字你都可以在资产负债表 (图表 1-9, 第 1 行) 中找到。这是编制现金流量表所必需的。在第 12 章中我们将对该表重点讲解。

现金流量表的编制从它的结果——当年的现金净增加 (或减少)——开始。你可以简单的取资产负债表中年初和年末的现金差额, 这是你最后检查现金流量表的数字。因此, 你实在一开始就知道现金流量表结果的情况先编制它的。**现金流量表的目的就是说明当年现金变动的原因。——检查点 1-12**

图表 1-10 现金流量表 (已调整)

Gap 公司		
合并现金流量表 (已调整)		
(单位: 千美元)	年度止于 1999.1.30	年度止于 1998.1.31
经营活动产生的现金流量		
1 从顾客处收取得现金	\$9054462	\$6507825
2 利息收入收到的现金	—	2975
3 付给供应商和雇员的现金	(7190877)	(5337599)
4 支付的利息费用	(13617)	—
5 支付的所得税费用	(455807)	(328550)
6 经营活动产生的现金净额	1394161	844651



投资活动产生的现金流量		
7	出售短期投资	174709
8	购入长期投资	(2939)
9	购入地产和设备	(465843)
10	购置其它资产	(19779)
11	投资活动使用的现金净额	(313852)
筹资活动产生的现金流量		
12	出具应付票据收到的现金	44462
13	借入长期债务收到的现金	495890
14	发行普通股	30653
15	购入库藏股	(593142)
16	支付现金股利	(79503)
17	筹资活动使用的现金净额	(101640)
18	其它	(1634)
19	现金的净增（减）额	427525
20	年初的现金	485644
21	年末的现金	\$913169

在 1999 年 Gap 公司的现金减少了 3.48 亿美元，是否应对其有所警示呢？由于以下三条原因，可能不需要：

1. 现金余额 5.65 亿美元仍是比较正常的。
2. 经营活动产生的现金流入非常大，而且比上年有大幅提高。
3. 收益表中的净收益无论从美元值还是从占销售净额的百分比来看都在增长。

在课程的学习过程中，你将会学习作一些评价。现在先来看财务报表之间的联系。

财务报表之间的联系

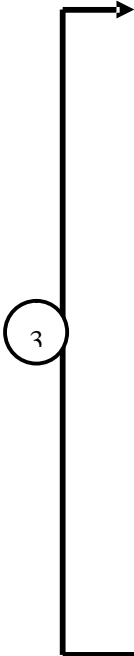
图表 1-11 总结了财务报表之间的联系。认真学习这张表，因为这些联系在你整个职业生涯中一直会用到。特别注意以下内容：

1. 年度止于 2000 年 12 月 31 日的收益表。
 - a 报告当期的全部收入和费用。收入和费用只在收益表中报告。
 - b 报告当期的净利润，如果总收入大于总费用的话。如果总费用大于总收入，则报告净损失。
2. 年度止于 2000 年 12 月 31 日的留存收益表。
 - a 以期初留存收益余额开始。
 - b 加净利润（或减净损失，如果情形如此的话）。净利润（或净损失）直接来自收益表（见图表 1-11 的箭头①）。
 - c 减股利。
 - d 以期末留存收益余额结束。

图表 1-11 财务报表间的联系（所有数字都是为说明而假设的）



收益表——年度止于 2000 年 12 月 31 日 (详细内容见图表 1-8)	
收入.....	\$700000
费用 (详细内容)	
费用总额.....	670000
净收益.....	\$ 30000
留存收益表——年度止于 2000 年 12 月 31 日	
年初留存收益.....	\$180000
净收益.....	30000
现金股利.....	(10000)
年末留存收益.....	\$200000
资产负债表——2000 年 12 月 31 日	
资产	
现金.....	\$ 25000
所有其它资产.....	275000
资产总额.....	\$300000
负债	
负债总额.....	\$120000
股东权益	
普通股.....	40000
留存收益.....	200000
其它权益.....	(60000)
负债和股东权益总额.....	\$300000
现金流量表——年度止于 2000 年 12 月 31 日	
经营活动产生的现金净流量.....	\$ 90000
投资活动使用的现金净流量.....	(110000)
筹资活动产生的现金净流量.....	40000
现金净增加.....	20000
年初现金.....	5000
年末现金.....	\$25000



3. 财政年度结束日, 2000 年 12 月 31 日的资产负债表。
- 报告企业期末的全部资产和全部负债和股东权益。其它财务报表都不再报告资产和负债。
 - 报告资产总额等于负债总额和股东权益总额之和。这一特征是资产负债表名称的由来; 它的基础是会计恒等式。
 - 报告期末留存收益, 数值直接来自留存收益表 (见箭头②)。



4. 年度止于 2000 年 12 月 31 日的现金流量表。
- a 报告当年经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量。每一项的结果是当期现金的净流入或净流出。
 - b 报告当年现金的净增加(或净减少),以 2000 年 12 月 31 日的现金余额结束,这也是资产负债表中报告的数字(见箭头③)。

止步思考

1. 假设你打算投资 Gap 公司的股票。你会查看哪张财务报表,来看该公司是否盈利呢?你会查看什么项目?
2. 假设你是一家银行,打算向 Gap 公司提供 5000 万美元贷款。你会查看哪张财务报表,来看该公司对其他债权人的负债情况?你会查看什么项目?
3. 指出下列报表之间的联系项目:(a)收益表和留存收益表,(b)留存收益表和资产负债表,(c)现金流量表和资产负债表。

答案:

1. 查看收益表的净收益。
2. 查看资产负债表的负债。
3. (a) 净收益(或净损失),(b) 期末留存收益,(c) 期末现金。

下面的决策规则专栏总结了股东和债权人使用财务报表的方法。决策规则专栏贯穿本书,总结人们如何使用会计信息进行重要决策。

决策规则

股东和债权人如何使用财务报表

组别	主要关注项目	原因	他们在找什么?
股东	净收益	净收益说明公司盈利。股东通过以下途径可以增加自己的财富:(a)该公司的股票市价上涨,(b)收到股利。净收益既影响股价,也影响股利。	净收益的稳定增长说明公司的盈利非常稳固。
	现金流量	现金流量报告公司如何产生和使用现金。明智的使用现金可以产生净收益和更多的现金。	经营活动应该是现金的最大来源。
银行和其他债权人	资产和负债	负债说明公司欠其他债权人多少债务。资产则表明公司在无法偿还债务时可以拿什么来给债权人的抵押品。	资产远远超过负债,或资产的增长速度快于负债。
	净收益	赢利的企业通常可以偿还它们的债务。	与对股东的相同。
	现金流量	与对股东的相同。	与对股东的相同。



章节末

趁热打铁

海空旅游股份公司（Air&Sea Travel,Inc.），一家旅行社，于 20X1 年 4 月 1 日开始营业。在 4 月份，公司给顾客提供旅行服务。现在是 4 月 30 日，投资者想知道从月初到现在海空旅游公司的经营状况如何。他们也想知道公司在 4 月底的财务状况如何以及本月的现金流量。

他们已收集到一下数据，按字母顺序排列。他们要求你帮助编制海空旅游公司 2000 年 4 月底的财务报表。

应付账款	\$ 100	办公用品	\$ 500
应收账款	2000	现金支出：	
4 月初的现金余额	-0-	购置土地	40000
4 月底的现金余额	33300	股利	2100
现金收入：		支付给供应商和雇员	3100
从客户处收来的现金	6500	租金费用	1100
向股东发行股票	50000	4 月初留存收益	-0-
销售土地	22000	4 月底留存收益	?
普通股	50000	工资费用	1200
股利	2100	服务收入	8500
土地	18000	公共事业费用	400

要求：

1. 编制月度止于 20X1 年 4 月 30 日的留存收益表和现金流量表，和 20X1 年 4 月 30 日的资产负债表。用箭头指出表中相关项目的联系。
2. 回答投资者的问题。
 - a 海空旅游公司经营的第一个月表现如何？
 - b 海空旅游公司第一月末的财务状况如何？
3. 如果你是个银行家，你愿意给海空旅游股份公司借钱吗？

答案

要求 1

海空旅游股份公司的财务报表。

海空旅游公司		
收益表		
月度止于 20X1 年 4 月 30 日		
收入：		
服务收入.....		\$8500
费用：		
工资费用.....	\$1200	
租金费用.....	1100	



公共事业费用.....	400	
费用总额.....		2700
净收益.....		<u>\$5800</u>

1 海空旅游公司 留存收益表 月度止于 20X1 年 4 月 30 日		
留存收益, 20X1 年 4 月 1 日.....		\$ 0
← 加: 净收益.....		5800
		5800
减: 股利.....		(2100)
留存收益, 20X1 年 4 月 30 日.....		<u>3700</u>

2 海空旅游公司 资产负债表 20X1 年 4 月 30 日			
资产		负债	
现金.....	\$33300	应付账款.....	\$ 100
应收账款.....	2000		
← 办公用品.....	500	股东权益	
土地.....	18000	普通股.....	50000
		留存收益.....	3700
		股东权益总额	53700
		负债和股东权益	
资产总额.....	<u>\$53800</u>	总额.....	<u>\$53800</u>

海空旅游公司 现金流量表 月度止于 20X1 年 4 月 30 日	
经营活动产生的现金流量:	
从客户处收取的现金.....	\$6500
支付给供应商和雇员的现金.....	(3100)
经营活动产生的现金净流量.....	3400
投资活动产生的现金流量:	
购置土地.....	\$(40000)
出售土地.....	22000
投资活动产生的现金净流量.....	(18000)
筹资活动产生的现金流量:	



发售股票.....	\$50000	
支付股利.....	(2100)	
筹资活动产生的现金净流量.....		47900
现金净增加.....		\$33300
20X1 年 4 月 1 日的现金余额.....		0
20X1 年 4 月 30 日的现金余额.....		\$33300

要求 2 和 3

1. 公司 4 月份的经营状况相当好。净收益\$5800——与\$8500 的服务收入相联系来看，这是很不错的。公司有能力支付\$2100 的现金股利。
2. 公司在 4 月底拥有现金\$33300。资产总额\$53800 远远大于\$100 的总负债。\$53700 股东权益为公司进行借贷提供了有力保障。公司在 2000 年 4 月 30 日的财务状况非常不错。
3. 公司拥有大量现金，资产远远大于负债。在第一个月，公司的经营活动就产生了现金流入。贷款者很喜欢看到这些特征。因此，大多数银行家现在愿意向海空旅游公司提供贷款。

学习目标总结

1. 理解会计词汇，并在决策中使用它们。会计是一个计量、处理和传递财务信息的信息系统。作为“商业语言”，会计给广大的决策者提供帮助。人们认为会计师是遵守道德规范、按照公认会计原则(GAAP)来从事他们的工作的。

三种企业组织形式分别是个人独资、合伙和公司。在一些情况下，会计程序取决于企业的组织形式。
2. 使用会计假设和原则分析经济活动。会计师不仅用会计主体假设使企业的会计记录与企业经营者的个人记录相分离，而且用它来区分不同的经营分部。其他重要的指导会计师工作的概念还有可靠性原则、成本原则、持续经营假设和币值稳定假设。
3. 使用会计恒等式来描述企业的财务状况。会计恒等式通常的形式是：
资产=负债+所有者权益
资产是企业拥有的在将来能给企业带来利益的经济资源。负债是
- 企业应向外部人员或组织进行偿付的经济责任。所有者权益是个人独资企业或合伙企业的所有者拥有的索取权。在公司中，所有者权益通常称为股东权益，它被分为两大类：实收资本和留存收益。
4. 评价一个公司的经营表现、财务状况和现金流量。财务报表向决策者传递一个经营主体的财务信息。收益表报告期内公司的收入、费用和净收益或净损失。留存收益表报告公司期间内的留存收益变化。资产负债表可以说是在一特定时点的公司快照，它报告三大类的项目——资产、负债和所有者权益。现金流量表报告期内公司的现金收入和现金支出，根据主体的主要活动进行归类：经营活动、投资活动和筹资活动。
5. 说明财务报表之间的联系。收益表的最后一行，净收益，转入留存收益表。留存收益的期末值则出现在资产负债表中。现金流量表的最终



现金余额也出现在资产负债表中。

会计词汇

会计和其他科目一样，也有自己的专业词汇。理解下列词汇是很重要的。这些词汇在本章中已有定义，本书末尾的词汇表中也有。

应付账款	财务会计	所有者权益
应收账款	财务报表	实收资本
会计	筹资活动	合伙企
会计恒等式	公认会计原则（GAAP）	固定资产
资产	持续经营假设	个人独资
资产负债表	收益表	可靠性原则
董事会	投资活动	留存收益
资本	负债	收入
现金	长期负债	股份持有人
普通股	管理会计	币值稳定假设
实缴资本	库存商品	现金流量表
公司	净收益	利润表
成本原则	净收入	财务状况表
流动资产	净损失	经营状况表
流动负债	净利润	留存收益表
股利	应付票据	股票
主体	客观性原则	股东
费用	经营活动	股东权益

思考题

1. 区分会计和簿记。
2. 说出五个会计信息使用者，和它们是如何使用的。
3. 什么组织制定公认会计原则？该组织是政府机构吗？
4. 个人独资企业、合伙企业和公司的所有者分别叫什么？
5. 会计中为什么存在道德规范？
6. 主体假设为什么对会计十分重要？
7. 给出四个会计主体的例子。
8. 简要描述一下可靠性原则。
9. 成本原则在会计中起什么作用？
10. 如果资产=负债+所有者权益，那么负债能如何表述？
11. 说明应收账款和应付账款的不同。
12. 企业使用其净收益的两种途径是什么？
13. 给出资产负债表的一个更具描述性的名称。
14. 哪张财务报表像是会计主体在特定时点的一张快照？
15. 留存收益表报告什么信息？
16. 哪条信息从收益表传向留存收益表？哪条信息从留存收益表传向资产负债表？
17. 按在一家新企业中可能发生的顺序，列出涉及现金流量的活动。再按对投资者的重要性给它们划分等级。



检查点

CP1-1 假设你管理一家 Gap 商店。作为商店的经理，你必须作的三项决策是什么？会计工作会如何帮助你做出决策？用你自己的话回答。

现在假设你是一个投资者，打算购买 Gap 公司的股票作为投资。研究本章开头（第 14 页）的 Gap 公司收益表（利润表），指出可以帮助你决定是否投资的一些项目。

CP1-2 简要论述会计和簿记的不同。簿记是如何应用于会计中的？

CP1-3 会计师要在他们的工作中遵守道德规范。制定这些职业行为准则的目标是什么？这个目标为什么很重要？假如对会计师没有道德规范，企业可以按自己的意愿向公众报告其经营成果和财务状况。那么可能产生什么后果？

CP1-4 回到第 9 页所讨论的朱莉·德·菲利浦的宴会承办企业，An Extra Hand。假设德·菲利浦把她全部的银行存款\$2000 都认为是从 An Extra Hand 的经营中的来的。回答以下有关德·菲利浦财务状况的问题：

1. 德·菲利浦会被误导相信什么？
2. 哪一个会计概念适用于该情形？
3. 正确运用该会计概念会如何让德·菲利浦对自己的企业有一个真实的了解？详细说明。

CP1-5 复习第 11 页的会计恒等式。

1. 假设你知道 X 射线复印中心（X-Ray Copy Center）资产和负债数额。说明如何确定所有者权益的数额。
2. 如果你知道资产和所有者权益，那你如何计算负债？给出算式。
3. 在知道负债和所有者权益的条件下，你能算出资产吗？如果可以，说出应该怎样做。如果不行，说明原因。

CP1-6 会计上的定义很精确，在使用会计信息之前，你必须理解每一个定义。回答下列问题，加深你对关键术语的理解：

资产和所有者权益有什么不同？哪一个（资产或所有者权益）必须至少和另一个一样大？哪一个可以比另一个小？

负债和所有者权益有什么相同之处？不同呢？

CP1-7 将下列项目归类为资产（A）、负债（L）和所有者权益（E）：

- | | |
|--------|--------|
| a 应付账款 | g 现金 |
| b 普通股 | h 长期负债 |
| c 应收款项 | i 库存商品 |
| d 留存收益 | j 应付票据 |
| e 土地 | k 应计费用 |
| f 预付费用 | l 设备 |

CP1-8 利用图表 1-7（第 14 页）中的 Gap 公司收益表，回答有关该年度公司经营状况的问题：



指出 Gap 公司收益表的两大基本项目类别。

收益表最后一行的项目叫什么？

如 Gap 公司的资产负债表所示（第 17 页），该公司总资产约 40 亿美元。如何用总资产计算净利润？解释你的答案。

CP1-9 回到图表 1-7（第 14 页）中的 Gap 公司收益表。假设 1999 年公司已售商品成本占销售额的比例与 1998 年相同（销售净额的 61.8%）。公司 1999 年的所得税率为 37.5%；该百分数乘以税前利润就是所得税费用。

编制 Gap 公司 1999 年修改后的收益表。数值近似到百万美元。例如，销售收入净额 \$9054462000 写为 \$9054。

CP1-10 McCullough 供水系统公司（McCullough Water Systems）2000 年年初的留存收益为 \$60000。当年的收入是 \$600000，费用总计 \$530000。McCullough 宣布并支付股利 \$30000。公司年底的留存收益余额是多少？回答该问题，编制 McCullough 供水系统公司年度止于 2000 年 12 月 31 日的留存收益表，加上适当的标题。

CP1-11 2000 年 12 月 31 日，McCullough 供水系统公司拥有现金 \$13000，应收款项 \$2000 和存货 \$25000。公司的土地、建筑、和设备共计 \$110000，其他资产为 \$10000。McCullough 欠 \$8000 应付账款和 \$12000 短期应付票据，还有长期负债 \$80000。

普通股是 \$15000。McCullough 的总经理知道公司有盈利，但它不能确定留存收益的数额是多少？

编制 McCullough 供水系统公司 2000 年 12 月 31 日的资产负债表，加上适当的标题。

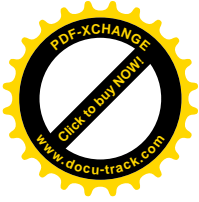
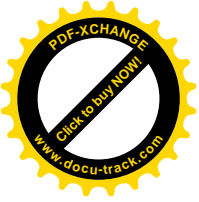
CP1-12 McCullough 供水系统公司 1999 年底有现金 \$23000。在 2000 年，公司的销售额为 \$600000，但从客户手中只收回了 \$580000 现金。当年费用共是 \$530000，其中有 \$520000 已向供应商和雇员进行了支付。

McCullough 在 2000 年支出 \$300000 扩大自己的厂房。有一半金额是 McCullough 签发长期应付票据借来的。当年，McCullough 支付股利 \$10000，出售旧供水系统设备共收入现金 \$90000。

编制 McCullough 供水系统公司年度止于 2000 年 12 月 31 日的现金流量表，加上适当的标题。按第 24-26 页练习中的格式编制。

CP1-13 支出各项所属的财务报表，使用下列简写：收益表（IS），留存收益表（SRE），资产负债表（BS）和现金流量表（SCF）。有四项出现在两张报表中。

- | | |
|---------------------|------------------|
| 1. 股利_____ | 11. 普通股_____ |
| 2. 折旧费用_____ | 12. 利息收入_____ |
| 3. 存货_____ | 13. 长期负债_____ |
| 4. 销售收入_____ | 14. 现金增加或减少_____ |
| 5. 留存收益_____ | |
| 6. 经营活动产生的现金流量_____ | |
| 7. 净收益（或净损失）_____ | |
| 8. 现金_____ | |
| 9. 筹资活动产生的现金流量_____ | |
| 10. 应付账款_____ | |



练习题

E1-1 Manele Bay Company 是组建的一家为其他企业在因特网（Internet）上建设万维网（World Wide Web）站点的公司。Manele Bay 需要资金，其总裁艾登·奥尔森（Alden Olsen）要求你考虑对该企业投资。回答下列有关奥尔森可能组建公司的各种方式的问题。并解释各个答案。

- a 哪种企业组织形式可以给奥尔森最大的自由，使他可以按自己的意愿管理企业。
- b 哪种形式在 Manele Bay 不能偿付债务时可以给债权人以最大的保障？
- c 哪种形式可以使 Manele Bay 的所有者的损失风险仅以其对企业的投资额为限？
- d 采用何种形式，Manele Bay 的企业寿命可能最长？
- e 哪种形式可能使 Manele Bay 在其存续期内从所有者权益中筹到最多的资金？

如果你是奥尔森，而且可以按你的意愿组建 Manele Bay Company，你会给该公司选择什么形式？说明你的理由。

E1-2 Nick Barzoukas 想在迈阿密（Miami）开一家希腊餐馆。由于需要现金，他向佛罗里达信托银行（Florida Bank&Trust）申请贷款。银行要去贷款者提交财务报表，预先报告第一年可能的经营成果和年末的财务状况。由于不懂会计，Barzoukas 不知道如何处理。向他说明经营状况表（收益表）财务状况表（资产负债表）提供的信息。指出贷款者为什么要求获得这些信息。

E1-3

- a 戴尔计算机公司（Dell Computer）是从迈克尔·戴尔（Michael Dell）在奥斯汀（Austin）的德克萨斯州大学（The University of Texas）的宿舍里发展起来的。假设戴尔用一本账记录其个人事务和戴尔计算机公司的业务。他能确定公司经营是成功的还是失败的吗？那个会计假设和原则适用于戴尔现在的情形？
- b 戴尔计算机公司在德克萨斯州的奥斯汀市周围拥有地产。假设公司在 1995 年购买了价值 300 万美元的土地，现在价值已上涨。企业打算出售这块地。一位地产评估师说这块地值 1000 万美元；另一位认为值 1500 万美元。戴尔公司应该记录土地增值的利得呢，还是应该等土地实际出售后再记录呢？哪个会计假设或原则规范这一事项？
- c 戴尔计算机公司有许多分部。每个分部经理的业绩是用该分部的利润表现来评定的。哪个会计假设或原则帮助戴尔公司设计会计系统以确定谁是最盈利部门的经理？
- d 假设戴尔计算机公司决定退出磁感应成像业务，出售该业务分部。哪个会计假设或原则帮助戴尔公司对该分部单独进行核算，使其与主营业务分开？
- e 戴尔计算机公司必须为其计算机支付材料费、人工费和管理费用。计算机组装后的价值大于各部分投入的价值总和。什么会计假设或原则指导材料费用、人工费用和管理费用的核算？

E1-4 计算各企业会计恒等式中缺失的数值（单位：十亿）：

	资产	负债	所有者权益
IBM	\$?	\$67	\$19



Hershey Food	3.3	?	0.9
索尼 (SONY)	49	35	?

E1-5 Pier I Imports 有流动资产 4.02 亿美元，地产、厂房和设备 2.16 亿美元，其他资产共 3500 万美元。流动负债 1.22 亿美元，长期负债 1.15 亿美元，其他长期负债共计 2400 万美元。

要求

1. 使用这些数据写出 Pier I 的会计恒等式。
2. Pier I 有多少资源可供经营使用？
3. Pier I 欠多少债务？
4. Pier I 的股东实际拥有多少公司的资产？

E1-6 假设 The Rawlings Sporting Goods Company 2000 年 8 月 31 日和 1999 年 8 月 31 日的资产负债表报告以下内容（单位：百万）：

	2000 年 8 月 31 日	1999 年 8 月 31 日
资产总额	\$132	\$101
负债总额	88	61

要求

给出了在止于 2000 年 8 月 31 日的年度中 Rawlings 发行股票和支付股利的三种情况。计算每种情况下 Rawlings 该年度的净利润或净损失。

1. Rawlings 发行 100 万元股票，不支付股利。
2. Rawlings 不发行股票，支付 300 万元股利。
3. Rawlings 发行 1000 万元股票，支付 200 万元股利。

E1-7 回答有关两个真实企业的问题。

1. Gap 公司年初的负债总额为 18 亿美元，股东权益总额为 16 亿美元。在当年，总资产增加了 16.6%。年末的总资产是多少？比较你的结果和第 17 页 Gap 公司的资产负债表。
2. 强生公司 (Johson&Johson) 以其婴儿用品和保健用品闻名于世。该公司年初总资产为 122 亿美元，负债总额为 67 亿美元。当年净利润 20 亿美元，股利和其他股东权益减少项目共 4000 万美元。那么年末股东权益是多少？

E1-8 百事可乐公司 (PepsiCo) 的管理人员计划扩展在加拿大的装瓶业务。他们必须决定在哪里建装瓶厂，花多少钱购买土地，如何给该工程筹资。这其中最重要的是他们从这家新厂经营中可能获得的净利润水平是多少。指出决策者能找到下列有关百事可乐公司信息的财务报表（在有些情况下，会有多张报表提供所需的数据）。

- a 购买建筑物使用的现金
- b 销售和管理费用
- c 从客户手中收取的现金
- d 年末现金余额
- e 第二年必须偿付的债务
- f 净收益



- g 资产总额
- h 长期负债
- i 收入
- j 普通股
- k 支付所得税的现金
- l 股利
- m 所得税费用
- n 年末留存收益
- o 已售商品成本

E1-9 The Home Depot 1999 年 1 月 31 日的资产和负债作了以下调整。还包括在上述日期结束的年度中企业的收入和费用（单位：百万）：

要求

1. The Home Depot 的企业组织形式是什么？你是如何知道的？
2. 编制 The Home Depot 股份公司 1999 年 1 月 31 日的资产负债表。

销售收入.....	\$30219	地产和设备.....	\$8532
应收账款.....	469	库存商品.....	4402
应付账款.....	1586	其它负债.....	3139
普通股.....	2864	其它费用（汇总的）.....	1650
已售商品成本.....	21614	现金.....	62
销售和商店管理费用.....	5341	期初留存收益.....	4430
		期末留存收益.....	?

E1-10 这道练习要联系练习 1-9 来做。参考练习 1-9 中 The Home Depot 股份公司的数据。

要求

1. 编制 The Home Depot 股份公司年度止于 1999 年 1 月 31 日的收益表。
2. 该年度 The Home Depot 公司支付的股利是多少？

E1-11 Sprint 公司是一家通讯企业，20X1 年初有现金 1.13 亿美元。在 20X1 年，公司赚取净收益 3.95 亿美元。假设公司当年从顾客手中收取现金 126.29 亿美元，向供应商和雇员支付现金 99 亿美元。投资活动使用现金 31.41 亿美元，筹资活动提供了 4.22 亿美元的现金净流入。Sprint 公司在 20X1 年底资产总额为 151.95 亿美元，负债总额为 105.53 亿美元。

要求

编制 Sprint 公司年度止于 20X1 年 12 月 31 日的现金流量表。指出哪些项目不出现在现金流量表中，说明哪些财务报表报告这些项目。

E1-12 Kink's Copy Service, Inc. 在 20X1 年 7 月份结束时该月数据如下：

7 月初现金余额.....	\$ 950	现金支出：	
7 月底现金余额.....	6200	购置土地.....	\$30000
现金收入：		股利.....	1200



从顾客手中收取的现金.....	1900	向供应商和雇员支付现金...	450
向所有者发售股票.....	35000	租金费用.....	700
普通股.....	35000	7月初的留存收益.....	100
股利.....	1200	7月底的留存收益.....	?
复印设备.....	30000	服务收入.....	2400
办公用品.....	1200	公共事业费用.....	200
应付账款.....	2000		

要求

编制 Kink's Copy Service, Inc. 月度止于 20X1 年 7 月 31 日的收益表和留存收益表。

E1-13 参照上题中的数据, 编制 Kink's Copy Service, Inc. 20X1 年 7 月 31 日的资产负债表。

E1-14 参照练习 1-12 中的数据, 编制 Kink's Copy Service, Inc. 月度止于 20X1 年 7 月 31 日的现金流量表。画箭头指出从练习 1-12 到 1-14 所编制的财务报表中相关项目之间的联系。

E1-15 本题需要综合考虑练习 1-12 到 1-14。

Kink's Copy Service, Inc. 的所有者正在寻求你的建议, 是应该停止营业还是该继续经营。写一份报告, 说明你对公司第一月经营成果、股利、财务状况和现金流量的看法。引用财务报表中的数据支持你的看法。给出你的报告的结论, 公司是应该停止营业还是该继续经营。

E1-16 根据你对财务报表之间练习的理解回答下列问题。

- 如果你只能给企业选择一个现金来源, 你会选择什么? 为什么?
- 给出一家企业在五年中有稳定的净收益但仍然现金短缺的两个原因。
- 为什么一家企业多年来一直亏损但仍然拥有大量现金?
- 为什么一家企业转去了大量利润但留存收益却很少?
- 假设你的企业有\$100000 的流动负债需要在未来三个月内偿还。而你的流动资产只有\$70000, 销售和收款都很慢。指出两种为多出来的需要到期时偿还的\$30000 流动负债筹资的途径。

问题

(A 组)

P1-1A 作为给 Paine Webber 服务的分析师, 你的任务是给公司的投资委员会提交建议书。Helix 公司要求 Paine Webber 购买其\$100000 的股票, 并为此提供了一些数据摘要。

现金流量表数据	2002	2001	2000
经营活动产生的现金净流量	\$190000	\$170000	\$170000
投资活动产生的现金净流量	(180000)	(180000)	(50000)
筹资活动产生的现金净流量	30000	20000	(110000)
现金增加(减少)	\$40000	\$ 10000	\$ 10000



收益表数据			
总收入	\$950000	\$820000	\$720000
总费用	640000	570000	540000
净收益	\$310000	\$250000	\$180000
留存收益表数据			
股利	\$160000	\$140000	\$120000
资产负债表数据			
资产总额	\$990000	\$720000	\$590000
负债总额	\$440000	\$320000	\$300000
股东权益总额	550000	400000	290000
负债和股东权益总额	\$990000	\$720000	\$590000

要求

分析这些数据，决定是否购买 Helix 公司\$100000 股票。给投资委员会写一份建议书。

P1-2A 假设福特汽车公司（Ford Motor Company）在止于 20X1 年 12 月 31 日的年度进行了下列业务：

- 福特销售汽车和其他制造产品，收入 1191 亿美元。公司管理层认为这些产品的价值约为 1300 亿美元。其他收入共 466 亿美元。
- 福特制造其所销售产品的成本为 1012 亿美元。如果福特购买这些产品而不是自己生产，那么成本会是 1226 亿美元。
- 销售和管理费用为 60 亿美元。当年所有其他费用，不包括所得税，共计 234 亿美元。所得税费用是税前净收益的 36%。
- 福特有许多经营分部：福特、Mercury、林肯（Lincoln）和金融服务。各个分部独立经营。但公司的财务报表合并个分部的报表以反映公司总体的经营成果。
- 公司购买钢材和其他制造产品零部件的支出受通货膨胀的影响。如果福特的财务报表要反映通货膨胀的影响，假定公司的净收益会减少 7 亿美元。
- 如果福特计划停止经营，出售公司资产会带来超过 2500 亿美元的现金。

要求

- 编制福特汽车公司年度止于 20X1 年 12 月 31 日的收益表。
- 指出规范 a 到 f 各项所述业务会计处理的会计假设或原则。说明你在编制福特的收益表时是如何运用这些假设或原则的。

P1-3A 计算各公司项目中的缺失数值（已调整，单位：十亿）。

	可 口 可 乐 公 司 (Coca-Cola Co.)	福特公司	Sara Lee Corp.
期初:			
资产.....	\$17	\$279	\$13
负债.....	10	228	9
期末:			



资产.....	\$19	\$?	\$11
负债.....	11	204	9
所有者权益:			
发行股票.....	\$0	\$1	\$?
股利.....	3	9	1
收益表:			
收入.....	\$19	\$119	\$20
费用.....	?	97	21

P1-4A 由于 Nocona 公司会计师的因病告假, 公司的经理编制了公司的资产负债表。这张资产负债表有许多错误。特别是该经理知道资产负债表必须平衡, 所以他调整股东权益的数值以达到平衡。因此股东权益的数值是不正确的。其他项目的数值是正确的。

Nocona 公司			
资产负债表			
月度止于 20X1 年 7 月 31 日			
资产		负债	
现金.....	\$15000	应收账款.....	\$12000
办公家具.....	10000	服务收入.....	50000
应付票据.....	16000	财产税费用.....	800
租金费用.....	4000	应付账款.....	9000
办公用品.....	1000		
土地.....	44000	股东权益	
广告费用.....	2500	股东权益.....	20700
资产总额.....	<u>\$92500</u>	负债总额.....	<u>\$92500</u>

要求

1. 编制正确的资产负债表, 并注上正确的日期。计算资产总额、负债总额和股东权益。
2. 指出以上帐户中哪些不在资产负债表列示。说明你把它排除在正确的资产负债表之外的原因。哪些财务报表列示这些帐户?

P1-5A Kristina Pena 是一位房地产经纪人。她既为自己买卖房地产, 也给买主和卖主充当经纪人而收取佣金。Pena 在 2000 年 11 月 24 日向自己的企业投资\$50000 购买其普通股, 从而将企业改组为公司。考虑以下事项, 这些事项在 2000 年 11 月 30 日都是真实的。

- a Pena 在银行的个人户头上有\$10000, 企业户头上有\$12000。
- b Pena 个人欠 Nordstorm 百货公司\$1800。
- c Pena 在 11 月 25 日为企业购买价值\$17000 的家具。由于这笔业务, 企业在 11 月 30 日有\$6000 的未清欠款。
- d 房地产公司现实有办公用品价值\$1000。
- e Pena 的企业由于购买一块未开发土地, 还欠有\$40000 的应付票据。这块地购买时的价格是\$120000。
- f Pena 的企业花\$20000 获得了二十一世纪房地产(Century 21 real estate)的特许权,



这样企业就可以作为二十一世纪的代理人开展业务。二十一世纪是一个全国性的独立房地产代理人联营组织。特许权是一项企业资产。

g Pena 自己按揭购买住房还欠\$100000，该住房 1998 年购买时价值\$190000。

要求

1. 编制 Kristina Pena 房地产经纪公司 2000 年 11 月 30 日的资产负债表。
2. 指出上述不在企业资产负债表中报告的个人事项。

P1-6A 下列是自由公司（Liberty Corporation）11 月 30 日的资产和负债数值，和止于上述日期年度的收入和费用。项目随意排列。

土地.....	\$98000	应付账款.....	\$19000
应付票据.....	85000	应收账款.....	12000
财产税支出.....	4000	广告费用.....	13000
租金费用.....	23000	建筑物.....	110000
现金.....	10000	工资费用.....	63000
普通股.....	100000	应付工资.....	1000
家具.....	20000	服务收入.....	180000
利息费用.....	9000	日用物资.....	3000

期初留存收益是\$50000，当年的股利是\$70000。

要求

1. 编制自由公司年度止于当年 12 月 31 日的收益表。
2. 编制自由公司年度止于 12 月 31 日的留存收益表。
3. 编制自由公司 12 月 31 日的资产负债表。你需要计算留存收益值。

P1-7A 以下是来自耐克公司(Nike,Inc.)最近一年年底财务报表经调整后的数字(单位:百万)。

要求

编制耐克公司年度止于 20X0 年 5 月 31 日的现金流量表。

按照第 24-26 页问题中的格式编制。并非所有给出项目都出现在现金流量表中。

收入.....	\$9187	出售地产、厂房和设备.....	\$ 24
年度初现金.....	262	已售商品成本.....	5503
年度末现金.....	445	其他投资现金收入.....	33
购置地产、厂房和设备.....	510	应收账款.....	1754
长期负债.....	296	长期借款借入资金.....	388
从客户处收取的现金.....	8779	支付股利.....	101
向雇员和供应商支付的现金...	8456	普通股.....	2858
留存收益.....	2974	发售普通股.....	26

P1-8A Z-Mart,Inc.是一家折扣鞋店。以下是公司近两年来的财务报表，经压缩后一些项



目被省略了。

	20X1	20X0
收益表	(单位: 千)	
收入.....	\$ K	\$88412
已售商品成本.....	74564	A
其他费用.....	15839	13564
所得税前收益.....	4346	9262
所得税(20X1 年是 36.95%).....	L	1581
净收益.....	\$ M	\$ B
留存收益表		
期初余额.....	\$ N	\$9987
净收益.....	O	C
股利.....	(559)	(455)
期末余额.....	\$ P	\$ D
资产负债表		
资产:		
现金.....	\$ Q	\$ E
地产、厂房和设备.....	23894	20874
其它资产.....	R	16900
资产总额.....	\$ S	\$32819
负债:		
流动负债.....	\$ T	\$9973
长期负债和其他负债.....	11331	10120
负债总额.....	\$22785	\$ F
股东权益:		
普通股.....	\$ 229	\$ 230
留存收益.....	U	G
其它股东权益.....	133	283
股东权益总额.....	V	17726
负债和股东权益总额.....	\$ W	\$ H
现金流量表		
经营活动产生的现金净流量.....	\$ X	\$2906
投资活动使用的现金净流量.....	(3332)	(3792)
筹资活动产生的现金净流量.....	987	911
现金增加(减少).....	38	I
年初现金.....	Y	20
年末现金.....	\$ Z	\$ J

要求

1. 确定字母标注的缺失数值。



2. 使用 Z-Mart 的财务报表回答有关该公司的问題。解释每道題的答案。
- a 在 20X1 年，公司的经营是改善了还是恶化了？
 - b 公司是怎样处理它的大部分净收益的？——留存供经营使用？还是发放股利？
 - c 到 20X2 年公司共用多少资源可供经营使用？20X0 年年底公司共有多少资源？
 - d 在 20X0 年年底，公司对外的债务是多少？在 20X1 年年底又是多少？
 - e 公司的主要现金来源是什么？你对公司获取现金的能力有什么看法？公司大部分的现金是如何使用的？公司在扩张还是在收缩？

(B 组)

P1-1B 作为美林公司 (Merrill Lynch) 的分析师，你的工作是向公司的贷款委员会提交建议书。Aloca Tire Company 为其\$300000 的贷款申请提交了以下数据摘要。

现金流量表数据	2002	2001	2000
经营活动产生的现金净流量	\$70000	\$90000	\$110000
投资活动产生的现金净流量	(40000)	(100000)	60000
筹资活动产生的现金净流量	(80000)	(40000)	(190000)
现金增加 (减少)	\$(50000)	\$(50000)	\$(20000)
收益表数据			
总收入	\$890000	\$830000	\$820000
总费用	640000	570000	540000
净收益	\$250000	\$260000	\$280000
留存收益表数据			
股利	\$290000	\$280000	\$270000
资产负债表数据			
资产总额	\$730000	\$700000	\$660000
负债总额	\$390000	\$320000	\$260000
股东权益总额	340000	380000	400000
负债和股东权益总额	\$730000	\$700000	\$660000

要求

分析财务报表中的数据，决定公司是否向 Aloca Tire Company 提供\$300000 的贷款。给贷款委员会写一份建议书。

P1-2B 假设戴姆勒-克莱斯勒公司 (DiamlerChrysler Corporation) 的克莱斯勒分部 (Chrysler Division)，汽车制造商，在止于 20X1 年 12 月 31 日的年度有以下事项：

- a 克莱斯勒销售汽车和其他制造产品，折扣后的价格是 694 亿美元。在通常情况下，这些产品的售价可达 730 亿美元。其他收入共计 58 亿美元。
- b 克莱斯勒已售产品的制造成本是 590 亿美元。如果克莱购买这些产品而不自行生产，那成本将是 616 亿美元。
- c 销售和管理费用为 39 亿美元。当年所有其他费用，不包括所得税，共计 45 亿美



元。所得税费用是税前收益的 36%。

- d 克莱斯勒自身又有许多经营分部：Plymouth、Dodge、克莱斯勒、Jeep 和 Eagle。每个分部都独立核算，所以总部能看到各个分部的经营状况如何。但克莱斯勒的财务报表合并所有分部的报表以全面反映克莱斯勒分部总体的经营成果。
- e 克莱斯勒购买钢材和其他制造产品零部件的支出会受通货膨胀的影响。如果克莱斯勒的财务报表要反映通货膨胀的影响，公司的净收益会减少 4 亿美元。
- f 如果克莱斯勒计划停止经营，出售公司资产会带来超过 900 亿美元的现金。

要求

- 1. 编制克莱斯勒分部年度止于 20X1 年 12 月 31 日的收益表。
- 2. 指出规范 a 到 f 各项所述业务会计处理的会计假设或原则。说明你在编制福特的收益表时是如何运用这些假设或原则的。

P1-3B 计算各公司项目中的缺失数值（？）。

	Granite Co.	Shale Corp.	Marble, Inc.
期初:			
资产.....	\$150000	\$60000	\$80000
负债.....	70000	30000	60000
期末:			
资产.....	\$180000	\$90000	\$?
负债.....	70000	55000	80000
所有者权益:			
发行股票.....	\$?	\$ 0	\$10000
股利.....	70000	40000	30000
收益表:			
收入.....	\$400000	\$240000	\$400000
费用.....	320000	?	300000

P1-4B 由于 Shipp Belting 公司，一家传送带制造企业，的会计师因病告假，公司的经理编制了公司的资产负债表。这张资产负债表有许多错误。特别是该经理知道资产负债表必须平衡，所以他调整股东权益的数值以达到平衡。因此股东权益的数值是不正确的。但其他项目的数值是正确的。

Shipp Belting 公司			
资产负债表			
月度止于 20X1 年 10 月 31 日			
资产		负债	
现金.....	\$15400	应收票据.....	\$14000
办公家具.....	6700	利息费用.....	2000
应付账款.....	3000	办公用品.....	800
公共事业费用.....	2100	应收账款.....	2600
广告费用.....	300	应付票据.....	50000



土地.....	80500		
工资费用.....	3300	股东权益	
		股东权益.....	41900
资产总额.....	<u>\$111300</u>	负债总额.....	<u>\$11300</u>

要求

1. 编制正确的资产负债表，并注上正确的日期。计算资产总额、负债总额和股东权益。
2. 指出以上帐户中哪些不在资产负债表列示。说明你把它排除在正确的资产负债表之外的原因。哪些财务报表列示这些帐户？

P1-5B Bob Hearn 是一位房地产经纪人。他既为自己买卖房地产，也给买主和卖主充当经纪人而收取佣金。Pena 在 2000 年 3 月 10 日向自己的企业投资\$60000 购买其普通股，从而将企业改组为公司。考虑在 2000 年 3 月 31 日的以下事实。

- a Hearn 在银行的个人户头上有\$9000，企业户头上有\$16000。
- b 房地产公司现实有办公用品价值\$1000。
- c Hearn 的企业花\$15000 获得了二十一世纪（Century 21）的特许权，这样企业就可以作为二十一世纪的代理人开展业务。二十一世纪是一个全国性的独立房地产代理人联营组织。特许权是一项企业资产。
- d Hearn 的企业由于购买一块未开发土地，还欠有\$40000 的应付票据。这块地购买时的价格是\$120000。
- e Hearn 自己按揭购买住房还欠\$65000，该住房 1999 年购买时价值\$90000。
- f Hearn 个人欠西尔斯百货公司（Sears）\$300。
- g Hearn 在 3 月 26 日为企业购买价值\$12000 的家具。由于这笔业务，企业在 3 月 31 日有\$6000 的未清欠款。

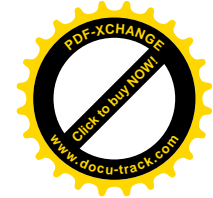
要求

1. 编制 Bob Hearn 房地产经纪公司 2000 年 3 月 31 日的资产负债表。
2. 指出上述不在企业资产负债表中报告的个人事项。

P1-6B 下列是 Jaworsky Legal Associates 12 月 31 日的资产和负债数值，和止于上述日期年度的收入和费用。项目随意排列。

设备.....	\$31000	土地.....	\$ 8000
利息费用.....	4000	应付票据.....	31000
应付利息.....	1000	财产税费用.....	2000
应付账款.....	12000	租金费用.....	14000
应收账款.....	6000	工资费用.....	38000
建筑物.....	26000	服务收入.....	115000
现金.....	4000	日用物资.....	2000
普通股.....	10000	公共事业费用.....	3000

期初留存收益是\$11000，当年的股利是\$42000。



要求

1. 编制 Jaworsky Legal Associates 年度止于当年 12 月 31 日的收益表。
2. 编制公司年度止于 12 月 31 日的留存收益表。
3. 编制公司 12 月 31 日的资产负债表。你需要计算留存收益值。

P1-7B 以下是来自 The Home Depot, Inc. 最近一年年底财务报表经调整后的数字(单位: 百万)。

购置地产、厂房和设备.....	\$ 2320	其他投资现金支出.....	\$ 1
长期负债.....	1566	应收账款.....	469
从客户处收取的现金.....	30306	长期借款借入资金.....	238
向雇员和供应商支付的现金...	28389	支付股利.....	157
收入.....	30219	普通股.....	2828
年度初现金.....	172	发售普通股.....	168
年度末现金.....	62	出售地产、厂房和设备.....	45
已售商品成本.....	21614	留存收益.....	5876

要求

编制耐克公司年度止于 20X0 年 1 月 31 日的现金流量表。按照第 24-26 页问题中的格式编制。

P1-8B McConnell Corporation 是娱乐用飞行器制造商。以下是已调整的公司近两年来的财务报表。

	20X1	20X0
收益表	(单位: 千)	
收入.....	\$ K	\$15487
已售商品成本.....	11026	A
其他费用.....	1230	1169
所得税前收益.....	920	1496
所得税(20X1 年是 35%)	L	100
净收益.....	\$ M	\$ B
留存收益表		
期初余额.....	\$ N	\$2702
净收益.....	O	C
股利.....	(65)	(55)
期末余额.....	\$ P	\$ D
资产负债表		
资产:		
现金.....	\$ Q	\$ E
地产、厂房和设备.....	1597	1750
其它资产.....	R	10190
资产总额.....	\$ S	\$13026



负债：		
流动负债.....	\$ T	\$5403
应付票据和长期负债.....	2569	3138
长期负债和其他负债.....	69	72
负债总额.....	\$8344	\$ F
股东权益：		
普通股.....	\$ 117	\$ 118
留存收益.....	U	G
其它股东权益.....	179	252
股东权益总额.....	V	4413
负债和股东权益总额.....	\$ W	\$ H
现金流量表		
经营活动产生的现金净流量.....	\$ X	\$ 475
投资活动使用的现金净流量.....	58	574
筹资活动产生的现金净流量.....	(709)	(1045)
现金增加（减少）.....	335	I
年初现金.....	Y	1082
年末现金.....	\$ Z	\$ J

要求

1. 确定字母标注的缺失数值。
2. 使用 McConnell 的财务报表回答有关该公司的问题。解释每道题的答案。
 - a 在 20X1 年，公司的经营是改善了还是恶化了？
 - b 公司是怎样处理它的大部分净收益的？——留存供经营使用？还是发放股利？
 - c 到 20X2 年公司共用多少资源可供经营使用？
 - d 在 20X0 年年底，公司对外的债务是多少？在 20X1 年年底又是多少？与资产的变化趋势相比，负债的变化趋势是好是坏？
 - e 公司的主要现金来源是什么？现金在增加还是在减少？你对公司获取现金的能力有什么看法？

知识扩展

决策案例

案例 1 两家企业，Swinger Staple 和 Zalenski Medical Records, Inc.，在你这寻求贷款。决定是否提供贷款，你已向它们要求提供资产负债表。

要求

1. 单从资产负债表来看，向哪家企业提供贷款更安全？引用各自资产负债表中的项目和数值给以充分说明。
2. 除资产负债表外，你还要求哪些信息？给予确切说明。



Swinger Staple 公司			
资产负债表			
2002 年 8 月 31 日			
资产		负债	
现金.....	\$11000	应付账款.....	\$ 3000
应收账款.....	4000	应付票据.....	388000
办公用品.....	1000	负债总额.....	391000
办公家具.....	36000		
土地.....	79000	所有者权益	
设备.....	300000	所有者权益.....	40000
资产总额.....	\$431000	负债和所有者权益总额.....	\$431000

Zalenski Medical Records 公司			
资产负债表			
2002 年 8 月 31 日			
资产		负债	
现金.....	\$ 9000	应付账款.....	\$12000
应收账款.....	14000	应付票据.....	18000
库存商品.....	85000	负债总额.....	30000
库存物资.....	500		
家具及装置.....	9000	股东权益	
建筑物.....	82000	股东权益.....	183500
土地.....	14000		
资产总额.....	\$213500	负债和股东权益总额.....	\$213500

案例 2 一位朋友得知你正在学习会计课程。由于知道你不打算从事会计职业，这位朋友问你为什么“浪费时间”？向你的朋友解释你和你的朋友将在以下情况中如何使用会计信息：

- a 你的个人生活。
- b 你朋友的企业，他计划成为一名农场主。
- c 另一位朋友的职业生活，他计划从事营销。

道德事项

Oriental Rug Company 的董事会在对外发布财务报表之前开会讨论去年的经营成果。讨论中有以下对话：

P.J.Boardman, 公司总裁：“这一年的表现不好。收入下降，费用增加——直线上涨。如果我们不采取适当的措施，我们将连续第三年报告亏损。我可以立即把我名下的部分土地转入公司名下，这样我们的资产负债表会好看一点。Ron，你能不能减掉\$500000 费用？那样我们就有可能从银行借到所需的贷款。”

Ron Librach, 公司的总会计师：“P.J.，你的要求太过了。制定公认会计原则就是



为了避免这类事件的发生。”

要求

1. 在该情形下涉及的基本道德事项是什么？
2. 讨论 Boardman 的提议会如何破坏公认会计原则。指出涉及的特定假设或原则，同时参照 AICPA 的职业行为守则中的有关内容。

财务报表案例

案例 1 这个问题和以后章节中的类似问题都针对 Gap 公司的财务报表。随着对这些问题的学习，你会逐渐建立信心，你也能理解和使用真实的财务报表。

要求

参照本书末尾附录 A 中 Gap 公司的财务报表。

1. 利用 Gap 公司当年的收益表回答下列问题：假设你拥有 Gap 公司的股票。如果你可以选择一个收益表中的项目让它年复一年的增长，你会选择什么？该项目为什么如此重要？在 1999 财政年度，该项目是增长还是减少？这对公司是好消息还是坏消息？是哪两个项目主要导致该项目发生从 1998 年到 1999 年的变化？
2. 利用图表 1-8（第 16 页）中的 Gap 公司留存收益表回答下列问题：Gap 公司是如何使用其大部分净利润的？你是怎样看出来的？
3. 利用图表 1-9（第 17 页）中的 Gap 公司资产负债表回答下列问题：在 1999 财政年度末，Gap 公司拥有的总资源是多少？公司欠多少负债？公司股东实际拥有多少公司资产？使用这些数字写出公司 1999 年 1 月 31 日的会计恒等式。数字近似到百万美元。
4. 利用图表 1-10（第 21 页）中的 Gap 公司现金流量表（不是本书末尾附录 A 中的现金流量表）回答下列问题：经营 Gap 公司如此规模的企业需要大量资金。Gap 公司从哪里获取现金？公司是如何使用现金的？公司最近一年年初有多少现金？该年底有多少现金？

案例 2 取得你选择的一家公司的年报。年报有多种获取途径，如原始文件的复印件或从大多数公司的网站获得。计算机数据库，如 Disclosure, Inc. 和证券交易委员会的 EDGAR 数据库，也提供公司的财务报表。

要求

回答有关该公司的下列问题。主要集中关注所选年报的当年数据，除非问题另有指示。

1. 当年年底公司有多少现金（包括现金等价物）？上一年年底有多少？当年现金是增加还是减少了？有多少？什么原因？
2. 当年底的资产总额是多少？上一年底呢？
3. 在下式中填入美元值，写出公司当年底的会计恒等式：
$$\text{资产} = \text{负债} + \text{所有者或股东权益}$$
4. 指出公司的销售收入净额。公司可能把该项目记为销售净额、销售额、净收入或其他一些名称。公司上年相应的收入值是多少？
5. 公司当年经营是盈利还是亏损？上一年呢？与上年比较，评价公司的经营情况。

组队项目



项目 1 按老师的指导，获取一家知名公司的年报。

要求

1. 扮演国民银行（Nation's Bank）贷款委员会的角色，这是一家大型银行，总部在北卡罗来纳州（North Carolina）的 Charlotte。假设所选公司向国民银行申请贷款。由于贷款数额较大，分析公司的财务报表和其他决策所需的所有信息。尽你所能深入所作的分析和相关决策。确定下列事项。
 - a 贷款期间的长度——就是你要求公司多长时间后还款？
 - b 贷款的利率。你要求通行的利率，优惠利率还是较高的利率？为什么？
 - c 作为贷款的条件，你对借款人有什么限制？注意：财务报表的长期负债注释会提供公司现存负债的详细情况。
2. 给公司的董事会写一份你们小组的报告。限制在两页双空行的 Word 用纸之内。
3. 如果老师要求，把你们的决策和分析向同学进行报告。报告时间限制在 10 到 15 分钟。

项目 2 你是一家企业的所有者，企业打算“公开化”——就是向外部投资者发售股票。你想让公司看起来尽可能有吸引力，以便募集 100 万美元现金扩展公司业务。同时，你还希望给投资者提供的是企业的真实情况。

要求

1. 设计一本介绍你的企业的小册子，以使外部的投资者做出正确的决定，决定是否购买你的企业的股票。这本小册子应包括以下内容：
 - a 企业名称和所在地。
 - b 企业业务的种类（尽可能的详细）。
 - c 你计划如何使用募集的资金？
 - d 企业两年的比较收益表、比较留存收益表、比较资产负债表和比较现金流量表：当年和前一年。为了得到 100 万元的资金，尽可能使数据真实。
2. 用 Word 做出这本小册子，不要超过五页。
3. 如果老师要求，给每位同学复印一份。发给同学后，向同学们介绍案例，争取使同学们产生向你的企业投资的兴趣。报告时间限制在 10 到 15 分钟。

网上练习

Harley-Davidson

Harley-Davidson 是唯一一家主要的摩托车国内制造厂商。目前，超过一半在美国销售的重型摩托和全世界销量的四分之一是该企业生产的。公司近来扩大生产，顾客定制的 Road King 和 Fat Boys 两款车的等待时间已缩短到一年一内。你可以在 Harley 的网站上查看车型，获取最近的财务信息。

1. 登录站点 <http://www.harley-davidson.com>。点击滚动条公司索引，选择最新年报，然后点击运行。点击完整财务信息以显示其他选项。利用合并收益表（经营状况表）和资产负债表回答下列问题。
2. 指出最近三年报告的销售净额和净收益的数额。评价各项数据的变化趋势，这些趋势说明了什么？是好是坏？Harley-Davidson 是一家高利润的企业吗？



3. 指出或计算出最近两年报告的现金及现金等价物、资产总额、负债总额和股东权益总额的数值。会计恒等式成立吗？资产主要来自负债还是股东权益？
4. 记录资产负债表列出的资产帐户、负债帐户和股东权益账户的个数。列出每一类中数额最大的账户名称。

第一章附录

会计在企业中的作用

会计与企业中其他领域的关系

现在对会计职业的需求比过去任何时候都要大。你认为这是什么原因呢？我们先回过头去看一看企业是如何运行的。任何企业都有自己的主要使命。医院是提供医疗服务。法律公司是给客户的法律事务提供建议。汽车交易商销售汽车。所有这些企业都使用会计，因为它们不可能完全注意到企业的各个方面。会计可以帮助管理人员从整体上把握企业，而不至于陷入琐碎的细节当中。我们来看商人们是如何使用会计进行决策的。

所有者和管理者如何使用会计

假设你拥有自己的企业，一家咨询公司。你是如何决定在办公场所租金、雇员工资和计算机软件上的支出数额呢？你会受到你在银行的存款数额的限制，而且由于有会计纪录，你知道你的现金余额。企业经营成功之后，你如何决定花多少资金扩展业务呢？良好的关系和聪明才智虽然很重要，但它们不足以让你作出明智的决定。你必须“运用数字”，确定你从企业中到底能够赚取多少利润。企业计划书比空洞的想法更能吸引那些你向其进行筹资的人。会计将帮助你编制企业计划书。

优秀的管理者一般对其活动提前进行计划。他们通常采用预算的形式编写计划，预算是一种经常用货币额表示的正式计划。例如，施乐公司（Xerox Corporation）的销售经理会有一个她负责的年度销售预算。如果她完成的销售额大于预算中的数字，她就会获得奖金。如果你是这位销售经理，你想参与预算制订过程吗？或者你希望每年由别人给你规定一个任务吗？编制预算是很重要的，你应该知道预算是如何用来对你的业绩进行评价的。

贷款者和投资者如何使用会计

会计帮助银行决定向谁提供贷款。银行不能把所有的时间都用在观察借款者的经营情况上面。但银行可以查看贷款申请者的财务报表，从而获得对其偿还贷款的能力的了解。贷款之后，银行可以检查借款者的财务报告，从而监督借款者的活动。

会计还可以向投资者提供其决定买卖何种股票时所需的重要信息。堪萨斯州（Kansas）的一位投资者在购买佛罗里达州的一家公司的股票之前，可能没有时间也没有专业技能去检查公司的详情。但这位投资者可以查看公司的财务报告了解公司是否盈利并且管理良好。一位投资者购买他从没有听说过的一家公司的股票是一件令人惊奇的事。投资者为什么愿意如此花钱呢？因为财务报表和其他报告对一家公司的描述是值得信赖的。会计通常划分为两个领域：Private accounting 和 Public accounting。



Private Accounting

Private accountants 只为一家企业服务,例如一家 Dillard 的百货公司,麦当劳(McDonald's)的连锁餐馆,或者伊士曼·柯达公司(Eastman Kodak Company)。慈善组织、教育机构和政府机构也聘请 Private accountants。在华尔街的经纪公司、在流浪者收容机构、在摇滚乐队,你都可以看到 Private accountants。会计师的工作随他们所在的企业和该企业所在的行业的不同而有所变化。

在医疗机构中工作的会计师由于要按照政府的规定规范公司行为,因而在重建全国医疗体系的过程中起着很重要的作用。在飞速发展的传媒娱乐业,Private accountants 可能会就如何使企业领先于科技发展而向管理层提出建议。尽管会计师的特定使命会有所差异,Private accountants 一般向企业提供以下服务:

- | 预算设定销售和利润目标以及实现这些目标的计划。美国最成功的企业都是预算制定方面的先锋——例如,宝洁公司(Procter&Gamble)和通用电气公司(General Electric)。
- | 信息系统设计确定企业内部和外部的信息需求。系统设计者设计并实施一个信息系统以满足这些需求。
- | 成本会计分析企业的成本,帮助管理人员控制费用。
- | 内部审计由企业自己的会计师实施。许多企业——其中有摩托罗拉公司(Motorola)、美洲银行(Bank of America)和 3M 公司——都有内部审计人员评价公司的会计和管理系统以提高运行效率。

公司的首席会计主管通常称为主计长、财务主任或首席财务官(CFO)。此人的身份是副总裁。在管理会计领域工作,符合一定专业要求的会计师被授予注册管理会计师(CMAs)资格。

随着企业在全球市场中展开竞争,CFO 和其他会计工作人员在企业中变得越来越重要。在联邦快运(Federal Express),一些财务经理访问英特尔公司(Intel)学习如何提高邮件所的效率。在 Frito-Lay,财务人员设定目标,激发公司的创造力。他们会问:“我们的对手怎么能用较低的价格生产高质量的产品?我们怎样才能做的更好?”

很明显,这与人们认为会计就是拿着账本身居室内手工算账的成见迥然不同。Stephen Bollenbach,沃尔特·迪斯尼公司(Walt Disney Company)的前 CFO,回忆说:“在六十年代,CFO 就像是个计分员。现在 CFO 的角色包括很重要的功能,如战略制定——规划公司的长期发展方向。”

会计师工作本质的变化意味着选择会计作为职业的人需要的不仅仅是坚实的财务和会计背景。他们必须是优秀的沟通者、分析师和问题解决者,他们必须能够在有来自公司不同部门——经营、生产、分销、销售和市场——的人员组成的跨职能团队中很好的工作。

Public accounting

公共会计师为大众服务,按其工作收取费用,就像医生和律师一样。公共会计师只占会计师中的一小部分(约 10%)。符合一定会计、审计和法律方面职业要求的会计师可以获得注册公共会计师资格(CPAs)。

像 Private accountants 一样,公共会计师也提供许多有价值的服务:

- | 咨询服务是指 CPAs 提供广泛的建议帮助管理者运营企业。CPAs 深入观察企业的



运营。根据自己的观察所得,CPAs 经常提出改进企业管理结构和会计系统的建议。

- I 审计是一项很重要的服务。在审计实施过程中,来自企业外部的 CPAs 检查企业的财务报表。CPAs 要出具对财务报告的专业意见,说明企业的财务报表是否符合公认会计原则。财务报表对企业的股东和债权人有利害关系,因此他们需要知道企业管理层提供的企业财务状况是否完整和真实。
- I 税务会计有两个目标:遵守税法和减少企业的税款额。因为联邦所的税率对个人最高高达 39.6%,对公司为 35%,因此减少企业的税款额是管理层要考虑的一个重要问题。会计师会安排企业的交易以减少税款,给客户提出投资建议。

大多数会计公司的职业雇员都是 CPAs。会计公司的规模大小差异非常大。一些是小企业,其他是大型合伙企业。图表 1A-1 给出了美国十大会计公司的数据。

这些公司都非常大。安达信环球 (Andersen Worldwide) (由阿瑟·安德森公司 (Arthur Andersen) 和安达信咨询公司 (Andersen Consulting) 合并而成) 每年的收入近 70 亿美元。公司有近 2000 名合伙人,雇员超过 38000 人,在全球设有 98 处办事处。安达信的合伙人平均每年能带来 360 万美元的收入,他们每年的收入超过 50 万美元。其他大型会计公司的合伙人的报酬也大体相当。图表 1A-1 中的会计公司也都是世界上最大的咨询、审计和税务服务公司。

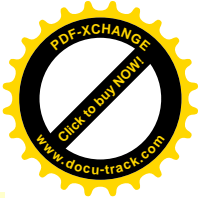
会计师作为咨询人员对他们的客户有重大影响。下列实例描述的是公共会计师是如何给其客户提供帮助的:

专门为医疗机构服务的咨询人员可以简化医务人员使用计算机的方式,使他们把更多的注意力放在病人身上。

一名 CPA 为一家家庭所有的小企业设计了一份所有权继承方案。她把争吵不休的家庭成员和焦虑不安的雇员召集到一起。在她的帮助下,公司达成了一项所有权平稳过渡的计划,该计划合理的顾及了所有者家庭和雇员双方的利益。

图表 1A-1 美国十大会计公司

排名 (1999)	公司所在地	净收入 (单位: 百 万)	合伙人	办事 处个 数	收入/合 伙人 (单位: 百万)
1	安达信环球 纽约	\$6828	1897	98	\$3.6
2	普华永道 (PricewaterhouseCoopers) 纽约	\$5862	2677	202	\$2.2
3	安永 (Ernst&Young) 纽约	\$5545	2352	87	\$2.4
4	德勤 (Deloitte&Touche) 威尔顿 (Wilton), 康涅狄格州	\$4700	1927	103	\$2.4
5	毕马威 (KPMG) 纽约	\$3800	1611	136	\$2.4
6	H&R Block Tax Services 堪萨斯城 (Kansas City), 密苏里州	\$1052	1966	8789	\$0.5
7	Century Business Services * 克利夫兰 (Cleveland), 俄亥俄州	\$363	N/A	848	N/A



8	Grant Thornton 芝加哥	\$336	281	48	\$1.2
9	McGladrey&Pullen Bloomington, 明尼苏达州	\$296	374	63	\$0.8
10	BDO Seidman 芝加哥	\$250	312	42	\$0.8

* Century Business Services 与其它公司不同，不是合伙企业。

公共会计师的大部分时间是在客户那里度过的：遍及全镇，遍及全国，甚至全世界。公共会计师可能发现自己在一些让人不敢相信的地方。请看下面的例子：

- 1 Josh Young 在安达信的第一项咨询业务就是前往发生地震的洛杉矶外的北桥地区（Northridge）。他的一位客户是一家连锁超级市场，有 150 家店铺受损。Young 帮助客户编制保险索赔书，所以他要在早晨 4 点——地震仍在进行——实地察看各店铺以确定发生了多少损失。
- 1 Mike Nugent 是毕马威的 Supervising senior，曾接受一项咨询工作，没想到他的工作服装中还需要靴子、工装裤和发网。为给一家刚被日本公司收购的肉鸡生产企业进行审计，Nugent 驱车去了印第安纳州的 Heartland，在那儿他发行自己背 2000 多只叽叽喳喳的小鸡包围了。
- 1 Jennifer Tufer 是德勤派往莫斯科的高级经理。每天结束时，她要详细查看德勤在世界各地的办事处发来的电报。典型的请求来自那些有兴趣在俄罗斯开展业务的美国制造商。“这些公司想知道税负状况如何。” Tufer 女士说。

今天的会计

今天的会计师和他们的工作任务一样多种多样。会计师有男性也有女性，有的好交际，有的较保守，但他们都擅于分析。他们可能有艺术、历史或计算机编程等不同的学历背景。他们的爱好包括攀岩、潜水和烹饪。他们还来自不同的种族和文化。

会计曾是男性的职业，特别是在“五大”——五个最大的公共会计师公司。今天，五大、较小的会计公司和普通公司雇佣的女性会计师比过去任何时候都多。女性可以升到高级职位，如 CFO 或合伙人。德勤，五大之一，被认为是美国最佳的工作地点之一。

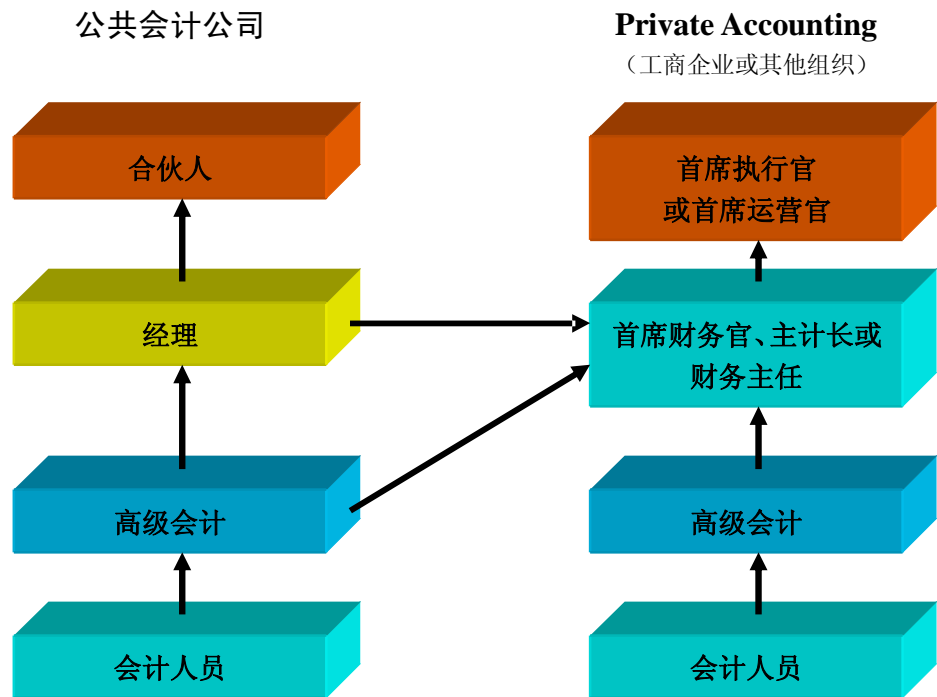
会计师正受益于今天的弹性工作安排。纽约安永公司的审计合伙人 Eileen Garvey 说：“我可能是第一批由于工作时间优势而留在公共会计师行业的人们中的一个。” Garvey 是早期弹性工作制的参加者，按每周三天工作日安排工作。作为两个孩子的母亲，公司同意她作为兼职合伙人。弹性工作制也适用于男性。Carl Moellenkamp 是芝加哥安达信公司的一名经理，他在夏天休假时去从事他的另一份职业——厨师。

由于会计工作的工具是计算机、电话和传真，一些会计师在家中工作。Janet Caswell 是一位有自己企业的密歇根州的会计师。她的企业有故园但没有办公地点。她的文件、计算机服务器和其他设备都放在一个租来的存放地点。她的电话是个人的 800 免费电话，无论雇员在哪里都可以转到。她的雇员采用电子的方式进行交流和会面。采用这种“虚拟办公场所”的公共会计师的数量在不断增加，Caswell 只是其中的一个。

进入会计行业的人们的前景是怎样的呢？图表 1A-2 列示了公共会计师公司和其他企业中的会计职位。注意箭头指出的会计人事上的上升变动，特别要留意公共会计师公司中的会计师如何转到企业和政府中相同或更高的职位。



图表 1A-2 企业中的会计职位



会计职业背景可以使你熟悉企业中的大多数职能。简而言之，会计要处理企业各个方面的事务——采购、生产、营销和分销。这也是会计是获取企业经历的最佳选择的原因。

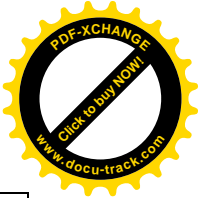
第二章 处理会计信息

学习目标

学习完本章后，应该能够做到：

6. 使用关键会计术语
7. 分析会计事项
8. 理解复式记账法的工作原理
9. 记录会计事项
10. 制作和使用试算平衡表
11. 分析会计事项，以满足快速做出决策的需要

百事股份有限公司(PepsiCo, Inc.)		
收益表（节选）		
1997.12.27-1998.12.26 财年(单位：百万美元)		
	1998	1997
净销售收入	\$22348	\$20917
费用		
销售成本	9330	8525



销售费用、营业费用和管理费用	9924	9241
无形资产摊销	222	199
资产的非正常损失	288	290
营业利润	2584	2662
利息费用	(395)	(478)
利息收入	74	125
税前的正常运营利润	2263	2309
所得税准备（所得税费用）	270	818
正常运营利润	1993	1491
税后的非正常经营利润	=	651
净利润	\$1993	\$2142

百事公司(PepsiCo, Inc.)包含三个部分的企业：百事可乐（Pepsi-Cola）、Frito-Lay，和 Tropicana。其中，Frito-Lay 是利润最好的部分。Frito-Lay 只使用百事公司(PepsiCo's)35%的总资产，但却生产出整个公司 69%的运营利润。Frito-Lay 在全球与之快餐食品工业中占主导地位。

Frito-Lay 是怎样取得这一卓越成就的？该公司的信息系统是全世界最复杂的系统之一，他们的销售人员携带着有着惊人运算能力的便携式电脑。销售人员每天登录到他们的主机上，录入前一天剩下的 Frito-Lay 快餐食品的数量，这些数据就被下载到位于达拉斯(Dallas)的公司总部。经过与前一天数据的合并，Frito-Lay 就可以知道哪些产品正在销售，哪些没有销售。

这些信息对于 Frito-Lay—对于百事公司(PepsiCo, Inc.)来说也是一样来说，最大的好处是减少了浪费。公司的会计系统使得经理们能够正确的投资于玉米、土豆或者其他能够使公司成功的因素。上面的利润表的最后一行显示的净利润就表明了这种正确决策的结果。

第一章给你打下了很好的关于财务报表的基础，这也是这门课程的重点。第二章和第三章讲述了生成财务报表的会计处理过程。

第二章讲述了会计信息的处理过程。这是从我们在第一章学过的会计等式这一基本方法开始的。这一章的后半部分对于前面的讲述进行了扩展，说明了会计系统是怎样工作的。第三章更加深入地讲述了收入是怎样计量的，这一章涵盖了生成财务报表的会计处理过程的最后一个阶段。

通过本章和下一章，我们对服务性企业进行了说明，像是旅行社、律师事务所，以及向芝加哥公牛队(Chicago Bulls)这样的职业体育队。在后面的章节中，我们会转移到像玛希（Macy's）或沃尔玛（Wal-Mart）这样的商业企业。

学习目标一 使用关键会计术语

帐户

回忆我们学过的第一章，会计等式是会计中最基本的工具。它衡量了企业的资产以及对这些资产的权利主张。

会计中最基本的总结方法是**帐户**，它详细的记录了一定时间内某一项资产、负债或股东（或所有者）权益的变化。根据会计等式，帐户被分为三大类：

资产负债+股东（或所有者）权益

资产

资产是能够、而且在将来可以继续给企业带来利益的经济资源。大多数企业使用以下资



产帐户：

现金：现金账户反映了企业业务活动的现金成果。**现金**包括货币和其他任何银行按照面值接受的交换媒介，例如银行帐户余额，纸币，硬币，存款单，以及支票。许多公司的失败都是源于现金的短缺。

应收帐款：企业销售货物或提供服务可能是换得对未来现金收入的承诺，也就是“赊销”。应收账款账户就包含了赊销的金额。

存货：百事公司（PepsiCo）最重要的资产是它的存货——公司销售给客户的饮料和方便食品。使用这一帐户的其他财产还有材料采购和购入存货。

应收票据：企业销售货物或提供服务可能换得被称为**期票**或**本票**的应收票据，这是一种书面承诺，保证客户会在约定日期之前支付固定的金额。

预付费用：企业经常提前支付某些费用。**预付费用**是一项资产，因为它能够给企业带来未来经济利益。预付租金，预付保险费，以及办公用品都被归于预付费用。

土地：土地帐户记录了企业拥有并在运营中使用的土地的成本。为了销售而持有的土地单独在一个投资帐户中反映。

建筑物：企业的建筑物——办公室，生产工厂，及以其他——的成本，在建筑物帐户中反映。

设备，家具与附属物：企业使用单独的资产帐户来反映各种类型的设备——例如办公设备，生产设备，存储设备。家具与附属物帐户反映了与设备相似的这些资产的成本。

负债

回忆已学内容，负债是一种欠款。以下是一些最常见的负债帐户的类型：

应付票据：应付票据账户恰好与应收票据帐户相对。应付票据反映了企业因为借款或购买商品或劳务而签署票据而必须支付的金额。

应付帐款：应付账款账户恰好与应收帐款帐户相对。因赊购存货或其他货物而作出的清偿欠款的承诺在应付帐款帐户中反映。这种购买方式被称为“赊购”。

应计负债：应计负债是未支付费用形成的负债。对于大多数公司来说，应付利息和应付工资都是应计负债。应付所得税也是应计负债。

学习提示：应收的总是资产，应付的总是负债。

股东（所有者）权益

所有者对公司资产的权利主张称为**股东权益**或**所有者权益**。对于私营独资企业来说，有一个单一的资本帐户。对合伙企业来说，所有者权益通常对每个合伙人单独设置帐户，以反映他们的资本余额和资金撤出的情况。公司则使用普通股、保留盈余和股利帐户。

普通股：普通股帐户显示了所有者对公司的投资情况。个人通过购买普通股票来对一个公司投资。公司发行印有股票持有人名字的股票证书，以作为所有权的证据。

留存收益：一个以营利为目的的企业必须能够赚到利润，以在运营过程中进行保留。留存收益账户就显示了公司在它的生存期间内赚取的净利润的累计额，负的累积净损失和股利。

股利：公司的所有者会要求从公司得到现金。如果公司的运营能够赢利，公司董事可能会（也可能不会）宣布在以后的某一天支付现金股利。发放股利是可选方案，但不是必需的，这要由公司董事会决定。公司可能会设置一个单独的“**股利**”帐户，该账户反映了留存收益的减少。

收入：通过向顾客或客户提供货物或服务而给股东权益创造的增值额叫做**收入**。一个公司可能根据需要使用很多种收入帐户。例如，百事公司使用一个销售收入帐户来反映通过向顾客提供商品而赚取的收入；律师是通过向客户提供法律服务来赚取利润的，这样他就可能



使用一个“服务收入”帐户。如果一个企业向外提供贷款，它就可能使用一个利息收入帐户来反映取得的贷款利息。如果一个企业向房客出租房屋，它就可能需要一个租金收入帐户。

费用：企业运营的成本被称为费用。与收入的作用相反，费用会减少股东权益。对于每一种费用，企业都需要一个不同的帐户来反映，例如销售成本，工资费用，租金费用，广告费用，公用事业费用。企业往往尽力通过减少费用支出来使净收入最大化。

检查点 2-1

思考分别举出两个产生以下作用的例子：（1）股东权益增加（2）股东权益减少

答案（1）销售股票，净收益（即收入大于费用）（2）宣告并支付股利，净损失（即费用大于收入）

学习目标二 分析企业会计事项

会计——作出决策的基础

在会计术语中，能够影响企业实体的财务状况并能够被可靠的记录的事项都称为**会计事项**。有很多事情都可能对一个公司产生影响，包括（1）选举，（2）经济的繁荣与衰退，（3）购入或售出库存商品，（4）交付租金，（5）从客户那里收回现金，等等。但是，只有那些能够被可靠的计量的会计事项才被会计人员记录下来。

上述的五个事项中的那一些会被会计人员记录下来呢？答案是，3，4，5 会被记录，因为他们的金额能够被可靠的计量，所以，对于一项关键的选举或是某种趋势，即使他们对公司的影响要大于上面的 3、4、5 项，会计人员也不会记录它们。

为了对公司的会计事项进行说明，让我们再来回顾一下加里·里昂（Gary Lyons）和莫尼卡·里昂（Monica Lyons）的例子。我们在第一章里学到了这个例子，他们两个人在 20X1 年 4 月份开了一家旅行社，并且合并到了海空旅行公司（Air & Sea Travel, Inc.）下面我们将讨论 11 个事项，并分析他们对于海空旅行公司会计等式的影响。

交易一

假设加里·里昂和莫尼卡·里昂两人投资了 50000 美元来开办这个公司，海空旅行公司向他们两人发行了普通股，那么这项交易对于海空旅行公司的会计等式来说，其影响是增加了 50000 美元的现金，同时增加了普通股，如下所示：

资产=	负债+	所有者权益	所有者权益交易类型
现金		普通股	
(1) +50000		+50000	向所有者发行普通股

对于每一笔交易来说，会计等式左边的净额必须等于等式右边的净额。这第一笔交易同时增加了资产（在这里，就是现金）和公司的所有者权益（普通股）。本事项没有包含负债，因为它没有产生使海空公司对外部相关者进行支付的义务。再交易的最右边，我们写上了“向所有者发行普通股”，是用来说明所有者权益增加 50000 的原因。

交易对财务报表的影响

每一项交易都影响财务报表，我们可以在一项、两项或者任何数量的交易发生之后编制财务报表。比如说，海空旅行公司可以在这第一笔交易发生之后，编制他们的资产负债表，如下所示：

海空旅行公司 资产负债表 20X1 年 4 月 1 日	
资产	负债



现金	50000	无	
		所有者权益	
		普通股	50000
		股东权益总计	
总资产	50000	资产及权益总计	50000

上面的资产负债表显示，海空旅行公司拥有 50000 美元的现金，没有负债。所以，股东拥有公司的全部资产。但是公司的资产负债表并没有揭示股东的名字。他们对资产的权益在资产负债表中仅仅是简单的表示为“普通股”。

海空公司的第一笔交易仅仅影响现金和普通股这两个资产负债表帐户，没有发生营业收入，也没有任何费用。所以，海空公司现在不必报告收益表。

在实践中，大多数公司都是在一个会计期间结束后报告他们的财务报表，而不是一笔交易发生之后。但是，在现代化的会计系统下，经理们和所有者可以随时得到他们想要的报表，以了解公司现在是什么样子。下面我们来看第二个例子。

交易二

海空公司购入一块土地作为将来的办公用地，支付现金 40000 美元。该交易对于会计等式的影响如下：

资产=		负债+	所有者权益	所有者权益交易类型
现金+	土地		普通股	
(1) +50000			+50000	向所有者发行普通股
(2) -40000	+40000			
余额 10000	40000		50000	

用现金来购买土地使一项资产增加（土地），同时也使一项资产等额减少（现金）。这项交易完成后，海空公司还有 10000 美元的现金和 40000 美元的土地资产，没有负债，所有者权益仍然是 50000 美元。应该注意，现在的等式两边的余额仍然相等，这种相等的关系必定是一直都存在的。**检查点 2-2**

交易三

检查点 2-2

公司购买了一些家具和其他办公设备，他们同意在 30 天内向办公用品商店支付 500 美元。这项交易同时增加了资产和负债，对会计等式的影响是：

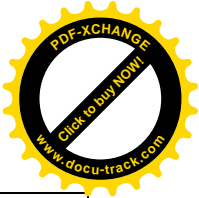
资产=			负债+	所有者权益	所有者权益交易类型
现金+	办公设备	土地	应付帐款	普通股	
余额 10000				+50000	向所有者发行普通股
	+500	40000	+500	50000	
余额 10000	500	40000	500	50000	
总计 50500			总计 50500		

受影响的资产是办公设备，产生的负债是一项应付帐款。因为海空公司有义务在将来支付 500 美元，但是却没有制作正式的本票，所以我们就将这项负债记为应付帐款，而不是应付票据。

交易四

通过为客户提供旅游安排服务，海空旅行公司取得了服务收入。假设他们赚得了 5500 美元，并且全部收现。这项交易对会计等式的影响是同时增加了现金资产和保留盈余，如下所示：

资产	负债	所有者权益	股东权益
----	----	-------	------



							类型
	现金+	办公设备+	土地	应付帐款+	普通股+	保留盈余	
余额	10000	500	40000	500	50000		
(4)	+5500					+5500	服务收入
余额	15500	500	40000	500	50000	5500	
总计 56000				总计 56000			

交易五

海空公司还向那些不能立即支付现金的客户提供服务。作为对这些服务的回报，客户向海空公司承诺在一个月内向海空公司支付 3000 美元。这种承诺对于海空公司来说是一项应收帐款，因为海空公司可以据此期望在将来收回现金。（在会计上，我们说海空公司进行了信用销售或者赊销。）当企业向客户或顾客提供了服务之后，就可以认为企业取得了一项收入，不管它是立即收到现金还是期望在以后收到现金。海空公司对此项业务应该记录应收帐款的增加和保留盈余的增加，如下所示：

资产				负债	所有者权益		股东权益类型
	现金+	应收帐款	办公设备+	土地	应付帐款+	普通股+	保留盈余
余额	15500		500	40000	500	50000	5500
(5)		+3000					+3000
余额	15500	3000	500	40000	500	50000	8500
总计 59000				总计 59000			

交易六

检查点 2-3

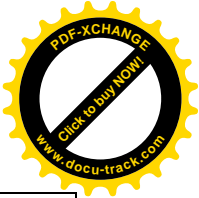
本月，海空公司为下列现金耗费支付了 2700 美元：办公室租金 1100 美元；雇员工资 1200 美元（支付给一位临时助手）；总务费用 400 美元。对会计等式的影响是：

资产				负债	所有者权益		股东权益类型
	现金+	应收帐款	办公设备+	土地	应付帐款+	普通股+	保留盈余
余额	15500	3000	500	40000	500	50000	8500
(6)	-1100						-1100
	-1200						-1200
	-400						-400
余额	12800	3000	500	40000	500	50000	5800
总计 56300				总计 56300			

交易七

海空公司向在上述交易三中提到的办公用品商店支付 400 美元的办公设备款。（在会计上，我们称海空公司支付 400 美元的赊购款。）这项交易对会计等式的影响是减少了现金资产，同时也等额减少了应付帐款：

资产				负债	所有者权益		股东权益类型
	现金+	应收帐款	办公设备+	土地	应付帐款+	普通股+	保留盈余
余额	12800	3000	500	40000	500	50000	5800
(7)	-400				-400		



余额	12400	3000	500	40000	100	50000	5800	
总计 55900					总计 55900			

对于赊购款的支付对于办公设备资产没有任何影响，因为付款行为既没有增加也没有减少公司的办公设备。付款不是费用，实际上，企业是在偿还债务。

交易八

里昂改建了他们家的房子，成本是 30000，从个人基金里支付现金。这个事情对于海空公司来说不是会计事项或者交易，它对公司业务没有影响，所以也就不会被公司记录。这是里昂家庭这个实体的交易，但不是公司这个实体的交易。我们现在仅仅关注企业这个实体，改建房子这个事件对此没有影响。这个交易也说明了在第一章中介绍的实体概念的应用范围。

交易九

在交易五中，海空公司向其客户提供了延期付款的政策。现在企业向一个客户收回了 1000 美元（我们说这是收回赊销款）。海空公司应该在现金资产中记录增加值，但是不应该在服务收入中记录增加，因为海空公司已经在他们提供服务时，在交易五的收入中记录了增加值。“收回赊销款”是指在现金中记录增加值，以及在应收帐款中记录减少值。这项交易对会计等式的影响是：

资产					负债	所有者权益		股东权益类型
	现金+	应收帐款	办公设备+	土地	应付帐款+	普通股+	保留盈余	
余额	12400	3000	500	40000	100	50000	5800	
(9)	+1000	-1000			-400		-400	
余额	13400	2000	500	40000	100	50000	5800	
总计 55900					总计 55900			

与前一项交易相比，总资产没有变化。这是为什么呢？因为海空公司只是把一项资产变成了另一项。

交易十

海空公司把一块土地卖掉了，作价 22000 美元，与其购入时的价格相等。海空公司收到了 22000 美元现金，这项业务对会计等式的影响是：

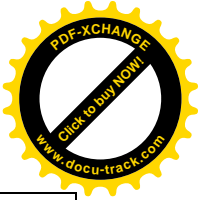
资产					负债	所有者权益		股东权益类型
	现金+	应收帐款	办公设备+	土地	应付帐款+	普通股+	保留盈余	
余额	13400	2000	500	40000	100	50000	5800	
(10)	+2200			-22000				
余额	35400	2000	500	18000	100	50000	5800	
总计 55900					总计 55900			

注意，公司并没有把全部土地都卖掉，只是拥有的土地价值减到了 18000 美元。

交易十一

公司宣布了一项股利，并支付给加里·里昂和莫尼卡·里昂 2100 美元以作私用，这个事项对会计等式的影响是：

资产					负债	所有者权益		股东权益类型
	现金+	应收帐款	办公设备+	土地	应付帐款+	普通股+	保留盈余	
余额	35400	2000	500	18000	100	50000	5800	
(10)	-2100						-2100	
余额	33300	2000	500	18000	100	50000	3700	



总计 53800	总计 53800
----------	----------

股利同时减少了现金资产和保留盈余，但是股利不属于费用。

企业会计事项与财务报表

图表 2-1 总结了上面的 11 个事项。其中，第一部分总结了这些交易的细节，第二部分对其进行了财务上的分析。研究这张表格时，要注意，每一笔交易都保持了下面的会计等式：

资产=负债+所有者权益

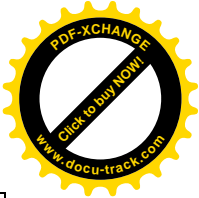
该表业提供了海空公司在编制财务报表时需要用到的数据：

- | 现金流量表中需要用到的数据都放在现金账户下，现金收款显示为现金的增加，支付款项显示为现金减少。
- | 收益表的数据表现为收入和费用，这些数据放在留存收益帐户下。收入的发生会增加留存受益，费用的发生会减少留存受益。
- | 资产负债表所需要的数据取自资产、负债和所有者权益的最后的余额，这些数据放在表格的最下边。会计等式显示，总资产（53800）等于总负债加上总的所有者权益（53800）。
- | 用来显示净收益（或净损失）和股利的留存收益表，可以根据收益表的数据编制。

图表 2-1

海空旅行公司交易分析

第一部分——交易细节										
(1) 收到 50000 美元现金并向对公司投资 50000 美元现金的所有者发行普通股。										
(2) 支付 40000 美元购买土地。										
(3) 赊购 500 美元的办公设备。										
(4) 获得 5500 美元的服务收入，并收到现款。										
(5) 向客户提供价值 3000 美元的服务，并允许客户延期付款。										
(6) 支付下列费用：租金 1100 美元，雇员工资 1200 美元，总务费用 400。										
(7) 支付交易三中产生的应付帐款中的 400 美元。										
(8) 所有者用自己的钱改建住房，这对公司来说不属于会计事项。										
(9) 收到交易五中产生的应收帐款中的 1000 美元。										
(10) 按成本价出售土地 22000 美元并收到现款。										
(11) 宣布并向所有者支付股利 2100 美元。										
第二部分——交易分析										
资产						负债+所有者权益			所有者 权益交 易类型	
		现金+	应收 帐款	办公 设备 +	土地		应付 帐款 +	普通股 +	保留 盈余	
现金流量表	(1)	+50000				=		+50000		向所有者发行普通股
	(2)	-40000			+40000					
	(3)			+500			+500			



数据	(4)	+5500						+5500	服务收入	收入表数据
	(5)		+3000					+3000	服务收入	
	(6)	-1100 -1200 -400						-1100 -1200 -400	租金 雇员工 资 总务费用	
	(7)	-400								
	(8)	公司没有会计事项					-400			
	(9)	+1000	-1000							
	(10)	+22000				-22000				
	(11)	<u>-2100</u>						<u>-2100</u>	股利	留存收益表数据
	余额	<u>33300</u>	<u>2000</u>	<u>500</u>	<u>18000</u>		<u>100</u>	<u>50000</u>	<u>3700</u>	
		总计 53800					总计 53800			
	资产负债表数据									

图表 2-2 显示了海空旅行公司 4 月底的财务报表，这是他们的第一个运营月度。根据第一章中最后讲述的总括问题的解决方案，你可以认出这些报表。在这里之所以要重复这些财务报表，是为了给你加强印象。根据数据流，观察以下内容：

1. 收益表报告了本期的收入、费用以及净收益或净损失。四月份，海空公司赚得了 5800 美元的净收益。将海空公司的收益表与本章开始讲到的百事公司的收益表进行对比，这两份收益表都只包含两个帐户：收入和费用。
2. 留存收益表从留存收益的余额开始编制（这对一个新公司来说是零），加上本期的净收益，减去股利，就得到了最后的留存收益余额。（★）
3. 资产负债表列示了公司本期期末的资产、负债、所有者权益的余额。留存收益的数据可以从留存收益表中取得，并且包含在所有者权益当中。（★★）
4. 现金流量表总结了以下三种营业活动的现金收入和支出：经营活动，投资活动和筹资活动。结果就是本期现金的增加或减少。再把期初的现金余额加到现金的变化量上，就得到了本期的期末的现金余额，这将反映在资产负债表上。（★★★）

图表 2-2

海空旅行公司财务报表

海空旅行公司 收益表 20X1 年 4 月 30 日		
收入：		
服务收入（5500+3000）		8500
费用：		
工资费用	1200	
租金费用	1100	



总务费用	400	
费用总计		<u>2700</u>
净收益		(★) <u>5800</u>

海空旅行公司 留存收益表 20X1 年 4 月 30 日	
20X1 年 4 月 1 日留存收益	0
加：本月净收益	(★) <u>5800</u>
	5800
减：股利	<u>(2100)</u>
20X1 年 4 月 30 日留存收益	(★★) <u>3700</u>

海空旅行公司 资产负债表 20X1 年 4 月 30 日			
资产		负债	
现金	(★★★) 33300	应付帐款	100
应收帐款	2000	所有者权益	
办公设备	500	普通股	50000
土地	18000	留存收益	(★★) <u>3700</u>
		所有者权益总计	53700
资产总计	<u>53800</u>	负债及所有者权益总计	<u>53800</u>

海空旅行公司 现金流量表 20X1 年 4 月 30 日		
营业活动现金流量		
从客户收取现金 (5500+1000)		6500
支付设备款和雇员工资 (2700+400)		<u>(3100)</u>
营业活动净现金流量		3400
投资活动现金流量		
获取土地	(40000)	
销售土地	<u>22000</u>	
投资活动净现金流量		(18000)
筹资活动现金流量		
发行 (销售) 股票	50000	
支付股利	(2100)	
筹资活动净现金流量		47900
现金净增加 (或减少)		33000
20X1 年 4 月 1 日现金余额		<u>0</u>
20X1 年 4 月 30 日现金余额		(★★★) <u>33300</u>

我们刚才进行的交易分析可以用来编制财务报表。但是，即使是对一个最小的企业组织，



图表 2-1 中所用的分析方法也会非常的繁琐。试想一下百事公司，他们有几百个帐户和几千笔交易，用来处理他们这些交易的电子表格将大得无法使用。正因为这个原因，会计人员使用一种称为复式记账法的会计系统来编制会计报表。在本章的后半部分我们将讨论在企业里是怎样使用复式记账法的。但是现在，先让我们来复习一下我们所学过的知识。

章中复习

复习要点总结

Mike Cassell 在一所大学附近开办了一家调查机构，他给公司取名为 Cassell Researchers, Inc.20X1 年 7 月事公司开张的第一个月份，在这一个月里，公司的业务如下：

- a. Mike Cassell 用自己的钱向公司里投资了 25000 美元，公司向 Cassell 发行了普通股。
- b. 公司赊购了 350 美元的办公设备。
- c. Cassell Researchers 公司用 20000 美元现金购买了一块靠近这所大学的土地，并打算用这块地来建设公司的办公用房。
- d. 公司为客户提供调查服务，收取现金 1900。
- e. Cassell Researchers 支付了它在业务 b 中所欠款项中的 100 美元。
- f. Mike Cassell 自己花了 2000 美元用于度假。
- g. Cassell Researchers 用现金支付办公用房的租金 400 美元和 100 美元的总务费用。
- h. 公司按照成本价 5000 美元的价格售出上述土地的一小部分。
- i. 公司宣布并支付现金股利 1200 美元。

要求：

- 1. 参考图表 2-1，分析上述这些业务对于 Cassell Researchers, Inc.会计等式的影响。
- 2. 对这些交易进行记录，然后编制收益表，留存收益表，资产负债表，以及现金流量表。在报表之间画上箭头，以表明它们之间的联系。

答案

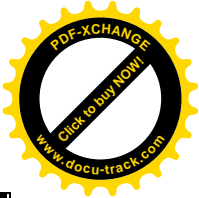
要求 1、2

第一部分——交易细节								
(a) 收到 25000 美元现金并发行普通股。								
(b) 赊购 350 美元的办公设备。								
(c) 支付 20000 美元购买办公用地。								
(d) 获得 1900 美元的服务收入，并收到现款。								
(e) 支付交易 b 中产生的应付帐款中的 100 美元。								
(f) 个人度假花费现款。这对公司来说不属于会计事项。								
(g) 支付下列费用：租金 400 美元，总务费用 100。								
(h) 按照成本价 5000 美元出售一小块土地。								
(i) 宣布并支付现金股利 1200 美元。								
第二部分——交易分析								
	资产				负债	所有者权益		所有者 权益交 易类型
	现金+	办公 设备 +	土地	=	应付 帐款 +	普通股+	保留盈余	



(a)	+25000					+25000		向所有者发行普通股
(b)		+350			+350			
(c)	-20000		+20000					
(d)	+1900						+1900	服务收入
(e)	-100				-100			
(f)	不属于公司会计事项							
(g)	-400 -100						-400 -100	租金 总务费用
(h)	+5000		-5000					
(i)	<u>-1200</u>						<u>-1200</u>	股利
余额	<u>10100</u>	<u>350</u>	<u>15000</u>		<u>250</u>	<u>25000</u>	<u>200</u>	
	总计 25450				总计 25450			

Cassell Researchers, Inc.		
收益表		
截至 20X1 年 7 月 31 日		
收入:		
营业（服务）收入		19000
费用:		
租金	400	
总务费用	<u>100</u>	
费用总计		<u>500</u>
净收益		<u>1400</u>
Cassell Researchers, Inc.		
留存收益表		
截至 20X1 年 7 月 31 日		
20X1 年 7 月 1 日保留盈余余额		0
加: 本月净收益		<u>1400</u>
		1400
减: 股利		<u>(1200)</u>
20X1 年 7 月 31 日保留盈余余额		<u>200</u>
Cassell Researchers, Inc.		
资产负债表		
20X1 年 7 月 31 日		
资产		负债
现金	10100	应付帐款
		250



办公设备	350	所有者权益	
土地	15000	普通股	25000
		留存收益	<u>200</u>
		所有者权益总额	25200
总资产	<u>25450</u>	负债及所有者权益总额	<u>25450</u>
Cassell Researchers, Inc.			
现金流量表			
截至 20X1 年 7 月 31 日			
营业活动现金流量			
收入:			
从客户处收到现金			1900
支出:			
支付给供应商 (100+400+100)			<u>(600)</u>
营业活动净现金流量			1300
投资活动现金流量			
购入土地			(20000)
销售土地			<u>500</u>
投资活动净现金流量			(15000)
筹资活动现金流量			
发行 (销售) 股票			25000
支付股利			<u>(1200)</u>
筹资活动净现金流量			23800
现金净增加			10100
20X1 年 7 月 1 日现金余额			<u>0</u>
20X1 年 7 月 31 日现金余额			<u>10100</u>

复式记账法

学习目标 3 理解复式记账法的工作机制

会计是建立在**复式记账法 (Double-entry system)**的基础上的。也就是说，公司所有的业务都会产生**两方面的影响**：每一项业务都至少会影响两个账户。例如，海空旅行公司从加里·里昂和莫尼卡·里昂那里收到 50000 美元的现金收据，并向他们发行普通股。这项业务同时增加了公司的现金和普通股账户。如果仅仅记录现金的增加而没有记录所有者权益的增加，那将是不完整的。

考虑用现金购入一项存货的情况。这种交易会同时影响哪两个方面？答案是，这项购买行为会（1）减少现金（2）增加存货。

- | 赊购存货会（1）增加存货（2）增加应付账款
- | 支付欠款会（1）减少现金（2）减少应付账款。所有的会计事项都会对公司产生两方面的影响。

丁字帐

为了记录会计事项，会计人员经常使用丁字帐 (T-accounts)。这个术语来自于它的样子，在后面我们会看到，它很象一个“丁”字。丁字中间的一竖把账户分成左右两部分，账户的名称写在丁字的横线上。比如，现金账户可以如下表示：

现金



左边	右边
借方	贷方

账户的左边叫做借方（Debit），右边叫做贷方（Credit）。初学者经常会对“借”“贷”这两个说法迷惑不解，为了简单起见，我们只要记住：

借方=左边

贷方=右边

就行了。

虽然“左边”“右边”的说法更形象一些，但是“借方”“贷方”的说法由来已久了¹。每一笔商业交易都包含一个借方和一个贷方。

账户的增加和减少

账户的类型决定了我们怎样在账户中记录其增加和减少。对于一个给定的账户，所有的增加都记在一边，减少则记在另一边。

- 资产的增加在账户的左边（借方）记录。资产的减少在账户的右边（贷方）记录。
- 与资产相反，负债和所有者权益的增加在账户得右边（贷方）记录，而减少则在左边（借方）记录。

以上是借方和贷方的记账规则。

在会计上，借方和贷方只是一个符号，没有实际含义，也不表示实际的“借”或者“贷”。我们只要记住

“借”就意味着左边，“贷”就意味着右边。

就可以了。

一个账户的增加或减少是在借方还是在贷方是由账户的类型决定的。如图表 2-3 所示：

图表 2-3 会计等式和借贷规则

会计等式	资产		=	负债		+	所有者	
权益								
借贷规则	借	贷		借	贷		借	贷
	+	—		+	—		+	—

现在的会计系统下，计算机根据账户类型把借方和贷方解释为增加或减少。例如，计算机把现金的借方作为该账户的增加值。但是借方和贷方在会计体系中依然根深蒂固，以至于在计算机环境下我们还是使用这两个术语。

记录借方和贷方这种模式是基于下面的会计等式的：

资产 = 负债+所有者权益

（借方） （贷方）

在会计等式中，资产（借方余额账户）处在权益与负债（借方余额账户）的另一方。所以，资产的增加和减少的记录方向恰好与负债和所有者权益的记录方向相反。负债和所有者

¹ “借方”（Debit）“贷方”（Credit）的说法来源于拉丁文 debitum 和 creditum。15 世纪意大利的一位撰写会计著作的修道士 Pacioli 曾经使用这种说法。



权益处在会计等式的同一边，它们的处理也相同。图表 2-3 说明了会计等式和借贷规则之间的关系。

为了说明图表 2-3 所要表达的思想，让我们重新考虑我们在海空旅行公司的例子中的地一笔交易。海空公司收到了 50000 美元现金并向加里·里昂和莫尼卡·里昂发行了普通股。海空公司的哪些账户受到这笔交易的影响了呢？又是在哪一边（借方还是贷方）受到影响？答案是资产和普通股都增加了 50000 美元，下面的丁字帐说明了这个过程：

	资产	=	负债	+	所有者权益
	现金				普通股
	借方				贷方
	增加				增加
	50000 美元				50000 美元

注意，资产=负债+所有者权益，而且，借方金额总额=贷方金额总额。

账户中留下的金额叫做余额（balance）。上面这第一笔交易使现金账户有了 50000 美元的借方余额，普通股账户有了 50000 美元的贷方余额。

思考 你能海空公司现在的状况编制一张资产负债表和一张收益表吗？公司的财务报表将会反映什么内容？

答案：可以编制一张资产负债表，上面有 50000 美元的现金资产和 50000 美元的普通股，这是一项所有者权益。无法编制收益表，因为公司还没有收入和费用。你可以回到前面看一下我们已经编好的报表以作温习。

海空公司的第二笔交易是花了 40000 美元购买了一块土地。这笔交易影响了两种资产：现金和土地。现金减少（贷方）了，土地增加（借方）了。如下面的丁字帐所示：

	资产	=	负债	+	所有者权益
	现金				普通股
余额					余额
50000 美元	贷方				50000 美元
	增加				
	40000 美元				
	土地				
	借方				
	增加				
	40000 美元				

在这笔交易完成以后，现金就有了 10000 美元的余额（50000 美元的借方余额减去贷方 40000 美元的发生额），土地有 40000 美元的借方余额，普通股有 50000 美元的贷方余额。如下图所示：

- 交易 1 收到 50000 美元现金并发行普通股。

交易 2 用 40000 美元现金购买土地。

交易 3 赊购 500 美元的办公设备。



--

50000 美 元 现 金	50000 美 元 所 有 者 权	10000 美 元 现 金	50000 美 元 所 有 者 权	500 美元 办 公 设 备	500 美元 应 付 账 款
		40000 美 元 土 地		10000 美 元 现 金	50000 美 元 所 有 者 权
				40000 美 元 土 地	

资 产 = 负 债 + 所 有 者 权

--	--	--

--

交易 3 是赊购了 500 美元的办公设备。这笔交易增加了办公设备这项资产和应付账款这项负债。如下面的图表 2-4 所示：

图表 2-4 会计等式与海空旅行公司的前三笔交易



	资产	=	负债	+	所有者权益
	现金		应付账款		普通股
余额			贷方		余额
10000 美元			增加		50000 美元
			500 美元		
	办公设备				
	借方				
	增加				
	500 美元				
	土地				
	余额				
40000 美元					

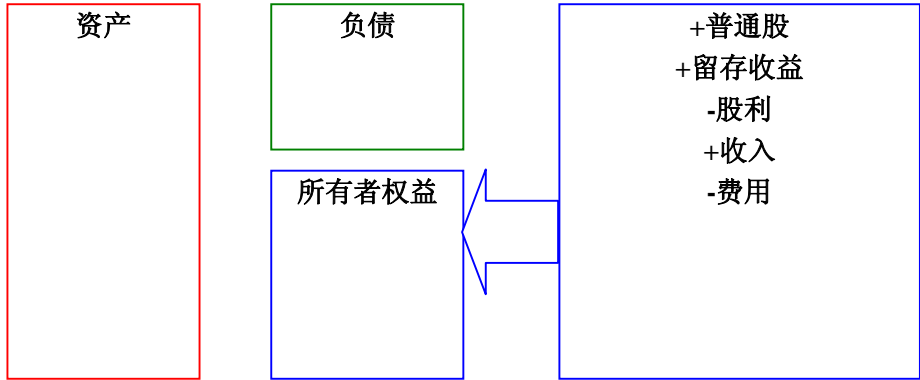
附加的所有者权益账户：收入与费用

所有者权益这个类别中还包含收益表的两个账户，即收入和费用。

- | 收入是通过向客户提供商品或服务来实现的，它会增加所有者权益。
- | 费用是因为企业的运营所需要的耗费产生的，它会减少所有者权益。

所以，会计等式就会被扩展成图表 2-5 中所示的样子。收入和费用被放在了括号中，这是因为，它们的净效用——就是收入减费用——等于净收益，而净收益会增加所有者权益。如果费用大与收入，则是净损失，净损失会减少所有者权益。

图表 2-5 会计等式的扩展



资产 =	负债			留存收益表		收益表	
	+						
	所有者 权益	←	普通股	+留存 收益	-股利	+(收入	-费用)

现在我们就可以像图表 2-6 那样在最终的表格里表示借贷规则了。在学会借贷规则之前，不要继续向下学习。举例来说，必须记住借方会使资产帐户增加而贷方会使资产减少。负债则相反。贷方会使负债帐户增加而借方却减少负债。对于其他类型的帐户也要记住这样的相



关知识。

图表 2-5 借贷规则的扩展

资产		=	负债		+	所有者权益	
借方	贷方		借方	贷方		借方	贷方
增加	减少		减少	增加		减少	增加
+	-		-	+		-	+
						留存收益	
						借方	贷方
						减少	增加
						-	+
						股利	
						借方	贷方
						增加	减少
						+	-
						收入	
						借方	贷方
						减少	增加
						-	+
						费用	
						借方	贷方
						增加	减少
						+	-

学习目标四 记录会计事项

在日记账中记录会计事项

我们可以直接在丁字帐中记录所有的会计事项。但是，这种记账方法并不实用，因为它没有为每一笔业务留下一个清晰地记录。所以，会计人员首先在分录帐（Journal）中记录会计事项，日记账是按照时间顺序对企业的会计事项进行记录的。分录帐的处理顺序可以分成以下五步：

1. 根据原始单据确认企业的会计事项，原始单据可以使银行存款单，销售发票，以及支票存根等。
2. 辨明该交易所影响到的所有帐户，并将其分类（资产，负债，所有者权益，收入，费用）
3. 确定每个受到影响的帐户是增加了还是减少了。



4. 运用借贷记账规则,确定为了反映这种增加或减少,是应该记在借方还是记在贷方。

5. 在分录帐中录入该会计事项,其中包括一个简单的摘要。先输入借方,再输入贷方。

在第五步中,“在分录帐中录入该会计事项”是指在分录帐中记录会计事项。这一步也可以叫做“编制分录”或“处理会计事项”。下面,让我们运用五步法来记录海空旅行公司的第一笔业务——收到 50000 美元现金并发行普通股。

第一步:该项交易是因为发行股票而收到现金。原始单据是海空公司的存款条和公司发给加里·里昂和莫尼卡·里昂的股票证书。

第二步:这笔交易影响到现金和普通股。现金是资产帐户,普通股是所有者权益账户。

第三步:现金和普通股帐户都增加 50000 美元。

第四步:在现金这个资产帐户中借记增加额,在普通股这个所有者权益帐户中贷记增加额。

第五步:会计分录如下:

日期	帐户和摘要	借方	贷方
4 月 2 日 (a)	现金 (b)	50000 (d)	
	普通股 (c)		50000 (e)
	发行普通股 (f)		

一个完整的会计分录应该包含以下内容:

- 交易日期
- 借方帐户名称 (从左端直接顶格书写)
- 贷方帐户名称 (要缩进书写)

以及以下金额:

- 借方 (左边)
- 贷方 (右边)
- 关于该笔会计事项的一个简短说明 (书写时不需要缩进)

在分析一项交易时,首先需要查明它对于现金的影响 (如果有的话),现金是增加了还是减少了?然后再找出它对其他帐户的影响。通常来说,确认一项交易对现金的影响比确认它对其他帐户的影响要简单。

在随后的介绍性的论述中,我们暂且略掉交易的发生日期,而将重点放在交易的帐户和金额上。

从分录帐向分类账复制信息 (过账)

分录帐是一种序时记录,是按照交易的发生时间对公司所有交易进行排列记录的结果。但是分录帐没有显示公司有多少现金可用。这就用到了分类账,它是会计系统的另外一个部分,能够给每一个帐户的余额。分类账 (Ledger) 是所有帐户及其金额的集合。例如,现金余额显示了公司有多少现金,应收帐款的余额显示了公司可以从客户处收回的金额,应付帐款的余额说明了公司因为赊购欠了供应商多少货款,等等。

所谓的“簿记”,这个“簿”指的就是分类账。现在的多数会计系统都以及经电脑化了。图表 2-7 显示了资产、负债、所有者权益是怎样组织在分类账中的。

仅仅在分录帐中输入数据还不能把数据放置到分类账中。必须把数据复制到分类账的适当的帐户中去,这个过程叫做过账 (post)。分录帐中的借方在分类账中还是借方,分录帐中的贷方在分类账中还是贷方。图表 2-8 说明了海空旅行公司的第一笔接受投资的业务是怎样被过入分类账中的。

图表 2-8 分录帐和过账



第一部分 分录帐

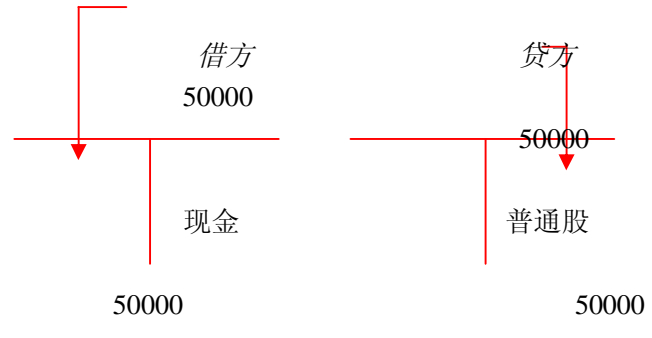
帐户及摘要

现金

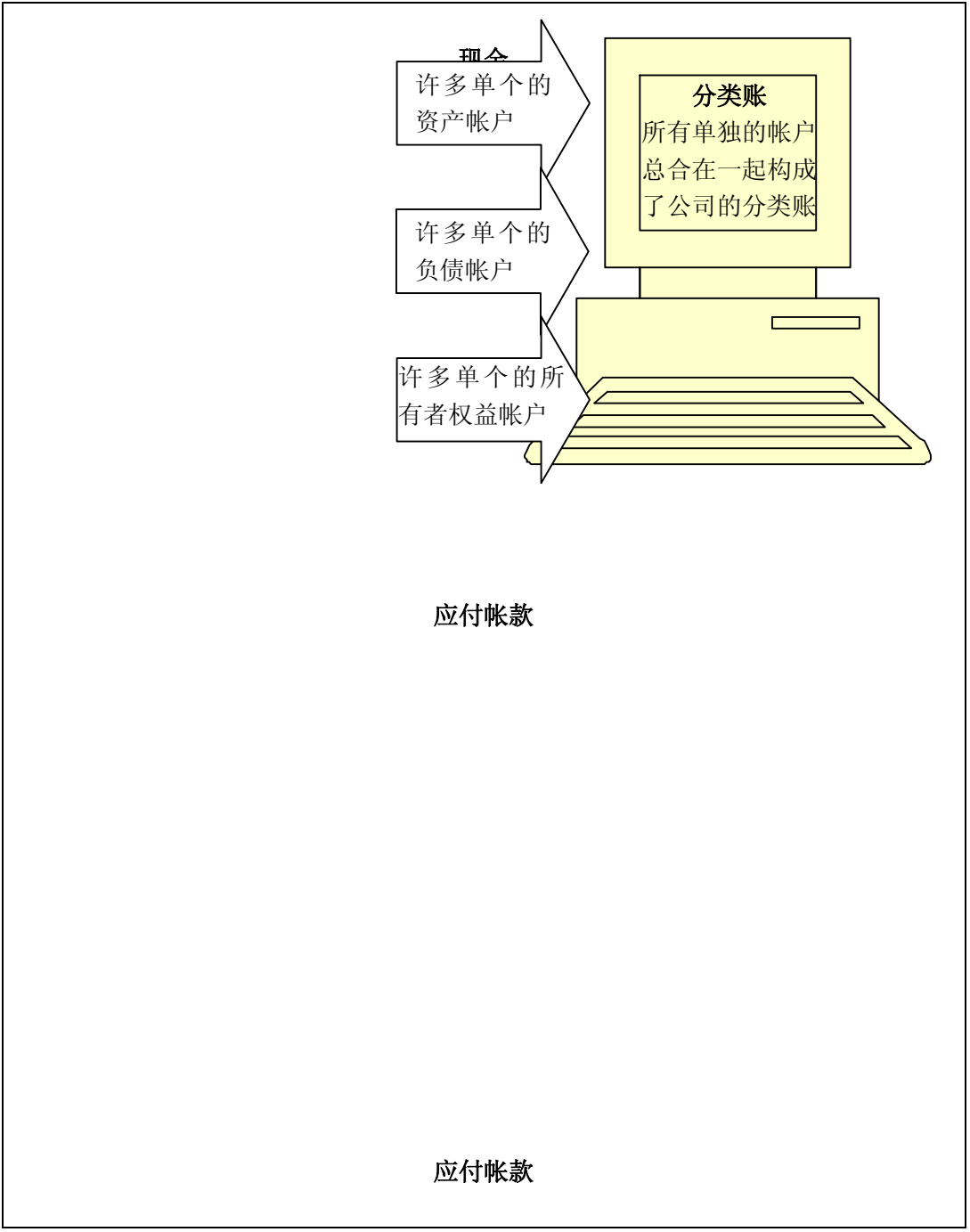
普通股

发行普通股。

第二部分 过账



图表 2-7 分类账（资产、负债、所有者权益）





现金	普通股
(1) 50000	(1) 50000

思考：自海空旅行公司已经接受了这最初的 50000 美元投资以后，假设你是一个出资人，加里·里昂和莫尼卡·里昂请你给公司贷款 10000 美元，你将对海空公司可能的信用风险作出什么样的评价？

答案：你可能会愉快地接受这项请求。里昂已经用他们自己的钱给公司投资了 50000 美元，因为公司没有负债，所以他们有能力还钱给你。

2. 交易分析：

海空旅行公司出资 40000 美元购买了一块土地，打算作为公司以后办公房的用地。这项购买行为减少了现金，所以，应该贷记现金；该交易也增加了公司的土地资产，所以应该借记土地。

分录帐：

土地 40000
 现金 40000
支付现金购买土地。

会计等式	资产=	负债	+所有者权益
	+40000		
	=	0	+0
	-40000		

分类帐户：

现金	土地
(1) 50000 (2) 40000	(2) 40000

3. 交易分析：

公司以应付帐款的形式购买了 500 美元的办公设备。这项赊购增加了办公设备这项资产，为了记录这种增加，需要借记办公设备；赊购同样也增加了应付帐款，为了记录其增加额，需要贷记应付帐款。

分录帐：

办公设备 500
 应付帐款 500
赊购办公设备。

会计等式	资产=	负债	+所有者权益
	+500=	+500	+0



办公设备	
(3) 500	

应付帐款	(3) 500
------	---------

现金	5500
营业收入	5500

取得服务收入并收现。

会计等式	资产=	负债	+所有者权益	+营业收入
	5500	0		+5500

现金	
(1) 50000	(2) 40000
(4) 5500	

营业收入	(4) 5500
------	----------

应收帐款	3000
营业收入	3000

提供服务，并向客户提供信用。

会计等式	资产=	负债	+所有者权益	+营业收入
	+3000	0		+3000

应收帐款	
(5) 3000	

营业收入	(5) 3000
------	----------

公司支付以下费用共计 2700 美元：办公室租金 1100 美元，雇员工资 1200 美元，总务费用 400 美元。现金资产减少了，所以，要贷记现金；以下费用增加了：租金，工资费用，总务费用。借记这些帐户。



分录帐:

租金	1100
工资费用	1200
总务费用	400
现金	2700

支付各项费用。

检查点 2-4

检查点 2-5

检查点 2-6

会计等式	资产=	负债	+所有者权益	-费用
	-2700	0		-2700

分类帐户:

现金		租金	
(1) 50000	(2) 40000	(6) 1100	
(4) 5500	(6) 2700		
工资费用		总务费用	
(6) 1200		(6) 400	

7. 交易分析:

公司支付在交易 3 种形成的应付帐款中的 400 美元。这项付款减少了现金资产，所以要贷记现金；付款同样也减少了应付帐款这项负债，为了记录其减少额，需要借记应付帐款。

分录帐:

应付帐款	40000
现金	40000

支付应付帐款。

检查点 2-7

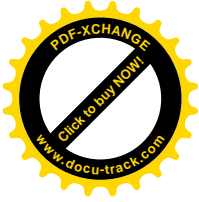
会计等式	资产=	负债	+所有者权益
	-400	-400	+0

分类帐户:

现金		应付帐款	
(1) 50000	(2) 40000	(7) 400	(3) 500
(4) 5500	(6) 2700		
	(7) 400		

8. 交易分析:

里昂改建了他们的私人住宅。这对于旅行社来说不是它的会计事项，所以这项交易没有分录。



9. 交易分析:

公司收取了交易 5 中产生的应收帐款中的 1000 美元。收款增加了现金资产，借记现金；应收专款这项资产减少了，所以要贷记应收帐款账户。

分录帐:

现金	40000
应收帐款	40000
收回部分应收帐款。	

会计等式	资产=	负债	+所有者权益
	+1000 =	0	+0
	-1000		

分类帐户:

现金		应收帐款	
(1) 50000	(2) 40000	(5) 3000	(9) 1000
(4) 5500	(6) 2700		
(9) 1000	(7) 400		

10. 交易分析:

公司按照成本价卖出土地，收到现款 22000 美元。现金资产增加了，借记现金；减少了土地这项资产，所以贷记土地。

分录帐:

现金	22000
土地	22000

出售土地，取得现金。

会计等式	资产=	负债	+所有者权益
	+22000 =	0	+0
	-22000		

分类帐户:

現金		土地	
(1) 50000	(2) 40000	(4) 40000	(10) 22000
(4) 5500	(6) 2700		
(9) 1000	(7) 400		
(10) 22000			

11. 交易分析:

海空旅行公司向加里·里昂和莫妮卡·里昂支付 2100 美元的股利。支付股利减少



了公司的现金，所以要贷记现金；这项交易也减少了所有者权益，因而必须借记一个所有者权益账户。一个公司因为发放股利而导致所有者权益的减少应该借记一个名字为“股利”的帐户，所以，借记股利帐户。

分录帐：

股利 2100
 现金 2100
宣布并发放股利。

会计等式	资产=	负债	+所有者权益	-股利
	-2100	0		-2100

分类帐户：

现金		股利	
(1) 50000	(2) 40000	(11) 2100	
(4) 5500	(6) 2700		
(9) 1000	(7) 400		
(10) 22000	(11) 2100		

图表 2-10 海空旅行公司过账后的分类账

资产		=	负债		+	所有者权益	
现金			应付帐款			普通股	股利
(1) 50000	(2) 40000		(7) 400	(3) 500		(1) 50000	(11) 2100
(4) 5500	(6) 2700			余额 100		余额 50000	余额 2100
(9) 1000	(7) 400						
(10) 22000	(11) 2100						
余额 33300							
应收帐款						收入	
(5) 3000	(9) 1000					(4) 5500	(6) 1100
余额 2000						(5) 3000	余额 1100
						余额 8500	
办公设备						租金	
(3) 500						(6) 1200	
余额 500						余额 1200	
土地						工资费用	
(4) 40000	(10) 22000					(6) 400	
余额 18000						余额 400	

过到分类账中的每一笔分录都按照交易日期或交易序号被加上索引，这样，就都可以对



分录帐中的任何交易追踪至分类账，如果需要的话，还可以在追踪回到分录帐。这种连接方式可以使用户快速的定位到任何想要得到的信息。

过账后的帐户

上面的图表 2-10 显示了在将前面的交易中的金额都过账至分类帐之后，分类账的帐户会是什么样子。应该注意的事，我们在这个图表中，组织这些帐户时，是以会计等式为首行的。

每一个帐户都有一个余额。这个金额是借方总金额与贷方总金额的差额。例如，现金帐户的余额是所有借方金额，78500 (50000+5500+1000+22000) 美元，与所有贷方金额，45200 (40000+2700+400+2100) 美元的差额。因为这个余额不是从分录中过到分类账中的，我们就在丁字帐的下方画一条横贯整个帐户的水平线将这个余额与其他单笔金额分开，如上图所示。

如果借方金额的总额达与贷方金额总额，这个帐户就有借方余额，就像上面的现金帐户一样。如果贷方金额总额较大，就有贷方余额，如上面的应付帐款。

试算表

学习目标五 编制和使用试算表

试算表是所有帐户及其余额的一个列表，首先是资产，然后是负债和所有者权益。它可以通过加总全部的帐户余额来帮助我们编制资产负债表。同时，通过计算资产总额是否等于负债及所有者权益总额，也可以检查有关记录是否正确。任何时候都可以根据过账的最新情况编制试算表，但是，最常见的还是在期末编制。图表 2-11 是海空旅行公司在上面的 11 笔业务都已经作了分录并过账之后编制的试算表。

检查点 2-9

检查点 2-10

图表 2-11 试算表

海空旅行公司		
试算表		
20X1 年 4 月 30 日		
	余额	
科目名称	借方	贷方
现金	33300	
应收帐款	2000	
办公设备	500	
土地	18000	
应付帐款		100
普通股		50000
股利	2100	
营业收入		8500
租金	1100	
工资费用	1200	
总务费用	400	
总计	58600	58600



思考: 参考图表 2-11 所示的海空公司的试算表。假设你是投资者之一的莫尼卡·里

昂。你的会计人员不在你身边,而你可用的会计记录又只有这一份试算表。现在你要为公司寻求一笔贷款,银行向你索要公司的情况。请你从这张试算表中挖掘信息,回答以下问题:

1. 海空公司的总资产是多少?
2. 公司已经有了要向其他银行归还的贷款了吗?
3. 公司一共欠了多少钱?
4. 不考虑收入和费用,公司的所有这在公司里一共有多少权益?运用会计等式来计算所有者权益。
5. 4 月份公司的净收益或净损失是多少?

答案:

1. 53800 ($33300+2000+500+18000$) 美元。
2. 现在没有贷款。
3. 只有 100 美元的应付帐款。
4. 53700 (资产 53800-负债 100) 美元
5. 净收益,金额是 5800 美元[收入 8500 美元-费用 2700 ($1100+1200+400$) 美元]

修改记账错误

“试算表”这个名字起得很恰当。编制这个列表就是为了验证借方总金额与贷方总金额是否相等,以检验帐户余额的正确性。如果两者不等,就说明存在记账错误。大多数电算化会计系统都可以防止编制分录时借贷双方不等这种情况的发生。同时,在使用计算机的情况下,分录帐中的金额会按照分录编制时的金额被准确的过到分类账中,所以试算表总是平衡的。这样说来,使用计算机可以将记账错误减少的最少。但是计算机不能完全消除错误,因为人在操作计算机时也有可能输入错误的金额。

为了找出余额不平的原因,可以在试算表中计算借方总额与贷方总额的差异。然后采取以下步骤中的一部或几步:

1. 在试算表中查找是否有遗漏的帐户。对每一个帐户及其金额,从分类账追踪至试算表。
2. 检查分录帐,察看借方总金额与贷方总金额的差额。比如说,假设试算表上总的金额是 58600 美元,总的借方金额是 58400 美元。这样,这说明有可能有一笔 200 美元的业务在分录帐中记错了或者在从分录帐向分类账过账时出了差错。查找分录帐,找出这笔交易。
3. 将借贷双方总金额的差额除以 2,把贷方作为借方,反之亦然,将错误的金额乘以 2。假设海空公司编制分录时将一笔本来应该贷记现金 300 美元的业务记在了借方,或者假设会计人员在过账时把贷方错记在了借方。这样借方总额里面就包含了这 300 美元,而贷方则漏记了 300 美元。最后的余额就差了 600 美元而无法平衡。将这个差额除以 2,就得到了这笔交易的金额 300 美元。然后查找分录,找到这笔 300 美元的分录,并追踪至受到影响的账户。
4. 将不平的差额除以 9。如果这个差额刚好能够被 9 整除,就说明可能是移位错误 (slide) (比如,把 61 美元记成了 610 美元)或者是位置互换了 (transposition) (例



如，把 61 美元记成了 16 美元)。假设海空公司在试算表中把 2100 美元的股利余额记成了 21000 美元，——这是一个移位错误。这样，借方总金额就将与贷方总金额差出 18900 美元 (21000-2100=18900)。18900 除以 9 得到 2100，这就是股利的正确金额。对这个金额追踪至分录帐，并找出另外的受到影响的账户。

检查点 2-11

科目表

我们知道，分类帐包含了企业的科目，这些科目的可以分成以下几大类：

- 1. 资产负债表科目：资产，负债，所有者权益。
- 2. 收益表科目：收入，费用。

为了跟踪这些帐户，企业中使用科目表 (chart of accounts)，其中列示了所有的科目和科目编号。科目编号通常是两位或两位以上的数字，资产科目的首位数字通常是 1，负债科目的首位数字通常是 2，所有者权益是 3，收入是 4，费用是 5。编号的第二位、第三位以及更靠后位数的数字通常说明了该科目在分类中的位置。例如，现金科目的编号可能是 101，这是第一个资产科目；应付帐款的编号可能是 201，这是第一个负债帐户。所有的科目都按照这种方法进行编号。

会计科目数量很多的公司通常使用冗式科目编号。例如，业界领先的调查公司 Yankelovick-Clancy-Shulman 公司，他们的会计科目表就有 5 位数字。海空旅行公司的科目表见图表 2-12，注意看科目编号 111 于 141 之间的间隔。之所以留下这样的空白号码，是因为里昂他们认识到公司以后可能需要增加另一类应收帐款，例如，可能会有应收票据，这就将其编号为 121。

图表 2-12 科目表——海空旅行公司

资产负债表科目			收益表科目 (部分股东权益)	
资产	负债	所有者权益	收入	费用
101 现金	201 应付帐款	301 普通股	401 营业收入	501 租金
111 应收帐款	231 应付票据	311 股利		502 工资费用
141 办公设备		312 留存收益		503 总务费用
151 办公家具				
191 土地				

本章的附录提供了两个详细的科目表，对你学习本章内容可能会有所帮助。第一张表列示了像海空旅行这样的较大的服务行业的公司在经过一段时间的发展滞后经常会有的典型科目，第二张表格是商业企业的，也就是销售商品、而不是提供服务的公司的。第二张表格请在以后需要的时候随时查阅，现在先让我们来研究服务行业公司的的科目表。

帐户的正常余额

帐户的正常余额 (normal balance) 位于借方或贷方的一侧，就是该帐户金额增加时记录的那个方向。也就是说，正常余额是在正方。例如，现金和其他资产通常都是有借方余额 (借方为正，贷方为负)，资产的正常余额就是在帐户的借方。资产被称为借方余额帐户。与此相反，负债和所有者权益通常都有贷方余额，他们的正常余额就是在贷方，这两类帐户也因此被称为贷方余额帐户。图表 2-13 说明了资产、负债、所有者权益 (包括收入和费用) 的正常余额的情况。

检查点 2-12

图表 2-13 帐户的正常余额

资产	借方	
----	----	--



负债		贷方
所有者权益——总体		贷方
普通股		贷方
留存收益		贷方
股利	借方	
收入		贷方
费用	借方	

四栏式帐户

在两栏式的丁字帐中，左边是借方栏，右边是贷方栏，将借方与贷方清楚的分开了来，经常被用来做一些说明性的、对细节情况要求不高的工作。

另一种标准格式是四栏式帐户，如下面的图表 2-14 中的现金帐户所示。金额栏中的前两栏是从分录帐中过账过来的借方和贷方金额，后面两栏是帐户的余额。这种四栏式的格式在最右边的两栏中保持了一种动态的余额。正因为如此，四栏时的记账方法在实际使用中用的比两栏式更多。在图表 2-14 中，海空公司在第一笔交易过账以后有 50000 美元的借方现金余额，第二笔交易之后有 10000 美元的借方余额。图表中的分录索引栏中的“ J.1”表示这笔业务是从分录账册中的第一页过账过来的。

图表 2-13 帐户的正常余额

科目名称：现金					科目编号 No.101	
日期	项目	分录索引	借方	贷方	余额	
					借方	贷方
20X1 年 4 月 23 日		J.1	50000		50000	
		J.1		40000	10000	

本章讲述了较多的会计信息处理过程中的基本元素，在随后的决策方针指导“分析并记录交易”当中，我们帮助你把注意力集中放在本章讲过的一些基本要素上。该方针指导是从“会计事项发生了吗？”这一最根本的会计考虑开始的，在你学习这篇方针指导时，不要忘了你的目标。最后一条方针是以财务报表为中心的，这也是整个会计处理的核心问题。

报表是人们最关心的东西，他们正是从这里找到想要的信息以支持自己的决策。我们在编写这本书时，我们一直把重点放在“使用信息、制定决策”这一目标上。以后你会发现，会计知识学得越多，你在企业中制定决策时就越得心应手。

快速制定决策

学习目标 6 分析交易，以快速做出决策

在企业中，人们经常需要在没有一个完整会计系统的支持的情况下快速的做出决策。例如，百事公司的经理们可能考虑要购买一件设备，公司需要借钱支付该设备的成本 100000 美元。为了观察借款与设备购买会对公司的财务状况产生怎样的影响，经理们需要编制该交易的分录并过账到分类账。为了快速做出决策，他可以在丁字帐中直接分析这两个会计事项的将带来的影响：

交易一：借款 100000 美元			
现金		应付票据	
100000		100000	
交易二：购买设备			
现金	设备	应付票据	
100000	100000	100000	100000



--

上面这种非正式的分析方法可以很快显示出百事公司财务状况的变化情况：设备经增加 100000 美元，同时应付票据增加 100000 美元。假设百事公司开始的余额是零，上面的这个会计事项将产生出下面的资产负债表：

检查点 2-13

百事公司			
资产负债表			
20X1 年 9 月 12 日			
资产		负债	
现金	0	应付票据	<u>100000</u>
设备	100000	负债总计	100000
		所有者权益	
	<u>100000</u>	资产及所有者权益总计	<u>100000</u>

在实际中，企业并不是用这种简化方式来进行记录的。但是一个急切的需要得到信息的决策制定者也不必为了分析经济业务对公司财务报表的影响而按部就班的执行所有核算步骤。

决策方针指导

分析并记录会计事项		
决策	方针	
会计事项发生了吗？	如果该事件能够影响公司的财务状况并且能够被可靠的记录——是 上述两个条件只要有一个不满足——否	
在哪里记录会计事项？	在分录帐中记录，这是会计事项的序时记录	
对每一个会计事项都应该记录什么内容？	该事项引起的帐户金额的增减额。	
怎样在下列帐户中记录增加？	借贷规则如下：	
	增加	减少
资产	借方	贷方
负债	贷方	借方
所有者权益	贷方	借方
收入	贷方	借方
费用	借方	贷方
在哪里记录每一个帐户的信息？	在分类账中，这是记录帐户及其余额的账簿	
在哪里列示所有帐户及其余额？	在试算表中	
在哪里反映以下两方面的内容？		
经营成果	在收益表中反映。	



	(收入-费用=净收益或净损失)
财务状况	在资产负债表中反映。 (资产=负债+所有者权益)

章末复习

复习提要

Calderon 计算机服务中心 20X1 年 3 月 1 日的试算表列示了该公司截至该日的资产、负债和所有者权益：

科目名称	余额	
	借方	贷方
现金	26000	
应收帐款	4500	
应付帐款		2000
普通股		10000
留存收益		<u>18500</u>
总计	<u>30500</u>	<u>30500</u>

三月份，公司发生了以下业务：

- a. 从银行借款 45000 美元，公司以公司的名义签发了一张应付票据。
- b. 从某房地产公司购买土地，支付现金 40000 美元。
- c. 向客户提供服务，收取现金 5000 美元。
- d. 赊购一批物料，欠款 300 美元。
- e. 向客户提供服务，取得收入 2600 美元但未收现。
- f. 支付欠款 1200 美元。
- g. 用现金支付以下费用：工资 3000 美元，租金 1500 美元，利息 400 美元。
- h. 收到欠款 3100 美元。
- i. 收到 200 美元的总务费用账单，将于下个月支付。
- j. 支付 1800 美元股利。

要求：

- 1. 在 Calderon 计算机服务中心的分类账中开设以下帐户，并填入相应的余额：
 - | 资产——现金 26000 美元；应收帐款 4500 美元；存货，无余额；土地，无余额。
 - | 负债——应付帐款 2000 美元；应付票据，无余额。
 - | 所有者权益——普通股 10000 美元；留存收益 185000 美元；股利，无余额。
 - | 收入——营业收入，无余额。
 - | 费用——以下各项全都没有余额：工资，租金，利息费用，总务费用。
- 2. 编制前述各笔业务的会计分录，并用字母给各笔分录编号。
- 3. 过账，并写出过账之后各个帐户的余额。
- 4. 编制 Calderon 计算机服务中心 20X2 年 3 月 31 日的试算表。
- 5. 编制截至 20X2 年 3 月 31 日的收益表，以反映公司 3 月份的净收益或净损失。对费用按照金额从大到小排列。
- 6. 假设 Calderon 计算机服务中心的经营者请你投资 5000 美元购买公司的股票，你将



怎样决定？根据收益表和试算表说明你的理由。

答案

要求 1

资产	=	负债	+	所有者权益
现金		应付帐款		普通股
余额 26000		余 额		余 额
		2000		10000
应收帐款		应付票据		留存收益
余额 4500				余 额
				18500
				股利
存货				收入
				营业收入
土地				
				费用
				工资
				租金
				利息费用
				总务费用

要求 2

会计分录如下：

科目及摘要	借方	贷方
a. 现金	45000	
应付票据		45000
签发应付票据借款		
b. 土地	40000	
现金		40000
支付现金购买土地		
c. 现金	5000	
营业收入		5000
提供服务，取得现金收入		
d. 存货	300	
应付帐款		300
赊购存货		
e. 应收帐款	2600	
营业收入		2600
提供服务，尚未取得现金		
f. 应付帐款	1200	
现金		1200
支付欠款		
g. 工资费用	3000	
租金	1500	



利息费用	400	
现金		4900
支付费用		
h. 现金	3100	
应收帐款		3100
收取欠款		
i. 总务费用	200	
应付帐款		200
收到费用帐单		
j. 股利	1800	
现金		1800
宣布并支付股利		

要求 3

资产		=	负债		+	所有者权益	
现金			应付帐款			普通股	费用
余额 26000	(b) 40000		(f) 1200	余额 2000		余额 10000	工资费用
(a) 45000	(f) 1200			(d) 300			(g) 3000
(c) 5000	(g) 4900			(i) 200			余额 3000
(h) 3100	(j) 1800			余额 1300		留存收益	
余额 31200						余额 18500	租金
应收帐款			应付票据			股利	(g) 1500
余额 4500	(h) 1000			(a) 45000		(j) 1800	余额 1500
(e) 2600				余额 45000		余额 1800	利息费用
余额 2000							(g) 400
存货						收入	余额 1500
(d) 300						营业收入	总务费用
余额 300						(c) 5000	(g) 200
土地						(e) 2600	余额 200
(b) 40000						余额 7600	
余额 40000							

要求 4

Calderon 计算机服务中心		
试算表		
20X2 年 3 月 31 日		
	余额	
科目名称	借方	贷方
现金	31200	



应收帐款	4000	
存货	300	
土地	40000	
应付帐款		1300
应付票据		4500
普通股		10000
留存收益		18500
股利	1800	
营业收入		7600
工资费用	3000	
租金	1500	
利息服用	400	
总务费用	<u>200</u>	
总计	<u>82400</u>	<u>82400</u>

要求 5

Calderon 计算机服务中心 收益表 20X2 年 3 月 31 日		
收入		
营业收入		7600
费用		
工资费用	3000	
租金	1500	
利息服用	400	
总务费用	<u>200</u>	
费用总计		<u>5100</u>
净收益		<u>2500</u>

要求 6

对 Calderon 计算机服务中心进行 5000 美元的投资是应该的。理由如下：

- 公司的营业收入是 7600 美元，净收益是 2500 美元，可见，公司的利润率很高。
- 总资产是 75500 美元（31200+4000+300+40000），远远超过了负债总额 46300 美元（45000+1300），这说明公司可以偿还债务并持续经营。
- 从普通股的余额可见，公司的股东用他们自己的钱在公司里投资了 10000 美元，在这种公司的筹办者愿意用他们的钱承担风险的情况下，投资者就可以比较放心。
- 公司支付了股利，因此投资该公司的股票可以以股利的形式迅速得到回报。

学习目标总结

- 使用关键会计术语。**帐户是一定时期内一项特定的资产、负债或所有者权益发生变化的详细记录。资产是能够、而且在将来可以继续给企业带来利益的经济资源。



负债是应该向其他人支付的款项。股东权益（有时也称为所有者权益）是公司的所有者对公司资产的求偿权。收入是通过向客户提供商品或服务来增加所有者权益的，费用则是公司的经营成本，会减少所有者权益。

2. **分析会计事项。**会计事项是指任何能够影响企业的财务状况并且能够被可靠的记录的事件。对企业会计事项的分析需要确定每一个事项对于会计等式的影响，也就是： $\text{资产} = \text{负债} + \text{所有者权益}$ 。一个时期内企业发生的会计事项的全部就形成了财务报表的基础。
3. **理解复式记帐法的工作原理。**复式记账法是一种会计核算系统，使用借方和贷方来记录会计事项产生的两方面的影响。每一个会计事项都包括一个借方和一个贷方，而且借方总金额一定等于贷方总金额。借方就是账目的左方，贷方就是账目的右方。对于资产和费用来说，借方表示增加，贷方表示减少；而负债、所有者权益和收入则相反，借方表示减少，贷方表示增加。
4. **记录会计事项。**会计人员首先要在分录帐中记录会计事项，分录帐是用来记录公司发生的会计事项的序时账簿。分录帐的每一笔分录都包括发生日期、借方和贷方科目、借记和贷记的金额、以及关于该事项的一个简单的说明。然后，记录的信息就要被过账到分类账中，分类账是各个帐户及其余额的集合。在过账之后，就可以得到每一个帐户的余额。
5. **编制和使用试算表。**试算表是所有帐户及其余额的列表——首先是资产帐户，然后是负债、所有者权益、收入以及费用账户。通过检查借方总金额与贷方总金额是否相等，可以检查账目是否正确。如果不相等，就说明分录帐或者过账过程中出现了记账错误。
6. **分析会计事项，以满足快速作出决策的需要。**决策制定者经常需要在没有完整的会计系统的支持的情况下作出决策。如果具备一些会计基础知识，就可以直接使用分类账来分析某些情况。这样就把交易分析、编制分录和过账这三个步骤压缩成一步来进行。

会计词汇

帐户

应计负债

现金

科目表

贷方

借方

复式记账法

分录帐

分类账

过账

预付费用

会计事项

试算表

问题



1. 说出会计核算工作最基本的工具，并说明它的左右两边的名字。
2. 下面的说法是否正确：“借方就是增加，贷方就是减少”？说你的理由。
3. 帐户的三种基本类型是什么？并说出两种附加类型的帐户。这两种附加类型帐户跟三种基本类型中的哪一种关系最紧密？
4. 会计事项在会计核算过程中起什么左右？
5. 简要说明从会计事项发生到分类账这一过程中的会计信息流。
6. 在以下会计事项中，如果它将导致所有者权益增加，则在前面的空格中打上+号，如果所有者权益减少，打上-号，如果没有影响，则在空格中写 0。
 - a. _____ 发行股票
 - b. _____ 取得收入的会计事项
 - c. _____ 赊购存货
 - d. _____ 发生费用的会计事项
 - e. _____ 用现金支付欠款
 - f. _____ 股利
 - g. _____ 开具应付票据取得借款
 - h. _____ 提供服务，但尚未收到现金收入
7. 按照分类账中应该出现的顺序重新排列以下帐户：
应付票据 现金 应收帐款 普通股 销售收入 工资费用
8. 下面这句话是什么意思：“应付票据帐户有 1700 美元的贷方余额”？
9. 杰克·布朗校园清洁公司(Jack Brown Campus Cleaners)为博比·贝勒(Bobby Baylor)洗了几件衬衫，博比在杰克·布朗公司有赊购帐。博比取衣服时，恰好手头没有现金，于是向公司承诺在月底之前付钱。后来博比收到了公司寄来的该月的帐单，于是他用“亲爱的老爸”银行(Dear Old Dad's bank)的帐户填写了一张支票，并将其邮寄给杰克·布朗公司。请分析上面这两笔交易，哪一笔增加了杰克·布朗公司的所有者权益？哪一笔增加了公司的现金？
10. 会计人员为什么要编制试算表？
11. 帐户的正常余额指的是什么？
12. 指出下面五种类型帐户的正常余额：

帐户类型	正常余额
资产	
负债	
所有者权益	
收入	
费用	

13. 凉亭建筑公司(Bower Construction Company)的会计人员把一笔赊购 500 美元存货的交易错记成了 5000 美元，于是他借记 5000 美元存货，贷记 5000 美元应付帐款。这个错误是否会导致试算表不平？说明你的理由。
14. 从客户那里收回欠款对整个资产有什么影响？
15. 不使用分录帐分析会计事项有什么好处？说明“无分录”分析是怎样进行的。

检查点

使用关键术语（学习目标 1）

检查点 2-1



帐户可以分成三大类：资产，负债，所有者权益。

1. 给资产和负债找一个简短（一至两个词）的同义词，然后列出几个资产帐户和负债帐户。
2. 分别说出两类能够增加和减少所有者权益的会计事项。

区别资产与费用（学习目标 1）

检查点 2-2

Ann Oliphant 开了一家建筑事务所，并立即花 15000 美元购买了一些设备。Oliphant 的这项花费对公司来说是一项费用吗？如果不是，Oliphant 得到的是什么？

分析会计事项的影响（学习目标 2）

检查点 2-3

回顾海空旅行公司的第 4、5、6 三笔交易。假设海空公司这在申请一项商业贷款，银行要求提供以下财务信息（交易 6 已经完成）：

- a. 公司有多少现金？
- b. 公司从客户处还可以收回多少欠款？
- c. 公司的总资产是多少？
- d. 海空公司有多少欠款？
- e. 截至目前，公司的净收益是多少？

回答以上问题。

分析会计事项（学习目标 2）

检查点 2-4

安东尼奥·塞维利亚（Antonio Sevilla, M.D.）是一个医学博士，他在亚利桑那（Arizona）州南部的图森市（Tucson）开了一家诊所。诊所完成了一下会计事项：

6 月 1 日	塞维利亚投资 64000 美元开办了这个诊所，诊所向塞维利亚发行了股票。
6 月 1 日	赊购 9000 美元的医疗设备。
6 月 2 日	支付月度办公室租金 4000 美元。
6 月 3 日	向患者提供医疗服务，取得营业收入 5000 美元。已经收取现金 2000 美元，剩余款项已经向患者开付了账单。

这些交易完成以后，诊所有多少现金和应收帐款？使用丁字帐来给出你的答案。

分析会计事项（学习目标 2）

检查点 2-5

查阅检查点 2-4，安东尼奥·塞维利亚博士完成的这些交易中的哪些交易会增加诊所的总资产？分别说明每一笔交易是使资产增加还是减少。

记录会计事项（学习目标 3、4）

检查点 2-6

开业数月后，Monica Peres 律师于十月份的下半月完成了以下交易：

10 月 15 日	签发应收票据从银行借款 35000 美元。
10 月 22 日	向客户提供服务，取得收入 4000 美元，但尚未收现。



10 月 30 日	收到客户的欠款 1000 美元。
10 月 31 日	收到一张 200 美元的杂费账单，将在 11 月付款。
10 月 31 日	向助手支付本月工资 3000 美元。
10 月 31 日	支付银行贷款的利息 300 美元。

为 Monica Peres 律师的每一笔会计事项编制分录，包括该分录的简单说明。

编制会计分录，过账（学习目标 3、4）

检查点 2-7

建筑师 Lisa Khoury 赊购了 2000 美元的存货，两个星期后，Khoury 支付了所欠款项中的 1500 美元。

1. 为建筑师 Lisa Khoury 的这两笔会计事项编制分录，包括该分录的简单说明。
2. 为应付帐款开设一个丁字帐户，并过账到应付帐款帐中，计算其余额并将其标示为“余额”。
3. 这两笔交易之后，Khoury 得企业还欠别人多少钱？这个金额将出现在哪个帐户中？

编制会计分录，过账（学习目标 3、4）

检查点 2-8

格兰特·托拜厄斯（Grant Tobias）律师向客户提供法律服务，但是该客户并没有立即付款。托拜厄斯与其在下个月能收回 3000 美元现金。一个月后，托拜厄斯从该客户处收到 2000 美元现金。

1. 为格兰特·托拜厄斯律师的每一笔会计事项编制分录，包括该分录的简单说明。
2. 为以下帐户开设丁字帐：现金，应收帐款，营业收入。将这三个帐户过账。计算每个帐户的余额并将其标示为“余额”。
3. 根据你的分析回答以下问题：
 - a. 托拜厄斯律师赚了多少钱？哪一个帐户显示了这个金额？
 - b. 通过这两笔交易，托拜厄斯律师的总资产增加了多少？说明每一项资产的金额。

编制和使用试算表（学习目标 5）

检查点 2-9

假设因奔腾处理器而扬名的英特尔公司（Intel Corporation）于 20X0 年 12 月 31 日报告了以下汇总数据。帐户未经排序，金额单位为百万美元。

收入	21	其他负债	6
其他资产	20	现金	4
应付帐款	1	费用	16
所有者权益	12		

编制 20X0 年 12 月 31 日英特尔公司的试算表，按照正常顺序列示账户。英特尔公司的净收益或净损失是多少？

使用试算表（学习目标 5）

检查点 2-10

查阅海空旅行公司的试算表。计算该公司的以下项目的金额：

1. 4 月份的净收益或净损失。
2. 总资产。



3. 总负债。

使用试算表（学习目标 5）

检查点 2-11

查阅海空旅行公司的试算表。本检查点的目的是帮助你学习怎样纠正在会计处理过程中常见的三种错误。

错误一	记错帐户：假设海空公司的应收帐款帐户偶然的出现了贷方余额，而不是借方余额。这时应该重新计算试算表借方和贷方的总额，然后计算借方总额与贷方总额的差额。最后，将差额除以 2，这样就得到了应收帐款的原始金额。
错误二	移位错误：假设试算表中的应收帐款本来应该是 2000 美元，但却记成了 20000 美元。这时应该重新计算总额栏，并取其差额，然后对差额除以 9。这样就得到了应收帐款帐户的最初金额 2000 美元。
错误三	数位交换错误：假设试算表中把土地的金额 18000 美元记成了 81000 美元。这时应该重新计算总额栏，并取其差额，然后对差额除以 9。如果计算的结果是一个整数（没有小数），就说明这是一个移位错误或数位交换错误。

使用会计术语（学习目标 1）

检查点 2-12

会计有着自己的词汇和基本关系。把左边的会计术语与右边的定义或含义搭配起来：

() 1. 应收帐款	a. 在企业经营过程中用完资产
() 2. 所有者权益	b. 总是一项负债
() 3. 借方	c. 收入—费用
() 4. 费用	d. 帐户的集合
() 5. 净收益	e. 资产—负债
() 6. 分类账	f. 会计事项的记录
() 7. 过账	g. 总是一项资产
() 8. 正常余额	h. 帐户的左边
() 9. 应付帐款	i. 用来记录帐户增加的那一方
() 10. 分录	j. 从分录帐向分类帐复制数据

使用分录分析会计事项（学习目标 6）

检查点 2-13

Sports Depot 是一个健康俱乐部，是通过发行普通股获得 80000 美元现金而开张的。之后该企业立即赊购了 30000 美元的设备。

1. 为 Sports Depot 建立以下丁字帐：现金，设备，应付帐款，普通股。
2. 不使用分录，直接在丁字帐中记录该企业的最开始这两笔业务。
3. 计算各个帐户的余额，并标明借方总额与贷方总额相等。

练习

报告企业的活动（学习目标 1）

练习 2-1



假设折扣轮胎公司（Discount Tire Company）在佛罗里达（Florida）州首府塔拉哈西（Tallahassee）开了一家店，最初的现金和所有者权益（普通股）各为 80000 美元，商店的经理斯科特·德雷克（Scott Drake）用商店的名义签发了一张应付票据，借款 420000 美元。在商店开张之前，德雷克用 70000 美元购买了土地，用 260000 美元购买了办公楼；另外，为了企业经营之需，他还用 100000 美元购买了设备，用 40000 美元购买了一些存货。

假设折扣轮胎公司的母公司要求商店经理每个州提供一份周报。请你为德雷克向母公司写一份备忘录，报告他的借款和购买情况。在备忘录的最后一部分，请报告商店的资产负债表。

会计事项与会计等式（学习目标 2）

练习 2-2

对以下描述，分别举出一个符合该描述对会计等式的影响的例子。

- 资产和负债同时减少。
- 资产和所有者权益同时增加。
- 资产和负债同时增加。
- 一项资产增加，同时另一项资产减少。
- 资产和所有者权益同时减少。

会计事项分析（学习目标 2）

练习 2-3

以下事件是有关 Haltom 石油公司（Haltom Oil Company）或其主要的股东 Casey Haltom 的。对每一个事件，说明它对公司的总资产的影响时（1）增加（2）减少（3）没有影响，并说明受到影响的是哪一项资产。

- Haltom 用自己的钱给家里买了一个游泳池。
- 卖出土地，并收到现金 11000 美元（这块土地在公司帐上记录的价值是 11000 美元）。
- 从银行借款 50000 美元。
- 用现金 85000 美元购买一块土地，准备将来建办公楼。
- 从股东那里得到 20000 美元，同时向股东发行股票。
- 支付 60000 美元的欠款（以前向供应商的一项购买活动）。
- 为了建立一个制造工厂，签发 100000 美元的本票来购买机器设备。
- 向客户提供服务，取得收入 15000 美元但尚未取得现金。
- 公司支付 Haltom 现金股利 4000 美元。
- 从客户那里收回 90000 美元现金。

编制现金流量表（学习目标 2）

练习 2-4

参阅练习 2-3。仿照图表 2-2 中提供的现金流量表的格式，用练习 2-3 中的数据编制 Haltom 石油公司 20X1 年 12 月 31 日的现金流量表。在你编制的现金流量表上，对表格中的每一行都按照它对应的练习 2-3 中的业务编上字母序号，收进现金标为正数，支出现金则在金额上打上括号以表明是负数。Haltom 石油公司最初的现金余额是 19000 美元。

其中，a、g、h 三项不会出现在 Haltom 石油公司的现金流量表上，为什么？

会计事项分析：会计等式（学习目标 2）

练习 2-5



Jacob Marr 开了一家妇科诊所, 名为 Jacob Marr 专业诊所 (Professional Corporation, Jacob Marr, P.C.)。在开业的第一个月 (二月份) 里, 他的公司发生了以下事件:

2 月 6 日	Marr 向公司投资 25000 美元, 公司向他发行普通股。
2 月 9 日	公司支付现金 15000 美元购买土地, Marr 准备以后用这块土地来盖办公楼。
2 月 12 日	公司赊购 2000 美元的医疗设备。
2 月 15 日	Jacob Marr, P.C. 正式开业。
2 月 15-28 日	Marr 为患者提供医疗服务, 取得收入 8000 美元, 其中的一边收取了现金。
2 月 15-28 日	公司用现金支付以下费用: 雇员工资 1400 美元, 办公室租金 1000 美元, 总务费用 300 美元。
2 月 28 日	按照成本价 500 美元向另一个医生出售设备。
2 月 28 日	公司签发应付票据向银行借款 10000 美元。
2 月 28 日	支付应付帐款 1500 美元。

要求:

- a. 使用类似图表 2-1 第二部分的格式来分析 Jacob Marr 专业诊所的每一个事件对会计等式的影响, 标题分别是现金、应收帐款、医疗设备、土地、应付帐款、应付票据、普通股、留存收益。
- b. 分析完毕之后, 回答下列问题:
 - a. 总资产是多少?
 - b. 公司从患者哪里还可以收回多少现金?
 - c. 公司总共欠款是多少?
 - d. 营业头一个月, 公司的净收益或净损失是多少?

编制会计分录 (学习目标 3, 4)

练习 2-6

参阅练习 2-5, 在 Jacob Marr 专业诊所的分录帐中按照日期顺序记录这些交易, 并给每一笔交易加上说明。

分析会计事项, 确定净收益 (学习目标 2)

练习 2-7

下面是按照事项的发生时间的顺序列示的统一运输公司 (Consolidated Trucking, Inc.) 在它营业的第一个月内的会计事项。公司本期内取得了营业收入, 但没有支付股利。

现金	+应收帐款	+租入设备	=应付票据	+普通股	+留存收益
(a) +15000				+15000	
(b)		+100000	+100000		
(c)	+900				+900
(d) -750		+750			
(e) +150	-150				
(f) -1000					-1000
(g) +2500					+2500
(h) -100000			-10000		

要求:



1. 对每一笔会计事项进行说明。
2. 如果以上这些就是统一运输公司本月的全部业务，那么公司的净利润或净损失是多少？

编制会计分录（学习目标 3，4）

练习 2-8

20X3 年 6 月份是西尔韦尼亚知识系统公司（Sylvania Learning System, Inc.）营业的第一个月，这个月中发生了以下业务：

6 月 1 日	收到现金 36000 美元并发行普通股。
6 月 2 日	赊购 800 美元办公设备。
6 月 4 日	支付 14000 美元现金购买土地作为以后的办公楼用地。
6 月 6 日	向客户提供服务，取得现金收入 2000 美元。
6 月 9 日	支付 100 美元的应付帐款。
6 月 17 日	向客户提供服务，取得收入 1200 美元，但尚未收现。
6 月 23 日	从客户那里收回 1200 美元应收帐款。
6 月 30 日	支付下列费用：工资 1000 美元，租金 500 美元。

要求：

1. 按照日期进行编号，在西尔韦尼亚知识系统公司的分录帐上记录以上业务，并给每一笔业务附上一句简短的说明，可以参照本章中的范例。
2. 这些业务完成以后，西尔韦尼亚知识系统公司还有多少现金可用？

过账，编制试算表（学习目标 4，5）

练习 2-9

参阅练习 2-8

要求：

1. 给练习 2-8 中的业务编制完分录以后，使用丁字帐的格式将这些分录过账至分类帐，按照日期编号。每一个帐户最后的余额标上日期“ 6 月 30 日”。
2. 编制西尔韦尼亚知识系统公司 20X3 年 6 月 30 日的试算表。
3. 6 月 30 日的资产总额、负债总额和所有者权益总额各是多少？

编制会计分录（学习目标 3，4）

练习 2-10

路轨公司（Road & Track Comany）的最初 7 项业务已经被过到公司的帐中了，如下所示：

现金		存货		设备		土地	
(1) 16000	(2) 7000	(3) 600	(4) 100	(5) 6000		(2) 31000	
(4) 100	(5) 6000						
(7) 7000	(6) 300						
应付帐款		应付票据		普通股			
(6) 300	(3) 600		(2) 24000	(1)			
				16000			
			(7) 7000				

要求：



编制作为以上这些丁字帐的原始资料的会计分录，包括分录的简单解释。

编制试算表（学习目标 5）

练习 2-11

加利福尼亚仪器公司（California Instruments Company）20X0 年 5 月 31 日的帐目及其余额如下，这些帐户的排列没有一定顺序。

帐户	余额	帐户	余额
普通股	48800	建筑物	75250
应收帐款	4300	股利	6000
销售收入	22000	总务费用	1400
土地	29000	应收帐款	15500
应付票据	25000	运输费用	300
现金	21000	保留盈余	?
工资费用	8650		

要求：

1. 编制公司 20X0 年 5 月 31 日的试算表，编制的时候要按照正常顺序列示账户，可以参考本章中的范例。例如，存货出现在建筑物和土地之前。列示费用时，先列出余额最大的，然后是余额次大的，等等。
2. 编制截至 20X0 年 5 月 31 日的 5 月份的财务报表，以使公司的高层领导者知道公司本月的运营成果。

改正试算表中的错误（学习目标 5）

练习 2-12

密歇根枫树公司（Michigan Maple, Inc.）20X1 年 2 月 28 日的试算表不平：

现金	4200	
应收帐款	13000	
存货	1400	
低值易耗品	600	
土地	46000	
应付帐款		3000
普通股		47900
销售收入		19700
工资费用	1700	
租金	800	
总务费用	<u>300</u>	
总计	<u>68000</u>	<u>70600</u>

通过调查会计记录，可以发现以下错误：

- a. 把一项 400 美元的现金收入借记在了应收帐款账户上，但该分录的贷方部分没有错误。
- b. 应付帐款贷方一项 1000 美元的过账写成了 100 美元。
- c. 没有记录总务费用以及相应的应付帐款，金额是 200 美元。
- d. 普通股少记 400 美元。
- e. 试算表中漏掉了 3900 美元的销售成本。

要求：



编制 2 月 28 日正确的试算表。不必编制分录。

不使用分录记录会计事项（学习目标 6）

练习 2-13

建立以下丁字帐户：现金，应收帐款，办公设备，办公家具，应付帐款，普通股，股利，营业收入，工资费用，租金。

不使用分录，直接在丁字帐中记录以下业务：

- 鲍勃·赫恩投资 8000 美元和价值 5400 美元的办公家具开办了一家律师事务所。公司按照专业公司（professional corporation）的方式组建，向赫恩发行了普通股。
- 支付月度租金 1500 美元。
- 赊购 800 美元办公设备。
- 支付雇员工资 1800 美元。
- 支付交易 3 产生的应付帐款中的 400 美元。
- 提供会计服务，获得收入 1700 美元，但尚未收现。
- 宣布并支付股利 2000 美元。

编制试算表（学习目标 5）

练习 2-14

参阅练习 2-13。

- 在练习 2-13 中记录下上面这些业务之后，为赫恩先生编制 20X2 年 7 月 31 日的试算表。
- 公司第一个月的经营业绩怎么样？给出你的理由。

记录会计事项，编制试算表（学习目标 3，4，5）

练习 2-15

舒尔兹女士注册会计师专业公司（Donna Schulz, Certified Public Accountant, Professional Corporation）于 12 月上半月完成了以下业务：

12 月 2 日	从舒尔兹女士处收到现金 7000 美元并发行普通股。
12 月 2 日	支付月度办公室租金 500 美元。
12 月 3 日	支付 3000 美元购买一台戴尔电脑，预计使用五年。
12 月 4 日	赊购办公家具 3600 美元，这些家具将使用五年。
12 月 5 日	赊购低值易耗品 300 美元。
12 月 9 日	想客户提供税务服务，取得收入 800 美元，全部收现。
12 月 12 日	支付总务费用 200 美元。
12 月 18 日	向客户提供咨询服务，取得收入 1700 美元但尚未收现。

要求：

- 为以下帐户建立丁字帐：现金，应收帐款，低值易耗品，设备，家具，应付帐款，普通股，股利，营业收入，租金，总务费用，工资费用。
- 编制分录，不必写摘要。
- 过账。按照日期排列顺序，12 月 18 日的帐户余额标上“余额”。
- 编制 12 月 18 日的试算表。在第三章的后续练习中，我们将增加进来下半月的业务，并要求编制 12 月 31 日的试算表。



挑战性练习

计算财务报表金额（学习目标 6）

练习 2-16

迅捷电话服务公司（Quick Phone Service, Inc.）是一位工程师，对会计所知甚少。现在他需要从会计记录中计算以下信息：

- a. 三月份的净收益。
- b. 三月份支付的现金总额。
- c. 三月份从客户那里收回的现金总额。
- d. 三月份偿还应付票据的现金。

计算这些金额的最快捷的方法就是分析以下帐户：

帐户	余额		三月份的附加信息
	2 月 28 日	3 月 31 日	
1.留存收益	6200	10500	股利 3800 美元
2.现金	4600	5400	收到现金 55200 美元
3.应收帐款	24300	26700	赊销 60500 美元
4.应付票据	13900	21400	新借款项 16300

三月份的净收益可以计算如下：

留存收益			
三月份股利	3800	2 月 28 日余额	6200
		3 月份净收益	x=8100
		3 月 31 日 余额	10500

使用相同的方法计算其他三个项目。提示：计算 b 项里的三月份支付的现金总额，可以仅使用数字 2 那一项里的现金数据；对于 c 项里的三月份收取的现金总额，可以仅使用数字 3 那一项里的应收帐款数据。其他类推。

分析帐务处理错误（学习目标 3，4，5）

练习 2-17

很笨的会计人员 Klutz 在他做的帐的借方与贷方相等上出了一些麻烦。在最近一个月里，他出了以下错误：

- a. 编制试算表时，Klutz 漏掉了 20000 美元的应付票据。
- b. 在记录一笔赊购 120 美元低值易耗品的业务时，Klutz 是这样记的：借记低值易耗品，贷记应付帐款，金额是 210 美元。
- c. 做现金销售分录时，Klutz 正确的借记了 300 美元现金，但是贷方不小心记成了应收帐款。
- d. 过账时，Klutz 把 200 美元的总务费用过成了 20 美元。贷方现金的过账正确。

要求：

- 1. 对以上的每一个错误，说明试算表上的借方和贷方是否相等。
- 2. 指出所有余额有错误的帐户，并指出错误的金额和方向（帐户余额是太多还是太少）。

问题

A 组



分析试算表（学习目标 1）

问题 2-1A

贝勒磁性成像公司（Baylor Magnetic Imaging, Inc.）的所有者们准备将这个公司卖掉，他们向潜在的收购者提供了以下试算表：

贝勒磁性成像公司 试算表 20X X 年 12 月 31 日		
现金	12000	
应收帐款	47000	
预付费用	4000	
设备	181000	
应付帐款		105000
应付票据		92000
普通股		30000
留存收益		50000
股利	18000	
营业收入		84000
工资费用	63000	
租金	26000	
总务费用	7000	
广告费用	<u>3000</u>	
总计	<u>361000</u>	<u>361000</u>

假设你最好的朋友有意收购贝勒公司，她来向你咨询，请你帮她分析上面的信息；而且她特别向你咨询试算表与资产负债表和收益表是否相同。另外，她还想问你这个公司到底是否值得购买，她注意到了公司的帐目已经结平了。

要求：

为了回答你朋友的这些问题，请你写一个便函。为了帮助她决策，请在这个分析书中说明他将怎样利用试算表中的信息来计算贝勒公司本期的净收益或净损失，并说明这个净收益或净损失的金额是多少。

使用会计等式分析会计事项，并编制财务报表（学习目标 2）

问题 2-2A

Lisa Lane 开了一家名为 Lane 工作室（Lane Designers, Inc.）的公司，并且是公司的主要股东。下面的财务报表显示了公司 20X5 年 4 月 30 日的财务状况：

	资产				=负债	+所有者权益	
	现金	+应收帐款	+低值 易耗品	+土地	=应付帐款	+普通股	+留存收益
余额	1720	2240		24100	5400	10000	12660

20X5 年 5 月份，公司发生以下业务：

- 别人赠给 Lane 12000 美元，Lane 把这些钱存在了公司的银行帐户里，公司向 Lane 发行普通股。
- 支付 1400 美元欠款（支付给一个供应商）。
- 向客户提供服务，收取现金收入 4100 美元。
- 从一位赊购的客户处收回 750 美元现金。



- e. 赊购 720 美元低值易耗品。
- f. 为一位客户的主办公楼提供内部设计咨询，向客户开出 5000 美元的账单。
- g. 公司收到 1700 美元并向 Lane 发行普通股。
- h. 记录本月发生的以下费用（向供应商付款）：（1）支付办公费用 1200 美元（2）支付广告费用 660 美元。
- i. 宣布并支付股利 2400 美元。

要求：

- 1. 按照图表 2-1 第二部分中使用的格式，分析前述业务对公司会计等式的影响。
- 2. 编制 Lane 公司截至 20X5 年 5 月 31 日的收益表，按照金额递减的顺序列示费用。
- 3. 编制 Lane 公司截至 20X5 年 5 月 31 日的留存收益表。
- 4. 编制 Lane 公司截至 20X5 年 5 月 31 日的资产负债表。
- 5. 编制 Lane 公司截至 20X5 年 5 月 31 日的现金流量表。

记录会计事项，过账（学习目标 3，4）

问题 2-3A

参阅问题 2-2A，本题仅仅与问题 2-2A 相关。

- 1. 为 Lane 公司发生的各项业务编制分录，不要求业务的解释。
- 2. 为以下帐户建立丁字帐：现金，应收帐款，低值易耗品，土地，应付帐款，普通股，留存收益，股利，营业收入，租金，广告费用。对每一个帐户都标上他们的余额（例：现金 1720 美元），并过账。
- 3. 计算各个帐户的余额，对每一个资产帐户、负债帐户、所有者权益账户，将其余额与你在问题 2-2A 中得到的最终结果对比，他们的金额是否相同？（在第三章中，我们将完成这一帐务处理过程，你将学到在会计信息的处理过程中，留存收益、股利、收入和费用是怎样同时处理的。）

使用会计等式分析会计事项（学习目标 2，3）

问题 2-4A

从律师学校毕业以后，Angela Tekell 在一个很大的律师事务所里以合伙人的身份工作了 10 年，最近，她辞掉了她的工作，并按照专业公司（professional corporation）的运营方式自己开了一个律师事务所，新公司的名字是 Angela Tekell 法律顾问专业公司（Angela Tekell, Attorney and Counselor, Professional Corporation）。在公司组建期间以及开业的第一个月内发生了以下事情，其中的一些事情是私人性质的，与法律事务无关，其他的则属于公司的业务，应该对其进行会计处理。

7 月 1 日	Tekell 卖掉了她已经持有了数年的伊斯门·柯达（Eastman Kodak）股票，并从股票经纪人那里收到 88000 美元现金。
7 月 2 日	Tekell 将出售股票所得的 88000 美元存入他的个人银行账户。
7 月 3 日	Tekell 从她原来工作过的事务所的合伙人那里收到 150000 美元现金。
7 月 5 日	Tekell 在银行新设立了一个帐户，名为 Angela Tekell 法律顾问专业公司，并向其中存入了 60000 美元。
7 月 6 日	一个大公司的代表给 Tekell 打电话，告诉她公司打算把他们的法律事务交给 Angela Tekell 法律顾问专业公司来做的意向。
7 月 7 日	支付 550 美元，印制带有公司抬头的信笺。
7 月 9 日	购买办公家具。Tekell 支付了 10000 美元现金，并向供货商承诺将在 3 个月内交清余款 500 美元。



7 月 23 日	Tekell 完成了一位客户的法庭听证，向该客户开出 3000 美元的账单。她希望能够在一个月内收回这笔款项。
7 月 29 日	支付 7 月 9 日购买家具所欠款项中的 5000 美元。
7 月 30 日	支付办公室租金 19000 美元。
7 月 31 日	宣布并支付现金股利 500 美元。

要求：

- 将上面这些事件按照以下标准进行分类：
 - 需要 Angela Tekell 法律顾问专业公司进行记录的会计事项。
 - 与公司相关的事项，但是不需要 Angela Tekell 法律顾问专业公司对其进行记录。
 - 个人行为，不需要 Angela Tekell 法律顾问专业公司对其进行记录。
- 使用图表 2-1 第二部分中的格式，分析以上事件对 Angela Tekell 法律顾问专业公司会计等式的影响。
- 营业的第一个月月末，Tekell 对公司的财务状况有一些疑问，请向他解释以下问题：
 - 公司为什么有这么多的现金，而留存收益却很少。
 - 公司总的财力有多少，欠了多少钱，在公司的总资产中，Tekell 的所有者利益是什么。
- 为公司的会计事项编制分录，分录中要包含摘要。

分析并记录会计事项（学习目标 3，4）

问题 2-5A

Weygandt 公司在一个大都市的商业中心区内有一个电影院，公司完成了以下业务：

2 月 1 日	收到现金 30000 美元并向投资者发行普通股。
2 月 2 日	支付 20000 美元现金，并签发 30000 美元应付票据购买一块土地，准备建一个电影院。
2 月 5 日	从银行借款 70000 美元，用于支持新电影院的建设。公司向银行签发了一张应付票据。
2 月 7 日	收到票房收入 15000 美元，将其存入银行。（这项收入称为“销售收入”。）
2 月 10 日	赊购影院低值易耗品 1200 美元。
2 月 15 日	支付雇员工资 2800 美元，影院租金 1800 美元。
2 月 16 日	支付欠款 800 美元。
2 月 17 日	宣布并支付股利 3000 美元。

Weygandt 公司使用以下帐户：现金，低值易耗品，土地，应付帐款，应付票据，普通股，股利，销售收入，工资费用，租金，财产税。

要求：

- 为公司的会计事项编制分录，分录中不必包含摘要。
- 在这些交易完成以后，公司还有多少现金？公司总共欠款多少？

编制分录，过账，编制试算表（学习目标 3，4，5）

问题 2-6A

Kermit Larson 于本年 9 月 3 日开了一家律师事务所，在公司开业经营的第一个月内，公司完成了以下业务：

9 月 3 日	Larson 从自己的个人银行帐户向 Kermit Larson 律师专业公司(Kermit
---------	--



	Larson, Attorney, Professional Corporation) 的帐户转账 20000 美元, 公司向 Larson 发行普通股。
9 月 4 日	赊购低值易耗品 200 美元, 家具 1800 美元。
9 月 6 日	向一位客户提供法律服务, 收到 1000 美元现金。
9 月 7 日	支付 15000 美元购买一块土地, 准备用作办公用地。
9 月 10 日	在法庭上为一位客户辩护, 向该客户开出 600 美元账单, 该客户承诺将在一周之内付清。
9 月 14 日	支付 9 月 4 日购买家具的欠款。
9 月 16 日	支付电话费 120 美元。
9 月 17 日	收到客户的部分欠款, 500 美元。
9 月 24 日	支付水电费 110 美元。
9 月 28 日	因帮助一位客户销售房产, 收到 1500 美元报酬。
9 月 30 日	支付秘书的工资 1200 美元。
9 月 30 日	宣布并支付股利 2400 美元。

要求:

为以下帐户建立丁字帐: 现金, 应收帐款, 低值易耗品, 家具, 土地, 应付帐款, 普通股, 股利, 营业收入, 工资费用, 总务费用。

1. 使用上面给定的科目名称为公司的会计事项编制分录, 按照日期顺序排列这些事项, 分录中不必包含摘要。
2. 以业务发生日期作为过账索引, 将这些业务过至丁字帐中。像本章例题中那样, 对每个帐户的最终余额标上“余额”。
3. 编制 Kermit Larson 律师专业公司本年 9 月 30 日的试算表

在丁字帐中直接记录会计事项, 编制试算表 (学习目标 5, 7)

问题 2-7A

Walter Steitz 拥有纽约州颁发的公司执照, 开了一家咨询公司。以下是公司营业的第一个月 (20X3 年 6 月) 内发生的部分业务:

- a. Steitz 投资 11000 美元现金和一栋价值 60000 美元的建筑物开办了这个公司, 公司向 Steitz 发行了普通股。
- b. 签发应付票据, 向银行借款 30000 美元。
- c. 赊购办公设备 1300 美元。
- d. 支付 1800 美元现金购买办公低值易耗品。
- e. 支付雇员工资 2200 美元。
- f. 向一位客户提供咨询服务, 取得收入 2100 美元但尚未收现。
- g. 支付在业务 C 中所欠款项的 500 美元。
- h. 收到 600 美元的广告费用账单, 将在以后支付。
- i. 向客户提供咨询服务, 收取现金 1100 美元。
- j. 收到应收帐款 1200 美元。
- k. 用现金支付以下费用: 土地租金 700 美元; 总务费用 400 美元。
- l. 宣布并支付股利 3500 美元。

要求:

1. 为以下帐户建立丁字帐: 现金, 应收帐款, 办公低值易耗品, 办公家具, 建筑物, 应付帐款, 应付票据, 普通股, 股利, 营业收入, 工资费用, 广告费用, 租金, 总务费用。



2. 不使用分录,直接在丁字帐中记录这些会计事项,使用上面的字母来标记各笔业务。
3. 编制 Steitz 咨询公司 (Steitz Counseling Service, Inc.) 20X3 年 6 月 30 日的试算表。

B 组

分析试算表 (学习目标 1)

问题 2-1B

Bulova 公司 (Bulova, Inc.) 的所有者正准备准备售出这个公司, 他们向潜在的收购者提供了以下试算表:

Bulova 公司		
试算表		
20X X 年 12 月 31 日		
现金	16000	
应收帐款	11000	
预付费用	4000	
土地	231000	
应付帐款		31000
应付票据		120000
普通股		103000
留存收益		40000
股利	21000	
营业收入		46000
租金	14000	
广告费用	3000	
工资费用	33000	
总务费用	<u>7000</u>	
总计	<u>340000</u>	<u>340000</u>

假设你的一个好朋友正打算收购 Bulova 公司, 他请你向他解释这张试算表中的相关信息。而且他特别向你咨询试算表与资产负债表和收益表是否相同。另外, 他还想问你这个公司到底是否值得购买, 他注意到了公司的账目已经结平了。

要求:

为了回答你朋友的这些问题, 请你写一个便函。为了帮助他决策, 请在这个分析书中说明他将怎样利用试算表中的信息来计算 Bulova 公司本期的净收益或净损失, 并说明这个净收益或净损失的金额是多少。

使用会计等式分析会计事项, 并编制财务报表 (学习目标 2)

问题 2-2B

Lisa Sirbasku 开了一家公司, 名为 Sirbasku 室内装饰公司 (Sirbasku Interiors, Inc.), 并且是公司的主要股东。下面的财务报表显示了公司 20X2 年 8 月 31 日的财务状况:

	资产				=负债	+所有者权益	
	现金	+应收帐款	+低值易耗品	+土地	=应付帐款	+普通股	+留存收益
余额	1250	1500		12000	8000	4000	2750

20X2 年 9 月份, 公司发生以下业务:

- j. Sirbasku 继承了 20000 美元, 并把这些钱存在了公司的银行帐户里, 公司向 Sirbasku



发行普通股。

- k. 向客户提供服务，收取现金收入 6700 美元。
- l. 支付 5000 美元欠款（支付给一个供应商）。
- m. 赊购 1000 美元低值易耗品。
- n. 从一位赊购的客户处收回 500 美元现金。
- o. 公司收到 1000 美元并向 Sirbasku 发行普通股。
- p. 为一位客户的主办公楼提供内部装饰咨询，向客户开出 2400 美元的账单。
- q. 记录本月发生的以下费用（向供应商付款）：（1）支付办公费用 900 美元（2）支付广告费用 300 美元。
- r. 宣布并支付股利 1800 美元。

要求：

- 6. 按照图表 2-1 第二部分中使用的格式，分析前述业务对公司会计等式的影响。
- 7. 编制 Sirbasku 公司截至 20X2 年 9 月 30 日的收益表，按照金额递减的顺序列示费用。
- 8. 编制 Sirbasku 公司截至 20X2 年 9 月 30 日的留存收益表。
- 9. 编制 Sirbasku 公司截至 20X2 年 9 月 30 日的资产负债表。
- 10. 编制 Sirbasku 公司截至 20X2 年 9 月 30 日的现金流量表。

记录会计事项，过账（学习目标 3，4）

问题 2-3B

参阅问题 2-2B，本题仅仅与问题 2-2B 相关。

- 4. 为 Sirbasku 公司发生的各项业务编制分录，不要求业务的解释。
- 5. 为以下帐户建立丁字帐：现金，应收帐款，低值易耗品，土地，应付帐款，普通股，留存收益，股利，营业收入，租金，广告费用。对每一个帐户都标上他们的余额（例：现金 1250 美元），并过账。
- 6. 计算各个帐户的余额，对每一个资产帐户、负债帐户、所有者权益账户，将其余额与你在问题 2-2B 中得到的最终结果对比，他们的金额是否相同？（在第三章中，我们将完成这一帐务处理过程，你将学到在会计信息的处理过程中，留存收益、股利、收入和费用是怎样同时处理的。）

使用会计等式分析会计事项（学习目标 2，3）

问题 2-4B

从律师学校毕业以后，Rod Tanner 在一个很大的律师事务所里以合伙人的身份工作了 10 年，最近，他辞掉了他的工作，并按照专业公司（professional corporation）的运营方式自己开了一个律师事务所，新公司的名字是 Rod Tanner 律师专业公司（Rod Tanner, Attorney, Professional Corporation）。在公司组建期间以及开业的第一个月内发生了以下事情，其中的一些事情是私人性质的，与法律事务无关，其他的则属于公司的业务，应该对其进行会计处理。

2 月 4 日	Tanner 从他原来工作过的事务所的合伙人那里收到 65000 美元现金。
2 月 5 日	Tanner 在银行新设立了一个帐户，名为 Rod Tanner 律师专业公司，并向其中存入了 42000 美元。
2 月 6 日	支付 300 美元，印制带有公司抬头的信笺。
2 月 7 日	购买办公家具。Tanner 支付了 10000 美元现金，并向供货商承诺将在 6 个月内交清余款 7000 美元。



2 月 10 日	Tanner 售出他和他妻子已经持有了数年的 IBM 公司股票，并从股票经纪人那里收到 75000 美元现金。
2 月 11 日	Tanner 将出售他持有的 IBM 公司股票的所得 75000 美元存入他的个人银行账户。
2 月 12 日	一个大公司的代表给 Tanner 打电话，告诉他公司打算把他们的法律事务交给 Rod Tanner 律师专业公司来做的意向。
2 月 18 日	Tanner 完成了一位客户的法庭听证，向该客户开出 4000 美元的账单。他希望能够在两个周内收回这笔款项。
2 月 21 日	支付 2 月 7 日购买家具所欠款项中的一半。
2 月 25 日	支付办公室租金 1000 美元。
2 月 28 日	宣布并支付现金股利 2000 美元。

要求：

5. 将上面这些事件按照以下标准进行分类：
 - d. 需要 Rod Tanner 律师专业公司进行记录的会计事项。
 - e. 与公司相关的事项，但是不需要 Rod Tanner 律师专业公司对其进行记录。
 - f. 个人行为，不需要 Rod Tanner 律师专业公司对其进行记录。
6. 使用图表 2-1 第二部分中的格式，分析以上事件对 Rod Tanner 律师专业公司会计等式的影响。
7. 营业的第一个月月末，Tanner 对公司的财务状况有一些疑问，请向他解释以下问题：
 - c. 公司为什么有这么多的现金，而留存收益却很少。
 - d. 公司总的财力有多少，欠了多少钱，在公司的总资产中，Tanner 的所有者利益是什么。
8. 为公司的会计事项编制分录，分录中要包含摘要。

分析并记录会计事项（学习目标 3，4）

问题 2-5B

Don Kieso 开了一家诊所，名字是 Don Kieso 医疗专业公司 (Don Kieso, M.D., Professional Corporation (P.C.))。5 月份，Kieso 的诊所发生以下业务：

5 月 1 日	Kieso 向公司帐户存款 9000 美元，公司向 Kieso 发行普通股。
5 月 5 日	支付医疗设备月度租金 700 美元。
5 月 9 日	支付 5000 美元现金并签发 25000 美元的应付票据，用于购买一块土地，准备作为公司的办公用地。
5 月 10 日	赊购低值易耗品 1200 美元。
5 月 19 日	支付欠款 1000 美元。
5 月 22 日	公司从银行借款 20000 美元。Kieso 以公司的名义向银行签发了一张应付票据。
5 月 30 日	公司本月收入包括 6000 美元的现金收入和 5000 美元的应收帐款收入。
5 月 30 日	支付雇员工资 2400 美元，办公室租金 1500 美元，总务费用 400 美元。
5 月 30 日	宣布并支付股利 4000 美元。

Kieso 的公司使用以下帐户：现金，应收帐款，低值易耗品，土地，应付帐款，应付票据，普通股，股利，营业收入，工资费用，租金，总务费用。

要求：

3. 为公司的会计事项编制分录，分录中不要求摘要。



4. 在这些交易完成以后，公司还有多少现金？公司总共欠款多少？

编制分录，过账，编制试算表（学习目标 3，4，5）

问题 2-6A

Pat Libby 于本年 1 月 2 日开了一家律师事务所，在公司开业经营的第一个月内，公司完成了以下业务：

1 月 2 日	Libby 向 Pat Libby 律师专业公司（Pat Libby, Attorney, Professional Corporation）的帐户存款 28000 美元，公司向 Libby 发行普通股。
1 月 3 日	赊购低值易耗品 500 美元，家具 2600 美元。
1 月 4 日	向一位客户提供法律服务，收到 1500 美元现金收入。
1 月 7 日	支付 22000 美元购买一块土地，准备用作办公用地。
1 月 11 日	在法庭上为一位客户辩护，向该客户开出 800 美元账单。
1 月 16 日	支付 1 月 3 日购买家具的欠款。
1 月 17 日	支付电话费 110 美元。
1 月 18 日	收到客户的部分欠款，400 美元。
1 月 22 日	支付水电费 130 美元。
1 月 29 日	因帮助一位客户销售房产，收到 1800 美元报酬。
1 月 31 日	支付秘书的工资 1300 美元。
1 月 31 日	宣布并支付股利 2200 美元。

要求：

为以下帐户建立丁字帐：现金，应收帐款，低值易耗品，家具，土地，应付帐款，普通股，股利，营业收入，工资费用，总务费用。

- 使用上面给定的科目名称为公司的会计事项编制分录，按照日期顺序排列这些事项，分录中不必包含摘要。
- 以业务发生日期作为过账索引，将这些业务过至丁字帐中。像本章例题中那样，对每个帐户的最终余额标上“余额”。
- 编制 Pat Libby 律师专业公司本年 1 月 31 日的试算表

在丁字帐中直接记录会计事项，编制试算表（学习目标 5，7）

问题 2-7A

Joyce Plummer 拥有俄亥俄州颁发的公司执照，开了一家有线电视公司，名为有线视界（CableVision, Inc.）公司。以下是公司营业的第一个月（20X7 年 1 月）内发生的部分业务：

- Plummer 投资 10000 美元现金和一栋价值 50000 美元的建筑物开办了这个公司，公司向 Plummer 发行了普通股。
- 签发应付票据，向银行借款 20000 美元。
- 用现金购买信号发射设备 12000 美元。
- 赊购办公低值易耗品 400 美元。
- 支付雇员工资 1300 美元。
- 向客户提供有线电视节目，取得收入 500 美元。
- 向客户提供有线电视服务，取得收入 1800 美元，但尚未收现。
- 支付在业务 d 中所欠款项的 100 美元。
- 收到 600 美元的总务费用账单，将在以后支付。
- 收到应收帐款 1100 美元。
- 用现金支付以下费用：土地租金 1000 美元；广告费用 800 美元。



- x. 宣布并支付股利 2600 美元。

要求:

4. 为以下帐户建立丁字帐: 现金, 应收帐款, 办公低值易耗品, 发射设备, 建筑物, 应付帐款, 应付票据, 普通股, 股利, 营业收入, 工资费用, 租金, 广告费用, 总务费用。
5. 不使用分录, 直接在丁字帐中记录这些会计事项, 使用上面的字母来标记各笔业务。
6. 编制有线视界公司 20X7 年 1 月 31 日的试算表。

知识扩充

决策案例

案例 1

直接在丁字帐中记录会计事项, 编制试算表, 计量净收益与净损失 (学习目标 5, 6)

假设你有一个朋友叫 Carroll Fadal, 他刚开了一家公司, 现在他请你对公司的一些业务将会对公司产生什么样的影响作出一些建议。由于时间很紧, 你不可能按部就班的对这些业务进行详细的处理, 如编制分录、过账等程序, 而必须在不使用分录的情况下进行分析。对于 Fadal 来说, 只有预期月净收益超过 5000 美元时, 他才会继续经营这个公司。公司本月发生了以下业务:

- a. Fadal 在公司的银行帐户里存入 10000 美元, 公司向 Fadal 发行普通股。
- b. 签发一年期应付票据向银行借款 4000 美元。
- c. 支付现金 300 美元购买低值易耗品。
- d. 在本地报纸刊登广告, 支付现金 800 美元。
- e. 赊购办公家具 4400 美元。
- f. 用现金支付本月以下费用: 秘书工资 1750 美元; 办公室租金 600 美元。
- g. 取得收入 7300 美元但尚未收现。
- h. 取得现金收入 2500 美元。
- i. 从客户处收回欠款 1200 美元。
- j. 支付欠款 1000 美元。
- k. 宣布并支付股利 900 美元。

要求:

1. 为以下帐户建立丁字帐: 现金, 应收帐款, 低值易耗品, 家具, 应付帐款, 应付票据, 普通股, 股利, 营业收入, 工资费用, 广告费用, 租金。
2. 不使用分录, 直接在丁字帐中记录这些会计事项, 使用上面的字母来标记各笔业务。
3. 编制当日的试算表。列示费用时, 按照金额从大到小排列, 公司的名称是 Fadal 咨询公司 (Fadal Consulting, Inc.)
4. 计算营业第一个月的净收益或净损失。你会建议 Fadal 继续经营下去吗? 为什么?

案例 2

说明借方与贷方 (学习目标 3)

以下问题都与会计等式有关, 但两者之间没有关联。

- a. 你向你的银行帐户存款时, 银行要在你的帐户的贷方记录。在这里, 银行是否弄错了借方与贷方? 为什么银行使用贷方来记录你的存款, 而不是用借方?
- b. 你的朋友向你询问这样一个问题: “既然收入能够增加资产, 而费用能够减少资产, 那么为什么收入要记在贷方、费用要记在借方, 而不是相反?” 请向你的朋友解释



收入为什么要记在贷方而费用要记在借方。

道德风险

博爱组织（Caritas）是亚利桑那州图森市的一个慈善组织，该组织与凤凰州立银行（Phoenix State Bank）之间有一个固定的协议，该协议允许博爱组织在其接受的捐款快要用完时在该组织在该银行的帐户上透支。以前，博爱组织的资金管理非常好，因此很少使用他们的这种透支权利。现在，Alex Mann 被任命为博爱组织的主席，为了扩展该组织的影响，他购买了办公设备，并花了很多钱募捐。结果 Mann 在职期间，博爱组织的银行帐户透支了 3000 美元。

要求：

在这个案例中的道德风险问题是什么？你怎样评价 Mann 对博爱组织和凤凰州立银行资金的管理？为什么？

财务报表案例

案例 1

编制分录（学习目标 3，4）

财务报表案例

案例 1

编制会计分录（学习目标 3，4）

在本练习中，将使用公司实务中使用的真正的帐户名称，这将有助于锻炼我们记录会计事项的技巧。查阅附录 A 中 The Gap's 公司的财务报表。假设 Gap 公司在截止到 1999 年 1 月 30 日的会计年度中发生过以下业务：

- 提供赊销，金额是 905400 万美元。
- 销售成本（这是一项费用）531800 万美元。贷记商品存货帐户。
- 支付运营费用 240300 万美元。
- 发生应计利息费用 1400 万美元。贷记应付利息。
- 支付所得税 49500 万美元。

要求：

- 为以下帐户建立丁字帐：现金（借方余额 346300 万美元）；应收帐款（余额为 0）；商品存货（借方余额 637400 万美元）；应付利息（余额为 0）；销售净收入（余额为 0）；销售成本（余额为 0）；运营费用（余额为 0）；利息费用（余额为 0）；所得税（余额为 0）。
- 编制 The Gap's 公司发生的以上 a-e 各笔业务的分录，不必写摘要。
- 过账，并计算每个帐户的余额。按照 a-e 的业务顺序排列过账结果。
- 将你计算的以下帐户的余额与 The Gap's 公司最近的收益表或资产负债表上真实的余额进行比较。精确到百万美元，你的结果应该与 The Gap's 公司得真实余额一致。
 - 现金
 - 商品存货
 - 销售净收入
 - 销售成本
 - 运营费用
 - 利息费用
 - 所得税（列示在收益表的“所得税”项中）



案例 2

编制会计分录，准备试算表（学习目标 4，5）

自己选择一家公司，获得他们的年度报告。假设该公司与本年 5 月份发生过以下业务：

5 月 3 日	借款 350000 美元，签发一张短期应付票据（可以称为短期负债或其他科目）。
5 月 5 日	预付 6 个月的租金 4600 美元。
5 月 9 日	取得收入 74000 美元，但尚未收现。
5 月 12 日	赊购设备 33000 美元。
5 月 17 日	支付电话费 300 美元（属于销售费用）。
5 月 19 日	归还 5 月 3 日的借款中的 90000 美元。
5 月 26 日	收回 5 月 9 日赊销的金额中的一半现金。
5 月 30 日	支付从 5 月 12 日以来的应付帐款。

要求：

1. 使用你从该公司的年度报告中获得的真实科目为这些业务编制分录，不必写摘要。
2. 为你编制分录时使用的每一个帐户编制丁字帐，（为了清楚起见，不要再抄入这些帐户的真实余额）把这些业务的金额过至帐中，并按照日期顺序排列。取得每个帐户的余额。
3. 编制试算表。

综合工程

工程 1

与你所在地一家当地企业的业主取得联系，向他请教他们公司都使用了哪些帐户。

要求：

1. 取得一份该企业的科目表。
2. 编制该公司最近一个月、一个季度或一年的财务报表。可以使用自己编造的帐户余额或者业主提供给你的余额。

如果该公司的某一个类别中有很多帐户，那么就把相关的帐户合并起来，在财务报表中只需要报告一个总金额。比如，公司可能有多个现金帐户，那么就将这些先进帐户合并，在资产负债表上只报告一个总金额。

可能会遇到很多你没有学过的帐户，尽你的努力来处理。本章附录中的科目表对你可能会有所帮助。

工程 2

假设你要在你所在的社区筹办一场摇滚音乐会。你的目标是赚取利润，因此你要组织一个商业实体的正常架构来完成这件事情。假设你成立了一家公司。

要求：

1. 详细列出你在成立公司时必须考虑的十件事情。
2. 描述一下你的公司为了办好这场音乐会必须做好的十件事情。
3. 说出你的公司为了组织、筹备和举办这场音乐会都要发生哪些业务。为这些业务编制分录，并过账至相应的丁字帐。建立你的公司的分类帐中可能用到的帐户。
4. 音乐会完成以后，立即编制收益表、留存收益表、资产负债表以及现金流量表——也就是说，在你支付欠款和收取应收帐款之前编制这些报表。
5. 现在做如下假设：如果这次组织音乐会的经历很成功，你以后还会继续组织摇滚音乐会；如果不成功，你将在这场音乐会结束后的三个月内中止你的公司。说明一下



你将怎样来评价这次经历的成功，以及你将怎样决定以后是否继续从事这种活动。

网上练习

迪斯尼（Disney）在 ABC 电视公司（ABC TV）、电影制片、主题公园、出版业、航线服务、信息检索、以及 NHL Mighty Ducks 等方面都有业务。访问迪斯尼公司的网站，取得迪斯尼东斯最近的财务报表。

1. 访问 <http://www.disney.go.com/investors/>，点击财务公告（*Financial Publication*），然后选择最近年度报告（*most recent annual report*），在年度报告页面的底部，点击 **next**，这样就可以看到统一财务报表的选项。试用其中的收益表、资产负债表、所有者权益报表以及现金流量表回答下列问题。
2. 列示最近三年的收入（**Revenues**）和净收益（**Net Income**）的金额。对于每一个金额，分析它的变化趋势。以及这种趋势说明了什么，是有利还是不利。净收益在哪两张财务报表上出现？在这两张报表中，净收益得金额相等吗？
3. 对于最近两年，辨析并计算所报告的以下项目的金额：现金及现金等价物，总资产，总负债，以及总的所有者权益。对于这些项目，会计等式是否平衡。
4. 列示最近三年的经营活动现金流量、投资活动的现金流量以及筹资活动的现金流量。对于其中的各年来说，哪一种活动是现金的主要来源？其中括号中的金额是什么意思？在最近两年的现金流量表中，指出现金及现金等价物（**cash and cash equivalents**）。现金及现金等价物还在哪一张财务报表中列示？这两张报表中的现金及现金等价物的金额相等吗？

第二章附录

不同类型企业的典型科目表

简单的服务性公司（**A SIMPLE SERVICE CORPORATION**）

资产	负债	所有者权益
现金	应付帐款	普通股
应收帐款	短期应付票据	留存收益
坏帐准备	应付工资（ Salary Payable ）	股利
短期应收票据	应付薪金（ Wages Payable ）	收入与利得
应收利息	应付代扣工薪所得税（ Payroll Taxes Payable ）	营业收入
低值易耗品	应付福利费	利息收入
预付租金	应付利息	出售土地（家具、设备或建筑物）利得
预付保险费	为实现的营业收入（ Unearned Service Revenue ）	费用与损失
长期应收票据	长期应付票据	工资费用
土地		工薪税费用（ Payroll Taxes Expense ）
家具		租金费用
累计折旧——家具		保险费用
设备		低值易耗品费用（ Supplies ）



		Expense)
累计折旧——设备		坏账费用
建筑物		折旧费用——家具
累计折旧——建筑物		折旧费用——设备
		折旧费用——建筑物
		财产税费用
		利息费用
		杂项费用
		土地（家具、设备或建筑物） 销售（或交换）损失

合伙性质的服务机构（SERVICE PARTNERSHIP）

除了所有者权益部分，与上面的服务性公司相同。	所有者权益
	合伙人 1：资本
	合伙人 2：资本

	合伙人 N：资本
	合伙人 1：取款
	合伙人 1：取款

	合伙人 1：取款

复杂的商业企业（A COMPLEX MERCHANDISING CORPORATION）

资产	负债	所有者权益	
现金	应付帐款	优先股	费用与损失
短期投资	短期应付票据	资本公积——优先股	销售成本
应收帐款	应付票据到期部分	普通股	销售费用
坏帐准备	应付工资（Salary Payable）	资本公积——普通股	工资费用（Wage Expense）
短期应收票据	应付薪金（Wages Payable）	资本公积——库藏股交易	佣金费用
应收利息	应付代扣工薪所得税（Payroll Taxes Payable）	资本公积——股票回购	应付代扣工薪所得税（Payroll Taxes Payable）
存货	应付福利费	留存收益	职工福利费
低值易耗品	应付利息	汇兑损益	租金费用
预付租金	应付所得税	库藏股票	保险费用
预付保险费	未实现的营业收入（Unearned Service Revenue）		低值易耗品费用（Supplies Expense）
长期应收票据	长期应付票据		未收现帐户费用
对子公司投资	应付债券		折旧费用——土地改良



股票投资（可销售证券）	租赁负债		折旧费用——家具及修理备件
债券投资（必须持有到期满的证券）	少数股权		折旧费用——设备
其他长期应收帐款		收入与利得	折旧费用——建筑物
土地		销售收入	开办费
土地改良		利息费用	费用摊销——特许权
家具与修理备件		股利收入	费用摊销——租赁权
累计折旧——家具与修理备件		权益法下的投资收益	费用摊销——商誉
设备		投资交易未实现利得	所得税费用
累计折旧——设备		出售投资利得	投资交易未实现损失
建筑物		出售土地（家具及修理备件，设备，或建筑物）利得	出售投资损失
累计折旧——建筑物		停止经营——利得	出售土地（家具及修理备件，设备，或建筑物）损失
开办费		特 殊 利 得 (Extraordinary Gains)	停止经营——损失
特许权			特 殊 损 失 (Extraordinary Gains)
专利			
租赁权			
商誉			

制造企业

除了资产之外，其他都与商业企业相同：	资产
	存货：
	原材料存货
	在产品存货
	产成品存货
	工厂工资（Factory Wages）
	工厂管理费用（Factory Overhead）



第 3 章 应计项目与财务报表

学习目标

学习完本章后，应该能够做到：

- 12. 根据权责发生制的原理看待现金流量
- 13. 运用配比原则
- 14. 调整账户，以更新财务报表
- 15. 编制财务报表
- 16. 理解什么是结账
- 17. 运用流动比率和负债比率来评价一个企业
- 18.

It's Just Lunch, Inc. 收益表（节选） 截至 1998 年 12 月 31 日			
净	收		20175920
入.....			
费			
用.....			
工	资	费	7696355
用.....			
广	告	与	市
用.....	场	费	5586348
办		公	2811269
费.....			
专	业	费	445326
用.....			
折	旧	费	424526
用.....			
交		通	353211
费.....			
利	息	费	272502
用.....			
保		险	235991
费.....			
杂	项	费	331876
用.....			
费用总计.....			18157404
净收益.....			2018516

由于不满于现有的婚姻服务和相应的个人广告，Andrea McGinty 开了自己的婚介所，并发现这是一个很有前途的职业。

1991 年，McGinty 的未婚夫在他们的婚礼之前的第五周离她而去，这样，McGinty 又回到了一个人的生活。一次不合适的相亲安排使她再度失望。她觉得应该有更好的方式来使



男女双方见面。如果有一个婚姻服务公司能够事先安排像她这样业务繁忙的双方共进午餐岂不是很好？“午餐用不了一个小时就可以吃完，不会拖很长时间。” McGinty 这样想。

McGinty 按照自己的想法去做了，她成立了自己的公司，名字是 It's Just Lunch，现在已经拥有上千客户。McGinty 的收费是 12 次会面 1000 美元，午餐也很特别，AA 制。McGinty 的理由是：“这些人都是生活节奏很快的人士，他们的社交生活需要有人帮助。”

公司现在变成了一棵摇钱树，1998 年的净利润超过了 200 万美元，净收入是 2000 万美元。

当我们说 It's Just Lunch 公司每年盈利 200 万美元时，是什么意思呢？根据它们的收益表的报告，企业每年赚得了超过 200 万美元的净收益，或利润。企业的收入是什么呢？安排 12 场午餐会，每位顾客服务费收入 1000 美元。企业的费用有哪些呢？广告、计算机数据查询、与客户的通信费用和办公费用（例如雇员工资、租金、物资耗费以及办公家具、计算机和其他办公设备的折旧）。It's Just Lunch 公司与海空旅行社（Air & Sea Travel）的经营方式大体相同，该旅行社我们已经在第 1 和第 2 章中进行了研究。

无论是 It's Just Lunch 公司，海空旅行社，还是 Gap 公司，盈利的动机驱动着业主创立企业并持续经营下去。在学习本章的过程中，请考虑净收益对一家企业的重要性，以及对利润的追求如何影响人们的行为。

一家公司如何知道他盈利与否呢？可以通过编制公司的财务报表。本章将完整讲述会计循环，这一过程从记录交易开始（这已在第 2 章学习），结束于财务报表，这些报表将帮助计量利润和损失。

业务循环

企业从现金开始，经过努力工作之后收回更多的现金。他们支付现金购买货物和服务，然后再出售货物和服务，收回现金完成**业务循环**。图表 3-1 图示了业务循环。从圈 1 开始，向右进行。

服务业公司如 It's Just Lunch 公司和海空旅行社的业务循环与此相似，只不过他们不持有存货。会计循环随着业务循环进行，报告会计主体的以下方面内容：

- I 经营成果（收益表）
- I 财务状况（资产负债表）
- I 现金流量（现金流量表）

权责发生制会计和现金制会计

会计工作有两种基本方法：权责发生制和现金收付制。在**权责发生制会计**下，会计师在经济业务发生时确认其影响。当企业提供服务，进行销售或发生费用时，会计师就会记录这项业务，而不管是否发生现金收付。在**现金收付制会计**下，会计师只有在收到或支付现金时才记录一项业务。收到现金作为收入处理，现金支付则处理为费用。

GAAP 要求企业使用权责发生制。这意味着要求企业记录**已赚得**的收入和**已发生**的费用——而不必是在手中的现金发生变化时。

权责发生制会计和现金流量

权责发生制会计比现金制会计更为复杂，也更为全面。权责发生制会计既记录现金交易，



包括

- | 从客户处的收款
- | 收到的现金利息
- | 支付工资、租金、所得税和其他费用
- | 借款
- | 偿付贷款
- | 发行股票

还记录下列非现金交易

- | 赊购存货
- | 赊销
- | 尚未支付的应计利息和已发生的其他费用
- | 折旧费用
- | 对预付保险、易耗物资和其他预付费用的使用

本章的目的是说明权责发生制会计如何完成会计循环，最终得出财务报表的过程。在开始期末的会计程序之前，我们先来说明权责发生制会计和现金流量如何共同对一家公司的经营成果，财务状况和现金流量进行完整地描述。It's Just Lunch 公司给我们提供了一个有趣的例示。

假设在 2000 年 8 月 1 日，It's Just Lunch 公司预收了客户的 1000 美元，许诺为其提供 12 期的成套服务。假设到 2000 年 12 月 31 日，It's Just Lunch 公司已提供了 9 次（四分之三）午餐会。在收付实现制会计下，It's Just Lunch 公司在 2000 年赚得了 1000 美元中的四分之三，也就是 750 美元。在 2000 年 12 月 31 日，It's Just Lunch 公司对顾客负有 250 美元的负债，因为公司还必须向顾客提供三次午餐会服务。在 2001 年，It's Just Lunch 公司将安排剩下的三次午餐会，赚取那 250 美元的收入。

图表 3-2 说明了权责发生制会计如何全面的报告 It's Just Lunch 公司的前述业务活动。现金制会计则与此不同。如果 It's Just Lunch 公司使用现金制对该情形进行核算，公司将只报告一件事：2000 年收入 1000 美元，和现金流量表上报告的一样。现金制会计在收益表上报告时并不说明公司的收入是在何时赚取的。在资产负债表上，该方法也会无视 It's Just Lunch 公司在 2000 年 12 月 31 日的 250 美元负债。你可以看到，权责发生制能够提供更多的信息。

——检查点 3-1 ——检查点 3-2

权责发生制会计是以一个概念框架结构为基础的，该结构包括许多假设和原则。现在我们来查看会计分期假设，收入实现原则和配比原则。

图表 3-2 It's Just Lunch 公司的权责发生制会计和现金流量

	年度	
	2000	2001
经营成果		
收益表报告：		
服务收入（赚得时）	\$750	\$250
财务状况		
资产负债表报告：		
负债：		
未实现的服务收入（公司仍欠的）	\$250	\$0
现金流量		



现金流量表报告：

经营活动产生的现金流量：

从客户处的收款（收到现金时）	\$1000	\$0
----------------------	--------	-----

会计分期假设

一家企业要确切的知道它的经营活动成果如何，唯一的办法就是关上大门，出售所有资产，偿付负债，然后将剩余的现金返还给所有人。这个过程，称为**清算**，意味着要结束经营。对持续经营的企业来说，这种测算收益的方法根本不可行。相反，企业需要定期报告其经营发展情况。会计师将时间分段，然后给每一时间段编制财务报表。**会计分期假设**可以确保定期报告会计信息。

最基本的会计期间是一年，事实上所有企业都在编制年度财务报表。最近的一份调查显示，大约 60% 的大公司的会计年度与日历年度一致，从 1 月 1 日到 12 月 31 日。It's Just Lunch 公司也使用日历年度作为它每年的报告期间。零售商是值得注意的例外情况。例如，JC Penny 公司和大多数其他零售商使用的会计年度止于 1 月 31 日，因为在经过圣诞节的热销之后，它们的经营活动在 1 月份大到最低点。JC Penny 公司的全年销售额有超过 30% 是在 11 月和 12 月完成的，而 1 月份只占 5%。

然而，管理人员和投资者不能等到年底才对公司的经营进行评价。因此，公司要编制不到一年的中期财务报表。公众持股的公司还必须公布季度财务报表。因为管理人员需要的财务信息更为频繁，月度报表也很平常。一系列月度报表可以合并成季度报表和中期报表。尽管本文的大部分论述是以年度会计期间为基础的，但会计程序和报表同样适用于不足一年的期间。

收入实现原则

收入实现原则告诉会计师两件事：

1. 什么时候做日记账分录，记录收入；和
2. 记录的收入金额。

指导何时记录收入的一般原则通常说，在收入赚取时记录——而不是在此之前。在大多数情况下，在企业已向顾客交付完整的商品和服务之后，收入才算已赚得。企业要做到协议的所有要求，并且将货物或者服务交付给顾客。图表 3-3 描述的两种情形会为我们确定何时记录收入提供一些指导。情形 1 说明何时不需要记录收入：当时，交易还没有发生，所以海空旅行社没有做日记账分录。

情形 2 说明何时应该记录收入：在经济业务发生之后。如果顾客立即向海空旅行社的服务进行支付，企业将记录现金。如果服务是基于商业信用提供的，海空旅行社将记录应收账款。在两种情况下，旅行社都应该记录服务收入账户。

确认收入金额的公认原则认为记录的收入金额应该等于移交到客户手中的货物或服务的现金金额。假设为了得到一位新客户，海空旅行社为其提供的旅行服务要价 500 美元。通常，公司将向这项服务收取 600 美元。公司应该记录的收入金额是多少呢？答案是 500 美元——这项交易的现金金额。海空旅行社不会收到通常的价款 600 美元，因为这项交易要价 500 美元。公司将只会收到 500 美元现金，这才是公司赚得的收入的准确金额。

配比原则



配比原则是记录费用的基础。像租金、公共事业费用和广告之类的费用是企业经营的成本。*费用*是在赚取收入的过程中耗用的资产的成本。配比原则指导会计师进行下列三项活动：

1. 确认会计期间当中所有应计的费用，
2. 对费用进行计量，和
3. 将费用和当期赚取的收入进行配比。

将费用和收入配比就是将费用从收入中扣除，从而计算当期的净收益或净损失。图表 3-4 图解了配比原则。

收入和一些费用之间没有必然的联系。例如，一家向其销售人员支付销售佣金的企业，如果雇员实现了销售，就会有一项佣金费用。如果雇员没有实现销售，企业就没有佣金费用。*已售商品成本*是另一个例子。如果没有销售女装，Liz Claiborne 公司就没有已售商品成本。

——**检查点 3-3**

还有一些费用很难和特定的销售联系起来。会计师应该首先按照配比原则确认一段期间的收入和与这些收入相联系的费用。例如，无论取得收入与否，租金费用每月都会发生。配比原则将指导会计师将这类费用和特定期间联系起来，例如一个月或者一年。如果海空旅行社聘请一位秘书，月薪 1900 美元，公司会在每个月月底记录 1900 美元的薪金费用。

止步思考

1. 一位客户在 3 月 15 日向海空旅行社支付了 900 美元，公司将在 4 月 1 日到 6 月 30 日向其提供服务。海空旅行社在 3 月 15 日是否已赚得这项收入？
2. 海空旅行社在 7 月 31 日支付了下三个月的办公室租金 4500 美元。公司在 7 月 31 日是否有一项应计费用？

答案：

1. 没有。海空旅行社已收到了现金，但还一直没有提供服务。海空旅行社在提供这项服务时才能赚得这项收入。
2. 没有。海空旅行社已经支付了现金，但这笔租金三个月后才期满。由于海空旅行社有将来使用这间办公室的权利，所以这笔预付租金是一项资产。

为编制财务报表更新账户：调账程序

在期末，企业要报告其财务报表。这项会计程序从试算平衡表开始，试算平衡表在第二章中已见过。回忆一下，试算平衡表列出了各个账户，以及各账户在记录了当期的交易之后的余额。图表 3-5 是海空旅行社在 20X1 年 4 月 31 日的试算平衡表。

图表 3-5 未调整的试算平衡表

海空旅行社 未调整试算平衡表 20X1 年 4 月 31 日	
现金.....	\$24800
应收账款.....	2250
易耗物资.....	700
预付租金.....	3000



家具.....	16500	
应付账款.....		\$13100
未实现服务收入.....		450
普通股.....		20000
留存收益.....		11250
股利.....	3200	
服务收入.....		7000
薪金费用.....	950	
公共事业费用.....	400	
总计.....	<u>\$51800</u>	<u>\$51800</u>

这张未调整试算平衡表包括一些新账户，这些新账户我们会在这里进行说明。这张表列出了该旅行社在 4 月份的大部分收入和费用，但不是全部。由于这张试算平衡表省略了会影响多个会计期间的收入和费用交易，所以试算表账户余额是不完整的。这也是这张表称为未调整试算平衡表的原因。然而，在大多数情况下，我们将其简单称为试算平衡表，并不在前加上“未调整”三个字。

权责发生制要求在期末进行调整，以产生编制财务报表时使用的正确账户余额。为了看清楚其中的原因，我们来看图表 3-5 中的易耗物资账户。海空旅行社每月在向客户提供旅行服务时都要使用这些物资。使用过程中，手头的物资不断减少，因而构成一项费用，就像薪金费用和租金费用一样。Gary 和 Monica Lyon 不必为每天记录这项费用而心烦，他们只要每月记录一次这项费用就够了。每小时，每天，甚至每周记录这项物资使用费用都是一件非常耗时的工作。那么企业对这项费用是如何进行账务处理的呢？

在月底时，易耗物资账户的余额并不是当时的实际数额。试算表上的金额代表该月可供使用的易耗物资减去本月已出售的易耗物资后的剩余物资的成本。这项余额无法确定当期使用的易耗物资（易耗物资费用）。必须计算出期末实际持有的物资金额，这将确定账户的期末余额。这才是在资产负债表上报告的正确易耗物资金额。调整账户将更新账户金额，得出正确的财务报表。图表 3-6 说明了易耗物资账户和易耗物资费用账户的调整过程。

为了在会计记录中计入这些调整，会计师在会计期末要作**调整分录**。调整分录可以实现两个目的：

- I 他们可以将本期赚得的收入和本期应计的费用计入当期。
- I 他们可以更新资产和负债账户。

因此，做调整分录是因为两个原因：

1. 为了正确的计量期间的收益，和
2. 将资产负债表上相关的资产和负债账户调整为正确余额。

例如，将当期使用的一号物资从资产账户易耗物资转移到费用账户易耗物资费用就需要一项调整分录。这项调整分录既更新了易耗物资账户，又更新了易耗物资费用账户。这项调整可以实现对资产和费用的正确计量。调整分录是正确的权责发生制会计的关键，这项工作要在财务报表编制之前完成。

图表 3-6 会计期间结束时对易耗物资（和易耗物资费用）的调整

4 月份

4 月 30 日

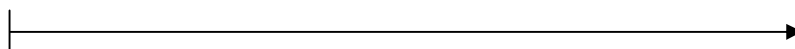


<hr/>			
可供 4 月份使用的易耗物资	—	4 月 30 日持有的易耗物资	= 4 月份的易耗物资费用
总成本	—	资产	= 费用
\$700	—	\$400	= \$300
<hr/>			

图表 3-7 会计循环总结

1 月 1 日

12 月 31 日



当期的所有交易均已记录,如第 2 章所示。调整分录在会计期间结束之前,编制财务报表时立即记录。

期末更新账户的程序称为 **调整账户**, 做**调整分录**, 或者 **调账**。图表 3-7 说明了调账程序在会计循环中的位置。

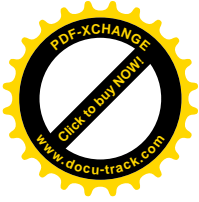
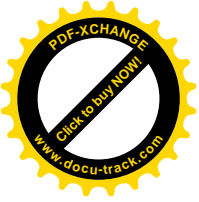
调整分录可以分为三大基本类型: **递延项目**, **折旧**, 和 **应计项目**。

递延项目。递延项目是对企业预先支付或收到的现金而形成的资产或负债项目的调整。首先, 我们来看易耗物资的递延类调整。It's Just Lunch 公司采购经营中使用的易耗物资。在本期, 一些易耗物资已经用完, 已变成费用。在期末, 需要进行调整, 将已用完的易耗物资的成本从易耗物资账户中出去, 这一部分构成易耗物资费用。预付租金, 预付保险费和其他预付费用都需要递延类调整。

负债也需要递延类调整。一些公司在赚取收入之前预先收取现金。It's Just Lunch 公司就是一个很好的例子, 公司预先收取现金, 然后才为客户安排午餐会。当 It's Just Lunch 公司预先收取现金时, 公司负有为客户提供服务的负债。这项负债称为未实现的服务收入。然后, 在合同期限内, It's Just Lunch 公司通过提供午餐会赚取服务收入。这个赚取过程需要在会计期末进行调整。调整分录将本期已赚得的收入从负债账户中扣除。像时代公司 (Times, Inc.) 这样的出版商, 还有你们当地的报社在接受对杂志和报纸的预订时, 也是预先收取现金。他们的账务处理和 It's Just Lunch 公司相似。

折旧。折旧是将固定资产成本在其使用寿命期限内计入费用时采用的一种系统的分配方法。因此, 折旧是最常见的长期递延项目。企业购买长期固定资产, 例如建筑物、设备和器具。随着公司对这些资产的使用, 公司要记录由于磨损、消耗和过时而形成的折旧。在资产预计的使用期内, 会计期末的调整记录折旧费用, 同时减少资产的账面价值。调整过程和递延类调整相同; 唯一的不同是涉及的资产的类型。

应计项目。应计项目和递延项目刚好相反。应计项目就是企业在支付或收到现金之前记录费用或收入。薪金费用就是一项费用的应计类调整。由于雇员为 It's Just Lunch 公司工作, 因而随着时间的流逝, 公司应记录薪金费用。假设在年底, It's Just Lunch 公司欠雇员的工资 1000 美元, 公司将在下一年 1 月 2 日支付。在 12 月 31 日, It's Just Lunch 公司必须记录



薪金费用和应付薪金 1000 美元。其他费用应计项目的例子有利息费用、所得税费用、和企业实际上已经发生但还没有支付的所有费用。

还有收入的应计类调整。假设 It's Just Lunch 公司已赚取了利息收入，但现金到下一年才能收到。在 12 月 31 日，It's Just Lunch 公司必须记录利息收入。应收利息账户和利息收入账户将进行调整。

让我们来看一看调整程序实际是如何进行的。我们从预付费用开始，这是一项资产，而不是费用。

预付费用

预付费用是提前支付的费用，它们将在不远的将来使用完。因此，它们是资产，而不是费用，因为它们能为所有者带来将来的收益。我们从预付租金开始。

预付租金。土地所有者通常要求承租人预先支付租金。这笔预先支付将形成对出租人的一项资产，因为承租人已经购得了将来使用该被租赁项目的权利。假设海空旅行社在 20X1 年 4 月 1 日预先支付了三个月的租金。如果租约规定每月的租金为\$1000，记录该项三个月支付的分录将借记预付租金，如下所示：

4月1日	预 付 租 金 (\$1000 × 300	
3)	.....	0
	现金.....	300
		0

预先支付三个月的租金费用。

会计恒等式显示，由于一项资产增加，另一项资产减少，资产总额没有发生变化。

资产	负债	所有者 权益
+		
3000	0	0
-		
3000		

过账之后，预付租金账户如下所示：

预付费用	
4 月 31 日	
3000	

在整个 4 月份，预付租金账户一直是期初余额保持不变，如图表 3-5 中所示。

在 4 月 30 日，预付费用账户要进行调整，从资产账户中扣除费用。租金费用的金额是预付金额中一个月所占的金额（\$3000× 1/3=\$1000）。调整分录将资产余额的三分之一从预付租金账户转移到租金费用账户，如下所示：



* 4 月 30 日	租 金 费 用 (	\$3000	×	100	调整分
	1/3)	.....	0	录 a	
	预付租金.....				1000
	记录租金费用。				

会计恒等式显示，由于这项费用，资产和股东权益都减少了。

资产	负 债	所有者 权益	费用
-			1000
1000	0		

过账之后，预付租金账户和租金费用账户如下所示：

预付租金				租金费用			
→ 4 月 3 日	000	4 月 1 日	000	4 月 1 日	000		
余额	2 000			余额	1 000		

记录这项费用阐释了配比原则。同样的分析可以用于预先支付的三个月的保险费。区别只是账户的名称不同，在这里将分别是预付保险费和保险费费用，而不是预付租金和租金费用。

易耗物资。易耗物资是另一种预付费用的例子。在 4 月 2 日，海空旅行社为办公物资支付了 700 美元：

4 月 2 日	易 耗 物 资.....	700
	现金.....	700
	支付购买易耗物资的现金。	

资产	负 债	所有者 权益
700		
-	0	0
700		

假设在 4 月份公司没有购买其他的易耗物资。那么 4 月 30 日的试算平衡表将列示易耗物资 700 美元的借方余额（图表 3-5）。

在 4 月份，海空旅行社在为客户提供服务的过程中使用了易耗物资。所使用的易耗物资的成本就是当月**易耗物资费用**的金额。为了计量企业 4 月份的易耗物资费用的金额，所有人

* 见图表 3-12，调整项目 a-g 的汇总。



应在月底盘点持有的易耗物资。这是还能供企业使用的资产的金额。假设盘点显示易耗物资还剩 400 美元。将 4 月底企业持有的易耗物资 400 美元从可供企业在 4 月份使用的易耗物资的成本（700 美元）中减去，就可以计算出当月的易耗物资费用（300 美元）：

当期可供使用的 资产成本	—	期末持有的资产 成本	=	当期使用的资产 成本（费用）
\$700		\$400	=	\$300

4 月 30 日更新易耗物资账户、记录当月易耗物资费用的调整分录将借记费用、贷记资产，如下所示：

4 月 30 日	易耗物资费用	300	调整分录 b
	(\$700 - \$400)		
	易耗物资		300
	支付购买易耗物资的现金。		

资产	负债	所有者权益	费用
- 300	0		300

过账之后，易耗物资和易耗物资费用账户如下所示：

易耗物资				易耗物资费用			
→ 4 月 7 日	4 月 30 日	4 月 30 日		4 月 30 日			
余额 400		余额 300		余额 300			

易耗物资账户转入 5 月份的余额为 400 美元，以后调整程序将月复一月地进行。
——检查点 3-4

止步思考

月初，易耗物资有\$5000。当月又购买了\$7800 的易耗物资。月底，手头上还剩\$3600 的易耗物资。调整分录如何进行，易耗物资的期末余额是多少？

答案：

易耗物资费用	（ \$5000 + 920
\$7800 - \$3600）	0
易耗物资	9200
易耗物资的期末余额 = \$3600（依旧持有的易耗物资）	



固定资产折旧

企业对固定资产的核算可能最能体现权责发生制会计的逻辑思路。**固定资产**是长期有形资产，例如土地、建筑物、家具以及企业经营过程中使用的机器和设备。正如一位会计师所说的，“除了土地，所有的资产都会逐渐变成垃圾”。这是说，除了土地，所有的资产随着时间流逝其使用价值都会下降。这种价值的下降对企业来说就是一种**费用**。会计师会系统地将每项固定资产，除了土地，的成本分摊到其使用寿命期中的各个年度。这种分摊成本计入费用的过程称为**折旧**。

考虑海空旅行社的经营情况。假设 4 月 3 日公司赊购了价值\$16500 的家具：

4 月 3 日	家	165
	具.....	00
	应付账款.....	16500
	赊购办公家具。	

资产	负 债	所有者 权益
16500	165 00	0

过账之后，家具账户如下所示：

家具	
4 月 3 日	
16500	

购置家具时，海空旅行社记录一项资产。然后，在资产使用的每个期间，这项资产的一部分成本将从资产账户转移到费用账户。这种方法将资产的耗费和期间的收入配比——一个应用配比原则的实例。在许多计算机系统中，折旧的调整分录经过编程可以在资产寿命期内的每月自动进行。

Gary 和 Monica Lyon 认为他们的办公家具可以使用五年，但到时候会一文不值。一种计算每年折旧额的方法是用资产的成本(在例中是\$16500)除以资产的预期使用年限(五年)。这种方法——称为直线法——得出的每年折旧额为\$3300。

$$\$16500/5 \text{ 年}=\$3300 \text{ 每年}$$

4 月份的折旧额为\$275。

$$\$3300/12 \text{ 月}=\$275 \text{ 每月}$$

第 7 章将详细讲述固定资产和折旧。

累计折旧账户。4 月份的折旧记录如下：

4 月 30 日	折 旧 费 用 — 家 具.....	275	调整分 录 c
	累计折旧——家具.....		275
	记录家具的折旧。		



注意，资产将随着费用而减少：

资产	负 债	所有者 权益	费用
- 275	0		275

贷记累计折旧账户，而不是家具账户，因为只要企业还使用该项资产，那么原来的资产账户仍旧记录家具的原始成本。会计师如果需要了解资产的成本是多少，它们可以查看该账户。

折旧金额是一个估计数字。会计师使用**累计折旧**账户表示从获得这项资产的日期开始，所有折旧费用的累积数字。因此，累计折旧账户会在资产寿命期内不断增长。

累计折旧是一个**资产备抵**账户——通常有贷方余额的资产账户。**备抵账户**有两个与众不同的特征：

1. 它总有一个对应账户。
2. 它的正常余额方向与对应账户相反。

在这个例子中，累计折旧账户是资产账户家具的备抵（对应）账户，它在资产负债表上紧跟在家具账户之后。

企业给每一项可折旧资产都设有一个累计折旧账户。举例来说，如果企业拥有建筑物和机器，企业还会分别设立账户，累计折旧——建筑物和累计折旧——机器。

过账之后，海空旅行社的固定资产账户如下所示：

家具		累计折旧——家具		折旧费用——家具	
4月3日	16500		4月30日 275	4月30日	275
余额	16500		余额 275	余额	275

账面价值。固定资产的净值称为该资产的**账面价值**，*账面净值*或*账面金额*，海空旅行社的家具账户如下所示：

固定资产：	
家具.....	\$16500
减累计折旧.....	(275)
账面价值.....	<u>\$16225</u>

累计折旧账户要在资产负债表上和家具账户一同报告以确定资产的账面价值。图表 3-8 报告了海空旅行社 4 月 30 日的固定资产。——**检查点 3-5**

图表 3-8 海空旅行社资产负债表（4 月 30 日）上的固定资产

固定资产		
家具.....	\$16500	
减累计折旧.....	(275)	\$16225
建筑物.....	\$48000	
减累计折旧.....	(200)	47800



固定资产的账面价值.....	\$64025
----------------	---------

止步思考

海空旅行社 5 月底家具账户的账面余额是多少？
账面价值是否就是家具可出售的价格？

答案：
 $\$16500 - \$275 - \$275 = \15950 。

不一定。账面价值代表资产成本中尚未折旧的部分。账面价值和资产可出售的价格之间没有必然的联系。

图表 3-9 列示了强生公司（Johnson & Johnson）——Band-Aids、Tylenol 和其他保健产品的制造商——如何在年报中报告地产、厂房和设备项目。强生公司在世界各地都持有地产；这些在图表 3-9 的第 1 行报告。第 2 行包括公司经营中使用的建筑物的成本。机器和设备在第 3 行给出，第 4 行报告在建工程资产。第 5 行给出了强生公司所有固定资产的累计折旧总额。第 6 行列示资产的账面净值\$41.15 亿美元。

图表 3-9 强生公司报告的地产、厂房和设备（单位：百万美元）

1 土地和土地改良.....	\$ 262
2 建筑物和建筑设备.....	2226
3 机器和设备.....	3143
4 在建工程.....	672
	6303
5 减累计折旧.....	(2188)
6	\$ 4115

应计费用。企业经常在支付现金之前发生费用。考虑雇员的薪金。因为雇员的薪金费用和应付薪金随着雇员工作进行不断增加，所以这项负债是应计的。另一个例子是应付票据的利息费用。利息随着时间的流逝而自然增加。**应计费用**是指由费用引起的负债，这项费用企业已经发生但还没有支付。

每小时、每天、甚至每周做这些费用的记账分录都是一件费时的工作。因此，会计师经常等到会计期末才做。这样，一笔调整分录可以在编制财务报表之前更新各费用账户（和相关负债账户）。

薪金费用。大多数企业在固定的时间向其雇员支付薪金。假设海空旅行社每月向其雇员支付薪金\$1900，一半在 15 号支付，一半在月底支付。下面的 4 月份日历圈出了支付薪金的日期：

4 月						
星期日	星期一	星期二	星期三	星期四	星期五	星期六



					1	2
3	4	5	6	7	8	9
10	11	12	13	14	15	16
17	18	19	20	21	22	23
24	25	26	27	28	29	30

假设如果薪金支付日正好是周末，海空旅行社将在下个星期一向雇员支付薪金。在 4 月份，旅行社支付了雇员前半个月的工资\$950，做了以下分录：

4 月 15 日	薪金费用	950
	现金	950
	支付薪金。	

资产	负债	所有者权益	费用
- 950	0		950

过账之后，薪金费用账户如下所示：

薪金费用	
4月15日	950

4 月 30 日的试算平衡表（图表 3-5）包括薪金费用，贷方余额为\$950。因为 4 月 30 日，本月的第二个薪金支付日，正好是星期六，所以下半月的薪金\$950 将在星期一支付，即 5 月 2 日。因此在 4 月 30 日，海空旅行社的会计师将另外调整薪金费用和应付薪金账户，每个账户增记\$950 美元，如下所示：

4 月 30 日	薪金费用	950	调整分录
	应付薪金		950
	应计薪金费用。		

会计恒等式显示，由于这项费用，负债增加，股东权益减少：

资产	负债	所有者权益	费用
0	950		950

过账之后，应付薪金和薪金费用账户如下所示：

应付薪金		薪金费用	
	4月30日 950	4月15日 950	
	余额 950	4月30日 950	



	余额	1900
--	----	------

现在，4月30日的这些账户包括了本月完整的薪金信息。费用账户包括本月的薪金，负债账户列示了4月30日公司仍旧积欠的部分薪金。所有应计费用都通过类似的分录记录——借记费用账户，同时贷记相关的负债账户。——**检查点 3-6** ——**检查点 3-7**

许多计算机化的系统包括一个薪资模块，或者功能单元。应计薪金的调整分录会在每个会计期末自动记录和过账。

止步思考

在下列情形下，4月30日的调整分录是怎样的？每周五天工作制的周薪为\$3500，周五支付；4月30日是星期二。

答案：\$3500 × 2/5 = \$1400。调整分录为：

薪金费用	140	
应付薪金		1400
应计薪金费用。		

应计收入

企业经常在收到现金之前已赚得收入，因为收款较后才进行。已赚得但还没有收到现金的收入称为**应计收入**。

假设 Guerrero Tours 在4月15日请海空旅行社为其按月提供服务。假设 Guerrero Tours 每月向旅行社支付\$500，首期款在5月15日支付。在4月份，海空旅行社将赚取半月的费用，即\$250，因为公司已从4月15日到4月30日提供了服务。在4月30日，海空旅行社将进行以下调整分录：

4月30日	应收款	250	调整分录
	服务收入		250
	应计服务收入。		

由于收入的增长，总资产和股东权益都会增加：

资产	负债	所有者权益	收入
250	0		250

可以回忆一下，应收账款的未调整余额为\$2250，服务收入的未调整余额为\$7000（图表3-5）。这笔调整分录过账之后将对这两个账户产生以下影响：

应收账款	服务收入
------	------



	2250				7000
4 月 30 日	250			4 月 30 日	250
余额	2500			余额	7250

所有应计收入的会计处理都与此类似——借计应收款项，贷记收入。——检查点 3-8

止步思考

假设海空旅行社持有对一位客户的应收票据。4 月底，已赚得利息收入\$125。编制 4 月底的调整分录。

答案：

应	收	利	125
息.....			
利息收入.....			125
应计利息收入。			

未实现收入

一些企业会在赚得收入之前先向客户收取现金。这样做会产生一项称为**未实现收入**的负债，这是由于企业在提供产品和服务之前收取现金所产生的一项义务。企业只有在完成任务之后才能赚得收入。假设 Baldwin 投资银行（Baldwin Investment Bankers）预订了海空旅行社的服务，约定每月向旅行社支付\$450，立即执行。如果海空旅行社在 4 月 20 日收到了第一笔款项，海空旅行社将记录资产和负债的增加，如下所示：

4 月 20 日	现	450
	金.....	
	未实现服务收入.....	450
	提前收到的现金服务收入。	

资产	负	所有者
	债	权益
450	450	0

过账之后，负债账户如下所示：

未实现服务收入
4 月 20 日
450

未实现服务收入是一项负债，因为它代表海空旅行社向客户提供服务的义务。4 月 30 日未调整的试算平衡表（图表 3-5）列示该账户在过入调整分录之前有\$450 的贷方余额。在本月的最后 10 天——4 月 21 日到 4 月 30 日——旅行社将赚取\$450 中的三分之一（10 天除以 4 月份的全部天数 30 天），即\$150。因此会计师将做以下调整分录，减少负债账户未实现



服务收入，同时增加服务收入：

4 月 30 日	未实现服务收入 (\$450 × 1/3).....	150	调整分
	服务收入.....	150	录 f
	记录未实现服务收入中已赚取的部分。		

资产	负 债	所有者 权益	收入
0	-		150
	150		

该调整分录将\$150 从负债账户转移到收入账户。过账之后，未实现服务收入账户的余额减少为\$300，服务收入账户的余额增加\$150：

未实现服务收入				服务收入			
4 月 30 日	150	4 月 20 日	450			7000	
		余额	300		4 月 30 日	250	
					4 月 30 日	150	
					余额	7400	

所有预收款项的收入项目都要进行类似的会计处理。——**检查点 3-9**

未实现收入是一项负债，不是一项收入。一家公司的未实现收入对进行该项支付的公司来说就是一项预付费。例如，Baldwin 投资银行对海空旅行社的支付就是 Baldwin 投资银行的预付费。

图表 3-10 图示了预付类和应计类调整的不同时间安排。先从头到尾研究一下预付费，然后再研究未实现收入和其他内容。

图表 3-10 预付类和应计类调整

预付项目——现金收付先发生。			
	首先	随后	
— 预付费用	支付现金，记录一项资产： 预付费用..... XXX 现金..... XXX	记录费用，减少资产： 费用..... XXX 预付费用..... XXX	
— 未实现收入	收到现金，记录未实现收入： 现金..... XXX 未实现收入..... XXX	记录收入，减少未实现收入： 未实现收入..... XXX 收入..... XXX	
应计项目——现金收付后发生。			
	首先	随后	
— 应计费用	记录费用和相关应付项目： 费用..... XXX 应付项目..... XXX	支付现金，减少应付项目： 应付项目..... XXX 现金..... XXX	
— 应计收入	记录收入和相关应收项目：	收到现金，减收应收项目：	



应收项目	XXX	现金	XXX
收入	XXX	应收项目	XXX

作者感谢 Darrel Davis 和 Alfonso Oddo 对该图表的建议。

调整程序总结

因为调整程序的一个目的就是计量企业的收益，每笔调整分录至少会影响一个收益表账户——一笔收入或者一笔费用。调整分录的另一个目的是更新资产负债表账户。因此，调整分录的另一方——借方或者贷方——会影响一项资产或者一项负债。没有调整分录会借记或贷记现金账户，因为现金收付在其他时间记录。期末的调整程序是对非现金交易进行的，这是权责发生制所要求的。图表 3-11 对调整分录进行了总结。

图表 3-11 调整分录总结

调整分录类型	账户类型	
	借记	贷记
预付费	费用	资产
折旧	费用	资产备抵
应计费用	费用	负债
应计收入	资产	收入
未实现收入	负债	收入

由 Beverly Terry 提供的资料修改而成。

图表 3-12 总结了海空旅行社 4 月 30 日的调整项目——调整分录之前我们已经学习过。表 A 重复了调整项目的数据，表 B 给出了调整分录，表 C 列示了调整分录过账后的各个账户。调整分录用字母作了标记。

图表 3-12 还包括我们没有讨论的其他调整分录：应计所得税费用。和个人纳税人一样，公司也要缴纳所得税。他们通常在期末增记所得税费用和相关的应付所得税，将其作为本期的最后一笔调整分录。海空旅行社的调整分录记录的所得税费用如下所示：

4 月 30 日	所得税费用	540	调整分
	应付所得税		录 g
	应计所得税费用	540	

——检查点 3-10

已调整的试算平衡表

本章开始于记录调整分录之前的试算平衡表——未调整的试算平衡表（图表 3-5）。调整分录记录 and 过账之后，各账户如图表 3-12，表 C 所示。编制财务报表时一个很有用的步骤就是，在**已调整的试算平衡表**上列出个账户及其调整后的余额。这份资料的好处就是在一个地方列出了所有账户及其最终余额。图表 3-13 列示了海空旅行社的已调整试算平衡表。

留意这张表格是如何清晰的列示数据的。账户名称栏和试算表栏下的信息直接来自试算



平衡表。两个调整项目栏直接在相应的账户下借记和贷记调整金额。调整金额用带括号的字母标记，可以参照调整分录。例如，工作底稿中借方标号为(e)的项目是指图表 3-12，表 B 中借记应收账款\$250 的调整分录。贷方调整与此类似：对应的贷方记录——标号为(e)——是指贷记服务收入\$250。

已调整的试算表栏给出了最终的账户余额。计算图表 3-12 中的已调整试算表余额时，用未调整的试算表余额加或者减调整金额。例如，应收账款的余额原来是\$2250，加上调整分录(e)的借方金额\$250 就得出了应收账款的最终余额\$2500。

图表 3-12 海空旅行社的调整程序
表 A——调整信息，20X1 年 4 月 30 日

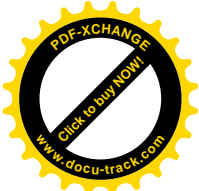
(a)	预付租金到期，\$1000	(e)	应计服务收入，\$250
(b)	持有易耗物资，\$400	(f)	已赚取的未实现收入的金额，\$150
(c)	家具折旧，\$275		
(d)	应计薪金费用，\$950	(g)	应计所得税费用，\$540

表 B——调整分录

(a)	租金费用.....	1000	
	预付租金.....		1000
	记录租金费用。		
(b)	易耗物资费用.....	300	
	易耗物资.....		300
	记录使用的易耗物资。		
(c)	折旧费用——家具.....	275	
	累计折旧——家具.....		275
	记录家具的折旧。		
(d)	薪金费用.....	950	
	应付薪金.....		950
	发生的薪金费用。		
(e)	应收账款.....	250	
	服务收入.....		250
	增加的服务收入。		
(f)	未实现服务收入.....	150	
	服务收入.....		150
	记录已赚得的未实现收入。		
(g)	所得税费用.....	540	
	应付所得税.....		540
	发生的所得税费用。		

表 C——分类账

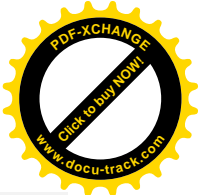
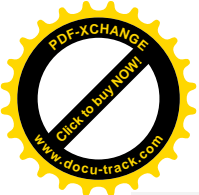
资产				负债		股东权益			
现金		预付租金		应付账款		普通股		费用	
余额	24800	3000	(a) 1000	余额	13100	余额	20000	租金费用	
		余额 2000						(a) 1000	
应收账款		家具		应付薪金		留存收益		余额 1000	



2250		余额	16500	(d)	950	余额	11250
(e)	250			余额	950		
余额	2500						
易耗物资		累计折旧——家具		未实现收入		股利	
700	(b) 300	(c)	275	(f)	150	余额	3200
余额	400	余额	275	余额	300		
				应付所得税			
				(g)	540		
				余额	540		
						收入	
						服务收入	
						7000	
						(e)	250
						(f)	150
						余额	7400
						薪金费用	
						950	
						(d)	950
						余额	1900
						易耗物资费用	
						(b)	300
						余额	300
						折旧费用——家具	
						(c)	275
						余额	275
						公共事业费用	
						余额	400
						所得税费用	
						(g)	540
						余额	540

图表 3-13 调整后的试算平衡表

海空旅行社 编制调整后的试算平衡表 20X1 年 4 月 30 日						
账户名称	试算平衡表		调整事项		调整后的试算平衡表	
	借方	贷方	借方	贷方	借方	贷方
现金	24800				24800	
应收账款	2250		(e) 250		2500	
易耗物资	700			(b) 300	400	
预付租金	3000			(a) 1000	2000	
家具	16500				16500	
累计折旧——家具				(c) 275		275
应付账款		13100				13100
应付薪金				(d) 950		950
未实现服务收入		450	(f) 150			300
应付所得税				(g) 540		540
普通股		20000				20000
留存收益		11250				11250
股利	3200				3200	
服务收入		7000		(e) 250 (f) 150		7400



租金费用			(a) 1000		1000	
薪金费用	950		(d) 950		1900	
易耗物资费用			(b) 300		300	
折旧费用			(c) 275		275	
公共事业费用	400				400	
所得税费用			(g) 540		540	
	51800	51800	3465	3465	53815	53815

——检查点 3-11

用调整后的试算平衡表编制财务报表

可以用调整后的试算平衡表来编制海空旅行社 4 月份的财务报表。图表 3-14 说明了调整后的试算平衡表上的账户如何编入财务报表。收益表（图表 3-15）来自收入和费用账户。留存收益表（图表 3-16）说明本期留存收益变化的原因。资产负债表（图表 3-17）报告资产、负债和股东权益。因为调整程序不影响现金，我们可以暂时不考虑现金流量表。

财务报表间的联系

图表 3-15、3-16 和 3-17 之间的箭头指出了收益表、留存收益表和资产负债表之间的联系。为什么先编制收益表，最后编制资产负债表呢？

1、收益表报告净收益或净损失，计算时从收入中扣除费用。因为收入和费用影响股东权益，它们的净额要转到留存收益表中。

图表 3-14 海空旅行社的财务报表可以从调整后的试算平衡表中获得

		调整后的试算平衡表		
账户名称		借方	贷方	
{	现金	24800		
	应收账款	2500		
	易耗物资	400		
	预付租金	2000		
	家具	16500		
	累计折旧——家具		275	资产负债表
	应付账款		13100	（图表 3-17）
	应付薪金		950	
	未实现服务收入		300	
	应付所得税		540	
{	普通股		20000	
	留存收益		11250	留存收益表
{	股利	3200		（图表 3-16）
	服务收入		7400	
{	租金费用	1000		



薪金费用	1900	收益表 (图表 3-15)
易耗物资费用	300	
折旧费用	275	
公共事业费用	400	
所得税费用	540	
	53815	53815

——检查点 3-12

2、因为留存收益是资产负债表账户，所以留存收益的期末余额要转到资产负债表中。这个金额是资产负债表保持平衡的决定性因素。为了加深你对这些联系的理解，可以从图表 3-16 到图表 3-17 追查留存收益的金额\$11035。

图表 3-15 收益表

海空旅行社			
收益表			
月度止于 20X1 年 4 月 30 日			
收入：			
服务收入.....		\$7400	
费用：			
薪金费用.....	\$1900		
租金费用.....	1000		
公共事业费用.....	400		
易耗物资费用.....	300		
折旧费用.....	275	3875	
税前收益.....		3525	
所得税费用.....		540	
净收益.....		\$2985	

图表 3-16 留存收益表

海空旅行社	
留存收益表	
月度止于 20X1 年 4 月 30 日	
留存收益, 20X1 年 4 月 1 日.....	\$11250
加：净收益.....	2985
	14235
减：股利.....	(3200)
留存收益, 20X1 年 4 月 30 日.....	\$11035

——检查点 3-12



图表 3-17 资产负债表

海空旅行社			
资产负债表			
20X1 年 4 月 30 日			
资产		负债	
现金.....	\$24800	应付账款.....	\$13100
应收账款.....	2500	应付薪金.....	950
易耗物资.....	400	未实现服务收入.....	300
预付租金.....	2000	应付所得税.....	540
家具.....	\$16500	负债总额.....	14890
减累计折旧.....	(275)		
	16225		
		股东权益	
		普通股.....	20000
		留存收益.....	11035
		股东权益总额.....	31035
资产总额.....	\$45925	负债和股东权益总额.....	\$45925

章节中

趁热打铁

下页中的州立服务公司（State Service Company）的试算平衡表是 20X3 年 12 月 31 日的，这是该公司年度会计期间的截止日。调整分录所需的数据包括以下内容：

- 年底持有的易耗物资，\$2000。
- 家具及装置的折旧，\$20000。
- 建筑物的折旧，\$10000。
- 尚未支付的应付薪金，\$5000。
- 应计服务收入，\$12000。
- \$45000 的未实现服务收入余额中，本期已赚得\$32000。
- 应计所得税费用，\$35000。

要求

- 1、以未调整余额开立分类账。美元以千为单位，如应收账款账户所示：

应收账款
370

- 2、做州立服务公司 20X3 年 12 月 31 日的调整分录。用字母给分录做出标记，如图表 3-12 所示。
- 3、过入调整分录。
- 4、在工作底稿中编制试算平衡表，记入调整分录，然后编制调整后的试算平衡表，如图



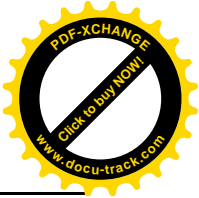
表 3-13 所示。

5、编制收益表、留存收益表和资产负债表。（目前，不需要对资产或负债进行流动项目和长期项目的区分。）用箭头画出三张报表之间的联系。

州立服务公司			
未调整试算平衡表			
20X3 年 12 月 31 日			
现金.....	\$198000		
应收账款.....	370000		
易耗物资.....	6000		
家具和装置.....	100000		
累计折旧——家具和装置.....		\$ 40000	
建筑物.....	250000		
累计折旧——建筑物.....		130000	
应付账款.....		380000	
应付薪金.....			
未实现服务收入.....		45000	
应付所得税.....			
普通股.....		100000	
留存收益.....		193000	
股利.....	65000		
服务收入.....		286000	
薪金费用.....	172000		
折旧费用——家具和装置.....			
折旧费用——建筑物.....			
所得税费用.....			
杂项费用.....	13000		
总计.....	\$1174000	\$1174000	

答案
要求 1 和 3

资产				股东权益			
现金		建筑物		普通股		费用	
余额	198	余额	250	余额	100	薪金费用	
						172	
应收账款		累计折旧——建筑物		留存收益		(d)	5
370			130	余额	193	余额	177
(e)	12		(c)	10			
余额	382	余额	140	股利		易耗物资费用	
				余额	65	(a)	4



易耗物资		
6	(a)	4
余额	2	

家具和装置		
余额	100	

累计折旧——家具和装置		
	40	
	(b)	20
	余额	60

负债		
应付账款		
	余额	380

应付薪金		
	(d)	5
	余额	5

未实现服务收入		
(f)	32	45
	余额	13

应付所得税		
	(g)	35
	余额	35

收入		
服务收入		
	286	
	(e)	12
	(f)	32
	余额	330

余额	4	
----	---	--

折旧费用——家具和装置		
(b)	20	
余额	20	

折旧费用——建筑物		
(c)	10	
余额	10	

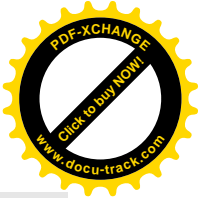
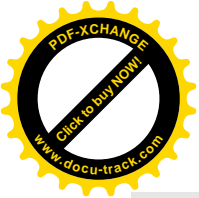
所得税费用		
(g)	35	
余额	35	

杂项费用		
余额	13	

要求 2

20X3 年			
(a)	12 月 31 日	易耗物资费用 (\$6000—\$2000)	4000
		易耗物资	4000
		记录使用的易耗物资。	
(b)	31 日	折旧费用——家具和装置	20000
		累计折旧——家具和装置	20000
		记录家具和装置的折旧。	
(c)	31 日	折旧费用——建筑物	10000
		累计折旧——建筑物	10000
		记录建筑物的折旧。	
(d)	31 日	薪金费用	5000
		应付薪金	5000
		发生的薪金费用。	
(e)	31 日	应收账款	12000
		服务收入	12000
		增加的服务收入。	
(f)	31 日	未实现服务收入	32000
		服务收入	32000
		记录已赚得的未实现收入。	
(g)	31 日	所得税费用	35000
		应付所得税	35000
		发生的所得税费用。	

要求 4



州立服务公司
编制调整后的试算平衡表
20X3 年 12 月 31 日

	(单位：千)					
	试算平衡表		调整事项		调整后的试算平衡表	
	借方	贷方	借方	贷方	借方	贷方
现金	198				198	
应收账款	370		(e) 12		382	
易耗物资	6			(a) 4	2	
家具和装置	100				100	
累计折旧——家具和装置		40		(b) 20		60
建筑物	250				250	
累计折旧——建筑物		130		(c) 10		140
应付账款		380				380
应付薪金				(d) 5		5
未实现服务收入		45	(f) 32			13
应付所得税				(g) 35		35
普通股		100				100
留存收益		193				193
股利	65				65	
服务收入		286		(e) 12 (f) 32		330
薪金费用	172		(d) 5		177	
易耗物资费用			(a) 4		4	
折旧费用——家具和装置			(b) 20		20	
折旧费用——建筑物			(c) 10		10	
所得税费用			(g) 35		35	
杂项费用	13				13	
	1174	1174	118	118	1256	1256

要求 5

州立服务公司	
收益表	
年度止于 20X3 年 12 月 31 日	
(单位：千)	
收入：	
服务收入.....	\$330
费用：	
薪金费用.....	\$177



折旧费用——家具和专装置...	20	
折旧费用——建筑物.....	10	
易耗物资费用.....	4	
杂项费用.....	13	224
税前收益.....		106
所得税费用.....		35
净收益.....		\$ 71

州立服务公司	
留存收益表	
年度止于 20X3 年 12 月 31 日	
	(单位: 千)
留存收益, 20X3 年 1 月 1 日.....	\$193
加: 净收益.....	71
	264
减: 股利.....	(65)
留存收益, 20X3 年 12 月 31 日.....	\$199

州立服务公司			
资产负债表			
20X3 年 12 月 31 日			
(单位: 千)			
资产		负债	
现金.....	\$198	应付账款.....	\$380
应收账款.....	382	应付薪金.....	5
易耗物资.....	2	未实现服务收入.....	13
预付租金.....	2000	应付所得税.....	35
家具和装置.....	\$100	负债总额.....	433
减累计折旧.....	(60)		
建筑物.....	\$250		
减累计折旧.....	(140)	股东权益	
资产总额.....	\$732	普通股.....	100
		留存收益.....	199
		股东权益总额.....	299
		负债和股东权益总额.....	\$732



权责发生制会计中的道德问题

应计制会计会引起一些道德问题，而在现金制会计中则可以避免这些问题。例如，假定 Major 公司在 2000 年请 Saatchi & Saatchi 公司为其承办的一项广告活动，预付给 Saatchi & Saatchi 公司 300 万美元的广告费，Saatchi & Saatchi 公司是业内最出色的广告代理商。如果这项广告活动计划在 2000 年 12 月、2001 年 1 月和 2 月三个月内连续进行，那么相当于 Major 公司是在购买一项使用期为三个月的资产，相应地 Major 公司应该在连续三个月内记录这项费用。假设 Major 公司在 2000 年 12 月 1 日支付这笔广告费，而该项广告活动也于当日开始进行，那么 Major 公司应该在当月记录三分之一的费用（100 万美元），另外三分之二的费用（200 万美元），应该记入 2001 年。

如果 Major 公司 2000 年的经营业绩不错，当年的净利润超出了预期水平，而 Major 公司的高层领导人预测到 2001 年的经济效益会很差，在这种情况下，Major 公司管理当局极有可能在 2000 年就把全部三百万美元的广告费全部花掉，这样就可以把全部费用计入 2000 年的利润表中，这种不道德的行为将会把原本属于 2001 年的二百万广告费从 2001 年的利润表中剥离出来，使得公司 2001 年度的经营业绩好看的多。

我们并不建议各个公司采取这种不道德的行为，大多数公司都能够遵从标准的程序以保证他们的各项经营活动都是合理合法的。因此，Major 公司应该按照公认的会计准则在 2000 年只计入 100 万美元的广告费，剩下的 200 万美元广告费则计入 2001 年。但有的时候故意的违规行为还是会发生，而此时进行财务报表审计并在审计意见上签名的审计人员则通常会努力需找出这些违规行为。

在现金制会计中，这种特定的道德问题将不会发生。Major 公司如果采用现金制核算，那么就应该将全部的 300 万美元的广告费计入 2000 年 12 月，因为这笔 300 万的现金是在当月支付的。但现金制会计扭曲了资产、费用以及净利润信息，因而不可能被人们所接受。在上面这个假设的案例中，Major 公司并不因为在 2000 年 12 月 31 日多预付了 200 万美元的广告费而就拥有了 200 万美元的资产。在 2000 年 12 月全部计入 300 万美元的广告费不仅虚增了 2000 年的资产，还高估了 2000 年的费用。最终结果使得 Major 公司 2000 年的资产数和净利润数都难以理解，而且公司当年的经营业绩表现的也不如实际情况好。

应计制会计由于容易在期末误计负债而导致了另一个道德问题。假设现在是 2001 年 12 月 31 日，Major 公司今年的经营业绩如预期一样并不是很好，如果高层领导不道德，则 Major 公司的管理当局完全可以通过调整部分费用来“制造”出一些净利润。例如，假定公司有一笔 400 万美元的利息费用需要在 2002 年 1 月支付，而公司的会计人员则可以“忽视”这笔应该在 2001 年 12 月记入费用。

这种不道德的行为将如何影响财务报表呢？Major 公司的资产负债表将可以免于计入 400 万美元的应计利息这笔负债项目，更重要的是这笔利息费用可以不反映在利润表上，直接的结果就是净利润被高估，粉饰了公司 2001 年的经营业绩。

而这种道德问题将不会出现在现金制会计中。2001 年没有任何现金支出，当年也就不会纪录任何费用。由于付款发生在 2002 年 1 月，现金制会计将在 2002 年核算全部的费用。但是，和前面所述，现金制会计由于无法合理地反映公司在 2001 年所应承担的利息费用而很不完善，这种方法将会高估 2001 年的收益，同样现金制会计也不能合理反映 2001 年 12 月 31 日公司的应计利息这笔负债项目。这就是为什么尽管应计制会计会诱导会计人员和高层管理人员出现不道德行为，公认的会计准则却仍然要求采用应计制的原因。



结账

结账或结清账户是指在期末为下一期的交易做准备的会计活动。结账主要是记录**结账分录**，即将收入账户和费用账户的余额全部转出至零，以便于计算下一期间的净收入。这种做法相当于在足球比赛结束后将记分牌的数字调回零。

结账只是一种登记活动，使得利润表仅仅只反映一个期间的收益。例如，It' s Just Lunch 海空运输公司 2000 年的净利润就仅仅只限于该公司 2000 年的经营情况。在 2000 年 12 月 31 日，It' s Just Lunch 海空运输公司的会计人员结清公司当年的全部收入和费用账户。由于收入账户和费用账户的平衡关系仅仅只涉及到一个特定的会计期间，因而这些账户又称为**临时性（名义）账户**。利润分配账户也是一种临时性账户，因为其记载的是某一特定期间内分配的利润。只有临时性账户才需要进行结账。

与临时性账户相对应的是**永久性（真实）账户**。资产、负债和所有者权益账户都是永久性账户。永久性账户在期末不需要进行结账，因为他们账户余额不是用来计量收益的。比如现金、应收账款、存货、固定资产、应付账款、应付票据、股本以及未分配利润，这些账户前一期期间的期末余额都应转入下一期间的起初余额中去。

结账分录将收入、费用以及利润分配的余额从当前账户中转到未分配利润账户中去，并没有单独的净利润账户，净利润仅仅只是全部收入和费用账户加总后的净值。

- 对于像 It' s Just Lunch 海空运输公司这样的公司，结账的步骤一般如下所示：
- ①根据其各自的贷方余额分别借记所有的收入账户，根据这些收入账户余额的总和数贷记未分配利润，这样就将全部的收入数转移到未分配利润账户的贷方。
 - ②根据其各自的借方余额分别贷记所有的费用账户，根据这些费用账户余额的总和数借记未分配利润，这样就将全部的费用数转移到未分配利润账户的借方。
 - ③根据其借方余额贷记利润分配账户，借记未分配利润，将利润分配数转移到未分配利润账户的借方。但要注意利润分配即不是收入也不是费用，它不会产生任何净利润或支出。

假定 It' s Just Lunch 海空运输公司在四月末结账，图表 3-18 反映了该项活动的全部过程。表 A 给出了日记账的结账分录，表 B 反映了结账分录全部过账好后的账户。在会计电算化系统中全部的结账过程都是自动完成的。各个账户被标明是临时性的还是永久性的，通过在软件的菜单里稍作选择就可以使全部的临时账户自动结账，过账也都自动完成了。

资产和负债的详细分类

在资产负债表中，资产和负债通过区分为流动项目和长期项目以反映出他们相应的流动性。**流动性**是反映的是某一特定项目能多快转换成现金。现金是流动性最强的资产。应收账款的流动性较强，因为该笔业务可以在未来特定的时间获得一笔现金。易耗物资的流动性不及应收账款，家具和建筑物则更弱。

图表 3-18 结账分录的记录和过账

表 A——日记账	
结账分录	
① 4 月 30 日 服务收入.....	7400



		留存收益.....	7400
②	30 日	留存收益.....	4415
		租金费用.....	1000
		薪金费用.....	1900
		易耗物资费用.....	300
		折旧费用.....	275
		公共事业费用.....	400
		所得税费用.....	540
③	30 日	留存收益.....	3200
		股利.....	3200

——检查点 3-13

表 B——过账

租金费用				服务收入			
调整	1000					7000	
余额	1000	结账	1000			调整	250
						调整	150
				结账	7400	余额	7400
薪金费用				留存收益			
	950			结账	4415		11250
调整	950			结账	3200	结账	7400
余额	1900	结账	1900			余额	11035
易耗物资费用				股利			
调整	300			余额	3200	结账	3200
余额	300	结账	300				
折旧费用							
调整	275						
余额	275	结账	275				
公共事业费用							
	400						
余额	400	结账	400				
所得税费用							
调整	540						
余额	540	结账	540				

调整=调整分录过入的金额

结账=结账分录过入的金额

余额=余额



如表 B 中的箭头所示，没有必要对每笔费用做单独的结账分录。在一笔综合的结账分录中，我们只需借记一笔留存收益，然后分别贷记各费用项目。

财务报表的使用者都比较关心流动性，因为许多严重的问题，包括破产，经常都是由现金短缺引起的。企业如何迅速的将一项资产转变为现金以偿付债务？一项债务多久将必须进行支付？这些都是流动性的问题。资产负债表就是按照流动性的顺序列示资产和负债的。

流动资产。流动资产是指预计在一年内或者在超过一年的经营周期内转换为现金、出售或使用掉的资产。**经营周期**所指的时间跨度包括，（1）用现金购买商品和服务，（2）将这些商品和服务出售给消费者，从而收回现金。对大多是企业来说，经营周期只有几个月。但有几类企业的经营周期则超过一年。现金、应收账款、一年内到期的应收票据、预付费用属于流动资产。商业企业，像凯马特（Kmart）、西尔斯（Sears）和摩托罗拉（Motorola），还有一项流动资产，存货。这个账户揭示持有的可向顾客销售的商品的成本。

长期资产。长期资产包括所有不属于流动资产的资产项目。持有它们不是为了销售，而是在经营过程中使用。一类长期资产是固定资产，经常记为地产、厂房和设备。土地、建筑物、家具及装置和设备都是固定资产。在这当中，海空旅行社只有家具。另一类长期投资包括长期投资、无形资产和其他资产（包括所有无法准确划分类型的资产）。

财务报表的使用者（如银行和其他债权人）对企业的债务到期日也比较关心。一项负债要求偿还的越早，它的流动性越强。越早要求支付的负债对企业产生的现金压力越大。因此，资产负债表上的负债是按它们的到期顺序排列的。资产负债表经常至少将负债划分为两大类，**流动负债**和**长期负债**。

流动负债。流动负债是指在一年内或在超过一年的经营周期内到期偿还的债务。应付账款、一年内到期的应付票据、应付薪金、未实现收入、应付利息和应付所得税都是流动负债。

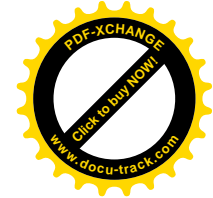
长期负债。所有不属于流动负债的负债项目归为**长期负债**。许多应付票据属于长期项目。还有的应付票据分期支付，第一笔付款额在一年内支付，第二笔付款额在第二年内支付，以此类推。在这种情况下，第一笔款项属于流动负债，其余的属于长期负债。

我们来看一家真实的公司如何在资产负债表上报告这些资产和负债的类型。——**检查点 3-14**

夏威夷航空公司（Hawaiian Airlines, Inc.）的财务报表分析

夏威夷航空公司主要提供与大陆之间往返和群岛之间往返的服务。图表 3-19（表 A 到表 C）列出了该公司按实际分类列示的资产负债表、收益表和现金流量表。在**分类资产负债表**中，流动资产和长期资产，还有流动负债和长期负债，都是分开列示的。实际上所有的公司都是用分类的资产负债表报告其财务状况。你应该对夏威夷航空公司的大多数账户名称都比较熟悉。

夏威夷航空公司的分类资产负债表在这里是按**报告式**列示的，资产列在最上方，负债和股东权益列在资产下面。另一种资产负债表的报告格式是**账户式**，资产列在左方，负债和股东权益列在右方。图表 3-17 是账户式资产负债表的例子。这两种格式都可以使用。



图表 3-19 夏威夷航空公司的财务报表

夏威夷航空公司		
分类资产负债表 (已改动)		
12 月 31 日, 19X9 年 19X8 年		
表 A		
	(单位: 千)	
	19X9	19X8
资产		
流动资产:		
1 现金及其等价物.....	\$ 5389	\$ 3501
2 应收账款.....	18178	16275
3 存货.....	7648	6234
4 待售资产.....	1344	1594
5 预付费用.....	5804	6079
6 流动资产总额.....	38363	33683
地产和设备		
7 飞行设备.....	40659	34702
8 地勤设备、建筑物和租赁物改良.....	5775	3976
9 累计折旧和摊销.....	(5804)	(922)
10 地产和设备净额.....	41391	37756
11 其 他 资	81886	91862
产.....		
12 资产总额.....	\$161640	\$163301
负债和股东权益		
流动负债:		
13 长期债务的流动部分.....	\$ 6027	\$ 6394
14 资本租赁债务的流动部分.....	2662	2907
15 应付账款.....	35182	17529
16 空中交通负债.....	30461	40382
17 其他应计负债.....	15730	12298
18 流动负债总额.....	90062	79510
19 长 期 债	5523	14152
务.....		
20 资 本 租 赁 债	10102	12764
务.....		
21 其 他 负	26775	23026
债.....		
股东权益		
22 普通股.....	41287	40000
23 其他.....	(452)	—



24	累计亏损.....	(11657)	(6151)
25	股东权益	29178	33849
26	负债和股东权益总额	\$161640	\$163301

夏威夷航空公司
经营成果表 (已改动)
年度止于 19X9 年 12 月 31 日

表 B

(单位: 千)
19X9

经营收入:

1	客运.....	\$297527
2	包机.....	22200
3	货运.....	18169
4	其他.....	9008
5	总额	346904

经营费用:

6	飞行经营费用.....	104847
7	维护.....	79156
8	旅客服务.....	39210
9	飞行器和交通服务.....	54616
10	促销和销售.....	43162
11	管理费用.....	18377
12	折旧和摊销.....	7437
13	其他.....	2000
14	总额	348805
15	经营收益 (损失)	(1901)

非经营收益 (费用):

16	利息费用.....	(4341)
17	利息收入.....	762
18	设备处理损失.....	(233)
19	其他, 净额.....	207
20	总额	(3605)
21	净 收 益 (损 失)	\$ (5506)

表 C

(单位: 千)
19X9



经营活动产生的现金流量:		
1	经营活动提供的现金净额.....	\$ 18788
投资活动产生的现金流量:		
2	购置房地产和设备.....	\$(9165)
3	处置设备收到的现金净额.....	4225
4	投资活动提供(使用)的现金净额.....	(4940)
筹资活动产生的现金流量:		
5	举借长期债务.....	\$ 1591
6	偿付长期债务.....	(10644)
7	偿付资本租赁债务.....	(2907)
8	筹资活动提供(使用)的现金净额.....	(11960)
9	现金及其等价物的净增加额(减少额).....	\$ 1888
10	现金及其等价物——年初.....	3501
11	现金及其等价物——年末.....	\$ 5389

在图表 3-19 表 A 的资产负债表上, 租赁物改良与地勤设备和建筑物一道列为资产(第 8 行)。租赁物改良是指夏威夷航空公司为适应其需要而对其租赁的飞机和其他资产进行的改良。尽管公司并不拥有被租赁的资产, 但租赁物改良代表将来流入公司的收益, 因而是一项资产。夏威夷公司还报告了累计折旧和摊销(第 9 行)。摊销和折旧类似, 只不过摊销经常应用于无形资产(没有实际形态的资产)——在这里指租赁物改良。

负债中有一项资本租赁负债——公司为租赁飞机而在将来需要支付的租金(第 20 行)。股东权益中有一项累计亏损(第 24 行)。夏威夷航空公司从成立到现在, 其净损失超过其净收益。因此公司有这项累计亏损, 这是留存受益的减项。

收益表——在表 B 中称为经营成果表——揭示了公司为什么有累计亏损。在 19X8 年, 公司的净损失(在收益表底线列示, 第 24 行)超过 550 万美元。实际上, 夏威夷公司多年来一直在赔钱, 由于无法偿还债务几乎破产。19X9 年, 公司经历了一次重要的重组。这揭示了图表 3-19 为什么没有包括 19X8 年的比较收益表。就公司经营(收入和费用)而言, 重组后公司是从头开始的。

夏威夷航空公司是按类别报告其收益的, 客运构成公司收入的主要部分(第 1 行)。19X9 年, 公司的收入总额为 3.47 亿美元(第 5 行)。就费用来说, 飞行经营费用——机组人员和其他人员的薪金、燃料和机场通道的租金——共花费了 1.05 亿美元(第 6 行)。维护费用是第二大费用项目, 共 7900 万美元(第 7 行)。夏威夷公司在非经营项目中与利息收益(和利息收入一样)和设备处置(出售)损失一道报告利息费用(第 16-18 行)。并非所有的公司都将利息费用作为非经营项目。一些公司认为利息费用——借款的成本——是一项经营费用。

19X9 年, 夏威夷公司的经营费用总额为 3.488 亿美元(第 14 行), 非经营费用(扣除利息收益)总计 360 万美元(第 20 行)。当年的净损失为 550 万美元(第 21 行)。



现金流量表，表 C，显示出经营活动是夏威夷公司主要的现金来源，共带来 1880 万美元现金（第 1 行）。19X9 年，航空公司投资了一些新的地产和设备，同时出售了一些旧的设备（第 2-3 行）。在筹资活动中，公司偿付的长期债务和租赁债务远远大于当年的借款（第 5-7 行）。

止步思考

夏威夷航空公司当年偿付的长期债务和租赁债务大于当年借款，财务报表上还有那里报告了这一影响？

答案：资产负债表（表 A）也报告了 19X9 年长期负债和资本租赁负债的减少（见 19 行和 20 行）。你应该明白如何在财务报表之间来回进行分析——使用一张报表中的数据来解释另一张报表中的联系。

总体来说，表 C 揭示了公司增长的现金约 190 万美元（第 9 行），以及年底的现金余额 540 万美元（第 11 行）。这些信息出现在夏威夷航空公司的财务报表的哪两个地方呢？比较资产负债表的第 1 行报告现金的期初和期末余额，现金流量表以提供同样的信息结束。留存收益表上的累计亏损，收益表上的净损失，还有很小的现金余额都表明夏威夷公司仍处于财务困境。

下面我们来看财务报表的不同报告格式。

财务报表的不同格式

公司可以对其财务报表采用不同的格式。资产负债表和收益表都有两种基本格式。

资产负债表格式

账户式报表将资产列在左方，负债和股东权益列在右方。和 T 型账户看起来一样，左面记录资产（借方），右面记录负债和股东权益（贷方）。

报告式报表在上面报告资产，下面报告负债和股东权益。图表 3-19 中，夏威夷航空公司的资产负债表就是按报告式列示的。两种格式都是可接受的。报告式更为流行，约有 60% 的大公司都采用报告式。

收益表格式

单步骤收益表将所有收入列在一起报告，全部放在收入或者收入和利得项目下。费用也作为单独一类在费用项目、成本和费用项目或者费用和损失项目下报告。计算净收益只需要一步，将费用和损失从收入和利得总额中扣除即可。

多步骤收益表包括很多小计项目以强调收入和费用之间的一些重要联系。例如，商业企业的多步骤收益表强调毛利、经营收益和其他收入和费用，如下所示（数据是假设的）：

多步骤收益表



销售收入净额.....		\$150000	
已售商品成本.....		80000	
毛利.....		70000	
经营费用（分别列示）.....		40000	
经营收益.....		30000	
其他收益（费用）:			
利息收入.....	\$ 2000		
利息费用.....	(9000)		
出售设备的利得.....	3000	(4000)	
税前收益.....		26000	
所得税.....		10000	
净收益.....		\$16000	

实际上大多数公司的收益表既不是纯粹的单步骤格式，也不是纯粹的多步骤格式。企业的经营活动过于复杂，公司无法按照严格的报告格式报告。例如，图表 3-19 中的夏威夷航空公司的收益表就是一种修订过的单步骤格式。夏威夷公司将所有经营收入列在一起，所有经营费用列在一起，这与单步骤格式一样。但夏威夷公司将非经营收入（费用）作为单独的项目报告——这更像是多步骤格式的做法。在实践中，多步骤格式更为流行，约有 67% 的大公司使用多步骤格式。

财务报表分析：使用会计比率

会计的目的是为决策提供信息。考虑提供贷款的贷款人必须预计借款人能否偿还贷款。如果借款人已经负有大量债务，那么偿还的可能性就比他只负有少量债务时小得多。分析公司的财务状况时，决策人可以使用由财务报表项目计算的比率。

流动比率

一个使用最为广泛的财务比率就是**流动比率**，这是企业流动资产和流动负债的比率：

$$\text{流动比率} = \frac{\text{流动资产总额}}{\text{流动负债总额}}$$

夏威夷航空公司的比率计算如下（单位：千，19X9 年）：

$$\frac{\$38363}{\$90062} = 0.426$$

流动比率衡量公司用流动资产偿付流动负债的能力。公司一般都希望有较高的流动比率，这意味着企业有足够的流动资产来偿付流动负债。流动比率的逐期增长表明财务状况有所改善。



经验法则：较好流动比率为 2.00，这表明公司对每 1 美元的流动负债都有 2 美元流动资产做准备。流动比率为 2.00 的公司在偿付流动负债方面几乎不存在问题。大多数经营比较成功的企业的流动比率都在 1.50 到 2.00 之间。流动比率为 1.00 就比较低了。夏威夷航空公司的流动比率只有 0.426，这个比率就很低了，说明公司的短期头寸存在问题。

贷款人和投资者认为，流动比率为 1.50 或 2.00 的公司存在的风险很小。这样的公司借款时可以获得比较优惠的条件，也可以吸引更多的投资者。决策规则专栏将提供一些使用流动比率的诀窍。

负债比率

再一个有助于决策的比率是**负债比率**，这是负债总额与资产总额的比率：

$$\text{负债比率} = \frac{\text{负债总额}}{\text{资产总额}}$$

夏威夷航空公司的比率计算如下（单位：千，19X9 年）：

$$\frac{\$90062 + \$5523 + \$10102 + \$26775}{\$161640} = \frac{\$132462}{\$161640} = 0.819$$

负债比率指出了公司资产中用债务融资的比例。该比率衡量公司偿还流动负债和长期负债——负债总额——的能力。

低负债比率比高负债比率更为安全。为什么呢？因为只有较少负债的公司被要求偿付的金额很少。这样的公司不易陷入财务困境。相反，负债比率很高的公司，像夏威夷航空公司，就存在偿付负债的困难，特别是在销售低迷，现金短缺的时候。当公司不能偿付债务时，债权人就会从所有者手中接管公司。历史上最大的零售商破产案，联合百货公司（Federated Department Stores，其母公司是 Bloomingdale's）就是因为在零售业衰退时债务过重。联合百货公司无法经受住衰退，不得不宣布破产。——**检查点 3-15**

一般来说，高流动比率比低流动比率好。流动比率的提高说明财务状况有所改善。相反，低负债比率好于高负债比率。负债比率的降低表明财务状况的改善。决策规则专栏将建议如何使用负债比率。

财务比率是决策时重要的辅助手段。经验丰富的管理人员、贷款人和投资者会通过察看多年的大量财务比率，发现其变化趋势和转折点，从而对一家公司进行评价。他们也考虑其他因素，比如说公司的现金头寸以及净收益的变化趋势。没有哪一个比率能够单独对一家公司做出全面地描述。

现在我们来应用一下所学的东西。请翻到决策规则。

决策规则

使用流动比率		使用负债比率	
决策	规则	决策	规则
如何衡量一家公司用流动资产偿付流动负	流动比率 =	如何衡量一家公司偿付全部负债的能力？	负债比率 =



债的能力?	流动资产总额		负债总额
	流动负债总额		资产总额
谁在决策时使用流动比率?	债权人, 他们必须预计借款人能否偿还其流动负债 股东, 他们明白不能偿还负债的公司不是一个好的投资项目, 因为这种公司可能破产 管理人员, 他们必须有足够的现金偿付公司的流动负债	谁在决策时使用负债比率?	债权人, 他们必须预计借款人能否偿还其债务 股东, 他们明白不能偿还负债的公司不是一个好的投资项目, 因为这种公司可能破产 管理人员, 他们必须有足够的资产偿付公司的债务
流动比率较好的比率值是多少?	取决于公司所在的行业: 现金流动较强的公司在流动比率较低的情况下也可以很好的经营, 比如说 1.10-1.20 现金流动较弱的公司则需要高一点的流动比率, 比如说 1.50-1.60 传统上, 人们认为流动比率为 2.00 是比较理想的。近来, 由于公司能够更为有效的经营, 可接受的比率值已有所下降。	负债比率较好的比率值是多少?	取决于公司所在的行业: 现金流动较强的公司在负债比率较高的情况下也可以很好的经营, 比如说 0.70-0.80 现金流动较弱的公司则需要低一点的负债比率, 比如说 0.60-0.70 传统上, 人们认为负债比率为 0.50 是比较理想的。近来, 由于公司能够更为有效的经营, 可接受的比率值已有所上升。
流动比率过低时会有何影响?	公司借款时必须支付较高的利息。	负债比率过高时会有何影响?	公司借款时必须支付较高的利息。
流动比率可能会过高吗?	可能, 因为大多数流动资产(现金、短期投资、应收款项和预付费用)是低收益性资产。而且, 持有存货也要花费成本。因此, 管理人员都会尽力提高流动比率, 以保证债务的支付, 但不会令其太高以至于影响盈利。	负债比率可能会过低吗?	可能, 也不可能。可能, 是因为没有长期债务的公司等于放弃了一些可以赚得的利润, 他们本来可以以较低的利率借款, 然后以更高的收益率投资。不可能, 是因为没有长期债务的公司很少会因为不能偿还其(较少的)债务而陷入困境。

Excel 应用练习

目标: 生成一个 Excel 表格计算不同公司的流动比率和负债比率, 并使用这些结果回答有关这些公司的问题。上网查询 Gap 公司和 Lands' End 公司的资料。

情景: 你正在决定是否购买两家著名服装零售商, Gap 公司和 Lands' End 公司的股票。你知道流动比率和负债比率可以衡量公司是否有足够的资产偿还负债。

你的任务就是编制一张简单的电子表格比较这两家公司的流动比率和负债比率。完成后,



回答下列问题：

1. 两家公司是否都有令人满意的流动比率？理由是什么？
2. 两家公司是否都有令人满意的负债比率？理由是什么？
3. 两家公司的比率的变动趋势怎么样（升还是降）？这些趋势对公司来说是好还是坏？为什么？
4. 哪家公司期末的流动比率较好？哪家公司期末的负债比率较好？

步骤：

1. 找到 Gap 公司和 Lands' End 公司当年和以前年度的下列信息(在资产负债表上找)：
 - a. 流动资产
 - b. 资产总额
 - c. 流动负债
 - d. 长期负债（这一项可能要在表格上计算。）
 - e. 负债总额（这一项可能要在表格上计算。）
 - f. 股东权益总额（投资）
 - g. 负债和股东权益总额（投资）
2. 打开一张新的 Excel 表格。
3. 给表格设一行黑体的标题行，包括下列内容：
 - a. 第 3 章决策规则
 - b. 流动比率和负债比率
 - c. Gap 公司和 Lands' End 公司
 - d. 当天的日期
4. 标题行下面空两行，然后填入列标题“ Gap 公司（单位：千）”。使用黑体字和下划线。
5. 在 Gap 公司的列标题下空一行，在下一行填入下列列标题，使用黑体字和下划线：
 - a. 账户
 - b. 会计年度 XX（XX 表示最近的会计年度，例如，00）
 - c. 会计年度 YY（YY 表示前一会计年度，例如，99）
6. 从“账户”栏的列标题开始，填入步骤 1 找到的数据。应该有 7 行数据，对每一行都应该有说明（例如，“流动资产”）。选用各行所需的格式。
7. 数据填完后空一行，然后再生成两行，标题分别为“流动比率”和“负债比率”。
8. 在“会计年度 XX”和“会计年度 YY”列中分别填入每个比率的计算公式。应该有四个公式。这两行都使用黑体。
9. 重复步骤 4-8，将标题换为 Lands' End 公司，数据也作适当的调整。
10. 将表格存储到磁盘上，把该文件打印一份。

章节末

趁热打铁

参考章节中的练习题。

要求

1. 做州立服务公司 20X3 年 12 月 31 日的结账分录。解释结账分录完成的任务是什么，



为什么要做这些分录。

2. 将结账分录过入留存收益账户，比较留存收益的期末余额与之前资产负债表报告的金额。这两个金额应该相等。
3. 编制州立服务公司的分类资产负债表，确定公司的流动资产和流动负债。（州立服务公司没有长期负债。）计算州立服务公司 20X3 年 12 月 31 日的流动比率和负债比率。
4. 州立服务公司的高层管理人员向你要求\$500000 的贷款以扩展经营。州立服务公司计划在十年内偿还这笔贷款。假设你提供了这笔贷款，计算州立服务公司负债比率。根据公司的财务报表和计算的比率值，决定你愿意以多高的利率向其提供贷款，8%，10%，还是 12%？州立服务公司的现金流量很充裕。给出你决策的依据。

答案

要求 1

20X1		(单位：千)
12 月 31 日	服务收入.....	330
	留存收益.....	330
31 日	留存收益.....	259
	薪金费用.....	177
	折旧费用——家具和装置.....	20
	折旧费用——建筑物.....	10
	易耗物资费用.....	4
	所得税费用.....	35
	杂项费用.....	13
31 日	留存收益.....	65
	股利.....	65

对结账分录的解释：

结账分录将各收入账户、费用账户和股利账户的余额调回为零，以便下一会计期间的开始。由于这些账户的余额只与特定的会计期间有关，因此结转这些账户是必要的。

要求 2

留存收益			
结账	259	结账	193
结账	65	结账	330
		余额	199

留存收益账户的余额和资产负债表报告的金额是一致的。

要求 3

$$\text{流动比率} = \$582 = 1.34 \quad \text{负债比率} = \$433 = 0.59$$



\$433

\$732

州立服务公司			
资产负债表			
20X3 年 12 月 31 日			
(单位: 千)			
资产		负债	
流动资产:		流动负债:	
现金.....	\$198	应付账款.....	\$380
应收账款.....	182	应付薪金.....	5
易耗物资.....	2	未实现服务收入.....	13
流动资产总额.....	582	应付所得税.....	35
家具和设备.....	\$100	流动负债总额.....	433
减累计折旧.....	(60) 40		
建筑物.....	\$250	股东权益	
减累计折旧.....	(140) 110	普通股.....	\$100
		留存收益.....	199
		股东权益总额.....	299
资产总额.....	\$732	负债和股东权益总额.....	\$732

要求 4

$$\text{负债比率(假设已提供贷款)} = \frac{\$433 + \$500}{\$732 + \$500} = \frac{\$933}{\$1232} = 0.76$$

决策: 按 10% 的利率提供贷款。

原因: 在获得贷款之前, 公司的财务状况和现金流量都表现不错。流动比率处于中间水平, 负债比率也不是很高。净收益(来自收益表)占总收入的比例很高。因此, 公司有能力偿还贷款。

这笔贷款将使公司的负债比率从 59% 增加到 76%, 也就是说公司财务状况的风险将比目前更大。据此, 中等水平的利率是较合理的——至少可以作为州立服务公司和银行谈判的起始利率。

学习目标总结

1. **将现金流量和权责发生制会计相联系。**在权责发生制会计中, 会计师要在经济事项发生时确认其影响, 而不管是否发生现金的收付。在现金收付制会计中, 会计师只有在现金变动时才记录事项。现金收付制忽略了很多重要的事项, 例如赊购和赊销, 而且还扭曲了财务报表。因此, 公认会计原则要求使用权则发生制会计。
2. **应用收入实现原则和配比原则。**收入实现原则告诉会计师 (1) 在收入实现制后记录收入, 而不是在实现之前, (2) 记录的收入等于交付给客户的商品或服务的现金价值。配比原则指导会计师确认当期发生的全部费用, 对其进行计量, 并将其与当期所赚得的收入进行配比以计算净收益。



3. **调整账户，更新财务报表。**调整分录将收入分配到赚得的各期间，同时也将费用分配到发生的各期间。这些分录在期末进行，他们更新了各账户，为编制财务报表做好了准备。调整分录可以归为五类：预付费用、固定资产折旧、应计费用、应计收入和未实现收入。

会计师编制调整后的是算平衡表时，可以将调整调整分录列在未调整试算余额的旁边，然后计算出各个账户的新余额。

4. **编制财务报表。**会计师利用调整后的是算平衡表编制三张报表：收益表、留存收益表和资产负债表。所有财务报表都应该包括会计主体的名称、报表的名称、报表的时间或期间以及报表的主体。在收益表上，通常是按从上倒下的顺序列出费用，杂项费用列在最后，所得税费用列在税前收益之后。

收益表上的净收益会增加留存收益。这项增加额也出现在留存收益表上。留存收益的期末余额则会在资产负债表上出现。

5. **理解结账的意义。**在每一会计期间的期末，会计师都要对临时性账户进行结账——也就是收入、费用和股利账户。目的是将各账户的余额调回为零，以便于计算下一期的收益。永久性账户——资产、负债和股东权益——不需要结账。结账分录过账试算平衡表可以对结账分录的准确性进行最终的检查。
6. **利用流动比率和负债比率对企业进行评价。**流动比率衡量一家企业使用流动资产偿还流动负债的能力，它等于流动资产总额除以流动负债总额。流动比率越高，企业的财务状况越好。负债比率衡量一家公司偿付其债务的能力，它等于负债总额除以资产总额。一般来说，负债比率越低，公司的财务状况越好。

会计词汇

账户式	结账	名义性账户
会计循环	结账分录	经营循环
应计项目	备抵账户	永久性账户
权责发生制	流动资产	固定资产
应计费用	流动负债	预付费用
应计收入	流动比率	真实性账户
累计折旧	负债比率	报告式
调整后试算平衡表	递延项目	收入实现原则
调整分录	折旧	单步骤收益表
(固定资产的)账面价	流动性	临时性账户
值	长期资产	会计分期
收付实现制	长期负债	未实现收入
分类的资产负债表	配比原则	
结转账户	多步骤收益表	

思考题

1. 区分权责发生制和收付实现制。
2. 收入实现原则将帮助回答那两个问题？
3. 简述配比原则。
4. 说出五类调整分录的名称，并各举出一个例子。



5. 是否所有的调整分录都影响当期的净收益或净损失？考虑调整分录的定义。
6. Manning Supply 公司支付\$1800 购买了一张保险期为三年的保单。在第一年底，公司的预付保险费账户余额包括两个项目的内容。这两个项目各是什么？他们的正确金额各是多少？
7. 预付费用这个名称使人们将这类账户认为是费用账户。如果确实是这样，说明原因。如果不是，哪它是哪一类账户？
8. Quickie-Pickie 便利店的经理将该店的资产负债表提交给一位银行家，向其申请一项贷款。资产负债表显示该店的固定资产账面价值为\$135000，累计折旧为\$65000。固定资产的账面价值是指什么？这项资产的成本是多少？
9. 为什么未实现收入是一项负债？举出一个例子。
10. 分别为五类调整分录指出借记和贷记的账户类型（资产、负债和其他）。
11. 说明收益表、留存收益表和资产负债表之间的联系。
12. Bellevue 公司在 12 月 31 日，也就是会计年度期末，没有记录以下调整分录：（a）应计费用\$500；（b）应计收入\$850；（c）折旧\$1000。这些疏忽将导致当年的净收益夸大还是少报？影响的总计金额是多少？
13. 哪类账户需要结账？结账的目的是什么？
14. 区分永久性账户和临时性账户；指出哪一类账户期末要结账。每类账户各举出五个例子。
15. 为什么资产分为流动项目和长期项目？是根据什么做如此划分的？这些划分体现在什么地方？
16. 指出下列项目哪些是流动资产，哪些是长期资产：预付租金、建筑物、家具、应收账款、库存商品、现金、应收票据（一年内到期）、应收票据（一年后到期）。
17. 指出一位会对企业的一项负债是流动项目还是长期项目表示关心企业外部相关方。该外部相关方对这些信息产生兴趣的原因是什么？
18. 一位朋友告诉你流动负债和长期负债的区别是进行偿付的债权人不同。你的朋友说的正确吗？对这两类负债下定义。
19. 说明如何计算流动比率和负债比率。指出两个比率各衡量什么能力，对每个比率来说，比率值高更安全，还是比率值低较安全。

检查点

CP3-1 Pier 1 进口公司 19X8 年的销售额为 10.75 亿美元。该金额中除了 8000 万美元，Pier 1 公司全部收回了现金。公司的已售商品成本为 6.14 亿美元，当年的其他费用共计 3.83 亿美元。还是在 19X8 年，Pier 1 公司购买存货支付了 6.14 亿美元，向供应商和雇员支付了 2.74 亿美元。

假设 Pier 1 公司的高层管理人员在对你进行求职面试，向你提了两个问题：

- a. Pier 1 公司 19X8 年的净收益是多少？
- b. Pier 1 公司 19X8 年经营活动产生的现金流量是多少？

假设如果你正确会这两个问题，你将获得所申请的工作。

CP3-2 索尼公司（Sony Corporation）在 19X8 年初有 83 亿美元的长期负债。在 19X8 年，索尼公司又借了 26 亿美元的长期负债，同时偿还了以前年度长期负债 25 亿美元。当年



的利息费用为 5 亿美元，包括在 19X8 年 12 月 31 日应计的利息费用 1 亿美元。

作为索尼公司的新员工，你的任务是说明索尼公司应该如何在下列报表中报告这些事项：

- I 收益表
- I 资产负债表
- I 现金流量表

CP3-3 福特汽车公司向汽车租赁公司大量出售汽车，像 Hertz 公司和 Alamo 公司。假设 Hertz 公司正在和福特公司谈判购买 1000 辆“探险者”（汽车）。用一小段话向福特公司说明什么时候应该和什么时候不应该记录这项销售收入和相关的销货成本。说出你的解释所依据的会计原则。

CP3-4 回下列有关预付费用的问题：

a. 预付费用在本书中已有论述。现在我们关注一下预付租金的会计处理。假设海空旅行社最初在 4 月 1 日支付的\$3000 预付租金是六个月的，而不是三个月的。给出 4 月 30 日记录租金费用的调整分录，包括分录的日期和说明。然后过入涉及的两个账户，并说明它们在 4 月 30 日的账户余额。

b. 参照书中易耗物资的例子。假设海空旅行社在 4 月 30 日有\$100（而不是\$300）的易耗物资。过账并说明它们在 4 月 30 日的账户余额。

CP3-5 参照第 1 章中对收益表和资产负债表的论述。It's Just Lunch 公司使用计算机进行数据查找。假设 5 月 1 日，公司支出\$36000 购买 Gateway 计算机，预计使用三年。三年后，计算机的价值预计为零。

1. 做日记账分录记录（a）5 月 1 日购买计算机，和（b）5 月 31 日的折旧。包括日期和说明，使用下列账户：计算机设备；累计折旧——计算机设备；和折旧费用——计算机设备。
2. 过账并说明 5 月 31 日的账户余额。
3. 5 月 31 日设备的账面价值是多少？
4. It's Just Lunch 公司在 5 月份的收益表上将报告哪些账户？哪些账户将出现在 5 月 31 日的资产负债表上？It's Just Lunch 公司在其现金流量表上将报告什么？说明在三张财务报表上报告的各项目的金额。

CP3-6 19X6 年 12 月 31 日，夏威夷航空公司将应计的薪金费用\$2500000 借记薪金费用，同时贷记应付薪金。假设夏威夷航空公司在下一个付薪日 19X7 年 1 月 3 日向雇员支付了\$2700000。按这样的顺序，

1. 夏威夷航空公司在 19X6 年的收益表上报告的薪金费用是多少？公司在 19X7 年的收益表上报告的薪金费用是多少？
2. 说明夏威夷航空公司在 19X7 年和 19X6 年的现金流量表上将报告什么。

CP3-7 假设海空旅行社在 8 月 1 日向第一州际银行（First Interstate Bank）签发应付票据借款\$10000。每月的利息费用是\$80。贷款协议要求海空旅行社在 10 月底支付 8 月份的利息，同时支付 9 月份和 10 月份的利息。

1. 做海空旅行社在 8 月 31 日，9 月 30 日和 10 月 31 日记录利息费用和应付利息的调整分录。
2. 将三笔分录过入应付利息账户。你不必在每月底结出该账户的余额。



3. 记录 10 月 31 日支付的利息。
4. 在哪张报表的什么项目下，海空旅行社将报告应付利息？海空旅行社在 8 月 31 日，9 月 30 日和 10 月 31 日报告的应付利息各是多少？

CP3-8 回到检查点 3-7 中的情形。假设由你在第一州际银行的账上对相同的交易进行会计处理，也就是向海空旅行社贷款的业务。为第一州际银行进行检查点 3-7 中要求的三个步骤的处理，使用公司自己的账户：应收利息和利息收入。

CP3-9 用一小段话解释为什么未实现收入是一项负债而不是收入。在你的解释中使用下面的实例：《时代》杂志社预先向订阅者收取现金，然后在一年的期间内向订阅者邮寄杂志。随着《时代》杂志社不断向订阅者邮寄杂志，说明一下未实现的订阅费收入在这一年中会发生什么变化。《时代》杂志社向订阅者邮寄杂志时，未实现订阅费收入会转到哪里（什么账户）？给出《时代》杂志社记录赚得\$100000 订阅费收入所作的调整分录。如在本章中所示，要包括对分录的说明。

CP3-10 研究图表 3-12 中表 C 中的 T 型账户。关注预付租金账户。预付租金账户中的哪项金额出现在未调整的试算平衡表上（图表 3-13）？哪项金额出现在调整后的试算平衡表上？哪项金额在 4 月 30 日资产负债表上报告？资产负债表为什么要报告这项金额？预付租金会出现在资产负债表的什么项下？

CP3-11 在图表 3-13 中的调整分录栏，有两项调整影响服务收入。

1. 做这两项调整的日记账分录。注明日期并包括说明。
2. 你所作的日记账分录影响三个账户：应收账款、未实现服务收入和服务收入。说明在 4 月 30 日，海空旅行社如何在财务报表上报告这三个账户。对每个账户分别说明（a）所在的财务报表，（b）在财务报表上所属的项目，和（c）账户余额。

CP3-12 罗林茨体育用品公司（Rawlings Sports Goods Company）19X8 年 8 月 31 日的调整后试算平衡表列示了下列账户，金额已经过改动，单位为千：

留存受益，19X7 年 8 月 31 日...	\$14 037	已 售 商 品 成 本.....	\$119 151
应 收 账 款.....	403 52	现 金.....	862
净 收 入.....	170 604	财 产 和 设 备 ， 净 额.....	1291 1
流 动 负 债 总 额.....	216 55	普 通 股.....	2655 5
所 有 其 他 费 用.....	477 93	存 货.....	4357 3
其 他 流 动 资 产.....	561 9	长 期 负 债.....	6662 5
其 他 资 产.....	292 15		



使用这些数据编制罗林茨体育用品公司年度止于 19X8 年 8 月 31 日的收益表；年度止于 19X8 年 8 月 31 日的留存收益表；和 19X8 年 8 月 31 日的分类资产负债表。资产负债表采用报告式。用箭头将三张报表联系起来。

CP3-13 使用检查点 3-12 中罗林茨体育用品公司的数据编制公司 19X8 年 8 月 31 日的结账分录。然后设立留存收益账户的 T 型账户进行过账。比较留存收益账户的期末余额和罗林茨公司留存收益表和资产负债表上报告的金额。有什么发现？

CP3-14 在截止 19X7 年 1 月 31 日的年度中，Land's End 公司的销售额为 11.19 亿美元，19X7 年 1 月 31 日的资产总额为 3.78 亿美元。Land's End 公司的财务报表报告了下列内容（单位：百万）：

销 售 收 入.....	\$11 19	土 地 和 建 筑 物.....	\$ 72
存 货.....	142	应 付 账 款.....	77
长 期 债 务.....	1	经 营 费 用.....	424
应 收 款 项.....	9	累 计 折 旧.....	73
利 息 费 用.....	1	应 计 负 债（例如应付薪金）.....	28
设 备.....	99		
预 付 费 用.....	17		

1. 指出资产（包括备抵资产）和负债。
2. 将每项资产和负债划分为流动项目或长期项目。

CP3-15 Sprint 公司在 19X6 年 12 月 31 日结账之后，还有下列账户余额（已改动），单位为百万：

财 产 和 设 备.....	\$1 0464	长 期 负 债.....	\$ 5119
现 金.....	11 50	其 他 资 产.....	2 136
服 务 收 入.....	0	应 收 账 款.....	2 464
所 有 者 权 益.....	85 20	费 用 总 额.....	0
其 他 流 动 资 产.....	73 9	应 付 账 款.....	1 027



短期应付票	20	其他流动负	2
据.....	0	债.....	087

1. Sprint 公司对所欠的每一美元流动负债有多少流动资产可以偿付？计算流动比率回答该问题。
2. Sprint 公司总资产中有多大比重是靠债务筹措的？计算负债比率回答该问题。
3. Sprint 公司总资产中有多大比重是公司股东不承担债务而实际拥有的？

练习题

E3-1 Hershey 食品公司 1997 年的销售额为\$4302（假设全部赊销），从顾客处收到现金\$4368。1997 年 12 月 31 日，Hershey 食品公司报告应收账款为\$361。所有金额单位为百万。

- 1、根据这些情况，说明 Hershey 食品公司在下列财务报表中将报告什么：
 - | 收益表
 - | 资产负债表
 - | 现金流量表
- 2、假设 Hershey 食品公司采用收付实现制会计。Hershey 食品公司会怎样报告这些情况？

E3-2 Willianms-Sonoma 公司在 1998 会计年度向供应商支付\$585 购买存货。当年公司最大的一项费用，已售商品成本为\$557。Willianms-Sonoma 公司的资产负债表列示应付账款为\$58。所有金额单位为百万。

- 1、Willianms-Sonoma 公司在下列财务报表上将报告什么内容？
 - | 收益表
 - | 资产负债表
 - | 现金流量表
- 2、在现金收付制下 Willianms-Sonoma 公司将报告哪些项目？现金收付制会忽略哪些项目？

E3-3 沃尔玛百货公司是全世界最大的零售商，拥有近 3000 家商店。沃尔玛公司的资产负债表（已改动）如下。

沃尔玛百货公司			
资产负债表			
19X9 年 1 月 31 日			
			(单位：十亿)
流动资产：			
现			\$ 1.
金.....			9
应	收	账	1.1
款.....			
存			17.1
货.....			



预	付	费	1.1
用			
财 产 、 厂 房 和 设 备 ，	净		28.8
额			
资	产	总	\$50.
额			0
流动负债：			
应	付	账	\$10.
款			3
其			6.5
他			
长	期	负	12.1
债			
股	东	权	21.1
益			
负 债 和 股 东 权 益	总		\$50.
额			0

要求

指出在沃尔玛公司的资产负债表上列示的能证明公司使用权责发生制会计的各账户。你所指出的各账户的事项，现金收付制会计如何处理的？

E3-4 指出对下列情形的会计处理给予指导最多的会计假设或原则：

- 一家建筑公司在建设高速道路网，工程将花费三年的时间。公司该如何记录赚取的收入？
- 医师进行外科手术，同时向病人的保险公司开出账单。预计三个月后才能从保险公司收到款项。医师应该现在就记录收入还是等到收到现金后记录？
- 公司在 12 月 30 日收到公共事业的费用账单，款项在第二年支付。公司应该在什么时间记录公共事业费用？
- 期末有\$35000 薪金费用应予记录，以便正确计算收益。
- 三月份业务非常不景气，公司第一季度可能产生亏损。管理层考虑不再遵守对外报告季度盈利的惯例。投资者根据季度盈利报告决定是否购买、持有或出售公司的股票。

E3-5 用你自己的一小段话说明会计中使用的折旧概念。

E3-6 一名会计师在会计期末，12 月 31 日，做了以下调整事项：

- 预付保险费期初为\$600。本期支付保险费\$2000。预付保险费期末为\$800。
- 应计利息收入\$4100。
- 未实现服务收入期初为\$800。未实现服务收入期末为\$300。
- 折旧\$6200。
- 欠雇员两天的薪金，每周 5 天工作制，每周的薪金支出为\$9000。
- 所得税费用前收益\$200000。所得税税率 40%。

要求



1. 记录调整分录。
2. 假设没有作调整。计算由于忽略调整导致的对净收益的夸大或少报总额。

E3-7 假设百事可乐公司经理了四种物资消耗状况。计算每种状况下用问号表示的金额。状况 1 和 2，要作出所需的分录。每种状况要分开考虑。

	状况			
	1	2	3	4
期初物资	\$ 900	\$ 500	\$ 900	\$ 200
当年的物资采购支出	1100	?	1100	?
可供使用的物资成本	?	?	2000	1300
期末物资	500	800	?	400
易耗物资费用	\$?	\$ 700	\$ 1400	\$ 900

E3-8 参考练习题 3-7 中的数据。在状况 2 下，说明百事可乐公司在下列报表中将报告什么内容：

- l 收益表
- l 资产负债表
- l 现金流量表

列出每一项的账户，并给出报告的美元金额。

E3-9 假设 The Home Depot 公司面临下面的情况。做出每种状况下公司在 12 月 31 日需要做的调整分录。每种状况分开考虑。

- a. 去年购置设备的成本为\$20000。设备的使用寿命为四年。记录今年的折旧。
- b. 9 月 1 日，我们预付一年的保单金额\$1200，借记预付保险金，贷记现金。这是一项对供应商的支付。
- c. 企业将在下一期期初支付利息费用\$9000。其中有\$3700 是当年的费用。支付利息是现金流量表的一个单独项目。
- d. \$900 利息收入已经赚得，但还没有收到。企业持有的应收票据\$20000 将在明年和利息一同收回。
- e. 7 月 1 日，提前收到租金\$6000，我们借记现金，贷记未实现租金收入。承租人支付了两年的租金。
- f. 每天的薪金费用为\$1000——从星期一到星期五——企业在每周五向雇员支付。今年的 12 月 31 日是星期二。
- g. 未调整的易耗物资账户的余额为\$3100。持有的易耗物资的总成本为\$800。

E3-10 使用练习题 3-9 中的数据回答下列问题。各个字母分别连向练习题 3-9 中相同字母标识的项目。



- a. 参考练习题 3-9 中的项目 a。说明 Home Depot 公司将在下列报表中报告什么内容：
1. 资产负债表（说明所有需要报告资产账面价值的数据项目）
 2. 收益表
- b. 参考练习题 3-9 中的项目 b。说明 Home Depot 公司将在现金流量表中报告什么内容。
- c. 参考练习题 3-9 中的项目 c。说明 Home Depot 公司将在下列财务报表中报告什么内容：
1. 当年的收益表。
 2. 当年年底的资产负债表。
 3. 当年的现金流量表。
 4. 下一年的收益表。
 5. 下一年的资产负债表。
 6. 下一年的现金流量表。



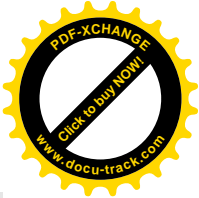
E3-11 Fort Lauderdale Art Supplies 公司的会计记录包括下列未调整的 5 月 31 日的余额：应收账款，\$1600；易耗物资，\$900；应付薪金，\$0；未实现服务收入，\$900；服务收入，\$4700；薪金费用，\$1200；易耗物资费用，\$0。Fort Lauderdale Art Supplies 公司的会计师为 5 月 31 日的调整分录进一步提供了下列数据：

- a. 持有的易耗物资，\$400。
- b. 欠雇员的薪金，\$700。
- c. 应计的服务收入，\$350。
- d. 已赚得的未实现收入，\$550。

打开前述的记录期初余额的 T 型账户。然后直接记录调整分录，用字母标出每一笔调整分录。说明每个账户的调整后余额。无需做日记账分录。

E3-12 可口可乐公司调整后的试算余额（已改动）如下。

可口可乐公司		
调整后的试算余额（已改动）		
19X8 年 12 月 31 日		
（单位：百万）	调整后的试算余额	
	借方	贷方
现	1800	
金.....		
应 收 账	1700	
款.....		
存	900	
货.....		
预 付 费	2000	
用.....		
财 产 、 厂 房 和 设	5700	
备.....		
累 计 折		2000
旧.....		
其 他 资	9000	
产.....		
应 付 帐		3400
款.....		
应 付 所 得		1000
税.....		
其 他 负		6300
债.....		
普 通		900
股.....		
留 存 收 益 （ 期		5500
初）.....		
股	1500	
利.....		
销 售 收		1880
入.....		0
已 售 商 品 成	5600	
本.....		
销 售 、 管 理 和 一 般 费	8000	
用.....		



所 得 税 费	1700	
用.....		

要求

编制可口可乐公司年度截止的 19X8 年 12 月 31 日收益表和留存收益表，以及截止日的资产负债表。用箭头划出三张财务报表之间的联系。

E3-13 Quartz Control 公司 20X2 年 12 月 31 日和 20X1 年 12 月 31 日调整后的试算余额包括以下金额：

	20X 2	20X 1
易 耗 物	\$ 21	\$ 15
资.....	00	00
应 付 薪	310	3700
金.....	0	
未 实 现 服 务 收	142	1630
入.....	00	0

对 20X2 年 12 月 31 日账户的分析揭示了 20X2 年的以下交易：

购 置 易 耗 物	\$ 840
资.....	0
薪 金 的 现 金 支	84600
付.....	
预 收 的 服 务 现 金 收	180200
入.....	

计算 Quartz Control 公司在 20X2 年的收益表上报告的易耗物资费用、薪金费用和服务收入。

E3-14 以下账户由 Sprint 公司 19X8 年的记录改动而来，请据此编制结账分录（单位：百万）：

未 实 现 收	\$ 22	服 务 收	\$17
入.....	9	入.....	134
已 售 商 品 成 本	878	应 付 票	1194
（费用）	7	据.....	2
累 计 折	131	折 旧 费	270
旧.....	61	用.....	5
销售、管理和一		其 他 收	450
般 费		入.....	
用.....	527	股	457
	3	利.....	
利 息 收	178	所 得 税 费	392
入.....		用.....	
留 存 收 益，19X7		利 息 费	190
年 12 月 31		用.....	
日.....	369	应 付 所 得	440
	3	税.....	

Sprint 公司 19X8 年赚得的净利润是多少？为留存收益编制 T 型账户，说明 19X8 年 12 月 31 日留存



收益账户的余额。什么原因导致 19X8 年的留存收益减少？

E3-15 Impact Printing 公司未调整的试算余额和根据调整后的试算余额计算出的从 3 月份开始的收益表如下所示：

账户名	未调整账户余额		来自调整后的试算 余额	
现	910			
金.....	0			
易耗物	240			
资.....	0			
预付款	110			
金.....	0			
设备	321			
备.....	00			
累计折旧		620		
旧.....		0		
应付账款		460		
款.....		0		
应付薪金				
金.....				
未实现服务收入		840		
入.....		0		
应付所得税				
税.....				
普通股		870		
股.....		0		
留存收益		103		
益.....		00		
股利	100			
利.....	0			
服务收入		117		1910
入.....		00		0
薪金费用	300		380	
用.....	0		0	
租金费用	120		140	
用.....	0		0	
折旧费用			300	
用.....				
易耗物费用			400	
用.....				
所得税费用			160	
用.....			0	
	499	499	750	1910
	00	00	0	0
净收益			116	
益.....			00	
			191	1910
			00	0



要求

做 Impact Printing 公司 3 月 31 日的调整分录和结账分录。只有一项对服务收入的调整。

E3-16 参考练习题 3-15。

要求

1. 做完练习题 3-15 后，使用练习中的数据编制 Impact Printing 公司当年 3 月 31 日的分类资产负债表。采用报告式。
2. 计算 Impact Printing 公司 3 月 31 日的流动比率和负债比率。一年前，流动比率为 1.70，负债比率为 0.20。指出当年 Impact Printing 公司的偿债能力是改善了还是恶化了。

系列练习题

练习题 3-17 继续 Donna Schulz 会计师事务所的问题，情况从第 2 章的练习题 2-15 开始。

E3-17 参考第 2 章的练习题 2-15。从试算余额和 Donna Schulz 会计师事务所 12 月 18 日编制的过账后的 T 型账户开始。会计师事务所不征所得税。12 月末，企业完成了以下交易：

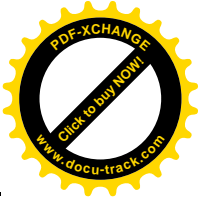
12 月	预收税务工作的收入\$900，该工作将在接下来的 30 天陆续完成。
21 日	
21 日	雇佣一位秘书，每月在 20 号向其支付\$1500。
26 日	支付 12 月 5 号购买易耗物资的货款。
28 日	收到 12 月 18 号的咨询费用\$600。
30 日	宣布并支付股利\$1600。

要求

1. 开设 T 型账户：累计折旧——设备、累计折旧——家具、应付薪金、未实现服务收入、留存受益、折旧费用——设备、折旧费用——家具和易耗物资费用。还要利用练习题 2-15 种开设的 T 型账户。
2. 记录 12 月 21 日到 30 日发生的交易。
3. 将 12 月 21 日到 30 日发生的交易过入 T 型账户，标记所有项目的日期。
4. 编制 12 月 31 日的试算平衡表。还要如图表 3-13 所示，设立调整分录栏和调整后的试算余额栏。
5. 12 月 31 日，Schulz 收集到了以下有关调整分录的信息：
 - a. 应计服务收入\$400。
 - b. 赚得 12 月 31 日预收的服务收入中的一部分。
 - c. 持有易耗物资\$100。
 - d. 折旧费用——设备，\$50；家具，\$60。
 - e. 应计秘书的薪金。每月按 30 天计算。直接在调整分录栏记录，并完成 12 月 31 日调整后的试算平衡表。
6. 记录调整分录并过账。用 Adj.表示调整分录，Bal.表示账户余额。
7. 编制 Donna Schulz 会计师事务所截至 12 月 31 日的手仪表和留存受益表以及截止日的分类资产负债表。用箭头划出财务报表之间的联系。
8. 记录结账分录 12 月 31 日并过账。用 Clo.表示调整分录，Bal.表示账户余额。
9. 计算 Schulz 会计师事务所的流动比率和负债比率并评价这些比率值说明财务状况是好还是坏。

挑战性练习

E3-18 Chiang Finder 服务公司为中国学生赴美国提供帮助。Ki Chiang 会提前收到一些由中国政府支付的服务收入。在其他情况下，他在提供服务后才收到现金。8 月底——特别忙的期间——Chiang 的账簿列示了以下内容：



			8 月 31	7 月 31
			日	日
应	收	账	\$120	\$220
款.....			0	0
未	实	现	1200	300
入.....				

a. 8 月份, Chiang Finder 服务公司从中国政府收到现金\$9200。企业 8 月份赚取的收入是多少? 说明计算过程。

b. 假设 Chiang Finder 服务公司 8 月份的服务收入为\$8000。企业 8 月份从中国政府收到现金是多少? 说明计算过程。

E3-19 Koele 酒店公司未调整的试算余额如下所示:

现	\$4	长 期 应 付 票	\$6
金.....	200	据.....	000
应	72	普	10
款.....	00	股.....	000
应		留	50
收		存	100
租		益.....	
金.....	11	股	16
易	00	利.....	200
耗		服	41
物	22	务	00
资.....	00	入.....	00
预	15	租	10
付	700	金	100
保	13	入.....	
险	00	薪	32
家		金	700
具.....	57	用.....	
累 计 折 旧 — — 家	14	折 旧 费 用 — — 家	
具.....	800	具.....	
建	14	折 旧 费 用 — — 建 筑	
筑	51	物.....	
物.....	200	易 耗 物 资 费	
累 计 折 旧 — — 建 筑	61	用.....	
物.....	00	保 险 金 费	
土		用.....	
地.....		利	
应		息	
付		用.....	
账		广 告	78
款.....		费	00
应		用.....	
付		财 产 税 费	
薪		用.....	
金.....		公 共 事 业 费	27
应		用.....	00
付			
利	53		
息.....	00		
应			
付			
财			
产			
税.....			
未 实 现 服 务 收			
入.....			

年底的调整数据包括:

- 未实现服务收入已赚得\$1900。
- 应计租金收入\$1200。
- 应计财产税费用\$900。
- 应计服务收入\$1700。
- 经营中使用易耗物资\$600。



- f. 应计薪金费用\$1400。
- g. 保险金费用\$1800。
- h. 折旧费用——家具，\$800；建筑物，\$2100。
- i. 应计利息费用\$550。

Mantu Koele 是公司的最大股东，她已收到了请她出售 Koele 酒店公司报价。她需要在一个小时内了解以下信息：

- a. 根据这些信息得出的当年的净利润。
- b. 总资产。
- c. 负债总额。
- d. 股东权总额。
- e. 在所有项目更新后，资产总额=负债总额+股东权益总额的证据。

要求

不要开设任何账户，也不要做任何分录和使用工作底稿，在这种情况下向 Mantu Koele 所要求的信息。企业不需要交纳所得税。说明计算过程。

问题

(A 组)

P3-1A 19X7 年，耐克公司销售运动鞋和服装获得收入 92 亿美元。耐克公司发生了大额的费用，年底的净收益为 8 亿美元。耐克公司从客户处收到现金 88 亿美元，同时支付了 19X7 年全年的费用以及 19X6 年的费用 1 亿美元，这项费用是 19X6 年年底未支付的应计项目。回答有关 19X7 年耐克公司经营成果、财务状况和现金流量的下列问题：

- 1. 耐克公司的费用总额是多少？说明计算过程。
- 2. 指出耐克公司在其 19X7 年的收益表上报告的所有项目。说明每一个项目。
- 3. 耐克公司在 19X7 年支付的费用和应计负债的现金是多少？这些支付记为“对供应商和雇员的支付”。
- 4. 指出适宜的财务报表并说明耐克公司如何在其 19X7 年的年报中报告现金收入和现金支出。
- 5. 耐克公司在 19X7 年初有应收款项 14 亿美元。耐克公司在 19X7 年底的应收款项余额是多少？指出适宜的财务报表并说明耐克公司如何在其 19X7 年的年报中报告应收款项余额。
- 6. 耐克公司 19X7 年年初欠应付账款和应计应付费用共计 9 亿美元。耐克公司在 19X7 年底的应付账款和应计应付费用是多少？指出适宜的财务报表并说明耐克公司如何在其 19X7 年的年报中报告应收款项余额。（在该问题中，可以将应付账款和应计应付费用合并为一笔金额。）

P3-2A Cadillac Jack 旅馆 5 月份发生的业务的部分内容如下：

5 月	预收宴会费用，\$800。
1 号	
5 号	支付电费，\$700。
9 号	收到当天的现金销售收入\$1400。
14 号	购买两台视频游戏机，共\$3000。
23 号	提供宴会服务，收到应收票据\$1200。
31 号	应计薪金费用，\$900。
31 号	预付 6、7 和 8 月份的建筑物租金，\$3000。

要求

- 1. 说明每笔交易在现金收付制下和权责发生制下会如何处理。在每一栏下，给出 5 月份的收入或费用。不需要做日记账分录。使用下列表格回答问题，说明计算过程：



Cadillac Jack 旅馆——5 月份的收入（费用）

日期	现金收付制	权责发生制
----	-------	-------

- 计算两种会计方法下 5 月份的税前收益（损失）。
- 哪种方法计量收益和资产更佳？用最后一笔交易说明。

P3-3A 作为 Progressive Protection 公司的会计主管，你雇用了一名新员工，你需要对他进行培训。他反对在期末对应计薪金费用做调整分录。他的理由是“我们不久就会支付薪金。为什么不等到支付的时候再记录费用呢？最终，结果是一样的。”向这位雇员写一份答复，解释为什么应计薪金费用需要这笔调整分录。

P3-4A 在 Fiber Optic Engineering 公司（FOE）当前会计期间末，即 12 月 31 日，对下列每笔影响该公司的事项分别做调整分录：

- 每周五，FOE 向雇员支付每周工作的报酬。每周 5 天工作制，每周工资金额\$4500。当期会计期间结束于星期一。
- FOE 向顾客提供专业服务，现已从一些客户处收到应收票据。当年，FOE 已赚得应计利息收入\$2640，款项将于明年收到。
- 工程物资的期初余额为\$1800。当年，企业采购工程物资的成本为\$12530，12 月 31 日持有物资存货为\$2970。
- FOE 对在大型建筑使用的钢材进行强度测试，客户在项目开始时向 FOE 支付了\$36000。FOE 将这项金额记录在未实现工程收入中。测试要花好几个月才能完成。FOE 的管理人员估计当年可以赚得总额的四分之三。
- 当年的折旧包括办公家具\$5500，工程设备\$6360，建筑物\$3790。做复合分录。
- 预付保险金的详细内容如下列帐户所示：

预付保险金	
1 月 1 日 余额	
600	
4 月 30 日	
2400	

FOE 在每年 4 月 30 日支付每年的保险金（为保险赔偿金额支付的费用称为保险金）。

P3-5A Yellowhammer 拍卖公司 20X7 年 12 月 31 日未调整和调整后的试算平衡表如下所示：

Yellowhammer 拍卖公司				
调整后的试算平衡表				
20X7 年 12 月 31 日				
账户名	试算平衡表		调整后试算平衡表	
	借方	贷方	借方	贷方
现金	412		412	
	0		0	
应收账款	112		120	
	60		90	
易耗物资	109		780	
	0			
预付保险金	260		910	
	0			
办公家具	216		216	
	30		30	
累计折旧		822		105



应付账款		0		00
		631		631
		0		0
应付薪金				960
应付利息				480
应付票据		120		120
		00		00
未实现佣金收入		184		116
		0		0
普通股		100		100
		00		00
留存收益		351		351
		0		0
股利	293		293	
	70		70	
佣金收入		728		744
		90		00
折旧费用			228	
			0	
易耗物资费用			310	
公共事业费用	496		496	
	0		0	
薪金费用	266		276	
	60		20	
租金费用	122		122	
	00		00	
利息费用	880		136	
			0	
保险金费用			169	
			0	
	114	114	119	119
	770	770	320	320

要求

做调整分录，解释两张试算表之间的差异。Yellowhammer 拍卖公司不必缴纳所得税。

P3-6A Unistar Communication 公司 20X1 年 12 月 31 日调整后的试算平衡表如下所示。

Unistar Communication 公司				
调整后的试算平衡表				
20X1 年 12 月 31 日				
现			\$ 234	
金.....			0	
应	收	账	4149	
款.....			0	
预	付	租	1350	
金.....				
设			7569	
备.....			0	
累	计	折		\$ 222
旧.....				40
应	付	账		1360
款.....				0



未	实	现	服	务	收		4520
入	.....					
应			付		利		2130
息	.....					
应			付		薪		930
金	.....					
应			付	所	得		8800
税	.....					
应			付		票		3620
据	.....						0
普					通		1200
股	.....						0
留			存		收		2038
益	.....						0
股						4800	
利	.....					0	
服			务		收		1783
入	.....						70
折			旧		费	1130	
用	.....					0	
薪			金		费	9400	
用	.....					0	
租			金		费	1200	
用	.....					0	
利			息		费	4200	
用	.....					
所			得		税	费	8800
用	.....					
总						\$299	\$299
计	.....					170	170

要求

1. 编制 Unistar 公司 20X1 年的收益表、留存收益表和资产负债表。在收益表上按降序列示费用，在资产负债表上列出负债总额。用箭头划出三张财务报表之间的联系。
2. Unistar 公司的债权人要求公司的负债比率不高于 0.60。计算 Unistar 公司 20X1 年 12 月 31 日的负债比率，确定公司是否遵守了对债务的限制。如果没有，建议一种简单的办法，通过变动股利金额使 Unistar 公司避免这种窘境。

P3-7A 考虑 IKON 广告公司 20X2 年 10 月 31 日的未调整试算平衡表，和相应的在月底进行的调整数据。

IKON 广告公司			
试算平衡表			
20X2 年 10 月 31 日			
现			\$ 53
金	.....		00
应		收	700
款	.....		0
预		付	400
金	.....		0



易耗物	600	
资产		
家具	36000	
累计折旧		\$ 3000
应付账款		8800
应付薪金		
普通股		15000
留存收益		21000
股利	4600	
广告收入		14400
薪金费用	4400	
租金费用		
公共事业费用	300	
折旧费用		
易耗物资费用		
总计	\$62200	\$62200

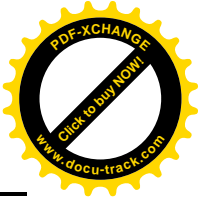
调整数据:

- 10月31日应计广告收入\$2000。
- 本月预付租金的到期。未调整预付租金余额\$4000是预付20X2年10月到20X3年1月这一期间的。
- 10月份使用易耗物资\$200。
- 本月的家具折旧。家具的预计使用寿命为5年。
- 10月31日应计星期二到星期五的薪金费用。每周五天工作日,周薪金总额\$2000。

要求

- 以图表3-13为例,编制IKON广告公司20X2年10月31日的调整后试算平衡表。用字母标出每笔调整分录。
- 编制收益表、留存收益表和分类资产负债表。用箭头划出三张财务报表之间的联系。
- 比较企业10月份的净利润和分配给所有者的股利。假设这种情况持续到20X3年,用会计恒等式说明对企业财务状况的影响是什么?
 - 如果企业陷入困境,需要现金,这种状况会使IKON广告公司借款时更容易还是更困难?
 - 流动比率或现金头寸是否说明需要立即借款?说明原因。

P3-8A 下面按字母顺序列出了Cookie Lapp旅行社20X1年12月31日的账户:



应 付 账	\$ 51	保 险 金 费	\$ 80
款.....	00	用.....	0
应 收 账	660	长 期 应 付 票	980
款.....	0	据.....	0
累 计 折 旧 — 家	116	长 期 应 收 票	400
具.....	00	据.....	0
广 告 费	220	其 他 资	360
用.....	0	产.....	0
现	650	预 付 费	770
金.....	0	用.....	0
佣 金 收	935	留存收益, 20X0 年 12 月	530
入.....	00	31 日	0
普 通	150	薪 金 费	246
股.....	00	用.....	00
短 期 应 付 票	220	应 付 薪	390
据.....	0	金.....	0
折 旧 费	130	易 耗 物 资 费	570
用.....	0	用.....	0
股	474	未 实 现 佣 金 收	540
利.....	00	入.....	0
家	414		
具.....	00		

要求

1. 所有调整分录已经记录并过账, 但结账分录还没有做。采用报告式编制公司 20X1 年 12 月 31 日的分类资产负债表。给资产总额、负债总额和负债和股东权益总额加上标题。该旅行社不缴纳所得税。
2. 计算 Lapp 旅行社 20X1 年 12 月 31 日的流动比率和负债比率。20X0 年 12 月 31 日, 流动比率为 1.52, 负债比率为 0.45。Lapp 旅行社总体的偿债能力在 20X1 年是改善了还是恶化了?

P3-9A 回头参照问题 3-8A。

1. 使用问题 3-8A 中 Cookie Lapp 旅行社的数据记录 20X1 年 12 月 31 日的结账分录。
2. 设立留存收益账户的 T 型账户, 并对其进行过账。留存收益的期末余额是多少?
3. 当年留存收益是增加了还是减少了? 什么原因导致的增加或减少?

P3-10A 该问题说明交易事项对一家知名公司的流动比率和负债比率的影响。Unocal 公司是一家大型石油公司, 以“76”加油站知名。Unocal 公司 19X8 年 12 月 31 日的合并资产负债表给出了以下数据:

		(单位: 百万)
流 动 资 产 总		\$1576
额.....		
房 产 净 额 和 其 他 资		8315
产.....		
		<u>\$9891</u>
流 动 负 债 总		\$1316
额.....		
长 期 负 债 总		5645
额.....		
股 东 权 益 总		2930
额.....		



\$9891

假设在下一年即 19X9 年的第一季度，Unocal 公司完成了以下交易：

- 偿付一半的流动负债。
- 借长期负债 30 亿美元。
- 赊销取得收入 25 亿美元。
- 支付销售费用 10 亿美元。
- 应计一般费用 8 亿美元。贷记一项流动负债，应付一般费用。
- 购置设备，支付现金 14 亿美元，同时签发长期应付票据 28 亿美元。
- 记录折旧费用 6 亿美元。

要求

- 计算 Unocal 公司 19X8 年 12 月 31 日的流动比率和负债比率。
- 计算 Unocal 公司记录每笔交易后的流动比率和负债比率。分别考虑每项交易。
- 根据你的分析，你应该能够容易的指出一些交易对流动比率和负债比率的影响。在下列叙述中填入“增加”或“减少”，检验一下你的理解：
 - 收入通常_____流动比率。
 - 收入通常_____负债比率。
 - 费用通常_____流动比率。（注释：折旧是这条规律的例外。）
 - 费用通常_____负债比率。
 - 如果一家公司的流动比率大于 1.0，就像 Unocal 公司一样，偿付流动负债总会_____流动比率。
 - 借长期负债总会_____流动比率和_____负债比率。

(B 组)

P3-1B 19X7 年，360 度通讯公司获得收入 13.47 亿美元，年底的净收益为 8100 万美元。19X7 年，360 度通讯公司从客户处收到现金 13.49 亿美元，同时全年的费用除 3.06 亿美元外全部用现金支付。回答有关 19X7 年 360 度通讯公司经营成果、财务状况和现金流量的下列问题：

- 360 度通讯公司的费用总额是多少？说明计算过程。
- 指出 360 度通讯公司在其 19X7 年的收益表上报告的所有项目。说明每一个项目。
- 360 度通讯公司在 19X7 年支付费用的现金是多少？
- 指出适宜的财务报表并说明 360 度通讯公司如何在其 19X7 年的年报中报告现金收入和现金支出。这些支付记为“对供应商和雇员的支付”。
- 360 度通讯公司在 19X7 年初有应收款项 1.02 亿美元。360 度通讯公司在 19X7 年底的应收款项余额是多少？指出适宜的财务报表并说明 360 度通讯公司如何在其 19X7 年的年报中报告应收款项余额。
- 360 度通讯公司 19X7 年年初欠应付账款和应计应付费用共计 2.79 亿美元。360 度通讯公司在 19X7 年底的应付账款和应计应付费用是多少？指出适宜的财务报表并说明 360 度通讯公司如何在其 19X7 年的年报中报告应收款项余额。（在该问题中，可以将应付账款和应计应付费用合并为一笔金额。）

P3-2B Flowers Etching 服务公司 10 月份发生的业务的部分内容如下：

10 月 1 号	预付 10 月到 12 月的保险金，\$900。
4 号	购买设备支付现金，\$800。
5 号	提供服务收取现金，\$700。
8 号	支付广告费用，\$300。
11 号	提供服务，赊账\$1800。
19 号	赊购设备，\$100。



24 号	收到 10 月 11 日的服务款。
26 号	支付 10 月 19 日的应付账款。
29 号	支付薪金费用，\$900。
31 号	调整 10 月份的保险金费用（见 10 月 1 日）。
31 号	赚得 9 月份预收款项的服务收入，\$1300。

要求

1. 说明每笔交易在现金收付制下和权责发生制下会如何处理。在每一栏下，给出 10 月份的收入或费用。不需要做日记账分录。使用下列表格回答问题，说明计算过程：

Flowers Etching 服务公司——10 月份的收入或费用		
日期	现金收付制	权责发生制

2. 计算两种会计方法下 10 月份的税前收益（损失）。
3. 哪种方法计量收益和资产更佳？用 10 月 11 日和 24 日交易说明。

P3-3B 写一份便笺向一位新雇员解释现金收付制会计和权责发生制会计之间的区别。要提到收入实现原则和配比原则在权责发生制中的作用。

P3-4B 在 Semitech 公司当前的会计期间末，即 12 月 31 日，对下列每笔影响该公司的事项分别做调整分录：

- a. 预付保险金的详细内容如下列帐户所示：

预付保险金	
1 月 1 日 余额	
600	
3 月 31 日	
3000	

Semitech 公司在每年 3 月 31 日支付每年的保险金。

b. 每周五，Semitech 公司向雇员支付每周工作的报酬。每周 5 天工作制，每周工资金额为\$6000，每天的工资金额相等。当期会计期间结束于星期一。

c. Semitech 公司对外贷款，收到应收票据。当年，Semitech 公司已赚得应计利息收入\$509，款项将于明年收到。

d. 易耗物资的期初余额为\$2680。当年，企业采购易耗物资的成本为\$6180，12 月 31 日持有物资存货为\$2150。

e. Semitech 公司对大型建筑中的空调系统提供服务，建筑物的所有者每年向 Semitech 公司支付\$12900 的服务费。Semitech 公司将这项金额记录在未实现服务收入中。公司总经理 Mari Potosi 估计当年可以赚得总额的四分之一。

- f. 当年的折旧包括办公家具\$700，设备\$2730，建筑物\$10320。做复合分录。

P3-5B Interstate Rental 公司 20X1 年 9 月 30 日未调整和调整后的试算平衡表如下所示：

Interstate Rental 公司				
调整后的试算平衡表				
20X1 年 9 月 30 日				
账户名	试算平衡表		调整后试算平衡表	
	借方	贷方	借方	贷方
现金	818		818	
	0		0	
应收账款	636		684	
	0		0	



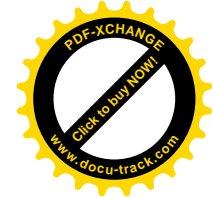
应收利息			300	
应收票据	410		410	
	0		0	
易耗物资	980		290	
预付保险金	248		720	
	0			
建筑物	664		664	
	50		50	
累计折旧		160		171
		10		10
应付账款		692		692
		0		0
应付薪金				170
未实现租金收入		670		110
普通股		180		180
		00		00
留存收益		427		427
		90		90
股利	360		360	
	0		0	
租金收入		994		109
		0		80
利息收入				300
薪金费用	160		177	
	0		0	
保险金费用			176	
			0	
折旧费用			110	
			0	
财产税费用	370		370	
易耗物资费用			690	
公共事业费用	210		210	
	943	943	963	963
	30	30	80	80

要求

做调整分录，解释两张试算表之间的差异。Interstate Rental 公司不必缴纳所得税。

P3-6B 安达信咨询公司（Anderson Consultants, Inc.）20X6 年 12 月 31 日调整后的试算平衡表如下所示。

安达信咨询公司			
调整后的试算平衡表			
20X6 年 12 月 31 日			
现			\$ 132
金			0
应	收	账	8920
款			
易	耗	物	2300
资			
预	付	租	1600
金			
办	公	设	3018



备.....	0	
累 计 折		\$ 435
旧.....		0
应 付 账		3640
款.....		
应 付 利		830
息.....		
未 实 现 服 务 收		620
入.....		
应 付 所 得		2100
税.....		
应 付 票		1162
据.....		0
普 通		5000
股.....		
留 存 收		1090
益.....		
股 4400		
利.....	0	
服 务 收		1279
入.....		10
折 旧 费	1680	
用.....		
薪 金 费	3990	
用.....	0	
租 金 费	1030	
用.....	0	
利 息 费	3100	
用.....		
保 险 金 费	3810	
用.....		
易 耗 物 资 费	2950	
用.....		
所 得 税 费	7100	
用.....		
总	1571	1571
计.....	60	60

要求

1. 编制安达信咨询公司 20X6 年的收益表、留存收益表和资产负债表。在收益表上按降序列示费用（除所得税费用外），在资产负债表上列出负债总额。用箭头划出三张财务报表之间的联系。
2. 安达信咨询公司的债权人要求公司的负债比率不高于 0.50。计算安达信咨询公司 20X6 年 12 月 31 日的负债比率，确定公司是否遵守了对债务的限制。如果没有，建议一种简单的办法，通过变动股利金额使安达信咨询公司避免这种窘境。

P3-7B Rebecca Kline 律师事务所 20X2 年 7 月 31 日的未调整试算平衡表，和相应的在月底进行的调整数据如下所示：

Rebecca Kline 律师事务所



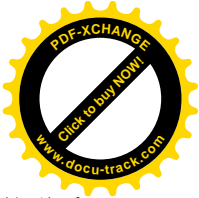
试算平衡表				
20X2 年 7 月 31 日				
现			\$ 56	
金			00	
应	收	账	116	
款			00	
预	付	租	360	
金			0	
易	耗	物	800	
资				
家			348	
具			00	
累	计	折		\$ 35
旧				00
应	付	账		104
款				50
应	付	薪		
金				
普		通		250
股				00
留	存	收		136
益				50
股			400	
利			0	
法	律	服	务	收
入				107
薪	金	费	240	
用			0	
租	金	费		
用				
公	共	事	业	费
用			550	
折	旧	费		
用				
易	耗	物	资	费
用				
总			\$63	\$63
计			350	350

调整数据:

- 7 月 31 日应计法律服务收入\$400。
- 本月到期的预付租金。未调整预付租金余额\$3600 是预付 7 月到 10 月这一期间的。
- 7 月份使用易耗物资\$600。
- 本月的家具折旧。家具的预计使用寿命为 4 年。
- 7 月 31 日应计星期一到星期三的薪金费用。每周五天工作日, 周薪金总额\$1200 将在星期五 8 月 2 号支付。

要求

- 以图表 3-13 为例, 编制 Rebecca Kline 律师事务所 20X2 年 7 月 31 日的调整后试算平衡表。用字母标出每笔调整分录。专业公司不缴纳所得税。



2. 编制收益表、留存收益表和分类资产负债表。用箭头划出三张财务报表之间的联系。
3. a. 比较企业 7 月份的净利润和分配给所有者的股利。假设这种情况持续到 20X2 年底，用会计恒等式说明对企业财务状况的影响是什么？
 - d. 如果企业陷入困境，需要现金，这种状况会使公司借款时更容易还是更困难？为什么？
 - e. 流动比率或现金头寸是否说明需要立即借款？说明原因。

P3-8B 下面按字母顺序列出了 Woodrow Engel 会计师事务所 20X3 年 3 月 31 日的账户：

应 付 账	\$14	保 险 金 费	\$ 60
款.....	700	用.....	0
应 收 账	115	长 期 应 付 票	320
款.....	00	据.....	0
累 计 折 旧 — 建 筑	473	长 期 应 收 票	690
物.....	00	据.....	0
累 计 折 旧 — 家	710	其 他 资	230
具.....	0	产.....	0
广 告 费	900	预 付 费	530
用.....		用.....	0
建 筑	559	留存收益, 20X2 年 3 月 31	308
物.....	00	日	00
现	340	薪 金 费	178
金.....	0	用.....	00
普 通	910	应 付 薪	240
股.....	0	金.....	0
短 期 应 付 票	800	服 务 收	711
据.....		入.....	00
折 旧 费	190	易 耗 物	380
用.....	0	资.....	0
股	312	易 耗 物 资 费	460
利.....	00	用.....	0
家	432	未 实 现 服 务 收	280
具.....	00	入.....	0

要求

1. 所有调整分录已经记录并过账，但结账分录还没有做。采用报告式编制公司 20X3 年 3 月 31 日的分类资产负债表。给资产总额、负债总额和负债和股东权益总额加上标题。该专业公司不缴纳所得税。
2. 计算 Woodrow Engel 会计师事务所 20X3 年 3 月 31 日的流动比率和负债比率。20X2 年 3 月 31 日，流动比率为 1.28，负债比率为 0.29。Woodrow Engel 会计师事务所总体的偿债能力在 20X3 年是改善了还是恶化了？评价 Woodrow Engel 会计师事务所总体负债情况的好坏并给出理由。

P3-9B 回头参照问题 3-8B。

1. 使用问题 3-8B 中 Woodrow Engel 会计师事务所的数据记录 20X3 年 3 月 31 日的结账分录。
2. 设立留存收益账户的 T 型账户，并对其进行过账。留存收益的期末余额是多少？
3. 当年留存收益是增加了还是减少了？什么原因导致的增加或减少？

P3-10B 该问题说明交易事项对一家知名公司的流动比率和负债比率的影响。Texaco 公司是一家大型石油公司，以 Texaco 加油站知名。Texaco 公司 19X8 年 12 月 31 日的合并资产负债表给出了以下数据：



					(单位: 百万)
流	动	资	产	总	\$6458
额					
房	产	净	额	和	18497
产				其	
				他	
				资	
				产	
					\$24937
流	动	负	债	总	\$5206
额					
长	期	负	债	总	10212
额					
股	东	权	益	总	9519
额					
					\$24937

假设在下一年即 19X9 年的第一季度, Texaco 公司完成了以下交易:

- 偿付一半的流动负债。
- 借长期负债 30 亿美元。
- 赊销取得收入 25 亿美元。
- 支付销售费用 10 亿美元。
- 应计一般费用 8 亿美元。贷记一项流动负债, 应付一般费用。
- 购置设备, 支付现金 14 亿美元, 同时签发长期应付票据 28 亿美元。
- 记录折旧费用 6 亿美元。

要求

- 计算 Texaco 公司 19X8 年 12 月 31 日的流动比率和负债比率。
- 计算 Texaco 公司记录每笔交易后的流动比率和负债比率。分别考虑每项交易。
- 根据你的分析, 你应该能够容易的指出一些交易对流动比率和负债比率的影响。在下列叙述中填入“增加”或“减少”, 检验一下你的理解:
 - 收入通常_____流动比率。
 - 收入通常_____负债比率。
 - 费用通常_____流动比率。(注释: 折旧是这条规律的例外。)
 - 费用通常_____负债比率。
 - 如果一家公司的流动比率大于 1.0, 就像 Unocal 公司一样, 偿付流动负债总会_____流动比率。
 - 借长期负债总会_____流动比率和_____负债比率。

知识扩展

决策案例

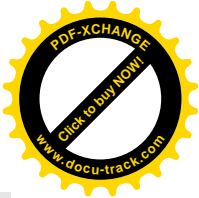
案例 1。从 10 年前公司开业起, Chance Wayne 一直拥有并经营 Chance Wayne 广告公司。从各方面来看, 公司的经营很成功。最近, Chance Wayne 对经营该企业失去了热情, 他考虑以合适的价格出售该企业。

假设你有兴趣买入该企业。你获得了公司最近月度的试算平衡表, 如下所示。收入和费用各月之间的变化不大, 4 月份比较典型。你经过调查发现试算平衡表没有包括月收入\$3800 和费用\$1100 的影响。如果你计划购买 Chance Wayne 广告公司, 你需要聘请一位经理, 这样才能把你的时间投入到其他责任上去。假设这个人要求每月的报酬为\$4000。

Chance Wayne 广告公司

试算平衡表

20XX 年 4 月 30 日

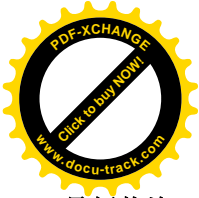


现				\$	
金.....				9700	
应	收	账		490	
款.....				0	
预	付	费		260	
用.....				0	
厂	房	资		221	
产.....				300	
累	计	折			\$189
旧.....					600
土				158	
地.....				000	
应	付	账			1380
款.....					0
应	付	薪			
金.....					
未	实	现	广	告	收
入.....					5670
					0
普					5000
股.....					0
留	存	收			8740
益.....					0
股				900	
利.....				0	
广	告	收			1230
入.....					0
租	金	费			
用.....					
薪	金	费		340	
用.....				0	
公	共	事	业	费	900
用.....					
折	旧	费			
用.....					
易	耗	物	资	费	
用.....					
总				\$40	\$409
计.....				9800	800

要求

1. 假设你最可能对该企业支付的价格是你预计的该企业月净收益的 25 倍。计算可能的价格。
2. Wayne 说他接受的最低价格是该企业 4 月 30 日的股东权益价值。计算该金额。
3. 在这种情形下，你对 Wayne 的报价应该是多少？说明理由。

案例 2。 一年前，Bob Cervenka 成立了 Total Restoration 服务公司。企业很成功。Cervenka 记得你在大学时学过会计课程，来找你寻求帮助。他希望知道公司过去一年的净收益是多少。他还想了解公司的资产总额、负债总额和股东权益总额各是多少。他的会计记录包括分类账中的 T 型账户，编制这些分类账的会计师已经搬到另一座城市去了。12 月 31 日的分类账如下所示：



现金 12 月 31 日 5830	应收账款 12 月 31 日 12360	预付租金 1 月 2 日 2800	易耗物资 1 月 2 日 2600
设备 1 月 2 日 36600	累计折旧		应付账款 12 月 21540
未实现服务收入 12 月 31 日 4130	应付薪金		普通股 12 月 20000
留存收益	股利 12 月 31 日 28420	服务收入 12 月 31 日 60740	薪金费用 12 月 31 日 17000
折旧费用	租金费用	公共事业费用 12 月 31 日 800	易耗物资费用

Cervenka 指出年底使顾客欠应计服务收入\$1600，这笔钱预计会在下年年初收到。这些收入还没有记录。当年，他预收服务收入\$4130，但只赚得其中的\$600。当年的租金费用为\$2400，耗用易耗物资\$2100。Cervenka 估计当年的设备折旧为\$5900。12 月 31 日，他欠雇员的应计薪金为\$1200。

你们会面结束时，Cervenka 表示他很关注股利，当年的股利可能超过了净收益。为了取得贷款扩大企业，Cervenka 必须向银行说明股东权益总额从原来的\$20000 有所增加。情况是这样吗？你和 Cervenka 同意下星期再会面。你可以进行分析，编制财务报表，从而回答他的问题。

道德事项

事项 1。CNA Associates 是一家管理咨询公司，现已经营到第三个年头。公司最初通过股东权益融资，三个合伙人每人投资\$30000。可以预计第一年的利润很少，因为新企业最初的发展通常很慢。第二年，CNA 获得了一家造纸厂的大型合同，该项目的介绍人又带来了许多其他项目。为了扩大企业，CNA 向堪萨斯城的 Synergy 银行借款\$100000。作为贷款的条件，银行要求 CNA 保持流动比率不低于 1.50，负债比率不超过 0.50。

企业在第三年经营得不错，但还是略低于当年的目标。扩张成本使 12 月 15 日的流动比率下降为 1.47，负债比率上升为 0.51。总经理 Jacques Pastille 正在考虑将该流动比率报告给银行可能产生的影响。一个办法就是在当年 12 月记录一些收入，这些收入是 CNA 预收的，第四年 1 月公司才能实现。这项工作的合同已经签订，CAN 将在 1 月份对客户进行管理咨询。

要求

记录收入事项，指出在 12 月记录这项收入会对流动比率和负债比率产生什么影响。

说明在 12 月记录收入事项是否符合道德规范。指出与该情形有关的会计原则。

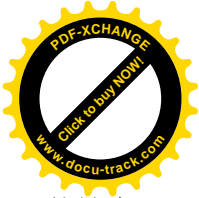
向 CNA Associates 提出一种符合道德规范的措施。

事项 2。Rollins 百货公司的净收益在 2000 年大幅下滑。公司的业主 Clay Rollins 预计在 2001 年需要银行贷款。2000 年底，他要求会计师记录向 Rollins 家销售的家具\$40000，尽管到 2001 年 1 月货物还没有从制造厂家发运。Rollins 还要求会计师在 2000 年 12 月 31 日不要做以下调整分录：

欠雇员的薪金	\$1800
已到期预付保险金	500

要求

1. 计算这些交易对公司 2000 年报告收益的整体影响。收益是多报了还是少报了？



2. Rollins 为什么会采取这些措施？它们符合道德规范吗？说明原因。指出 Rollins 的做法的受益方和受损方。
3. 作为私下的朋友，你对会计师有什么建议？

财务报表案例

案例 1。和其他公司一样，Gap 公司年底之前也要做调整分录，以便正确计量资产、负债、所有者权益、收入和费用。检查附录 A 中 Gap 公司的资产负债表，特别注意累计折旧和摊销，还有应计费用和其他流动负债。

要求

1. 为上述前两个账户设立 T 型账户。填入 Gap 公司 1998 年 1 月 31 日的余额(单位：千)。
2. 记录当年的下列事项，年度截至 1999 年 12 月 31 日。用字母标记分录。不要求解释。
现金交易(单位：千)
 - a. 支付年初的应计费用和其他流动负债余额。1999 年 1 月 30 日的调整(单位：千)
 - b. 应计费用和其他流动负债\$655770。借计销售费用。
 - c. 记录当年的折旧费用\$233244。
3. 将分录过账，并说明应计费用和其他流动负债，以及累计折旧和摊销账户的余额与 1999 年 1 月 31 日资产负债表报告的金额一致。
4. 计算 Gap 公司 1999 年 1 月 31 日和 1998 年 1 月 31 日的流动比率和负债比率。在 1999 年 1 月 31 日结束的年度，比率值是改善了、恶化了，还是保持相对平稳？

案例 2。选择一家公司，取得该公司的年度报告。假设公司的会计师在当年年底没有进行四项调整。为了例示的需要，我们假设公司资产负债表上报告的有关资产和负债的金额是不正确的。

遗忘的调整：

- a. 设备折旧，\$800000。
- b. 欠雇员的应付薪金，\$230000。
- c. 当年已使用完的预付租金，\$100000。
- d. 应计销售(服务)收入，\$140000。

要求

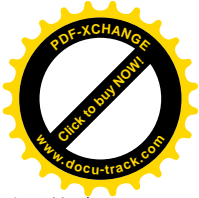
1. 计算下列资产负债表项目的正确金额：
 - a. 厂房资产的账面价值
 - b. 负债总额
 - c. 预付费用
 - d. 应收账款
2. 计算在会计师正确记录了这些交易的情况下，公司将会报告的净收益或净损失的金额。不考虑所得税。

组队项目

Eric Caswell 成立了一家草坪服务公司，作为其暑假的工作。为了在 5 月 1 日开始经营，他以公司的名字在一个新银行账户头存入了\$1000。这\$1000 元包括他从他父亲那里借来的\$600 和他自己的\$400。公司向 Eric 发行了 400 股股票。

Eric 租借草坪修理设备，购置耗用物资，并雇佣高中学生修理顾客的草坪。每个月月底，Eric 向顾客邮寄账单。8 月 31 日，Eric 准备解散企业，回到贝勒大学(Baylor University)进行秋季学期的学习。由于他非常忙，除了他的支票本和顾客欠他的金额单外，他很少有记录。

8 月 31 日，Eric 的支票本余额为\$840，顾客还欠他\$500。在暑假，他从顾客那里共收到\$4400。他的支票本列出购买物资共支付\$400，他目前还有汽油、除草剂和其他物资共\$50。他向雇员共支付了\$1900，他还欠他们最后一周的工资\$200。Eric 从 Ludwing Tool 公司租赁了一些设备。5 月 1 日，他签订了 6 个月的租赁和月，共支付租赁期的租金\$600。如果设备完好，Ludwing Tool 公司将返还未使用部分的租金。为了获得返还，Eric 必须使割草机处于良好状态。这样，他必须花\$300 修理割草机，使割草机能够碾过隐藏



的树桩。Eric 用拖车运送雇员和设备到工作地点，拖车又花费\$300。他估计暑假的工作已经耗用了拖车三分之一的服务能力。企业的支票本还列示了暑假支付给 Eric 的股利\$460。Eric 在暑假已偿还了父亲的借款。

要求

1. 编制 Caswell 草坪服务公司 5 月到 8 月这 4 个月的收益表。企业不缴纳所得税。
2. 编制 Caswell 草坪服务公司 8 月 31 日的分类资产负债表。
3. 编制 Caswell 草坪服务公司 5 月到 8 月这 4 个月的现金流量表。

网上练习

Darden 餐馆

1. 访问 <http://www.darden.com>。It's Just Lunch 公司的客户可能会在 Darden 的许多餐馆吃午餐。列出 Darden 的三个主要的连锁餐馆。
2. 点击 The Numbers 下的 Annual Report 和 Financials，选择 The Html annual report 的最新版本。使用余额表来回答下列问题。
3. 查询资产部分，略掉递延所得税帐户。列出最近年份符合以下条件的帐户和金额：
 - a. 说明了土地、房产、设备的账面价值。
 - b. 包括应得收入——已经赚取但尚未收现的金额。
 - c. 包括已经付现但尚未作为费用入账的费用。
4. 查询流动负债部分。列出最近年份的已经包含在费用里但尚未付现的帐户和金额。
5. 对于应计工资帐户，编制日记账分录以记录应计工资费用（仅写出帐户即可）。
6. 共有多少长期负债帐户？列出这些帐户。
7. Darden 是用收付实现制还是权责发生制会计体系？
8. 年底要对 Darden 余额表中的哪些帐户结账？
9. 计算 Darden 最近两年的现金比率（cash ratio）和负债比率（debt ratio）。说明每一个比率是什么含义，它能够指明什么样的发展趋势，以及这种趋势对公司是有利还是不利。

第四章 内部控制与现金管理

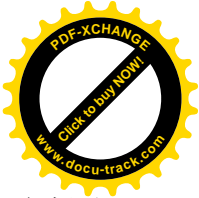
学习目标

学习完本章后，应该能够做到：

19. 描述出一个有效的内部控制系统
20. 使用银行对帐单作为内部控制措施
21. 管理并处置现金
22. 对现金收款实行内部控制
23. 对现金付款实行内部控制
24. 运用预算来管理现金
25. 衡量企业中存在的道德风险

Grant Leforge 办事处究竟出了什么错误？答案是：在现金会计的控制上存在漏洞。Steve Lane 负责从客户手中收取现金，而他同时还可以接触公司的会计帐。通过操纵会计账簿，他甚至可以隐瞒盗窃行为达几年。此外，日常也没有人检查他的工作。我们在本章中所讨论的几步程序将能解释公司如何才能避免此种盗用行为的发生，当然，这些控制系统虽不能完全防止错误，但好的控制至少可以帮助发现不道德的或是违法的行为并限制其影响。

内部控制对于大公司并不是可有可无的。《外部腐败法》(The Foreign Corruption Practices Act)要求公司



在证券交易委员会的控制下保持适当的内部控制系统，而不论其是否存在外部交易。法案同时还包括对于行贿受贿和其他腐败行为的特别禁令。

本章主要讨论内部控制，即经理用来控制经营和保护公司资产的组织的计划和完整的框架。本章将这些控制方法主要运用到现金（流动性最高的资产）管理中，并为企业进行道德评判提供框架。在以后的几章中我们将讨论经理如何对资产中的其他项目进行控制。

内部控制

经理的一项主要责任就是控制企业的运营。企业所有者和高层管理人员为企业制定目标，经理引导方向，员工执行计划。好的经理必须能够决定整个企业在今后的几年中将走向何方。但是，如果他们不能控制运营，那么整个企业也许就不能有长久性的经营，经理们也无法将他们崇高的计划加以实施。

内部控制是一部企业的计划及其相关的步骤，其作用在于：

1. 保护资产，
2. 鼓励遵守公司政策，
3. 促进运营效率，
4. 确保准确与可靠的会计报告。

例 4-1 引自 **Lands' End 公司** 合并财务报表中责任一节。该公司高层管理人员负责财务报表及相关系统内部控制。文中第二段提到关于一个系统的内部控制、资产的保护、和对欺诈性财务报告的预防。下面，让我们具体来看看公司如何创造出有效的内部控制系统。

请参照点 4-1

例 4-1：Lands' End 公司内部控制管理报告书

Lands' End 公司 ---- 对于合并财务报表的责任

Lands' End 公司管理层及其子公司有义务提供相关财务报表，并对其完整性和可观性负责。报表是依照公认会计准则制定并在一致性基础上实施。合并财务报表之数据包括管理层最好的估计和判断所得出的数据。与此同时，管理层还将准备年报中的其他信息，并对合并财务报表的准确性和一致性负责。

David F. Dyer

首席执行官

公司管理层已经建立并正在维护内部控制。此系统提供恰当的权力分配，对合并财务报表的完整性和可靠性提供合理保证，对资产进行保护以防未经授权的使用或处置，以及预防和发现欺诈性财务报告，经常性内审。管理层相信，截至 1999 年 1 月 29 日，公司的内部控制系统完全有能力完成以上提到的目标。

Stephen A. Orum

副董事长，首席财务官

建立有效的内部控制系统

不论是 Grant LeForge 办事处、Lands' End 公司、还是一家本地的百货公司，一个有效的内部控制系统都需要具备以下特点：

具有竞争性的、可靠的、有道德的职员。员工应该是有竞争性的、可靠的和有道德的。公司往往通过提供高薪以吸引高素质员工、培训和在工作中进行指导来达到培养有竞争性的员工的目的，又通过轮换员工至不同的工作岗位来使其具备灵活性。当一名员工生病或休假时，另一名员工就会补上来。

责任的分配。具备良好内部控制的企业从不忽视重要责任。每一名员工都会承担一定的责任。例 4-2 在公司组织结构图表中有这样一个责任分配的模式。请注意公司有一名负责财务会计的副董事长，其下设财务主管和总会计师，两人向副董事长报告。其中，财务主管负责现金管理，**总会计师**是主要的会计主管人。

在这个组织中，总会计师负责批准付款发票，而财务主管则负责签支票。总会计师手下的会计或许负责财产税，或许负责销售税。总而言之，所有的责任都被明确定义和布置到负责他们的个人手中。



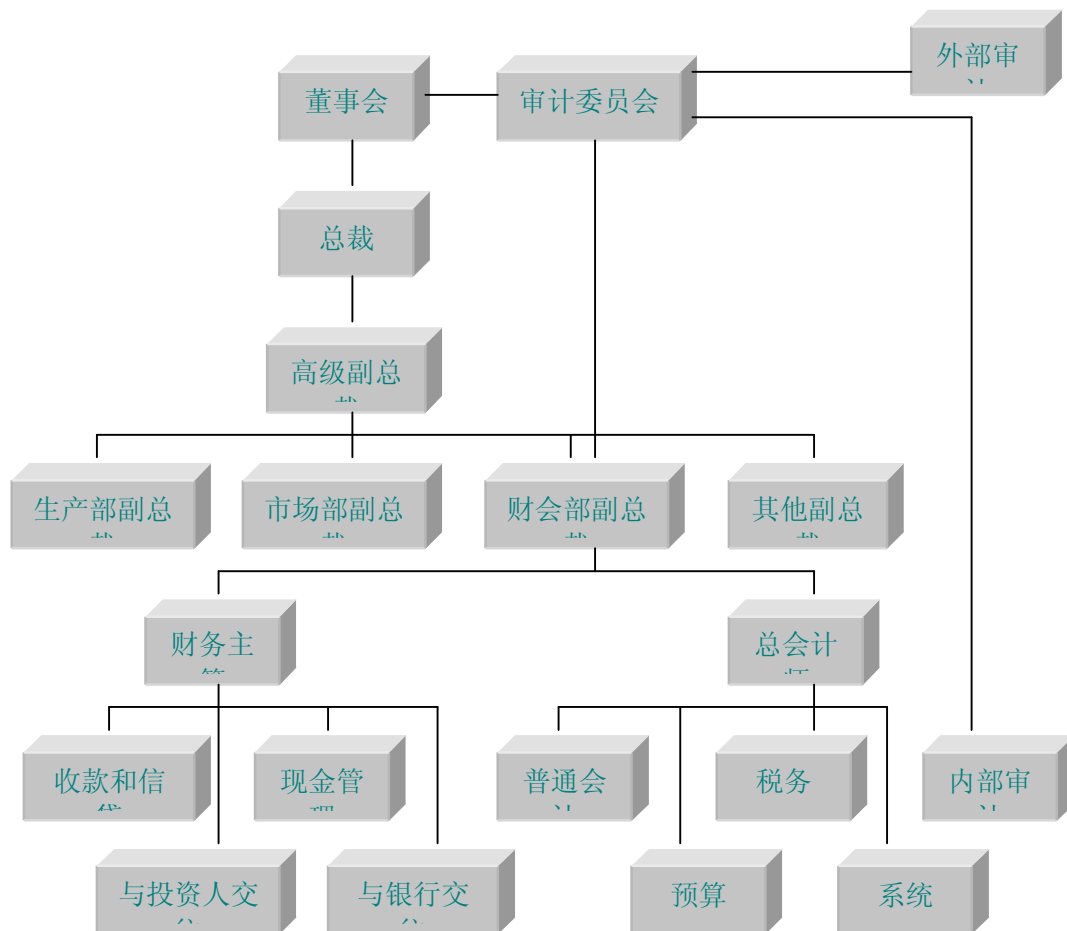
适当授权。一个组织通常都会有关于核准程序的明文规定。任何于规定政策相偏离的行为都需要**适当授权**。例如，零售商店的经理或经理助理必须对大于商店通常限额的顾客支票进行批准；同样的，在大学里，低年级的学生如果想选高年级的课程，也要经过大学的系主任的批准。

职权分离。精明的管理者将交易的职权在两个或多个人（部门）之间分配。**职权分离**限制了欺诈产生的机会，并增进了会计纪录的准确性。**Lands' End** 公司的责任报告（见例 4-1）提及**职权分离**；这一内部控制系统中的重要组成部分包括以下四点：

1. **经营与会计的分离。**所有的会计活动都应从经营部门，如制造部门和销售部门，中完全分离出来，一次来保证会计纪录的可靠性。例如，产品检验员而非机器操作员负责计量生产过程中产生的产品件数；会计人员而非销售人员应保存存货纪录。请通过例4-2来看看会计是如何与生产和市场部门分离的。
2. **资产保管与会计的分离。**如果会计人员被禁止接触现金，同时出纳无法接近会计账簿，那么诱惑和欺诈就会大大减少。反之，假如一名员工既经手现金又负责会计记账，则此人就可以偷窃现金并通过造假帐来掩盖其偷窃行为。正如例4-2中这一内部控制要素所示，财务主管保管现金而总会计师记现金账，没有人能同时负责这两件事。
3. **Steve Lane** 能够将一个客户的现金存款加到另一个客户在**Grant LeForge**办事处的帐上。显然，出纳Lane 控制会计系统中部分数据的输入。这一对**职权分离**的破坏使**Grant LeForge**办事处损失超过600,000美元。
4. **存货应有不具有会计职权的仓库员工负责管理。**如果他们被允许对存货记账，他们就可以盗窃存货并将其作为陈旧存货注销。此处，**注销**为贷记资产账户。注销可以被纪录为因存货过时而导致的损失并因此减少存货。因此，负责保管资产的人无权接触电脑程序；同样的程序员也无权接触那些有诱惑性的资产如现金。
5. **交易授权与相关资产保管的分离。**如果可能的话，授权交易的人应无权处理相关资产。例如，同一个人不能同时负责授权支付供货商发票上的金额和签署支票来付账；因为如果同时具备这两项权利，此人就会授权向他自己进行支付同时签署支票。而当两权分离时，只有那些被授权的支票才能被支付。
6. **会计职能内部权利的分离。**不同的人应执行会计帐务的不同阶段，从而出错和欺诈的机会都达到最小化。例如，现金收入记账和现金偿付应由不同会计负责；分管应付账款和支票需求的职员无权审批支票。

请参照点 4-2

例 4-2 公司组织结构图



内部和外部审计。为保证会计记录的准确性，许多公司会进行定期的审计。**审计**是指对公司的财务报表、会计系统、内部控制、和产生以上各项的会计账簿所进行的检查。

由于对审计人员来说检查一个期间内的所有交易事项从经济上讲是不划算的，所以审计人员通常依赖会计系统来产生准确的会计记录。要衡量公司会计系统的可依赖性，审计员们要评价其内部控制系统，发现系统的缺点并建议更正。审计员要在其审计报告中体现客观性；而忙于工作的经理们也容易忽略他们自己的缺点。

审计分内部和外部审计。例 4-2 中显示**内部审计员**就是公司的职员，他们直接向审计委员会汇报。在一些组织中，内部审计员直接向副总裁汇报。一年里，他们会对公司的不同部门进行审计，以确保所有职员均服从于公司政策。**外部审计员**完全独立于公司。他们受雇于像 **Lands' End 公司**、**百事公司**、**施乐公司** 等企业来对其整体进行审计。外部审计师主要考虑财务报告及影响因素。内部和外部审计师均独立于他们所检查的企业经营活动。

一名审计师或许会发现职员既经手现金又负责现金账，就像 Grant Leforge 公司的 Steve Lane 一样。在此种情况下，审计师应建议改进。而审计师的这些建议有助于公司更有效的运营。

文件和账簿。企业的**文件**和**账簿**各不相同，包括原始凭证，如发票和购货单，及会计日记账、分类账和总账。所有文件都应提前编号。在顺序编号的文件中缺页表明有文件遗失。

提前编号的现金销售收款凭据可以防止出纳的盗窃行为。出纳保存的收据复印件显示了销售的金额，所有金额可与实际收款金额相核对。如果收据不是提前编号的，出纳就可以破坏收据复印件并将销售收入据为己有。相反的，如果收据提前编号，遗失的收据复印件就很容易被发现。在计算机系统中，当销售完成后，销售的永久性记录会被保存为电子版。

在保龄球场里，主要的文件是计分板。经理可以通过比较玩的次数和现金收款的金额来检查出纳；而通过计算每局游戏的单价与总局数的积，再将其每天的现金收款总数相比较，经理可以看到企业是否收了所有的钱。如果库存现金很少，或许是出纳偷了它们。

电子和计算机的控制。企业通常使用电子设备来控制资产和运营。例如，像 **Target Stores**、**Bradlees**



和 **Dillard's** 这样的零售商通过在商品上放置传感器来控制存货，当销售完成时收款员将传感器拿走。如果顾客想把带着传感器的商品从商店拿走，警铃就会鸣响。根据制造这种电子警铃的检查站系统统计，此装置减少因偷窃而造成的损失达到 50%。

会计系统正越来越少地依靠文档而越来越多地依靠数字化存储装置。计算机能够产生准确的记录并增加运营效率，但他不能自动保护资产或鼓励员工按公司制度行事。计算机甚至将内部控制转移到编写计算机程序的人身上，所有对会计人员适用的控制同样适用于程序编写员，他们也无法接近公司的资产。

在一家公司内部，每一个部门都会针对其资产和会计账簿建立起相应的控制。想想零售商 **Saks Fifth Avenue**，如果它的系统设计得好的话，每一个部门都会有其自己的会计记录。例如，鞋子部的所有交易都通过计算机来进行，那么鞋子部的经理就可以通过计算机打印出的报告察看销售额是否与文档输入计算机之前她所计算的控制总额一致。

收款部依赖计算机来正确地过上千笔顾客的账。正确过账可通过设计顾客账户代码来确保，即使其最后一位数字为其前几位数字的函数（例如，1359 中 $1+3+5=9$ ）。任何输错客户账户代码的行为都会导致将错误的信息传递给计算机，这样计算机将不会接受此号码。

其它控制。所有类型的企业都会妥善保存诸如合同和产权证明等重要的商业文件和现金，使其免遭火灾；企业还会使用**防盗自动警铃**来保护厂房和其他财产。

零售商一般都是在现场接受顾客的现金付款。为了保护现金，他们都会使用**出售终端机**作为现金收入登记和交易记录。负责人会在一天中分几次将现金存入银行。

对于那些分管现金的职员来说，这是一个特别诱惑人的职位。许多企业会为出纳购买**忠实保险契约**。这种契约是一份保险单，它确保企业能够获得因员工偷窃造成的损失赔偿。在放出**忠实保险契约**之前，保险公司要调查员工的过去以保证其道德行为的良好记录。**强制假期**和**轮换工作**要求企业培训员工工作多种工作。**通用电气**、**伊斯曼柯达**及其它的大型公司会把员工从一个岗位调往另一个岗位（通常以 6 个月为一个间隔）。这种做法能够提高员工的士气，扩大他们的商业视野，并帮助他们决定他们到底想专长于哪个方面。同时，员工因为知道下个月其他人要接手他们的工作，他们因此也会保持诚实。如果 **Grant LeForge** 办事处把 **Steve Lane** 从一个岗位调往另一个岗位并要求他休假，他的侵占行为也许会早些被发现，或者他甚至都不敢去侵占。

请参照点 4-3

思考

Ralph 最近才到银河电影院工作。偶尔的，他会既负责卖票又负责在顾客进门时收票。标准程序要求 **Ralph** 撕掉票，将其中一半给顾客，另一半由他自己保存。为了对现金收款进行控制，电影院经理将每晚的现金收款和 **Ralph** 手中的电影票留存联数目对比。

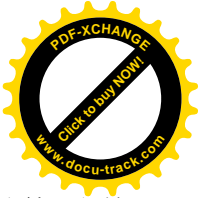
在这个案例中，内部控制的缺点在哪里呢？如果一个不诚实的员工想偷钱他会怎么做？为了加强现金收款的控制经理应增加什么程序？

答案

内部控制的缺点在于缺乏**职权分离**：**Ralph** 不仅收款而且管电影票。好的内部控制应该要求 **Ralph** 负责两个职权之一而不是两个。如果他不诚实的话，他就会不收票，然后留着顾客的票款。要控制这种不诚实的行为发生，经理应该亲自数一数看电影的人数并将其与电影票存根数比较；否则，不诚实的员工就会私自撕毁一些存根然后私吞顾客票款。要抓住这种不诚实的行为，经理可以把所有电影票存根顺序编号。遗漏的号码就会引起怀疑和进一步的调查。

内部控制的局限性

大多数的内部控制都可以被克服。如果两个或多个员工联合起来欺骗公司，就是我们所说的**串通**，那么被设计出来防止单个员工欺诈的系统就没有用处。考虑一下在思考题中出现的银河电影院，**Ralph** 可以和另外一名员工串通，售票员卖出十张电影票并收回十张电影票的钱，而检票员不检票就让这十人入场。



为了阻止这种阴谋，经理需要增加控制手段，比如数一数看电影的人数并将其与电影票存根数比较。但这样就会占用其他职权的时间。因此，内部控制系统越严格就越昂贵。

过于复杂的内部控制系统也会将企业扼杀于繁文缛节中；而有效性对企业有可能是伤害而不是帮助。那么内部控制究竟应该多么严格呢？经理们必须要具备敏感的判断力。向内部控制的投资也必须考虑到成本和收益。

用银行账户作为控制手段

现金是流动性最强的资产，因为它是交易的媒介。现金容易被隐藏、转移和偷窃，因此许多企业都适用一个设计精细的内部控制系统来保护和管理他们的现金。

将现金保存在银行中是内部控制的一个重要手段，因为银行能够保护现金。银行还可以为存款者提供现金交易的记录。为了完全利用这些控制特色，企业应该把所有现金收款都存入银行账户中，此外，除了零用金的支付（我们将在本章的后面讨论它）外，其他所有现金支付也都应通过银行账户进行。

用来控制银行账户的文件包括签名卡片、存款单、支票、银行对账单和银行余额调节表。

签名卡片：银行要求那些需要被授权通过银行账户进行交易的人签一张签名卡片。银行将原始文件上的签名与签名卡片上的签名相核对，以此来保护银行和存款人免遭伪造。

存款单：银行通常都会提供一些标准表格，如存款单。客户将存款数额和存款日期填入。作为交易的证明，客户会保留以下两种文件之一，根据银行的操作：（1）存款单的复印件；（2）存款收据。

支票：如果要从银行里取钱，存款者要填写一张支票，这是指导银行付一笔特别的款额给指定的人或企业的文件。一张支票有三方当事人：填写支票的出票人；支票被偿付给的收款人；及负责这一现金转移的银行。多数支票都是按顺序编号并提前印上出票人和银行的名字及地址。

例 4-3 附带付款报告的支票

银行

收款人

支票号码

海湾地区国家银行

South Palo Alto #136

P.O.Box 22985

Palo Alto CA 94306

338

20X1年1月28日

11-8/1210

付给

加州办公用品公司

三百一十九块四角七

美元

\$319.47

商业调查公司

3814 Glenwood Parkway

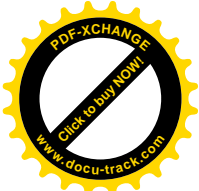
Palo Alto, CA 94306

:121000086: 0338 136213733:33

Edward Y. Lee 财务主管 (签名)

Hence R. Hash 副总裁 (签名)

日期	发票号码	摘要	金额	减项	净值
----	------	----	----	----	----



				项目	金额	
1/28/X1	415	办公用品	\$319.47			\$319.47

付款报告

出票人

例 4-3 是一张由商业调查公司开出的支票。支票分两部分：持票本身和付款报告，即一个可选择的附件，目的是告知收款人其付款原因。出票人（商业调查公司）保留了支票的复印件，以便在支票登记簿中记录（现金付款日记账）。请注意商业调查公司的内部控制制度要求两名主管在支票上签名。

银行对账单：银行每月都会给他们的存款人寄**银行对账单**。对账单显示了期初余额与期末余额，并将由银行经手的交易列示出来。对账单中有付款人的**库存支票**，即银行已代表存款人支付但存款人未入账的支票。银行对账单还列示了客户存款和其他账户金额的变动。存款按日期顺序，支票按逻辑顺序（一般是按支票号）和付款日期的顺序。

例 4-4 是商业调查公司是 20X1 年 1 月 31 日截止的银行对账单。一些银行在每月的一号发出一部分银行对账单，在二号发出另一部分，等等。这一空档减轻了银行在一个时间内发出所有银行对账单的压力。大多数像商业调查公司一样的公司在每月的月底收到他们的银行对账单。

资金过户电子系统(EFT)是依赖于电子通讯（而非纸张文件）转移现金的系统。如今越来越多的企业依赖于 EFT 来进行重复的现金交易。比起发行上百份的工资单,公司通过 EFT 发工资要便宜得多。此外，许多人通过提前和银行安排而支付抵押、租赁款和保费，而无需为这些支付再填写支票。银行对账单列示了所有经由 EFT 而产生的现金收付。

例 4-4：银行对账单



海湾地区国家银行

SOUTH PALO ALTO #136 P.O.VOX 22985 PALO ALTO, CA 94306

商业调查公司

账号 136-213733

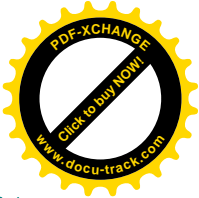
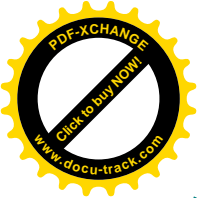
3814 Glenwood Parkway

Palo Alto, CA 94306

截止日 01/31/X1

期初余额	存款总数	取款总数	手续费	期末余额
6,556.12	4,352.64	4,963.00	14.25	5,931.51

-----经常账户交易-----



存入

日期

金额

存款

01/04

1,000.00

存款

01/04

112.00

存款

01/08

194.60

EFT 租金收入

01/17

904.03

银行托收

01/26

2,114.00

利息收入

01/31

28.01

手续费

日期

金额

服务费

01/31

14.25

支票:

支票

余额

号码

日期

金额

日期

余额

日期

余额

332

01/12

3,000.00

1

2/

6,556.12

01/1

5,264.7

3

7

5

1

656

01/06

100.00

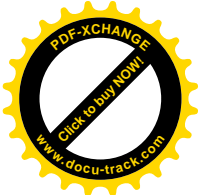
0

7,616.12

01/2

4,903.7

1/



333	01/12	150.00	1/06	7,416.12	01/26	7,017.5
334	01/10	100.00	1/08	7,610.72	01/31	5,931.51
335	01/06	100.00	1/12	4,360.72		
336	01/31	1,100.00				
其它费用			日期	金额		
NSF			01/04	52.00		
EFT 保险费			01/20	361.00		
月合计						
提款次数: 8		最小余额: 4,360.00		平均余额: 6,091.00		



银行余额调节表

有两份材料记录企业的现金：(1) 企业的现金账；(2) 银行对账单，记录企业在银行的实际存款数。企业的现金账余额很少会和银行对账单上的金额一致。

虽然两者的金额不符，但两者都有可能是对的。除了一些银行或企业的错误，大部分差异是由于记录交易的时间差异引起的。比如，一家公司在填写支票后立即将其从现金账上划去，而银行要等到收到支票并支付后才会把钱从企业的户头上减去。如果收款人迟迟不兑现支票的话，这一步骤会花费几天甚至几周的时间。同样的，如果这家公司将所有的现金收款立即入账，而银行却要等上几天的时间才能入到企业在银行的账上。

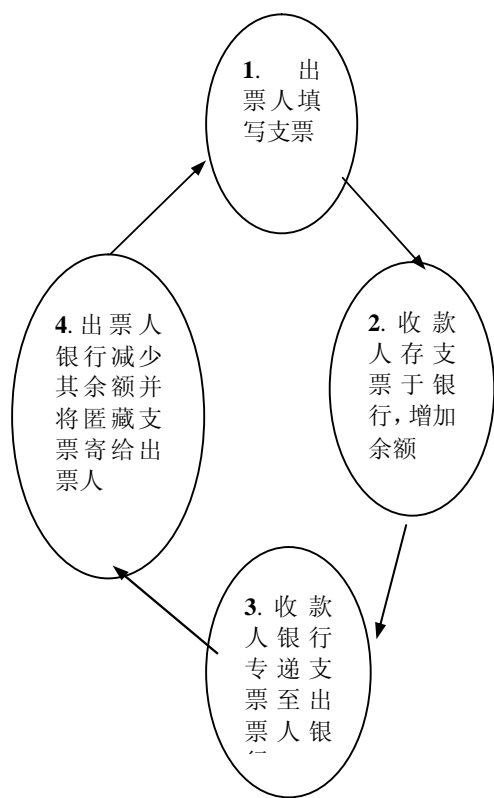
为了确保财务信息的准确性，企业的会计必须会解释在某一天企业的现金账和银行对账单上的金额的差异。这一过程的结果便是一张被称为**银行余额调节表**的文件。做得好的银行余额调节表会确保所有现金交易都被记录，企业的现金账和银行对账单上的现金交易记录也都是对的。要知道，有关于现金从哪里来、如何被适用及余额是多少等相关信息对企业是很重要的。

以下是导致企业的现金账和银行对账单上的金额差异的一些通常项目：

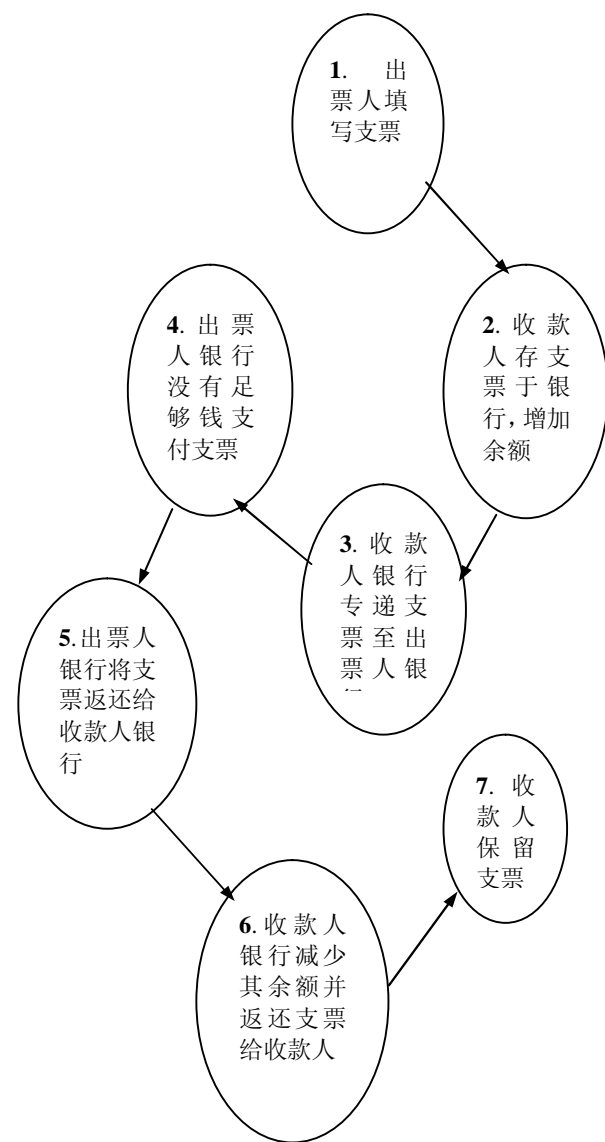
请参照点 4-4

1. 企业已入账银行未入账：
 - a. **在途存款**（未达存款）。企业已记录这些存款但银行未记。
 - b. **未达支票**。企业已发出并记账但银行还未承兑。
2. 银行已入账企业未入账：
 - a. **银行托收**。由于许多企业都指定其顾客直接向他们的银行账户付款，因此银行会代表存款者收款。这种行为被称为**保险箱系统**，它比存款者先收款再存款要快得多。
 - b. **资金过户电子系统 (EFT)**。银行或许会代表存款人存入或支付现金。银行对账单会将通过EFT交易的项目来列示，并以此提醒存款者记账。
 - c. **服务费**。这是银行处理存款者交易的手续费。存款者也是通过银行对账单知道其数额的。
 - d. **经常性账户的利息收入**。如果存款者的账户里有足够多的存款，那么他们就会获得利息收入。存款者通过银行对账单知道其数额。
 - e. **存款不足支票 (NSF)**。为理解NSF(或称危险支票)如何运作，考虑支票产生的过程。例 4-5 用图表示了此种支票清理的过程。
 - f. 存款不足支票是没有价值的**现金收据**。如果出票人的银行没有足够的钱来兑现支票，出票人银行就会拒付支票并返还给收款人银行一张存款不足支票通知。付款人银行收到通知后从收款人账户上减去那部分存款，就如例子中 5-7 步所示。收款人通过银行对账单得知存款不足支票，银行对账单将存款不足支票列为**费用**，即减项，如例 4-4 种所示。
 - g. **除NSF以外其他原因引起的收集、存储、返还给收款人的支票**。银行在以下情况时将支票返还给收款人：(1)出票人账户已关闭；(2)支票已过期(有些支票标明“30 天后过期”)。(3)签名未被授权；(4)支票已被替换；(5)支票格式不对(如伪造支票)。所有返回支票的会计处理和NSF支票的处理过程一样。
 - h. **支票印刷成本**。此项作为手续费冲减企业账。

例 4-5：两种支票获取的途径



存款充足支票



存款不足(NSF)支票

目标 2: 用银行余额调节表作为一种控制手段

关于银行余额调节表的解释。例 4-4 中的银行对账单表明商业调查公司在 1 月 31 日的银行存款余额为\$5,931.51。然而，如例 4-6 中所示，公司帐上的余额为\$3,294.21。下面的调节项目解释了两者的差异的原因：

1. 1月31日的一笔\$1,591.63存款不在银行对账单上。
2. 银行错将商业调查协会的一张第656号支票，票面金额为\$100,记入商业调查公司的户头上。

例 4-6: 商业调查公司现金账记录

日记账

科目 现金

日期	摘要	借方	贷方	余额

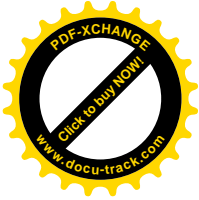
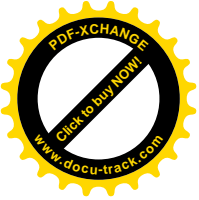


20X				
1				
1 月	余额			6,556.12
1 日				
		1,112.		
2 日	现金收款	00		7,668.12
		194.6		
7 日	现金收款	0		7,862.72
			6,160.1	
31	现金付款		4	1,702.58
日				
		1,591.		
31	现金收款	63		3,294.21
日				

现金付款 (请参照点 4-5)

支票 号	金额	支票 号	金额
332	\$3,000.00	338	\$ 319.47
333	510.00	339	83.00
334	100.00	340	203.14
335	100.00	341	458.53
336	1,100.00		
337	286.00	总额	\$6,160.14

3. 银行尚未支付公司在1月底发出并已记账的支票。



支票号	日期	金额
337	1 月 27 日	\$286.00
338	28 日	319.47
339	28 日	83.00
340	29 日	203.14
341	30 日	458.53

4. 银行代商业调查公司通过EFT收到出租房屋租金收入\$904.03,并于银行对账单中反映。
5. 银行代表公司收到一张\$2,114 的应收票据，其中有利息收入\$214。商业调查公司未入账。
6. 银行对账单中有公司存款利息收入\$28.01。
7. 第 333 号支票应付布朗公司\$150 错记为\$510,使公司现金账少记现金\$360。
8. 银行手续费本月为\$14.25。
9. 银行对账单上显示收到NSF支票\$52，自客户L. Ross。
10. 商业调查公司通过EFT支付月保险费\$361，但公司尚未入账

例 4-7 是基于以上项目的银行余额调节表。面板 A 列示了所有的调节项目，它们和面板 B 中的项目号相对应。经过调节后，公司现金账余额和银行账余额相等。可以此作为核查标准。

在所有情况下调节项目的处理都是一样的。下面是关于处理不同调节项目的总结：

银行账余额 + 在途存款 - 未兑现支票 +/- 银行错误更正

公司现金账余额 + 银行托收项目、利息收入、EFT 收款 - 手续费、NSF 支票、EFT 付款 +/- 企业错误更正

调节表导致的交易的会计处理。银行余额调节表并不直接影响日记账或分类账。和企业的账簿不同，调节表只是一种会计工具。

银行余额调节表作为一种控制手段，通知企业将其上面的调节项目补记在帐上。比如，银行代企业收到一张应收票据，但企业尚未将这笔现金收入记账。实际上，只有当企业收到银行余额调节表时，他才知道这笔现金收入。

例 4-7：银行余额调节表(请参照点 4-6)

面板 A —— 调节项目

1. 在途存款，\$1,591.63。
2. 银行错误，银行余额增加\$100。
3. 未兑现支票：337 号，\$286；338 号，\$319.47；339 号，\$83；340 号，\$203.14；341 号，\$458.53。
4. EFT租金收入，\$904.03。
5. 银行托收\$2,114，包括利息收入\$214。
6. 银行存款利息收入\$28.01。
7. 企业错误，企业账余额增加\$360。
8. 银行手续费\$14.25。
9. 来自L. Ross的NSF支票\$52。
10. 通过EFT付保险费\$361.00。

面板 B —— 银行余额调节表

商业调查公司
银行余额调节表
20X1 年 1 月 31 日

银行帐

企业账

1 月 31 日余额

\$5,931.

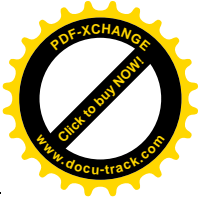
1 月 31 日余额

\$3,294.



	51
加:	
1.1 月 30 日在途存款	1,591.6
	3
2.银行错误更正: 商业调查	
协会支票错记在公司户上	100.00
	<hr/> 7,623.1
	4
减:	
337 号...\$286.00	
338 号...\$319.47	
339 号...\$ 83.00	
340 号...\$203.14	
341 号...\$ <u>458.53</u>	(1,350.
	14)
调节后余额	<hr/> \$6,273.
	<hr/>

	21
加:	
4.EFT 租金收入	904.03
5.银行代收应收票据, 包括	
利息收入\$214	2,114
6.银行存款利息收入	28.01
7. 企业错误更正: 第 333	
号支票多记	360
	<hr/> 6,700.2
	5
减:	
8. 银 行 手 续 费 ...	
\$14.25	
9.NSF 支 票 ...	
52.00	
10 . 通 过 EFT 付 保 险	(427.
<u>361.00</u>	25)
	<hr/>
调节后余额	<hr/> \$6,273.
	<hr/>



00

+2,114.00= 0 + 214.00



-1,900.00

01/31(6

)

现金

28.01

利息收入

28.01

银行存款利息收入。

资产 = 负债 + 股东权益 + 收入

28.01= 0 + 28.01

01/31(7

)

现金

360.0

0

应付账款—布朗公

360.0

司

0

第 333 号支票错误更正。

资产 = 负债 + 股东权益

360.00= 360.00 + 0

01/31(8

)

杂项费用①

14.25

现金

14.25

银行手续费。



资产 = 负债 + 股东权益 - 费用

-14.25= 0 - 14.25

01/31(9

)

应收账款 — L. Ross 52.00

现金 52.00

银行返还的 NSF 支票。

资产 = 负债 + 股东权益

+52.00= 0 + 0

-52.00

01/31(1

0)

保 险 费 361.0

用 0

现金 361.0

0

月付保险费。

资产 = 负债 + 股东权益 - 费用

-361.00= 0 - 361.00

注释：杂项费用是银行手续费的借方，因为手续费没有特别的费用账户对应。

第九条分录需要解释。商业调查公司在知道 L.Ross 的\$52 支票无法兑现时，贷记现金帐。但由于商业调查公司仍有向 Ross 的应收款，公司借记应收账款-L.Ross 并继续设法向他收款。



思考

银行对账单余额为\$4,500，包括手续费\$15,利息收入\$5,NSF 支票\$300。在途存款\$2,100；未兑现支票\$575。记账员将一张\$125 的支票错记为\$152 于应付账款账户中。

1. 调整后账户余额是多少？
2. 调整前企业现金账余额是多少？
3. 请准备银行余额调节表中项目的调整分录。

答案

1. \$5,125 ($\$4,500 + \$1,200 - \575)

2. \$5,408 ($\$5,125 + \$15 - \$5 + \$300 - \27)。调整后企业现金账和银行余额相等。答案可以将上述调整反向进行。

3. 杂项费用 15

现金 15

现金 5

利息收入 5

应收账款 300

现金 300

现金 27

应付账款 27

经理和所有者如何使用银行余额调节表

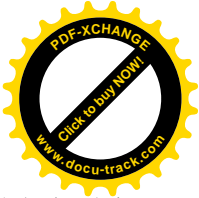
正如下面例子所述，银行余额调节表对于企业经理或所有者来说是一个十分有利的控制手段。

Randy Vaughn 是休斯敦的一名注册会计师。他拥有几处公寓，由其姑妈管理。他很忙，几乎没有时间过问这几处公寓。他的姑妈负责签署租赁合同、每月收取租金支票、安排保管和维修工作、雇佣和解雇员工、填写支票、准备银行余额调节表。总之，她负责一切。这种权利集中于一个人的行为对内部控制是很不利的。**Vaughn** 的姑妈可以偷窃钱物，而作为一名注册会计师，他十分清楚这种可能性。

Vaughn 很相信他的姑妈，因为她是家族中的一员。但同时，对于她的管理工作，他也执行一些松散的控制。比如，**Vaughn** 定期拜访他的公寓，视察维修工是否尽职；他询问租户们设备工作是否正常，他们的问题是否被重视。这些措施形成了一定程度上的控制。

为了控制现金，**Vaughn** 使用银行对账单和银行余额调节表。他偶尔会检查他姑妈准备的银行余额调节表，这样就能很快看出他的姑妈是否为自己填写支票。通过检查每张支票，**Vaughn** 建立了对现金支付的控制。

Vaughn 有一个简单的控制现金收入的方法。他知道公寓房间的占用水平和每月的租赁费，将出租公



寓的间数的,如 20, 乘以月租金 (平均\$500 每间), 就得出预期月租金收入\$10,000; 把\$10,000 和银行对账单对应, Vaughn 就可以知道他的钱是否都到了他的账户中。

如果他的姑妈偷了钱并通过操纵银行余额调节表来掩盖其行为, Vaughn 就会知道。为了使他的姑妈时刻警觉, Vaughn 会让她知道他会定期检查她的工作。

请参照点 4-8

请参照点 4-9

这些控制行为对于小企业来说都是十分重要的。因为他们往往都只有少数几个员工, 职权分配不清。但经理和所有者必须能够检查和控制企业的运作, 否则资产就会流失, 正如在我们本章中提到的 Grant LeForge & Company.

半章复习

复习题

Bain 公司 20X3 年 2 月 28 日的现金帐如下:
现金

2 月 1	余额	2 月 3	400
日	3,995	日	
6		12	3,100
日	800	日	
15	1,800	19	1,100
日		日	
23	1,100	25	500
日		日	
28	2,400	27	900
日		日	
2 月 28	余额		
日	4,095		

Bain 公司于 20X3 年 2 月 28 日收到了银行对账单。(负数以括号来反映):

20X3 年 2 月银行对账单

期初余额	\$3,995
存款:	



2月7日	\$ 800	
15日	1,800	
24日	1,100	3,700
支票(每日总额):		
2月8日	\$ 400	
16日	3,100	
23日	1,100	(4,600)
其它项目:		
手续费		(10)
自 M.E.Crown 的 NSF 支票		(700)
银行代收应收票据		1,000*
EFT一月租金费用		(330)
存款利息		15
期末余额		<u>\$3,070</u>

*包括利息\$119。

附加信息: Bain 公司将所有现金收入都存入银行, 所有现金付款都通过支票完成。

要求

1. 准备 Bain 公司 20X3 年 2 月 28 日银行余额调节表。
2. 过调整分录。

答案

1.

BAIN 公司
银行余额调节表
20X3 年 2 月 28 日

银行:	
20X3 年 2 月 28 日余额	\$3,070
加: 2 月 28 日在途存款	2,400
	<u>5,470</u>
减: 未兑现支票 2 月 25 日(\$500), 2 月 27 日(\$900)	(1,400)
20X3 年 2 月 28 日调整后余额	<u>\$4,070</u>
企业:	
20X3 年 2 月 28 日余额	\$4,095
加: 银行代收应收票据, 包括利息\$119	1,000
存款利息	15
	<u>5,115</u>
减: 手续费	\$10
NSF 支票	700
EFT 租金费用	330
	<u>(1,040)</u>
20X3 年 2 月 28 日调整后余额	<u>\$4,070</u>

2.

0	现金	1
2/28		,000
	应 收	8

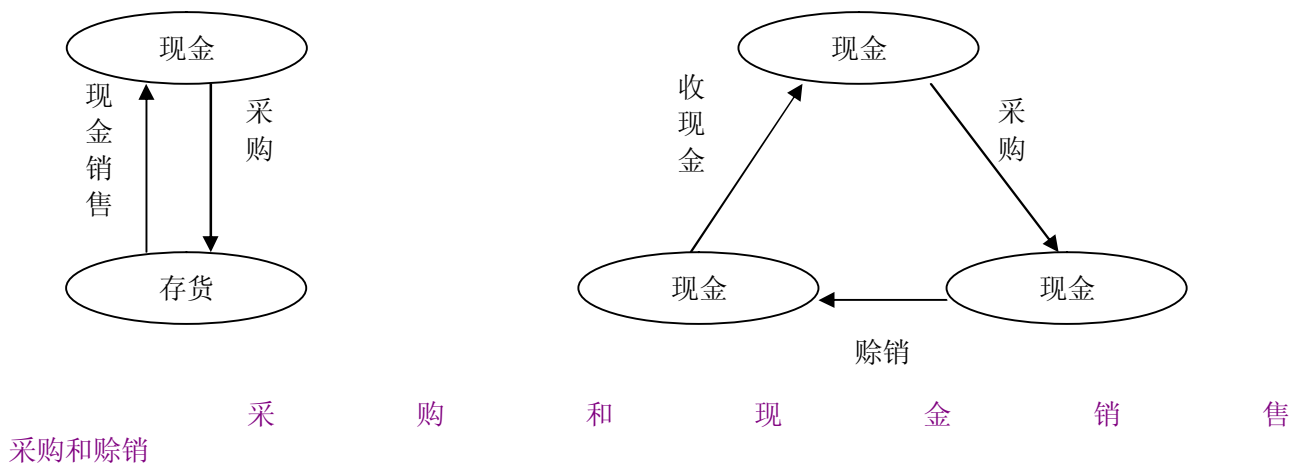


	票据	81	
	利息	1	
	收入	19	
	银行代收应收票据。		
28	现金	1	
	利息	5	
	收入	5	1
	银行存款利息收入		
28	杂项	1	
	费用	0	
	现金	0	1
	银行手续费。		
28	应收账款 —	7	
	M.E.Crown	00	
	现金	00	7
	银行返还 NSF 支票。		
28	租赁	3	
	费用	30	
	现金	30	3
	月利息费用。		

企业的运营周期

像 **Lands' End**、**Toys “Я” US**、**Macy's** 这样的公司购买存货，销售商品给客户，将所得用于购买更多的存货，重复循环。例 4-8 用图表显示了 **现金销售**和**赊销**的循环。对现金销售来说，循环是从现金到存货(其购买是为了进一步的销售)，在企业经营中，经理们总是试图缩短这个周期，使现金流动加快。存货销售和收款越快，企业的利润越高。

例 4-8：企业运营周期



现金管理



现金管理需要保持平衡。**Lands' End**、**Toys “Я” US**、**Macy's** 公司必须有足够的现金付款，否则它们就会破产。但现金是一种相对价值低的资产。比起把钱放在银行里，**Toys “Я” US** 公司通过投资存货会获得更多的收入。因此，公司都设法保持其现金流动，如例 4-8 中所示。

公司使用许多方法来管理其现金。在这一部分，我们将讨论其中的一些方法。

加速赊销现金回收

像 **Sony**、**Eastman Kodak**、**Fisher-Price**(玩具制造商)这样的制造商将它们大部分的存货卖给零售公司。请考虑 **Fisher-Price** 公司对 **Toys “Я” US** 公司的赊销。因为 **Fisher-Price** 公司在销售时未收到现金，他都会设置一个应收账款科目，下设许多子科目。**Fisher-Price** 公司的所有客户的应收款总额和公司总账中应收账款科目的余额相等，如例 4-9 所示。

像许多公司一样，**Fisher-Price** 公司使用应收账款科目来追收客户款。例如，假如 **Kmart** 未付款，**Fisher-Price** 公司就会做下面的分录。

例 4-9: Fisher-Price 公司应收账款记录

总账		应收账款明细账	
现金		KMART	
余	额	余	额
XX		1,000	
应收账款		TARGET	
余	额	余	额
1,800		300	
		Toys “Я” US	
		余	额
		500	
		总	额
		1,800	

为加速现金的回收，企业为客户提供了现金折扣，以促进他们在一个特定的时间段内付款，一般是 10 天。信贷条件“ 2/10 n/30”是很普遍的，它代表如果客户能在商品出售后 10 内付款，就可以享受 2% 的折扣；否则，卖方期待买方在 30 天内付全额款。

假设 **Fisher-Price** 于 8 月 4 日卖给 **Toys “Я” US** 价值\$50,000 的商品。如果信贷条件为 2/10 n/30，而 **Fisher-Price** 在 8 月 14 日还款。**Fisher-Price** 将记录销售和收款如下：

8 月 4	50,0
日	00
销 售	
收入	
50,000	
赊销。	



资产 = 负债 + 股东权益 + 收入

50,000 = 0 + 50,000

8 月 14

日

现金(\$50,000*0.98) 49,000

销售折扣(\$50,000*0.02) 1,000

应 收 账 款 — 50,0

Toys “Я” US 00

收现金。

资产 = 负债 + 股东权益 - 对方收入

+49,000 = 0 - 1,000

-50,000

在这笔交易中，Fisher-Price 收到了现金\$49,000。客户有\$1,000 的折扣，使 Fisher-Price 净销售收入减少至\$49,000。折扣是记在一个叫“销售折扣”的账户中，作为销售收入的减项。作为一个反向账户，销售收入减销售折扣得出净销售额。

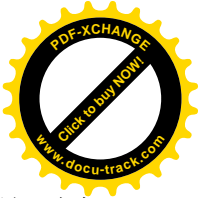
10 天 2% 的折扣推至全年就是大概 37% 的年利率，这足以刺激客户加快付款。但为什么像 Fisher-Price 这样的公司愿意提供这么多的折扣呢？因为，正如俗话所说：“一鸟在手胜于两鸟在林”。能迅速得到现金，销售者就可以避免现金短缺及相应的昂贵的借款需求；销售者还可以避免以后追款。第五章我们会更详细地讨论应收账款。

目标 4： 运用内部控制于现金收款中

现金收款的内部控制

现金收款的内部控制确保所有现金都存在银行中，且公司的会计记录是准确的。有许多企业是通过柜台交易或邮寄形式收到现金。每一种现金收款的方式都需要不同的安全措施。

柜台交易收款。销售点终端（即收银机）为商店提供对现金收款的管理控制。想想 **Macy’s** 商店：首先，安置终端使客户能够看到出纳输入电脑的数额。公司政策要求有一张收款凭证以确保每笔销售都被收银机记录。



第二，现金抽屉只有当销售员输入密码后才能被打开，且机器要记录每一笔收入和现金交易。在每天结束的时候，经理通过比较现金抽屉里的金额和机器当天的销售记录来检查现金。此步骤帮助克服员工的偷窃行为。为了安全的原因，员工不能接近每天的现金收款会计帐。

在每天结束时，出纳或其他有现金处置权的员工将现金存入银行。现金收款的会计记录以电子方式进入会计处，作为会计记账的基础。定期经理定点的检查也可以防止偷窃。

请参照点 4-10

邮寄方式收款。所有寄来的信件都要由信件室的员工打开。这个人要把收到支票的金额与所付汇款单（就是那张列示支票金额的纸）上的金额相对比。如果汇款单未收到，信件时的员工就要亲自准备一张并把每笔收入的金额填入控制带。在每天结束时，控制带要交给一名负责人，比如总会计师，来进行核查。现金收据要交给出纳，出纳再加上以柜台交易方式收到的款，一起存入银行。

对于信件室员工是第一个处理邮寄现金收据这一要求，它能确保职权的分离。如果是会计打开邮寄现金收据，那么他们就很容易隐瞒偷窃。

信件室员工之后再把汇款单交给会计处。他们为现金账簿和客户账的录入提供数据。作为最后一步，总会计师将一天内现金收款的三笔记录相核对：

- | 从信件室收到的控制带总数；
- | 从出纳处得到的银行存款总数；
- | 从会计部得到的借记现金的总数。

许多企业都使用锁箱系统来区分现金职责和建立对现金收款的控制。因为公司员工不能直接接触进来的现金，因此对现金的内部控制就增加了。此外，因为现金能够立即为企业服务，锁箱系统提高了效率。

例 4-10 总结了对现金收款的所有控制。

例 4-10：现金收款的内部控制



内部控制因素

现金收款的内部控制

有竞争性的、可信的、有道德感的员工	公司小心地屏蔽有不好人格特征的员工。公司也要花大量的钱来培训员工。
职责分配	出纳、出纳管理员、现金会计要由不同的员工来担当。
适当授权	只有被授权的员工，如部门经理，才能提供客户特权、签一定金额以上的发票收据、允许客户先卖后付。
职权分离	出纳和信件室员工不能接近会计帐。管现金账的会计人员也不能接触现金。
内部和外部审计	内部审计师检查公司交易以确保符合管理政策。外部审计师检查现金收款的内部控制来决定会计系统是否产生有关收入、应收款和其他有关现金收款的项目的准确数值。
文件和记录	客户收到收据作为交易记录。银行对账单列示了现金收款，它们需要和企业账（存款单）对比后调节。客户通过邮寄方式付款的都有一张汇款单注明汇款金额。
电子和电脑控制	收银机进行交易记录。每天的收款和客户的汇款单和存款单相核对。
其它控制	出纳都是相结合的。现金被存放于保险柜和银行中。雇员们的工作都是轮换的，并被要求必须休假。

目标 5： 运用内部控制于现金付款中

对现金付款的内部控制

对现金付款的控制至少和对现金收款的控制一样重要。

对以支票付款的控制

通过支票付款是对现金的一个**重要**控制。首先，支票提供了一个付款的记录。第二，为保证有效性，支票必须由可授权人签字，因此，每笔通过支票进行的付款都会引起管理层的注意。在签支票之前，经理必须要知道有关支持付款的证据。

为了解释对现金付款的内部控制，假设企业正在购买为销售用的存货。我们叫要看看导致最终现金付款的全过程。

采购控制。采购过程，如例 4-11 所示，在销售部确认对商品的需求并准备了**采购申请(申请单)**时开始。另有一个采购部负责确定最好的商品，然后给供货商，即外部提供所需商品的公司，寄**采购单**。当供货商将指定商品运到指定位置时，供货商同时寄出发票，或账单，来确认需要付款数。

请参观点 4-11

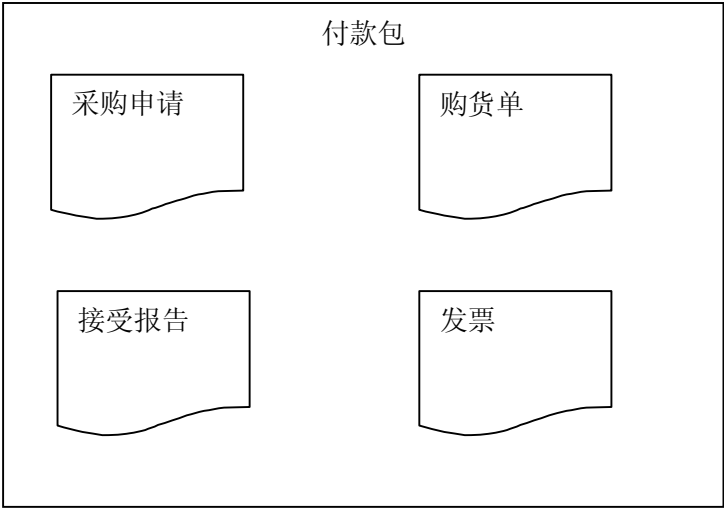
当商品到达时，收货部检查货物有否损害并在一张被称为**收货单**的文件上列示收到的货物。会计部收集所有前述的文件，检查他们是否正确并一致，然后将这个所有文件汇集成的**付款包**交给相应的负责人来签字和付款。付款包包括发票、接受报告、购货单和购货申请，如例 4-12 所示。



例 4-11：购货过程

商业文件	负责部门	递送到
采购申请(采购单)	销售部	采购部
购货单	采购部	销售所需商品的外部公司(供货商或卖主)
发票(账单)	销售所需商品的外部公司(供货商或卖主)	会计部
接受报告	收货部	会计部
付款包	会计部	签署支票的负责人

例 4-12：付款包



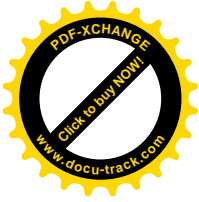
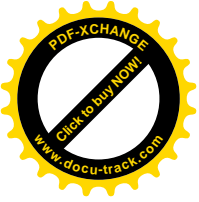
付款核准控制。在核准付款之前，总会计师和财务主管要检查一系列的交易以确定会计部已经实施了以下的控制：

1. 发票和购货单的复印件和购货申请相比较，以确保企业只对其采购的商品付款。
2. 发票和收货报告相比较，以确保只对实际收到的商品付款。
3. 发票计算是否准确已被验证。

为避免文件变更，有些企业使用不可更改的墨水笔来在支票上填金额。在付款后，支票签字人在付款包上打一个孔，孔代表发票已被支付；它还能防止不诚实的员工重复使用付款文件。

信息技术正在许多企业简化现金付款步骤。例如，**德勤**会计师事务所就正在修补**美国银行**的付款系统。例 4-13 总结了现金付款的内部控制。

例 4-13：现金付款的内部控制



内部控制因素

现金收款的内部控制

有竞争性的、可信的、有道德感的员工	现金付款被委托给高级员工，大额付款则由财务主管或副财务主管负责。
职责分配	特定员工来批准购货付款文件；经理检查批注，然后签署支票。
适当授权	大额支出必须由高级经理或董事会授权，以保证和组织目标相一致。
职权分离	电脑操作员和其他经手支票的员工不能接近会计帐。管现金账的会计人员也不能接触现金。
内部和外部审计	内部审计师检查公司交易以确保符合管理政策。外部审计师检查现金付款的内部控制来决定会计系统是否产生有关费用、资产和其他有关现金付款的项目的准确数值。
文件和记录	供货商发出支票要求付款。银行对账单列示了现金付款(支票和 EFT 付款)，它们需要和企业账对比后调节。支票按付款的顺序来编号。
电子和电脑控制和其它控制	空白支票被放在保险柜中，由无会计职权的负责的员工管理。支票上的金额由机器用不可更改的墨水写上。已付款发票要被打孔来避免重复支付。

控制零用金

如果一家企业的经理打的费用、购买软盘、或寄邮件都填支票的话，就会很不经济且很费时。因此，企业通常会保留一小部分现金来支付。这部分现金被称为**零用金**。

零用金资金保持一个特定的金额，一张那么大额度的支票就会发出至零用金账户。假设在 2 月 28 日，企业决定建立一个\$200 零用金账户，零用金保管人就会兑现这张支票，并把所有的支票和硬币都放在这个现金盒、保险箱或其他装置中。

对每笔零用金支出，保管人都要准备一张零用金单据，如例 4-14 中所示。控制手段包括：在零用金单据上注明填写日期、使用目的、收款人姓名、借方金额和付款金额。

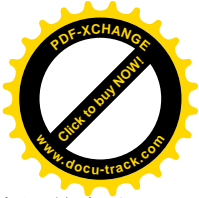
零用金中剩余的现金总额和零用金单据的金额总数之和应为零用金的期初额，在这里是\$200。零用金账户在任何时候总保持\$200。由资金支持(现金加零用金单据)，零用金总保持这个水平，这是**预付款系统**的特征。预付款系统的控制特点就是它清楚地反映了保管人应负责的金额。

例 4-14：零用金单据

零用金单据	
日期	20X4 年 3 月 25 日
金额	\$23.00
支付原因	购买磁盘盒
借方	办公设备提供商， 账号. 145
收款人	Louis Wright
号码	47
零用金保管人	WAR

目标 6：使用预算来管理现金

使用预算来管理现金



在预算的帮助下，经理们得以控制他们的公司。**预算**是一个计划的定量表达，以帮助经理去调整企业的活动。在整个预算过程中，现金收到最多关注，因为所有交易最终都要影响现金。

例如，**MCI** 如何决定何时去投资数百美元于新的无线电通讯？公司如何决定投入多少？是否需要借款，或者 **MCI** 能否用内部产生的现金去资助购买？同样的，采取什么步骤才能让你决定花多少钱在教育上，在小车上，或是在房产上？所有这些抉择在一定程度上都取决于现金预算提供的信息。

一个**现金决算**能帮助一家公司通过对未来的一段时间内计划其收付款来管理公司的现金。为未来做准备，企业就必须决定它需要多少现金，然后决定是否其经营会带来它所需要的现金。为准备未来所需现金，经理们要执行以下步骤：

1. 从期初企业现金余额入手，期初余额告知我们上期还剩多少现金。
2. 加上预算现金收入，减去预算现金支出。这是预算部分最具挑战性的项目，因为经理必须预测预算期间内所有交易的影响，包括：
 - a. 收入和费用交易(在损益表里反映的运营活动)
 - b. 获取资产和销售交易(在现金流量表里反映的投资活动)
 - c. 负债和股东权益交易(在现金流量表里反映的财务活动)
3. 期初余额 + 预期收入 - 预期付款 = 期末预期现金余额
4. 将预期现金余额与预算期末现金余额相比较，经理们清楚为保持企业运营所需的最少现金量(即预算额)。如果有多余现金，他们就会去投资；如果预期现金余额低于预算余额，公司就需要取得额外的财政援助来达到所需现金余额。

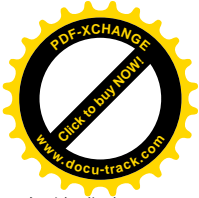
预算期间可以是经理们想要的任何时间段。大公司使用每日现金预算，因为涉及现金的数额是这么重大以至于一个小小的错误就会导致上百万美元的利息费用或利息收入的损失。有许多公司每周或每月定期做现金预算。每年的预算只是每天、每周、每月的简单汇总。

例 4-15 是 **The Gap** 公司的一个截止至 20X2 年 1 月 31 日现金预算的例子。仔细学习它，因为在你的工作和个人事务中，你可能就会用到这样一个现金预算。

例 4-15：现金预算

The GAP 公司
现金预算表(假设)
截至 1 月 31 日的一年

	单位：百万
(1) 20X1 年 2 月 1 日现金余额	\$ 202.6
预计现金收入：	
(2) 从客户处收款	2,858.3
(3) 利息和投资股利	6.2
(4) 商店固定设备销售	4.9
	3,072.0
预计现金支付：	
(5) 购买存货	\$1,906.2
(6) 运营费用	561.0
(7) 现存商店扩充	206.4
(8) 开新店	344.6
(9) 长期贷款支付	148.7
(10) 支付股利	219.0
	3,385.9
(11) 新投资之前可用 (所需) 现金	(313.9)
(12) 20X2 年 1 月 31 日预算现金余额	(200.0)
(13) 额外投资可用现金，或 (所需新融资)	\$ (513.9)



就像现金流量表一样，现金预算也有现金收款和现金付款的部分。然而，预算是在交易期间之前准备的，而现金流量表是在交易发生后再反映其影响。同时，现金预算可以采取任何能帮助经理做决策的形式。因为现金预算是一个内部文件，它只被企业的经理使用，因此它不是公认会计准则规定所必需的。

例 4-15 中 The Gap 公司的假设现金预算以 202.6 百万美元开始（第一行），比公司预算现金余额 200 百万美元（第十二行）多 2.6 百万美元。预算现金收入和支付的影响会导致公司新增融资的需求。请看为扩充现存商店预算需要 206.4 百万美元（第七行），开新店预计需要 344.6 百万美元（第八行）。没有这些投资项目，The Gap 公司就不需要额外的现金。但为了保持竞争性，像开新店和商店扩充这样的长期投资是需要的。

假设 The Gap 公司的经理需要保持至少 200 百万美元现金余额（第十二行）。因为企业本年的活动预计使其现金余额为-313.9 百万美元（第十一行），The Gap 公司的经理就需要融资 513.9 百万美元（第十三行）。现金预算的第十一行列明了可用现金或所需现金；第十二行列明了在什么时候需保持的最低现金余额；第十一行加上第十二行就得到了新的需融资额。

现金预测提供信息从而帮助经理们有序地安排融资。有了现金，The Gap 公司就可以扩充其商店，寻找新的商品使顾客能返回。而一旦没有了这些用以投资的现金，The Gap 公司就无法和 **The Limited, Macy's** 及其它公司竞争。

请参照点 4-12

请参照点 4-13

资产负债表上现金的报告

在大多数公司的资产负债表上，现金都是流动资产的第一项。即使是很小的公司，都会有好几个银行账户，但会计上通常的做法是：将所有的现金数加总放在资产负债表里一个叫“现金及现金等价物”的科目下。现金等价物包括流动资产，如定期存款、存款单（它是一个存款利息账户，在短期内可以撤销而无需罚金）。虽然它们的流动性没有现金强，但它们也足以与现金一起被共同反映。例如，Intel 公司，奔腾家族处理器的制造商，最近公布了其资产负债表如下：

Intel 公司		
合并资产负债表(部分)		
19X5 年 12 月 31 日, 19X4 年 12 月 31 日		

	19X5	19X4
单位: 百万		
资产		
流动资产:		
现金及现金等价物	\$1,463	\$1,180
短期投资	995	1,230
应收账款	3,116	1,978
存货	2,004	1,169
其他流动资产	519	610
流动资产合计	\$8,097	\$6,167

Intel 公司关于财务报表的解释显

示了公司如何定义现金等价物及其投资：

合并报表的解释

投资：原始到期日为三个月或三个月以内的高度流动性投资被称为现金及现金等价物。到期日超过 3 个月但小于 1 年的投资被称为短期投资。



道德与会计

一篇华尔街日报上的文章引用一位在俄罗斯的年轻企业家的话来说明他通过违反法律而走在了商业的前面。他说道：“老年人有一个道德问题，在我看来那就是他们都有道德。”相反的，通用电气前主席 Roger Smith 先生说：“非常简单，好的企业都进行有道德的行为”因为欺骗不可能长久。上述哪一种说法是对的呢？答案是后者，因为首先也是最重要的，展示好的道德品质是一件正确的事；第二，不道德的行为反过来会危害你。

公司和职业道德条例

许多大公司都有道德条例来鼓励其员工履行有道德的和负责的行为。然而，一系列空泛的行为准则也许不能具有针对性地发现错误的行为，而一张列示有应该做什么不应该做什么的单子或许会导致“只要没有特别说明禁止就是对的”的错误观点。此类问题没有简单答案，但多数公司都不能容忍其员工的不道德行为。正如一位经理所说：“我不能描述出所有的不道德行为，但当我看到它时我知道。”行为条例本身是不够的。高级经理必须在高层维持一种高度道德的气氛，这种气氛必须通过管理层语言和行为来稳步加强。

会计人员有额外的激励去道德行事。作为职业人员，他们被期待要具有比普通社会要求更高的行为准则。为什么呢？因为他们从事商业活动的能力全部依赖于他们的信誉。大多数独立会计人员都是美国注册公共会计师协会(AICPA)的成员，他们必须要遵守 *AICPA 职业行为准则*。从属于管理会计协会的会计人员受 *管理会计人员道德行为标准* 的约束。这些条例为其成员的行为提供了标准。不可接受的行为会导致被从组织中开除，这种惩罚足以使被惩罚者难以在会计界立足。

有关 *管理会计人员道德行为标准* 的进一步讨论，请参见第一章第六页。

目标 7：衡量道德判断在企业中的作用

会计中的道德问题

在许多情况下，道德选择是很清晰的。例如，偷钱是不合法的和不道德的。在我们本章开头的故事中，出纳的行为导致他入狱。而在其它事件中，选择往往更难。但是，在每一种情况下，道德判断都会影响一个人的决定：在一个已知的情况下我应该如何行事？下面我们来考虑会计中的三个道德问题。其中前两个较容易解决，而第三个要难一些。

情况 1: Sonja Kleberg 正在准备一位客户的所得税，这位客户这一年的经营状况特别好，收入所得高于期望值。在 1 月 2 日，客户付报纸广告费并让 Sonja 将此笔费用回溯至上一年度，由此导致的抵扣税使客户在去年的受益多于今年的受益：回溯导致去年的费用增加，应税收入减少，应缴税金减少。1 月 2 日与 12 月 31 日虽然只差 2 天，但两者的性质截然不同，并且这位客户对 Kleberg 很重要。她应该怎么做？答案是：她应该拒绝客户的要求，因为这笔交易发生在新一年度的 1 月。如果 Kleberg 在会计记录中回溯此笔交易，有什么内部控制手段能够证明 Kleberg 的行为是不道德的？答案是一个美国国税局(IRS)审计、文件及会计记录：付款日期能够证明此笔费用发生在 1 月而非 12 月。

情况 2: Jack Mellichamp 的软件公司欠美国银行\$40,000。贷款协议要求 Mellichamp 的公司保持 1.5 或更高的 *流动比率* (流动负债除以流动资产)。此时已接近年底，银行会在下一年的年初审查 Mellichamp 公司的状况。公司目前的流动比率是 1.4，与其贷款协议上的保证有差异。Mellichamp 可以通过在年底前偿付一些流动负债是流动比率增至 1.53。这样做是否合乎道德？答案为是，因为这种行为是一个真正的商业交易。但偿付负债却只是一个延期策略。公司可以暂时拖延债权人，但时间会检验一家企业是否会改善其潜在的运营状况。

有关 *流动比率* 的讨论，请参见第三章第 138 页。

情况 3: Emilia Gomez 是民主党的一名会计，她发现她的主管 Myles Packer 上一年出了一些错误：向外国居民募集捐款是不合法的，但 Packer 却将它们记录为合法捐款。此类错误是故意的还是无意的还不清楚。Gomez 不知应该如何做，她知道 Packer 会评价她的工作情况，而最近她的工作才勉强合格。Gomez 到底应该怎么做？她不清楚，但她可以参考第 196 页上的决策方针特点框架。

请参照点 4-14



道德和外部控制

对大多数的道德问题还有另外一个尺度：外部控制，即和公司相互作用的外部人员定制的企业行为准则。例如，在情况 1 中，Sonja Kleberg 可能会屈服于客户的要求而去回溯广告费用，但这种行为既是不诚实的又是不合法的。当企业和税务当局接触时外部控制就会出现，对 Kleberg 的客户进行的美国国税局(IRS)审计就会揭示出秘密。

在情况 2 中，Jack Mellichamp 和贷款给他的软件公司的银行的关系导致了外部控制的产生。只要贷款协议生效，公司就必须要保持 1.5 或更高的流动比率。偿付流动负债来改善其流动比率只能短期内解决 Mellichamp 的问题。从长期来看，他的企业必须要通过运营产生更多的流动资产。几乎可以肯定的是，他的企业未来还要借款并会面临相同的贷款限制。如果经理们希望成功，注重于长期策略将是明智的方法。

在情况 3 中，美国法律及其通过美国法律系统(负责活动经费)的执行产生了最基本的内部控制。活动捐款属于公共信息，早晚公众会知道民主党接受了一笔非法活动捐款。

为了民主党的利益，最好的解决方法是：尽快承认并更正其错误，归还非法所得给捐赠人。此类情况会导致更严格的控制，从而防止组织再犯相同的错误。这就是为什么组织都有行为条例的原因，正如 Roger Smith 所说：“好的企业都进行有道德的行为。”

思考

你能否识别本章开头故事中的外部控制？它是如何强加纪律于出纳身上的？

答案

外部控制是 Grant LeForge 每月送交客户的报告。当客户看到他们的账户余额在每月报告中被低报时，他们会打电话去问个究竟。Steve Lane 一定已经花了不少时间去解释客户账户上的零余额 (out-of-balance)。迟早他就会被抓住。这就是外部控制如何起作用的。



3.选择是什么？

3.指出可供选择的方法。对Emilia Gomez来说，有三个选择：(a) 报告错误给Packer； (b) 报告错误给Packer的老板； (c) 什么都不做。

4.谁参与其中？

4.确定参与的人。本例中可能涉及到的人有Gomez、Packer、民主党、会观察到Gomez的同事。

5.可能的结果是什么？

5.评估可能的结果。

(a) 如果Gomez报告错误给Packer，他有可能惩罚她，或因为她的细心工作而奖励她。报告错误会保持她的诚实性并有可能把钱归还给捐赠者。但错误被公布于众的同时民主党也会蒙受耻辱。

(b) 如果Gomez报告错误给Packer的老板，而非Packer本人，她会保持她的诚实性，但她和Packer的关系一定会变得紧张，他们未来也有可能很难一起工作。Gomez或许会因为细心工作而受到奖励。但如果Packer和他的老板串通来记录活动捐赠，Gomez就会被惩罚。如果错误被更正且外部已知，民主党将会蒙受耻辱。其他关注此事的人也会受此结果影响。

(c) 如果Gomez什么都不做，她会避免和Packer或他的老板冲突。他们可能会发现错误，也可能不会发现。如果他们发现了错误，他们可能会更正它，也可能不会更正。所有人都有可能批评Gomez，因为她没有告诉他们这个错误。她的同事们有可能了解此事，也有可能根本不知。

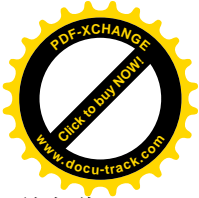
6.我应该怎么做？

6.作决定。很难有最好的选择。Gomez必须要将此事对不同人的影响和她自己的良心相衡量。即使这个框架未提供一个简单的决策，它也确定了一些相关因素。Gomez应该报告这个错误。普遍来说，Packer应该是第一个被联系的人。如果Packer没有诚实行事，Gomez应该通知Packer的老板。高级管理层应该保护准确消息的报告者，无论消息是好是坏。

本章结尾

复习用综合题目

假设百事公司有以下情况：20X3 年年末百事公司总资产为\$24,000,000,000。其中包括现金\$230,000,000。20X3 年 12 月 31 日，百事公司应付款为\$17,000,000,000，它准备在 20X4 年偿付\$6,600,000,000。20X3 年年末，百事公司财务主管 Bob Detmer 正在准备下一年的预算报告。



Debmer 期望百事公司 20X4 年从客户处收回应收款\$26,400,000,000，从投资中取得利息收入\$90,000,000。百事公司预计花\$12,500,000,000 购买存货，\$5,400,000,000 于运营费用。为保持竞争性，百事公司打算花\$2,200,000,000 升级生产设备，\$320,000,000 购并其他公司。百事公司还打算以大约\$300,000,000 的价格卖掉旧资产并从中回收现金\$220,000,000。因为百事公司确实希望在 20X4 年盈利(预计为\$1,800,000,000)，所以公司打算在年内付\$550,000,000 的股息。最后，公司期望除了 20X3 年剩下的流动负债以外，再付清\$1,200,000,000 长期负债。

由于 20X4 年公司打算提高经营活动水平，Detmer 的预算中的现金余额最少为\$330,000,000。

要求

1. 为保持其现金余额不低于\$330,000,000，百事公司 20X4 年应该借多少款？请准备 20X4 年现金预算表来回答这个重要问题。
2. 假使认为公司需要借款\$2,160,000,000。但百事公司可以通过延迟一笔现金付款至 20X5 年或更晚来避免借款。考虑这一条件，并说明为什么延迟付款是不明智的。
3. 为使现金预算和现金流量表发生联系，假设百事公司 20X4 年的交易与预期一致。请准备百事公司 20X4 年现金流量表。

答案

1.

百事公司
现金预算
截止至 20X4 年 12 月 31 日

单位：百万

(1) 20X3 年 12 月 31 日现金余额		\$	230
预计现金收入：			
(2) 从客户处收款			26,400
(3) 利息收入			90
(4) 销售资产所得			220
			26,940
预计现金支付：			
(5) 购买存货	\$12,500		
(6) 运营费用	5,400		
(7) 生产设备升级	2,200		
(8) 购买其他公司	320		
(9) 支付股利	550		
(10) 支付长期贷款及其他负债 (\$1,200 + \$6,600)	7,800	(28,770)	
(11) 新融资之前可用 (所需) 现金		(1,830)	
(12) 20X4 年 12 月 31 日预算现金余额		(330)	
(13) 额外投资可用现金，或 (所需新融资)		\$ (2,160)	

2. 百事公司可以通过延迟付一笔用于升级生产设备的现金\$2,200,000,000 来避免\$2,160,000,000 的借款。但由于百事公司需要升级生产设备以保持竞争性，导致延迟付款是不明智的。

3.

百事公司
现金流量表
截止至 20X4 年 12 月 31 日



单位：百万

营业活动现金流量：

收入收现：

从客户处收款 \$26,400

利息收入 90

成本、费用付现： 26,490

购买存货 \$(12,500)

运营费用 (5,400) (17,900)

营业活动净现 8,590

金流量

投资活动现金流量：

生产设备升级 \$ (2,200)

购买其他公司 (320)

销售资产所得 220

投资活动净现金流量 (2,300)

融资活动现金流量：

借款 \$ 2,160

支付长期贷款及其他负债 (7,800)

支付股利 (550)

融资活动净现金流量 (6,190)

现金增加 \$ 100

期初现金余额 230

期末现金余额 \$ 330

学习目标总结

- 描述一个有效的内部控制系统。**一个有效的内部控制系统包括以下特点：有竞争性的、可以依赖的、有道德感的员工；任务明确；适当授权；责权分工明晰；有内部和外部审计；文件和记录；电子的和计算机的控制。许多公司还使用防火拱顶、销售点终端、忠实保险契约、强制假期和工作轮换。有效的计算机内部控制系统必须和好的手工系统有相同的基本标准。
- 用银行余额调节表作为一种控制方式。**银行账户有助于控制和保护现金。企业会使用银行对账单和银行余额调节表来说明现金和银行交易，并适时更新会计记录。
- 管理和说明现金。**经理们通过他们的组织去设法保持现金流量。为了加快应收账款的回收，他们会给那些能够在一个特定期间内付款的客户予以销售折扣。
- 运用内部控制于现金收款。**为了在柜台上控制现金收款，公司通常使用销售点终端，这样客户能够看到这个过程并要求出纳提供收款收据。作为一个额外的控制，机器记录每一笔销售和现金交易。为了控制邮件收款，收件室的员工应打开信，将其中的金额与汇款单上的金额相对比并准备控制带。由于会计部不能打开信封，因此这是一个基本的职权分离。在一天结束的时候，管理员会比较当天收款的三笔记录：收件室的控制带、出纳准备的银行存款余额和会计部的借记现金。
- 运用内部控制于现金付款。**为了控制支票付款，公司规定只有当包括有购货申请、购货单、发票（账单）和收货报告（所有文件都须有正确签名）的付款包被准备好时，支票才能被签发。为了控制零用金支出，资金管理者对所有付款都要求有一个完整的零用金单据。
- 使用预算来管理现金。**预算是一个计划的量化表达，它可以帮助经理们去调整企业的活动。为了对未来做准备，公司必须决定它需要多少现金，以及它现在的运营是否能够带来其所需现金。如果不能，公司就要提早准备融资。如果运营可以带来多余现金，公司就可以去寻求投资机会。
- 在企业中衡量道德判断。**为了做道德决定，人们通常要做以下六部：(1) 决定事实。(2) 确定道德事项。(3) 详细说明可供选择的方法。(4) 确定参与的人。(5) 评估可能的结果。(6) 做出决定。毕竟，“好的企业都进行有道德的行为”。



会计词汇



审计 (第页)
银行托收(第页)
银行余额调节(第页)
银行对账单(第页)
预算(第页)
支票(第页)
管理者(controller) (第页)
在途存款(第页)
资金过户电子系统(EFT) (第页)
预付款系统(第页)
内部控制(第页)
存款不足支票 (NSF) (第页)
未付清支票(第页)
零用金(第页)

问题

1. 内部控制最基本的目标是什么？为什么它是这么重要？
2. 内部控制是否是可选择的？如果不是，哪部联邦法律影响内部控制程序？内部控制对管理层有什么要求？
3. 确定有效的内部控制系统的特點。
4. 职权分离可以被分成四部分，它们是什么？
5. 内部控制系统如何被规避？
6. 内部控制系统是否十分安全和完美？当计划和维持这些系统时，最根本的局限在哪里？
7. 简述以下各项如何作为对现金的内部控制系统：银行账户、签名卡片、存款单和银行对账单。
8. 下面单子里的各项是银行余额调节表内的项目，请在下面各项的前面填入与可能的措施相对应的字母：(a) 银行调节项目—增加余额；(b) 银行调节项目—减少余额；(c) 企业调节项目—增加余额；(d) 企业调节项目—减少余额。

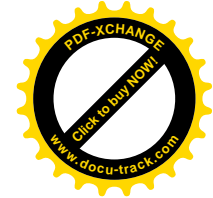
_____	未付清支票
_____	存款不足支票(NSF)
_____	银行手续费
_____	支票印刷成本
_____	银行错误导致银行余额减少
_____	在途存款
_____	银行托收
_____	未授权客户支票返回
_____	企业错误导致现金余额增加

9. 银行余额调节表的作用是什么？
10. 应收账款记录如何帮助公司管理其现金？提供折扣如何加速现金回收？



11. 现金收银机在内部控制系统中的作用是什么？
12. 描述通过信件来进行现金收款的内部控制过程。
13. 付款包由哪些文档组成？请简述使用付款包以保证付款正确的三个步骤。
14. 请描述预算是如何帮助企业来管理现金的。
15. 假设一个公司有六个银行账户，两支零用金基金和三份一旦需要就可取出的存款证明，那么这家公司有可能在它的资产负债表上反映多少现金余额。
16. 讨论以下这句话的道德含义：“我们的经理知道他们被期待去达到预算利润指标。我们要的是结果，而不是借口。”

注意的点



- 目标1.内部控制描述** **注意点 4-1** 内部控制是用来保护资产、鼓励员工服从公司政策、促进运营效率和保证会计记录的准确性的。以上这四个内部控制的目标中哪个最重要？换一种说法，为使公司尚存下去，哪一个目标是内部控制必须完成的？给出你的原因。
- 目标2.一个有效的内部控制系统的特点** **注意点 4-2** 用你自己的话解释职责分离为什么经常被描述为是为保护资产而设立的内部控制的基础。如果一个人既管资产又负责记账，那么会出现什么结果？
- 目标2.一个有效的内部控制系统的特点** **注意点 4-3** 回顾从第页开始的有效的内部控制系统的特点，然后确定出现在本章开始处的 Grant LeForge 办事处采取什么步骤(两步即可)就可以阻止其出纳 Steve Lane 偷盗现金，并解释为什么 Grant LeForge 的这些新步骤将会完成目标 2。
- 目标3.银行余额调节表** **注意点 4-4** 用三个方格和两个箭头来表示下面几项之间的关系：(a) 银行对账单，(b) 银行余额调节表，(c) 会计记录。用箭头来表示数据的流动。
- 目标3.确定银行文件中的调节项目** **注意点 4-5** 比较第页中表 4-6 的商业调查公司的现金账户和第页中表 4-4 的公司收到的银行对账单。
1. 将现金账户(表 4-6)中的每一笔现金收款追溯至银行对账单(表 4-4)中的银行存款余额。1 月 31 日哪一笔存款为在途存款？给出日期和金额。
 2. 将表 4-6 中现金付款记录里的每一张商业调查公司支票追溯至表 4-4 中的银行对账单。按支票号和金额列出所有未付清支票。
 3. 在途存款和未付清支票应该出现在银行余额调节表的哪一方：银行一方还是企业一方？增加还是减少？
- 目标3.准备银行余额调节表** **注意点 4-6** Cabletron 公司 5 月 31 日现金账余额为\$1,585，其中包括未付清支票共计\$900，及一笔于 5 月 31 日存入的且未在银行对账单商反映的银行存款\$200。Cornerstone 银行的银行对账单反映 5 月 31 日的余额为\$2,490，其中包括一笔 5 月 31 日由客户直接送至银行的托收款\$250。银行调节表还显示有银行手续费\$20、公司存款利息收入\$10 和存款不足支票\$35。
- 请准备 Cabletron 公司 5 月 31 日的银行余额调节表。
- 目标3.从银行余额调节表中记录交易** **注意点 4-7** 在准备完 Cabletron 公司的银行余额调节表后，写出从银行余额调节表中产生的公司日记账，且包括对每一条记录的解释。
- 目标 2.3.内部控制和银行余额调节表** **注意点 4-8** 在一个组织内由谁来准备银行余额调节表？此人可否是负责管理现金的人，负责会计记账的人或是两者皆管的人？给出你的理由。
- 目标3.使用银行余额调节表作为控制手段** **注意点 4-9** Louise Goldsmith 拥有 Goldsmith 财务服务公司。她怀疑一个可以信赖的员工从公司偷东西。这名员工既负责从客户处收款又负责准备每月银行余额调节表。为了检验这名员工，Goldsmith 自己准备了银行余额调节表，如下：



Goldsmith 财务服务公司
银行余额调节表
20X7 年 8 月 31 日

银行帐		企业账	
8 月 31 日余	\$3,00	8 月 31 日余额	\$2,10
额	0		0
加:		加:	
在途存款	400	银行代收款	800
		银行存款利息	10
		收入	
减:		减:	
未兑现支	(1,10	银行手续费	(30)
票	0)		
调节后余额	\$2,30	调节后余额	\$2,30
	0		0

从银行余额调节表中是否可以看到那名员工偷了公司的东西？如果是，解释你的原因。银行余额调节表的哪一方反映了公司真正的现金余额。

目标 4.控制现金收入

注意点 4-10 Max Emhart 在位于密苏里州 Joplin 市的 Watson 电子公司做销售电子仪器的工作。公司程序要求 Emhart 对所有销售都填写收据。这些收据表格都是提前编号的。Emhart 出现了财务问题，于是她把从客户处收到的\$500 据为己有。为掩盖其偷窃行为，Emhart 只是简单地销毁了他给客户的销售收据的公司复印件。什么事情将会提醒公司所有者 Murray Watson，使其发现其中的错误？Watson 又会怎么做？



目标 5.通过支票来 注意点 4-11 请回答下面有关内部控制现金付款的问题:

内部控制付款

- 1.过支票付款对现金有两个基本的控制方面，他们是什么？
- 2.假设一名采购代理商收到了他购买的商品，并批准了付款。这名不诚实的采购代理商怎么做就会欺骗他的公司？而公司又如何去避免这种内部控制的缺陷？

目标 6.准备有两个 注意点 4-12 请返回至第页例 4-15 中的 The Gap 公司假设现金
不同结果的现金预
算

- 1.假设 The Gap 公司将开新店的计划延迟至 20X3 年,则 The Gap 公司还需要多少新的财政资金? 换句话说,公司欲满足截止至 20X2 年 1 月 31 日的额外投资,还有多少可用资金?
- 2.现在假设 The Gap 公司将现存商店扩充和开新店的计划都延迟至 20X3 年,则 The Gap 公司还需要多少新的财政资金? 换句话说,公司欲满足截止至 20X2 年 1 月 31 日的额外投资,还有多少可用资金?

目标 6.准备现金预 注意点 4-13 佛罗里达 Progreso 生产商是一家主要的食品公司。
算

假设 2000 年初的现金余额为\$6,000,000。佛罗里达 Progreso 公司预计 2000 年可收回现金共计 \$147,000,000; 公司预计 2000 年付款\$154,000,000。且佛罗里达 Progreso 公司必须要保持至少 \$5,000,000 的现金余额。

请准备佛罗里达 Progreso 公司 2000 年的现金预算表,并确定公司可获新资金的两种途径。

目标 7.做道德判断 注意点 4-14 Entergy 协会的会计 Lane Gibbs 发现她的主管 Jules Duquet 去年出了几个错误。总的来说,这些错误使 Entergy 公司的净收入增加 20%。现在还不清楚这些错误是故意的还是无意的。Gibbs 此时应如何办?

练习

目标 1.更正内部 练习 4-1 请先阅读摘自华尔街日报上的一篇文章:
控制的缺陷

(东京)—Sumitomo 公司,日本大型的贸易公司,说其前任负责铜交易的经理在过去十年中所做的未授权交易可能导致公司损失共计 18 亿美元。

如果 Sumitomo 公司的估计是正确的话,这一贸易损失将是公司有史以来最大的一笔。巴林银行的 Nick Leeson 造成的 13 亿美元的损失和日本 Daiwa 银行一名交易员造成的 11 亿美元的损失都会相形见绌。这一次惨败使空前的流氓交易员名单中多了一个新的名



字：爱炫耀的 Yasuo Hamanaka。直到现在他还是世界上最权威的铜交易商，也是其他交易商最怕的一个人。

Sumitomo 公司说它得知损失是在 Hamanaka 先生打电话给一位负责人并主动承认在超过 10 年的时间里进行未经授权交易并导致损失之后。按照 Sumitomo 公司的声明，Hamanaka 先生承认他通过伪造 Sumitomo 公司的会计记录和账本来掩盖损失。

Sumitomo 公司存在哪些内部控制缺陷导致了其损失如此之大？公司如何才能避免或减少损失？

目标 1. 确定内部控制的优点和缺点

练习 4-2 下面的情形描述了两种现金收款的情形和两种购买设备的情形。在每一组中，一种情形下的内部控制明显要好于另一种。评价每一种情形下的内部控制是强是弱，并给出你的理由。

现金收款：

- b. 通过邮递收到的现金被直接送给会计，他还负责记录从客户处收款情况，即借记现金，贷记应收账款。这名会计然后将现金存入银行。
- c. 通过邮递收到的现金首先被送至信件室，在这里收信员打开信封并统计当天现金收款的总数。然后收信员将客户支票交给出纳，出纳存入银行并将汇款票根交给会计部，会计部再做贷记客户账户的记录。

购买设备：

- a. 百年家庭公司政策要求建筑负责人对他们建设所需的设备提出要求。公司办事处在购买这些设备并把它们运至建筑地点。
- b. 路旁建筑公司政策要求项目负责人购买建筑项目所需设备。负责人然后持付款收据去办事处报销。这一政策使负责人能迅速得到他们所需设备并保证建筑工作进行。

目标 1. 确定内部控制

练习 4-3 确定下列情形中缺少的内部控制特点：

- a. 当经济活跃的时候，便利店和其他许多零售商店一天中会多次将现金存入银行。而另一家便利店的经理希望减少员工花在递送现金去银行的时间，于是他发起了一项新政策：现金将在周六和周日增加，两天现金的总额将于周日晚上被送至银行。
- b. 当你查看“少付”药房的会计记录时，你会发现同一名员工既负责订购商品又负责批准付款发票。
- d. 在周二、周三和周四晚上，白水公园的生意会减少。为了降低费用，业主决定在那些晚上不使用收票人，而改由卖票人（出纳）通过保存票根来记录售票数目。
- e. 一家折扣店的经理想要加快顾客通过付款处的速度。为减少出纳找零的时间，她将商品的价格都定为整数，如\$8.00 和\$15.00，而不是传统上的\$7.95 和\$14.95。
- f. 像 Kroger 和 Winn Dixie 这样的杂货店会从供货商处购买大量的商品，而在其他的杂货店，经理则希望减少文书工作。他降低了对收货部员工准备收货报告的要求，收货报告中列示了收到货物的数量。

目标 1. 解释内部

练习 4-4 下列问题如果不属于内部控制，则相互之间是不相关的：



控制的任务

1. 现金在财务报表上也许是一个相对较小的项目，然而，对现金的内部控制却是非常重要的，为什么？
2. Ling 公司要求签发支票的人应将支持这张支票的所有有关文件注销（即盖印表示已付清）。你认为这一步骤是否是必需的？如果不执行的话会出现什么情形？
3. 许多经理都认为保护资产是内部控制系统最为重要的一个目标，然而审计师们却强调内部控制在确保可依赖会计数据上的重要角色。请解释为什么经理们更关心保护资产而审计师们则更关心会计数据的质量。
4. 要使一个内部控制系统有效，职责的分离是很重要的一个考虑因素，为什么？

目标 2.对银行调节项目进行分类

练习 4-5 下面的事项也许会出现在银行余额调节表上：

1. 银行代客户收应收票据款。
2. 企业账错误：把借记银行存款\$2,000 错记为\$200。
3. 未付清支票。
4. 银行帐错误：银行将应属于另一客户的支票记到本企业账上。
5. 银行手续费。
6. 在途存款。
7. 存款不足支票(NSF 支票)。

将上面各项按如下分类：(a) 银行余额的增加， (b) 银行余额的减少， (c) 企业余额的增加， (d) 企业余额的减少。

目标 2.准备银行余额调节表

练习 4-6 约旦 Ogden 公司的支票簿列示了如下项目：

日期	支票号	项目	支票金额	存款额	余额
10/1					\$ 525
4	622	La Petite 法国面包房	\$ 19		506
9		股利		\$ 116	622
13	623	普通轮胎公司	43		579
14	624	埃克森石油公司	58		521
18	625	现金	50		471
26	626	团体圣经教堂	25		446
28	627	弯树旅馆	275		171
30		付支票		1,600	1,771

十月份银行对账单如下：

余额				\$525
加：银行存款				116
减：支票	支票号	金额		
	622	\$19		
	623	43		



	624	68*		
	625	<u>50</u>		(180)
其它费用支出:				
NSF 支票			\$ 8	
服务费			<u>12</u>	(20)
余额				<u>\$441</u>
*此金额为第 624 号支票的正确金额				

要求: 请准备 Ogden 公司 20X0 年 10 月 31 日的银行余额调节表。

目标 2.准备银行余额调节表

练习 4-7 Evelyn Hupp 经营着四家 7-11 商店。她刚刚接到城市国家银行发来的 5 月 31 日银行月对账单。对账单显示银行存款月末余额为 \$1,840。对账单项目包括: EFT 租金收入\$300, 服务费\$12, 两张 NSF 支票共计\$74, 及支票打印费\$9。在核对其现金记录时, Hupp 确认未兑现支票共计\$467, 5 月 31 日在途存款 \$1,788。在 5 月, 她将一笔支付给兼职员工的\$290 支票款错记为\$29。Hupp 现金帐显示 5 月 31 日余额为 \$3,217。请准备 5 月 31 日的银行余额调节表。

目标 2,3.根据银行余额调节表进行会计记账

练习 4-8 用练习 4-7 中的数据, 做出 Hupp 应于 5 月 31 日记帐的分录, 并包括对每条分录的解释。

目标 1,2.在银行余额调节表中运用内部控制

练习 4-9 大陪审团控告 Tried & True 酒吧经理从公司偷窃现金。在三年中, 此经理被控拿了将近\$100,000, 并通过操纵银行余额调节表来掩盖其盗窃行为。

要求: 一个人想通过操纵银行余额调节表来掩盖其盗窃行为最可能怎么做? 请具体说明。有什么内部控制方法可以阻止这种行为?

目标 4.评价现金收款的内控制

练习 4-10 Kmart 商店使用现金收银机。收银机显示屏上显示了每笔销售的金额、从顾客处收款金额及给顾客的找零。收银机还生成一张顾客收据, 但并不保留交易纪录。在一天结束时, 店员点数收银机中的现金, 并将其交给收纳, 以便存入公司银行账



户中。

要求: 写一份备忘录来说服商店经理现金收款存在内部控制问题, 并确认可能会给员工制造最好机会去偷窃现金的缺陷和如何来防止这种盗窃行为。

目标 3.5 零用金会计

练习 4-11 假设路易斯安那州 Baton Rouge 的博爱居所公司创建了一个 \$400 的预付零用金基金。在第一个月的使用中, 基金管理者授权并签署零用金票据如下:

票据号	项目	借方科目	金额
1	递送抵押卡给捐献者	递送费用	\$ 22.19
2	邮递包裹	邮费	52.80
3	时事通讯	供应品费用	134.14
4	柜橱钥匙	杂项费用	2.85

	<p>要求:</p> <ol style="list-style-type: none">1. 基金管理者需要多少现金才能补充零用金基金?2. 描述补充基金前基金里的项目。3. 描述补充基金后基金里的项目。4. 描述这个零用金基金的内部控制特性。
目标 6 准备现金预算	<p>练习 4-12 假设 Sprint 公司 (一家长途电话公司) 正在准备其 20X1 年的现金预算。公司截止 20X0 年现金余额为 125.8 百万美元, 高级管理层预计为保持现金平衡需要至少 125 百万美元用以偿付即将到期的账单。</p> <p>20X1 年从客户处收款预计为 11,504.2 百万美元, 对服务和产品成本的付款应达到 6,166 百万美元。运营费用预计为 2,543.6 百万美元。</p> <p>20X1 年 Sprint 公司 预计在新机器上的投资额为 1,825.7 百万美元, 在细胞部门的投资额为 275 百万美元, 买旧机器可得 115.7 百万美元。20X1 年偿付债务预计为 597.2 百万美元。公司预计 20X1 年纯收入为 890.4 百万美元, 并准备发放股利 338 百万美元。</p> <p>要求: 准备 Sprint 公司 20X1 年的现金预算。公司现金收款的预算水平使其预计年末现金余额达到 125 百万美元? 或者公司是否需要额外的融资?</p>
目标 7 评价政府立法者行为道德的规范	<p>练习 4-13 大约 300 名现任或前任的美国众议院成员签署了 250,000 美元的支票, 但没有将现金存入他们的账户。后来的调查显示公共基金没有介入。议院银行是一家能使议院成员现金再流通的自立机构。实际上, 这些违法的支票签署者相互之间以无息和无服务费的形式借款。但是, 在这</p>



	<p>件事公开以后，议院关闭了其银行。</p> <p>要求：假设你是本州新来的议会议员。运用第页上的道德评判决策方针来决定你是否要通过议会银行来签署 NSF 支票。</p>
--	---

挑战性练习

目标 5.7 对于现金付款和道德事项的内部控制	<p>练习 4-14 Ann 服装商店的老板 Ann Oliver 已经将公司的管理工作委托给她的朋友 Tom O’Grady。Oliver 去公司会见客户并检查现金收款情况，但 O’Grady 买了一些商品，正在处理现金付款问题。商业活动最近变得很敏感，这导致现金收款要与销售外在水平保持一致。然而，大概有一年的时间，公司持有现金的数额一直很低。当被问及这一点时，O’Grady 解释说设计师们较以前收费更高。在去年，O’Grady 有两次昂贵的旅游，Oliver 惊疑于以 O’Grady 的年工资和奖金（共计\$35,000），她何以能支付这些旅游费用。</p> <p>要求：列出至少三种 O’Grady 可以欺骗 Oliver 企业现金的方式；在每种情况中，同时确认 Oliver 如何能决定 O’Grady 的行为是否道德。将你的答案局限于服装商店的现金付款上。这家企业的付款行为都是通过支票进行的(非 EFT 支票)。</p>
目标 6 准备并使用现金预算	<p>练习 4-15 在其众多产品中，国际纸业公司为 JC Penney 的购物带、Del Monte 的罐头食品上的商标和 Redbook 杂志制造纸张。主管财务人员 Marianne Parrs 负责国际纸业公司 20X2 年的现金预算，计算机将以字母顺序依次打印。下面所列的项目并非所有都用来准备现金预算。</p>
目标 5.7 对于现金付款和道德事项的内部控制	<p>练习 4-14 Ann 服装商店的老板 Ann Oliver 已经将公司的管理工作委托给她的朋友 Tom O’Grady。Oliver 去公司会见客户并检查现金收款情况，但 O’Grady 买了一些商品，正在处理现金付款问题。商业活动最近变得很敏感，这导致现金收款要与销售外在水平保持一致。然而，大概有一年的时间，公司持有现金的数额一直很低。当被问及这一点时，O’Grady 解释说设计师们较以前收费更高。在去年，O’Grady 有两次昂贵的旅游，Oliver 惊疑于以 O’Grady 的年工资和奖金（共计\$35,000），她何以能支付这些旅游费用。</p> <p>要求：列出至少三种 O’Grady 可以欺骗 Oliver 企业现金的方式；在每种情况中，同时确认 Oliver 如何能决定 O’Grady 的行为是否道德。将你的答案局限于服装商店的现金付款上。这家企业的付款行为都是通过支票进行的(非 EFT 支票)。</p>

单位：百万美元

获得其它公司	\$ 1,315
20X1 年 12 月 31 日实际现金余额	270
借款	



	?
借款前预计所有资产	23,977
借款前预计所有流动资产	5,873
借款前预计所有流动负债	4,863
借款前预计所有负债	16,180
借款前预计所有股东权益	7,797
从客户处收款	19,467
支付股利	237
发行股票	516
净收入	1,153
其它现金收款	111
对长期和短期债务的付款	950
对经营费用的付款	2,349
购买存货项目	14,345
购买房产和机器设备	1,518

要求:

1. 准备现金预算来决定国际纸业公司 20X2 年所需借款金额。
2. 计算国际纸业公司 20X1 年 12 月 31 日预期流动比率和负债比率，两个比率都要按短期应付票据借款前后分别计算。基于这些数字及资产和负债的预算水平，你会不会借给国际纸业公司要求的金额呢？给出原因。

问题

(第一组)

目标 1 明确一个有效的内部控制系统的特点

问题 4-1A Ricoh Chiropractic 诊所公司的一名职员最近从公司现金中盗取了上千美元。公司于是决定安装新的内部控制系统。

要求:

作为 Ricoh 公司的顾问，请给董事长写一份备忘录，解释职权分离是如何帮助保护公司资产的。

目标 1.4.5 明确内部控制缺陷

问题 4-2A 下列每一种情形都存在内部控制缺陷:

- a. 像 Wal-Mart 和 Kmart 这样的折扣店的销售收入中大部分属于现金收款，其余是信用卡支付。为减少费用，商店经理停止了对出纳的诚实采购的约束。
- b. 销售现金收款表格给 Haught 空调公司的办公用品公司最近告知 Haught 公司说其最后运送的收款表格未提前编号。Haught 公司的头儿 Jerry Haught 回复说他并不使用收款编码，因此这一疏忽并不重要。
- c. 数码制图是一家专长于会计应用程序的软件公司。公司最流行的程序编写出了所有的会计记录和财务报表。在公司早期，头儿和八名员工编写电脑程序，将生产出的磁盘排列好，卖给 ComputerLand 和 ComputerCraft 公司，并执行一般的管理和会计记账工作。当公司壮大时，员工的数量大大增加。最近，对一种新软件程序的研发工作停止了，程序员们又重新设计数码公司的会计系统；而数码公司自己的会计也许会进行这项任务。
- d. Mona Belcher，一名没有已知外部收入来源的寡妇，20 年以来都是石头产品公司可以信赖的员工。她承担所有有关现金处理和会计的职责，包括拆开信



件、准备银行存款、现金和应收账款所有方面的会计处理、准备银行余额调节表。Belcher 女士刚刚买了一件新的 Lexus，又在一个昂贵的郊区买了一栋新房子。公司的头儿 Hortense Allison 弄不懂 Belcher 女士如何能以其工资来支付这些奢侈品。

- e. Ashley Webb 在她的设计室里雇佣了三名职业内部设计师。她住在一个有许多新建筑的地区，她的事业也蒸蒸日上。通常来说，Webb 采购所有的家具、布料、地毯和其他工作所需材料。夏天时她修了一个长假，在她休假期间，她允许每一名设计师去采购材料和购买劳力。当她回来后，Webb 检查了运营情况，发现费用高了很多而净收入较以往却低了许多。

要求:

1. 确定每种情况中内部控制的缺陷。
2. 确定每个公司可能的问题。
3. 对问题提出解决方案。
4. 通过解决这道问题你所学到的知识如何帮助你管理一家公司？

目标 2 用银行余额调节表 问题 4-3A Spies Hecker 颜料公司 20X1 年 3 月的现金收款和现金付款情况如下：
作为一种控制手段

现金收款 (CR)		现金付款 (CP)	
日期	现金借方	支票号	现金贷方
3 月 4 日	\$2,716	1413	\$ 1,465
9 日	554	1414	1,004
11 日	1,655	1415	450
14 日	896	1416	8
17 日	367	1417	775
25 日	890	1418	88
31 日	<u>2,038</u>	1419	4,126
总计	<u>\$9,106</u>	1420	970
		1421	200
		1422	<u>2,267</u>
		总计	<u>\$11,353</u>

Spies Hecker 公司的现金账户在 20X1 年 3 月 31 日显示了如下信息:

现金					
日期	项目	日记账索引	借方	贷方	余额
3 月 1 日	余额				10,188
31 日		CR. 10	9,106		19,294
31 日		CP. 16		11,353	7,941

在 20X1 年 3 月 31 日，Spies Hecker 公司收到了银行对账单:

20X1 年 3 月银行对账单



期初余额 \$10,188

存款及其它贷方:

3 月 1 日	1	
	\$ 625	1
		5
5 日	2,716	
10 日	544	3,700
11 日	1,655	
15 日	896	
18 日	367	
25 日	890	
31 日	1,000	8,693
		(

支票及其它借方:

3 月 8 日	1	
	\$ 441	5
		1
9 日	1,465	



13 日	1,004		(4,600)
14 日	450		
15 日	8		
19 日		1	
	340	1	
		5	
22 日	775		
29 日	88		
31 日	4,216		
31 日	—	5	
			<u>(8,812)</u>
	<u>25</u>	(
期末余额			<u>\$10,069</u>

解释：BC—银行代收款，EFT—电子基金转移，
NSF—金额不足支票，SC—服务费。

额外数据：

- EFT 存款是每月租金收款。EFT 借方是每月保险费付款。
- NSF 支票 2 月底寄自 Jay Andrews。
- 3 月 31 日的一张由银行托收的\$1,000 的应收票据包括\$122 的利息收入。
- 第 1419 号支票（一笔赊账付款）的正确金额应为\$4,216。
（Spies Hecker 公司会计错记为\$4,126。）

要求：

- 请准备 Spies Hecker 颜料公司 20X1 年 3 月 31 日的银行余额调节表。
- 请描述银行科目和银行余额调节如何帮助 Spies Hecker 颜料公司的经理来控制公司的现金的。



目标2 准备银行余额调节表和相应的日记账记录

问题 4-4A 牧杖之花公司刚刚收到中央银行寄来的 5 月 31 日的银行对账单。为准备银行余额调节表，你收集了以下数据：

- a. 5 月 31 日的银行存款余额为\$8,530.82。
- b. 公司的现金在 5 月 31 日的余额为\$7,521.55。
- c. 以下的公司支票在 5 月 31 日尚未付清。

支票号	金额
616	\$403.00
802	74.25
806	36.60
809	161.38
810	229.05
811	48.91

- d. 银行对账单包括两笔特别存款：其一，\$899.14，为银行代收的**通用电气公司**的股利；其二，\$16.86，为公司 5 月的银行存款利息收入。
- e. 银行对账单列示了一笔\$6.25 从银行服务费中的减项。
- f. 在 5 月 31 日，公司出纳存入\$381.14，但这笔存款并未出在银行对账单上。
- g. 银行对账单包括一笔\$410.00 的支票减项，此支票系由 **Marimont** 货运公司开出。公司迅速通知了银行这一错误。
- h. 银行对账单包括两笔来自客户的支票返还费。一张是\$67.50 的 NSF 支票，发给 **Harley Doherty** 公司，牧杖之花公司借记现金，并于 5 月 19 日存入；另一张\$195.03，发给 **Maria Shell** 公司，于 5 月 21 日存入，**Shell** 公司的银行后因支票未授权而将发票退回。
- i. 有一些客户通过 EFT 支票支付每月花款。5 月份对账单列示了 EFT 存款共计\$200。

要求：

- 1. 准备牧杖之花公司 5 月 31 日的银行余额调节表。
- 2. 作分录，以使公司银行存款余额与调节表上调整后余额一致。每条分录要做相应的解释。
- 3. 通过解决这道问题你所学到的知识如何帮助你管理一家公司？

目标4 确定内部控制的缺陷

问题 4-5A 主机光学产品公司所有的销售均属赊销。现金收据通过邮寄方式通常在 30 天内到达。**Liz Galeano** 负责打开信封和把支票与所附汇款单分开。**Galeano** 将支票交给另一名员工，这名员工负责每日去银行存款，但无法接触会计记录。**Galeano** 将汇款单（内有现金收入金额）交给会计部记账。**Galeano** 还剩下一个任务，就是为客户提供销售折扣。（销售折扣减少客户应付款。）当她接到了少于发票金额的客户支票时，她便记录下销售折扣并将其报告给会计部。

要求：

你是主机光学产品公司的一名新员工。请为公司董事长写一份备忘录，来确认在此情况下的内部控制缺陷，并解释如何更正这些缺陷。



目标 6 准备现金预算, 使用现金流量信息

问题4-6A Toys “Я” US公司的执行副总裁兼主管财务经理Louis Lipschitz先生负责公司的预算活动。假设Lipschitz先生的员工正在准备公司20X1年的现金预算。如果起始点是当年20X0年的现金流量表, 复制如下:

**Toys “Я” US 公司及其子公司
合并现金流量表**

单位: 百万	20X0 年
营业活动现金流量:	
从客户处收款	\$8,089
利息收入	24
购买存货	(5,597)
运营费用	(1,858)
营业活动净现金流量	658
投资活动现金流量:	
净资本费用	(555)
购买其他资本	(58)
投资活动净现金流量	(613)
融资活动现金流量:	
短期借款净额	119
长期借款	40
偿还长期债务	(1)
发行股票	29
股权回购	(183)
融资活动净现金流量	4
外币汇率变动对现金及现金等价物的影响	(20)
现金及现金等价物:	
现金增加	29
期初现金余额	763
期末现金余额	\$ 792

要求:

1. 请准备 Toys “Я” US 公司 20X1 年的现金预算。预算日期简单注明为“20X1 年”, 期初和期末现金余额表示为“期初”和“期末”。假设公司预期 20X1 年和 20X0 年相似, 但有以下变化:
 - a. 在 20X1 年, 公司预期从客户处收款将会增加 10%, 存货购买增加 11%, 资本费用增加一倍。
 - b. 20X1 年的借款金额和股票发行额将由现金预算决定, 因此它们并不出现在现金预算上。(但是 20X1 年计划偿还的长期债务和股权回购与 20X0 年一致。)
 - c. Lipschitz 先生希望年末现金余额为 500 百万美元。

提示:



“资本费用”为购买财产及设备的费用。

Toys “Я” US 公司不付现金股利，而是从股东收里回购股票。这是公司返还现金给股东的另一种方式。

2. 回答下里有关公司的问题，并解释之所以这么回答的原因。
 - a. 公司 20X1 年的现金预算是否表明其正在增长、保持稳定、或是逐步萎缩？
 - b. 20X0 年的现金流量表和 20X1 年的现金预算是否表明运营活动正在产生足够的现金？

目标 7 做一个道德的判断 **问题4-6A** 科罗拉多州Durango城的三角州银行有一笔对Yuma建筑公司的应收贷款。Yuma公司已推迟6个月未还贷，而三角州银行的副总裁Leon Hess先生正帮助Yuma公司重组其债务。由于Hess先生可以不受限制的接近Yuma公司的会计记录，他得知Yuma公司正依赖从三角州银行的另一家客户Maxey玻璃公司取得一个建筑合同。而且Hess先生还知道Maxey公司正准备宣布破产，但Maxey公司外部的人却都不知道这件事。Hess先生曾给Yuma公司以极大的帮助，而Yuma公司的老板也指望Hess先生能用他在贷款方面的工作经验来给公司提出建议以使公司渡过难关。为了帮助银行能够收回这笔大贷款，Hess先生强烈希望帮助Yuma公司渡过难关。

要求:

运用本章中略述的道德评价框架来帮助Hess先生对下一步行动做出规划。

(第二组)

目标 1 确定一个有效的内部控制系统的特点 **问题 4-1B** Avalon 房地产发展公司在 90 年代经济扩张时期繁荣发展。商业活动如此之好，使得公司面临一些内部控制问题。一次本地房地产市场的低迷使Avalon 公司经历了一次现金短缺。公司老板 Jean Martin-Ellis 正在寻求保护资金的方法。

要求:

作为公司的一名咨询师，请写一份备忘录来劝说 Martin-Ellis 小姐建立其内部控制系统。特别要告诉她的是：一个内部控制系统如何能保护公司的资金，包括内部控制的定义，并由具竞争性、可靠的和有道德感的员工开始，简要讨论一个有效的内部控制系统的一条特点

目标 1.4.5 确定内部控制的缺陷 **问题4-2B** 下列每一种情况都存在一个内部控制缺陷。

- a. Leah Kestner在A&S鞋店工作很多年了。因为这家鞋店规模较小，Kestner执行所有的会计责任，包括拆开信封、准备银行存款和准备银行余额调节表。
- b. 大多数大型公司都有内部审计人员来持续评价公司的内部控制系统。审计师工作的一部分就是去衡量公司运营是否有效。例如，公司是否从最便宜的供货商处采购存货？在一个特别不好的年度后，McGregor细胞公司为降低其费用而除去了内部审计部。
- c. 律师事务所、咨询公司和其他职业机构都使用辅助专职人员的员工来处理日常事务。例如，一名法律的辅助专职人员会通过检查文件来帮助律师准备诉讼。在Dunham & Lee律师事务所，高级合伙人Cecil Dunham将他的高层法律工作中的一大部分交给他的辅助专职人员做。



- d. 当衡量对现金付款的内部控制时，一名审计人员发现采购部负责购买钻石以备公司生产过程中的使用，批准付款发票和签署支票。主管人并不看采购部的工作。
- e. Todd Wagoner拥有一家提供工程服务的公司。他的员工由12名职业工程师组成，他管理整个公司。通常，他的工作需要他到各地出差去会见客户。在过去的6个月中，他发现每次当他出差回来时，公司里的工程工作进展的都不令人满意。他还发现当他离开时，他的几名高级员工接管了他的办公室工作，却不履行他们原本的工程职责。一名员工就可以管理公司。

要求:

- 1. 确定在每种情况下缺少的内部控制特点。
- 2. 确定每一家公司可能存在的问题。
- 3. 对问题提出解决方案。
- 4. 通过解决这道问题你所学到的知识如何帮助你管理一家公司？

目标 2 使用银行余额调节表作为一种控制手段

问题4-3B Radiofone寻呼公司20X4年4月的现金收款和现金付款情况如下：

现金收款（CR）		现金付款（CP）	
日期	现金借方	支票号	现金贷方
4月2日	\$4,174	3113	\$ 891
8日	407	3114	147
10日	559	3115	1,930
16日	2,187	3116	664
22日	1,854	3117	1,472
29日	1,060	3118	1,000
30日	<u>337</u>	3119	632
总计	<u>\$10,578</u>	3120	1,675
		3121	100
		3122	<u>2,413</u>
		总计	<u>\$10,924</u>

Radiofone 公司的现金帐户在 20X4 年 4 月 30 日显示了如下信息：

现金					
日期	项目	日记账索引	借方	贷方	余额
4月1日	余额				10,188
30日		CR. 10	9,106		19,294
30日		CP. 16		11,353	7,941

Radiofone 公司收到了 20X4 年 4 月 30 日的银行对账单：

20X4 年 4 月银行对账单



期初余额			\$ 1,911
------	--	--	----------

存款及其它贷方:

4 月 1 日		1	
	\$ 326	1	
		5	
4 日	4,174		
9 日	407		
12 日	559		
17 日	2,187		
22 日		1	
	1,368		
		(
23 日	<u>1,854</u>		10,875

支票及其它借方:

4 月 7 日	\$ 891		
13 日	1,390		
14 日		1	
	903		(4,600)
		5	
15 日	147		
18 日	664		



21 日		1	
	219	1	
26 日	1,472		
30 日	1,000		
30 日	—	5	
			(6,706)
	<u>20</u>	(
期末余额			<u>\$ 6,080</u>

解释：BC—银行代收款，EFT—电子基金转移，
US—未授权签名，SC—服务费。

额外数据：

a. EFT 存款是每月租金收款。EFT 借方是每月保险费付款。

b. 未授权签名支票来自

S.M.Holt。

c. 4 月 22 日的一张由银行托收的

\$1,368 的应收票据包括\$185 的利息收入。

d. 第 3115 号支票（一笔赊账付款）的正确金额应为\$1,390。
（Radiofone 公司会计错记为\$1,930。）

要求：

- 1.请准备 Radiofone 寻呼公司 20X4 年 4 月 30 日的银行余额调节表。
- 2.请描述银行科目和银行余额调节如何帮助 Radiofone 寻呼公司的经理来控制公司的现金的。

目标 2 准备银行余额调节表
和相应的日记账记录

问题 4-4A 电脑解决公司(CSI)刚刚收到德州第一银行寄来的 8 月 31 日的银行对账单。为准备银行余额调节表，你收集了以下数据：

- a. 8 月 31 日的公司银行存款余额为\$3,366.14。
- b. 银行的现金在 8 月 31 日的余额为\$4,484.22。
- c. 银行对账单显示 CSI 公司 8 月的利息收入为\$38.19，这笔款被加到公司在银行的账户上。
- d. CSI 公司每月通过 EFT 支票付房租(\$750)和保险费(\$290)。



e. 以下的公司支票在 8 月 31 日尚未付清。

支票号	金额
237	\$ 46.10
288	141.00
291	578.05
293	11.87
294	609.51
295	8.88
296	101.63

- f. 银行对账单包括一笔存款\$1,191.17，为银行代收。其中\$1,011.81 为应收票据的收回，其余为银行存款利息收入。
- g. 银行对账单列示了一笔\$10.50 从银行服务费中的减项。
- h. 在 8 月 31 日，公司出纳存入\$316.15，但这笔存款并未出现在银行对账单上。
- i. 银行对账单包括一笔\$300.00 的存款，CSI 公司未入账，原因是银行错误的将另一客户的存款计入 CSI 公司账户上。
- j. 银行对账单包括两笔来自客户的支票返还费。一张是\$395.00 的支票，发给 Shoreline 快递公司，于 8 月 20 日存入，Shoreline 快递公司的银行后因支票未授权而将发票退回。另一张\$195.03 的支票是 NSF 支票，发给 Lipsey 公司，支票已于 8 月 17 日存入。

要求:

- a. 准备电脑解决公司的银行余额调节表。
- b. 作分录，以使公司银行存款余额与调节表上调整后余额一致。每条分录要做相应的解释。
- c. 通过解决这道问题你所学到的知识如何帮助你管理一家公司？

目标 4 确定内部控制的缺陷

问题 4-5A 技术试验室公司所有的电子数据表软件销售均属赊销。现金收据通过邮寄方式通常在 30 天内到达。Matt Larosz 负责打开信封和把支票与所附汇款单分开。Larosz 将支票交给另一名员工，这名员工负责每日去银行存款，但无法接触会计记录。Larosz 将汇款单（内有现金收入金额）交给会计部记账。Larosz 还剩下一项任务，就是为客户提供销售折扣。（销售折扣减少客户应付款。）当她接到了少于发票金额的客户支票时，她便记录下销售折扣并将其报告给会计部。

要求:

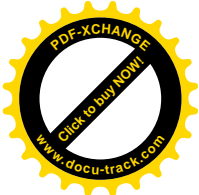
你是主机光学产品公司的一名新员工。请为公司董事长写一份备忘录，来确认在此情况下的内部控制缺陷，并解释如何更正这些缺陷。

目标 6 编制现金预算，使用现金流信息

问题 4-6B

Louis Lipschitz 是美国 R 玩具公司（Toys “Я” Us, Inc.）的执行副总裁兼首席财务官，他要对公司的预算处理负责。假设 Lipschitz 手下的员工正在编制 Toys “Я” Us 公司 20X2 年的现金预算。编制预算的一个关键的输入数据是去年的现金流量表，该表节选部分复制如下：

Toys “Я” Us 公司及其子公司
合并现金流量表（节选）



单位：百万美元	20X1 年
经营活动现金流量	
从客户处收到现金	9412
收到利息	17
购入存货	(6750)
运营费用	(2035)
改组费用	(394)
经营活动产生的净现金流量	250
投资活动现金流量	
资本支出	(468)
购入其它资产	(57)
投资活动产生的净现金流量	(535)
筹资活动现金流量	
短期借款	210
长期借款	82
长期借款到期还款	(9)
发行股票	16
回购股票	(200)
筹资活动产生的净现金流量	99
汇率变动对现金和现金等价物的影响	19
现金及现金等价物	
年内增加（减少）	(167)
年初余额	370
年末余额	203

要求：

1. 编制 Toys “Я” Us 公司 20X2 年的现金预算。预算的日期简单的标示为 20X2 年，并将最初和最末的现金余额表示为“期初”和“期末”。假设公司预计 20X2 年将与 20X1 年除了下列变化之外，其余情况相同：
 - a. 20X2 年，预计公司从客户处的回款会增加 15%，购入存货会增加 10%。
 - b. 公司预计 20X2 年不会有改组费用。
 - c. 任何借款或股票的发行都要根据现金预算的结果决定，所以，这对于现金预算的贬值将不是偶然因素。（但是 20X2 年应该按期归还的长期借款和股票回购将与 20X1 年相同。）
 - d. Lipschitz 希望年终现金余额是 5000 万美元。

以下解释可能对你有所帮助：

“资本支出”是指购入不动产或者设备。

Toys “Я” Us 公司不发放现金股利，而是从股东那里回购股票，这是公司向股东返回现金的另一种方式。

2. 回答下面的问题，并解释你的理由：
 - a. 20X2 年的现金预算表明 Toys “Я” Us 公司的规模是在增长、保持稳定还是在减小？
 - b. 根据 Toys “Я” Us 公司 20X2 年和 20X1 年的现金流量表，经营活动能够产生足够的现金流量吗？



目标 7 道德判断

问题 4-7B

Mel Boyd 是位于新墨西哥州（New Mexico）圣达菲（Santa Fe）的 Scott & White 投资协会的执行副总裁。Boyd 热衷于社区事务，供职于 Unix 发行公司（Unix Publishing Company）董事会。Unix 发展非常迅速，并在考虑重新部署其工厂。在最近的一次会议上，Unix 董事会成员决定在他们城镇的边缘购买 200 英亩土地。土地的主人是 Jerry Staas，他是 Scott & White 公司的客户。Staas 目前正处于痛苦的离婚阶段，Boyd 知道 Staas 正急于售出他这项地产。考虑到 Staas 现在的艰难处境，Boyd 相信 Staas 会接受任何东西来交换这项地产。房地产经纪人对该地产的评估价值是 360 万美元。

要求：

运用本章决策指导中讲到的道德判断框架轮廓来帮助 Boyd 判定他在 Unix 向 Staas 购买土地的尝试中将扮演什么角色？

决策案例

目标 2 运用银行对帐单来检测现金盗窃

案例 1

Lionel Eyecare 对现金交易的内部控制很薄弱。其所有者 Joseph Lionel 怀疑出纳员有盗窃行为。以下是 4 月 30 号公司现金状况的一些细节：

- a. 现金帐户的余额是 20102 美元，其中包括 4 月 30 号发生的一项存款，该存款没有出现在银行对帐单中。
- b. 4 月 30 号银行对帐单的余额是 16624 美元。银行对帐单中列示了一项 200 美元银行收账的贷方余额，服务收费 8 美元出现在借方，余额不足支票 36 美元的借方余额，但是 Lionel 公司的会计人员没有在帐簿中记录这些项目中的任何一项。
- c. 4 月 30 号，下列支票尚未清偿：

支票号码	金额
154	116
256	150
278	353
291	190
292	206
293	145

- d. 出纳员负责处理所有收到的现金并负责向银行存款。他还负责调节每月的银行对帐单。下面是 4 月 30 号的调整状况：

4 月 30 号企业帐簿余额		20102
加：未清偿支票		160
银行收款		<u>200</u>
		20462
减：在途存款	3794	
服务收费	8	
余额不足支票	<u>36</u>	<u>3838</u>
4 月 30 号银行存款余额		<u>16624</u>

要求：

Lionel 请你判断出纳员是否从公司窃取了现金，如果是，金额是多少。他同时还请你说明出纳员是怎样隐蔽盗窃行为的。为了做出判断，你要使用本章中讲述的格式自己编制银行余额调节表。银行对帐单和账簿都没有错误。Lionel 还请你对他们公司的内部控制做出评价，



并请你提出改进意见。

案例 2

目标 1, 5 改正内部控制的弱点

这个案例是本书的一位作者曾经经历过的真实的情形。总部位于俄克拉荷马市（Oklahoma City）的布什建筑公司（Bush Building Corporation）在俄克拉荷马市北郊区的埃德蒙（Edmond）盖了一栋办公楼。建筑队的工头名字叫 Slim，他于 5 月份搬进埃德蒙准备雇用 40 名工人来完成这项工程。他雇用了这些工人，让他们填写了必要的税务表格，并把雇员的文档寄回了公司总部，总部为每一个雇员设立了薪水册。

工程开始于 6 月 1 号，并于次年 3 月结束。每个周四的晚上，Slim 都填写一份工时卡，上面列示了过去五个工作日每一个雇员的工作时间，工作日周期（相对于周末、休息日）结束于周四下午 5 点。Slim 把工时表传真回总部，总部在周五上午制作工资支票。Slim 在周五午饭后开车赶回总部，取回工资支票并返回工地。周五下午 5 点，Slim 把工资支票发放给工人们。

- 详细说明这个案例中的内部控制弱点的细节，并说明这个内部控制弱点将导致什么什么不良后果。
- 说明你将怎样改正这个内部控制弱点。

道德问题

丽莎·斯坦（Lisa Stein）在爱荷华州（Iowa）和明尼苏达州（Minnesota）都有公寓住房。每一处房产都有一位管理人员负责收取租金、安排维修以及负责在当地报纸上刊登广告。房产管理人员按月把现金寄给斯坦，并编制银行余额调节表。得梅因*（Des Moines）的管理人员曾经盗窃过大量的现金，为了掩盖罪行，他在月度银行余额调节表上有意缩小了未清偿支票的金额，结果，每个月份的银行余额调节表都是平衡的，但是，资产负债表上报告的现金却多于斯坦在银行里的实际金额。在商谈卖掉得梅因的这处房产时，斯坦向有意购买的买家出示了资产负债表。

要求：

- 指出除了斯坦之外的另外会因为这起盗窃而受到伤害的两方的当事人，并说明他们是怎样受到伤害的。
- 讨论会计在这个事件中起着什么样的作用。

*得梅因是爱荷华州的首府。——译者注

财务报表案例

案例 1

目标 1, 3 内部控制与现金

研究附录 A 最后给出的 The Gap 公司的责任声明和对 The Gap 财务报表的审计意见。回答关于公司内部控制和现金状况的下列问题。

要求：

- The Gap 公司的外部审计事务所的名字是什么？事务所的哪个部门签署了审计报告？The Gap 的会计年度终止后多长时间审计人员发布了他们的审计报告？
- 谁对财务报表承担主要责任？你是怎样知道的？
- 看起来 The Gap 公司的内部控制是否充分？你是怎样知道的？
- 外部审计人员在审计 The Gap 公司的财务报表时使用了什么样的标准？这些报表是按照什么会计标准来评价的？
- 1999 年公司的现金状况改变了多少？现金流量表说明了这种变化是怎样发生的。哪一种活动——经营活动、投资活动、筹资活动——对于本年 The Gap 公司现金流量的贡献最大？



案例 2

目标 1, 3 审计意见, 管理责任, 内部控制和现金

获取一个公司的年度报告。分析其审计意见和与财务报表一起提交的（如果有的话）管理当局责任声明书。回答下列问题：

要求：

1. 该公司的外部审计事务所的名字是什么？事务所的哪个部门签署了审计报告？
The Gap 的会计年度终止后多长时间审计人员发布了他们的审计报告？
2. 谁对财务报表承担主要责任？你是怎样知道的？
3. 看起来 The Gap 公司的内部控制是否充分？你的理由是什么？
4. 外部审计人员在审计该公司的财务报表时使用了什么样的标准？这些报表是按照什么会计标准来评价的？
5. 该公司本年的现金状况改变了多少？现金流量表说明了这种变化是怎样发生的。哪一种活动——经营活动、投资活动、筹资活动——对于该公司本年现金流量的贡献最大？
6. 企业的小额现金在什么地方报告？指出相应的财务报表和帐户的名称，并指出小额现金的具体金额。

组织工程

假设你准备在你所在的地方组织一场摇滚音乐会。假设你用公司的方法来组织这场活动，你的组织的每一个成员都购买了 10000 美元的公司股票，所以，你们每一个人都在冒着可能损失掉自己辛辛苦苦赚来的钱的危险。假设现在是 4 月 1 号，音乐会将在 6 月 30 日举行。你的推广活动现在立即展开了，演出售票于 5 月 1 日举行。你希望能够售出公司所有的资产，清偿全部债务，并在 7 月 31 日将剩余的现金分派给你的组织的成员。

要求：

撰写一份内部控制手册来保证公司资产的安全。这份手册应该涉及到内部控制的以下方面：

1. 在组织成员之间分配责任和义务。
2. 向组织成员和任何你需要雇佣的外部人员授权，为他们指定具体的工作。
3. 在组织成员和雇员之间分割责任，将不兼容的工作互相隔离。
4. 说明为了处置和保护公司资产的安全，都需要哪些文档。

互联网上的习题

现在，公司的任何员工都可以非常容易的接触到互联网，这个公司管理当局提出了新的内部控制和道德风险的挑战。员工登陆上网络并很快的做完自己一笔私人的股票交易，这种做法可以允许吗？那么收发私人电子邮件、查询体育比赛积分、玩游戏、网上聊天、在线购物这些行为又怎样呢？这些都是美国公司面临的新的难题。

1. 讨论几个关于对雇员在工作时间利用网络作私人事情进行管理的内部控制的问题。
2. 公司的电子邮件带来了什么特别的问题吗？
3. 许多网站都能够追踪并辨认公司的访问情况，公司员工对于某些网站的访问是否带来了什么特别的问题？
4. 互联网的广泛使用催生了一个新的行业，就是监视网站的访问情况和员工的在线时间。访问 <http://www.telemate.net/>，这个公司都提供什么服务？
5. telemate.net 公司（Telemate.net Software Inc.）普通股的初次发行是在 1999 年的 9 月 29 日。该公司的财务报表是否应该在这一天之前披露？一个公司是否愿意将这些报表披露？说明原因。



6. 依次点击 *Company*→*Company Fast Sheet*。看一下公司是哪年成立的，公司 1998 年的营业收入是多少？对公司的规模做出评价。

第五章 应收账款和短期投资

学习目标

学习完本章后，应该能够做到：

- 26. 理解短期投资
- 27. 对应收账款施行内部控制
- 28. 运用备抵方法来处理坏帐
- 29. 处理应收票据
- 30. 运用酸性测试比率和每日赊销量来评价财务状况
- 31. 在现金流量表上报告应收账款和投资项目

Oracle 公司

简明资产负债表（节选）

1998 年 5 月 31 日 1997 年 5 月 31 日

	(单位：千美元)	1998	1997
资产			
流动资产			
现金及现金等价物		1273681	890162
短期投资		645518	323028
应收项目，扣除对 1998 年的不确定账户的 195,609 和 1997 年 127,840 美元的备抵额		1857480	1540470
预付费用和其他流动资产		546371	517436
流动资产总计		4323050	3271096
长期投资			
房地产净值		186511	116337
计算机软件开发成本，扣除 1998 年的累计摊 销 37473 美元和 1997 年的累计摊销 36303 美 元		934350	868948
		99012	98981
其他资产		276088	268953
资产总计		5819011	4624315
负债和所有者权益			
短期负债			
应付票据和长期负债到期应付款		2924	3361
应付账款		239698	185444
应付所得税		181354	203646
不应获得的收入		877087	602862
其他短期负债		1183102	926826
短期负债总计		2484165	1922139
长期借款			
其他长期负债		304337	300836
		72951	31628



所有者权益	2957558	2369712
负债和所有者权益总计	5819011	4624315

来源：节选自 Oracle 公司网站，1999 年 6 月 17 日

在纽约 Jets 队的衣帽间，比赛前的热身回顾已经完全变成一个新的样子。使用 X-and-O 图表来对付对手的老式的橄榄球玩法图册已经被抛弃。他们那里现在是一个激动人心的多媒体世界。桌面电脑将橄榄球编队变成了生动的动画。有了 Oracle 公司的帮助，队员发展部的经理 Carl Banks 将被动的训练变成了一种交互式的成功。借助 Developer/2000 和多媒体软件，Banks 用一个技术发展水平教学模块使 Jets 队获得了很有竞争力的优势。Banks 说：“运动员在场上时，他们无法把 X’s 和 O’s 想象成真实的运动。Oracle 帮助我们创造了这样一种学习环境，把队员们的记忆力提高了 250%。” Oracle 是世界第二大软件公司，年收入超过 80 亿美元，他们的产品和服务行销世界超过 145 个国家。

通过提供像 Developer/2000 这样的产品和服务，Oracle 公司迅速的成长起来。收入在增长，公司的应手项目也在增长。如 Oracle 的资产负债表所示，应收账款是该公司最大的资产项目。应收账款提出了一个独特的会计上的挑战：公司的应收账款中有多少能够以现金的形式收回？本章就讲述了怎样来回答这一问题以及其他与应收账款有关的问题。这同样涵盖了短期投资。在 Oracle 公司的资产负债表上，这一项目是第二大流动资产，紧跟在现金之后列示。

一些基本术语

在开始进入短期投资和应收账款的核算之前，让我们先来定义一些基本术语。

- | **债权人** 就是钱的所有者。债权人拥有应收账款，也可以叫做短期投资。
- | **债务人** 负有债务的一方。债务人有应付账款。
- | **借款票据** 应付款项，通常是一定形式的应付票据或者应付债券。借款票据的制作人（发行人）是债务人。借款票据的持有人是债权人（或投资者），对于他来说，这种票据是应收账款（或者投资）
- | **股票** 就是股份证书，用以证明投资者对于公司股份的所有权。
- | **到期日** 借款票据到期的日子，也就是说，这个票据应该支付了。
- | **有价证券** 应付票据或者股票，其所有者可以从投资中受益。
- | **期限** 借款票据到期之前这段时间的长度。

短期投资（可交换证券）

学习目标 1 理解短期投资

短期投资，也称为**可交换证券**，是一个公司准备在一年或更短的时间内持有的投资。这种投资使得公司可以暂时“停放”它的现金，并获得一定的回报，直到需要现金时再将其变换。短期投资可以分成以下三类：

1. **一直持有到到期日的投资**，持有者希望一直持有这一投资直到到期日。通过这种投资，投资者可以获得利息收入。
2. **交易性投资**，投资者持有这种投资的目的是在几个周或几个月内将其售出，以获得价差收入。
3. **可售投资**，除了上面说的两种投资之外的投资。²

所有的交易性投资都是短期投资，因为公司仅仅打算对这种投资持有几个月或更短的时间。一直持有到到期日的投资与可售投资可能是短期、也可能是长期投资，这取决于管理当局打算持有时间的长短。在随后的部分，我们将解释公司是怎样阐述短期投资的。

²为了体系的完整，这里将可售投资也包括进来。第十章讲述了可售投资的核算。



一直持有到期日的投资

一直持有到期日的投资可以为投资者带来利息收入。对这种投资的讲述和对应收票据的讲述是相同的，我们在后面会讲到。这一部分重点讲述交易性投资。

交易性投资

投资者对交易性投资近打算持有很短的时间——最长不过几个月。持有这一投资的目的就是以高于成本价的价格将其卖出，以从价差中获得利润。

交易性投资的对象可以是其他公司的股票。假设 Oracle 公司购买了福特公司（Ford Motor Company）的股票，并打算在数月内将其售出。这就使得 Oracle 的投资成为一项交易性投资。如果福特公司股票的市价上升，Oracle 就可能获得收益；如果福特公司股价下跌，Oracle 可能遭受损失。同时，Oracle 可能还会从福特公司获得股利收入。

假设 Oracle 于 5 月 18 日购入福特公司股票，支付了 100,000 美元的现金。Oracle 按照成本价记录这项投资的购入：

5 月 18 日 短期投资.....100,000
 现金.....100,000
 购入投资。

资产	=负债+所有者权益
+100000	=0 + 0
-100000	

假设 5 月 27 日 Oracle 从福特公司分得 4000 美元的现金股利。Oracle 将这样记录这笔收入：

5 月 27 日 现金.....4000
 股利收入.....4000
 现金股利收入。

资产	=负债+所有者权益
+4000	=0 + 4000

编制财务报表。 Oracle 的财务年度于 5 月 31 日结束，Oracle 编制了资产负债表和收益表。假设福特公司的股票已经升值，5 月 31 日这一天，对福特的投资的市场价值是 102000 美元。市场价值就是所有者出售投资时能够从市场上收到的金额。在这个案例中，Oracle 在这项投资上有一项未实现的利得：

- | 说它是利得，是因为市场价值（102000 美元）大于 Oracle 的投资成本（100000 美元）。利得（gain）与收入(revenue)有着同样的效用。
- | 说它是未实现的利得，是因为 Oracle 还没有出售这项投资。

检查点 5-1

交易性投资在资产负债表中以它们的市场现值反映。因此，在编制 5 月 31 号的财务报表之前，Oracle 要先通过下面的日记账分录将对福特的投资调整至市场价值：

5 月 31 日 短期投资.....2000
 为实现投资利得.....2000



调整投资至市场价值

资产	=负债+所有者权益+利得			
+2000	=0	+	0	+2000

调整之后，Oracle 的投资账

户将是如下的样子：

成本	100000	
调整额	2000	
余额	102000	

这样，短期投资账户就可以按照市场价值在资产负债表中反映了。

如果 Oracle 对福特的投资贬值了，比如说降到了 95000 美元，那么 Oracle 就有一项未实现的损失（loss）。损失与费用有着相同的效用。在这种情况下，Oracle 将在 5 月 31 日编制一个不同的分录，对于未实现损失，

- | 借记未实现损失账户，金额为 5000（100000-95000），以及
- | 贷记短期投资账户，金额为 5000，从而将其余额减少至 95000 美元，即减至市场价值。

在这种情况下，Oracle 将按照 95000 美元的市场价值报告它的短期投资。

在资产负债表上报告短期投资，在手一表上报告收入、利得和损失

资产负债表上的短期投资。短期投资属于流动资产。由于短期投资时流动性仅次于现金的资产，所以它在资产负债表上紧跟在现金之后。（在商业上，流动性就意味着接近于现金。）按照市场价值报告交易性投资。

收益表上的利息收入、股利收入、利得与损失

投资会获得利息收入和股利收入。投资也同样能够带来利得与损失，就象下面的图表 5-1 收益表中反映的其他收入、利得和（损失）一样。

图表 5-1 报告短期投资和相关收入、利得和损失（金额为假设值）

检查点 5-2

检查点 5-3

资产负债表	
流动资产：	
现金	XXX
短期交易性投资，按市场价值	102000
应收账款	XXX
收益表	
收入	XXX
费用	XXX
其他收入、利得和（损失）	
利息收入	4000
股利收入	1000



未实现投资利得	2000
.....
净收入	<u>XXX</u>

章中复习

复习提要

Humana, Inc. 是美国最大的保健公司之一。它提供全线的保健计划，包括健康维护组织（HMOs）和其他计划。**Humana** 的资产负债表中最大的流动资产是可交换证券（短期投资）。其成本是 1144 百万美元，市场价值是 1156 百万美元。

如果 **Humana** 持有这些可交换证券的目的是为了在数日或数周内将其售出以获得利润，那么他们将怎样来对这些投资进行分类？**Humana** 将按照什么样的金额在 20X0 年 12 月 31 日的资产负债表中报告这一投资？**Humana** 将在 20X0 年的收益表上报告什么内容？

答案

交易性投资在资产负债表上反映如下：

(单位：百万美元)	
流动资产：	
现金	XX
按照市场价格计算的可交换证券(或短期投资)	1156

Humana 的收益表将如下报告：

(单位：百万美元)	
其他收入与利得：	
未实现利得与投资（1156-1144）	12

应收账款与应收票据

应收项目是流动性第三强的资产——位列现金及现金等价物和短期投资之后。应收项目对于一个公司来说通常是良好的，因为这是对他人的要求权。但是如果公司不能收回应收款项，应收项目的存在也会变成一个坏消息。在本章的后面部分，我们将讨论控制和管理应收项目的方法。

应收项目的不同类型

应收项目是对其他企业或个人的现金求偿权，主要是因为提供产品或服务以及借出款项而产生。

应收项目主要可以分成应收账款和应收票据两大类。一个公司的**应收账款**（accounts receivable）就是它应该向客户收取的金额，属于流动资产，有时候也可以称为**应收交易**（trade receivable），这一点我们可以从上面的 **Oracle** 公司的资产负债表中看出。

应收账款账户在总分类账中起着**控制账户**的作用，它反映了从客户那里应该收回的款项的总金额。企业还要设置明晰分类账，为每一个客户单独设置一个账户，如下所示：

总账		应收账款明细账	
应收账款			
结余	9000	ASTON	
		结余	5000
		HARRIS	
		结余	1000
		SALAZAR	
		结余	3000



		总计	9000
--	--	----	------

上表中左边半栏的结余额等于右半栏中的余额总计。

应收票据（notes receivable）比应收账款要更加正式。在应收票据的协议中，债务人要向债权人作出书面保证，保证在未来确定的某一天——也就是到期日——向债权人支付金额确定的款项。在票据上可能还要求债务人为该项欠款提供担保或抵押（security）。这就是说，借入方作出承诺，如果不能支付所欠的金额，那么借出方就对一定的资产拥有求偿权，这种资产叫做抵押品（collateral）。

一年或者一年以内应付的票据属于流动资产，超过一年的应收票据属于长期应收项目，在资产负债表中列示在长期投资项下。前面的 Oracle 公司的资产负债表中就有一些长期投资项目。

有一些票据是以分期付款的方式支付的。在一年内到期的部分属于流动资产，剩余部分属于长期资产。举例来说，通用公司（General Motors）可能对你有一项 6000 美元的应收票据，但是你的这些欠款中，今年可能只有 1500 美元对于通用来说是流动资产。

其他应收款包括对雇员和下属子公司的贷款等杂项应收款。有一些公司就直接使用其他资产这个标题来报告它们的其他应收款，像上面的 Oracle 公司就是这样。通常来说，这些都是长期应收款。长期应收票据和其他应收款在资产负债表中的位置通常是在流动资产之后。在总分类账中，每种应收款都有一个独立的账户。

下一页中的“决策指导”指出了应收项目的控制、管理和核算中的主要问题。这些指导方针为本章的剩余部分搭起了框架结构。

对应收款项的收回建立内部控制

学习目标 2 对应收账款施行内部控制

赊销商品的企业大部分都是通过邮递的方式取得现金收据的。对于赊销项目收款的内部控制是整个内部控制系统的非常重要的部分。第四章详细讲述了对于现金收据的内部程序，但是这里仍然需要对于严格的内部控制给与足够重视——就是对现金收款与现金记账的分工问题。让我们来考虑以下情况：

Butler 供应公司是一个小的家庭企业，他们以其员工的忠诚为荣。大部分的公司雇员都已经与 Butler 家族共事至少 5 年了。公司 90% 的业务都是通过赊销进行的。

办公室人员包括一名簿记人员和一名监察人员。簿记员负责记录总账和应收账款明细账，同时也管理着每天的银行存款。监察员负责编制每月的财务报表和 Butler 家族需要的任何特别报告。她同时也从客户那里取得订单，并担任办公室经理。

你能够找出这里的内部控制的弱点吗？簿记员可以接触到总账、应收账款明细账和现金。这样，他就可以把顾客交来的支票据为己有，然后在该顾客的账户上将应收款作为坏账注销掉。

检查点 5-4

应该怎样来改正这个控制的薄弱环节呢？可以由监察员来负责开启邮件并处理每日的银行存款，而簿记员不应该被允许接触现金。只有汇款通知书应该被传送给簿记员，以弄清楚究竟对哪些客户已经支付了欠款。剥离了簿记员的现金处理工作权限，并且不允许检察院接触应收账款明细账，这样，公司就将不兼容的工作区别开来，内部控制系统也就健壮多了。以上这些动作将减少雇员盗取现金并对客户帐户注销为坏账³的机会。

使用银行锁箱也同样能够获得区分不兼容工作的效果。使用这种方法，可以让客户把他们支付的款项直接汇给 Bulter 的开户银行，银行将把该笔款项记录并存入公司帐户。然后，

³ 簿记员需要篡改支票上的背书并将其存入一个为他所控制的银行账户中。



银行把汇款通知书传送给 Bulter 公司的簿记员，已注销相应客户的欠款记录。

决策指导

应收项目的控制、管理和核算

对于应收项目的控制、管理和核算很容易忽视一些重要的问题。本章的剩余部分将主要讲述下面的一个或数个问题：

在应收款项收回过程中的控制和管理的主要问题以及相应的行动计划，包括以下几方面：

要点

1. 只对那些值得信任的客户提供赊销，也就是那些最有可能向我们付款的客户。
2. 将现金收取、提供信贷和核算记账的工作分别交给不同的人做，以避免雇员盗窃从客户那里收取的现金。
3. 向客户催收款项以使现金流量最大化。

行动计划

1. 对可能的客户实施信用检查。
2. 设计一种能够使不同工作互相独立的内部控制制度。
3. 密切注意从客户那里收取来的款项。

应收款项的核算记账及相关的行动计划包括：

要点

1. 在资产负债表上按照可实现的净值来计量和反映应收项目，也就是我们期望能够收回的金额。这对于准确的报告资产是必要的。
2. 在收益表上计量和反映无法收回的应收款项，这部分款项成为坏账费用。这将帮助我们在一个合理的金额水平上反映净收益。

行动计划

1. 按照可实现的净值来计量和反映应收项目

资产负债表

应收账款.....	1000
减：坏账备抵.....	(80)
应收账款净值.....	920

2. 计量坏账损失

收益表

销售（或营业）收入.....	8000
费用：	
坏账损失.....	190

所有的应收款项都有无法回收的风险

在 1-4 章里，我们使用不同公司的例子说明了怎样来表达一项经济业务。第一章使用了服装零售公司 Gap 的例子，第二章以 Frito-Lay 和 PepsiCo 这两个食品公司为例，第三章中使用的例子是一个向客户提供服务的公司 It's Just Lunch。而且，我们自始至终一直使用了另一个服务性公司“海空旅行”的例子。所有这些公司都以信用方式向他们的客户提供产品或服务，这样，他们也就都存在一些对客户的应收款项。

通过赊销，既不是在销售时立即取得现金的方式，所有的公司都存在不能收回应收款项的风险。在最后的分析中，一部分客户干脆就不支付他们欠 Frito-Lay 和 Oracle 公司的款项。可能收不回应收账款的预期形成了应收账款核算的最大难题。现在开始，我们就转入无法回收账户的学习，这也被称为坏账。

无法回收账户（坏账）的核算：备抵法



赊销会带来额外的好处，但也会增加成本：

- | 优点：通过赊购，那些不愿或无法立即支付现金的客户也能够进行购买，这样，公司的销售收入就随着销售的增长而增长。
- | 缺点：公司可能无法从一些信用销售的客户那里收回款项。会计人员把这项耗费称为无法收账损失、呆账损失或者坏账损失。

对于不同的公司来说，无法收款损失也不相同。在某些公司，一美元的应收账款如果到期时间是六个月，那么这一美元只值 67 美分，而如果是五年的期限，那么这一美元就仅值 67 美分了。无法收账损失的大小取决于公司愿意承担的信用风险的大小。对于 Albany Ladder 这家总部位于纽约州首府奥尔巴尼的有着 2300 万美元建筑设备和物资的公司来说，他们的销售额的 85% 都是信用销售。奥尔巴尼的应收账款于销售额同比例增长。Albany Ladder 每年的坏账费用大约有 100000 美元，大约相当于总销售额的 1%~1.2%，他们使用了很细致的信用审查制度和严厉的收账政策。对于 Albany Ladder 来说，应收账款的平均收现期是 70 天。

对于实行信用销售政策的公司来说，无法收账的损失跟工资费用和公用费用一样都是一种运营费用，必须对其进行计量、记录和报告。为了实现这一目的，会计人员一般使用备抵法，在某些情况下，也是用直接注销法（这种方法我们会在后面讲到）。

备抵法

学习目标 3 对应收账款施行内部控制

为了尽可能准确地反映公司的财务状况，大多数公司都使用**备抵法**来计量坏账损失。在这种方法下，要在估计的基础上对可能的坏账损失进行记录，而不是等到某一客户的欠款无法收回时才去记录。

公司的经理们根据公司的收账经验来估计一定时期内总的坏账损失，而不是去猜测哪一个账户会无法收回。估计的金额被记录为坏账费用，并且设置一个与应收账款相关联的计价对比账户，称为**坏账备抵**（或**呆账备抵**）账户。这个备抵账户显示了公司预计无法收回的应收账款的损失。

应收账款减去坏账备抵，就得到了公司期望能够收回的应收账款的净值，如下所示（金额为假设值）：

资产负债表（部分）	
应收账款	10000
减：坏帐备抵	900
应收账款净值	9100

客户们欠该公司 10000 美元，公司期望能够收回 9100 美元。公司估计的无法收回的应收账款是 900 美元。

关于这些应收账款的另一种报告方法是：（Oracle 公司就采用了这种方法）

检查点 5-5

应收账款，减除坏帐备抵 900 美元	9100
--------------------	------

收益表上，坏帐费用是在营运费用中报告的，如下所示（金额为假设值）：

收益表（部分）	
费用：	
坏帐费用	2000

坏帐估计方法



对于坏帐估计的越精确，财务报表中的信息就越可靠。坏帐是怎样估计的？最合逻辑的方法就是分析公司以前的记录。有两种基本方法来估计坏帐：

- | 销售百分比法
- | 帐龄分析法

销售百分比法。该方法要计算坏帐费用占赊销净额的比例。由于这种方法特别关注要在收益表中反映的费用的金额，所以也称为收益表法。坏帐损失在期末作为一个调整项目加以记录。假设 20X3 年 12 月 31 日时，年终调整之前的帐户余额如下：

应收账款		坏帐备抵	
120000			500

客户欠的款项共有 120000 美元，但是坏帐备抵却太少。500 美元的坏帐备抵余额是从上期留下来的。在作出其他调整之前，应收账款净额是 119500（120000-500）美元，这大大超过了公司预计能够收回来的金额。

根据以前的经验，信用部门估计坏帐费用是赊销净额的 1.5%，20X3 年的赊销净额是 500000 美元。记录坏帐费用和更新坏帐备抵的会计分录如下：

20X3 年
12 月 31 日 坏帐费用（500000×0.015）.....7500
 坏帐备抵.....7500
 年底记录费用。

会计等式显示，这笔记录费用的业务使得公司的资产减少了与费用金额相同的数量：

资产 =	负债	+所有者权益	-费用
-7500 =	0		-7500

现在这些帐户就可以在 20X3 年的财务报表中报告了。

检查点 5-6

应收账款		坏帐备抵	
120000			500
			7500
			8000

客户仍然欠公司 120000 美元，但是现在的坏帐备抵就比较现实了。在资产负债表上，应付账款按照净值报告，金额是 112000（120000-8000）。在收益表上，本期的坏帐损失是 7500 美元，这将与其他本期营运费用一起列示。

帐龄分析法。另一种普遍使用的估计坏帐的方法是**帐龄分析法**。由于这种方法特别关注应收账款，所以也称为资产负债表法。在帐龄分析法下，对每一个客户的应收账款都要根据其已有帐龄进行分析。

会计电算化系统可以按照帐龄提供应收账款报告。计算机读取客户数据，并根据客户编号和发票日期进行排序。例如，图表 5-2 显示，Schmidt 建筑供应公司信用部门以 30 天分段，对应收账款进行分组。

Schmidt 的应收账款总余额为 112000 美元。帐龄分析显示，这些应收账款中有 3769 美元将无法收回。但是坏帐备抵却没有跟上。年终调整之前，Schmidt 的帐目如下：

应收账款		坏帐备抵	
112000			1100

图表 5-2 Schmidt 建筑供应公司帐龄分析

帐 龄	
-----	--



客户名称	1-30 天	31-60 天	61-90 天	超过 90 天	总额
T-Bar-M Co.	20000				20000
Chicago Pneumatic Parts	10000				10000
Sarasota Pipe Corp.		13000	10000		23000
Oneida, Inc.			3000	1000	4000
其他帐户	<u>39000</u>	<u>12000</u>	<u>2000</u>	<u>2000</u>	<u>55000</u>
合计	69000	25000	15000	3000	112000
估计坏帐百分比	$\times 0.1\%$	$\times 1\%$	$\times 5\%$	$\times 90\%$	
坏帐备抵余额应为	<u>69</u>	<u>+250</u>	<u>+750</u>	<u>+2700</u>	<u>= 3769</u>

* “其他帐户”的每一项都将单独列示

使用帐龄分析法是为了将坏帐备抵余额调整至必要的金额（3769 美元），这个金额已经在图表 5-2 中计算了出来（见表格右下角的最终结果）。

为了更新备抵余额，Schmidt 公司编制了一下会计分录：

20X3 年 12 月 31 日

坏帐损失.....2669

 坏帐备抵（3769-1100）.....2669

记录年度费用。

这笔记录费用的业务使得公司的资产减少了与费用金额相同的数量，会计等式显示如下：

资产 =	负债	+所有者权益	-费用
-2669 =	0		-2669

现在 Schmidt 公司预计能够收回的金额就可以在资产负债表中反映了。金额是 108231（11200-3769），列示如下：

应收账款		坏帐备抵	
112000			1100
			调整 2669
			年终余额 3769
应收账款净值为 108231 美元			

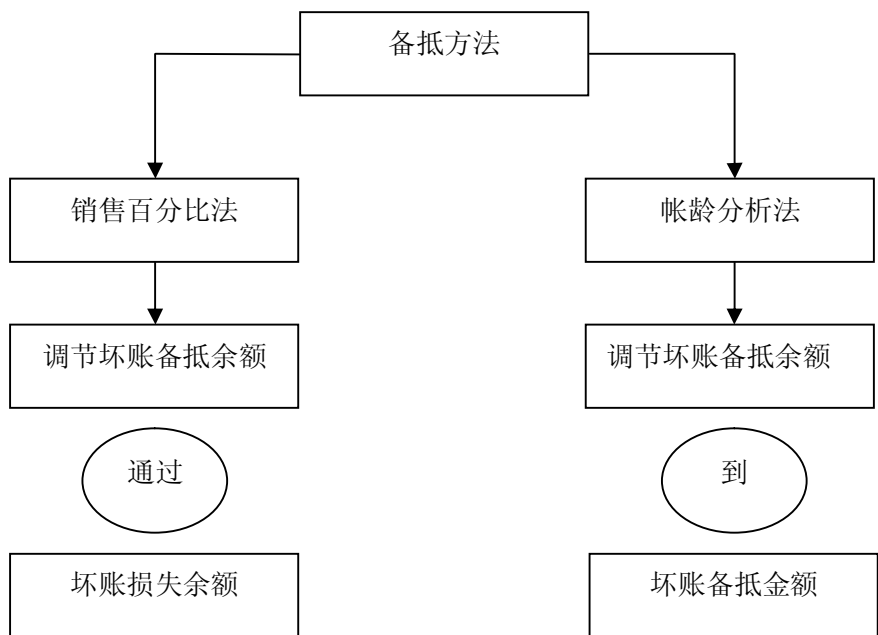
跟销售百分比法一样，要在收益表中报告坏帐费用。

销售百分比法与帐龄分析法的综合使用

在实际使用中，公司经常会将销售百分比法与帐龄分析法综合起来一起使用。

- 公司在中期报表（月度或季度）中经常使用销售百分比法，是因为这种方法使用起来更方便一些。销售百分比法把重点放在坏账损失上，但这并不足够。
- 年末，这些公司又会使用帐龄分析法，是为了确保应收账款能够按照预期的可实现价值加以反映，也就是有望能够收回的款项的金额。帐龄分析法侧重于应收账款的金额这项资产的不能收回部分的分析。
- 这两种方法一起使用能够很好的同时计量费用和资产。图表 5-3 将这两种方法进行了对比：

图表 5-2 销售百分比法与帐龄分析法的比较



注销坏账。20X4 年年初，Schmidt 建筑供应公司收回 112000 美元应收账款重的大部分款项。如下所示：

20X4 年一至三月

现金.....92000
 应收账款.....92000
收回应收账款。

现金增加的金额的等于应收账款减少的金额。总资产不变：

资产	=负债	+所有者权益
+92000		
-92000	=0	+0

假设 Schmidt 公司的信用部门认定 Schmidt 无法从 Abbott 和 Smith 公司收回 1200 美元的应收账款。Schmidt 公司的会计人员就要通过以下分录注销这两个拖欠债务的客户的应收账款：

20X4 年三月 31 日

坏账备抵.....1200
 应收账款——Smith 公司.....900
 应收账款——Abbott 公司.....300
注销备抵坏账。

检查点 5-7

检查点 5-8

检查点 5-9

检查点 5-10

会计等式表明，注销的备抵坏账对于总资产或其他任何帐户都没有影响：

资产	=负债	+所有者权益
+1200		
-1200	=0	+0

由于上面的注销分录对于费用账户没有影响，所以它对收益表也没有影响。这笔注销分



录对于应收账款净值也没有影响，如图表 5-4 所示：

图表 5-2 注销坏账备抵前后应收账款净值相同

	注销前	注销后
应收账款（12000-92000）	20000	（20000-1200） 18800
减：坏账备抵	（3769）	（3769-1200）（2569）
应收账款净值	16231	16231
从上面可见，注销前后应收账款净值是相同的。		

直接注销法

还有一种处理坏账的方法，这种方法不使用任何备抵账户。在坏账处理的直接注销法下，直到公司认为一个客户的应收账款无法收回时，会计人员才记录坏账损失并从贷方注销该顾客的应收账款，如下所示（金额为假设值）：

20X4 年 1 月 2 日

坏账损失.....92000

 应收账款——Jones.....92000

 注销坏账。

这种方法是有缺陷的，原因有二：

1. 直接注销法没有设立坏账备抵，因此，应收账款总是足额报告，这要超过公司有望能够收回的金额。这样，资产负债表上的资产就被高估了。
2. 直接注销法下，发生坏账损失的期间可能与取得相应的销售收入的期间不配比。在上面的例子中，公司是在 20X3 年取得对 Jones 的销售收入，那么就应该在 20X3 年对坏账损失进行记录，以正确的计量净收益。但在这种方法下却是在 20X4 年记录了坏账损失，这样，公司 20X3 年的净收益便被高估，而 20X4 年的净收益被低估。

根据配比原则，费用一定要与取得收入的相同的期间配比。所以，直接注销法只是在坏账很少，采用备抵法或直接注销法对于坏账金额没有显著影响的情况下才可以采用。

思考如果注销坏账既不影响费用账户也不影响应收账款净额，那么为什么还要去注销某一客户无法收回的应收账款呢？

答案：如果公司已经认定无法收回的应收账款已经没有价值，那么就应该从应收账款记录中减去这些帐户。去掉那些不再有价值的客户账户可以提醒信用部门不要再浪费时间去想这些客户追讨欠款。信用部门可以在数据库中将这些客户的名字归档，如果他们再次申请赊购，信用部门在考虑是否对其提供信用销售时就要三思。

应收票据

学习目标 4 处理应收票据

正像我们在前面指出的，应收票据比应收账款更加正式。对一份应收票据来说，有两个当事人：

- ┆ 债权人持有应收票据
- ┆ 债务人持有应付票据

债务人签发本票，作为债务的证据。图表 5-5 展示了一张典型的本票。

图表 5-5 本票

本票



1000 美元	20X2 年 8 月 31 日
我承诺支付给 中国银行纽约分行	
壹千元整	
支付日期: 20X3 年 2 月 28 日	
利息: 按年利率 9% 计算	
张三	

应收票据的本金是指进入款项的一方借入的金额,也是贷出款项的一方贷出的金额。信用期限是从 20X2 年 8 月 31 日至 20X3 年 2 月 28 日,张三(票据制作人)承诺将于 20X3 年 2 月 28 日支付中国银行纽约分行(受付人)1000 美元加上按照年利率 6%计算的利息。利息对于出借人(在本例中就是中国银行纽约分行)来说是一项收入,而对于借入款项一方(张三)来说是一项费用。

应收票据的核算

仍然考虑上面的图表 5-5 中展示的本票。在张三签发了这张本票后,中国银行纽约分行向他支付了 1000 美元的现金。假设该银行以 12 月 31 日为年度终结日,银行支付现金时的分录如下:

20X2 年 8 月 31 日

应收票据——张三.....	92000
现金.....	92000

发行贷款。

银行支付了现金资产,同时收回另一项资产,即应收票据,所以银行的总资产仍然没有改变。

资产	=负债	+所有者权益
+1000		
-1000	=0	+0

12 月 31 日,中国银行纽约分行要计算从 9 月到 12 月这 4 个月利息收入:

12 月 31 日

应收利息 (1000 × .09 × 4/12)	30
利息收入.....	30

应计利息收入。

这笔事项增加了银行的资产和收入:

资产	=负债	+所有者权益	+收入
30	=0		30

20X3 年 2 月 28 日银行收回这张应收票据时的分录是:

现金.....	1045
应收账款——张三.....	1000
应收利息.....	30
利息收入 (1000 × .09 × 2/12)	15

收回到期的应收票据。



检查点 5-11

资产	=负债	+所有者权益
+1045	=0	+15
-1000		
-30		

关于这笔分录，有三个需要注意的地方：

1. 除非特别规定，利息率应该每年声明一次。在本例中，年利率是 9%。在 20X2 年 12 月 31 日，中国银行纽约分行计算了持有该票据 4 个月（该年总时间的 4/12）以来的应计利息。利息的计算过程如下：

本金	× 利率	× 期限	=利息总额
1000	× 0.09	× 4/12	=30

检查点 5-12

2. 20X2 年 12 月 31 日的分录中包含了一笔应收利息的借项，这是因为利息是对票据本金的附加。

检查点 5-12

检查点 5-12

3. 我们经常按照一年有 360 天（12 个月）来计算利息，这使得我们可以把精力集中在对概念的把握上，而不是对于几元几分的斤斤计较。在实际中，使用计算机可以减轻我们因为使用 365 天/年的标准而带来的计算上的麻烦。

使用应收票据销售货物。

一些公司可能是利用应收票据来销售商品，而不是用应收账款。这种安排通常是发生在支付期限超过了通常的应收账款期限的情况下，应收账款的期限通常是 60-90 天。

假设 20X0 年 3 月 20 日通用电气公司（General Electric）向 Dorman Builders 公司销售了 15000 美元的家用电器。通用公司收到了 Dorman Builders 年利率为 10% 的为期 90 天的本票。通用公司记录这笔销售和收款的分录与上面例子中中国银行纽约分行与张三的业务的分录基本相同，唯一的一个不同之处就在于，在最开始，通用电气将贷记销售收入（而不是现金），因为通用电气是在销售，而不是借钱给 Dorman 公司。

公司可能从客户那里收到其应收账款已经超过期限的客户交来的应收票据，也就是说，客户可能签发一张应付票据并送交公司。在这种情况下，公司制需要注销应收账款帐户并借记应收票据就可以了。我们把这称为“公司从欠款的客户那里收到一张应收票据。”

加速现金流的战略

所有的公司都会设法加速它们的现金收款速度。快速的现金流动能提高利润，这是因为企业将会有更多的资金投入到新科技、研究和发展活动中。公司已经发现了可以快速收款的方法，而不会像以往一样等上 30 天、60 天或 90 天。下面是三中最常用的方法：

§ 信用卡或银行卡销售。这是指商人销售商品，并让客户用信用卡（如 **Discover** 或 **American Express**）付款，或用银行卡（如 **VISA** 或 **MasterCard**）付款。为记录一笔 100,000 美元的 VISA 卡结账销售，售货者做如下分录：

现金	97,000	
财务费用	3,000	
销售收入		100,000
记录银行卡结账销售。		



$$\begin{array}{rcll} \text{资} & = & \text{负} & + \text{股东} & + \text{收 产} & - \text{费} & & \text{债} & & \text{权} & & \text{入} & & \text{用} \\ \hline + 97,000 & = & 0 & + & 0 & + & \$100,000 & - & \$3,000 & & & & & \end{array}$$

商人将他的 VISA 存款单存入银行并立即收到一份折扣后金额，即 97,000 美元。VISA 卡得到 3% 折扣，即 3,000 美元（ $\$100,000 \times .03 = \$3,000$ ）。对于商人来说，筹资费用是一种运营费用，和利息费用相似。

§ 销售应收款。公司的正常销售中，借记应收账款，贷记销售收入，均为 100,000 美元。公司可以把它的应收账款买给另一家叫 *factor* 的公司。Factor 公司通过支付一个折扣价 95,000 美元，得到收入，并希望回收全款 100,000 美元。因此公司的利润来自快速收款。

为解释销售应收账款，让我们返回至本章开头处的 Oracle 公司的资产负债表（第 219 页）。应收账款是公司最大的资产。假设 Oracle 希望加速现金流量，于是售出 100,000 美元应收账款，并假设 Oracle 公司收到 95,000 美元现金。则公司记录应收账款销售分录如下：

现金	95,000
财务费用	5,000
应收账款	100,000
销售应收账款。	

$$\begin{array}{rcll} \text{资产} & = & \text{负债} & + \text{股东权} & - \text{费用} \\ \hline + 95,000 & = & 0 & + & 0 & - & 5,000 \\ & & & & & & - 100,000 \end{array}$$

筹资费用是一种运营费用，Oracle 公司将在损益表上报告。

§ 应收票据折扣。一家拥有应收票据的公司也许会立即需要现金。公司会以一个折扣价来销售应收票据，被称为应收票据折扣。它的分录和销售应收账款一样。然而，贷方是应收票据而非应收账款。

你可以看到，所有这些策略都能使公司更快地从客户手中收到现金。

使用会计信息来做决定

学习目标 5 通过酸性测试比率和日应收账款销售来衡量财务状况

资产负债表中以相对流动性的顺序来列示资产：

- § 现金及现金等价物
- § 短期投资
- § 应收账款

Oracle 公司在本章开始处的资产负债表显示了这些帐户的顺序。

酸性测试比率（或速动比率）

在做决策时，经理和业主会依据资产的相对流动性使用一些比率。比如，在第 3 章中，我们讨论过流动比率，这一比率显示了公司以流动资产偿付流动负债的能力。而衡量公司偿



付流动负债的能力的一个更严格的指标是**酸性测试比率**（或**速动比率**）：

速动比率和第 3 章中介绍的流动比率相似，但它不包括存货和预付账款。

Oracle 公司，1998
（数额近似至百万美元）

$$\text{酸性测试比率} = \frac{\text{现金} + \text{短期投资} + \text{应收账款净额}}{\text{流动负债}} = \frac{\$1,274 + \$646 + \$1,857}{\$2,484} = 1.52$$

酸性测试比率越高，企业就越有能力来偿付流动负债。Oracle 公司的酸性测试比率为 1.52，这意味着 Oracle 公司有 1.52 美元的速动资产来偿付每 1 美元的流动负债，这是很合适的。

存货虽然被包括在流动比率的计算中，但并不包括在速动比率中，因为销售货物并不容易。正因如此，一个公司或许会有一个好的流动比率和一个差的速动比率。

一个可以接受的酸性测试比率值是多少？答案由企业所在行业决定。汽车经销商可以在酸性测试比率为 0.20 的情况下平稳运营。因为他们是从客户（这些客户会向银行和其他出借人借款）处直接收款，所以他们几乎没有流动应收账款。总而言之，汽车经销商几乎不需要流动资产。

大多数百货公司的酸性测试比率值集中在 0.80，而旅游公司的平均值为 1.10。通常来说，1.00 的酸性测试比率值被认为是安全的。Oracle 公司 1.52 的比率是非常高的，它的竞争者 Texas Instruments 公司的速动比率为 1.29 也是很高。

思考 计算下列所选账户及其 12 月 31 日余额的流动比率和酸性测试比率：

机器	\$4,000
供货	500
应付利息	600
应收账款	2,600
应付账款	3,400
累计折旧	1,200
存货	1,600
现金	1,300

答案：

$$\text{流动比率} = 1.5 = \frac{\$500 + \$2,600 + \$1,600 + \$1,300}{\$600 + \$3,400}$$

$$\text{速动比率} = 0.975 = \frac{\$2,600 + \$1,300}{\$600 + \$3,400}$$

日应收账款的销售

在一家企业赊卖商品后，下一步重要的事项就是应收账款的回收。有几项财务指标是针对于应收账款的。日应收账款销售，也被称为平均收现期，它表示企业收回平均水平的应收账款所需要的天数。收现期越短，企业就有越多的现金来运营。日应收账款销售可以通过下面两种方法计算得到：



Oracle 公司
(金额近似至百万美元)

$$1. \text{ 日销售额} = \frac{\text{净}}{365 \text{ 天}} = \frac{\$7,144^*}{365} = \$19.57 \text{ 每}$$

收

2. 应收账款平均日销售额

$$= \frac{\text{平均净应}}{\text{日销售额}}$$

收

$$= \frac{(\text{应收账款期初值} + \text{应收账款期末值}) / 2}{\text{日销售额}}$$

$$= \frac{(\$1,540 + \$1,857) / 2}{\$19.57} = 87 \text{ 天}$$

*数字来源: Oracle 公司 1998 年损益表。

收现期的长度依赖于公司销售的赊销付款条件。例如: 期限为 30 的销售应在大约 30 天内回收。当公司提供折扣时, 如 2/10 30, 收现期会更短。期限为 45 或 60 的收现期会较长。

我们在第 4 章中讨论过销售折扣问题。

思考 Oracle 公司 1998 年的回收期平均为 87 天。哪一个赊销付款条件更有利于公司的销售: 净 80, 或 3/30 净 80。为什么?

答案: 净 80。它需要 87 天来回收应收账款, 这说明公司并不对在 80 天内付款的客户提供折扣。

检查点 5-15

公司严密注视其回收期。只要回收期长, 企业就一定会找其他融资的途径, 如借款和出售应收账款。在经济衰退期, 客户的付款速度会更慢, 因此一个更长的付款期就是不可避免的。

最后, 请记住: 投资者和债权人并不一以两个指标来衡量一家企业。他们会对可以得到的所有有关公司的信息做一个全面的分析, 然后他们会站在数据的后面并自问: “我们对这家企业的实力的全面评价是什么?”

在现金流量表上报告应收账款和短期投资交易

学习目标 6 在现金流量表上报告应收账款和短期投资交易

应收账款和短期投资都属于资产, 并出现在资产负债表上, 如本章开始处的 Oracle 公司资产负债表所示; 而且, 我们也已明白了如何在损益表上报告相关收入、利润或损失。正如我们所讨论的, 因为应收账款和投资活动影响现金, 因此它们的影响必须在现金流量表上报告。

对大多数公司来说, 从客户处收回账款是现金最重要的来源, 这一活动属于运营活动中的现金收款。

图表 5-6 在现金流量表上报告应收账款和短期投资交易



例子公司 现金流量表（部分） 截止至 20XX 年 12 月 31 日的财政年度	
经营活动现金流量:	
从客户处收款	\$15,000
收到的利息	350
收到的股利	<u>150</u>
经营活动净现金流入	15,500
投资活动现金流量:	
购买短期投资	\$(1,400)
销售短期投资	800
应收票据中的放贷资金	(500)
应收票据收款	<u>200</u>
投资活动净现金流出	(900)

图表 5-6 显示了现金流量表如何报告应收账款和短期投资交易。现金流量表内的每一个列示的金额都是一笔现金收款（正数）或一笔现金付款（以括号表示的负数）。首先，让我们考虑运营活动中的现金流量：其中最大的一笔现金收款为从客户处收款。现金流量表内的运营活动中还包括了利息收入和股利收入。

图表 5-6 的第 2 部分显示了投资活动的现金流量。“购买短期投资 \$(1,400)”表示公司当年支付 1,400 美元用于投资活动。“销售短期投资 \$800”表示公司卖掉短期投资并得款 800 美元。放贷资金属于投资活动现金支出，这是因为公司投资于应收票据。应收票据收款属于投资活动中的现金流入。

检查点 5-16

检查点 5-17

思考

1. 在运营的第一年，Glade 公司赊销 10,000 美元。在当年年末，公司的应收账款余额为 800 美元。则 Glade 公司当年从客户处共收款多少？
2. Glade 公司第 2 年的销售额为 15,000 美元，在年末，应收账款增加至 1,700 美元。Glade 公司在第 2 年从客户处收款多少？忽略不可收回的。

答案

1. \$9,200。销售为 10,000 美元，但是在年末，Glade 公司的应收账款余额为 800 美元。因此，Glade 公司当年从客户处共收款 9,200 美元(\$10,000-\$800)。
2. \$14,000。在本年早些时候，Glade 公司收回了去年应收账款的余额\$800。第二年的销售额为\$15,000，但是 Glade 公司没有收回年末应收账款\$1,700。所以，Glade 公司一定在第二年收到了\$13,300 销售收入（\$15,000-\$1,700）。总之，在第二年，Glade 公司从客户处收款\$14,100（\$800+\$13,300）。下面是关于第二年回收款的计算公式：

$$\begin{aligned} \text{现金收款} &= \text{当年销售} \$15,000 \quad \left\{ \begin{array}{l} - \text{应收账款增加} \$900 \\ + \text{应收账款减少} \end{array} \right. \\ &= \$14,100 \end{aligned}$$



章末总结

复习问题汇总

CPC 国际公司是一家制造 Skippy 牌花生黄油、Hellmann 牌蛋黄酱和 Mazola 玉米油的食物生产公司。公司 20X7 年 12 月 31 日的资产负债表报告：

单位：百万美元

应收票据和应收账款总额	\$549.9
坏帐准备	(12.5)

要求：

- 在 20X7 年 12 月 31 日的应收票据和应收账款余额中，CPC 公司希望能回收多少？另外，这些应收项目中，预计可实现价值是多少？
- 无需解释，为 CPC 国际公司 20X8 年做分录，并假设
 - 根据销售百分比法，预计全年的坏账费用为 19,200,000 美元。
 - 注销不可回收的应收账款共计 23,600,000 美元。
 - 在 20X8 年 12 月 31 日的应收项目帐龄分析中可以看到应收项目总额（582,700,000 美元）中 15,300,000 美元在当年不可回收。
- 显示 CPC 国际公司的应收项目和相关准备在 20X8 年 12 月 31 日的资产负债表上是如何显示的？
- 显示 CPC 国际公司的损益表上将如何报告前述的交易？

答案：

要求 1：

预计可实现价值 = $549,900,000 - 12,500,000 = 537,400,000$ 美元

要求 2：

- a. 坏账费用 19,200,000
 坏帐准备 19,200,000
- b. 坏帐准备 23,600,000
 应收账款 23,600,000

坏帐准备

20X8 年注销	23,600,000	20X7 年 12 月 31 日余额	12,500,000
		20X8 年坏账费用	19,200,000
		20X8 年 12 月 31 日前余额	8,100,000

- c. 坏账费用（ $\$15,300,000 - \$8,100,000$ ） 7,200,000
 坏帐准备 7,200,000

坏帐准备

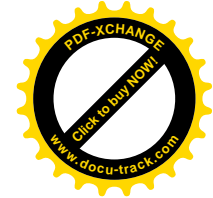
	8,100,000
	7,200,000
	15,300,000

要求 3：

单位：百万美元

应收账款和应收票据

\$582,700,000



坏帐准备 (15,300,000)

要求 4:

单位: 百万美元

费用: 20X8 年坏账费用(\$19,200,000 + \$7,200,000)

\$26,400,000

学习目标汇总:

1. **理解短期投资。**短期投资, 也称为可交换证券, 是一个公司准备在一年或更短的时间内持有的投资。这种投资使得公司可以暂时“停放”它的现金, 并获得一定的回报, 直到需要现金时再将其变换。短期投资可以分成以下三类: 一直持有到到期日的投资、交易性投资、可售投资。交易性投资以市场价值在资产负债表中列示。
2. **对应收账款施行内部控制。**赊销商品的企业大部分都是通过邮递的方式取得现金收据的。对于赊销项目收款的内部控制, 现金收款与现金记账必须分开进行。银行锁箱经常被用来将这些职权分离。
3. **对应收账款施行内部控制。**在销售百分比法下, 费用被估计为公司净收入的一个百分比; 在帐龄分析法下, 每一项科目都要根据其已收款时间进行分析。这种方法将坏账准备调整至不可回收的应收账款。
4. **处理应收票据。**正像我们在前面指出的, 应收票据是正式的应收安排——债务人签署一张期票, 承诺偿付所借本金和截止至某日的固定利息数额。为增加它们的现金流量, 公司可以提折扣、代理或分配它们的应收账款。
5. **通过酸性测试比率和日应收账款销售来衡量财务状况。**酸性测试比率衡量一家公司以最为流动的资产偿付流动负债的能力。日应收账款销售说明了一家公司要用多长时间才能收回其平均应收账款。
6. **在现金流量表上报告应收账款和短期投资交易。**因为应收账款和投资交易影响现金, 它们的影响会体现在现金流量表中。从客户处收款属于运营活动中的现金收款, 和股利与利息收入的收款一样。投资的购买和销售属于投资活动。

会计词汇

酸性测试比率 (235 页)
应收账款账龄 (228 页)
坏帐准备 (226 页)
不可回收账准备 (226 页)
计提准备方法 (226 页)
可销售投资 (220 页)
坏账费用 (226 页)
资产负债表法 (228 页)
债权人 (220 页)
日应收账款销售 (235 页)
债务手段 (220 页)
债务人 (220 页)
直接冲减法 (230 页)
可疑账户费用 (226 页)
权益性有价证券 (220 页)



持有至到期投资（220 页）
损益表法（227 页）
利息（231 页）
市场化有价证券（220 页）
票据到期（220 页）
销售百分比法（227 页）
本金（231 页）
速动比率（235 页）
应收账款（223 页）
有价证券（220 页）
短期投资（220 页）
期限（220 页）
贸易投资（220 页）
不可回收账户费用（226 页）



1. 假设你是 **Land's End** 公司的总裁。总的来说，你是否倾向大量投资于美国短期国库券、**通用电气公司** 的股票、还是在你的主要商业生产线中增加新的产品生产线？解释你的选择。
2. 描述短期投资的三个种类。指出在资产负债表上的贸易投资的数额。
3. **MSF** 通讯公司付款 100,000 美元购得 **Oracle** 公司的股票作为短期投资。**MFS** 公司打算持有股票不超过一个月，并希望卖出股票时能够获利。显示 **MFS** 公司如何在资产负债表上报告投资，包括金额，如果年末 **Oracle** 公司股票的市场价值为：
 - a. \$90,000
 - b. \$107,000
4. 许多企业通过邮寄的方式收到它们的赊销收入款。假设你拥有一家企业，而你必须雇佣员工来处理现金收款和履行相关的会计责任。有什么内部控制是你应该使用来确保现金收款未被不诚实的员工拿走？
5. 对于不可回收账户的会计处理有两种方法：提准备法和直接冲销法，你更喜欢使用哪一个呢？为什么？
6. 确定在（a）提准备法和（b）直接冲销法下不可回收账户的借方和贷方。
7. 确定并简要描述提准备法下估计坏账费用和不可回收账户的两种方式。
8. 简要描述一家公司如何将销售百分比法和账龄法结合起来说明不可回收款。
9. 对于下列每一项应收票据，计算在 20X2 年的利息收入额：

	本金	利息率	计提利息期间	到期日
a. 票据 1	\$ 10,000	9%	60 天	11/30/20X2
b. 票据 2	50,000	10%	3 月	9/30/20X2
c. 票据 3	100,000	8%	18 月	12/31/20X3
d. 票据 4	15,000	12%	90 天	1/15/20X3

10. 为什么应收票据的付款人通常需要在会计期末进行利息的调整分录？
11. 显示在资产负债表上或相关票据中报告 100,000 美元的应收账款和 2,800 美元的坏帐准备的两种方式。
12. 为什么酸性测试比率和流动比率相比是一个衡量流动负债能力的更严格的方法？



法？

13. 日销售应收账款中哪一种方法更好？30 或 40？给出你的理由。



目标 1：区分长期和短期投资

检查点 5-1

回答下列有关投资的问题：

1. 为什么贸易投资总属于流动资产？解释原因。
2. 资产负债表上报告贸易投资的数额是多少？

目标 1：贸易投资会计

检查点 5-2

假设 **Intel 公司** 持有短期贸易投资。又假设在 11 月 16 日，Intel 公司支付 80,000 美元购得可口可乐公司股票作为短期贸易投资。在 12 月 31 日，可口可乐公司股票的市场价是 81,000 美元。在这种情况下，显示 Intel 公司将要在其截止至 12 月 31 日的资产负债表和损益表上报告的所有事项。

目标 1：贸易投资会计

检查点 5-3

回到 222 页的关于 **Oracle 公司** 购买 **Ford 汽车公司** 股票的短期投资的例子中。

1. Oracle 公司付多少钱购买 Ford 公司的股票作为短期投资？换一种说法，Oracle 公司的 Ford 股票的成本是多少？
2. 假设 Ford 公司的股票在 5 月 31 日跌到 97,000 美元。为 Oracle 公司做分录调整短期投资账户至市场价值。
3. 显示 Oracle 公司如何在其资产负债表上报告短期投资，在损益表上报告不可实现的损失。

目标 2：应收账款回收的内部控制

检查点 5-4

回到 224 页的应收账款 T 型账户。假设 Gary Bauer 是公司的会计，主管记账。一个好的内部控制系统应禁止 Bauer 哪些职责？为什么？

目标 3：在坏账账户中运用坏帐准备方法

检查点 5-5

应收账款坏帐准备法出应收账款外还有两个账户。确认这两个账户，并指出哪一张报表报告两个账户，两个账户中哪一个是抵销账户？编一个合理的数字来显示如何在资产负债表上的相伴账户下报告这一抵销账户。

目标 3：在坏账账户中运用坏帐准备方法之销售百分比法

检查点 5-6

在其运营的第一年，Zurich 胶片生产公司的净销售收入为 600,000 美元，全部为赊销。工业经验显示 Zurich 的坏账将为净赊销收入的 1%。在 20X4 年 12 月 31 日，Zurich 公司的应收账款共计 90,000 美元。公司使用坏帐准备法来计量坏账。



1. 使用销售百分比法来为坏账费用做分录。
2. 显示在 20X4 年 12 月 31 日的资产负债表上 Zurich 公司如何报告应收账款。遵循 227 页的报告模式。

目标 3：在坏账账户中运用坏帐准备方法之销售百分比法

检查点 5-7

这一练习将继续检查点 5-6 的情况，Zurich 胶片生产公司在 20X4 年年末的应收账款为 90,000 美元，坏帐准备为 6,000 美元。

在 20X5 年，Zurich 胶片生产公司完成了下列交易：

1. 净赊销收入，\$800,000
 2. 应收账款回收，\$780,000
 3. 坏账冲销，\$5,000
 4. 坏账费用，净赊销收入的 1%
- 为 Zurich 胶片生产公司 20X5 年做分录，无需解释。

目标 3：在坏账账户中运用坏帐准备方法之销售百分比法

检查点 5-8

运用检查点 5-7 的结果来回答关于 Zurich 胶片生产公司的下列问题：

1. 从应收账款的期初余额（\$90,000）开始，过到应收账款的 T 型账上。Zurich 公司的客户在 20X5 年 12 月 31 日欠公司多少钱？
2. 从坏账准备账户的贷方余额（\$6,000）开始，然后过到坏帐准备的 T 型账上。Zurich 公司在 20X5 年 12 月 31 日预计无法收回多少应收账款？
3. 在 20X5 年 12 月 31 日，Zurich 公司预计可回收多少应收账款？
4. 显示 Zurich 公司如何在其 20X5 年的资产负债表和损益表上报告以上事项。

目标 3：在坏账账户中运用坏帐准备方法之应收账款账龄法

检查点 5-9

守护医药集团 20X0 年开始时的应收账款为 100,000 美元，坏帐准备为 3,000 美元。20X0 年的赊销收入为 700,000 美元，现金收款共计 720,000 美元。在 20X0 年，集团注销不可回收的应收账款 6,000 美元。在 20X0 年 12 月 31 日，应收账款的账龄显示集团有 2,000 美元的应收账款无法回收。

为以下事项做分录：(a) 赊销，(b) 现金收款，(c) 不可回收的应收账款注销，(d) 坏账费用。以上分录无需解释。准备一个坏帐准备的 T 型账户来显示你的坏账费用的计算。

目标 3：在坏账账户中运用坏帐准备方法之应收账款账龄法

检查点 5-10

为守护医药集团 20X0 年 12 月 31 日的应收账款进行下列操作：

1. 从下面这些 T 型账户的期初余额开始：
 - § 应收账款，\$100,000
 - § 坏帐准备，\$3,000把下列发生在 20X0 年的交易过入上面账户：
 - a 净赊销收入，\$700,000
 - b 收回应收账款，\$720,000
 - c 坏账注销，\$6,000



- d. 坏账费用（坏帐准备法），\$5,000
- 2. 应收账款和坏帐准备的期末余额是多少？
- 3. 显示守护医药集团如何在 20X0 年 12 月 31 日的资产负债表上报告应收账款？（按照 227 页上的报告模式）

目标 4：应收票据会计处理

检查点 5-11

Metzger 银行贷款 100,000 美元给 Jean Nowlin，条件是 90 天，8% 票据。为 Metzger 银行做如下分录：

- a. 5 月 19 日贷出款。
- b. 到期时收回本金和利息。指定日期。为计算方便，一年按 360 天计算。

无需解释。

目标 4：计算应收票据金额

检查点 5-12

- 1. 计算 20X1 年、20X2 年、20X3 年应收票据的利息额：在 20X1 年 4 月 30 日，辛辛那提城市国家银行贷款 1,000,000 美元给 Marjorie 红酒公司，期限为 2 年，利率为 9%。
- 2. 哪一方存在：
 - a. 应收票据？
 - b. 应付票据？
 - c. 利息收入？
 - d. 利息费用？
- 3. 如果红酒公司早些付清票据，如 20X1 年 11 月 30 日，则城市国家银行应收还多少款？

目标 4：计提应收利息和回收应收票据

检查点 5-13

返回到 232 页例 5-5 中的本票一例。假设辛辛那提城市国家银行的会计年度截止到 20X2 年 11 月 30 日。为银行做以下分录：（a）20X2 年 8 月 31 日贷款得到应收票据，（b）20X2 年 11 月 30 日预提利息，（c）于 20X3 年 2 月 28 日到期日收回本金和利息。

目标 6：报告应收账款金额

检查点 5-14

用检查点 5-13 中的答案于大陆银行，显示此银行应如何报告：

- a. 20X2 年 11 月 30 日在其分类资产负债表上的应收票据和应收利息。
- b. 在 20X2 年 11 月 30 日上的利润表上还应报告的项目。
- c. 在 20X3 年 11 月 30 日上的分类资产负债表上应报告的票据和相关的利息。你可以忽略现金项目。
- d. 在 20X3 年 11 月 30 日上的利润表上还应报告的项目。

目标 5：使用酸性测试比率和日应收账款销售来评价真正的公司

检查点 5-15

Cabletron 系统，一个电缆电视公司，于 20X1 年 2 月 28 日报告了如下项目（单位为百万美元，如果需要 20X0 年的金额也提供如下）：



应付账款	\$ 69
现金	215
不可回收账款的准备:	
20X1 年 2 月 28 日	15
20X0 年 2 月 29 日	7
存货:	
20X1 年 2 月 28 日	198
20X0 年 2 月 29 日	161
长期负债	11
应收账款:	
20X1 年 2 月 28 日	235
20X0 年 2 月 29 日	160
销售货物成本	575
短期投资	165
其他流动资产	93
其他流动负债	145
净销售收入	1,406
长期资产	416

计算 Cabletron 公司的 (a) 酸性测试比率 (b) 20X1 年日平均应收账款销售。衡量每一个测试比率是强是弱。假设 Cabletron 公司销售商品以净值 45,000,000 美元为条件。

目标 6: 在财务报表中反映应收账款和其他账户

检查点 5-16

Sprint 公司, 一家电讯公司, 在其财务报告中包含以下项目 (单位: 百万美元):

服务收入	\$14,045
其他资产	355
长期应收账款	1,527
服务成本和其他费用	12,861
应付票据	3,281
未实现收入	200
坏账准备	117
现金	1,151
应收账款	2,581
应付账款	1,027

1. 区分每一个项目为 (a) 损益表或资产负债表 (b) 借方或贷方。
2. Sprint 公司当年报告的净收入为多少?
3. 显示 Sprint 公司如何报告其分类资产负债表上应收账款。按 227 页上的报告模式。

目标 6: 从应收账款交易中报告现金流量

检查点 5-17

在 20XX 年, Vulcan 钢铁公司, 其总部位于 Alabama 州的伯明翰。它借给 Talladega 矿厂 100,000 美元来帮助它开发铁矿。在 20XX 年年末, Vulcan 公司从 Talladega 公司 50% 应



收票据和半年的利息。此外，Vulcan 公司从客户处收到了现金 700,000 美元。

显示 Vulcan 钢铁公司将如何在其截止至 20XX 年 12 月 31 日为止的现金流量表报告其现金流量？请包括一个完整的表头，并在括号中显示现金付款情况，正如 237 页的例 5-6 中所示。

练习

目标 1：贸易投资会计

练习 5-1:

Exxon 公司，一家巨型石油公司，经常有额外的现金用于投资。假设 Exxon 公司以每股 60 美元的价格购得 1000 股 **Xerox 公司** 股票。再假设 Exxon 公司准备持有 Xerox 公司一个月然后将其出售。购买股票发生在 20X1 年 12 月 20 日。在 12 月 31 日，Xerox 公司股票的市场价为 63 美元一股。

要求：

1. Exxon 公司这一行为属于什么投资？为什么？
2. 为 Exxon 公司 12 月 20 日购买 Xerox 公司股票做分录，并调整至 12 月 31 日的市场价。
3. 显示 Exxon 公司如何在其 12 月 31 日的资产负债表上报告投资，截止至 20X1 年 12 月 31 日的损益表上是否有盈利或亏损。

目标 1.6：报告贸易投资

练习 5-2:

在 11 月 16 日，一家公司付款 48,000 美元购得 **HP 公司** 股票作为贸易投资。在 12 月 12 日，公司从 HP 公司得到 900 美元的现金股利。现在到了 12 月 31 日，HP 公司股票的市场价值为 51,000 美元。对于这项投资，显示公司将如何在其资产负债表和损益表上报告。

目标 1：贸易投资会计

练习 5-3:

Curtiss-Wright 公司 进一步开发了 Wankel 发动机，使其插入 Mazda 汽车的突出部分。Curtiss-Wright 公司在其资产负债表上报告了短期投资。假设 Curtiss-Wright 公司在 20X1 年完成了下列短期投资交易：

20X1 年

11 月 6 日	以 82,000 美元购得 Titan 公司 2,000 股股票。Curtiss-Wright 公司计划在近期卖出股票来获利。
11 月 27 日	收到 Titan 股票季度现金股利，每股 0.85 美金。
12 月 31 日	调整 Titan 股票投资。现在的市场价值为 81,000 美金，但是 Curtiss-Wright 公司仍然打算在 20X2 年早期出售股票来获利。

20X2 年

1 月 11 日	出售 Titan 公司股票得款 84,000 美元。
----------	----------------------------

要求：

1. 为现金、短期投资、股利收入、未实现投资损失和销售投资收益准备 T 型账户，并显示 Curtiss-Wright 公司的投资交易的影响。现金的期初余额为 110,000 美元；其他账户的期初余额为 0。



2. 显示 Curtiss-Wright 公司如何在其截止至 20X1 年 12 月 31 和 20X2 年 12 月 31 日的资产负债表上报告投资和 20X1 年及 20X2 年的损益表上报告相关的收入、盈利及损失。

目标 2: 从客户处控制现金收款

练习 5-4:

作为一个刚刚毕业的大学毕业生，你的第一份工作是在汽车附件公司的客户收款部。Mingo Webb 是业主之一，他要求你去准备一个系统来确保通过邮件从客户处收到的现金正确处理。拟一个短小的备忘录来确定你的系统中的基本元素，并阐明这一元素为什么这么重要。必要的话参考第 4 章。

目标 3: 用准备法报告坏账

练习 5-5:

在 20X2 年 12 月 31 日，假设 **Payless 鞋业公司** 应收账款账户余额为 137,000 美元。20X2 年的销售收入为 950,000 美元，包括赊销收入 600,000 美元。在下列每一种独立情况中，请准备年末调整分录来记录坏账费用。显示应收账款和坏账准备账户如何在资产负债表中被报告。使用 219 页上的 Oracle 公司报表的报告模式。

- a. 坏帐准备账户在年末调整前的贷方余额为 900 美元。Payless 鞋业公司估计当年的坏账费用为 1% 赊销收入的一半。
- b. 坏帐准备账户在年末调整前的借方余额为 600 美元。Payless 鞋业公司估计当年应收账款中有 3,400 美元将无法回收。

目标 3: 将准备法用于坏账

练习 5-6:

在 9 月 30 日，O'Malley 家具公司的应收账款余额为 28,000 美元。在 10 月，公司的销售收入为 137,000 美元，包括 100,000 美元的赊销收入。其他数据有：

- 10 月收回账款 91,000 美元。
- 坏账冲销 1,070 美元。
- 坏账费用估计为赊销收入的 2%。
- 9 月 30 日坏帐准备的贷方余额为 1,600 美元。

要求：

1. 请准备日记账分录来记录 10 月份的销售、回款、坏账冲销和坏账费用，使用坏帐准备法（销售百分比法），无需解释。
2. 显示 10 月 31 日应收账款、坏帐准备和应收账款净值的期末余额。O'Malley 公司期望能收回多少？
3. 显示 O'Malley 公司将于 10 月 31 日的资产负债表上如何报告应收账款。使用 219 页上 Oracle 公司报告的模式。

目标 3: 将直接冲销法用于坏账

练习 5-7:

参考至练习 5-6。

要求：

1. 用直接冲销法记录 10 月的坏账费用。
2. 在直接冲销法下，O'Malley 家具公司将 10 月 31 日的资产负债表上报告应收账款的



数额为多少？O'Malley 家具公司是否期望能回收全额？

目标 3：使用账龄法来估计坏账

练习 5-8:

在 20X1 年 12 月 31 日，第一密苏里公司的应收账款余额为 269,000 美元。坏帐准备的贷方余额为 5,910 美元。第一密苏里公司为应收账款准备了下面的账龄时间表：

	账龄			
总余额	1-30 天	31-60 天	61-90 天	> 90 天
\$269,000	\$107,000	\$78,000	\$69,000	\$15,000
预计坏账率	0.5%	1.2%	6.0%	50%

要求：

1. 以账龄法为基础为坏账账户做调整分录。显示坏帐准备的 T 型账户。
2. 显示第一密苏里公司将如何在 12 月 31 日的资产负债表上报告应收账款。使用假设的数额，包括资产负债表上应收账款前面的两个账户。

目标 4：记录应收票据和预提利息收入

练习 5-9:

为佳能胶片公司的分类账做下列交易。利息保留至个位。

11 月 1 日	贷款 100,000 美元现金给 Sara Phillips, 条件是 1 年期 9% 的应收票据。
12 月 3 日	销售货物给 SMU 公司，收到 90 天 12% 的应收票据 3,750 美元。
12 月 16 日	收到 McMaster 公司 6 个月，12% 的应收票据 2,000 美元。
12 月 31 日	对上述 3 笔应收票据预提利息收入。

目标 4：在资产负债表、损益表和现金流量表上报告应收票据交易的影响

练习 5-10:

假设 Ricoh 复印机公司完成了下列交易：

20X3

4 月 1 日	贷款 10,000 美元给 Lee Franz，条件是 1 年期 10% 的应收票据。
12 月 31 日	预提利息收入。

20X4

4 月 1 日	到期从 Franz 收回应收票据（本金+利息）。
---------	--------------------------

显示 Ricoh 公司将在其 20X3 年和 20X4 年的资产负债表、损益表和现金流量表上如何报告这些交易。

目标 4：出售应收票据，对票据贴现

练习 5-11:

Aussie 服装公司赊销销售。当一个客户的余额账龄变为 3 个月时，Aussie 服装公司将账户转为应收票据，并立即到银行贴现票据。在 20X0 年，Aussie 服装公司完成了下列交易：

8 月 29 日	赊销产品给 L. Moncrief，收入为 4,000 美元。
12 月 1 日	收到 Moncrief 公司 60 天，10% 的应收票据 4,000 美元用于偿还其过期的应收账款。
12 月 1 日	出售 Moncrief 公司的票据，贴现给银行得款 3,810 美元。

要求：

为 Aussie Wear 服装公司做分录。



目标 3.4: 关于应收票据的实践问题

练习 5-12:

回答关于应收账款和坏账的有关问题。对于是非问题，请解释为什么陈述是错误的：

1. 当投资者考虑购买股票时，哪一个应收账款数字更能使投资者感兴趣：客户欠公司总额还是公司期望回收净额？给出你的原因。
2. 显示如何决定应收账款净值。明确解释这一项目应该在资产负债表上的何处反映。特别需要注意的是：报表、分类、位置。
3. 对还是错？赊销收入增加应收账款。收回和冲销减少应收账款。
4. 对还是错？直接冲销坏账法会计处理高估资产。
5. Stockton 银行贷款 100,000 美元给加州公司，条件是 6 月，6% 的应收票据。哪一方拥有应收利息？哪一方拥有应付利息？利息费用？利息收入？这些组织在加州公司签署票据一个月后将记录多少利息？
6. 当 Stockton 银行计提加州公司票据的利息时，显示银行资产、负债和权益的方向影响（增加、减少或无变化）。同时还显示加州公司的资产、负债和权益的影响。对每一家公司，指出为什么权益会受到影响。

目标 5: 评价酸性测试比率和日应收账款销售

练习 5-13:

销售人样本公司 在其 20X6 年的财务报告中报告了以下项目。20X5 年的数值作为对比参考。

	20X6		20X5	
流动资产:				
现金		\$ 4,000		\$ 9,000
短期投资		27,000		11,000
应收账款	\$80,000		\$74,000	
减: 坏帐准备	<u>(7,000)</u>	73,000	<u>(6,000)</u>	68,000
存货		188,000		189,000
预付保险费		<u>2000</u>		<u>2,000</u>
流动资产合计		294,000		279,000
流动负债:		101,000		107,000
净收益		743,000		732,000

要求:

1. 决定酸性测试比率从 20X5 年到 20X6 年是改进了还是恶化了。销售人样本公司的酸性测试比率和行业平均水平 0.9 相比如何？
2. 将 20X6 年的日应收账款销售与公司的信用条件（净 30）相比。销售人样本公司应采取什么措施？

目标 5: 分析公司的财务报表

练习 5-14:

沃尔玛百货公司是美国最大的零售商。最近，沃尔玛公司报告了以下数字（单位：百万美元）:

	1999	1998
--	------	------



净收益	\$137,634	\$117,958
年末应收账款	1,118	976

沃尔玛公司的财务报告不包括坏账费用或坏帐准备。

要求：

1. 计算沃尔玛公司 1999 年应收账款的平均回收期。
2. 为什么沃尔玛公司的应收账款这么少？沃尔玛公司如何能在 1999 年 1 月 31 日有 1,118,000,000 美元的应收账款而没有很大的坏帐准备？

目标 6：在现金流量表上报告应收账款和投资交易

练习 5-15：

自然新鲜公司是一家化妆品制造商，着重于生产敏感性皮肤产品。在 20X0 年，自然新鲜公司的销售收入为 907,000,000 美元，净收入为 110,000,000 美元，收回账款 887,000,000 美元。

销售和回款使公司在当年有了额外的现金，于是公司投资 48,000,000 美元购得 90 天期美国国库券。自然新鲜公司在当年兑现了 46,000,000 美元国库券。在 20X0 年，自然新鲜公司赚得利息收入 8,300,000 美元。这其中，公司期望在 20X1 年初国库券到期时收回 1,300,000 美元。

要求：

显示自然新鲜公司将在其 20X0 年的现金流量表上如何报告以上交易。

挑战性练习

目标 2：决定是否要销售银行卡

练习 5-16：

Barry 咖啡公司是哥伦比亚咖啡的一个进口商。它赊销并管理它自己的应收账款。以下三年的平均经验显示：

	现金	赊销	总额
销售收入	\$200,000	\$150,000	\$350,000
生产成本	120,000	90,000	210,000
坏账费用	-	4,000	4,000
其它费用	34,000	27,000	61,000

业主 Barry Christian 正考虑是否要接受银行卡（VISA 卡、MasterCard）。他期望销售总额增加 10%。如果 Barry 换成了银行卡，企业会节省 2,000 美元于会计和其他费用，但是 VISA 卡和 MasterCard 收取银行卡销售的 2%。Christian 认为销售的增加将归因于银行卡销售的增加。

要求：

Barry 咖啡公司是否应该开始以银行卡销售？显示在现在计划和银行卡计划下的净收入计算过程。

问题

第一组

目标 1：贸易投资会计



问题 5-1A:

在 20X0 年的第四季度, Lybrand Canoe 公司的经营产生了多余的现金, 公司投资于证券, 如下:

11 月 2 日	购得普通股 2,000 股作为贸易投资, 每股支付 12.75 美元。
11 月 21 日	收到半年期现金股利, 每股 0.45 美元。
12 月 31 日	调整贸易投资至市场价 28,000 美元。

要求:

1. 为下列科目准备 T 型账户: 现金, 余额为 400,000 美元; 短期投资; 股利收入; 未实现投资收益。
2. 为前述交易做分录并过到 T 型账户中。
3. 显示如何在 12 月 31 日 Lybrand 公司的资产负债表上报告短期投资。
4. 显示如何在 Lybrand 公司的损益表上报告股利收入和未实现收益。

目标 2: 控制从客户处的现金收款

问题 5-2A:

Gunflint Outfitters 销售商品给运动商品商店。所有的销售都是赊销, 因此, 事实上所有的现金收款都是通过邮寄收到。公司的董事长, Benjamin Nadir 刚刚从一个贸易协会会议回来, 为公司带来了一些新观点。此外, Nadir 准备制定对现金收款的更严格的内部控制。

要求:

假设你是公司的董事长 Benjamin Nadir。为员工写一份备忘录略述一套步骤来确保所有的现金收款都存在银行里且每日的现金收款总额都过到了应收账款的贷方。

目标 3: 收入、回款和坏账会计; 销售百分比法

问题 5-3A:

这一问题使你了解美国在线公司 (AOL) (一家网络服务公司) 服务收入、应收账款和坏账的会计处理。AOL 公司以现金和应收账款销售网络服务。通过赊销, AOL 公司无法收回全部应收账款。在 1999 年 6 月 30 日和 1998 年 6 月 30 日, AOL 公司分别在其资产负债表上报告了如下应收账款 (单位: 百万美元):

	1999.6.30	1998.6.30
应收账款	\$377	\$226
减: 坏账准备	(54)	(34)
应收账款净额	\$323	\$192

在截止至 1999 年 6 月 30 日的一年中, AOL 公司的服务收入为 4,777,000,000 美元, 现金收款 4,455,000,000 美元。假设当年的坏账费用为服务收入的 4%, AOL 公司冲销了应收账款坏账 171,000,000 美元。年末 AOL 公司如前述 1999 年 6 月 30 日的余额。

要求:

1. 为应收账款和坏帐准备准备 T 型账户, 并输入 1998 年 6 月 30 日的余额。
2. 为截止至 1999 年 6 月 30 日的 AOL 公司的下列交易做分录 (无需解释):
 - a. 应收服务收入, \$4,777,000,000。
 - b. 回款, \$4,455,000,000。
 - c. 坏账费用, 服务收入的 4% (四舍五入至\$1,000,000)。
 - d. 坏账冲销, \$171,000,000。
3. 将你的分录过入应收账款和坏帐准备的 T 型账户。
4. 计算两个 T 型账户的期末余额, 并将你的余额与 1999 年 6 月 30 日的余额对比。两



者应该一样。

5. 在 1999 年 6 月 30 日，客户共欠 AOL 公司多少钱？AOL 公司期望回收多少？
6. 显示 AOL 公司对前述事项将在其截止至 1999 年 6 月 30 日的损益表上报告什么？

目标 3：直接冲销法和坏帐准备法的坏账会计处理

问题 5-4A:

在 2 月 28 日，Hahn 纸业公司的应收账款余额为 75,000 美元。在 3 月，公司的销售收入为 509,000 美元，其中包括 509,000 美元的赊销收入。3 月份的其他数据包括：

- 应收账款回收，\$431,600
- 坏账冲销，\$6,500

要求：

1. 坏帐准备的未调整余额为 800 美元（借方余额）。坏账费用估计为赊销收入的 2%。使用坏帐准备法记录 3 月份的坏账费用和应收账款冲销。显示 3 月份应收账款、坏帐准备和坏账费用的所有活动。
2. Hahn 公司将在其 3 月份的损益表上报告多少坏账费用？Hahn 公司将在其截止至 3 月 31 日的资产负债表上报告多少应收账款净额？
3. 你从应收账款坏账中学到的东西将如何帮你管理一家企业？

目标 3：使用销售百分比法和账龄分析法分析坏账

问题 5-5A:

20X2 年 6 月 30 日 Burdette Silver 公司的资产负债表报告了如下事项：

应收账款	\$265,000
坏帐准备（贷方余额）	(7,100)

在每季季末，Burdette 公司估计坏账费用为赊销收入的 2%。在年末，公司为应收账款做了账龄分析，并调整了坏账准备与账龄相对应。在 20X2 年的后半期，Burdette 公司完成了下列交易：

20X2

7 月 14 日	做了一个复杂的分录来冲销掉下列坏账：Black & Lux 公司，\$766；TimeSaver 公司，\$2,413；Twilley & Associates 公司，\$314。
9 月 30 日	在赊销收入 141,400 美元的基础上记录坏账费用。
11 月 22 日	冲销掉下列应收账款：Monet 公司，\$1,345；Blocker 公司，\$2,109；M Street Plaze，\$755。
12 月 31 日	调整坏帐准备并在年底记录坏账费用，以下面的应收账款账龄分析为基础：

	账龄			
总余额	1-30 天	31-60 天	61-90 天	> 90 天
\$269,000	\$161,500	\$86,000	\$34,000	\$15,100
预计坏账率	0.2%	1.0%	4.0%	50%

要求：

1. 记录以上交易，无需解释。
2. 开一个坏帐准备账户并将影响到这一账户的交易过入其中。保持一个连续的余额。
3. 大多数公司都会报告两年的财务报告数字以供对比。显示 Burdette 公司将如何在 20X2 年和 20X1 年相对比的资产负债表上报告应收账款。使用 227 页上的报告模式。在 20X1 年 12 月 31 日，Burdette 公司的应收账款余额为 271,400 美元，坏帐准备为



6,700 美元。

目标 3.4：坏账、应收票据和预提利息收入

问题 5-6A:

假设 Jones-Blair 公司，一家主要的油漆生产商，完成了下列交易：

20X4

12 月 1 日	销售商品给 Kelly Moore 油漆公司，收到 24,000 美元，3 个月，利率为 10% 的票据。
12 月 31 日	做一个调整分录来预提应收 Kelly Moore 公司票据。
12 月 31 日	在账龄分析的基础上做一个调整分录来记录坏账费用。账龄分析显示应收账款中有 355,800 美元将无法回收。在这条调整之前，坏帐准备的贷方余额为 339,100 美元。

20X5

2 月 18 日	从 Altex 公司收到 90 天期限，利率为 10% 的 5,000 美元的应收票据。
3 月 1 日	到期收到 Kelly Moore 公司票据折现值。
3 月 8 日	出售 Altex 公司应收票据给第一州立银行，得款 4,619 美元。
11 月 11 日	贷款 50,000 美元给统一公司，收到一张 90 天期，利率为 9% 的票据。
12 月 31 日	预提应收统一公司票据的利息。

要求：

为以上交易做分录。无需解释。

目标 5：使用比率数据来评价公司的财务状况

问题 5-7A:

Polo 猎头公司 1999 年、1998 年和 1997 年的财务报告及包括以下数据：

	1999	1998	1997
	(单位：百万美元)		
资产负债表：			
流动资产：			
现金	\$ 27	\$ 26	\$ 22
短期投资	93	101	69
应收账款（刨除 坏帐准备\$7,\$6,\$4）	176	154	127
存货	408	383	341
预提费用	<u>32</u>	<u>31</u>	<u>25</u>
流动资产总额	736	695	584
流动负债总额	440	446	388
损益表：			
净收入	\$3,071	\$2,505	\$1,944
成本	1,380	1,360	963

要求：

1. 计算 1999 年和 1998 年的下列比率：
 - a. 流动比率
 - b. 酸性测试比率



- c. 日应收账款销售
2. 写一份备忘录给高层管理者解释哪一种比率值显示了从 1998 年到 1999 年的改进情况，哪一个比率值恶化了。说明这一趋势是否有利于公司，并给出你的原因。

第五章 2 从这里开始。

第二组

目标 1: 贸易投资会计

问题 5-1B:

在 20X0 年的第四季度, Four Seasons 公司的经营产生了多余的现金, 公司投资于证券, 如下:

10 月 3 日	购得普通股 5,000 股作为贸易投资, 每股支付 9.25 美元。
10 月 14 日	收到现金股利, 每股 0.32 美元。
12 月 31 日	调整贸易投资至市场价 45,500 美元。

要求:

5. 为下列科目准备 T 型账户: 现金, 余额为 400,000 美元; 短期投资; 股利收入; 未实现投资(损失)。
6. 为前述交易做分录并过到 T 型账户中。
7. 显示如何在 12 月 31 日 Four Seasons 公司的资产负债表上报告短期投资。
8. 显示如何在 Four Seasons 公司的损益表上报告股利收入和未实现(损失)。

目标 2: 控制从客户处的现金收款

问题 5-2B:

Smile Center 是一家牙齿实验室, 它负责准备牙冠、牙齿和其他牙具。所有的工作都是赊销, 每月账单都直接寄给参与的牙医。Smile Center 的会计 Mark Sharp 负责收到和打开信件。公司的程序要求 Sharp 将客户的支票与汇款单分开, 汇款单上列示了 Sharp 过入应收账款的贷方数。Sharp 将支票存入银行。每天结束时, 他会计算当日应该过到应收账款的总数并将其与银行存单相匹配。此步骤是为了确保所有的收款都存入了银行。

要求:

作为一名被 Smile Center 雇佣的咨询员, 为管理层写一份备忘录来衡量公司从客户处现金收款的内部控制。如果此系统是有效的, 指出它的强处。如果此系统有缺乏, 提出一种方法来加强控制。

目标 3: 收入、回款和坏账会计; 销售百分比法

问题 5-3B:

这一问题使你了解 **Pier 1 进口公司** (一家专业零售商) 的服务收入、应收账款和坏账的会计处理。Pier 1 进口公司销售大量的进口商品。通过赊销, Pier 1 进口公司无法收回全部应收账款。在 1998 年 2 月 28 日和 1997 年 2 月 28 日, Pier 1 进口公司分别在其资产负债表上报告了如下应收账款 (单位: 千美元):

	1998.2.28	1997.2.28
--	-----------	-----------



应收账款	\$12,780	\$4,395
减：坏账准备	<u>(142)</u>	<u>(267)</u>
应收账款净额	\$12,638	\$4,128

在截止至 1998 年 2 月 28 日的一年中，Pier 1 进口公司的销售收入为 1,075,405,000 美元，现金收款 1,056,141,000 美元。假设当年的坏账费用为销售收入的 1%，Pier 1 进口公司冲销了应收账款坏账 10,879,000 美元。年末 Pier 1 进口公司如前述 1998 年 2 月 28 日的余额。

要求：

7. 为应收账款和坏账准备准备 T 型账户，并输入 1997 年 2 月 28 日的余额。
8. 为截止至 1998 年 2 月 28 日的 Pier 1 进口公司的下列交易做分录（无需解释）：
 - a. 应收服务收入，\$1,075,405,000。
 - b. 回款，\$1,056,141,000。
 - c. 坏账费用，销售收入的 1%（四舍五入至\$1,000）。
 - d. 坏账冲销，\$10,879,000。
9. 将你的分录过入应收账款和坏账准备的 T 型账户。
10. 计算两个 T 型账户的期末余额，并将你的余额与 1998 年 2 月 28 日的余额对比。两者应该一样。
11. 在 1998 年 2 月 28 日，客户共欠 Pier 1 进口公司多少钱？Pier 1 进口公司期望回收多少？
12. 显示 Pier 1 进口公司对前述事项将在其截止至 1998 年 2 月 28 日的损益表上报告什么？

目标 3：直接冲销法和坏账准备法的坏账会计处理

问题 5-4B:

在 5 月 31 日，Marcus 公司的应收账款余额为 219,000 美元。在 6 月，公司的销售收入为 789,000 美元，其中包括 650,000 美元的赊销收入。3 月份的其他数据包括：

- 应收账款回收，\$681,400
- 坏账冲销，\$8,900

要求：

4. 坏账准备的未调整余额为 2,800 美元（贷方余额）。坏账费用估计为赊销收入的 2%。使用坏账准备法记录 3 月份的坏账费用和应收账款冲销。显示 6 月份应收账款、坏账准备和坏账费用的所有活动。
5. Marcus 公司将在其 6 月份的损益表上报告多少坏账费用？Marcus 公司将在其截止至 6 月 30 日的资产负债表上报告多少应收账款净额？
6. 你从应收账款坏账中学到的东西将如何帮你管理一家企业？

目标 3：使用销售百分比法和账龄分析法分析坏账

问题 5-5B:

20X4 年 6 月 30 日瑞士工具公司的资产负债表报告了如下事项：

应收账款	\$143,000
坏账准备（贷方余额）	(3,200)

在每季季末，瑞士工具公司估计坏账费用为赊销收入的 1.5%。在年末，公司为应收账款做了账龄分析，并调整了坏账准备与账龄相对应。在 20X4 年的后半期，瑞士工具公司完成了下列交易：



20X4

7 月 31 日	做了一个复杂的分录来冲销掉下列坏账：Zeff 公司，\$235；Khaki 公司，\$688；L. Chino 公司，\$706。			
9 月 30 日	在赊销收入 130,000 美元的基础上记录坏账费用。			
11 月 18 日	冲销掉下列应收账款：Bliss 公司，\$767；Micro Data 公司，\$430。			
12 月 31 日	调整坏帐准备并在年底记录坏账费用，以下面的应收账款账龄分析为基础：			
	账龄			
总余额	1-30 天	31-60 天	61-90 天	> 90 天
\$129,400	\$74,600	\$31,100	\$14,000	\$9,700
预计坏账率	0.1%	0.8%	5.0%	30%

要求：

- 记录以上交易，无需解释。
- 开一个坏帐准备账户并将影响到这一账户的交易过入其中。保持一个连续的余额。
- 大多数公司都会报告两年的财务报告数字以供对比。显示瑞士工具公司将如何在 20X4 年和 20X3 年相对比的资产负债表上报告应收账款。使用 227 页上的报告模式。
在 20X3 年 12 月 31 日，瑞士工具公司的应收账款余额为 112,000 美元，坏帐准备为 2,700 美元。

目标 3.4：坏账、应收票据和预提利息收入

问题 5-6B:

假设 Del Monte 食品公司，一家著名的罐头蔬菜生产商，完成了下列交易：

20X5

11 月 1 日	销售商品给 Kroger 油漆公司，收到 24,000 美元，3 个月，利率为 6% 的票据。
12 月 31 日	做一个调整分录来预提应收 Kroger 公司票据。
12 月 31 日	在账龄分析的基础上做一个调整分录来记录坏账费用。账龄分析显示应收账款中有 197,400 美元将无法回收。在这条调整之前，坏帐准备的贷方余额为 193,900 美元。

20X6

2 月 1 日	到期收到 Kroger 公司票据折现值。
2 月 23 日	从 Bliss 公司收到 90 天期限，利率为 15% 的 4,000 美元的应收票据。
3 月 31 日	出售 Bliss 公司应收票据给湖树银行，得款 3,810 美元。
11 月 16 日	贷款 15,000 美元给 McNeil 公司，收到一张 90 天期，利率为 12% 的票据。
12 月 31 日	预提应收 McNeil 公司票据的利息。

要求：

为以上交易做分录。无需解释。

目标 5：使用比率数据来评价公司的财务状况

问题 5-7A:

Valentini 服装公司 1999 年、1998 年和 1997 年的财务报告及包括以下数据：

	1999	1998	1997
	(单位：百万美元)		
资产负债表：			



流动资产：			
现金	\$ 76	\$ 80	\$ 60
短期投资	140	174	122
应收账款（刨除 坏帐准备\$6,\$6,\$5）	257	265	218
存货	389	341	302
预提费用	<u>21</u>	<u>27</u>	<u>46</u>
流动资产总额	883	887	748
流动负债总额	503	528	413
损益表：			
净收入	\$5,489	\$4,995	\$4,206
成本	2,734	2,636	2,418

要求：

3. 计算 1999 年和 1998 年的下列比率：
 - d. 流动比率
 - e. 酸性测试比率
 - f. 日应收账款销售
4. 写一份备忘录给高层管理者解释哪一种比率值显示了从 1998 年到 1999 年的改进情况，哪一个比率值恶化了。说明这一趋势是否有利于公司，并给出你的原因。

扩展你的知识

决策案例

目标 3.4：坏账和评价一家公司

案例 1：

Manatech 健康食品公司销售商品给健康食品公司，收取现金或应收票据。企业使用直接冲销法来抵销坏账。公司业主 Margaret Barzoukas 准备了公司的财务报告。20X2 年与 20X1 年的损益表对比如下：

	20X2	20X1
收入总额	\$220,000	\$195,000
费用总额	<u>157,000</u>	<u>143,000</u>
净收入	\$ 63,000	\$ 52,000

在净收入增加的基础上，Barzoukas 寻求扩大经营。她要你投资 50,000 美元于企业。从 Barzoukas 你得知 20X0 年年末应收票据总额为 200,000 美元，20X1 年年末应收票据总额为 400,000 美元。同时，20X2 年和 20X1 年的收入总额包括年初应收票据余额的 10% 利息。费用总额包括直接冲销法基础上计算的每年坏账费用 2,000 美元。Barzoukas 估计如果使用准备法，坏账费用将为销售收入的 5%。

要求：

- a. 请为 Manatech 健康食品公司准备一份比较性的单步骤损益表，确定销售收入、利息收入、坏账费用和其他费用，所有项目都和公认会计准则相对应。
- b. 考虑销售收入或利息收入是否会导致 20X2 年净收入的增加。Manatech 公司的未来是否和 Barzoukas 准备的损益表上所报一致？给出你的原因。



目标 4：估计应收账款的收款情况

案例 2：

假设你在波士顿第一银行的公司贷款部工作。Dupont 汽车之家公司的业主 Lane Dupont 来找你寻求 1,000,000 美元贷款以扩大经营。Dupont 准备使用应收账款作为贷款抵押品，并从公司最近的财务报告中提供给你以下信息：

	20X4	20X3	20X2
	(单位：千美元)		
销售收入	\$1,475	\$1,589	\$1,502
成本	<u>876</u>	<u>947</u>	<u>905</u>
毛利	599	642	597
其它费用	<u>518</u>	<u>487</u>	<u>453</u>
税前净收益（损失）	<u>\$ 81</u>	<u>\$ 155</u>	<u>\$ 144</u>
应收账款	\$ 458	\$ 387	\$ 374
坏帐准备	23	31	29

要求：

1. 你将对 Dupont 提供的信息做出什么分析？你是否会在此基础上提供贷款？给出你的原因。
2. 你还需要向 Dupont 要求什么信息？给出你的原因。
3. 假设 Dupont 提供给你在要求 2 中你所要求的信息，什么将会使你改变你在要求 1 中的决定？

道德问题

E-Z 财务公司是一家贷款消费者企业。它向银行贷款然后再以更高的利率贷出。E-Z 财务公司的银行要求 E-Z 财务公司提供季度财务报告以便保持其信用贷款最高限额。E-Z 财务公司的主要资产是应收票据。因此，坏账费用和坏帐准备是主要的会计科目。

公司的业主 Alicia Johnston 喜欢让净收入以一个平稳的模式增加，而不是在某些期间增加而在另一些期间减少。为了报告净收入平稳的增加，Johnston 在一些期间低估了坏账费用，而在另一些期间，则高估了坏账费用。她解释说随着时间的流逝，高估的收入大约会和低估的收入相抵。

要求：

E-Z 财务公司的平稳收入实践是否合乎道德标准？为什么？

财务报告案例

目标 6：应收账款和现金流量

案例 1：

Eastman 柯达公司在其最近的年报中报告了下面数字：（单位：百万美元）



	19X7	19X6
损益表:		
销售收入	\$14,538	\$15,968
资产负债表:		
应收账款	2,271	2,738
财务报告附注:		
应收账款净值	112	90

要求:

1. 在 19X6 年年末和 19X7 年年末, Eastman 柯达公司的客户欠公司多少钱? Eastman 柯达公司预计无法回收多少? Eastman 柯达公司预计可以回收多少?
2. 请准备应收账款和坏帐准备的 T 型账户, 以几个字来描述 (而不是数字) 科目中的内容, 如下例:

应收账款		坏帐准备	
期初余额			期初余额
期末余额			期末余额

3. 假设 Eastman 柯达公司在 19X7 年记录了坏账费用 156,000,000 美元, 则在 19X7 年需冲销坏账多少? 请使用要求 2 中的坏帐准备 T 型账户。
4. 计算 Eastman 柯达公司 19X7 年回收的金额。(Eastman 柯达公司可能在 19X7 年的现金流量表上报告了应收账款回收数额) 请使用要求 2 中的坏帐准备 T 型账户。

目标 3.4: 应收账款、坏账和应收票据

案例 2:

获取你选择的一家公司的年报。

要求:

1. 在当年年末, 客户欠公司多少钱? 对于这一数额, 公司预计能收回多少? 无法收回多少?
2. 假设在当年, 公司的坏账费用相当于销售净额的 1%。从期初余额开始, 分析坏帐准备账户, 以决定当年应收账款冲销的数额。
3. 如果公司没有应收票据, 就无需回答下面的问题。如果在当年年末有应收票据, 假设其利率为 9%。再假设公司在接下来的一年中没有受到新的应收票据。为下列发生在接下来的一年中的事项做分录:
 - a. 收到当年利息收入的 75%。
 - b. 预提当年剩余部分的利息收入。
 - c. 在年末, 收回一半的应收票据。

组案例

Rachel Joseph 和 Leah Jacobs 作为销售代表为 Xerox 公司服务了多年。在这段时间, 她们成了密切的朋友, 并通过公司全面的复印机设备获得了经验。现在她们看到了一个机会能将她们的经验用于工作中, 并完成她们毕生的愿望——建立她们自己的企业。位于她们的城市中的 Navarro 社区大学正在扩张, 在校园方圆 5 英里之内没有复印中心。这一地区的企业都在



茁壮成长，办公楼和公寓如雨后春笋般出现，城市 Taft 区的人口也在增加。

Joseph 和 Jacobs 想在 Navarro 校园的附近开一家复印中心，和 Kinko 的一样。穿过校园街道的一家小型商业中心正好有一块空地符合她们的要求。Joseph 和 Jacobs 每人有 35,000 美元投资于企业，但她们预计需要 200,000 美元翻新商店和购买机器。Xerox 公司将租给她们两台大型复印机，月租金共计 6,000 美元。有了足够的现金度过头 6 个月，他们有信心能使企业成功。两个女人工作非常努力，两人都有优秀的贷款额度。Joseph 和 Jacobs 必须借款 130,000 美元才能开业，发布广告宣布开业及在头 6 个月保持运营。

要求：

假设两个角色：（1）Joseph 和 Jacobs，Nacarro 复印中心的业主，（2）Synergy 银行的贷款办事员。

1. 作为一个组，访问复印中心使你自己熟悉其运营。如果可能，访问经理或另一名员工。然后写一份贷款要求，作为 Joseph 和 Jacobs 将要呈递给 Synergy 银行的报告，其中写明期望贷款 130,000 美元，在 3 年后还清。贷款将为 Joseph 和 Jacobs 的个人贷款，而不是复印中心的贷款。要求需要将 Joseph 和 Jacobs 的计划详细化，包括前 6 个月运营的预算。
2. 作为一个组，访问银行的一名贷款办事员。对贷款要求写一份 Synergy 银行的回复。详细写明银行贷款的条件。
3. 如果必要，修改贷款要求或银行回复，从而使两方达到一致。

网上练习

这一章提到了 Oracle 公司是世界上的第二大软件银行。哪一家是第一大？**Microsoft**（微软）。微软于 1999 年 11 月加入道琼斯工业平均指数。像 Oracle、Microsoft 和 Intel 这样的工业股票极大的影响着我们现在的经济：

1. 访问 <http://www.microsoft.com/msft>。在开始后点击最近一期年报。使用“读财务分析”滚动条并选择“财务突出部分”。看历史信息中的（1）收入，（2）净收入，（3）现金和短期投资，（4）总资产。评价其趋势并预计每一项将预计什么趋势。
2. 使用相同的滚动条选择财务报告和附注回答下列问题。
3. 在最近几年，确定损益表上投资收入的数额。投资收入将被划分为哪一种收入？和以前年度相比，这一数额是增加还是减少了？投资收入是否增加了净收入？投资收入是否被包括在运营收入中？解释原因。
4. 在最近几年，确定现金和短期投资的数额。这些投资为什么被划分为短期？查阅附注并列示出短期投资的 5 种类型。（1999 年附注 2）
5. 在最近几年，确定权益和其他投资的数额。查阅附注并列示成本、未实现净利润和投资市场价。（1999 年附注 3）资产负债表上的投资数额反映了成本还是市场价？解释未实现净利润。
6. 在最近几年，计算酸性测试比率。评价比率值，此值说明了公司偿付流动负债的能力如何？在最近几年，计算日应收账款销售。



第六章 库存商品，销售成本和毛利

学习目标

学习完本章后，应该能够做到：

- 32. 使用销售成本公式
- 33. 使用各种存货计价方法：个别计价法，加权平均法，先进先出法和后进先出法
- 34. 分析存货计价方法对收益和负税的影响
- 35. 计算存货计价错误对销售成本和净收益的影响
- 36. 使用毛利率和存货周转率
- 37. 存货业务的核算
- 38. 用毛利率方法方法估计存货

百事股份有限公司(PepsiCo, Inc.)		
收益表（调整后）		
1997.12.27-1998.12.26 财年(单位：百万美元)		
	1998	1997
净销售收入	\$22348	\$20917
费用		
销售成本	9330	8525
销售费用、营业费用和管理费用	9924	9241
无形资产摊销	222	199
资产的非正常损失	288	290
营业利润	2584	2662
利息费用	(395)	(478)
利息收入	74	125
税前的正常运营利润	2263	2309
所得税准备（所得税费用）	270	818
正常运营利润	1993	1491
税后的非正常经营利润	-	651
净利润	\$1993	\$2142

百事公司(PepsiCo, Inc.)包含三个部分的企业：百事可乐（Pepsi-Cola）、Frito-Lay，和 Tropicana。其中，Frito-Lay 是利润最好的部分。Frito-Lay 只使用百事公司(PepsiCo's)35%的总资产，但却生产出整个公司 69%的运营利润。Frito-Lay 在全球与之快餐食品工业中占主导地位。

存货是商品销售公司的生命血液—它最重要的资产。公司最重要的费用是已售货物的成本或者是销售成本，既公司卖给顾客的存货的成本。比如说，戴克斯公司报表中表明 1998 年其所售商品价值是 65600000 美圆，这一金额远远超过了销售费用和管理费用。

会计在商品销售过程中扮演着重要角色。最明显的是簿记工作必须及时准确反手中存货的数量的满足顾客的需要。除此之外，还有不同的存货计价方法。选择不同的存货的计价方法将直接影响所得税，从而影响公司的现金流量。总而言之，会计在存货的应用远不止簿记那么简单。



我们以比较一家服务性公司和一家销售性公司损益表和资产负债表的异同开始这一章。然后，转入存货成本介绍，接着将介绍存货计价的基本原理。

从服务业公司到销售业公司的交易

第 1 — 5 章中都用了服务性公司和销售性公司来举例说明会计概念。第六章也将如此。在你进行这笔交易时，下图总结出了两类公司财务报表中的异同：

服务性公司 损益表 2 0 × × 年 6 月 3 0 日		销售性公司 损益表 2 0 × × 年 6 月 3 0 日	
服务收入.....	\$ × × ×	销售收入.....	\$ × × ×
费用：_____		销货成本.....	×
工资.....	×	毛利.....	×
折旧费用.....	×	营业费用：	
所得税.....	×	工资.....	×
净收入.....	\$ ×	折旧.....	×
		所得税.....	\$ ×
		净收入.....	\$ ×

服务性公司 损益表 2 0 × × 年 6 月 3 0 日 资产		销售性公司 损益表 2 0 × × 年 6 月 3 0 日 资产	
流动资产：		流动资产：	
现金.....	\$ ×	现金.....	\$ ×
短期投资.....	×	短期投资.....	×
应收帐款（净值）	×	应收帐款（净值）	×
预付帐款.....	×	存货.....	×
		预付帐款.....	×

存货成本包含哪些？

戴克斯公司资产负债表中\$23700000 的存货成本显示了将商品送达销售点前所发生的所有费用。假设戴克斯公司请一家香港公司生产 Teva sandals，那么戴克斯公司生产一对 sandals 的成本将包括：

- l Sandals 的成本：每对\$28。
- l 付给美国政府的进口 sandals 的关税。假设每对 sandals 加关税\$1。
- l 将货物从香港运到加利福尼亚戴克斯公司的运输费用。这种成本称做运入成本。假设每对 sandals 加运入成本\$0. 70。
- l sandals 运输过程中的保险费用：每对\$0. 30。



因此，戴克斯公司每对 sandals 的成本加起来为\$30（\$28+\$1+\$0.7+\$0.3）。成本原则运用到所有资产上既是：

任何资产的原值就是将资产带到使用目的地之前所发生的成本费用总和。

对商品存货，如 Teva sandals 来说，它对公司的使用目的就是销售。当货物开始提供作为商品销售后，所发生的其他费用，如广告费、展示费、销售佣金等，都作为费用支出而不列入成本。

存货的会计基本原理

存货的基本原理很简单。假设戴克斯公司生产 3 对 sandals，每对成本\$30，按\$20 标价，以\$50 一对的价格卖出了 2 对。戴克斯公司的资产负债表显示出公司的存货情况，损益表中说明了卖出货物的成本情况，如下：

资产负债表（部分）		损益表（部分）	
流动资产：		销售收入：	
现金.....	\$ ×××	（2 对，每对\$50）.....	\$100
短期投资.....	×××	销售成本：	
应收帐款.....	×××	（2 对，每对\$30）.....	\$60
存货（每对\$30）.....	30	毛利	\$40
预付帐款.....	×××		

毛利，也叫做销售毛利、毛损，是指销售收入减去销售成本后的余额。它被叫做毛利是因为营业成本还未扣除。下页的图表 6 — 1 将通过戴克斯公司的财务报表说明实际存货和销货成本。

戴克斯公司的\$23700000 存货余额代表：

$$\text{存货余额} = 1998 \text{ 年 } 12 \text{ 月 } 31 \text{ 日的存货数量} * \text{存货单价} \\ (\text{资产负债表})$$

戴克斯公司已售货物成本（\$65600000）代表：

$$\text{销货成本} = 1998 \text{ 年销货数量} * \text{存货单价} \\ (\text{损益表})$$

图表 6 — 1

戴克斯室内公司 资产负债表（调整后） 1997/12/31 和 1998/12/31		
	单位：千元	
资产	1998	1997
流动资产：		
现金及现金等价物.....	\$263	\$3238
应收帐款，分别减去核准的 1998/12/31 和 1997/12/31 呆坏帐\$1204 和 \$1092	\$27180	\$23037



存货.....	\$23665	\$18979
---------	---------	---------

戴克斯室内公司 损益表（调整后） 1997/12/31 和 1998/12/31		
	单位：千元	
	1998	1997
销售净额.....	\$102172	\$106713
销售成本（等于销货成本）.....	<u>\$65592</u>	<u>\$62453</u>
毛利.....	\$36580	\$44260

停一停，想一想：

资产负债表中存货的计算与损益表中销售成本计算的唯一不同是什么？两者的共同点是什么？

答案：资产负债表中的存货代表手中的存货，损益表中的货物代表已经售出的货物。它们计算的共同点是都以存货单价为计算基础。

- 1 存货数量：存货的数量通过会计记录和年终的实物盘点来反映。任何公司都不在其存货中反映寄售其它公司商品数量，因为寄售商品所有权是别的公司的。但要反映本公司委托其他公司寄售的商品情况。
- 1 存货单价：由于公司在一年中的不同时候购进存货，因此如何计价对会计来说是一个挑战。年终资产负债表中反映的存货应采用哪一个单价？损益表中销售成本又应用哪个单价？

下面部分将介绍不同的存货计价方法用于资产负债表和损益表的存货计算、销售成本计算。首先，你应理解销售成本模型。

▲销售成本模型

销售成本模型显示出整个会计期间的所有存货数据。

- 1 期初结存存货（来自上一会计期间存货余额）
- 1 本期购入存货
- 1 期末结存存货（本期期末手中的存货余额）

我们的本期存货单价保持不变的情况来说明销货成本模型。图表 6 — 2 通过假设的数据来具体说明销货成本模型的基本原理。

图表 6 — 2

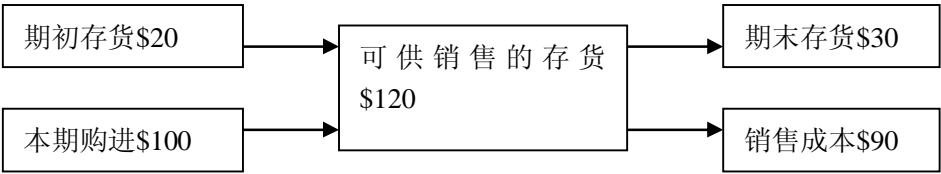
销货成本：

期初存货（2 个，每个\$10）.....	\$20
+ 本期购进存货（10 个，每个\$10）.....	<u>\$100</u>
= 能供销售的存货（12 个，每个\$10）.....	\$120
— 期末存货（3 个，每个\$10）.....	<u>\$(30)</u>
= 本期销售成本（9 个，每个\$10）.....	<u>\$90</u>



模型的逻辑思维是这样的：在期初你有一些存货（期初存货），本期你又购进了一些（本期购进存货）。这两块存货是本期可以用于销售的。到期末，你手中又剩下了一些货物（期末存货）。用可供销售的存货减去期末存货所得的必是本期销售出去的货物。因为我们的货物的成本计价，两者的差值必定是销售成本。

图表 6 — 3 图解了销售成本模型。期初存货加本期购进形成可供销售的存货。期末存货加销货成本也等于可供销售的存货。



图表 6 — 3

▲ 经理如何来决定购进货物的数量？

假如你是玛思商店的进货人。你在考虑将要买多少 T eva sandals。你选了不同的 T eva sandals。你的下一个存货购进计划将是怎样的？你必须决定准备购进多少金额的货物。如果你买的太多了，你可能卖不出去并发生损失。如果你买的太少了，你可能无法满足客户的需求从而流失客户。

你将怎样做出够货决定呢？购进货物的数量取决于三个因素：

● 销货成本（下一期间预算）	\$6000
● +期末存货（下一期间预算）	1500
● =可供销售存货成本（预算）	750
● -期初存货（前一期实际余额）	(1200)
● =购进存货成本（经理应决定的余额）	\$6300

大多数经理通过这个模型来决定应在存货上花多少钱。这个模型的基本原理是可供销售的货物（第 3 行）是由期初存货（第 4 行），一个过去的存货金额和本期购进存货（第 5 行），经理可以在以后决策的存货情况构成的。着眼于将来，经理在购进存货时很谨慎。销货成本模型的作用在于它抓住了以下信息：期初和期末存货水平，本期购进存货和销货成本。下面来检验不同的存货成本。

▲ 存货计价方法

当会计期间内存货的单价保持不变时，计算存货的成本单价较容易，就如我们在图表 6 — 2 中所见那样。但单价经常在变化。比如说，当通货膨胀时价格上涨。戴克斯公司的 sandals 1 月份变成\$31,10 月份变成\$32。假设戴克斯公司在 11 月份卖出 100 对 sandals，哪些的成本是\$30，哪些是\$31，哪些又是\$32 呢？为计算销货成本和存货成本，我们必须指明每件货物的实际成本。公认会计原则提供了四种计价方法：

1. 个别计价法
2. 加权平均法
3. 先进先出法
4. 后进先出法

公司可以选用人一种方法。许多公司将不同的方法用于不同类别的存货。

■ 个别计价法。有些公司将货物单独区分开，如汽车、珠宝和不动产。这些公司通常采用个别计价法。比如说，一个 chevrolet 的零售商可能在展示厅里有两辆车——一辆是散件的



样车成本是\$14000，一辆是装好的成本是\$17000。如果零售商将成本是\$17000 的卖到\$19000，毛利是\$2000(\$19000-17000\$)。如果样车是期末唯一的存货，那么期末存货成本是\$14000，零售商手中个别存货的成本。

个别计价法也叫做特别成本区分法。这种方法不适用于有大量共同特性的存货

计价，比如蒲式耳计小麦、加仑装涂料和盒装洗涤济。

加权平均法、先进先出法和后进先出法与个别计价法的基础完全不同。这些方

法不单独区分每件存货成本。它们用不同的进货成本和销货成本来计算。

■加权平均法。加权平均法又叫做平均成本法，以会计期间内存货的加权平均成本为计算依据。加权平均法是这样确定的：用可供销售成本（期初加期末）除以可供销售数量（期初加期末），然后用数量乘以加权平均单价的方法计算期末存货成本和销售成本。

假设戴克斯公司有 60 件存货，运动袜可供销售。期末存货是 20 双，计算 40 双袜子的销货成本。图表 6-4 的 A 组给出了期末存货和销货成本的数据。注意“？”所示的期末存货和销货单价。B 组用加权平均法计算成本。

图表 6 — 4

A 组：演示数据		
期初存货（10 双，每双\$10）		\$100
购进存货：		
第一次（25 双，每双\$14）	\$350	
第二次（25 双，每双\$18）	450	
总的购进存货成本		800
可供销售成本的存货成本		900
期末存货成本（20 双，每双\$？）		?
销售成本 （40 双，每双\$？）		?
B 组：期初存货成本和销售成本		
加权平均法		
可供销售的存货成本——见 A 组（60 双，每双平均成本\$15*）		\$900
期末存货成本（20 双，每双\$15）		(300)
销货成本（40 双，每双\$15）		\$600



*

$$\frac{\text{可供销售的存货成本 } \$900}{\text{可供销售的存货数量 } 60 \text{ 双}} = \text{加权平均单价 } \$15$$

先进先出法

可供销售的存货成本（60 双一见 A 组）		\$900
期末存货（最后 20 双的可供销售的存货成本）：		
20 双，每双\$18（第二次购进的）		（360）
销货成本（前 40 双可供销售的存货成本）：		
10 双，每双\$10（所有的期初存货）	\$100	
25 双，每双\$14（第一次购进的货物）	350	
5 双，每双\$18（第二次购进的部分货物）	90	
销货成本		<u>\$540</u>

后进先出法

可供销售的存货成本（60 双一见 A 组）		\$900
期末存货（前 20 双可供销售的存货成本）：		
10 双，每双\$10（所有的期初存货）	\$100	
10 双，每双\$14（第一次购进的部分存货）	140	
期末存货		（240）
销货成本（最后 40 双可供销售的存货成本）：		
25 双，每双\$18（第二次购进的货物）	\$450	
15 双，每双\$14（第一次购进的部分存货）	210	
销货成本		<u>\$660</u>

■ 先进先出成本法。在先进先出法下，先购进的存货成本用作先卖出存货的成本，正如方法的名字所述的那样。期末存货的成本是以后购进的存货成本为基础。在图表 6-4 的举例中，先进先出法下期末存货成本是\$360，销售成本是\$540。A 组提供了数据，B 组提供了计算方法。

■ 后进先出成本法。后进先出法与先进先出法恰恰相反。在后进先出法下，期末存货的成本是以先购进的存货成本为基础的。即期末存货中留下的是期初存货和本期先购进存货的成本。在图表 6-4 的举例中，后进先出法下期末存货的成本是\$240，销货成本是\$660。

▲ 先进先出法，后进先出法和加权平均法对收入的影响。

在我们举例中，存货成本在会计期间内由\$10 变成\$14 又变成\$18。如图表 6-4 所示，当存货单价这样变化时，不同的存货计价方法下产生不同的销货成本和期末存货成本。当存货单价上涨时，

● 先进先出法下期末存货成本最高，因为期末存货成本最接近市价，而当前市价是最高的。

I 后进先出法下期末存货成本最低，因为期末存货的成本是以最早的存货成本为基础，而过去的单价成本。

当存货下降时，

I 先进先出法下期末存货成本最低。



I 后进先出法下期末存货成本最高。

图表 6-5 总结了三种方法下对收入的影响，所用数据来自图表 6-4。仔细研究图表，注意一下期末存货成本、销售成本和毛利的不同。

图表 6-5			
	先进先出法	后进先出法	加权平均法
销售收入（假设）	\$1000	\$1000	\$1000
销货成本：			
可供销售存货成本（假设）	\$900	\$900	\$900
期末存货成本	(360)	(240)	(300)
销货成本	540	660	600
毛利	\$460	\$340	\$400
对收入影响的总结——当前存货单价上涨时			
先进先出法——高 期末存货成本		后进先出法——低 期末存货成本	
低 销货成本		高 销货成本	
高 毛利率		低 毛利率	
加权平均法——都介于先进先出法和后进先出法的最高最低值之间。			
对收入影响的总结——当前存货单价下降时			
先进先出法——低 期末存货成本		后进先出法——高 期末存货成本	
高 期末存货成本		低 销货成本	
低 毛利率		高 毛利率	
加权平均法——都介于先进先出法和后进先出法的最高最低值之间。			

▲后进先出法的所得税优势

存货计价方法戏剧性的影响所得税，从而直接影响现金流量。当存货单价上涨时，采用后进先出法导致最低的应税所得和所得税。让我们用图表 6-5 的毛利率来说明。

	先进先出法	后进先出法	加权平均法
毛利润.....	\$460	\$340	\$400
营业费用（假设）	260	260	260
税前所得额.....	\$200	\$ 80	\$140

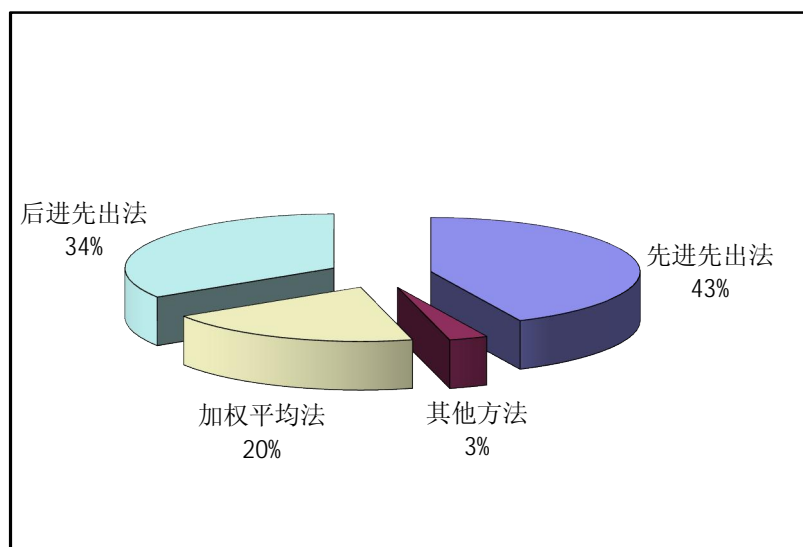


	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
所得税（40%）.....	\$80	\$32	\$ 56

在后进先出法下，所得税费用最低（\$32），在先进先出法下，所得税费用最高（\$80）。后进先出法最吸引人的地方就在于低所得税费用，这也是为什么超过三分之一的公司采用这种方法。

在通货膨胀的情况下，大多数公司考虑到税收优势而采用后进先出法。图表 6-6，美国执业会计师协会通过对 600 家公司的调查显示，先进先出法仍是最普遍的存货计价方法。

图表 6-6 不同存货计价方法的使用



▲ 公认会计准则和实际的考虑：存货计价方法的比较

我们可以提三个问题来比较先进先出法和加权平均法。

1. 每种方法是如何将存货费用——销货成本——与销售收入配比的？

后进先出法最好的将销货成本来实现。因此，后进先出法下销货成本提供了公司购买新货物取代已售存货的最接近的数据。相比较而言，先进先出法将最早的存货成本与当期收入配比——没有很好地将当期收入与当期费用相配比。

2. 哪一种方法最能在资产负债表中反映存货最贴近实际价值？

先进先出法最能在资产负债表中反映存货的当前价值。后进先出法会在资产负债表中产生对存货成本的误导，因为它反映的是期末存货最早的进价成本。

3. 这些方法对所得税的影响？

如前面所示，当存货单价在上涨时后进先出法下所得税费用最低，先进先出法下最高。当存货单价在下降时，后进先出法下所得税费用最高，先进先出法最低。加权平均法所得税费用始终在后进先出法和先进先出法的极值不同。

■ 先进先出法产生存货利润。先进先出法经常受到指责，因为在通货膨胀时间 已过



高估计收入，从而需增存货利润。简而言之，存货利润是先进先出法和先进先出法的毛利率的差额。图表 6-5 显示出了存货利润。公司必须够进货物补充存货。新够进商品的价值更接近于后进先出法下存货成本（\$660），而不是先进先出法下的销货成本（\$540）。

■ 后进先出法让经理控制收入的报告——或高或低。后进先出法经常被指责，因为它使经理可以操作经收入。当存货单价在快速上升时，公司如果能让当年的收入显示低水平（出于少交所得税的目的），经理可以在接近年终的时候购进大量的存货。在后进先出法下，这些高价存货立即变成费用——销货成本。结果，损益表中显示出较低的净收入。相反，如果当年公司经营状况不好，经理也许希望增加报告收入。为达这一目的，经理可以推迟高价存货的大量够进到第二年。这样这些高价存货就不会成为销货成本。从而经理避免了当年报表中收入的降低。在此过程中，公司降低了存货的数量，被称之为存货流动性。

后进先出法中存货清理。当运用后进先出法时，存货数量低于先期水平情况 我们称之为存货清理。为了计算销货成本，公司必须清楚原先存货成本。运用后进先出法在存货成本上升时期，这一举措将会把原来较低的存货成本计入销售成本。结果净收入就会比没有采用后进先出法时财务报告所显示的收入高。经理们都将尽量避免后进先出法中出现的存货清理情况，以避免多报告收入从而多交所得税。欧文，世界最大的玻璃纤维材料供应商，报告说后进先出法存货清理使它的净收入增加了 270 万美国。

全球透视。许多公司在外国生产它们所需的存货，这些采取后进先出法对存货计价的公司都必须采取另外的会计计价方法对它们在国外的存货进行计价。为什么？美国主体采用后进先出法，但是不一定所有的国家都遵守美国的会计政策。举例而言，澳大利亚和英国就不允许采用后进先出法，几乎所有的国家都允许采用后进先出法和加权平均法。图表 6-7 所示了一些允许或者不允许采用后进先出法的国家名称。

表 6-7

国家	是否允许采用后进先出法	国家	是否允许采用后进先出法
澳大利亚	否	新西兰	是
巴西	是	尼日利亚	否
加拿大	是	新加坡	否
法国	是	南非	是
德国	是	瑞典	否
香港	否	瑞士	否
日本	是	英国	否
墨西哥	是	美国	是

高估收入还是降低税收？一个公司可能愿意报告最高的收入，当物价上涨时，正如我们所见先进先出法可以达到这一目的。但在此种情况下，公司也得采纳最多的所得税。当物价下跌时，后进先出法将产生最高的收入。

哪一种方法更好呢？后进先出法还是先进先出法？这得有统一的回答。不同的公司基于不同的动机选择不同的方法。P'olaroid Corporation 采用先进先出法，JC Penney Company 采用后进先出法，而摩托罗拉采用加权平均法。还有其它公司不止采用一种存货计价方法。如以动力工具和小型器具闻名的 Black Corportion 公司同时采用后进先出法。下面就是取自该公司某一年度报告（以百万为单位）的说明？



存货 \$390

对财务报表的注释

注释 1: 会计政策 (摘要)

存货: 美国存货成本以后进先出法计价, 其它存货以先进先出法计价。

章中复习

复习题例

假定 IBM 的一家处理电脑组件的分支机构 20X1 年 1 月的存货记录如下:

日期	项目	数量	单价	销售价格
1 月 1 日	期初存货	100	\$8	
1 月 6 日	购入	60	\$9	
1 月 13 日	销售	70		\$20
1 月 21 日	购入	150	\$9	
1 月 24 日	销售	210		\$22
1 月 27 日	购入	90	\$10	
1 月 30 日	销售	30		\$25

公司会计记录表明一月份营业费用为\$1,900。

要求

1、编制一月份损益表, 分别采用先进先出法、后进先出法和加权平均法计算存货成本, 同时在底部把营业费用列示进去 (数字四舍五入取整)。列示你的计算过程, 并且运用 P293 的表 6-2 格式, 计算销货成本。

2、假定你是 IBM 的财务副总裁, 出于如下动机, 你将分别选择哪种方法?

a. 所得税最小化?

b. 报告最高的营业收入?

c. 使报告的营业收入处于分别采用先进先出法和后进先出法之间?

d. 资产负债表上揭示的存货价值最接近于现值?

e. 能最恰当地衡量损益表中净收入的方法。

为你的答案注明理由。

解答

1、

IBM 公司分支公司损益表			
20X1 年 1 月			
	先进先出法	后进先出法	加权平均法
销售收入	\$6,770	\$6,770	\$6,770
销货成本:			
期初存货	\$800	\$800	\$800
购入存货	<u>\$2,790</u>	<u>\$2,790</u>	<u>\$2,790</u>
可供销售的	\$3,590	\$3,590	\$3,590
存货成本			
期末存货	<u>\$900</u>	<u>\$720</u>	<u>\$808</u>
销货成本:	<u>\$2,690</u>	<u>\$2,870</u>	<u>\$2,782</u>
毛利	\$4,080	\$3,900	\$3,988
营业费用	<u>\$1,900</u>	<u>\$1,900</u>	<u>\$1,900</u>



营业利润	<u>\$2,180</u>	<u>\$2,000</u>	<u>\$2,088</u>
------	----------------	----------------	----------------

计算过程：

销售收入： $(70 \times \$20) + (210 \times \$22) + (30 \times \$25) = \$6,770$

期初存货： $100 \times \$8 = \800

购入存货： $(60 \times \$9) + (150 \times \$9) + (90 \times \$10) = \$2,790$

期末存货：

——先进先出法： $90 \times \$10 = 900$

——后进先出法： $90 \times \$8 = 720$

——加权平均法： $90 \times \$8.795^{**} = \808 （\$807.75，四舍五入取整）

*期末存货数量 $= 100 + 60 - 70 + 150 - 210 + 90 - 30 = 90$

** $\$3,590/400^{\#} = \8.975

$\#$ 能用于销售的数量 $= 100 + 60 + 150 + 90 = 400$

2

a.减少所得税采用后进先出法。当单位存货价格上升时（正如本题中从\$8 上升到\$10），采用后进先出法将使营业利润最低。（如果单位存货价格下降，先进先出法将使收入降至最低。）

b.采用先进先出法使报告的营业收入最高。当单位存货价格上升时，正如在本题中，先进先出法将会使营业收入最高。

c.采用加权平均法。当单位存货价格升或降时都将如此。

d.采用先进先出法将使存货成本最接近于现值。最先入库的存货将最早进入销货成本，留在期末存货价值中的将是最近入库的存货。

e.后进先出法能最好地衡量净收入。后进先出法使当期费用和当期收入配比，最近的存货成本被计入销货成本与销售收入匹配。

会计准则及其在存货中的运用

公认会计准则中有一些是适用于存货的，它们包括一致性原则、披露原则、重要性原则和会计稳健原则。

一致性原则

一致性原则要求企业在不同的会计期间采用相同的会计方法和程序。一致性使企业在不同期间的会计报表具有可比性。

假定你分析一个企业两年会计年度中的净收入，如果该企业对存货的计价方式在此期间由后进先出法改为先进先出法，它的净收入将呈现大幅度的增长，但这只是会计方法改变的结果。如果你不知道这一变更，你也许会以为收入的增长是企业经营改善的结果，而实际上并非如此。

一致性原则并不要求同一行业中的所有企业采用相同的会计方法，也不意味着一家企业一定不能改变其采用的会计方法，但是，一家企业变更会计方法时需要对外披露由此变更造成的对净利润的影响。Sun Company, Inc.，一家石油公司，在其年报附注中如此披露：

引用于 Sun 公司财务报告附注 6

.....Sun 公司对原油和加工产品这部分存货计价方法进行了变更.....从先进先出法改为后进先出法。Sun 公司认为采用后进先出法将更好地实现当期费用于当期收入的配比.....这一会计方法的变更减少了 19X1 年的净亏损\$3,000,000.....

披露原则



披露原则认为企业的财务报表应当为报表的外部使用者作出决策提供从分的信息。简而言之，企业应当提供关于经济事项的相关的、可靠的并且可比的信息。涉及到存货，披露原则意味着企业应当披露所采用的存货计价方法。没有关存货计价方法的信息，一个银行家可能得出对一个企业错误的印象从而作出不明智的贷款决策。举个例子，如果一位银行家正在对两家企业进行比较——一家采用后进先出法，而另一家则采用先进先出法。采用先进先出法的企业报告的净利润高，但只是因为采用的存货计价方法的差异。不了解这些企业所采用的会计方法的差别，银行家可能贷款错误，或者拒绝给有信誉的顾客提供贷款。

重要性原则

重要性原则意味着企业只对对企业财务报表产生重大影响的资产项目和经济事项严格执行相应的会计方法。重要的信息，用会计术语来说，即重要性，指信息在财务报表中的归集和恰当地表述方式将影响报表使用者作出决策。非重要项目信息在财务报表中的归集和恰当地表述将不会影响任何人的决策。重要性概念使会计人员从严格按照公认会计准则计算和报告每一项事项中解脱出来。这样，重要性原则降低了会计工作的成本。

企业如何划分重要性和非重要性呢？这个决定很大程度上依赖于企业的规模。例如，Wendy's，快餐连锁服务，有将近 5 亿美元资产，管理层可能对 100 美元被偷盗的存货产生的损失认为是不重要的。因为这一损失对于 Wendy's 的总资产和净收入而言微不足道，公司会计人员可能不会对此作单独报告。这一会计处理是否会影响某个人对于 Wendy's 的决策呢？大概不会，所以是否单独披露这一损失无关紧要。

稳健原则

会计中的稳健原则意味着在财务报表中的项目应当以导致企业最谨慎财务结果的数字填列。稳健原则只在对同一项目有数种会计方法选择时才能有所体现。稳健原则能给企业带来何种好处？管理层往往只看到企业经营表面的繁荣景象，并且常常夸大企业的收入和资产。众多会计人员视稳健原则为对管理层乐观倾向的适当平衡。目标是使财务报表能更真实地反映企业的经营状况。

稳健原则体现为这样一些会计思想：“不夸大任何的收入，但估计所有可能的损失”，如果存在怀疑，那么对一项资产以其合理范围中最低的数字填列，而对一项负债以最高的数字填列。稳健原则指导会计人员在一项资产价值高于常规时，减少它的会计计量价值，即便在没有任何交易发生的情况下。假设一个企业取得存货时支付了\$35,000，但现在的价值却只有\$12,000。稳健原则就要求会计人员将存货价值减记至\$12,000。

成本与市价孰低原则

成本与市价孰低原则（简称为 LCM）是稳健原则的具体体现。成本与市价孰低原则要求在任何时候，在存货历史成本和市价中取其低者在财务报表中列示。在涉及到存货时，所谓的市场价值通常指当前重置成本（也即，企业如果重新购买同样数量的同一种原有存货时所需要支付的数额。）如果该存货的重置成本低于它的历史成本，企业将减少存货的账面价值，因为存货的这一损失在很大程度将会发生。公认会计准则对此作出的要求是对会计历史成本原则的背离。企业在资产负债表上以成本与市价孰低法对期末存货计价。在实现会计电算化以后，所有的这一切都将自动实现。

那么这一存货价值的减记是怎么实现的呢？

假定“装饰者”户外装修公司（Decker Outdoor Corporation）在 9 月 26 日支付了\$3,000 购买存货。到了 11 月 31 日，存货已经发生减值。此时存货的重置成本为\$2,200。市价跌至成本线以下，该公司在资产负债表上存货栏内即以\$2,200 填列。通常，由于市价高于存货的历史成本，所以大部分企业都以存货历史成本列示。表 6—8 显示了成本与市价孰低法对资产负债表和损益表的影响。该表表明成本与市价（重置成本）孰低法给出了对资产负债表存货栏的相关性最强的数字。



表 6—8

资产负债表

流动资产：	
现金.....	\$ XXX
短期投资.....	\$ XXX
应收帐款.....	\$ XXX
存货（市价）	
（低于\$3,000）	\$2,200
待摊费用.....	<u>\$ XXX</u>
流动资产合计	<u>\$ XXXX</u>

损益表

销售收入	\$20,000
销货成本：	
期初存货（成本）	\$2,800
购入	<u>\$11,000</u>
可供销售的存货	\$13,800
期末存货：	
历史成本=\$3,000	
重置成本（市价）=\$2,200	
成本与市价孰低=市价	<u>\$2,200</u>
销货成本	<u>\$11,600</u>
毛利	<u>\$8,400</u>

检查表 6—8 中的损益表，减记的\$800 存货的影响计入了那个费用项目？由于期末存货减少了\$800，因此，销货成本上升了\$800。企业在财务报表附注中披露成本与市价孰低会计方法的采用，正如 CBS, Inc.:

注 1：重要会计政策的披露

存货：存货采用成本与市价孰低法（成本主要指平均成本）。

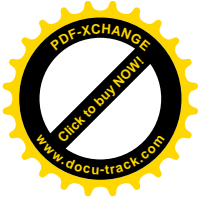
存货计量错误的影响

企业在会计期末对存货进行计量。在这过程中，计算数量，乘上单价，这中间往往产生错误。下表 6—9 中，会计期间 1 中在期末存货计量上发生错误，从而导致销货成本和毛利都发生错误。会计期间 1 内，期末存货被高估了\$5,000，销货成本则低估了\$5,000，比较会计期间 1 和会计期间 3，看看哪个是正确的。会计期间 1 看起来应当和会计期间 3 毫无二致。

表 6—9

存货计量错误的一个例子

	会计期间 1	会计期间 2	会计期间 3
	期末存货被高估\$5,000	期末存货被高估\$5,000	正确
销售收入	\$100,000	\$100,000	\$100,000



期初存货	\$10,000	\$15,000	\$10,000
购入	<u>\$50,000</u>	<u>\$50,000</u>	<u>\$50,000</u>
可供销售的存货	\$60,000	\$65,000	\$60,000
期末存货	<u>(\$15,000)</u>	<u>(\$10,000)</u>	<u>(\$10,000)</u>
	<u>0)</u>		
销货成本	<u>\$45,000</u>	<u>\$55,000</u>	<u>\$50,000</u>
毛利	\$55,000	\$40,000	\$50,000
		\$100,000	

来源：作者为此例感谢 Carl High

一个会计期间的期末存货就是下一个会计期间的期初存货。因此，会计期间 1 发生的错误将会移至会计期间 2。会计期间 2 应当和会计期间 3 也无二致。

在一个会计期间，高估的期末存货减少了当期销货成本，但同时同样的数量转入下一会计期间将增加期初存货，会增加下一会计期间的销货成本，因此在会计期间 2 期末，错误自动被更正了。会计期间 2 中夸大的销货成本弥补了会计期间 1 中低估的销货成本，因此，会计期间 1 和会计期间 2 的毛利总和是正确的。这一影响结果将在表 6-10 中予以说明。

表 6-10

存货计量中的错误

	会计期间 1		会计期间 2	
	销货成本	毛利和净利润	销货成本	毛利和净利润
会计期间 1 期末 存货被高估	低估	高估	高估	低估
会计期间 1 期末 存货被低估	高估	低估	低估	高估

然而，不能因为错误的自动纠正就不予重视。假设你分析 Decker's 的经营状况，表 6-9 将显示从会计期间 1 到会计期间 2 毛利增长，又在会计期间 3 下降了。但事实上，这个表所描述的状况是不正确的，每一会计期间都是\$50,000。为决策提供准确的信息要求更正所有类似的错误。

存货会计中的道德风险

在会计中没有比存货更能产生道德风险的领域了。当企业利润不能达到股东期望时，经理们就可能会采取粉饰报表来增加报告中的利润。报告利润的增加将会使投资者和贷款者改善对企业的评价，好与企业实际情况。

经理们在会计舞弊中期望得到什么好处呢？有时是为了保住他们的工作，有时因为他们的奖金与企业利润相挂钩：企业净利润越高，经理的奖金越多。还有的情况是企业需要贷款。有高的利润和存货价值的财务报表将更能打动施贷者。

粉饰报表主要有两种渠道。最简单的就是高估期末存货，在前面有关存货计量错误的影响部分，我们了解了期末存货计价中的错误是如何影响净利润的。一家企业可能有意识的高估期末存货。这样的“错误”将低估销货成本从而虚增净利润和留存收益，如下面的会计等式所显示的。向上的箭头表示高估——对资产和权益的计量高于真实情况。

资产	=	负债	+	权益
↑	=	0	+	

记住一个存货错误将在下一个会计期间自动纠正，因此，经理们在期末存货上作文章，



只能在短期内操纵利润，以此来“赚取时间”。作为本会计期间错误的结果，下一个会计期间的净收入将降低。同其他欺骗手段相比，由于存货的错误估计带来的影响将自动转回，因此可谓神不知鬼不觉。

第二种利用存货进行报表粉饰则包括了销售。利用销售来做文章就单纯地高估期末存货复杂多了。Datapoint Corporation 和 MiciScribe，两者都与电脑相关，被控告为虚构销售来增加利润。Datapoint 公司被指控为雇佣人手将存货转运至 San Antonio 以逃避存货的盘点。Datapoint 公司的动机不外是如此：减少存货数量，将此作为销售的数量，增加销售收入。此项作弊在卡车将货物运回该公司的货仓时被识破。Datapoint 销售退回的数量不切实际。你能想象一个拥有\$10,000,000 销售额的公司有\$3,000,000 的商品被顾客退回？

MiciScribe 被控告为在年底前将一箱箱的电脑组件船运至分销商处。这伪造的交易增加了为数\$4,000,000 的公司资产和股东权益（但仅仅是暂时的）。

当然这个数字也将在下一个会计期间被转回，因为，公司将记录大量的销售退回。从纵向来看，会计建立了驱使人们如实进行财务报告的规则。

财务报表分析

成功管理的关键因素之一是以最好的方式销售企业的存货。股东，经理、债权人往往采用一些比例和指标来评价企业的营运状况。

毛利率

商人运用的一个关键性的决策工具是建立在毛利的基础上的，毛利即我们所说的销售收入减去销货成本。企业经营者都努力提高毛利率，这一比率可以按下式计算，数字取自于表 6-1。

$$\text{毛利率} = \text{毛利} / \text{净销售收入} = \$36,580 / \$102,172 = 0.358 = 35.8\%$$

毛利率是观察盈利能力的重要指标。36%的毛利率意味着每一美元的销售收入产生 36 美分的毛利。平均起来，销售的货物花了销售方 64 美分。对于大多数企业来说，每年的毛利率几乎不变，因此，毛利率小幅度地下降将意味着净收入的大量滑坡。

Deckers' 的毛利率为 35.8%，接近于运动产品行业的平均毛利率 36.3%。相反，据罗伯特·莫里联合会年报研究（Robert Morris Associate' Annual Statement Studies）显示，总体而言，鞋业为 25.7%，日用杂货为 22.8%，代理经销为 14.1%。表 6-11 比较了 Deckers Outdoor 和 Wal-Mart 的毛利率。

表 6-11（待补）

存货周转率

所有者和经理都想方设法尽快将存货销售出去，因为只有当存货销售出去后才能取得利润。销售越快，公司的收入越高，如果存货销售很慢，则刚好相反。在理想状态下，企业可以达到零库存。不过，大部分企业必须保持一定的库存。存货周转率，销货成本与存货水平之比，揭示了存货销售的速度。Deckers Outdoor Corporation 的存货周转率计算如下（数字取自于表 6-1）：

$$\text{存货周转率} = \text{销货成本} / \text{存货平均水平} = \text{销货成本} / (\text{期初存货} + \text{期末存货}) \div 2 = \$65,592 / (\$18,979 + \$23,665) \div 2 = 3.1 \text{ 次/年 (大约 119 天)}$$

存货周转率显示了一年内平均存货周转了几次。这一比率不同行业各不相同。运动商品制造业，平均周转率为每年 3.2 次。药店的存货周转率要高于代理经销。表 6-12 比较了 Deckers Outdoor 和 Wal-Mart 的存货周转率，后者的周转率相当高。

表 6-12（待补）

表 6-11 和表 6-12 揭示了一件非常有趣的事情。Wal-Mart 以较低毛利率销售了大量的商品，它的存货周转非常快。Deckers Outdoor，一家比较特别的公司，追逐每个美元的尽



可能多的毛利，结果是它的销售没有 Wal-Mart 快。当把毛利率和存货周转率放到一起分析，它们将揭示企业更多的信息。

STOP THINK

根据下列数据计算存货周转率：

期初存货.....

\$2,350

期末存货.....

\$1,980

购入.....

\$14,550

解答：

存货周转率=销货成本*/存货平均水平**=\$14,920/\$2,165=7 次/年

*\$2,350\$14,450\$1,980\$14,920

**\$2,350\$1,980\$2,165

存货数量的盘存方法

存货数量的盘存方法主要有两种：定期盘存制和永续盘存制。定期盘存制主要适用于销售商品相对不太贵重的企业。没有安装光电扫描收银机的便利店不会为它们销售的每一磅面包和六盒包装的饮料做会计记录的。相反，这些便利店会定期地对存货进行盘点，至少每年一次，以此来确定库存数量，为编制年报作准备。其它如饭店和一些小百货店也采用定期盘存制，因为这种会计方法成本比较低。

永续盘存制

在永续盘存制下，企业往往借助于电脑对每一笔存货进行记录。这种方法被用来控制诸如手机、珠宝和家具这类商品。每一件的损失都将举足轻重，这也同永续盘存制执行时发生的高成本相适应。由于使用电脑的成本在不断下降，因此许多小企业也开始对每一种存货采取永续盘存制。

即使采用了永续盘存制，企业每年还将进行一次盘点。人工盘点可以对期末存货有一个准确的计量，并且可以借此核对会计记录的正确性。下表比较了永续盘存制和定期盘存制：

永续盘存制	定期盘存制
记录每一笔存货的购入和销售	不记录每一笔存货的购入和销售
每年进行一次存货盘点	至少每年进行一次盘点
适用于所有类型的存货	适用于不太贵重的存货

永续盘存制可以为如下的决策提供信息：

- * 当百货商店询问 Deckers 何时能尽快取得 100 双 Teva 牌凉鞋时，Deckers 即可以根据永续盘存制给予回答。
- * 连续的记录在存货水平过低时将及时给企业一个警示。当 Foot Locker 或 Macy's 需要 Deckers 的商品而 Deckers 没法提供时就将减少销售量。
- * 月末，Deckers 可以准备月度财务报表。永续盘存制可以提供月末 Teva 凉鞋的数量，以及该月的销售数量。

在永续盘存制下如何进行会计记录

在永续盘存制下，企业购入商品时，在存货栏借记相应的数量。当企业销售商品时则需要两笔分录。通常，以销售收入借记现金或应收帐款，贷记销售收；同时，借记销售成本（一个费用帐户），贷记存货（一项资产）。借记存货（当购入时）和贷记存货（当销售时）即形成了对留存存货的跟踪记录。

表 6—13，列示了一个永续盘存制下的存货会计记录。嵌表 A 和 T 形帐户给出会计分录，嵌表 B 列示了损益表和资产负债表。所有的数字都是假设的。



在表 6—13，嵌表 A 中第一笔分录显示了许多细节。存货\$560,000 是采购时发生的净支出，计算如下：

存货的采购价格.....	\$600,000
+ 运输费用.....	\$4,000
— 销售退回（因损坏或不合适而退给销售方的存货）.....	（\$25,000）
— 销售折扣（由销售方提供）.....	（\$5,000）
— 现金折扣（因提前付款）.....	<u>（\$14,000）</u>
= 净采购.....	<u>\$560,000</u>

表 6—13

永续盘存制
嵌表 A—记录交易和 T 形帐户

1、赊购\$560,000

借： 存货 560,000
 贷： 应付帐款 560,000
 资 产 = 负债 + 所有者权益
 560,000 = 560,000 + 0

2、赊销\$900,000（成本\$540,000）

借： 应收帐款 900,000
 贷： 销售收入 900,000
 资 产 = 负 债 + 所有者权益 + 收入
 900,000 = 0 + 900,000
借： 销售成本 540,000
 贷： 存货 540,000
 资产 = 负债 + 所有者权益 — 费用
 — 540,000 = 0 — 540,000

存货和销售成本帐户
存货

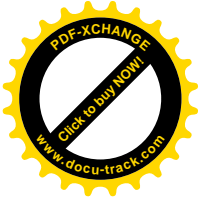
销货成本

100,000*
540,000

540, 000

560,000

120,000



嵌表 B—在财务报表中的披露	
损益表（部分）	
销售收入.....	\$900,000
销货成本.....	\$540,000
毛利.....	\$360,000
资产负债表（部分）	
流动资产：	
现金.....	\$ XXX
短期投资.....	\$ XXX
应收帐款.....	\$ XXX
存货.....	\$120,000
修理费用.....	\$ XXX

销售退回是采购费用的减项,因为购买方将损坏或不合格的商品退给了销售方。销售折扣是因为购买方购入的数量较大而由销售方给予购买方的优惠。这两项常常合并,计入销售折扣与折让,作为采购费用的减项。在本书中,通常净采购即指采购,如表 6—2。

小结:
$$\text{净采购} = \text{采购价格} + \text{运输费用} - \text{销售折扣与折让} - \text{现金折扣}$$

$$\begin{aligned}\text{销售净收入} = & \text{销售收入} \\ & - \text{销售折扣与折让} \\ & - \text{现金折扣}\end{aligned}$$

章末附录中给出了这些交易在定期盘存制下的会计处理。

- 1、不管存货数量采用何种盘存方法，都应当坚持每年至少进行一次盘点。
- 2、储备一定量的存货以防发生存货被偷盗、毁损和腐烂等。
- 3、管理存货实物的人员应当和对存货进行会计记录的人员分开
- 4、对单位价值高的存货实行永续记录。
- 5、保持足够的存货，以防缺货而导致销售受损。



6、不要积存过多的存货，以防资金占用。

7、以经济批量采购存货。

存货的年度盘点是十分必要的（第一项），唯其如此才能确切了解现存的存货数量。当发现错误时，需要将会计记录调整至和实物数量相符。

使接触存货实物的人员和会计记录人员分开是一项重要的职责，第四章中已经做过讨论。如果一位雇员可以同时接触存货实物和会计记录，他就可以偷走存货而仅需做上一笔存货减少的会计分录。他可以在期末存货调整计价是计上一笔，使之看起来好像是存货发生贬值，而实际上存货却是被偷盗了。

对存货实行电脑控制可以使企业在上述第五项和第六项之间达到均衡。在一个充满竞争的环境中，在存货上占用太多的现金是企业负担不起的，因此，许多制造企业采取了适时制存货管理，要求供应方在生产过程环节中适时地提供材料。适时制可以使企业在存货占压的资金减至最少。

存货估值

一个企业经常需要对存货进行估值。比如，当发生火灾进行索赔时，就需要对存货损失进行估计。此时，企业就只能对期末剩余的存货进行估计，而没有办法准确地计量。其中比较常用的是毛利率法。

毛利率法

毛利率法有称作为边际毛利贡献法，是建立在我们熟知的销货成本方法基础上的。

$$\begin{array}{r} \text{期初存货} \\ + \text{购入} \\ \hline = \text{可供销售的存货} \\ - \text{期末存货} \\ \hline = \text{销货成本} \end{array}$$

调整**期末存货**和**销货成本**将使该模型在对存货进行估值是更有用。表 6—14 列示了这一过程：

$$\begin{array}{r} \text{期初存货} \\ + \text{购入} \\ \hline = \text{可供销售的存货} \\ - \text{销货成本} \\ \hline = \text{期末存货} \end{array}$$

步骤 1：期初存货 + 净采购 = 可供销售的存货

★ ★★★★★★★★★★ ★

步骤 2：可供销售的存货 - 销货成本 = 期末存货

现在假设一场火灾毁掉了你公司的存货。为了索赔，你就必须估计发生火灾之前存货的价值。存货的期初价值和净购入量可以直接从会计记录中得到，销售收入减去销售退回、销售折扣与折让可以得到火灾发生日之前的净收入，然后使用公司的正常毛利率（也就是，毛利润除以销售净收入）就可以估计销售成本了。然后，最后一步就是从期初存货与购入存货之和减去销售成本，这样就得到最后的存货成本。表 6-15 显示了用毛利率法计算最终存货的过程：

表 6-15 用毛利率方法计算期末存货（虚构数据）

期初存货		14000
购入存货		66000
可供销售的存货		80000



销售成本:		
销售净收入	100000	
减: 估计毛利润 (40%)	(40000)	
估计销售成本		60000
估计期末存货		20000

会计人员, 经理人员和审计人员都使用这种方法来估算期末存货的合理性。这种方法可以帮助发现大的错误。

思考

假设期初存货是 70000 元, 购入存货是 292000 元, 净销售收入是 480000 元, 正常毛利率是 40%, 那么期末存货是多少?

答案: $74000 = [70000 + 292000 - (0.60 \times 480000)]$

在现金流量表上反映存货业务

让我们再回到“装饰者”户外装修公司的例子。假设该公司除了资产负债表和收益表之外, 年末还发布了现金流量表。现在请重新查阅前面已经给出的该公司的资产负债表和收益表, 从收益表中找出销售收入、销售成本、毛利润, 从资产负债表中找出公司的资产。

但是“装饰者”公司一年中的在存货上支付了多少现金呢? 公司从客户那里又收回了多少现金? 公司的运营能够符合一个成功的公司的要求, 产生净现金流入吗? 还是徒靡金钱? 只有现金流量表能够回答上面这些问题。表 6-16 显示, “装饰者”公司的现金流量是负值, 县棉让我们来分析其中与存货相关的现金流量。

检查点 6-13

表 6-16 “装饰者”户外装修公司现金流量表

“装饰者”户外装修公司 现金流量表 1998 年 12 月 31 日		单位: 千元
营业活动现金流量		
从客户处收到现金		98029
支付存货货款		(65960)
支付其他物资货款		(40208)
支付利息		(1171)
其他支出		(846)
营业活动现金净流量		(10156)

与存货相关的业务是经营活动, 因为购入和销售商品是一个公司经营活动的开始。从客户售回款项以及支付购货款是两大经营现金流量。

从现金流量表我们可以看出, 1998 年, “装饰者”公司从客户那里收回了 980 万元, 并且支付了 660 万元购货款。这两个数字与其他经营活动引起的现金流量一起得到了 1998 年“装饰者”公司经营活动的现金流量, 为负的 101 万元。总起来看, 公司的现金流量状况非常差, 我们将在第 12 章中对此作进一步的分析。

明细收益表

表 6-17 用一张明细的收益表将本章内容归纳了起来。你会发现, 这个例子非常有助于



将有关存货的方方面面归纳到一起。

表 6-17 明细收益表

硅谷软件公司 收益表 20XX 年 12 月 31 日			
销售收入		100000	
减：销售折扣		(2000)	
销售退回与折让		(3000)	
销售净收入			95000*
销货成本			
期初存货		10000	
购入存货	49000		
减：购货折扣	(1000)		
购货退回与折让	(4000)		
购货净额	4000		
购货运费	3000	47000	
可供销售的存货		57000	
期末存货		(12000)	
销售成本			45000**
毛利润			50000
营业费用			
销售：			
销售佣金		5000	
销货运费		1000	
其他费用（明细）		6000	12000
管理费用：			
工资		2000	
折旧费用		2000	
其他费用（明细）		4000	8000
所得税前利润			30000
所得税（40%）			12000
净收益			18000
*多数公司仅仅报告销售净收入			
**多数公司仅仅报告销售成本总金额			

下面的决策向导部分总结了需要特别的存货核算系统的情况，以及各种成本计算方法的应用背景。

决策向导

存货管理

决策	向导	采用的方法或系统
使用哪种存货计价系统？	贵重商品	永续盘存制



	无法通过肉眼检查来控制的 商品	
	可以通过肉眼检查来控制的 商品	定期盘存制
使用哪种成本系统？	每件存货都不相同	单独计价法
	期末存货最接近现值	先进先出法（FIFO）
	成本上升时，所报告的收益最大	
	售出的商品和净收益最接近 现值	后进先出法（LIFO）
	成本上升时，所报告的收益最小	
	在所得税和报告的收益之间 平衡	加权平均法

Excel 应用的问题

目标：创建一张 Excel 表格，用它来比较后进先出法、先进先出法以及加权平均法下的毛利润、期末存活和销售成本。

假设：John Kalinich 是位于亚利桑那州的 Flagstaff 市的 Teva 运动鞋公司（Teva Sport Sandals）的首席运营官，现在他要作出一个决定。他现在掌管着 Teva 公司的一家网上商店，要对网上销售的存货负责。所以，他必须决定采用哪一种存货计价方法。

你的任务就是创建一张电子表格和相应的图表，用他们来比较后进先出法、先进先出法以及加权平均法下的毛利润、期末存货和销售成本。John Kalinich 已经提供了最近月份的以下数据，你可以在创建表格的时候使用这些数据：

7 月 1 日	期初存货	2000 双	每双 30.00 美元
7 月 6 日	购入存货	600 双	每双 31.25 美元
7 月 17 日	购入存货	400 双	每双 33.50 美元
7 月 28 日	购入存货	200 双	每双 34.75 美元
7 月份销售：1800 双运动鞋，单价 69.00 美元			

完成这张电子表格后，回答以下问题：

1. 使用哪种方法可以使销售成本最小？为什么？
2. 使用哪种方法可以使期末存货最小？为什么？
3. 如果 John Kalinich 希望使毛利润最大，那么他应该采用哪种方法？这种方法能够使存货费用（销售成本）与销售收入很好的配比吗？

循序渐进：

1. 打开一个新的 Excel 电子表格。
2. 创建表头，该表头应该包含以下内容：
 - a. 第 6 章的决策向导
 - b. 存货管理
 - c. Teva 运动鞋公司
 - d. 当前日期
3. 在工作表的上部，为 John Kalinich 提供的数据创建一个“数据区”，并建立以下栏目：日期，活动（“期初存货”，“购入存货”，“可供销售的存货”，“销售”，以及“期末存货”），单位，单位成本，总成本。计算可供销售的成本和期末存货。
4. 单独创建一行，计算平均单位成本。



5. 接下来，创建一个区域，使用粗体和下划线的字体创建该区域的标题，标题是“存货方法比较”。分别为每种方法（后进先出法、先进先出法以及加权平均法）创建一栏，各行分别是期末存货、销售成本、毛利润，格式自定。必须根据“数据区”的数据来进行计算，而不要直接在单元格中填上数字。
6. 完成以后，在“存货方法比较”区下面创建相应的柱状图，使用这张图来比较三种方法下的毛利润、期末存货、销售成本。（提示：使用 Excel 标准工具栏上的作图想到来完成这一工作）
7. 保存工作表，打印一分你的文件。

章末总结

复习提要

Mesa 工具公司（Mesa Hardware Company）20X2 年期初存货是 60000 件，价值 36000 美元。20X2 年，Mesa 公司赊购了 352500 美元的商品，具体情况如下：

购货 No.1（100000 件）65000 美元

购货 No.2（270000 件）175500 美元

购货 No.3（160000 件）112000 美元

本年付现共 326000 美元。

Mesa 公司 20X2 年销售了 520000 件商品，价值 660000 美元，全部都是通过赊销售出的。公司使用先进先出法来计算存货。

从客户处收回的现金是 630000 美元，经营费用一共是 240500 美元，其中的 211000 美元已经以现金支付。对于剩余部分，Mesa 公司记为应计负债。12 月 31 日，公司按照 35% 的税率计算了公司的所得税。

要求：

1. 假设公司使用永续盘存制，请编制 Mesa 公司的会计分录，以记录该公司本年的会计事项。
2. 使用以下两种方法计算 20X2 年 12 月 31 日 Mesa 公司在先进先出法下的期末存货：
 - a. 使用丁字帐；
 - b. 数量乘以单位成本
3. 参考表 6-2 中的方法，计算 Mesa 公司计算销售成本的过程。
4. 编制 Mesa 公司 20X2 年度的收益表。指出其毛利润和税前利润。
5. 确定 Mesa 公司本年的毛利率、存货周转率、销售净利率。假设工具制造业界中，优秀企业的毛利率是 40%，存货周转率是每年 6 次，销售净利率是 7%，那么 Mesa 公司在同行当中处于什么地位？

答案：

要求 1：

存货（65000+175500+112000）	352500
应付帐款	352500
应付帐款	326000
现金	326000
应收帐款	660000
销售收入	660000
销售成本	339500



存货	339500
[36000+65000+175500+63000 (90000 件*0.70)] (112000/160000 件=0.70 美元/件)	
现金	630000
应收帐款	630000
经营费用	240500
现金	211000
应计负债	29500
所得税费用	28000
应付所得税	28000
(660000-339500-240500) *.35=28000	

要求 2:

a.	存货
36000	339500
352500	
4900	

b.期末存货的数量是: (60000+100000+270000+160000-520000)	70000
先进先出法下期末存货的单位成本是	<u>*0.70</u>
先进先出法下的期末存货价值	<u>49000</u>

要求 3:

销售成本:	
期初存货	36000
购入存货	352500
可供销售的存货	388500
期末存货	(49000)
销售成本	339500

要求 4:

Mesa 工具公司	
收益表	
20X2 年 12 月 31 日	
销售收入	660000
销售成本	339500
毛利润	320500
经营费用	240500
税前利润	80000
所得税	28000
净利润	52000

要求 5:

毛利率: $320500/660000=48.6\%$

存货周转率: $\frac{339500}{(36000 + 49000)/2} = 8\text{次}$

销售净利率: $52000/660000=7.9\%$

可见, Mesa 公司的这些数据反映的情况要好于同行业平均水平。



学习目标总结

1. **使用销售成本公式。**这一模型是这样使用数据的：期初存货+购入存货-期末存货=销售成本。这一公式有很多用途，例如，经理们在决定需要购入多少存货时就要用到这一公式。
2. **使用各种存货计价方法：个别计价法，加权平均法，先进先出法和后进先出法。**企业都是通过将存货数量与存货单价相乘的方法来得到他们的存货成本的。常用的存货计价方法有四种：个别计价法，加权平均法，先进先出法和后进先出法。只有销售那些能够单独计数的商品的公司才采用个别计价法，例如，销售汽车或珠宝的公司。其他大多数公司使用另外的三种方法。先进先出法能够按照最接近现行价格的价格反映存货的价值，后进先出法则能够按照最接近现行价格的价格反映销售成本的价值。
3. **分析存货计价方法对收益和负税的影响。**当存货成本上升时，后进先出法能够得到最高的销售成本和最低的收益，从而使所得税最少；而先进先出法则下所得税最多。加权平均法下得出的结果介于先进先出法和后进先出法之间。
4. **计算存货计价错误对销售成本和净收益的影响。**如果存货在一个会计期间被多计，可以通过在下一期间少计来使之平衡，但是，有效的决策是建立在准确计量存货的基础上的。
5. **使用毛利率和存货周转率来评价一个企业。**以下两个指标对于商业企业来说非常重要：（1）毛利率（毛利润除以净销售收入），这一指标说明了企业每取得一元销售收入能够带来多少毛利润；（2）存货周转率（销售成本除以平均存货），这个指标显示了公司销售存货的速度。这两个指标如果增长，通常就说明公司利润的增加。
6. **存货业务的核算。**企业可以在两种存货制度当中选择。在永续盘存制下，出于控制的目的，企业要对每一种存货连续纪录，已掌握持有的存货的情况。
7. **用毛利率方法估计存货。**毛利率法是用来估计存货价值的方法。这种方法可以用于编制临时性的财务报表或者估计火灾及其他非常事件中损失的存货的价值。

会计词汇

稳健性(conservatism)
一致性原则(consistency principle)
销售成本(cost of goods sold)
销售成本公式(cost-of-goods-sold model)
销售成本(cost of sales)
披露原则(disclosure principle)
先进先出法(first-in, first-out (FIFO) method)
购货运费(freight-in)
毛利(gross margin)
毛利率(gross margin percentage)
毛利(gross profit)
毛利润法(gross profit method)
毛利率(gross profit percentage)
存货价差(inventory profit)



存货周转率(inventory turnover)

后进先出法(last-in, first-out (LIFO) method)

成本与市价孰低法(lower-of-cost-or-market (LCM) rule)

重要性原则(materiality concept)

定期盘存制(periodic inventory system)

永续盘存制(perpetual inventory system)

购货折让(purchase allowance)

购货折扣(purchase discount)

购货退回(purchase return)

个别计价法(specific-unit-cost method)

加权平均法(weighted-average cost method)

问题

1. 假设你的公司是做贵重珠宝生意的,为了更好的控制你的存货,你将采用哪种存货制度?如果你的公司业务是销售低值的工具,那么你又将采用哪一种存货制度?为什么?
2. 在永续盘存制中,对存货的实地盘点起什么样的作用?
3. a.如果期初存货是 10000 美元,购入存货总额是 85000 美元,期末存货是 12700 美元,那么销售成本是多少?
b.如果期初存货是 32000 美元,购入存货总额是 11900 美元,销售成本是 12700 美元,那么期末存货是多少?
4. 简单描述一下四种最常用的存货计价方法。在物价上升的时候,哪一种方法将导致报表中的受益最大?哪一种又将导致报表中的收益最小?
5. 哪一种存货计价方法下计算的期末存货价值最接近市场现值?哪一种存货计价方法下计算的销售成本价值最接近市场现值?
6. 后进先出法最大的优点是什么?这种有点在物价上升时期还是在物价下降时期表现突出?后进先出法为什么在最近几年有这种优势?
7. 什么是盘盈?哪种方法会产生盘盈?
8. 说明后进先出法的主要缺点。
9. 一致性原则是怎样影响存货的核算的?
10. 简要说明稳健性原则是怎样影响存货的核算的。
11. Manley 公司的年末存货价值是 45000 美元,这些存货的重置价值是 47000 美元。那么该公司应该在其资产负债表上报告哪一个金额?假设重置价值是 42000 美元,而不是 47000 美元。那么这时候应该报告哪一个金额?你在回答这个问题的时候遵循了什么原则?
12. 加百利(Gabriel)公司在第一个会计期间高估了期末存货的价值,高估了 40000 美元。那么这个会计期间的毛利润是高估了还是低估了?下一个会计期间的毛利润是高估了、低估了还是没有影响?这两个期间的总利润是高估了、低估了还是正确的?对你的答案作出解释。
13. 举出一种重要的估计存货金额的方法,与这种估价方法相应的存货制度是什么?
14. 一场大火烧掉了 Olivera 公司的存货,但是会计记录却保留了下来。根据这些记录,期初存货是 22000 美元,本期购入存货 71000 美元,销售成本是 140000 美元。Olivera 公司的销售毛利润率是 40%。请运用毛利润法估算在火灾中损失的存货的价值。



15. 是非判断：对于那些销售的产品单位价值很低的公司来说，对这些存货不需要内部控制，因为即使发生存货损失，价值也很小。
16. DuBois 公司完成销售收入 50000 美元，从客户处收回的款项是 46000 美元。公司购入了 30000 美元的存货，其中的 20000 美元已经付款，剩下的记为负债。销售成本是 28000 美元。那么，DuBois 公司的收益表将如何编制？现金流量表呢？

检查点

检查点 6-1

学习目标 1 存货的基本概念

Karas 公司购入了 1000 件存货，单价 60 美元。销售的时候，每件价格比进价提高 40 美元，共卖出了 800 件。编制 20X0 年 12 月 31 日的资产负债表和收益表，说明 Karas 公司将怎样反映这笔业务。报表要包括完整的表头。

检查点 6-2

学习目标 1, 2 使用先进先出、后进先出和加权平均法

研究表 6-4，回答下列问题：

1. 在第一部分中，在该期间内公司存货价值是稳定的、增加的还是减少的？给出相应的数字来支持你的答案。
2. 在哪一种存货方法下，期末存货的价值最高（给出这个数字）？说明为什么这种方法将导致期末存货的价值最高。这这种方法下，销售成本是最高还是最低？解释为什么会这样。这种方法将使毛利润最高还是最低？为什么？
3. 在哪一种存货方法下，期末存货的价值最低（给出这个数字）？说明为什么这种方法将导致期末存货的价值最低。这这种方法下，销售成本是最高还是最低？解释为什么会这样。这种方法将使毛利润最高还是最低？为什么？

检查点 6-3

学习目标 1, 2 使用加权平均、先进先出和后进先出法

研究表 6-4，假设在这一期间内该公司销售了 30 件存货（而不是表中的 40 件）。计算下列方法下的期末存货和销售成本：

- a. 加权平均法 b. 先进先出法 c. 后进先出法

请使用与该表格相同的格式。

检查点 6-4

学习目标 2 使用加权平均、先进先出和后进先出法

IKON 数据系统公司销售激光打印机用的墨水。IKON 公司年初的存货是 100 箱墨水（加权平均法下的单位成本是 9.14 美元，先进先出法下单位成本是 9 美元，后进先出法下单位成本是 8 美元）。本年度，IKON 公司购入 800 箱墨水，单价 13 美元，销售了 700 箱，单位售价 20 美元。公司全年支付的营业费用总共是 4000 美元。假设该公司不交所得税。

检查点 6-5

学习目标 3 所得税对存货计价方法的影响

这个检查点应该与检查点 6-4 联系起来学习。假设检查点 6-4 中的 IKON 数据系统公司使用 40% 的所得税税率。计算 IKON 公司在加权平均法、先进先出法和后进先出法下的所得税费用。为了使（a）收益最大化（b）所得税费用最小化，你会选择哪种方法？把你的答案按照 266 页的格式作出来。

检查点 6-6

学习目标 3 所得税对后进先出法的影响



耐克公司使用后进先出法核算存货。假设耐克公司今年的业绩特别好，净收益远远超过了预期，而且公司的存货成本增长很快。那么，为了减少年终的利润从而节省所得税，耐克公司该怎样做？说明这一措施是怎样减少报出的利润的。

练习 6-7

学习目标 3 从后进先出法转到先进先出法

Quaker 公司正打算把他们的存货计价方法从后进先出法转为先进先出法。公司的经理们非常关注这种转换对所得税和报表中的净收益的影响。如果作出这种转换，那么这种变化将从 3 月 1 日开始生效。2 月 28 日公司的存货是 63000 美元。公司经理期望的 3 月份的销售额是 260000 美元，净购货应该在 159000 美元到 182000 美元之间。包含所得税的营业费用是 83000 美元。所得税率是 40%，3 月 31 日的存货预算如下：先进先出法下是 85000 美元，后进先出法下是 78000 美元。

	A	B	C	D	E
1	QUAKER 公司				
2	先进先出法和后进先出法下的预计收益				
3	20XX 年 3 月				
4					
5		先进先出法	后进先出法	先进先出法	后进先出法
6					
7	销售	260000	260000	260000	260000
8					
9	销售成本	63000	63000	63000	63000
10	期初存货	159000	159000	182000	182000
11	购入存货				
12					
13	可供销售的存货				
14	期末存货	(85000)	(78000)	(85000)	(78000)
15					
16	销售成本				
17					
18	毛利润				
19	经营费用	83000	83000	83000	83000
20					
21	营业利润				
22	所得税				
23					
24	净收益	\$	\$	\$	\$
25					

要求:

制作一张电子表格，计算三月份先进先出法和后进先出法下的净收益。请参照上面所给表格的格式。

练习 6-8

学习目标 3 对后进先出法下的所得税进行管理

今年是 Tomassini 公司状况最好的一年，还剩下 3 个周就到年底了。目前看来，本年的净收益将比去年增长 70%。公司的主要股东、主席 Larry Tomassini 对于今年经营上的成功



非常满意，但是他也不愿意看到因此而带来的所得税的大幅增加。

假设你是公司副主席，现在 Larry Tomassini 来向你请教，试图寻求一种减少公司所得税负担的方法。目前的状况是，由于过去的几个月里的销售非常旺盛，公司的库存比正常情况要低一些。Tomassini 公司使用后进先出法来对存货计价，在今年下半年，存货成本娱乐大幅的上涨。

要求：

请你向 Larry Tomassini 提供一份计划书，说明可以采取什么方法来降低公司的所得税。Larry Tomassini 是一个品行正直的人，因此你的计划一定要诚实且合乎道德。

练习 6-9

学习目标 3 存货计价方法对收益、所得税和其他方面的影响

本练习的目的是测试你对各种存货计价方法的理解情况。假设存货的价值在不断的上升，请在空白处填入与后面的叙述最符合的存货计价方法的名称。

- _____ 1.能够使得期末存货的价值接近这些存货的重置市场价值。
- _____ 2.用于汽车、珠宝、艺术品等的计价核算。
- _____ 3.与盘盈有关。
- _____ 4.对期末存货提供一种折中的计价方法。
- _____ 5.使报表中的收益最大化。
- _____ 6.在这种方法下，公司可以通过在期末购入高价值的存货来减少所得税。
- _____ 7.通过早期存货的流动，使公司报表上的收益不会跌得太低。
- _____ 8.使最近期的销售成本与销售收入配比。
- _____ 9.期末存货的价值按照早期的标准计算。
- _____ 10.与所得税节省相关。

练习 6-10

学习目标 4 纠正存货核算错误

Pharmacia 公司使用永续盘存制，存货的计价使用先进先出价值与市价孰低法。在 20X4 年 3 月份的财务报表出来之前，Pharmacia 公司的收益表的草表如下：

收益表（Pharmacia）	
销售收入	92000
销售成本	<u>45100</u>
毛利润	46900

Pharmacia 公司本年购入的存货是 30000 美元，另外，公司已获悉其年初存货的价值低估了 2000 美元，3 月 1 日的期末存货的价值是 9400 美元，这个金额是正确的。

请说明 Pharmacia 公司将如何在他们 3 月份的收益表中报告以上数据，以及将如何在 3 月 31 日的资产负债表中反映他们的存货。

练习 6-11

学习目标 4 纠正存货核算错误

MERK 石油公司是一个小规模独立的油品生产商，他们 20X3 年 9 月 30 日和 20X2 年 9 月 30 日的收益表对照如下：

MERK 石油公司		
收益表		
20X3 年 9 月 30 日，20X2 年 9 月 30 日		
	20X3	20X2
销售收入	137300	121700
销售成本		



期初存货	14000	12800
购入存货	<u>72000</u>	<u>66000</u>
可供销售的存货	86000	18800
期末存货	(16600)	(14400)
销售成本	<u>69400</u>	<u>64800</u>
毛利润	67900	56900
营业费用	<u>30300</u>	<u>26100</u>
净收益	<u>37600</u>	<u>30800</u>

20X3 财年，会计人员发现 20X2 年的期末存货少计了 2000 美元。请你据此编制这两年的正确的对比收益表。这个少计的误差对这两年总的净收益产生了什么样的影响？解释你的结论。

练习 6-12

学习目标 7 盈利性核算

参考练习 6-1。按照毛利率和存货周转率指标评价，哪一个公司的盈利性更好？为什么存货周转率最高的公司的营业费用最少？

假设你是一位财务分析师，你的一位客户请你在这几家公司当中推荐一个投资对象，你会推荐哪一个？写出你的书面分析。

练习 6-13

学习目标 1 使用成本与市价孰低法

Schmeltekopf 的存货使用永续盘存制。年度财务报表发布之前，20X4 年 12 月 31 日的帐户余额如下：

存货	
期初余额	12400
期末余额	18000

销售成本	
余额	110000

销售收入	
余额	225000

一年之前，Schmeltekopf 公司编制 20X3 年的财务报表时，当时存货的重置价值是 13050 美元。Schmeltekopf 公司已经把 20X4 年 12 月 31 日的存货的重置价值定为 17200 美元。

要求：

编制 Schmeltekopf 公司 20X4 年的收益表，通过毛利润反映该公司是怎样对存货使用成本与市价孰低法来计价的。

练习 6-14

学习目标 6 存货业务的核算

Goodrich 公司 20X1 年 12 月 31 日的会计记录中有以下数据：（单位：千美元）

存货，20X0 年 12 月 31 日	370
购入存货（赊购）	2900
销售存货——80%赊销，20%收取现金（成本 2800 美元）	4390
以先进先出与市价孰低法计算的存货的价值，20X1 年 12 月 31 日	?



要求:

1. 编制 Goodrich 公司本年在永续盘存制下的存货业务的会计分录。以千美元为单位。可以参考表 6-13。
2. 在适当的财务报表中反映存货、销售收入、销售成本和毛利润，单位为千美元。列示销售成本的计算过程。

练习 6-15

学习目标 6 记录存货业务

使用练习 6-3 中的数据，为折扣计算机公司编制永续盘存制下的以下业务的会计分录：

1. 为 10 月全部的购货业务编制一笔分录，所有购货都是赊购。
2. 用两个分录记录 10 月份总的销售和销售成本业务。销售单价是 300 美元，而且所有的销售都是赊销。折扣计算机公司使用后进先出法计量存货和销售成本。
3. 折扣计算机公司的毛利润是多少？公司的期末存货是多少？

练习 6-16

学习目标 1 计算毛利润，报告现金流量

Home Depot 公司截至 1999 年 1 月 31 日的财年里的销售收入是 302 亿美元，从客户处收回的现金是 303 亿美元。公司年初的存货是 36 亿美元，期末存货是 43 亿美元。本年中购入存货一共是 223 亿美元，其中的 214 亿美元已经向供应商付款。

假设现在你作为一个投资者，正在寻找一个好的投资机会。你需要了解 Home Depot 公司运营中以下两条关键信息：

1. 计算 Home Depot 公司的毛利润。
2. Home Depot 公司的现金流量表中应该怎样反映上面提到的数据？请指出必须的信息。

练习 6-17

学习目标 7 用毛利润法估计存货的价值

乔治亚技术公司 1 月份的期初存货是 39000 美元。一场大火毁掉了公司的存货，在这之前，公司曾经购入 37600 美元的存货，并取得净销售收入 60000 美元。在过去的几年中，该公司的毛利率一直维持在 40%。请估计在这次火灾中损失的存货的价值。该公司的经理们通常都是使用毛利率法来估计存货价值。

难度练习

练习 6-18

学习目标 2, 3 存货政策决策

对于以下每一种情况，说明你将使用那种存货计价方法，或者，对于每种给定的方法，说明你将采取什么战略来达到你的目标。

- a. 存货成本已经有数年保持稳定，你希望这个成本在将来也保持稳定。（说明你将选用什么方法）
- b. 公司的管理层像 IBM 的管理层一样，希望采用一种折中的存货政策，而不是走极端。
- c. 你的存货周转率太慢，存货成本在增加，而公司希望报表中的收益能够高一些。
- d. 你的存货的供货商正在经历一场罢工，因此你的公司可能就比较难以采购货物。这种情况可能会增加你的所得税负担。
- e. 存货成本在下降，而你的公司的董事会希望能够使所得税最小化。
- f. 存货成本在上升。你的公司使用后进先出法，而且经营状况出乎意料的好。现在已接近年底了，净收益不能增加的太多。

练习 6-19



学习目标 2 后进先出法

Whirlpool 公司是世界领先的家用设备制造商，下面是他们 19X9 年财务报告的一部分：
(单位：百万美元)

收益表 (节选)	
净收入	<u>6757</u>
销售成本	4967
营业费用	1397
其他费用 (净额)	<u>93</u>
所得税前利润	300
所得税	<u>100</u>
净收益	<u>200</u>
该财务报表的附注 4 中披露：由于使用后进先出法，前一年存货的流动带来了 8 百万美元的净收益。	

要求：

- 说明后进先出法的含义，以及这种方法为什么会使净收益增加。
- Whirlpool 公司的管理层对于这种由存货流动带来的净收益的增加会感到高兴还是不高兴？为什么？
- 请编制一张在没有后进先出法下的存货流动的收益表，假设 Whirlpool 公司使用的所得税率是 33%。

练习 6-20

学习目标 5 评价一个公司的盈利状况

Hershey 食品公司的财务报表如下：

Hershey 食品公司		
收益表		
19X7 年 12 月 31 日，19X6 年 12 月 31 日		
百万美元	19X7 年	19X6
销售收入	4302	3989
销售成本	2489	2302
销售费用、市场推广费用、管理费用	1183	1124
业务损失	-	35
利息费用	76	48
所得税	<u>218</u>	<u>207</u>
净收益	<u>336</u>	<u>273</u>

要求：

请将 Hershey 食品公司 19X7 年与 19X6 的经营状况进行对比分析。要考虑销售收入、毛利润和净收益。跟踪对比这两年的毛利润率（保留三位小数）和存货周转率（保留一位小数）。Hershey 食品公司 19X7 年、19X6 年和 19X5 年 12 月 31 日的存货分别是 506、475、516 百万美元。

问题

A 组



问题 6-1A

学习目标 1 使用销售成本公式来规划运营

以下是一家汽车配件商店 Mobil convenience store 的简明收益表与资产负债表。该商店是独资经营的，因此不缴纳公司所得税。

商店的业主正在做 20X4 年的预算。他期望的销售增长率是 5%，毛利率维持不变。为了满足顾客的需求，20X4 年 12 月 31 日的期末存货应该有 100000 美元。业主自己做一些工作，这样就可以减少营业费用。下一年他期望的净收益是 120000 美元。

MOBIL CONBENIENCE STORE	
收益表	
20X3 年 12 月 31 日	
销售收入	900000
销售成本	<u>720000</u>
毛利润	180000-
经营费用	<u>90000</u>
净收益	<u>90000</u>

MOBIL CONBENIENCE STORE			
资产负债表			
20X3 年 12 月 31 日			
资产		负债与所有者权益	
现金	40000	应付帐款	30000
存货	70000	应付票据	<u>190000</u>
土地与建筑物净值	<u>270000</u>	负债总计	220000
		实收资本	<u>160000</u>
总资产	<u>380000</u>	负债与所有者权益总计	<u>380000</u>

要求:

1. 业主可以控制的一个变量是他购入存货的金额。请给出该业主 20X4 年应该怎样确定购货金额。
2. 编制商店的 20X4 年预计收益表，要使最终的净收益达到 120000 美元。

问题 6-2A

学习目标 1, 2 销售成本与期末存货价值的计算

假设 Eddie Bauer 商店 3 月份的期初存货是 50 个背包，每个价值 19 美元，销售价格是每个 36 元。整个 3 月份，Eddie Bauer 商店的存货业务如下：

		数量	单价	单位售价
3 月 2 日	购入存货	12	20	37
3 月 8 日	销售	27	19	36
3 月 13 日	销售	23	19	36
	销售	1	20	37
3 月 17 日	购入存货	24	20	37
3 月 22 日	销售	27	20	37
3 月 29 日	购入存货	24	21	39

要求:

- a) 上面这些数字是从 Eddie Bauer 商店的存货记录中得到的，Bauer 商店使用了哪种存货计价方法？



- b) 计算该商店 3 月份的销售成本，并计算 3 月份的毛利润。
c) 该商店 3 月 31 日的背包存货的价值是多少？

问题 6-3A

学习目标 2, 3 用三种方法计算存货

Tailwind 自行车中心 12 月的期初存货是 140 个比赛用头盔，每个的成本是 76 美元。12 月份，该商店有以下购货业务：

12 月 3 日	217 件	81 美元
12 月 12 日	95 件	82 美元
12 月 18 日	210 件	84 美元
12 月 24 日	248 件	87 美元

该商店的期末存货是 229 个头盔。

要求：

1. 分别按照加权平均法、先进先出法和后进先出法计算期末存货和销售成本的金额。加权平均法下每个头盔精确到 1 美分，其他两种方法精确到 1 美元。
2. 通过使用后进先出法而不是先进先出法，Tailwind 商店将节省多少所得税？使用的所得税率是 40%。

问题 6-4A

学习目标 1 使用销售成本公式来规划运营

DeSoto 精品店本年 12 月 31 日有以下蜡烛存货：

存货				
1 月 1 日	余额	300 件	单价 3.00 美元	1215 美元
		100 件	单价 3.15 美元	
2 月 6 日	购货	800 件	单价 3.15 美元	2520 美元
3 月 19 日	购货	600 件	单价 3.35 美元	2010 美元
8 月 12 日	购货	460 件	单价 3.50 美元	1610 美元
10 月 4 日	购货	700 件	单价 3.70 美元	2590 美元

销售收入			
3 月 12 日	500 件	单价 4.10 美元	2050 美元
4 月 9 日	1100 件	单价 4.20 美元	4620 美元
8 月 12 日	300 件	单价 4.50 美元	1350 美元
11 月 2 日	600 件	单价 4.50 美元	2700 美元
12 月 18 日	100 件	单价 4.80 美元	480 美元
12 月 31 日	余额		11200 美元

要求：

1. 分别使用加权平均法、先进先出法和后进先出法为该商店编制收益表到毛利润。加权平均法下每个头盔精确到 1 美分，其他两种方法精确到 1 美元。使用销售成本公式。
2. 为了使报表中的净收益最高，你将选用哪种方法？

问题 6-5A

学习目标 4 使用成本与市价孰低法对存货计价

Paragon 计算机公司最近正在为销售萎缩而苦恼。存货周转率下降了，公司的产品开始积压。同时，Paragon 的供应商们由于竞争的压力也降低了 Paragon 采购他们产品的价格。现在是 20X2 年 12 月 31 日了，目前 Paragon 公司的存货的重置价值是 2000000 美元，低于



当初 Paragon 采购时的价格，当时是 8900000 美元。在期末作出调整之前，Paragon 公司的销售成本的余额是 27400000 美元。

Paragon 公司应该采取什么措施来应对这种局面呢？请写出所有必需的分录。在资产负债表上，Paragon 公司的存货将是多少？在收益表上，销售成本又将是多少？请思考跟这个问题关系最密切的会计原则和概念。

问题 6-6A

学习目标 4 纠正存货错误对于三年的影响

德克萨斯旅馆咖啡屋的会计记录中有以下数据：

	20X3		20X2		20X1	
销售收入		210		165		170
销售成本：						
期初存货	15		25		40	
购入存货	135		100		90	
可供销售的存货	150		125		130	
减期末存货	(30)		(15)		(25)	
销售成本		120		110		105
毛利润		90		55		65
营业费用		74		38		46
净收益		16		17		19

20X4 年初，内部审计人员就发现 20X1 年的期末存货少计了 2 千美元，而 20X3 年的期末存货又多计了 5 千美元。20X2 年 12 月 31 日的期末存货是正确的。

要求：

1. 编制这三年的正确的收益表。
2. 说明是否每一年报表中的净收益和相关的所有者权益的金额都被多计或少计了。由于该咖啡屋是独资经营的，不缴纳公司所得税，所以不考虑所得税的影响。说明多计或少计的金额。

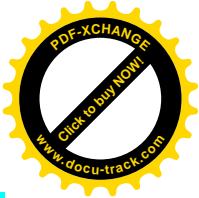
问题 6-7A

学习目标 5 使用毛利率法和存货周转率来评价两个汽车制造商

通用汽车公司是世界最大的汽车制造商，也是全世界最大的公司之一。以下是通用公司的部分财务数据：

通用汽车公司 简明收益表		
单位：百万美元	19X5 年 12 月 31 日	19X4 年 12 月 31 日
净收入		
工业制成品	143666.1	134759.8
财务与金融服务	11664.0	9418.8
计算机系统服务	8531.0	6412.9
其他收入	4967.5	4359.7
净收入总额	168828.6	154951.2
成本与费用		
销售成本	126535.3	117220.5
销售费用，总务费用，管理费用	13514.7	12233.7

通用汽车公司



简明资产负债表

单位: 百万美元	19X5 年 12 月 31 日	19X4 年 12 月 31 日
资产		
现金与现金等价物	11044.3	10939.0
其他可出售证券	5598.6	5136.6
现金与可出售证券总额	16642.9	16075.6
Finance receivables 净值	58732.0	54077.3
应收帐款与应收票据 (减备抵)	9988.4	8977.8
存货 (减备抵)	11529.5	10127.8

同期, 美国第二大汽车制造商福特汽车公司的财务数据如下:

福特汽车公司 简明收益表

单位: 百万美元	19X5 年 12 月 31 日	19X4 年 12 月 31 日
汽车销售收入	110496	107137
成本与费用		
销售成本	101171	95887
销售费用, 管理费用, 其他费用	6044	5424
成本与费用总额	107215	101311
营业收入	3281	5826

福特汽车公司 简明资产负债表

单位: 百万美元	19X5 年 12 月 31 日	19X4 年 12 月 31 日
资产		
现金与现金等价物	5750	4481
可出售证券	6656	7602
现金、现金等价物及可出售证券总额	12406	12083
应收款项	3321	2548
存货	7162	6487
其他流动资产	4192	5068
提供金融服务应收款净值	200	677
流动资产总额	27281	26863

要求:

1. 比较两个公司 19X5 年销售汽车和其他工业制成品的毛利率和存货周转率。
2. 从这些数据你能分析出哪一个公司盈利性更好吗? 为什么? 在分析毛利率和存货周转率时缺少了哪一类费用?

问题 6-8A

学习目标 1 使用销售成本公式来规划运营

五月百货公司 (May Department Store Company) 在全美开设了 300 多家百货商场, 包括 Lord & Taylor, Hecht's, Foleys, Robinson-May, Kaufmanns, 和 Filene's Basement。假设现在你正在跟亚特兰大的一家 Lord & Taylor 商店交易, 该公司的财政年度截止到每年的 1 月 31 日。另外假设亚特兰大的这家 Lord & Taylor 商店 20X0 财年的期初存货是 50000 件, 成本是 1500000 美元。本年中, 商店赊购存货的情况如下:



3 月	60000 件	单价 32 美元	1920000
8 月	40000 件	单价 34 美元	1360000
10 月	180000 件	单价 35 美元	6300000
购货总额	9580000		

本年偿付欠款支付的现金总额是 9110000 美元。

20X0 财年，商店销售了 300000 件商品，销售收入是 13400000 美元，其中 4700000 美元收到了现金，其余的是赊销。五月公司使用后进先出法对存货计价。

当年的营业费用是 2130000 美元。这些费用中的三分之二公司已经用现金支付，其余为负债。该商店使用的所得税率是 40%。

要求：

1. 请为 Lord & Taylor 商店编制截至 20X0 年 1 月 31 日的财年的会计分录。公司使用永续盘存制。
2. 计算后进先出法下该商店 20X0 年 1 月 31 日的期末存货，请使用丁字帐来完成。
3. 编制 Lord & Taylor 商店 20X0 年 1 月 31 日的收益表。其中列示毛利润、税前收益和净收益。

问题 6-9A

学习目标 7 用毛利润法估计存货，并编制损益表

在一场大火中，Thornhill 石油公司损失了一批化学品存货。为了向保险公司索赔，ThornHill 公司必须使用毛利率法来估计他们的存货。过去的两年里，ThornHill 公司平均毛利率是 20%，以下是公司的存货记录：

3 月 1 日的存货	1292000
3 月份的存货业务：	
购货	6585000
购货折扣	149000
购货退回	8000
销售	8657000
销售退回	17000

要求：

1. 使用毛利润法估计在火灾中损失的存货的价值。
2. 假设 ThornHill 公司请你使用毛利润法帮助编制公司 3 月份的收益表，请在另一张表格中详细列示销售成本的计算过程。

B 组

问题 6-1B

学习目标 1 使用销售成本公式来规划运营

以下是一家名为 Exxon 的便利商店的简明收益表与资产负债表。该商店是独资经营的，因此不缴纳公司所得税。

商店的业主正在做 20X5 年的预算。他期望的销售增长率是 10%，毛利率维持不变。为了满足顾客的需求，20X5 年 12 月 31 日的期末存货应该有 50000 美元。业主自己做一些工作，这样就可以减少营业费用。下一年他期望的净收益是 90000 美元。

Exxon 便利商店
收益表
20X4 年 12 月 31 日



销售收入	800000
销售成本	<u>660000</u>
毛利润	140000-
经营费用	<u>80000</u>
净收益	<u>60000</u>

Exxon 便利商店 资产负债表 20X4 年 12 月 31 日			
资产		负债与所有者权益	
现金	70000	应付帐款	35000
存货	35000	应付票据	<u>280000</u>
土地与建筑物净值	<u>360000</u>	负债总计	315000
		实收资本	<u>150000</u>
总资产	<u>465000</u>	负债与所有者权益总计	<u>465000</u>

要求:

1. 业主可以控制的一个变量是他购入存货的金额。请给出该业主 20X5 年应该怎样确定购货金额。
2. 编制商店的 20X5 年预计收益表, 要使最终的净收益达到 90000 美元。

问题 6-2B

学习目标 1, 2 销售成本与期末存货价值的计算

假设锐步专卖店 20X0 年 8 月份的期初存货是 50 双旅游鞋, 每双价值 40 美元, 销售价格是每双 70 元。整个 8 月份, 锐步专卖店有关存货的业务如下:

		数量	单价	单位售价
8 月 3 日	销售	16	40	70
8 月 8 日	购入存货	80	41	72
8 月 11 日	销售	34	40	70
8 月 19 日	销售	9	41	72
8 月 24 日	销售	35	41	72
8 月 30 日	购入存货	18	42	73
8 月 31 日	购入存货	8	41	72

要求:

1. 上面这些数字是从锐步专卖店的存货记录中得到的, 锐步专卖店使用了哪种存货计价方法?
2. 计算该商店 8 月份的销售成本, 并计算 8 月份的毛利润。
3. 该商店 8 月 31 日的旅游鞋存货的价值是多少?

问题 6-3B

学习目标 2, 3 用三种方法计算存货

Sequoia 地毯公司 3 月的期初存货是 73 件地毯, 每件的成本是 23 美元。12 月份, 该公司有以下购货业务:

3 月 4 日	113 件	27 美元
3 月 12 日	81 件	29 美元
3 月 19 日	167 件	32 美元



3 月 25 日	44 件	35 美元
----------	------	-------

该商店 3 月 31 日的期末存货是 48 件地毯。

要求:

1. 分别按照加权平均法、先进先出法和后进先出法计算期末存货和销售成本的金额。
加权平均法下每件地毯精确到 1 美分，其他两种方法精确到 1 美元。
2. 通过使用后进先出法而不是先进先出法，Sequoia 地毯公司将节省多少所得税？适用的所得税率是 40%。

问题 6-4 B

学习目标 1 使用销售成本公式来规划运营

以下是 Las Colinas 网球中心本年 12 月 31 日的会计记录：

存货				
1 月 1 日	余额	700 件	单价 7.00 美元	4900 美元
1 月 6 日	购货	300 件	单价 7.05 美元	2115 美元
3 月 19 日	购货	1100 件	单价 7.35 美元	8085 美元
6 月 22 日	购货	8400 件	单价 7.50 美元	63000 美元
10 月 4 日	购货	500 件	单价 8.50 美元	4250 美元

销售收入			
2 月 5 日	1000 件	单价 12.00 美元	12000 美元
4 月 10 日	700 件	单价 12.10 美元	8470 美元
7 月 31 日	1800 件	单价 13.25 美元	23850 美元
9 月 4 日	3500 件	单价 13.50 美元	47250 美元
11 月 27 日	3100 件	单价 14.00 美元	43400 美元
12 月 31 日	余额		11200 美元

要求:

1. 分别使用加权平均法、先进先出法和后进先出法为该中心编制收益表到毛利润。使用销售成本公式。
2. 为了使报表中的净收益最高，你将选用哪种方法？

问题 6-5 B

学习目标 4 使用成本与市价孰低法对存货计价

MJ Design 公司最近正在为销售萎缩而苦恼。存货周转率下降了，公司的产品开始积压。同时，MJ Design 公司的供应商们由于竞争的压力也降低了 MJ Design 采购他们产品的价格。现在是 20X2 年 12 月 31 日了，目前 MJ Design 公司的存货的重置价值是 1000000 美元，低于当初 MJ Design 公司采购时的价格，当时是 4900000 美元。在期末作出调整之前，MJ Design 公司的销售成本的余额是 29600000 美元。

MJ Design 公司应该采取什么措施来应对这种局面呢？请写出所有必需的分录。在资产负债表上，MJ Design 公司的存货将是多少？在收益表上，销售成本又将是多少？请思考跟这个问题关系最密切的会计原则和概念。

问题 6-6 B

学习目标 4 纠正存货错误对于三年的影响

Glen Oaks 服装店的会计记录中有以下数据：

	20X3		20X2		20X1	
销售收入		360		285		244
销售成本:						



期初存货	65		55		70	
购入存货	<u>195</u>		<u>135</u>		<u>130</u>	
可供销售的存货	260		190		200	
减期末存货	(70)		(65)		(55)	
销售成本		<u>190</u>		<u>125</u>		145
毛利润		170		160		99
营业费用		<u>113</u>		<u>109</u>		<u>76</u>
净收益		<u>57</u>		<u>51</u>		<u>23</u>

20X4 年初, 内部审计人员就发现 20X1 年的期末存货多计了 2 千美元, 而 20X3 年的期末存货又少计了 3 千美元。20X2 年 12 月 31 日的期末存货是正确的。

要求:

1. 编制这三年的正确的收益表。
2. 说明是否每一年报表中的净收益和相关的所有者权益的金额都被多计或少计了。由于该服装店是独资经营的, 不缴纳公司所得税, 所以不考虑所得税的影响。说明多计或少计的金额。

问题 6-7 B

学习目标 5 使用毛利率法和存货周转率来评价两个零售商

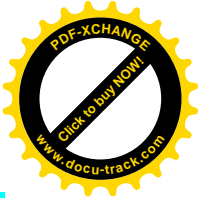
沃尔玛公司是世界最大的零售商, 以下是该公司的部分财务数据:

沃尔玛公司 简明收益表		
单位: 百万美元	19X6 年 1 月 31 日	19X5 年 1 月 31 日
净收入		
销售收入	93627	82494
其他收入净额	1122	918
	94749	83412
成本与费用		
销售成本	74564	65586
营业费用, 销售费用, 总务费用, 管理费用	14951	12858

沃尔玛公司 简明资产负债表		
单位: 百万美元	19X6 年 1 月 31 日	19X5 年 1 月 31 日
资产		
流动资产:		
现金与现金等价物	83	45
应收款项	853	900
存货	15989	14064
预付费用及其他	406	329
流动资产总额	17331	15338

五月百货公司 (May Department Store Company) 在全美开设了 300 多家百货商场, 包括 Lord & Taylor, Hecht's, Foleys, Robinson-May, Kaufmanns, Filene's Basement 和其他一些著名的商店。以下是该公司 19X6 年 1 月 31 日的财务数据:

五月百货公司



简明收益表		
单位: 百万美元	19X6 年 1 月 31 日	19X5 年 1 月 31 日
净销售收入	10507	9759
其他收入	445	348
销售成本	7461	6879
销售费用, 总务费用, 管理费用	2081	1916
利息费用净额	250	233
成本与费用总额	9792	9028
所得税前持续经营收益	1160	1079
所得税	460	429
营业收入	700	650

五月百货公司 简明资产负债表		
单位: 百万美元	19X6 年 1 月 31 日	19X5 年 1 月 31 日
资产		
流动资产		
现金	12	8
现金等价物	147	40
应收帐款净额	2403	2432
商品存货	2134	1813
其他流动资产	169	182
Net current assets of discontinued operation	232	243
流动资产总额	5097	4718

要求:

1. 比较两个公司 19X6 年的毛利率和存货周转率。
2. 从这些数据你能分析出哪一个公司盈利性更好吗? 为什么? 在分析毛利率和存货周转率时缺少了哪一类费用?

问题 6-8 B

学习目标 1 使用销售成本公式来规划运营

Toys “Я” Us 公司使用集装箱来购买货物, 其玩具存货的计量也是以集装箱为单位。假设现在你正在跟德克萨斯的一家 Toys “Я” Us 商店交易, 该公司的财政年度截止到每年的 1 月 31 日。

假设 San Antonio 的这家 Toys “Я” Us 商店 20X5 财年的期初存货是 20000 件, 成本是 1200000 美元。本年中, 商店赊购存货的情况如下:

4 月	30000 件	单价 65 美元	1950000
8 月	50000 件	单价 65 美元	3250000
11 月	90000 件	单价 70 美元	6300000
购货总额			11500000

本年偿付欠款支付的现金总额是 11390000 美元。

20X5 财年, 商店销售了 180000 件商品, 销售收入是 16400000 美元, 其中 5300000 美元收到了现金, 其余的是赊销。Toys “Я” Us 商店使用后进先出法对存货计价。

当年的营业费用是 3710000 美元。这些费用中的 80% 已经用现金支付, 其余为负债。



该商店适用的所得税率是 40%。

要求:

1. 请为 Toys “Я” Us 商店编制截至 20X5 年 1 月 31 日的财年的会计分录。公司使用永续盘存制。
2. 计算后进先出法下该商店 20X5 年 1 月 31 日的期末存货, 请使用丁字帐来完成。
3. 编制 Toys “Я” Us 商店 20X5 年 1 月 31 日的收益表。其中列示毛利润、税前收益和净收益。

问题 6-9 B

学习目标 7 用毛利润法估计存货, 并编制损益表

在一场大火中, MacKay 橡胶公司损失了一批存货。为了向保险公司索赔, MacKay 公司必须使用毛利率法来估计他们的存货。过去的两年里, MacKay 公司平均毛利润率是 20%, 以下是公司的存货记录:

7 月 1 日的存货	367000
7 月份的存货业务:	
购货	5789000
购货折扣	26000
购货退回	12000
销售	6430000
销售退回	25000

要求:

1. 使用毛利润法估计在火灾中损失的存货的价值。
2. 假设 MacKay 公司请你使用毛利润法帮助编制公司 7 月份的收益表, 请在另一张表格中详细列示销售成本的计算过程。

知识扩展

决策案例

案例 1

学习目标 2, 3 估计年终购货产生的影响

Bluebonnet 公司的第一个营业年度就要结束了。本年中公司购入存货 745000 美元, 详细情况如下:

1 月	1000 件	单价 100.00 美元	100000
7 月	4000 件	单价 121.25 美元	485000
11 月	1000 件	单价 160.00 美元	160000
购货总额			745000

本年预计将销售存货 5000 件, 销售收入是 1200000 美元。销售成本之外的费用和所得税费用是 300000 美元。公司总裁现在正在思考应该选用先进先出法还是后进先出法对存货计价。

公司的仓储能力还可以容纳下 5000 件存货。预计未来 5 个月内存货的价格还将维持在 160 美元一件。总裁正打算在年底之前以 160 美元一件的价格再购入 1000 件存货, 现在他想知道这项购入在先进先出法和后进先出法下将对净收益产生什么样的影响。

要求:

1. 为了帮助公司制定决策, 请针对购入和不购入单价为 160 美元的 1000 件存货这两种情况分别编制后进先出法和先进先出法下的收益表。



2. 计算先进先出法下有年终购货和没有年终购货两种情况下的净收益，同样，也请比较后进先出法下这两种情况下的净收益。在有年终购货的情况下，哪一种方法下的净收益较高？
3. 基于净收益的考虑，在购入存货的情况下，哪一种方法较好？

案例 2

学习目标 2, 3, 4 估计存货计价方法对财务报表的影响

存货计价方法会对公司的财务报表产生影响，从而影响报表使用者的决策。

要求：

1. 稳健性原则是一个公认的会计原则。如果你是一个（a）股东（b）潜在股东，你是否希望管理层在存货的核算上稳健一些？
2. 假设 Outback 自行车公司遵循稳健性原则，把他们的自行车存货的价值降低至市价，这一价格要低于成本价。第二年，突发的自行车热潮使得市场对自行车的需求大涨，远远超出了供给，因此市价又超过了原来的成本价。在这种情况下，稳健性原则对 Outback 自行车公司这两年的收益将产生什么样的影响？
3. 一位权威的会计学者认为，一种存货计价方法在收益表中报告最近的成本，而另一种方法则在资产负债表上报告最近的存货价值。按照他的观点，当存货价格上升时，这两张报表中就有一张是“不准确”的。请解释这种说法的含义。

道德问题

20X2 年，American Fabricators, Inc. (AFI) 改用了后进先出法来对存货计价。假设 20X3 年，AFI 又改回了先进先出法，在随后的年度里，又再次改为了后进先出法。

要求：

1. 如果一个公司每年都更换核算方法，你怎样评价该公司的道德水平？
2. 每年更换核算方法违反了哪一条会计原则？
3. 一家公司频繁更换核算方法会损害哪些人的利益？是怎样损害的？

财务报表案例

案例 1

学习目标 2, 3 存货

会计报表附注是会计报表的重要组成部分，能够对报表中的数据提供有价值的解释。本案例将帮助你学习如何使用存货的附注。请查阅 The Gap's 公司的报表以及本书最后附录 A 中的相关解释，回答下列问题：

1. 1999 年 1 月 31 日 The Gap's 公司的商品存货是多少？1998 年 1 月 31 日呢？
2. The Gap 公司是怎样对存货计价的？公司使用的是哪种存货计价方法？
3. 对销售成本公式进行变换，就可以得到购入存货的数据，这在报表中没有给出。截至 1999 年 1 月 30 日的财年内，公司购入的存货是多少？你可以略过销售成本标题下的“.....和持有费用”。

案例 2

学习目标 2, 3 分析存货

获取一家公司的年度报表，确认“存货”包含在流动资产中。回答下列问题：

1. 公司本年的年终存货是多少？前一年度的年终存货是多少？
2. 公司怎样计量存货？该公司使用哪种存货计价方法？



3. 出于对公司业务性质的考虑,你希望公司采用实地盘存制还是永续盘存制?给出你的理由。
4. 对销售成本公式进行变换,就可以得到购入存货的数据,这在报表中没有给出。说明应该怎样计算公司本年购入的存货。检查公司报表中存货、商品存货或其他类似条目的附注。如果公司分成了好几个类别来报告存货,并使用类似“期末货物”这样的名称,那么就使用期末货物的期初和期末余额来计算购入的存货。

小组作业

学习目标 5 比较公司存货周转率

获取 10 个公司的年度报告,这 10 个公司要分别属于 5 个不同的行业,每个行业两家公司。多数公司的财务报表都可以从网上下载。

1. 计算每个公司最近两年的毛利润率和存货周转率。如果年度报告不可用或者没有提供足够的数据进行这样多年的计算,你可以从 *Moody's Industrial Manual* 中收集数据。
2. 对于你所分析的行业,获取该行业的平均毛利润率和存货周转率,这可以从以下地方获得: Robert Morris Associates, *Annual Statement Studies*; Dun and Bradstreet, *Industry Norms and Key Business Ratios*; or Leo Troy, *Almanac of Business and Industrial Financial Ratios*.
3. 你所选取的公司与他们同行业的其他公司相比怎么样? 与其行业平均水平相比呢? 通过这些比率,你对你所选择的公司有和评价?
4. 写出一份报告来总结你的发现,说明你的小组是否将对你们所分析的公司进行投资。

互联网上的练习

耐克公司

耐克公司(NIKE)是全世界最大的制鞋公司,在美国运动鞋市场上占有 45% 的市场份额。该公司设计和销售多数运动项目的专用鞋,同时也生产服装和休闲鞋,运动服和运动设备。耐克的产品行销全世界 100 多个国家。

1. 访问 <http://www.nikebiz.com/invest/financials.shtml>, 使用收益表、资产负债表、和附注 1 来回答下列问题,做以下练习:
2. 对于最近一年,取得报告中的销售成本数据并计算其他费用的合计数。金额最大的是哪一个? 对一个制造工厂的销售成本进行评价。
3. 对于最近几年,取得报告中的销售收入和销售成本数据。计算每一年的毛利润和毛利率。对于这四个数据中的每一个,评价其变化方向和趋势,分析这种趋势意味着什么,说明这种趋势是好还是不好。
4. 对于最近两年,取得报告中的期末存货数据。计算最近一年的存货周转率。平均来说,耐克公司持有的存货在售出之前,要在仓库中存放多长时间?
5. 目前,耐克公司使用哪种存货计价方法? 1998 年,耐克公司使用哪种存货计价方法? 由于存货计价方法的改变,公司的预期净收益是增长了还是减少了? 请分析这是否违背了稳健性原则。

第六章附录 A

实地盘存制下的存货核算



实地盘存制

在实地盘存制下，企业对持有的存货不进行连续的记录，而是在期末对持有的存货进行实地盘存，并根据单价来计算期末存货的总价值。存货数据反映在资产负债表上，并用来计算销售成本。

实地盘存制也被称为“物理系统”（physical system），因为它依赖于实际的存货盘点。为了有效的使用实地盘存制，公司的所有者必须能够通过现实可见的方法来控制存货，例如，当有客户询问现有的存货的数量时，所有者或经理应该能够对仓库中的存货进行目测。

实地盘存制下业务的记录。在实地盘存制下，企业在“购入存货”帐户中记录存货的购入情况。本期中，存货帐户一直在左方保持着从上期期末余额中结转来的期初余额。期末，为了编制资产负债表，必须更新存货帐户。记一笔分录冲销期初存货：贷记存货，借记销售成本。编制另一笔分录给出实地盘存制下的期末存货的金额：借记存货，贷记销售成本。按照这个顺序的最后一笔分录就把购入的存货转为了销售成本。期末的这些分录可以在结帐的过程中编制。

这个过程完成后，存货的正确余额是 120000 美元，销售成本是 540000 美元。表 6-A 显示了实地盘存制下的核算过程。

表 6-A 存货的记录与报告——实地盘存制（金额为假设数字）

实地盘存制			
第一部分——交易记录，丁字帐			
1. 贷记购入存货 560000 美元			
购入存货			560000
应付帐款			560000
资产	= 负债	+ 所有者权益	- 费用
0	= 560000		- 560000
2. 贷记销售 900000 美元			
应收帐款			900000
销售收入			900000
资产	= 负债	+ 所有者权益	+ 收入
900000	= 0		+ 900000
3. 期末更新存货帐户并记录销售成本			
a. 把期初存货的金额转移至销售成本			
销售成本			100000
存货（期初余额）			100000
b. 根据实地盘点结果，记录期末存货的成本			
存货（期末余额）			120000
销售成本			120000
c. 把购入存货的价值转移至销售成本			
销售成本			560000
购入存货			560000
存货和销售成本			
	存货		销售成本
100000*	100000	100000	120000
120000		560000	



*期初存货是 100000 美元。

540000

第二部分——财务报表

销售收入 900000

销售成本

 期初存货 100000

 购入存货 560000

 可供销售的存货 660000

 期末存货 (120000)

 销售成本 540000

毛利润 360000

流动资产

 现金 XXX

 短期投资 XXX

 应收帐款 XXX

 存货 120000

 预付费用 XXX

检查点

检查点 6—1A 实地盘存制下存货业务的记录

Magnum 汽车配件公司本年期初存货是 20000 美元，本年中，该公司购入存货 100000 美元，销售成本是 140000 美元，所有的销售都是赊销。Magnum 公司期末存货是 40000 美元。请编制实地盘存制下所有必需的分录。

检查点 6—2A 计算销售成本，比较收益表

使用检查点 6—1A 中的数据完成以下练习：

1. 对存货和销售成本帐户过帐。
2. 使用销售成本公式计算销售成本。
3. 编制 Magnum 汽车配件公司的收益表，要求计算出毛利润。

练习

练习 6—1A 对 GAAP 存货方法计算金额

Abba 医药设备公司 10 月 31 日的存货记录如下：

10 月 1 日	5 件	单价 160 美元
10 月 8 日	4 件	单价 160 美元
10 月 15 日	11 件	单价 170 美元
10 月 26 日	5 件	单价 176 美元

10 月 31 日的盘点结果显示，现在持有的存货是 8 件，而且没有在途货物。

要求：

使用以下方法计算期末存货和销售成本：

1. 个别计价法，假设持有的存货中，有 5 件的单价是 160 美元，另外 3 件的单价是



- 170 美元。
2. 加权平均法
 3. 先进先出法
 4. 后进先出法

练习 6—2A 编制实地盘存制下的存货业务记录；计算销售成本

使用表 6—1A 中的数据编制实地盘存制下的下列分录：

1. 用一个总括的分录记录 10 月份购入存货的情况，假设所有的购货都是赊购。
2. 用一个总括的分录记录 10 月份销售货物的情况。假设每件售价是 300 美元，所有的销售都是赊销。Abba 医药设备公司使用后进先出法。
3. 10 月 31 日的存货分录。假设 Abba 医药设备公司使用后进先出法。请使用丁字帐过帐至销售成本帐户，以说明销售成本帐户的金额是如何确定的，并把该帐户中的每个项目都写上标题。
4. 列示使用销售成本公式计算销售成本的过程。

问题

问题 6—1A 计算销售成本和销售毛利

一家“美国旅客”（American Tourister）商店 20X2 年 8 月的期初存货示 50 件，每件价值 40 美元，售价示每件 70 美元。8 月份，该商店完成了以下存货业务：

		数量	单价（美元）	单位售价（美元）
8 月 3 日	销售	16	40	70
8 月 8 日	购买	80	41	72
8 月 11 日	销售	34	40	70
8 月 19 日	销售	9	41	72
8 月 24 日	销售	35	41	72
8 月 30 日	购买	18	42	73
8 月 31 日	销售	6	41	72

要求：

1. 上面的数据取自该商店的存货记录。该商店使用的是哪一种存货计价方法？
2. 确定该商店在实地盘存制下 8 月份的销售成本。
3. 计算 8 月份的毛利润。

问题 6—2A 记录实地盘存制下的存货业务记录；在最终财务报表中报告存货项目

Big Gap 公司 20X5 年 12 月 31 日的部分会计记录如下：（单位：千美元）

存货，20X4 年 12 月 31 日	370
购入存货（赊购）	2900
销售存货——80%赊销，20%现销	4390
存货，按照先进先出与市价孰低法计价，20X5 年 12 月 31 日	470

要求：

1. 编制 Big Gap 公司本年在实地盘存制下的分录，金额以千美元为单位。可以参考表 6—A 中的格式。
2. 在相应的财务报表中报告存货，销售收入，销售成本和毛利润。（单位：千美元）
列示销售成本的计算过程。



第六章附录 B

分析人员如何使用后进先出库存——把公司收益从后进先出基

础转为先进先出基础

假设你是一名财务分析人员，你的工作是向你的客户推荐值得投资的股票。现在假设你要在沃尔玛和 The Gap 公司之间做出选择。根据你的分析，你发现沃尔玛使用后进先出法对存货计价，而 The Gap 公司使用的是先进先出法。由于存货计价方法的不同，两个公司的净收益是不可比的。因此，为了进行比较，你需要把两者调整到相同的基础。

“内部收入服务法案”（Internal Revenue Service）允许企业处于所得税的目的而在编制财务报表时选用后进先出法。但是企业也可能也可能在财务报表上报告一个不同的存货的金额。这样，就可以将后进先出法下的净收益转为先进先出法下的净收益，就如同本来就是使用先进先出法一样。所以，我们在这里可以把沃尔玛的收益从报表上的以后进先出为基础转为先进先出基础。然后就可以比较了。

像许多其他使用后进先出法的公司一样，沃尔玛报告的成本使用的是先进先出的基础，而收入和期末存货使用的是后进先出基础。“后进先出存量”（LIFO Reserve）⁴指的是后进先出法下的存货成本与先进先出法下的存货成本之间的差异。以下是沃尔玛公司报表中的金额：

沃尔玛使用后进先出法		
单位：百万美元	20X2	20X1
来自沃尔玛资产负债表		
存货（近似先进先出成本）	7856	6207
减后进先出存量	<u>(472)</u>	<u>(399)</u>
后进先出成本	7384	5808
来自沃尔玛收益表		
销售成本	34786	
净收益	1608	
所得税率	37%	

要把沃尔玛 20X2 年的净收益转为先进先出基础，重点是后进先出存量，因为这个存量中包含了沃尔玛的存货按照后进先出法计价和先进先出法计价之间的差额。仔细研究可以发现，每一年先进先出法下的期末存货价值都要超过后进先出法下的价值。20X2 年，后进先出存量增加了 73 百万美元（247－399）。只有在存货价格上升时，后进先出存量才会增加。让我们回忆一下，在一个物价上升的时期，使用后进先出法将使得销售成本最高，而净收益最低。所以，如果沃尔玛 20X2 年使用的是先进先出法，其销售成本将比现在的数值小。而其净收益将会比现在高一些，以下是计算过程：

如果 20X2 年沃尔玛使用的是先进先出法：	单位：百万美元
报告中的后进先出法下的销售成本	34786
－增加的后进先出存量	<u>(73)</u>
＝销售成本（如果沃尔玛使用先进先出法）	<u>34713</u>
销售成本降低－>税前收益增加	73

⁴ “后进先出存量”这个帐户在实际中得到了广泛的使用，尽管“存量”（reserve）一词不很规范。



减所得税（37%）	(27)
先进先出法下净收益增加	46
后进先出法下的实际净收益	1608
如果 20X2 年沃尔玛使用先进先出法，则其净收益是	1654

然后，就可以把沃尔玛的净收益与 The Gap 相比较了。由于两者都使用了先进先出法，那么分析过程中用到的所有比率——流动比率，存货周转率，等等——就都可以进行比较。

后进先出存量使得经理和投资者们能够回答与公司相关的另一个关键问题：

通过使用后进先出法来核算存货，公司在经营期间总共节省了多少收益？

以沃尔玛为例，20X2 年的计算过程如下：（单位：百万美元）

使用后进先出法节省的所得税 = 后进先出存量 × 所得税率

$$174.6 = 472 \times .37$$

这样，通过使用后进先出法来核算存货，20X2 年底，沃尔玛就节省了总共 174.6 百万美元的收益。如果沃尔玛使用的是先进先出法，那么它用于开设新店的资金将减少近 175 百万美元。

第七章 固定资产，无形资产与相关费用

学习目标

学习完本章后，应该能够做到：

39. 确定固定资产的成本
40. 计算折旧
41. 从所得税的角度考虑，选择最佳折旧方法
42. 分析固定资产清理的影响
43. 自然资源资产及其损耗的会计处理
44. 无形资产的会计处理与摊销
45. 在现金流量表中报告固定资产交易事项

The Home Depot, Inc.		
资产负债表（节选，仅资产部分）		
单位：百万美元		
	1999 年 1 月 31 日	1998 年 2 月 1 日
资产		
流动资产		
1 现金及现金等价物	62	172
2 短期投资，包括长期投资到期部分		2
3 应收帐款净额	469	556
4 商品存货	4293	3602
5 其他流动资产	109	128
6 流动资产总计	4933	4460



固 定 资产	不动产及设备按 成本价计算		
	7 土地	2739	3194
	8 建筑物	<u>3757</u>	<u>3041</u>
	9 家具、修理用品 及设备	1761	1370
	10 Leasehold improvements	419	383
	11 在建工程	540	336
	12 融资租赁	<u>206</u>	<u>163</u>
	13	9422	7487
	14 减：累计折旧 及摊销	<u>(1262)</u>	<u>(978)</u>
	不动产及设备净 值	<u>8160</u>	<u>6509</u>
长期投资		15	15
应收票据		26	27
净资产公允价值的超值部 分，1999 年 1 月 31 日累计 摊销净额是 18 美元，1998 年 2 月 1 是 18 美元		268	140
其他		<u>63</u>	<u>78</u>
总资产		<u>13465</u>	<u>11229</u>

The Home Depot, Inc. 于 1978 年成立于乔治亚州的亚特兰大，该公司是世界最大的家居装修用品零售商，是美国 10 大零售商之一。1999 年 1 月 31 日，公司在包括加拿大及智利的地方一共开了 761 家店。如果能够保持当前的增长率，到 2002 年，The Home Depot 公司就将拥有超过 1600 家店了。The Home Depot 公司已经连续六年被《财富》杂志评为美国 most admired specialty 的零售公司了。

The Home Depot 公司是怎样实现如此快的增长的？他们的年度报告给出了答案：是通过大步伐的开设新店实现的。在最近的几年里，公司的总资产从 112 亿美元增长到了 135 亿美元（第 20 行）——这一增幅达到了 20%。资产增长的大部分表现为不动产和设备（Property and Equipment）我们将其总称为固定资产（plant assets），我们在本章里就将重点学习这部分内容。

本章内容也涵盖了无形资产（intangible assets）——就是那些没有实在的物理形体的资产，例如，超过了所拥有的净资产的公允价值的那部分价值，也就是我们通常所说的商誉（goodwill）。这在 The Home Depot 公司的资产负债表重视放在倒数第二项来报告的（第 18 行）。在本章的最后，我们讨论的自然资源资产（像是石油、天然气、木材和砂砾等）以及与固定资产、自然资源、无形资产相关的费用：折旧，损耗，和摊销。

检查点 7-1

除了长期投资以外，第七章将结束我们的资产专题，长期资产我们将放在第十章讲述。学习完本章后，你应该会有一些成就感，因为你已经理解了企业中的各种资产以及公司管理、组织和对这些资产进行会计处理的方法。



资产的类型

在企业的运营过程中长期持有的资产，除了像投资这样的是以出售为目的的之外，可以分成两大类：固定资产（plant assets）和无形资产（intangible assets）。**固定资产**（也写作 fixed assets）是一种实际存在的、看得见摸得着的长期存在的资产，例如，土地，建筑物，设备。他们的使用价值存在于其物理存在形式之中。与固定资产相关的费用叫做**折旧**（depreciation）。我们已经在第三章中介绍过折旧的概念了。在固定资产中，只有土地是与众不同的，因为它的价值不会贬值，也就是没有折旧，因为土地不会随着时间的流逝而耗费掉，跟其他资产不同，土地的使用不会产生损耗。大多数公司都把固定资产放在不动产、固定资产及设备项下报告。

无形资产因为其物理形态而有用，而是因为为它的特殊权利。专利权、版权和商标权都是无形资产。对无形资产的会计处理跟对有着实际形态的固定资产的会计处理是相同的。

无形资产的会计处理有其专门的术语。不同的固定资产以及与其相关的费用账户都有不同的名称，见图表 7-1。

在本章的前半部分，我们将讨论怎样来确认一项固定资产的成本以及怎样通过折旧的方式将其成本逐步费用化。在后半部分，我们将讨论固定资产的处置以及自然资源和无形资产的会计处理。除非特别说明，我们在讨论会计处理时都是根据财务报表报告的一般公认会计原则进行的，这有别于在向美国国税局报告时是从所得税的角度出发的这一情况。

图表 7-1 固定资产和无形资产的专用术语

资产负债表上的资产账户	收益表上的相关费用账户
固定资产	无
土地	
建筑物，机器及设备、家具、固定设备及土地改良	折旧（Depreciation）
自然资源	损耗（Depletion）
无形资产	摊销（Amortization）

固定资产成本的计量

目标 1 确定固定资产的成本

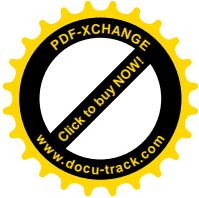
按照历史成本（cost principle）（参见第一章关于历史成本原则的讨论）原则，在资产负债表上登记一相资产时要按照购买该资产时所支付的金额记录。固定资产的成本包括其购买价格、相关的税费、购买佣金以及其他所有为了获取该项资产和是该资产达到预定使用状态而发生的相关的支出。在第六章中，我们曾经使用这一原则来确定存货的成本。因为不同类型的固定资产其成本也不一样，所以我们下面将对几个主要类别分别讨论。

土地

土地的成本包括其购买价格（现金加上任何相关的应付票据）、经纪人佣金、调查费用、法律费用，以及任何需要购买者缴纳的财产税。土地成本还包括所有的土地分级、清理、平整以及移除不需要的建筑物的费用。

土地成本不包括围栏、铺路、洒水系统和照明系统的成本。这些都是单独的固定资产，称为土地改良（land improvements），它们也是要计算折旧的。

假设 The Home Depot 公司为了建一个新店需要购买一块 20 英亩的土地，公司为此签发了一张 300000 美元的应付票据。Home Depot 还支付了应该缴纳的财产税 10000 美元，流转



检查点 7-2

注意，铺设停车场的费用 260000 美元没有包括在内，因为这种铺设是一种土地改良，The Home Depot 公司记录这项购买土地交易的分录如下：

现金	24000
----	-------

建筑物

如果是购买一项建筑物（无论新旧），其成本包括购买价格、经纪人佣金、营业税和其他税费、以及所有为了使该建筑物达到预定使用状态而发生的修理、修整费用。

机器和设备的成本包括其购买价格（减去全部折扣）、运输费用、运输时的保险费用、营业税和其他税费、购买佣金、安装成本和该资产开始使用之前的检测费用。机器设备安装到位并投入运行之后，发生的保险费、各种税费、以及维护费用就被作为费用来记录了。

对于 The Home Depot 公司的店铺来说, 铺设停车场的成本 (260000 美元) 不构成土地的成本。相反, 这 260000 美元应该单独记作一个账户, 这个账户的名字是土地改良 (land improvements)。这个账户包括这样一些项目的成本: 车道、标志牌、围栏以及洒水系统。虽然这些资产都坐落在这块土地上, 但它们是会逐渐损坏的, 所以它们的成本也应该折旧。土地上建造的新建筑物的成本应该借记建筑物这个资产科目的借方。

The Home Depot 公司租用了一些店铺、仓库和车辆。公司对这些资产要进行更改，使其符合自己的特殊需要。例如，公司可能要在租来的一辆大货车上喷刷上自己公司的标志，并在车上安装一个特殊的起重机。虽然这辆货车不归公司所有，但这些改良仍然是 The Home Depot 公司的资产。在公司的资产负债表上，租来的资产的改良成本表现为租赁物改良



(Leasehold Improvements)科目(见本章开始 The Home Depot 公司资产负债表的第 10 行)。租赁物改良的成本应该在租赁期间内计算折旧。有一些公司把租赁物改良折旧记为摊销(amortization)，这跟折旧的基本概念是相同的。

在建工程和融资租赁

The Home Depot 公司的资产负债表中包括两类附加的固定资产：在建工程(Construction in Progress)(第 11 行)和融资租赁物(Capital Leases)(第 12 行)。

在建工程 在建工程是公司为了自己使用而建造的一项资产，比如一个货仓。在资产付负债表日，这项工程还没有完工。对于 The Home Depot 公司来说，在建工程是一项固定资产，因为公司将在经营过程中使用它。

融资租赁物 融资租赁是一项租约安排，类似于用分期付款的方式来购买这项租赁资产。尽管融资租赁来的资产不属于公司所有，但公司仍然将其作为一项资产在融资租赁物中进行报告。为什么这样处理呢？因为它们支付的租金可以保证在租赁期间对该资产的使用。举例来说，The Home Depot 公司对它的一些商店铺面进行了融资租赁，公司可以在建筑物或者融资租赁物项下报告这些资产的成本，另一方面，这些资产在资产负债表中又表现为固定资产。我们在第八章中讨论了融资租赁的负债问题。

融资租赁不同于经营租赁(Operating Lease)，后者是一项普通的租约安排，象是租借一套公寓或者租用一辆 Hertz 汽车。租入者把经营租赁的花费记为租金费用。

利息资本化

The Home Depot 公司建造了一些固定资产，为了对这些建设工程提供资金支持，公司借了一些款项，这些款项必须支付利息。总起来说，公司应该把利息成本包括在自建资产的成本中去，象是建筑物或设备这样的需要很长时间建造的资产。把利息包括到资产当中去、作为资产成本的一部分的做法，叫做利息资本化(capitalizing interest)。把一项成本资本化也就是把它作为一项资产的成本的一部分。在会计处理中，我们把要资本化的成本借记到一个资产账户中，而不是费用账户。

利息资本化不同于通常的把利息记为费用的做法。通常来说，公司借债时就把利息记做费用，但是对于公司建了自用的资产来说，应该把利息成本资本化。之所以要这样做，逻辑关系如下：如果 The Home Depot 公司从一个建筑公司那里买来这栋建筑物，其价格将包含建筑商为建造这栋建筑物而发生的利息成本。为了把自建的资产置于同样的基础，将建设过程中发生的全部利息资本化是有道理的。

资产购买的一次付清（或一揽子购买）

企业经常把记项资产作为一组一起购买，或者称为“一揽子”购买，而只支付一个总计的金额。例如，公司可能支付一个总的价格来购买一块土地和一栋办公楼。但是公司必须对每一项资产的成本进行确认，总成本要根据各项资产的相对销售价格(或市场价格)来分配。这种分配方法就称为“相对销售价格法”(Relative-sales-value method)。

假设施乐复印机公司(Xerox Corporation)为了在中西部建立一个销售部门而在堪萨斯(Kansas)购买了土地和一栋楼。这栋楼坐落在一块 2 英亩的土地上，土地和建筑物总的购买价格是 2800000 美元。一项评估显示，这块土地的市场价值是 300000 美元，楼的市场价值(销售价值)是 2700000 美元。

会计人员首先计算每项资产的市场价值与总的市场价值的比率。总的评估价值是 $2700000 + 300000 = 3000000$ 美元。所以，价值 300000 美元的土地就占总市场价值的 10%；楼的评估价值是总价值的 90%。然后用这个比例来确定每一项资产的价值，如下所示：



资产	市场（销售） 价值	总市场价值	占总市场价值 的比例	总成本	每项资产的成本
土地	300000	÷ 3000000	=10%	× 2800000	=280000
建筑物	<u>2700000</u>	÷ 3000000	= <u>90%</u>	× 2800000	= <u>2520000</u>
总计	<u>3000000</u>		<u>100%</u>		<u>2800000</u>

如果施乐公司支付现金，那么他们对这项土地及建筑物的购买的分录将是：

检查点 7-3

土地 280000
建筑物 2520000
现金 2800000

资产=	负债	+所有者权益
+280000=	0	+0
+2520000=		
-2800000=		

思考 企业用一次付清的方式够买土地、建筑物和设备，共付款 120000 美元，这三项资产各自的估计市场价值分别是 40000 美元、95000 美元和 15000 美元。那么企业在应该怎样计算它们各自的价值？

答案：

资产	市场（销售） 价值	占总市场价值 的比例	总成本	每项资产的成本
土地	40000	26.7% *	× 120000	=32040
建筑物	<u>95000</u>	<u>63.3%</u>	× 120000	75960
设备	<u>15000</u>	<u>10.0%</u>	× 120000	<u>12000</u>
总计	<u>150000</u>	<u>100%</u>		<u>2800000</u>

*40000/150000=0.267，其他同理。

资本支出和收益支出

当发生一项预固定资产相关的费用（expenditure）时，必须决定是将其借记某个资产账户还是借记某个费用账户。在这里，“费用”是指购买的与该固定资产相关的产品或服务，而不管购买的方式是现金购买还是赊购。这种费用的例子可以举出很多，比如通用汽车公司（General Motors）购买机器人用于一条组装生产线，购买机器人的花费就属于这种费用；再比如，你为你的雪佛兰（Chevrolet）汽车更换雨刷的花费也属于这种费用。

能够增加资产的使用能力或效率或者能够延长固定资产寿命的费用称作资本支出（capital expenditures）。例如，Home Depot 公司对一辆送货车做了一项能延长该车使用使命的大检查（major overhaul），这项检查的费用就应该资本化。如果一项修理工作能够导致资本化费用的发生，这种修理就称为大修（major repair）或特别修理（extraordinary repair）。需要资本化的费用——也就是所谓的资本支出——应该借记一个资产账户。比如，对前面说的货车的特殊修理就应该借记设备账户或汽车账户。

另一种费用不会扩充固定资产的使用能力，而仅仅是能够维持或恢复其使用状态，这种资产就称作应该收益支出（revenue expenditures）。这种成本开支属于费用，需要与收入相比。这样的例子也有很多，比如重新喷刷一辆货车的成本，修理凹瘪了的挡泥板的成本，更



换轮胎的成本等都属于此类。收益支出需要借记一个费用账户。例如，对于这辆货车的一些普通的修理（ordinary repairs）或改良都应该借记修理费用账户。

对于资本支出或者收益支出人们经常有不同意见。一项支出究竟是提高了一项资产的使用能力（资本支出）还是仅仅维持了其正常的使用状态（收益支出）？如果不能很肯定的确定，企业通常倾向于借记费用账户，这有两个原因：第一，许多这种费用的金额都比较小，而大多数公司都有一定的费用化的政策，也就是不超过某一最小额的支出，比如说 1000 美元，就应该记做费用。第二，所得税动机促使企业将所有处于临界点的费用借记费用账户，从而减少当期所得税支出。而资本化费用并不能减少当期所得税支出。

图表 7-2 一辆运输卡车的资本支出和收益支出

资本支出：借记资产账户	收益支出：借记维修费用
特别修理：	普通修理：
主发动机检查	传输带或其它部分的修理
为添加新用途而对卡车本身的改造	换油、润滑或其他
增加卡车的储藏能力	更换轮胎、挡风板等
	油漆

图表 7-2 通过几项运输卡车的日常费用解释了资本支出和收益支出的区别，请特别注意特别修理和普通修理之间的区别。

会计错误：将资本支出划为收益支出。将资本支出作为一项费用，或相反的情况，会给财务报告带来错误。假设 Intel 公司有一项资本支出却错记为成本费用，而资本支出应借记资产科目。这一会计错误导致：

- ü 高估 Intel 公司损益表中的费用。
- ü 低估 Intel 公司损益表上的净利润。

在 Intel 公司的资产负债表上：

- ü 设备科目（属于资产项目）被低估。
- ü 所有者权益（或股东权益）被低估。

会计错误：企业将原本应资本化的支出以费用形式记入成本。

检查点 7-4

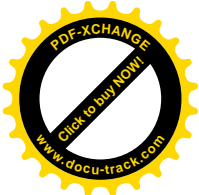
损益表			
收入		正确	
费用		高估	
净利润		低估	

资产负债表			
流动资产	正确	负债总额	正确
固定资产	低估	所有者权益	低估
资产总额	低估	负债和权益总计	低估

会计错误：将收益支出划为资本支出。将一项普通的修理费资本化会导致相反的错误。费用被低估，而损益表上的净收入则被高估。资产负债表上的资产和所有者权益两项同时被高估。

测量固定资产的折旧

在固定资产被使用的一段期间里将固定资产的成本分摊进费用的行为被称为折旧。正如



匹配原则所讲，此分摊被用来将资产的费用及在资产服务期内所产生的收入相配比。（请参见第 3 张有关配比原则的讨论。）图表 7-3 描述了**联合航空公司**的一架波音 737 飞机的折旧过程。

图表 7-3 折旧及费用与收入的配比

波音 737:	年产生收入: 9,000,000 美元
成本: 32,000,000 美元	减:
估计使用年限: 20 年	年折旧费用: 1,600,000 美元*
	*32,000,000 美元/20 年=1,600,000 美元/年

其中，年产生收入与年折旧费用相配比。

假设 **The Home Depot 公司** 的会计部买了一台计算机。公司认为计算机的使用期限为 4 年，4 年后报废。使用直线折旧法（本章稍后部分会讨论），**The Home Depot 公司** 在其 4 年的使用期间内每年将四分之一的成本费用化。

下面，让我们来看看什么是折旧会计而什么不是折旧会计：

1. 折旧不是一个估价的过程。企业记录折旧费用并不根据他们在每一期间结束时对其固定资产的评估价，而是根据一种特别的折旧方法（我们将在下一夜讨论这些折旧方法。）将固定资产的成本分摊入它的有效使用期内。
2. 折旧并不意味着当固定资产的效能逐渐衰减时，企业拿出一部分现金来取代资产。建立一项资金与折旧是完全不同的两件事。

折旧的原因

只有土地的使用期间是无限的，其他所有资产都需要折旧。对于一些车间设备，物质上的磨损是折旧的基本原因。例如，物质上的退化造成了 **The Home Depot 公司** 的卡车和储藏社别的损耗。

而像计算机、其它电子设备和飞机这样的资产有可能在它们被破坏之前就已经过时了。当另一件资产能够更好或更快地做同样的工作时，这件资产就已经过时了。因此，一件资产的使用年限可能会比它的物质年限少得多。所以，即使电脑还将在更长的时间内被使用，公司也同样会在一个较短的期间内（通常会 是 4 年）提完它们的折旧。不论是磨损还是过时导致了折旧的发生,资产的成本都会在其预期使用年限中提完折旧。

计量折旧

为计量一件资产设备的折旧，我们必须知道以下的情况：

1. 成本
2. 预计使用有效期限
3. 预计残值

我们已经讨论过成本，即资产的购买价格，它是一个已知量。而另两个因素需要估计。

预计使用有效期限 (Estimated useful life) 是企业预期从资产处获得的服务时间的长度，即对资产能使用多长时间的估计。有效期可以被表述为年，输出量，英里数，或其他单位。例如，一座建筑物的有效期以年计量；一个装订机器的有效期以机器预计能装订的书的数量计量,即它的预计输出量。对一辆运输卡车的有效期的合理计量是汽车预计行驶的里程总数。企业的这些估计都是基于过去的经验和从工业杂志及政府期刊上得到的信息。

预计残值 (Estimated residual value)，也被称为残料价值 (Scrap value, Salvage value)，是在使用有效期限结束时的资产的预计现金价值。例如，**The Home Depot 公司** 认为一部机器的有效期限为 7 年，7 年后，公司会将机器以废旧金属卖掉。公司认为可以从机器处得到



的金额就是预计残值。在计算折旧时，预计残值不被提折旧，因为 The Home Depot 公司预计会从资产的处置中收回这笔钱。如果一项资产设备预期不会有残值，那么这项资产的全部成本就会被提折旧。一项资产设备的应提折旧成本（depreciable cost）可表述为：

应提折旧成本=资产成本-预计残值

折旧方法

目标 2 折旧账户

计量折旧现行的有 4 种方法：

- § 直线法

§ 工作量法

§ 双倍余额递减法

§ 年数总和法
- }
- 加速折旧法

这 4 种方法将不同数额的折旧费用分摊进每一期间。然而，它们最后的折旧总数是相同的，即等于资产的应提折旧成本。图表 7-4 中提供了我们用来解释 3 种使用最广泛的折旧计算方法的数据，我们将用它们来分析 The Home Depot 卡车的情况。由于很少有公司使用，我们略去了年数总和法。

直线法（Straight-line method）。直线法（简称为 SL），是将固定资产的折旧均衡地分摊到各期的一种方法。应提折旧成本被有效使用年限平均分摊，得出每年折旧费用。运用到图表 7-4 的 The Home Depot 卡车公司案例中，直线法折旧的等式为：

年直线折旧额= $\frac{\text{成本} - \text{残值}}{\text{预计使用年限}}$

= $\frac{\$41,000 - \$1,000}{5}$

= \$8,000

记账分录为：

折旧费用	8,000
累计折旧	8,000
$\text{资产} = \text{负债} + \text{所有者权益} - \text{费用}$	
- 8,000 =	0 - 8,000

假设卡车于 20X1 年 1 月 1 日购买，The Home Depot 卡车公司的会计年度截止于 12 月 31 日。图表 7-5 列示了 **直线法折旧的时间表**，表中最后一列是资产的**账面价值**，即成本减累计折旧。账面价值又被称为 **carrying amount**，或 **carrying value**。（我们在第 3 章中介绍了账面价值/carrying value 的概念。）

当一项资产被使用时，其累计折旧增加，而账面值减少。（请比较累计折旧列和账面值列。）一项资产的最终账面值即其**残值**。（在图表 7-5 中为 1,000 美元。）当有效期结束时，资产被称为已**提足折旧**。

图表 7-4 折旧计算的数据——The Home Depot 卡车

数据项目	金额
卡车成本	\$41,000
减：预计残值	<u>(1,000)</u>
应计提折旧成本	<u>\$40,000</u>
预计有效使用年限	



年数	5 年
工作量	100,000 单位[英里]

图表 7-5 The Home Depot 卡车直线法折旧时间表

日期	资产原值	年折旧额					累计折旧	资产账面值
		折旧率		应计提折旧成本		折旧费用		
1- 1-20X1	\$41,000							\$41,000
12-31-20X1		0.20*	*	\$40,000	=	\$8,000	\$ 8,000	33,000
12-31-20X2		0.20	*	40,000	=	8,000	16,000	25,000
12-31-20X3		0.20	*	40,000	=	8,000	24,000	17,000
12-31-20X4		0.20	*	40,000	=	8,000	32,000	9,000
12-31-20X5		0.20	*	40,000	=	8,000	40,000	1,000
*1/5 年 = 0.20 每年								

思考 一项资产于 1 月 1 日购得，其成本为 10,000 美元，预计可使用 5 年，残值为 2,000 美元。按照直线法提折旧，第一年的折旧是多少？
答案：\$1,600 = (\$10,000 - \$2,000)/5

工作量法(Units-of-production method)。工作量法（简称为 UOP），是将一个固定的折旧额分配到每一由机器设备产生的输出（或服务）单位中。应提折旧成本被有效使用年限以工作量的方式分摊，得出每单位折旧费用。然后，用每单位折旧费用乘以每一期间的生产数量得出当期折旧费用。运用到图表 7-4 里的 The Home Depot 卡车数据中，工作量法折旧的等式（以英里数为单位）为：

$$\begin{aligned} \text{每一输出单位的} & \quad \text{成本 - 残值} \\ \text{直线法折旧额} &= \frac{\text{预计工作量}}{\text{}} \\ &= \frac{\$41,000 - \$1,000}{100,000 \text{ 英里}} \\ &= \$0.40 \text{ 每英里} \end{aligned}$$

假设卡车第 1 年预计行驶 20,000 英里，第 2 年 30,000 英里，第 3 年 25,000 英里，第 4 年 15,000 英里，第 5 年 10,000 英里。卡车的工作量法折旧时间表请见图表 7-6。

按工作量法，每期的折旧额随着机器生产出的产品数量而变化。在我们的例子中，产品总量为 100,000 个，即这项资产的有效期。因此，工作量法折旧和其他折旧方法不同，并不直接依赖于时间。

图表 7-6 The Home Depot 卡车工作量法折旧时间表

日期	资产原值	年折旧额					累计折旧	资产账面值
		单位折旧额		单位数量		折旧费用		
1- 1-20X1	\$41,000							\$41,000
12-31-20X1		0.40*	*	\$20,000	=	\$ 8,000	\$ 8,000	33,000
12-31-20X2		0.40	*	30,000	=	12,000	20,000	21,000
12-31-20X3		0.40	*	25,000	=	10,000	30,000	11,000
12-31-20X4		0.40	*	15,000	=	6,000	36,000	5,000



12-31-20X5		0.40	*	10,000	=	4,000	40,000	1,000
*(\$41,000 - \$1,000)/100,000 英里 = \$0.40 每英里								

思考 在上一道思考题中的资产在第 1 年生产了 3,000 件产品，在第 2 年生产了 4,000 件产品，在第 3 年生产了 4,500 件产品，在第 4 年生产了 2,500 件产品，在第 5 年生产了 2,000 件产品，机器的预计生产量为 16,000 件产品。按工作量法每年的折旧额是多少？

答案：每单位折旧额 $(\$10,000 - \$2,000)/16,000 \text{ 单位} = \0.50 每单位

第 1 年：\$1,500 $(3,000 * \$0.50)$

第 2 年：\$2,000 $(4,000 * \$0.50)$

第 3 年：\$2,250 $(4,500 * \$0.50)$

第 4 年：\$1,250 $(2,500 * \$0.50)$

第 5 年：\$1,000 $(2,000 * \$0.50)$

双倍余额递减法（Double-declining-balance method）。和直线法相比，加速折旧法（accelerated depreciation method）在固定资产有效使用年限的前期多提折旧。双倍余额递减法是加速折旧法的一种。双倍余额递减法（简称为 DDB）计算年折旧额的方法是：将资产的账面值乘以一个固定的比率，这个固定的比率是直线法折旧率的两倍。双倍余额递减法计算折旧额的方法如下：

- § 首先，计算每年的直线法折旧率。例如，一辆有效期为 5 年的卡车的直线法折旧率为 $1/5$ ，即 20%；一件有效期为 10 年的资产的直线法折旧率为 $1/10$ ，即 10%；等等。
- § 第二，将直线法折旧率乘以 2 得出双倍余额递减折旧率。上述有效期为 10 年的资产的双倍余额递减折旧率为 20% 每年 $(10% * 2 = 20%)$ ；而有效期为 5 年的资产，如图表 7-4 中的 The Home Depot 卡车的双倍余额递减折旧率为 40% $(20% * 2 = 40%)$ 。
- § 第三，将双倍余额递减折旧率乘以期初资产账面值（即成本减累计折旧）。在双倍余额递减法中，除非是在最后一年，通常不考虑固定资产的残值收入。图表 7-4 中的卡车的双倍余额递减折旧率为：

$$\begin{aligned} \text{年 DDB 折旧率} &= \frac{1}{\text{预计使用年限}} * 2 \\ &= \frac{1}{5 \text{ 年}} * 2 \\ &= 20\% * 2 = 40\% \end{aligned}$$

检查点 7-5

- § 第四，得出最后一年的折旧额，即将资产的账面值减少至残值的金额。在图表 7-7 中的 DDB 折旧时间表中，第 5 年和最后一年的折旧额为 \$4,314（账面值 \$5,314 减残值 \$1,000）。残值不提折旧，而应留在账上直至资产处置。

图表 7-7 The Home Depot 卡车双倍余额递减法折旧时间表

日期	资产原值	年折旧额				累计折旧	资产账面值
		DDB 折旧额		资产账面值	折旧费用		
1- 1-20X1	\$41,000						\$41,000



12-31-20X1		0.40	*	\$41,000	=	\$16,400	\$16,400	24,600
12-31-20X2		0.40	*	24,600	=	9,840	26,240	14,760
12-31-20X3		0.40	*	14,760	=	5,904	32,144	8,856
12-31-20X4		0.40	*	8,856	=	3,542	35,686	5,314
12-31-20X5		0.40	*		=	*4,314	40,000	1,000
*最后一年的折旧额为将资产的账面值减少至残值的金额（\$5,314 - \$1,000 = \$4,314）								

许多公司在资产到期的倒数第二年改回直线折旧法。在这种计划下，20X4 年和 20X5 年的年折旧额为\$3,928。在看回图表 7-7，20X3 年末的应提折旧成本为\$7,856（账面值\$8,856 减残值\$1,000）。应提折旧成本在资产到期的最后两年平均分摊（\$7,856/2 年=\$3,928 每年）。

双倍余额递减法与其它方法的区别在于以下两方面：

1. 资产的残值在最初被忽略；在第一年，折旧费用以资产的全部成本来计算。
2. 最后一年的折旧费用为将资产的账面值减少至残值所需的金额。

思考在上上道思考题中，每一年的双倍余额递减法折旧额是多少？

答案：

- 第 1 年：\$4,000 (\$10,000*40%)
第 2 年：\$2,400 (\$6,000*40%)
第 3 年：\$1,440 (\$3,600*40%)
第 4 年：\$160 (\$10,000 - \$4,000 - \$2,400 - \$1,440 - \$2,000)*
*此项资产不在残值之下提折旧。

比较折旧方法

让我们根据年折旧额来讨论上述三种折旧方法的区别：

年度	年折旧额		
	直线法	工作量法	加速折旧法
			双倍余额递减法
1	\$ 8,000	\$ 8,000	\$16,400
2	8,000	12,000	9,840
3	8,000	10,000	5,904
4	8,000	6,000	3,542
5	<u>8,000</u>	<u>4,000</u>	<u>4,314</u>
合计	<u>\$40,000</u>	<u>\$40,000</u>	<u>\$40,000</u>

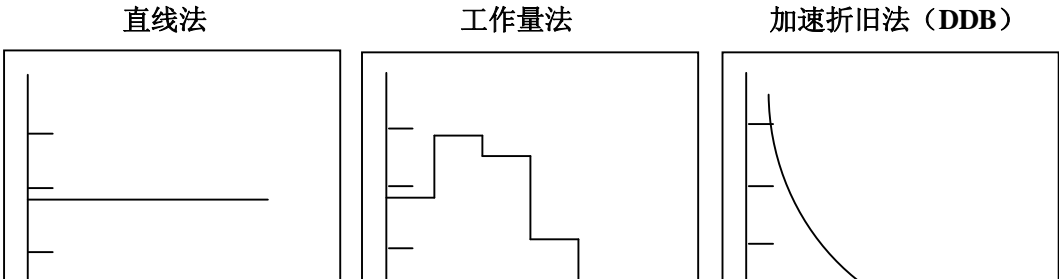
检查点 7-6

在不同方法下，年折旧额是不同的。但所有方法中，应提折旧成本都是\$40,000。

公认会计准则（GAAP）指示企业将资产的费用与其所产生的收入相比。对于一项均衡产生收入的固定资产而言，直线法最符合配比原则。在资产使用的每一期间内，企业计提等量的折旧额。

工作量法最适合那些由于自然消耗而非过时报废所消耗的资产。只有资产被使用时，折旧才会被记录。而资产在一定期间内产生的产品越多，所提的折旧费用就越多。

图表 7-8 据时间而变的折旧模式。





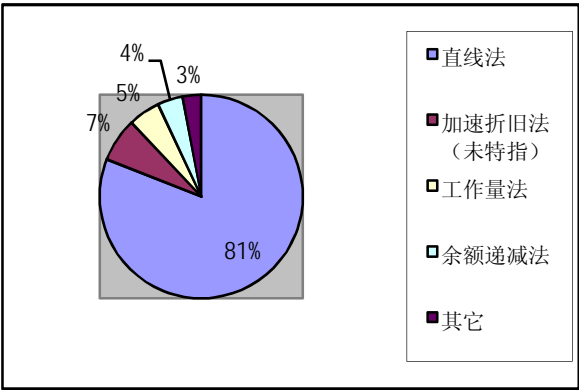
X 轴：年份
Y 轴：年折旧额

加速折旧法（DDB）最适合那些在其固定资产有效期前期产生更多收入的资产。这样的做法使固定资产在其耐用年限前期的较多的费用与较多的收入相配比。

图表 7-8 列示了直线法、工作量法和加速折旧法（DDB）分别得出的年折旧金额。直线法图表中的折旧曲线是平的，因为所有期间的折旧额相等；工作量法图表中的折旧曲线没有特别的规律，因为年折旧额由资产的使用情况决定：使用越多，折旧额越多。加速折旧在固定资产使用的早期所提折旧最多，而在后面几年则较少。

一项最近由美国注册会计师协会做出的对 600 家公司的调查显示直线法最受欢迎。图表 7-9 显示了公司使用每种折旧方法的比率。

图表 7-8 据时间而变的折旧模式。



图表中 7% 采用余额递减法的公司大部分可能使用的是余额递减法，因为以所得税为目的的折旧是以余额递减为基础的。有些公司由于会计报表的要求和税负的要求，也使用了相同的折旧方法。

半章总结

复习问题汇总

Hubbard 公司于 20X3 年 1 月 1 日购买了一台价值 44,000 美元的设备。设备预计使用寿命为 10 年，或 100,000 单位产量，其残值为 4,000 美元。使用 3 种折旧方法分别计算 20X3 年和 20X4 年的折旧费用和累计折旧余额分别为：

	方法 A		方法 B		方法 C	
年度	年折旧费	累计折旧	年折旧费	累计折旧	年折旧费	累计折旧
20X3	\$4,000	\$4,000	\$8,800	\$8,800	\$1,200	\$1,200
20X4	4,000	8,000	7,040	15,840	5,600	6,800

要求:



1. 确定在每种情况下使用的折旧方法并列示出计算过程。（近似到 1 美元）
2. 假设相同的方法在 20X5 年仍旧使用，请计算 20X3 年至 20X5 年在每种方法下的折旧费用、累计折旧和资产账面值。假设 20X5 年的产量为 12,000 单位。

答案：

要求 1

方法 A：直线法

应提折旧成本 = \$40,000 (\$44,000-\$4,000)

年折旧额 $\$40,000/10 \text{ 年} = \$4,000$

方法 B：余额递减法

折旧率 = $(1/10 \text{ 年}) * 2 = 10\% * 2 = 20\%$

20X3 年： $0.20 * \$44,000 = \$8,800$

20X4 年： $0.20 * (\$44,000 - \$8,800) = \$7,040$

方法 C：工作量法

单位折旧额 = $\frac{\$44,000 - \$4,000}{100,000 \text{ 单位}} = \0.40

20X3 年： $\$0.40 * 3,000 \text{ 单位} = \$1,200$

20X4 年： $\$0.40 * 14,000 \text{ 单位} = \$5,600$

要求 2

方法 A：直线法			
年度	年折旧额	累计折旧	资产账面值
期初			\$44,000
20X3	\$4,000	\$4,000	40,000
20X4	4,000	8,000	36,000
20X5	4,000	12,000	32,000
方法 B：双倍余额递减法			
年度	年折旧额	累计折旧	资产账面值
期初			\$44,000
20X3	\$8,800	\$8,800	35,200
20X4	7,040	15,840	28,160
20X5	5,632	21,472	22,528
方法 C：工作量法			
年度	年折旧额	累计折旧	资产账面值
期初			\$44,000
20X3	\$1,200	\$ 1,200	42,800
20X4	5,600	6,800	37,200
20X5	4,800	11,600	32,400

20X5 年计算过程：	
直线法	$\$40,000/10 \text{ 年} = \$4,000$
双倍余额递减法	$0.20 * \$28,160 = \$5,632$
工作量法	$\$0.40 * 12,000 \text{ 单位} = \$4,800$



折旧和所得税

目标 3 为所得税目的选择最好的折旧方法

大多数公司使用直线折旧法报告股东和债权人财务报告的情况。但他们同时又使用一套完全不同的折旧方法来计算他们的所得税。因为所得税的原因，多数公司使用加速折旧法。

假设你是一家公司的经理。美国国税局（IRS）允许使用加速折旧法，此种方法与直线折旧法相比更受经理们的偏爱。为什么呢？答案是：因为它加快了折旧的速度，在早期多提费用就减轻了即期税负负担。你因此也就可以将省下的现金用到需要的地方。

为了解现金流量、折旧和所得税之间的关系，请回忆我们早些的有关 The Home Depot 卡车的折旧例子：

- ü 直线法下第一年的折旧额为\$8,000，双倍余额递减法下第一年的折旧额为\$16,400。
- ü 所得税报告允许使用双倍余额递减法。

假设这家公司的木材部在卡车采购来的第一年有一笔 400,000 美元的现金销售和 300,000 美元的现金运营费用，所得税率为 30%。现金流量分析在图表 7-10 中。

图表 7-10 加速折旧法与直线折旧法相比在所得税方面的现金流量优势。

	直线折旧法	加速折旧法
1.现金收入	\$400,000	\$400,000
2.现金运营费用	<u>300,000</u>	<u>300,000</u>
3.税前现金流量	100,000	100,000
4.折旧费用（非现金费用）	<u>8,000</u>	<u>16,400</u>
5.税前收入	92,000	83,600
6.所得税（30%）	<u>\$ 27,600</u>	<u>\$ 25,080</u>
现金流量分析：		
7.税前现金流量	\$100,000	\$100,000
8.所得税	<u>27,600</u>	<u>25,080</u>
9.税后现金流量	<u>\$ 72,400</u>	<u>\$74,920</u>
10.如果使用 DDB 法，额外可用于投资的现金（\$74,920-\$72,400）		<u>\$ 2,520</u>

检查点 7-7

图表 7-10 突出了一个重要因素：折旧费用越高，税前收入越低，于是应缴所得税越少。所以，加速折旧有助于保存现金。图表 7-10 还指出如果公司使用加速折旧法而非直线法，将在第一年年末多获得 2,520 美元的现金。

针对税金的“修订的加速成本回收系统”（MACRS）折旧。1986 年通过的税收改革法案创造了一种特殊的折旧方法，一种只为所得税而设的方法：修订的加速成本回收系统（Modified Accelerated Cost Recovery System, MACRS）。使用这种方法时，资产依其寿命长短被分为八类，如图表 7-11 所示。前四类资产的折旧使用双倍余额递减法，寿命为 15 年和 20 年的资产的折旧使用 150% 的双倍余额递减法，使用这种方法，年折旧率是直线法折旧率的 1.50 倍（而非双倍余额递减法的 2 倍）。寿命为 20 年的资产，因为直线法下的折旧率为 0.05（ $1/20=0.05$ ），而按 MACRS 计算的折旧率为 0.075（ $0.05 \times 1.5=0.075$ ），大多数房地产公司按直线法提折旧。



图表 7-11 修订的加速成本回收系统折旧方法详解。

以资产寿命来确定的分类	代表性资产	折旧方法
3	赛马	DDB
5	汽车、轻型货车	DDB
7	设备	DDB
10	设备	DDB
15	下水道处理厂	150%DDB
20	一些房地产	150%DDB
27½	住宅租赁房地产	SL
39	非住宅租赁房地产	SL

不完整年度的折旧

有了需要，公司才会购买资产，他们不会等到年初或月初才去购买。因此，公司需要有政策来指导如何计算不完整年度的折旧。假设在丹佛市的 **County Line 烤肉馆** 4 月 1 日购买了一座价值 500,000 美元的楼。楼房的预计使用寿命为 20 年，预计残值为 80,000 美元。餐馆公司的会计年度截止于 12 月 31 日。让我们考虑这个公司如何计算截止于 12 月 31 日的当年折旧额。

许多公司都按以下步骤计算不完整年度的折旧：首先，计算一整年的折旧，然后，把这个数乘以持有资产月份占全年月份的百分比。假设使用直线法，当年房屋的折旧费为 \$15,750，计算如下：

$$\text{全年折旧额} \frac{\$500,000 - \$80,000}{20} = \$21,000$$

$$\text{不完整年度折旧额} \$21,000 * 912 = \$15,750$$

如果公司 4 月 18 日购进资产，应该怎么办？一个广泛使用的政策指导企业当月 15 号以后购买的资产当月不提折旧，而于 15 号或之前购买的资产要提一整个月的折旧。因此，公司不必对当月 18 号购买的资产提折旧。在这种情况下，此楼当年的折旧应为 \$14,000 (\$21,000*8/12)。

不完整年度折旧在其他折旧方法下如何计算？假设 **County Line 烤肉馆** 于 10 月 4 日购得房屋，并使用双倍余额递减法计提折旧。此资产有效期为 20 年，双倍余额递减折旧率为 10% (1/20=5%; 5%*2=10%)。20X1 年、20X2 年和 20X3 年的年折旧额计算如图表 7-12 所示：

图表 7-12 不完整年度按双倍余额递减法计算的年折旧额。

日期	成本	年折旧费用							累 计折旧	期末 账面值
		DDB 比率		期初账 面值		占全 年比 例		折旧费 用		
10- 4-20X1	\$500,000									\$500,000
12-31-20X1		1/20*2=0.10	*	\$500,000	*	3/12	=	\$12,500	\$ 12,500	487,500
12-31-20X2		0.10	*	487,500	*	12/12	=	48,750	61,250	438,750
12-31-20X3		0.10	*	438,750	*	12/12	=	43,875	105,125	394,875

检查点 7-8

大多数公司计算机化系统来说明固定资产。每一项资产都有一个独特的确认号码，这个确认号码与资产的成本、预计寿命、残值和折旧方法相联系。系统会自动计算每期折旧费用。累计折旧和账面值会自动更新。



改变可贬值资产的使用有效期

正如我们所讨论的，为计算折旧，一家企业必须要对资产的使用有效期做出估计。这种预计是折旧会计中最难的部分。在资产投入使用以后，企业会根据经验和新信息来更新其估计。**迪斯尼公司**就进行过这种会计估计改变。迪斯尼公司根据它的几家主题公园资产的修订使用有效期重新计算了折旧。迪斯尼公司的会计报告中的注释报告了它在会计估计方面的变化：

注释 5

...[T] 公司根据历史数据和工程研究扩大了一些主题公园内的资产的预计使用有效期。这一改变的影响是使折旧额减少了大约八百万美元(即使净收入增加约四百二十万美元...)。

假设迪斯尼公司的热狗站价值 40,000 美元，公司本来预计它的有效期是 8 年，无残值。使用直线法提折旧，公司每年将计入折旧 5,000 美元 ($\$40,000/8 \text{ 年}=\$5,000$)。假设迪斯尼公司用了两年，累计折旧达到 10,000 美元，使可贬值资产账面价值(成本-累计折旧-残值)剩余 30,000 美元 ($\$40,000-\$10,000$)。从这件案例来看，管理层相信资产还会在至少十年内有效。公司将把剩余的可贬值资产账面值在其有效期内分摊，如下：

剩余的可贬值资产账面值	÷	(新) 预计剩余资产有效期	=	(新) 年折旧额
\$30,000	÷	10 年	=	\$3,000

根据新的预计有效期做出的年折旧会计记录为：

折旧费用——热狗站	3,000
累计折旧——热狗站	3,000
$\text{资产} = \text{负债} + \text{所有者权益} - \text{费用}$	
- 3,000 =	0 - 3,000

检查点 7-9

思考

1. 假设 The Home Depot 公司遇到了不景气的一年，净收入大大低于预期，也低于去年的收入额。因为折旧的原因，公司扩大了可贬值资产的预计有效年限。这一会计变化会如何影响 The Home Depot 公司的 (a) 折旧费用，(b) 净收入，(c) 所有者权益？
2. 假设 The Home Depot 公司的会计变化使本年转为赢利。而没有这个变化，公司本年就会是净亏损。但会计变化使 The Home Depot 公司转为净利润。在公认会计准则的限制下，公司的年报必须披露这一会计变化及它对净收入的影响。面对这些披露，投资者会如何评价 The Home Depot 公司呢？

答案：

1. 一项使可贬值资产的有效使用年限增加的会计变化 (a) 使折旧费用减少 (b、c) 使净收入和所有者权益增加。
2. 投资者的反应是不可预料的。然而，有证据表明公司不会欺骗投资者。在这种情况下，投资顾问有可能会将因会计变化引起的净收入变化值从 The Home Depot 公司的净收入中扣除。投资者则会使用被减掉后的净损失数来评价 The Home Depot 公司当年的表现不如人意，他们甚至会认为这一会计变化使 The Home Depot 公司变得更糟。因为这一原因，The Home Depot 公司经理不会参与到这项活动中去。



使用已提足折旧的资产

一项已提足折旧的资产（fully depreciated asset）是已达到其预计使用期的资产。这类资产已无折旧可提。如果资产不能再履行其职责，则应如下一部分所说将其处理掉。然而，企业也许资金受到牵制而无法更新资产，或资产的使用期限在开始时就被低估。预期并不一定正确。无论属于哪种情况，企业都会继续使用已提足折旧的资产。因此，即使没有新的折旧入账，现金账和相关的累计折旧账仍要留在账面上。

记住：记在资产账上的折旧全部数额不能超过它的应记折旧成本。资产可以在其被提足折旧后继续使用。

固定资产的报废

目标 4 分析固定资产处置的影响

固定资产的使用寿命最后都会终止。资产有可能被消磨、荒废、或因为其它原因而无法再被使用。在进行固定资产处置的会计处理之前，企业应将折旧费用更新，以便正确计量资产的最终账面价值。

资产的处置，就是贷记资产账户并借记相关的累计折旧账户。假设一部值 6,000 美元的机器最后一年的折旧费用刚刚入账，其残值为零。机器的累计折旧共计 6,000 美元。假设这件资产既不能被卖掉也不能被交换，则其处置的会计分录为：

折旧费用——机器	6,000	
累计折旧——机器		6,000
处置已完全折旧的机器。		

$$\begin{array}{rcl} \text{资产} & = & \text{负债} + \text{所有者权益} \\ + 6,000 & = & 0 + 0 \\ - 6,000 & & \end{array}$$

如果资产在被提足折旧之前已丢弃，则应将损失记为资产的账面值。假设 Wal-Mart 商店价值 4,000 美元的固定设备以此方式被处置，其累计折旧为 3,000 美元，则账面值为 1,000 美元。处置这批固定设备的会计分录为：

累计折旧——商店固定设备	3,000	
商店固定设备清理		1,000
商店固定设备		4,000
处置商店固定设备。		

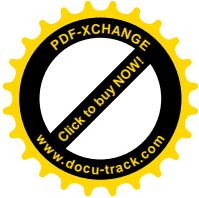
$$\begin{array}{rcl} \text{资产} & = & \text{负债} + \text{所有者权益} - \text{损失} \\ + 3,000 & = & 0 + -1,000 \\ - 4,000 & & \end{array}$$

像商店固定设备清理这样的固定资产清理账户减少了净收入。在损益表上清理被记入其他业务收入（费用）。

固定资产的变卖

假设 Home Depot 商店于 20X4 年 9 月 30 日出售固定设备收入 5,000 美元现金。设备 20X1 年 1 月 1 日购买时原值 10,000 美元，按直线法计提折旧。经理们估计其使用有效期为 10 年，无残值。在记录设备出售之前，会计人员必须先更新折旧记录。假设公司以历年为一会计年度。不完整年度折旧应由 20X4 年 1 月 1 日起至销售日止记录为资产费用。20X4 年 9 月 30 日按直线法折旧的会计分录为：

折旧费用（\$10,000/10 年*9/12）	6,000
--------------------------	-------



累计折旧——机器 6,000
更新机器折旧。

$$\text{资产} = \text{负债} + \text{所有者权益} - \text{费用}$$

$$-750 = 0 + \quad -750$$

在这笔会计分录过账后，“机器设备”账户和“累计折旧——机器”账户如下所示。机器账面值为 6,250 美元 (\$10,000-\$3,750)。

机器设备		累计折旧——机器	
1-1-20X1	10,000	12-31-20X1	1,000
		12-31-20X2	1,000
		12-31-20X3	1,000
		9-30-20X4	750
		余额	3,750

假设公司出售机器得款 5,000 美元。则固定资产净损益为 1,250 美元，如下所示：

变卖收入		¥ 5,000
售出资产账面值：		
成本	\$10,000	
减：至销售日至累计折旧	<u>(3,750)</u>	<u>6,250</u>
销售固定资产净损益		<u>(\$1,250)</u>

会计分录如下:

9月30日	现金	5,000
	累计折旧——机器	3,750
	销售固定资产净损失	1,250
	机器设备	10,000

销售机器折旧。

资产=负债+所有者权益-损失	
+ 5,000 =	
+ 3,750 =	- 1,250
- 10,000	

检查点 7-10

当记固定资产销售账时,首先要结转固定资产(本例中是机器)余额和相关累计折旧余额,当现金收入和资产账面值不符时,将其差额记入损益账户中。

如果销售价格为 7,000 美元，企业盈利 750 美元（现金\$7,000 – 账面值\$6,250）。会计分录如下：

9月30日	现金	7,000
	累计折旧——机器	3,750
	机器设备	10,000
	销售固定资产净收入	750

销售机器折旧。

资产=负债+所有者权益-损失
+ 7,000 =
+ 3,750 = 0 + 750
- 10,000



和销售收入相同，销售固定资产净收入是贷方余额账户。当固定资产销售价格高于资产账面值时，记收入。和费用相同，销售固定资产净损失是借方余额账户。当固定资产销售价格低于资产账面值时，记损失。盈余增加应收入。盈余和损失都反映在损益表上，如下列思考题中 The Home Depot 公司的损益表所示：

思考 假设 The Home Depot 公司两年的对比损益表如下：

单位：百万美元		
	20X2 年	20X1 年
主营业务利润	\$30.2	\$28.0
营业利润	2.7	3.2
其他业务利润（支出）：		
销售机器收入	<u>0.8</u>	<u>0</u>
税前利润	<u>\$ 3.5</u>	<u>\$ 3.2</u>

The Home Depot 公司哪一年的情况更好——20X2 年还是 20X1 年？

答案：从销售的角度讲，20X2 年好于 20X1 年，因为销售收入更高。而从收入的角度讲，20X1 年好于 20X2 年。20X1 年的商品销售（公司的主营业务）收入税前赢利三百二十万美元。20X2 年的税前商品销售收入只有二百七十万美元。20X2 年将近一百万美元的收入都来自销售固定资产。一家企业不能指望通过销售固定资产来增加其利润。这个例子解释了为什么投资者和债权人对公司利润的来源感兴趣，而不仅仅是净利润的最后数额。

固定资产的抵价购入

企业经常把它们旧的固定资产和相同的但更新和更有效的资产相抵价购入。例如，一家匹萨饼店决定用一部已使用 5 年的旧运货车抵价购入一部新车。为记录这一交易，企业必须首先结转旧固定资产的账面值和其相应的累计折旧。

在许多情况下，企业只是简单地将旧资产的账面值加上额外现金付款的总和转入新资产账户。例如，假设 Mazzio 匹萨饼店的旧运货车价值 9,000 美元，累计折旧 8,000 美元，则其账面值为 1,000 美元。新车成本为 11,000 美元（旧车账面值\$1,000 + 现金支付\$10,000）。匹萨饼店记录这一交易如下：

运货车（新）	7,000
累计折旧（旧）	3,750
运货车（旧）	10,000
现金	750
抵价购入机器。	

$$\begin{aligned} & \text{资产} = \text{负债} + \text{所有者权益} \\ & + 11,000 = \\ & + 8,000 = \quad 0 \quad + \quad 0 \\ & - 9,000 \\ & - 10,000 \end{aligned}$$

在有些情况下，企业的抵价购入会导致损失。抵价购入资产的赢利情况并不常见，因为会计的谨慎性原则偏爱损失而不是收益。



天然资源及其损耗会计

目标 5 天然资源资产和损耗

天然资源（Natural resources）是一种特殊的固定资产，如铁矿石、石油、天然气和木材。对天然资源的投资可以被描述为对地面以下的存货（如油）或地面以上的存货（如木材）的投资。正如机器设备要通过折旧来费用化一样，天然资源资产也要通过损耗来费用化。损耗费用（Depletion expense）是自然资源成本的一部分，这部分成本在一段特定的期间内被用光。损耗费用的计算方法和工作量折旧法的计算方法一样。

一份石油的租约或许会花 100,000 美元，包括大约 10,000 桶石油。损耗比率为每桶 10 美元（\$100,000/10,000 桶）。如果当年可以开采 3,000 桶，则损耗费用为 30,000 美元（3,000 桶*10 美元/每桶）。会计分录如下：

损耗费用（3,000 桶*10 美元）	7,000
累计损耗——石油	3,750
<u>资产=负债+所有者权益-费用</u>	
- 30,000 = 0	- 30,000

如果下一年开采了 4,500 桶，则损耗费用为 45,000 美元（4,500 桶*10 美元/每桶）。累计损耗和累计折旧相同，是一个贷方账户。

天然资源资产在资产负债表上反映如下：

固定资产：		
土地		\$120,000
房屋建筑物	\$800,000	
机器设备	<u>160,000</u>	
	960,000	
减：累计折旧	<u>(410,000)</u>	550,000
石油	\$340,000	
减：累计损耗	<u>(70,000)</u>	<u>270,000</u>
固定资产总值		<u>\$940,000</u>

思考 纸张产品公司付 500,000 美元买了一块地，这块地预计会产出 500,000 英尺的木材。树木被砍伐后，土地会以 100,000 美元售出。如果公司在购买当年收到了 200,000 英尺木材，则应记多少损耗费用？

答案：(500,000-100,000)/500,000=0.8 美元/桶*200,000 英尺=\$160,000

检查点 7-11

无形资产和摊销会计

目标 6 无形资产和摊销

正如我们在本章前面所看到的，无形资产（intangible assets）是没有实物形态的、可长期使用的资产。这些资产是对将来可以从专利、版权、特许权、租赁权和商誉中获得的利益特权。就像机器设备一样，无形资产以获得成本记账并系统摊销。像折旧一样，无形资产通过摊销（amortization）——即将无形资产的成本在其有效期内系统地分摊入成本——来注销。

摊销一般以不多于 40 年的期限用直线法计算。但陈旧过时经常会使无形资产的有效年限少于其法定年限。无形资产的摊销费用可以直接抵减资产账户而无需另设一个累计摊销账户。大多数无形资产的残值为零。



假设一家企业购买了一项有关特殊生产流程的专利。从法律上讲，专利权的有效年限为 20 年。但企业意识到新技术将限制专利寿命至 4 年。如果专利成本为 80,000 美元，则每年的摊销费用为 20,000 美元（\$80,000/4）。资产负债表中专利权以其获得成本减去截止日时摊销费用的差额报告。一年以后，专利权余额为 60,000 美元（\$80,000-\$20,000），两年以后，余额为 40,000 美元。

每一种无形资产都是独特的。

- ü 专利权（Patents）是联邦政府准予专利持有者的特权。在这种特权下，持有者可以在 20 年中制造和销售发明。发明可以是一件产品或是一个过程。例如，索尼公司的 CD 播放器和杜比公司的降低噪音系统。和其它资产一样，专利可以买卖。假设一家公司在 1 月 1 日以 170,000 美元的价格获得了一项专利，公司认为专利的预计使用寿命为 5 年。因此每年的摊销费用为 34,000 美元（\$170,000/5 年）。公司获得和摊销专利的会计分录如下：

1 月 1 日	专利权	170,000	
	现金		170,000
	获得专利。		
	<u>资产=负债+所有者权益</u>		
		+ 170,000 = 0	+ 0
		- 170,000 =	
12 月 31 日	专利权摊销（\$170,000/5）	170,000	
	专利权		170,000
	专利摊销。		
	<u>资产=负债+所有者权益-费用</u>		
		- 34,000 = 0	- 34,000

- ü 版权（Copyrights）是复制和销售图书、音乐作品、电影或其他艺术作品的特权。版权也保护计算机软件，如微软公司的 Windows® 和 Excel 公司的电子数据表。联邦政府规定，版权的有效期持续至作者（作曲家、艺术家或程序员）死后 50 年。从政府获得版权的成本是很低的，但从所有者处购买一个现存的版权却很贵。例如，一个出版商会付给一本流行小说的作者一百万美元或更多以获得小说的版权。因为一个版权的有效期通常不长于 2 年或 3 年，每期的摊销金额占版权成本的比例会很大。

- ü 商标权（Trademarks）和商标（trade name, or brand names）是产品或服务的特定的名称。在电视屏幕上闪烁的眼睛的标志是 CBS 电视网的商标。你也许会熟悉 NBC 电视网的孔雀商标。七喜、百事、Egg McMuffin、Rice-a-Roni 都是我们耳熟能详的商标。广告标语中受法律保护的有联合航空公司的“飞翔在友好的天空上”（Fly the friendly skies）和 Avis Rental Car 公司的“我们更努力地尝试”（We try harder）。

商标权或商标的成本在其有效期以不超过 10 年的时间摊销。使用商标权或商标的广告和促销成本不包括在资产成本中，但须借记广告费用科目。

- ü 特许权（Franchises）和许可证（licenses）是由私营企业或政府提供的依照特别条件销售产品或服务的特权。达拉斯牛仔足球组织是国家足球联盟授予这个足球组织的拥有者 Jerry Jones 的特许权。麦当劳的餐馆和假日酒店都是流行的特许权。联合爱迪生公司（ConEd）拥有纽约市的特许权为其居民提供电力。特许权和许可证的获得成本在它们的有效期内分摊，而不是法定年限（50 年内）



内分摊。

- ü 租赁权 (leasehold) 是承租人预付的一笔房租, 以保证对从来自出租人的资产的使用。例如, The Home Depot 公司从其他实体租入许多商店建筑。通常, 租赁需要承租人除去每月的租赁费以外还要支付一笔预付款。承租人将每月的租金费用记入租赁费用账上。但是, 预付租金记入一个名叫租赁权的无形资产账上。这笔金额在租赁期内摊销, 借记租赁费用, 贷记租赁费。
- ü 会计中的商誉 (goodwill) 和我们通常说的亲切 (goodwill) 含义不同。在会计中, 商誉被定义为获得公司的成本多于其净资产 (资产-折旧) 市场价值的部分。最近, Wal-Mart 商店把业务扩大到了墨西哥。假设 Wal-Mart 以 10,000,000 美元购得 Mexana 公司, 此公司的市场价值总和为 9,000,000 美元, 其负债为 1,000,000 美元。在这种情况下, Wal-Mart 为商誉付了 2,000,000 美元, 计算过程如下:

付给 Mexana 公司的购买价格		10,000,000
Mexana 公司资产的市场价值总和	9,000,000	
减: Mexana 公司的负债	(1,000,000)	
Mexana 公司净资产的市场价值		8,000,000
超额量被称为商誉		2,000,000

Wal-Mart 购得 Mexana 公司的会计分录 (包括商誉) 为:

资产 (现金、应收账款、存货和固定资产的市场价值)	9,000,000
商誉	2,000,000
负债	1,000,000
现金	10,000,000

$$\begin{aligned} & \text{资产} = \text{负债} + \text{所有者权益} \\ & + 9,000,000 \\ & + 2,000,000 = +1,000,000 + 0 \\ & - 10,000,000 \end{aligned}$$

检查点 7-12

请注意 Wal-Mart 既获得了 Mexana 公司的资产, 也获得了它的负债。

商誉有一些特别的特点, 如下所示:

1. 商誉只有在外购时才能作为无形资产入账。即使一个有利的地点、一件出众的产品、或一个显著的名声能为企业带来商誉, 企业却不能为它自己自创的商誉记账, 即商誉只有在外购时才能作为无形资产入账。因为一项购买交易提供了商誉价值的明确证据。
2. 根据公认会计准则, 商誉在不超过 40 年的时间里摊销。在现实情况中, 许多实体的商誉价值是不断增加的。然而, 会计准则委员会在第 17 号意见中详细说明: 所有无形资产的成本必须以费用形式摊销。意见禁止在获得商誉时一笔注销入成本。

研究和开发成本 (Research and Development Cost)。研发 (R&D) 成本会计处理是会计界面临的最难办的问题之一。研发对于像宝洁、通用电气、英特尔和波音这样的公司来说是活力的源泉。在这些公司中, R&D 对新产品及流程的发展是很重要的。因此, 可以这样说, R&D 活动成本是这些公司最有价值的 (无形) 资产之一。但是, 一般来说, 公司并不在它们的资产负债表上报告 R&D 资产。

公认会计准则要求公司在发生 R&D 成本时立即费用化。只有在很少情况下, 公司才能



将 R&D 成本资本化。例如，假设公司在—项合同保证中发生了 R&D 成本，这项成本今后可从客户处收回。在这种情况下，很清楚 R&D 成本是一项资产，而当它产生成本时，就须记录其为无形资产——R&D。但这只是一个特例。

在其他情况下，R&D 成本到底是一项资产（即未来会取得收益）还是一项费用（即未来不会取得收益）并不清楚。虽然财务会计准则协会（FASB）可以让各个公司自行决定费用化还是资本化 R&D 成本，但协会决定统一要求 R&D 成本进费用以规范其会计制度。

检查点 7-12

国际会计（International Accounting）。在荷兰的公司（如 **Royal Dutch Shell 公司**、**飞利浦公司**）、在英国公司（如**英国钢铁公司**、**英国航空**）和在其他欧洲国家公司当它们购买其它公司时，不必记商誉。它们可以把商誉成本记为所有者权益的减项。因为这些公司永远不必摊销商誉成本，所以它们的净收入就要高于美国公司。因此，当美国公司抬高与欧洲国家的竞价去购买公司时，他们往往会觉得欧洲公司犯规。为什么呢？美国人总抱怨欧洲人可以出更高的价格，因为欧洲公司没有摊销费用。

思考 全世界的公司怎样才能用一个会计基础？

答案：如果全世界的公司都用一个会计基础，它们报告的收入和其他数额都是由相同的基础决定的。但这是不可能的：各个公司要遵循它们本国的会计制度，而差异也存在，正如商誉。国际会计准则协会，一家国际实体，公布了一套会计标准，但协会并没有强制执行权。

固定资产和无形资产会计中的道德问题

固定资产和无形资产会计中主要的道德问题是：是否要资本化还是费用化—项特别成本。在这一领域中，公司都存在分裂的个性：—方面，它们都想少缴税，因此它们都想将成本费用化从而减少应税收入；另—方面，多数公司又都想让它们的会计报表好看，这样就需要有高的净收入和高的资产数。

在大多数情况下，因为税收的原因，将成本资本化或费用化的处理要和报告给股东和债权人的会计报表中的处理方法—样。那么，到底什么才是道德的途径？会计人员应该遵循于资本化费用—般准则：对能给公司带来未来收益的成本全部资本化，其余的成本全部费用化，正像决策向导中所述：

决策	向导

固定资产和相关费用

决策	向导
资本化或费用化—项成本？	—般原则：对能给公司带来未来收益的成本全部资本化，对不能给公司带来未来收益的成本全部费用化。
资本化或费用化：	
§ 成本是否和新资产相关？	将所有使资产获得预期使用目标的成本资本化。
§ 成本是否与现存的资产相关？	只将增加资产的有用性或其使用寿命的成本资本化；将其它诸如维护费或修理费成本费用化。
§ 利息成本的发生是否与资产的获得	只将企业因自身用途而建造的资产所发生的



有关	利息成本资本化：将其他所有利息成本都费用化。
使用了什么折旧方法？	
§ 目的：财务报告？	用能够将折旧费用与资产所产出的收入最好匹配的折旧方法。
§ 目的：所得税？	用能够产生最快的税负抵减额（MACRS）的方法。一家公司可以为财务报告和所得税原因而使用不同的折旧方法。在美国，这一做法被认为是合法的和符合道德标准的。

许多公司由于将本应费用化的成本资本化而陷入麻烦。它们将财务报告做得比事实情况更好看。而如果公司遵循一般原则或甚至于错误的将可疑成本费用化，却很少会使公司陷入麻烦。这是会计谨慎性的又一例证。（我们在第 6 章中讨论过会计谨慎性。）

在现金流量表中报告固定资产交易

目标 7 在现金流量表中报告固定资产交易

有三种主要的固定资产交易方式会出现在现金流量表上：获得、销售和折旧（包括摊销和损耗）。获得和销售是投资活动。一家公司通过付现金或负债来投资于固定资产。现金付款购买机器设备属于投资活动，应反映在现金流量表上。固定资产的销售导致了现金收款，正如图表 7-13（摘录了 **The Home Depot 公司** 的现金流量表中的数据）中所示。固定资产的获得、销售和折旧用颜色标示（第 5、6、2 行）。

让我们首先来检查投资活动。在截止于 1999 年 1 月 31 日的财政年度中，**The Home Depot 公司** 付款 2,059,000,000 美元购买固定资产（第 5 行）。现金流量表报告这项现金支出为“资本支出”。在这一年中，公司出售机器和设备得款 45,000,000 美元（第 6 行），记为“销售机器设备收入”它既不是成本也不是所购资产的账面值。如果销售所得现金与资产账面值之间有差异，企业需要在损益表上报告销售利润或损失。

The Home Depot 公司 的现金流量表在经营活动部分报告折旧和摊销（第 2 行）。请注意“折旧和摊销”在从净利润调整至经营活动净现金中以正数列示。你也许会对为什么折旧在现金流量表中出现表示疑惑，因为折旧毕竟不影响现金。

在这个现金流量表格中，经营活动部分以净利润（第 1 行）开始调整至营业活动净现金流量（第 4 行）。折旧和其他所有费用一样减少了净利润。但它对现金没有任何影响。因此折旧被加回到净利润用以决定经营活动的现金流量。加回至净利润的折旧有效地抵消了早期对费用的抵减。净利润与折旧之和使净利润（以权责发生制为基础）被调整至经营活动现金流量（以现金收付制为基础）。我们将在第 12 章的现金流量表中重新讨论这个话题。

图表 7-13 在现金流量表中报告固定资产交易。

The Home Depot 公司 现金流量表（部分、适合的） 截止至 1999 年 1 月 31 日的财政年度	
经营活动现金流量：	单位：百万美元
1. 净利润	\$1,614
调整至经营活动现金流量：	
2. 折旧和摊销	373
3. 其它项目（总和）	<u>(70)</u>



4. 经营活动现金流量	1,917
投资活动现金流量:	
5. 资本支出 (购买机器设备)	(2,059)
6. 销售机器设备所得	45
7. 其它项目 (总和)	(257)
8. 投资活动现金流量	(2,271)
筹资活动现金流量:	
9. 筹资活动现金流量	248
10. 其它项目	(4)
11. 现金及现金等价物的增加/ (减少)	(110)
12. 期初现金及现金等价物	172
13. 期末现金及现金等价物	\$ 62

检查点 7-14

本章结束

复习问题汇总

问题 1 下面的数据出现在半章问题汇总——要求 2 中。

年度	方法 A: 直线法			方法 B: 双倍余额递减法		
	年折旧费	累计折旧	账面值	年折旧费	累计折旧	账面值
期初			\$44,000			\$44,000
20X5	\$4,000	\$4,000	40,000	\$8,800	\$8,800	35,200
20X6	4,000	8,000	36,000	7,040	15,840	28,160
20X7	4,000	12,000	32,000	5,632	21,472	22,528

要求:

假设所得税当局允许在两种折旧方法中选择, 你会因税负原因而选择哪种方法? 为什么?

问题 2 一家公司购买了一件设备, 于 20X5 年 1 月 1 日入账。管理层选择用双倍余额递减法提折旧。在 20X7 年 7 月 1 日, 公司以 27,000 美元将其卖出。

要求:

记录 20X7 年计提折旧和 20X7 年 7 月 1 日卖资产的分录。

答案

问题 1 为了税收的缘故, 大多数公司都会选择加速折旧法, 因为它会在设备使用有限期的前期多提折旧。加速折旧使应税收入和资产使用早期的所得税付出最小化, 因此在早期可以使企业的现金最大化。

问题 2 先记截止值销售日的折旧, 再记设备的销售:

20X7 年:

7 月 1 日	折旧费用——机器 (\$5,632*1/2 年)	2,816
	累计折旧——机器	2,816
	更新折旧。	
7 月 1 日	现金	27,000
	累计折旧——机器 (\$15,840+\$2,816)	18,656



机器	44,000
销售机器赢利	1,656
销售机器。	

学习目标汇总

目标 1 确定固定资产的成本

固定资产是长命的有形资产，比如土地、建筑物和在企业运营中使用的机器设备。固定资产的成本是其买价加可适用的税金、购买手续费和其他所有为获得固定资产及时其达到可使用状态前所发生的一切费用。

目标 2 折旧账户

企业可以通过 4 种方式来计算折旧(即将固定资产的成本在其有效期限内分配入费用): 直线法、工作量法、双倍余额递减法、年数总和法。(实际上, 最后一种方法并不常用。)所有这些方法都要求会计人员估计资产的有效期限和残值。

目标 3 为所得税目的选择最好的折旧方法

大多数公司因为所得税的原因使用加速折旧法。加速折旧法导致了更高的费用, 更低的应税收入和资产使用早期更少的税金付款。

目标 4 分析固定资产处置的影响

在处置、出售或交易固定资产之前, 公司必须更新资产的折旧。于是, 处置的账务处理就是将账面余额从资产账户及相应的折旧账户中扣除; 销售会导致利润或损失, 它们将会反映在损益表上; 当交换资产时, 公司会将旧资产的账面值加上现金付款额作为新资产的成本, 因此既没有利润也没有损失。

目标 5 天然资源资产和损耗

天然资源(一种特别的长命资产)的成本是通过损耗来费用化的。损耗以生产量为基础。累计损耗与累计折旧相似, 都是递减账户。

目标 6 无形资产和摊销

无形资产是没有固定形态的资产。它们赋予资产拥有者一项对现在和未来收益的特殊权利。无形资产的主要类型包括专利权、版权、商标权、特许权、租赁权和商誉。

无形资产的成本通过摊销费用化。摊销与折旧的意义一样。无形资产的摊销是在不多于 40 年的时间里按直线法计算。然而, 一项无形资产的有效期通常小于其法定有效期。

目标 7 在现金流量表中报告固定资产交易

现金流量表中通常有三种固定资产交易方式。获得和销售固定资产出现在流量表的投资活动部分。折旧、损耗和摊销出现在流量表的经营活动部分, 作为净利润的加回项。

会计词汇

加速折旧法	预计使用寿命
摊销	特别修理
商标名	特许权
资本化支出	商誉
资本化	无形资产
版权	租赁权
损耗费用	大修理
应提折旧成本	修改后的加速成本补偿系统(MACRS)
双倍余额递减法 (DDB)	普通修理
预计残值	专利权



固定资产
收益化支出
直线法 (SL)
商标、商标名
生产量法 (UOP)





问题

1. 下面的费用适用于哪项固定资产：折旧、损耗和摊销？
2. 请描述如何计量一件固定资产的成本。当固定资产被使用后，修理资产的普通成本是否要包括在资产的成本中？
3. 当资产以一个价格批发时，其中的单个资产成本无法得到，则每一项资产的成本是多少？
4. 区别资本支出和收益支出。解释收益支出——为什么收益支出要借记费用账户？
5. 定义折旧。列述对于折旧的一般误解。
6. 解释加速折旧概念。在定义双倍余额递减法时用到了哪一个折旧方法？哪一个折旧方法导致了在第一年度提最多的折旧？
7. 硬木运送服务企业活动的水平变动很大，每年圣诞节前后是其营业高峰，而在其他时候，经营活动却很缓慢。公司的福特航空之星小货车应采取什么折旧方法才最合适？
8. 为了在与其它复印中心的竞争中取得胜利，Kinko 公司使用了最先进的复印机。为了维护它的优势地位，Kinko 公司在机器被磨损之前就将它们替换掉。请描述影响固定资产有效期的主要因素，并请指出哪一因素和 Kinko 公司的复印机最相关？
9. 从所得税角度讲，哪种折旧法最合适？为什么？折旧如何影响所得税和经营活动现金流量？
10. 什么费用适用于自然资源？这种费用通过什么样的折旧方法计算？
11. 无形资产如何区别于其他资产？而它们为什么又属于资产？什么费用适用于无形资产？
12. 为什么专利和其他无形资产的成本通常在比法定有效期短的时期内费用化？
13. 你的公司刚刚以 400,000 美元购买了另一家公司。那家公司的净资产的市场价值为 325,000 美元。多付的 75,000 美元被称为什么？又属于什么类型的资产？根据公认会计准则，其成本可以在最多多长的时间内摊销？
14. 微软公司被认为是软件发展领域的世界领先者。公司过去的成功为其带来了数额巨大的商誉。你能否在微软的会计报表中看到这笔商誉？原因是什么？
15. 请描述在现金流量表上报告的固定资产交易的三种方式，并确定每种交易方式在哪里或如何出现在流量表上？

检查点

检查点 7-1

目标 1. 公司固定资产的成本和账面值

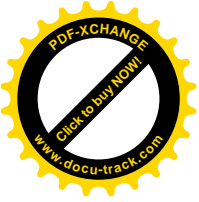
看看本章开始处的 The Home Depot 公司的资产负债表，回答下列问题：

1. The Home Depot 公司的财政年度于何时结束？为什么要在那天结束？
2. The Home Depot 公司最大的资产类别是什么？
3. The Home Depot 公司 1999 年 1 月 31 日固定资产的成本是多少？账面值又是多少？

检查点 7-2

目标 1. 计量固定资产的成本

本章第 313 页列示了被包括在获得土地中的成本。首先是土地的购买价，这很明显。但其它相关成本为什么被包括在内，其原因就不明显了。例如，财产税是一个一般的费用，它不是土地成本的一部分。请说明列在 313 页的相关成本为什么是土地成本的一部分？当土地



准备好使用后，这些相关成本还要资本化或费用化吗？

检查点 7-3

目标 1.一笔总付购买资产

回到 316 页的思考题，假设当你获得资产时，土地的当前市场价值是 80,000 美元，房屋的市场价值是 60,000 美元，机器的市场价值是 20,000 美元。三项资产一笔购入，总成本为 120,000 美元，你签署了一张应付票据。请做日记账分录。

检查点 7-4

目标 1.资本化和费用化固定资产成本

Steitz 航空公司为修理它的一架波音 777 付款 1,000,000 美元，以现金付款。公司会计错误地将这部分成本资本化为飞机成本的一部分。

1. 请做会计错误记账和更正的分录。
2. 使用第 317 页上的模式，显示 Steitz 航空公司损益表和资产负债表上错误分录的影响。

检查点 7-5

目标 2.用 3 种方法计算折旧（第一年）

在 20X0 年初，Steitz 航空公司以 21,000,000 美元的价格购买了一架旧的波音 737 飞机。公司预计飞机还可使用 5 年（即一百万英里），残值为 6,000,000 美元。公司还预计第一年飞机可飞 150,000 英里，最后一年可飞 250,000 英里。

1. 分别使用下面方法来计算 Steitz 公司第一年的折旧：
 - a.直线法
 - b.生产量法
 - c.双倍余额递减法
2. 请列示使用三种方法下第一年年末的飞机账面值。

检查点 7-6

目标 2.用 3 种方法计算折旧（最后一年）

使用检查点 7-5 中 Steitz 航空公司的数据用下列方法来计算公司第 5 年的折旧：

- a. 直线法
- b. 生产量法
- c. 双倍余额递减法（须计算全部 5 年的折旧）

检查点 7-7

目标 3.因为所得税的原因选择最好的折旧方法

这个练习使用了检查点 7-6Steitz 航空公司中的数据。假设公司正准备决定根据所得税来选择折旧方法。

1. 什么折旧方法会在第一年带来税收利益？并请描述税收利益的性质。
2. 与使用直线法相比，公司第一年使用买来的飞机将会省下多少所得税？Steitz 公司的所得税率为 40%，忽略任何来自投资的盈利。

检查点 7-8

目标 2.不完整年度的折旧

在 20X1 年 3 月 1 日，Steitz 航空公司以 21,000,000 美元购得一架旧的波音 737 飞机。公司预计飞机还可使用 5 年（即一百万英里），残值为 6,000,000 美元。公司还预计在于 20X1



年 12 月 31 日结束的第一年飞机可飞 100,000 英里。请计算公司的这架飞机截止于 20X1 年 12 月 31 日的折旧费，使用下列方法：

- a. 直线法
- b. 生产量法
- c. 双倍余额递减法

检查点 7-9

目标 2. 当资产的使用年限发生变化时，计算并记录折旧

回到第 328 页有关迪斯尼世界热狗的例子。假设在使用了热狗销售摊 3 年后，**沃尔特迪斯尼公司**决定这项资产还可使用 3 年。请用直线法记录热狗摊位自第 4 年开始的折旧。

检查点 7-10

目标 4. 记录在两种折旧方法下得到的处置固定资产的收益或损失

回到第 320 页图表 7-5 和第 321 页 7-7 中 **Home Depot** 运货卡车折旧的例子。假设 **Home Depot** 公司在使用卡车两年后于 20X3 年 1 月 1 日卖掉了卡车，获得现金 20,000 美元。

1. 分别在以下两种方法下做 **Home Depot** 公司销售卡车的分录
 - a. 直线法（320 页图表 7-5）。
 - b. 双倍余额递减法（321 页图表 7-7）。
2. 为什么在两种折旧方法下得出的处置收益或损失相差这么多？

检查点 7-11

目标 5. 公司自然资源损耗会计处理

Texaco——一家大型石油公司拥有石油和天然气资源的储备。在 20X2 年结束时，假设 **Texaco** 公司矿物资产的成本共计约 22 亿美元，即 2.4 亿桶原油。

1. **Texaco** 公司和其他石油公司使用哪种折旧方法来计算开采出的矿物的年折旧费用？
2. 假设 **Texaco** 公司 20X3 年开采了 0.6 亿桶石油，请记录公司这年的折旧费用。
3. 在 20X2 年 12 月 31 日，**Texaco** 公司的累计折旧账户余额达 15 亿美元。如果 **Texaco** 公司在 20X3 年没有开采任何石油或天然气，则公司在 20X3 年 12 月 31 日石油和天然气储量的净值是多少？从你的答案中引用特别的数字来解释为什么开采行为对象 **Texaco** 这样的公司是这么的重要。

检查点 7-12

目标 6. 分析一个公司的商誉

请看在本章开始处出现的 **The Home Depot** 公司的资产负债表。回答下面的问题：

1. **The Home Depot** 公司用什么作为商誉的账户名称？
2. **The Home Depot** 公司 1999 年 1 月 31 日的商誉净值是多少？商誉的累计摊销值是多少？在这一天，**The Home Depot** 公司的商誉成本是多少？
3. 在一年之前，即 1998 年 1 月 31 日，**The Home Depot** 公司的商誉成本为 158,000,000 美元，减去累计摊销值 18,000,000 美元，净值为 140,000,000 美元。在 1999 年，公司没有卖公司，因此没有卖商誉。使用你在要求 2 中的答案来回答这些问题：
 - a. 在 1999 年 **The Home Depot** 公司买了多少钱的商誉？
 - b. 公司当年记录了多少商誉摊销费用？



检查点 7-13

目标 6.专利和研发成本会计

这个练习总结了专利会计，包括版权、商标和专有权。专利提供给拥有者特别的权利和特权。它也包括研发成本。

假设 **Oracle Software** 公司为一项新的软件程序支付了 700,000 美元的研发费用，还支付了 300,000 美元获得了一个新软件的专利。当准备好软件来生产时，**Oracle** 公司第一年的销售收入共计 1,300,000 美元。销售商品的成本为 200,000 美元，运营费用（主要是销售费用）为 400,000 美元。所有这些交易都发生在 20X0 年。**Oracle** 公司期望专利权的有效期为 3 年。

1. 请准备 **Oracle Software** 公司截止至 20X0 年 12 月 31 日的现金流量表。
2. 考虑到公司费用的组成，公司未来在新软件程序上的收益会是多少。

检查点 7-14

目标 7.在现金流量表上报告投资活动

在 20X0 年，**Kodan** 公司，一家药厂，出资 2,000,000 美元购买另一家公司。**Kodan** 公司支付现金 1,000,000 美元，剩余部分借款筹得资金。此外，**Kodan** 公司将扩充其制造工厂的费用 4,000,000 美元资本化。在这一年内，旧设备磨损，公司将其售出，得到现金 300,000 美元，处置损失 200,000 美元。因此，**Kodan** 公司 20X0 年总共报告净损失 1,400,000 美元。

问：**Kodan** 公司将会在截止至 20X0 年 9 月 30 日的现金流量表上报告多少投资活动现金流量？请提供投资活动净现金总额。

练习

练习 7-1

目标 1.决定固定资产的成本

Neon 企业购买土地，预付 90,000 美元作为订金，其余 150,000 美元计入应付票据。此外，**Neon** 公司支付拖欠房产税 2,000 美元，保险金 2,500 美元，及 5,400 美元用于夷平土地和推倒无用建筑物的费用。公司支付 50,000 美元移走泥土，并在原地建造一间办公室，成本 1,070,000 美元。它还支付 72,000 美元用于建筑物周围的篱笆，10,400 美元用于工厂入口处的标牌，6,000 美元用于地面的特别灯光。请决定公司土地，土地改良和建筑物的成本。

练习 7-2

目标 1.将成本分配入一笔总付购得的资产

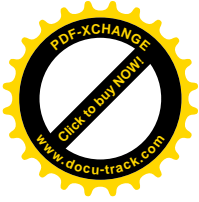
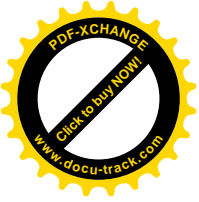
波斯租赁公司买了三部旧机器，一次支付 40,000 美元。一位独立评估师对资产估价如下：

机器型号	评估价值
1	\$12,000
2	20,000
3	16,000

波斯租赁公司支付了四分之一的现金，其余部分签署了一张应付票据。请在日记章中记录此交易，并在不同的机器账户中确认每一部机器的成本。保留至小数点后三位。

练习 7-3

目标 1.区分资本性支出和费用



区分下面与机器相关的费用为资本性支出或收益性支出（费用）：

- (a) 购买价格，
- (b) 以售价为基础的销售税，
- (c) 机器从销售商处发往购货者处发生的交通费和保险费，
- (d) 安装费，
- (e) 培训员工操作机器的培训费，
- (f) 机器平台的特别加固费，
- (g) 销售用机器生产出来的产品所得收入的所得税，
- (h) 为延长机器使用期限而发生的主要大修理费，
- (i) 为使机器保持正常工作状态而发生的日常修理费用，
- (j) 机器使用前的润滑费用，
- (k) 机器使用后的分期润滑费用。

练习 7-4

目标 1.2. 计量、提折旧和报告固定资产

在 20X4 年，设计之花公司支付 100,000 美元购买土地并在田纳西的纳什维尔修建了一座商店。在修建之前，纳什维尔市向设计之花公司收取 1,000 美元作为建筑许可费，由设计之花公司支付。公司还支付给 10,000 美元作为建筑师费用。530,000 美元建筑费由长期应付票据融资得到，其利息成本为 39,000 美元，于 20X4 年 12 月 31 日支付。这部分利息成本需要被资本化为建筑物成本的一部分。建筑物于 20X4 年 6 月 30 日完成。公司使用直线法计提折旧，使用期 40 年，预计残值为 100,000 美元。

1. 为下列交易记账：
 - a. 购买土地
 - b. 在一笔分录里反映所有和建筑物有关的成本
 - c. 建筑物折旧
2. 报告在公司报表日（20X4 年 12 月 31 日）的固定资产。
3. 公司 20X4 年的损益表将如何反映建筑物？

练习 7-5

目标 2. 解释折旧的概念

Frank Becker 刚刚在 Barshevski 教授关于折旧概念的课上睡着了。因为下一次考试将在周三举行，Becker 给 Emily Stein 打电话借她的笔记。Stein 的笔记很简洁：“折旧——对我来说就像希腊语。” Becker 又找到 Mark Haverhill，Mark 告诉他他认为折旧是当资产用坏时发生的费用。Clay Sherman 自信地认为折旧是建立一个现金账户，然后在资产的使用期结束时取代它的过程。请为 Becker 解释折旧的概念，并详细评价 Haverhill 和 Sherman 的解释。

练习 7-6

目标 2.3. 用三种方法来决定折旧金额

漫步者杂货批发店公司在 20X1 年 1 月 2 日买了一部运货车，支付 15,000 美元。运货车预计可使用 4 年，并可行驶 100,000 英里。在其有效期结束时，公司官员估计运货车的残值为 3,000 美元。运货车第一年行驶了 34,000 英里，第二年行驶了 28,000 英里，第三年行驶了 18,000 英里，第四年行驶了 20,000 英里。请使用 3 种折旧方法准备运货车每年的折旧费用表。在采用双倍余额递减法两年后，公司转为直线法提折旧，请列示出你的计算过程。

哪一种方法能够最准确地追寻运货车的磨损？为所得税目的，Rambler 最希望使用哪种



方法？并解释 Rambler 为什么会期望使用这种方法？

练习 7-7

目标 1.2.7 报告固定资产、折旧和现金流量

在 20X2 年 1 月，美国之鹰餐馆买了一座旧建筑物，支付现金 20,000 美元，并签署 80,000 美元应付票据。餐馆又支付 50,000 美元改造建筑物。家具和装置花费 30,000 美元，盘子和和其他存货花费 9,000 美元。

美国之鹰餐馆使用直线法，在 20 年内对建筑物提折旧，预计残值为 40,000 美元。家具和装置将在 5 年后被更换；这些资产使用双倍余额递减法提折旧，残值为 0。盘子和和其他存货被视为流动资产。在第一年结束时，餐馆还有价值 2,000 美元的盘子和和其他存货。

请显示餐馆在第一年结束时将会在以下报表中如何报告它的存货，固定资产和相关的现金流量：

- 损益表
- 资产负债表
- 现金流量表（只有投资活动现金流量）

显示所有计算过程。

注释：盘子和和其他存货的购入属于运营活动现金流量，因为它们是流动资产。

练习 7-8

目标 2.生产量法折旧

Gold's 体育馆以 100,000 美元购得 Nautilus 公司的一部运动器械。此外，Gold's 还支付 2,000 美元购买一个特别的平台用于使器械保持稳定。1,200 美元运输成本由 Nautilus 公司承担。Gold's 将会使用生产量法对这部器械提折旧，预计其有效期为 50,000 小时。50,000 小时后预计重购价值为 10,000 美元。如果机器在 20X1 年的折旧费用 4,600 美元，Gold's 体育馆预计可使用多少小时此机器？

练习 7-9

目标 3.为所得税目的选择最好的折旧方法

在 20X1 年 6 月 30 日，Elaine Penn 公司支付 210,000 美元购得一部机器，预计使用寿命为 7 年。在这一行业，机器的残值大约为资产成本的 10%。公司当年的现金收入为 100,000 美元，现金费用 60,000 美元。

为了所得税目的，选择适当的修订的加速成本回收系统（MACRS）折旧方法。然后决定 Penn 公司在 20X1 年可以通过分别使用 MACRS 折旧方法和直线折旧方法投资的准确现金额。所得税税率为 40%。

练习 7-10

目标 2.改变固定资产的有效使用期

天主教服务公司以 900,000 美元购买了一幢房屋，并在 30 年内使用直线法计提折旧。预计残值为 100,000 美元。在使用此房屋 15 年后，公司意识到它还能继续使用 40 年。于是从第 16 年开始，公司开始以修订后的 40 年为基础提折旧，并将残值减至 50,000 美元。请记录第 15 年和第 16 年房屋的折旧费用。

练习 7-11

目标 4.分析销售固定资产的影响；双倍余额递减法(DDB)



在 20X0 年 1 月 2 日，一家**天天旅店**以 8,700 美元现金购买了一些固定设备，期望它们能服务 5 年。天天旅店已经以双倍余额递减法提折旧，估计残值为 1,000 美元。在 20X1 年 9 月 30 日，天天旅店又以 3,000 美元售出它们。请记录 20X1 年固定设备的折旧费用和它的销售分录。

练习 7-12

目标 1.2.4 使用工作量法(UOP)计量固定资产的成本，及抵价购置旧固定资产。

在密苏里州 Branson 市的**花岗岩浅滩公司**是一家大型运货汽车公司，在美国中西部运营。公司使用工作量法(UOP)计提卡车的折旧，因为公司经理相信工作量法折旧最能测量磨损。

花岗岩浅滩公司经常抵价购入旧卡车以保持卡车司机的士气高昂，并最大化燃料效用。请考虑下面有关公司车队中的一辆 Mack 卡车的情况：当牵引车牵引的拖车队的锁具装备在 20X2 年被买来时，它价值 285,000 美元，有效期被估计为 10 年或 1,000,000 美元。预计残值为 85,000 美元。在 20X2 年，卡车行驶了 75,000 英里；20X3 年，120,000 英里；20X4 年，210,000 英里。在 20X5 年卡车行驶了 40,000 英里后，公司将 Mack 卡车抵价购入一辆较便宜的集装箱货运列车，并支付现金 50,000 美元。请决定公司新卡车的成本，不必写分录。

练习 7-13

目标 5.记录自然资源资产及其损耗

Bryce Canyon 开采公司支付 298,500 美元来从一个 200,000 吨的矿床中开采矿石。除去买价外，Bryce Canyon 还支付了 500 美元的归档费，1,000 美元的犹他州执照费，和 60,000 美元的财产的地质调查费。因为公司只购买了对矿石的权利，因此它预计当资产被全部消耗后，其残值为零。在生产的第一年，公司共开采了 40,000 吨矿石。请为以下交易作记账分录：

- (a) 购买矿石权（借记矿物资产），
- (b) 支付费用和其他资产，
- (c) 第一年生产损耗。

练习 7-14

目标 6.记录无形资产，摊销和资产有效期的改变

第一部分：Hillcrest Dental 协会最近支付 800,000 美元购买了一项专利，用于设计新型的 X 射线机器。虽然专利的法定保护期为 20 年，但专利被认为只能为 Hillcrest 提供 8 年的竞争有利地位。假设用直线法摊销，请为以下事项作分录：

- (a) 购买专利，
- (b) 第一年摊销。

第二部分：在使用专利 4 年后，Hillcrest 在一次专业会议上得知另一家公司正在设计一部更高效的机器。根据这个最新消息，Hillcrest 决定，自第五年开始，专利剩余成本的摊销时间增加 2 年，导致专利还要再摊销 6 年。请为第 5 年的摊销作记录。

练习 7-15

目标 6.计量商誉

假设 **Campbell Soup 公司** 20X1 年的现金流量表包括以下内容：

	20X1
投资活动现金流量：	百万美元



获得企业	\$(1,255)
------	-----------

Campbell 公司资产负债表中的“第 15 项，无形资产”包括：

	20X1	20X0
	百万美元	
超过获得企业的净资产的购买价	\$1,716	\$542
减：累计摊销	(133)	(90)

要求：

回答下列和 Campbell Soup 公司商誉有关的问题：

1. Campbell Soup 公司使用什么名称来形容它的商誉？ Campbell 公司的名称又是如何与商誉的文本定义相匹配？
2. Campbell Soup 公司在 20X1 年支付了多少钱获得其他企业？ 购买价中有多少是付给商誉的？ 多少是付给其他资产的？ 除了商誉外公司还获得了什么其他资产？

练习 7-16

目标 6.测量和记录商誉

百事公司凭借它的油炸玉米饼品牌占领了小吃行业市场。假设百事公司以 7,000,000 美元元现金购买了 O'Chip 公司。O'Chip 公司资产的市场价是 14,000,000 美元，负债为 11,000,000 美元。

要求：

1. 计算百事公司购买的商誉的成本。
2. 记录购买分录。
3. 记录第一年的商誉摊销分录，假设使用直线法折旧，且有效期为 10 年。

练习 7-17

目标 7.解释一个现金流量表

下面的项目摘自 Sara Lee 公司 19X8 年的年报：

Sara Lee 公司 合并现金流量表（部分、适合的） 截止至 19X8 年 6 月 30 日的财政年度	
经营活动现金流量：	单位：百万美元
净利润	\$523
调整包括在净（损失）里的非现金（费用）：	
折旧	427
无形资产摊销	191
投资活动现金流量：	
购买机器设备	474
获得企业	(393)
销售财产	140
处置企业	451



要求：

回答下列问题：

1. 为什么现金流量表中列示了折旧和摊销？
2. 详细解释投资活动中每一项。

有挑战性的练习

练习 7-18

目标 1.资本化对费用化：估量错误的影响

Mirage Sportswear，法国的一家目录销售商，与美国的 **L.L.Bean** 和 **Lands' End** 相同。公司的资产主要由存货、一家大仓库和自动运送装置组成。在第一年的早些时候，**Mirage** 以 2,000,000 法郎购得一部设备。管理当局期待其有效期为 5 年。因为设备是专门化的，因此预计残值可以被忽略。**Mirage** 使用直线法提折旧。**Mirage** 在一个会计处理错误中，误将设备的全部成本在其购买时全部费用化。因为公司是家族企业，属于合伙经营，因此它不必缴纳所得税。

要求：

请准备一个表格在机器的 5 年有效期内每年年末时下列项目是否会被高估或低估：

1. 流动资产总额
2. 机器净值
3. 净利润
4. 所有者权益

练习 7-19

目标 2.4 从财务报表中重建交易

福特汽车公司的比较资产负债表报告了以下项目：（单位：百万美元）

	12 月 31 日	
	19X9	19X8
固定资产：		
土地、厂房和设备	\$35,726.3	\$34,825.1
减：累计折旧	<u>(19,422.0)</u>	<u>(18,486.8)</u>
土地、厂房和设备净额	16,304.3	16,338.3
未摊销特别工具	6,218.0	5,869.5
固定资产净值	\$22,522.3	22,207.8

福特公司 19X9 年的损益表报告了以下费用（单位：百万美元）：

折旧	\$2,455.8
特别工具摊销	1,822.1

未摊销的特别工具指摊销费用减除后剩余的资产余额。福特公司并没有使用累计摊销账户。

要求：

1. 在 19X9 年没有特殊工具的处置。请计算新获得的特别工具的成本。
2. 假设在 19X9 年福特公司卖土地、厂房和机器共获得美元 92,000,000，而这一交易使得公司盈利 9,000,000 美元。则售出资产的净值是多少？
3. 用要求 2 中的答案来计算 19X9 年获得的土地、厂房和机器的成本。为方便起见，



用土地、厂房和机器的净值计算。

问题

(第一组)

问题 7-1A

目标 1.2 确定固定资产的成本中的因素

McLennan 电子公司在获得土地和车库，改良土地及建造和布置一座行政楼时发生了以下成本。

a. 3.5 英亩土地的购买价，包括一座将被用于存放公司车辆的车库（土地市场价为 700,000 美元；房屋市场价为 100,000 美元）	\$720,000
b. McLennan 电子公司应付的拖欠房地产税	3,700
c. 景观美化（包括额外的泥土清除）	3,550
d. 获得土地的产权保险	1,000
e. 土地边界的围栏	44,100
f. 办公建房许可权	200
g. 房屋设计费	45,000
h. 在公司前后门处的标牌	53,550
i. 车库翻新	23,800
j. 建造办公楼购时所需的石灰、木头和其他材料	414,000
k. 建造办公楼的石灰匠、木匠、修屋顶匠和其他劳力	734,000
l. 建造办公楼时的贷款利息成本	3,400
m. 停车场和水泥路	17,450
n. 停车场、人行道和公司标牌上的灯	8,900
o. 建筑监管人工工资（90%属于办公楼，6%属于围栏、停车场和水泥路，4%属于车库翻新）	55,000
p. 办公楼中的办公家具	123,500
q. 家具运输费	1,300
r. 景观美化（树和灌木丛）	9,100

McLennan 电子公司的办公楼折旧期为 40 年，土地改良折旧期为 20 年，家具 8 年。所有这些都以直线法为基础，残值为 0。

要求：

1. 建一个表格，包含土地、土地改良、地方办公楼、车库和家具。显示如何通过正确的账户下列示成本来表示每一项的成本。并决定每一项资产的总成本。
2. 假设所有建设均已完成并于 3 月 19 日投入使用，记录当年的折旧。保留至整数位。
3. 你从这个案例中学到的东西能帮你如何管理一家企业？

问题 7-2A

目标 2.记录固定资产交易，并在资产负债表上报告

Terrell 警报保护服务公司在安全设备上有一个很重大的投资，正如公司 20X2 年 12 月 31 日的资产负债表上所示：

固定资产成本：	
土地	\$ 80,000



建筑物	110,000
减：累计折旧	(40,000)
安全设备	620,000
减：累计折旧	(170,000)

在 20X3 年 7 月早时，Terrell 公司花 180,000 美元购买了额外的安全设备。Terrell 公司对建筑物使用直线法计提折旧，折旧期为 20 年，残值为 30,000 美元。由于过期因素，安全设备的有效期限仅为 10 年，并采用双倍余额递减法计提折旧，残值为 0。

要求：

1. 为 20X3 年 Terrell 公司做固定资产的购买和折旧交易的分录。
2. 请提供 20X3 年 12 月 31 日资产负债表上的固定资产值。

问题 7-3A

目标 1.2.4 记录固定资产在有效期内的交易、交换和变化

Neilson & Associates 调查美国的电视收视趋势。公司资产负债表上的固定资产项目报告了以下内容：土地、建筑物、办公设备、通讯设备和电视视频设备。除了土地以外，公司对每一项资产均有一个特别的累计折旧账户。假设 Neilson 公司完成了下列交易：

1 月 2 日	用一台净值为 11,000 美元（成本为 96,000 美元）的通讯设备抵价购入一台相同的新设备，其现金成本为 88,000 美元。销售者给 Neilson 公司的旧设备 15,000 美元的抵价补贴，其余部分 Neilson 公司以现金支付。
8 月 31 日	卖掉一座建筑物，成本为 475,000 美元，截止至上一年度的 12 月 31 日以提累计折旧 353,500 美元。折旧按直线法计算。建筑物的有效期为 30 年，残值为 47,500 美元。Neilson 公司收到 150,000 美元现金，另外 450,000 美元计为应收票据。
11 月 4 日	从民意调查轮检组织处购买了一部旧的通讯电视电频设备。全部成本共计 80,000 美元以现金支付。一份独立评估报告评价通讯设备的成本为 75,000 美元，电视电频设备的成本为 25,000 美元。
12 月 31 日	记录折旧如下： 设备折旧使用双倍余额递减法，5 年有效期，残值为 0。对 1 月 2 日和 11 月 4 日购买的设备分别记录折旧情况。

要求：

在 Neilson & Associates 的分类账中记录以上交易。

问题 7-4A

目标 2. 解释折旧的概念

高架门公司的董事会成员正在召开其季度大会。会计政策被列在议程上，折旧也将被讨论。一位新董事会成员——一名律师——对于折旧政策有很强硬的观点。而 Ben Morris，一名内科医师，则认为折旧需双倍计提，从而为替换公司资产储备基金。否则，就没有物质可以被提折旧了。他还对公司对于电脑折旧的 5 年估计有效期提出质疑。他发现电脑其实可以使用更长的时间，因此应至少提 10 年折旧。

要求：

写 1 至 2 段来给 Ben Morris 解释折旧的概念，并回答他的疑问。



问题 7-5A

目标 2.3 用三种方法计算折旧，及因税加速折旧的现金流动优势

在 20X1 年 1 月 2 日，Marlin Credit 协会以 63,000 美元购买了一部电脑。在电脑使用前，公司又花了 2,200 美元购买特别的芯片，800 美元购买键盘，4,000 美元购买 4 色监控器。Marlin 管理层估计电脑可使用 6 年，残值为 16,000 美元。电脑被认为在其头 4 年每年可处理 18,000 个文件，后 2 年每年处理 14,000 个文件。在尝试决定使用什么折旧方法时，总经理 Lisa Malasavas 要求为每一种折旧方法（直线法、生产量法、双倍余额递减法）都编写一个计划。

要求：

1. 请为每一种折旧方法准备一份折旧计划，列示出成本、折旧费用、累计折旧和净值。
2. Marlin 在财务报告中所使用的方法使资产使用的早期的收入最大化。然而，为了所得税的目的，公司使用的折旧方法却使早期的所得税支付最小化。考虑电脑使用的第一年，假设所得税当局允许使用任何折旧方法，确定能满足总经理目标的折旧方法。
3. 电脑使用的第一年，缴纳所得税前运营活动提供的现金为 150,000 美元。联邦所得税和州所得税合起来是 30%。对要求 2 中确认的两种折旧方法，比较净利润和运营活动所得现金（现金流量）。并标明哪一种方法有利于净利润，哪一种方法有利于现金流量。

问题 7-6A

目标 2.4.7 从公司财务报表中分析固定资产的交易

Curtiss-Wright 公司 是一家制造用于商用和军用飞机的高科技零件的中型制造商。下面的摘要来自于 Curtiss-Wright 公司 19X5 年 12 月 31 日的财务报表：

CURTISS-WRIGHT 公司.		
资产负债表（节选，仅资产部分）		
单位：千美元		
	19X5 年 12 月 31 日	19X4 年 12 月 31 日
资产		
流动资产		
现金及现金等价物	\$ 8,865	\$ 4,245
短期投资	69,898	72,200
应收帐款净额	36,277	32,467
抵延税金资产（预付所得税费用）	7,149	8,204
商品存货	29,111	24,889
其他流动资产	<u>2,325</u>	<u>2,338</u>
流动资产总计	153,625	144,343
固 定	不动产及设备按成本价计算	
资产	土地	4,504
	建筑物及改良	79,352
	机器设备及其他	<u>114,195</u>
		198,051
		202,988



	减：累计折旧	(141,782)	(142,550)
	固定资产净值	56,269	60,438
预付养老金成本		31,128	28,092
其它资产		5,179	5,821
总资产		\$246,201	\$328,694

CURTISS-WRIGHT 公司 现金流量表		
	截止至	
(单位：千美元)	19X5 年 12 月 31 日	19X4 年 12 月 31 日
经营活动现金流量：		
净利润	\$18,169	\$19,303
调整净利润至净现金流量：		
折旧	9,512	10,883
投资活动现金流量：		
购买和处置固定资产所得	3,290	1,326
固定资产增加	(6,985)	(4,609)

要求：

回答下列关于 Curtiss-Wright 公司固定资产的问题：

1. 19X5 年 Curtiss-Wright 公司的折旧费用是多少？为什么折旧费用的数额和 19X5 年 12 月 31 日的累计折旧额相差这么大？
2. 在 19X5 年 12 月 31 日，固定资产的成本是多少？累计折旧是多少？固定资产的净值是多少？净值是否能衡量公司将会以多少价格售出资产？原因是什么？
3. 公司 19X5 年的资本支出是多少？请准备固定资产成本的 T 型账户以决定公司当年是否买进或卖出了更多的资产？
4. 公司 19X5 年从销售资产得到了多少现金？如果售出固定资产的净值为 1,642,000 美元，则公司销售固定资产是盈利了还是亏损了？具体金额是多少？

问题 7-7A

目标 5.6 无形资产、自然资源和相关费用的会计处理

第一部分：联合电讯公司为佛罗里达、北卡罗来纳、新泽西、德克萨斯和其他州提供电讯服务。公司的资产负债表中获得资产的成本大大高于子公司净资产的公允价值。假设联合电讯公司购买了这些资产作为获得另一家公司的一部分，包括以下数据：

资产净值	\$640,000
资产市场值	920,000
负债	405,000

要求：

1. “获得资产的成本大大高于子公司净资产的公允价值”的另一个名称叫什么？
2. 为联合电讯公司以 800,000 美元购买另一家公司做账。
3. 假设联合电讯公司将“获得资产的成本大大高于子公司净资产的公允价值”在 5 年内摊销，请记录其中一年直线法摊销的数额。



第二部分：大陆管道公司经营着一一条管道，它为亚特兰大、华盛顿特区、费城和纽约市提供天然气。公司的资产负债表包括了石油资产。

假设大陆管道公司支付 7,000,000 美元现金购买石油和天然气储备，它包括大约 500,000 桶石油。再假设公司支付 350,000 美元用于额外的地理测试，110,000 美元用于准备地表钻孔。在生产之前，公司签发了一张 65,000 美元的应付票据用于在所属地表上建设一座厂房。因为此建筑物为所在地总部提供了钻孔努力，且当石油开采光后将被废弃，因此它的成本被借记在石油账户并被包括在处置费用中。在生产的第一年，大陆管道公司开采了 82,000 桶石油，应收账款为每桶 18 美元。和此项目相关的运营费用第一年共计 185,000 美元，全部以现金支付。此外，公司计提所得税税率为 40%。

要求：

1. 记录大陆管道公司第一年所有的交易。
2. 准备公司石油和天然气项目第一年的损益表。衡量项目的盈利性。

问题 7-8A

目标 7 在现金流量表上报道固定资产交易

在 19X5 年年末，**Sprint 公司**，一家电讯公司，总共有资产 15,200,000,000 美元，负债 10,500,000,000 美元。资产中包括财产、厂房和机器成本共计 19,900,000,000 美元，累计折旧 10,200,000,000 美元。

假设 Sprint 公司在 19X6 年完成了下列交易：公司共赚得收入 13,900,000,000 美元，发生费用 13,200,000,000 美元，其中包括折旧费用 1,500,000,000 美元。在当年，公司为购买新固定资产共支付 2,100,000,000 美元，卖掉旧固定资产得收入 300,000,000 美元。销售资产的成本为 600,000,000 美元，累计折旧为 400,000,000 美元。

要求：

1. 解释如何决定 Sprint 公司是否在销售旧固定资产上盈利或损失。如果有盈利或损失，又是多少？
2. 显示 Sprint 公司如何在其截止至 19X6 年 12 月 31 日的资产负债表上报告固定资产项目。
3. 显示 Sprint 公司如何在其 19X6 年的现金流量表上报告经营活动和投资活动现金流量。公司的现金流量表以净收入开始。

（第二组）

问题 7-1B

目标 1.2 确定固定资产的成本中的因素

Tipton 国际公司在获得土地，改良土地及建造和布置它自己的销售大楼时发生了以下成本。

a. 4 英亩土地的购买价，包括一座将被用于存放公司车辆的旧房屋（土地市场价为 280,000 美元；房屋市场价为 40,000 美元）	\$250,000
b. 景观美化（包括额外的泥土清除）	8,100
c. 土地边界的围栏	17,650
d. 为土地查找名称的律师费 获得土地的产权保险	600
e. Tipton 国际公司应付的拖欠房地产税	5,900



f. 在公司前门处的标牌	1,800
g. 办公建房许可权	350
h. 房屋设计费	19,800
i. 建造办公楼的石灰匠、木匠、修屋顶匠和其他劳力	709,000
j. 建造办公楼购时所需的石灰、木头和其他材料	214,000
k. 车库翻新	41,800
l. 建造办公楼时的贷款利息成本	9,000
m. 景观美化（树和灌木丛）	6,400
n. 停车场和水泥路	52,300
o. 停车场、人行道和公司标牌上的灯	7,300
p. 建筑监管人工资（85%属于销售楼，9%属于围栏、停车场和水泥路，6%属于车库翻新）	40,000
q. 销售楼中的办公家具	107,100
r. 家具运输费和安装费	1,800

Tipton 国际公司的办公楼折旧期为 40 年，土地改良折旧期为 20 年，家具 8 年。所有这些都以直线法为基础，残值为 0。

要求：

4. 建一个表格，包含土地、土地改良、销售办公楼、车库和家具。显示如何通过正确的账户下列示成本来表示每一项的成本。并决定每一项资产的总成本。
5. 假设所有建设均已完成并于 5 月 4 日投入使用，记录当年的折旧。保留至整数位。
6. 你从这个案例中学到的东西能帮你如何管理一家企业？

问题 7-2B

目标 2.记录固定资产交易，并在资产负债表上报告

Texas 州肿瘤学协会 20X0 年 12 月 31 日的资产负债表上所示：

固定资产成本：	
土地	\$ 60,000
建筑物	200,000
减：累计折旧	(40,000)
医疗设备	1,200,000
减：累计折旧	(260,000)

在 20X1 年 7 月早时，Texas 州肿瘤学协会花 500,000 美元购买了额外的安全设备。Texas 州肿瘤学协会对建筑物使用直线法计提折旧，折旧期为 20 年，残值为 80,000 美元。由于过期因素，安全设备的有效期限仅为 10 年，并采用双倍余额递减法计提折旧，残值为 0。

要求：

3. 为 20X1 年 Texas 州肿瘤学协会做固定资产的购买和折旧交易的分录。
4. 请提供 20X1 年 12 月 31 日资产负债表上的固定资产值。

问题 7-3B

目标 1.2.4 记录固定资产在有效期内的交易、交换和变化

Sykora 汽车运输公司为 Texas 州内提供运输服务。公司资产负债表上的固定资产项目报告了以下内容：土地、建筑物、运输设备。除了土地以外，公司对每一项资产均有一个特别



的累计折旧账户。假设 Sykora 汽车运输公司完成了下列交易：

1 月 2 日	用一台净值为 47,000 美元（成本为 130,000 美元）的运输设备抵价购入一台相同的新设备，其现金成本为 176,000 美元。销售者给 Neilson 公司的旧设备 70,000 美元的抵价补贴，其余部分 Neilson 公司以现金支付。
7 月 3 日	卖掉一座建筑物，成本为 550,000 美元，截止至上一年 12 月 31 日以提累计折旧 247,500 美元。折旧按直线法计算。建筑物的有效期为 30 年，残值为 55,000 美元。Neilson 公司收到 100,000 美元现金，另外 400,000 美元计为应收票据。
10 月 29 日	购买了一块土地和一座建筑物。全部成本共计 300,000 美元以现金支付。一份独立评估报告评价土地的成本为 160,000 美元，建筑物的成本为 200,000 美元。
12 月 31 日	记录折旧如下： 运输设备使用有效期为 5 年，残值率为成本的 5%，折旧使用双倍余额递减法。建筑物折旧使用直线法，新建筑物有效期为 40 年，残值率为成本的 10%。

要求：

在 Sykora 汽车运输公司的分类账中记录以上交易。

问题 7-4B

目标 2.解释折旧的概念

绿色生命幼儿园的董事会成员正在审阅 20X2 年的年度报告。一位新董事会成员——一名几乎没有多少商业经验的教授——对于折旧政策提出质疑。他奇怪为什么折旧费用从 20X0 年的 200,000 美元减至 20X2 年的 172,000 美元。他强调说如果公司每年都废弃一部分资产，他也能理解折旧费的减少，但是实际情况却并非如此。而且，他说城市的成长也增加了公司固定资产的价值。为什么当固定资产的价值增加时公司记录折旧呢？

要求：

写 1 至 2 段来给教授解释折旧的概念，并回答他的疑问。

问题 7-5B

目标 2.3 用三种方法计算折旧，及因税加速折旧的现金流动优势

在 20X0 年 1 月 3 日，SavOn 药业公司以 224,000 美元购买了一套电脑系统。此外，公司又花了 6,200 美元安装费，6,700 美元销售税金，3,100 美元购买了一个特别平台用以安置电脑。SavOn 管理层估计电脑可使用 6 年，残值为 20,000 美元。电脑被认为在第一年可处理 50,000 个文件，其后 4 年每年处理量依次递减 5,000 个（即 20X1 年 45,000 个，20X2 年 40,000 个，等等）。在尝试决定使用什么折旧方法时，总经理要求为每一种折旧方法（直线法、生产量法、双倍余额递减法）都编写一个计划。

要求：

1. 为每一种折旧方法准备一份折旧计划，列示出成本、折旧费用、累计折旧和净值。
2. SaveOn 公司在给股东和债权人的财务报告中所使用的方法使资产使用的早期的收入最大化。然而，为了所得税的目的，公司使用的折旧方法却使早期的所得税支付最小化。考虑电脑使用的第一年，假设所得税当局允许使用任何折旧方法，确定能满足总经理目标的折旧方法。



3. 假设电脑使用的第一年，缴纳所得税前运营活动提供的现金为 200,000 美元。联邦所得税和州所得税合起来是 40%。对要求 2 中确认的两种折旧方法，比较净利润和运营活动所得现金（现金流量）。并标明哪一种方法有利于净利润，哪一种方法有利于现金流量。

问题 7-6B

目标 2.4.7 从公司财务报表中分析固定资产的交易

IBM 公司 是世界上最大的电脑公司。在经过了一段压力期后，公司凭借新产品和不断增加的利润诱重振雄风。下面的摘要来自于 IBM 公司 19X5 年的财务报表：

IBM 公司. 资产负债表（节选，仅资产部分） 单位：百万美元		
	19X5 年 12 月 31 日	19X4 年 12 月 31 日
资产		
流动资产		
现金	\$ 1,746	\$ 1,240
现金等价物	5,513	6,682
市场化证券	442	2,632
应收帐款和应收票据净额	16,450	14,018
销售类型的应收租赁费	5,961	6,351
其他应收账款	991	1,164
商品存货	6,323	6,334
预付费用和其他流动资产	<u>3,265</u>	<u>2,971</u>
流动资产总计	40,691	41,338
不动产及设备按成本价计算	43,981	44,820
减：累计折旧	<u>(27,402)</u>	<u>(28,156)</u>
固定资产净值	16,579	16,664
软件，减累计摊销（19X5 年 11,276 美元，19X4 年 10,793 美元）	2,419	2,963
投资和杂项资产	<u>20,603</u>	<u>20,126</u>
总资产	\$80,292	\$81,091

IBM 公司 现金流量表		
	截止至	
(单位：百万美元)	19X5 年 12 月 31 日	19X4 年 12 月 31 日
经营活动现金流量：		
净利润	\$4,178	\$3,021
调整净利润至净现金流量：		
折旧	3,955	4,197
软件摊销	1,647	2,098
投资活动现金流量：		
购买固定资产支出	(4,744)	(3,078)



处置固定资产收入	1,561	900
----------	-------	-----

要求：

回答下列关于 IBM 公司固定资产的问题：

1. 19X5 年 IBM 公司的折旧费用是多少？为什么折旧费用的数额和 19X5 年 12 月 31 日的累计折旧额相差这么大？
2. 在 19X5 年 12 月 31 日，固定资产的成本是多少？累计折旧是多少？成本中的百分之多少已被使用？19X5 年末的固定资产是相对新、半新半旧、还是相对旧？原因是什么？
3. 19X5 年的资本支出是多少？请准备固定资产成本的 T 型账户以决定公司当年是否买进或卖出了更多的资产？
4. 公司 19X5 年从销售资产得到了多少现金？如果售出固定资产的净值为 874,000,000 美元，则公司销售固定资产是盈利了还是亏损了？具体金额是多少？
5. 公司的资产负债表上有软件一项。它属于资产的哪一项？公司 19X5 年摊销了多少软件成本？软件是相对新还是几乎要抛弃？为什么？

问题 7-7B

目标 5.6 无形资产、自然资源和相关费用的会计处理

第一部分：Collins 食品国际公司是 Sizzler 餐馆的主要拥有者。公司的资产负债表中获得资产的成本大大高于子公司净资产的公允价值。假设食品公司购买了这些资产作为获得另一家公司的一部分，包括以下数据：

资产净值	\$2,400,000
资产市场值	3,100,000
负债	2,200,000

要求：

1. “获得资产的成本大大高于子公司净资产的公允价值”的另一个名称叫什么？
2. Collins 食品公司以 1,800,000 美元购买另一家公司做账。
3. 假设 Collins 食品公司将“获得资产的成本大大高于子公司净资产的公允价值”在 5 年内摊销，请记录其中一年直线法摊销的数额。

第二部分：Georgia-Pacific 公司是世界上最大的森林产品公司之一。公司的资产负债表包括了天然气、石油和煤矿资产。

假设 Georgia-Pacific 公司支付 3,800,000 美元现金购买了一项租约，使公司可以开采一座估计有 100,000 桶煤矿的矿场。再假设公司支付 60,000 美元用于转移无用的建筑物，45,000 美元用于准备地表开采。还假设在租期结束时，公司签发了一张 30,000 美元的应付票据给美景公司用于恢复地表原样。在生产的第一年，公司开采了 35,000 吨煤矿，应收账款为每吨 67 美元。和此项目相关的运营费用第一年共计 240,000 美元，全部以现金支付。此外，公司计提所得税税率为 40%。

要求：

1. 录 Georgia-Pacific 公司当年所有的交易。
2. 准备公司煤矿项目第一年的损益表。衡量项目的盈利性。

问题 7-8B



目标 7 在现金流量表上报道固定资产交易

在 19X5 年年末，**可口可乐公司**总共有资产 15,000,000,000 美元，负债 9,600,000,000 美元。资产中包括财产、厂房和机器成本共计 6,700,000,000 美元，累计折旧 2,300,000,000 美元。

假设可口可乐公司在 19X6 年完成了下列交易：公司共赚得收入 19,100,000,000 美元，发生费用 15,200,000,000 美元，其中包括折旧费用 500,000,000 美元。在当年，公司为购买新固定资产共支付 1,100,000,000 美元，卖掉旧固定资产得收入 500,000,000 美元。销售资产的成本为 600,000,000 美元，累计折旧为 400,000,000 美元。

要求：

1. 解释如何决定可口可乐公司是否在销售旧固定资产上盈利或损失。如果有盈利或损失，又是多少？
2. 显示可口可乐公司如何在其截止至 19X6 年 12 月 31 日的资产负债表上报告固定资产项目。固定资产的净值是多少？
3. 显示可口可乐公司如何在其 19X6 年的现金流量表上报告经营活动和投资活动现金流量。公司的现金流量表以净收入开始。

扩展你的知识

案例分析

案例 1

目标 2.3 在不同的存货和折旧方法的基础上计量营利性

假设你正在考虑投资于两家公司：**360 通讯**和**传呼无界限**。两家公司几乎相同，且两家公司都于当年年初开始运营。假设在当年，每家公司都如下所示购买了存货：

1 月 4 日	10,000	单位 * 4 美元 = \$	40,000
4 月 6 日	5,000	单位 * 5 美元	25,000
8 月 9 日	7,000	单位 * 6 美元	42,000
11 月 27 日	<u>10,000</u>	单位 * 7 美元	<u>70,000</u>
合计	<u>32,000</u>	\$	<u>177,000</u>

在第一年，两家公司都售出 25,000 单位存货。

在 1 月早期，两家公司都购买了价值 150,000 美元的机器，估计有 10 年有效期，残值为 20,000 美元。360 通讯公司使用存货和折旧的方法使报告的收入最大化。相反，传呼无界限公司使用存货和折旧的方法使所得税缴纳最小化。假设两家公司 12 月 31 日的会计试算表包括下面项目：

销售收入	\$370,000
运营费用	50,000

所得税率为 40%.

要求：

1. 准备两家公司的损益表。
2. 写一份投资报告来为你的客户阐述下面问题：哪一家公司更有可能盈利？哪一家公



司有更多的现金投资于有希望的项目？如果在长期内两家公司所在的行业的商品价格都不断增加，你会投资于哪家公司？为什么？

案例 2

目标 1.6 固定资产和无形资产

除非涉及到固定资产和无形资产，下面的问题之间并不相关：

- a. 哥伦比亚峡谷诊所的经理经常购买固定资产并借记成本至维修费用账户。既然他知道他的所作所为违反 GAAP，他又为什么这么做？
- b. 第一保健的经理经常借记维修费用成本至固定资产账户。既然他知道他的所作所为违反 GAAP，他又为什么这么做？
- c. 由于许多无形资产除了对拥有它的公司外没有价值，有人建议它们在资产负债表上应计量为 1 美元或 0 美元。许多会计不同意这个观点。你支持哪一方？为什么？

道德事项

圣路易斯的美国银行购买了一块土地和一座建筑物，一次付清 4,300,000 美元。为使税金抵销最大化，银行经理将买价的 80% 分配给建筑物，20% 分配给土地。而实际上建筑物应占 60%，土地应占 40%。

要求：

1. 解释分配成本太多给建筑物，而太少给土地的税负优点。
2. 美国银行的这一分配是否道德？对你的答案给出原因。并确定谁在其中收到了损失？

财务报告案例

目标 2.3.6.7 固定资产和无形资产

案例 1

请对照本书附录 A 中的 The Gap 公司的财务报表，回答下面问题：

- a. The Gap 公司在其报告给股东和债权人的财务报表中使用了什么折旧方法？为了所得税目的公司可能会使用什么折旧方法？为什么为了税负的目的这种方法被看好？
- b. 折旧费用包含在损益表中的费用项目中。现金流量表给出了折旧和摊销费用的数额。截止至 1999 年 1 月 30 日的一年中的折旧费用和摊销费用是多少？截止至 1999 年 1 月 30 日的一年中的累计折旧和累计摊销是多少？解释为什么这一数额超过了当年折旧费用和摊销费用的数额？
- c. 解释为什么 The Gap 公司在计算运营活动现金流量时要将折旧费用和摊销费用加回至净利润。
- d. 解释现金流量表中公司的两项投资活动。

案例 2

目标 2.6.7 固定资产和无形资产

获得了你选择的一家公司的年报。回答下列关于这家公司的问题。关注于你选择的年报的当年情况。

- a. 公司在其报告给股东和债权人的财务报表中使用了什么折旧方法？公司为了折



- 旧的目的是否公布了固定资产的预计使用期限？如果是，请给出此期限。
- b. 因为折旧费用和摊销费用相似，因此它们常常被合起来。许多损益表将折旧和摊销费用放在其他费用中。为了知道这些费用的数额，有必要检查现金流量表。你的公司在哪里报告折旧和摊销？本年它们的数额是多少？（注：你选择的公司也许只有折旧没有摊销）
 - c. 本年公司花了多少钱来获得固定资产？为取得固定资产作一笔分录。
 - d. 公司出售固定资产收入多少？为出售的固定资产假设一个特别的成本和累计折旧额，为销售固定资产作分录，并假定销售导致损失 700,000 美元。

组案例

访问一个本地企业。

要求：

1. 列出所有固定资产。
2. 如果可能，采访经理，获得足够多的关于企业固定资产的信息。例如：试着决定资产的成本，公司使用的折旧方法，每一类别的资产的预计使用有效期。如果采访不可能，则自己估计资产的成本、有效期和净值，并假设一种恰当的折旧方法。
3. 决定企业是否有无形资产。如果有，列出它们，并获得有关性质、成本和估计有效期的信息。
4. 把你的发现写一份详细的报告，并将其讲给你的班级同学听。

网上练习

沃尔玛是世界上最大的零售商，比 **Sears, Kmart** 和 **J.C.Penney** 的和还要大。它拥有超过 3,000 家沃尔玛超市、**Sam** 俱乐部和大商店。这些商店大多数都在美国、加拿大和墨西哥，但公司正将其业务拓展至南美、亚洲和欧洲。

1. 访问 [Http://www.wal-mart.com](http://www.wal-mart.com) 并点击“我如何帮助你”按钮。选择最近的年报，然后点击“去那里”。使用财务报表和相关注释回答下面的问题。
2. 在最近的两年年末，确定总资产的数额和四项构成总资产的项目的数额。总资产和上一年度相比增加还是减少了？这一变化说明什么？总体来说，这一趋势是好是坏？
3. 在最近一年年末，检查固定资产账户。原值是多少？净值是多少？有多少成本已被费用化？固定资产的哪一类未被提折旧？
4. 查阅你要报告折旧费用的财务报表。这是哪一张报表？最近这一年，这一报表是否报告了折旧费用的数额？在另一张财务报表上找到折旧这一项，这张报表叫什么？
5. 为财务报表目的所使用的折旧方法是什么？为税负原因呢？你在哪里发现这些信息？解释为什么一个公司为不同的目的会使用不同的折旧方法？这道德吗？合法吗？是否符合会计上的一致性？
6. 沃尔玛公司建筑物及其改良的使用有效期的年限幅度是多少？家具和机器又是多少？运输设备呢？这些有效期限是否有意义？无形资产的使用有效期幅度是多少？你在哪里发现这些信息的？
7. 在最近三年中，确定沃尔玛公司支付现金获得固定资产的数额。你在哪里发现这些信息的？这一数额是否逐年增加还是减少？这一变化说明什么？总体来说，这一趋势是好是坏？

第八章 流动负债和长期负债



学习目的

通过学习本章能够解决以下问题:

- 1 核算流动负债
- 2 确认和反映或有负债
- 3 核算基本的应付公司债券交易
- 4 用实际利息法计算利息费用
- 5 解释借款筹资的优缺点
- 6 在资产负债表上披露负债

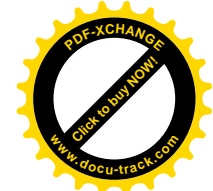
The Home Depot, Inc 合并资产负债表

除股票数据外 金额单位为百万美元

1999, 1, 31

1998, 2, 1

资产		
流动资产		
现金和现金等价物	62	172
短期投资(包括本期到期的长期投资)	0	2
应收账款净额	469	556
商品存货	4293	3602
其他流动资产	109	128
流动资产总额	4933	4460
财产和设备(按成本计价)		
土地	2739	2194
建筑物	3757	3041
家具和装修, 设备	1761	1370
租赁资产	419	383
在建工程	540	336
融资租赁	206	163
小计	9422	7487
减: 累计折旧和摊销	(1262)	(978)
财产和设备净值	8160	6509
长期投资	15	15
应收票据	26	27
超出成本的净资产公允价值, 1999 年 1 月 31 日的累计摊销额为 2400 万美元, 1998 年 2 月 1 日是 1800 万美元。		
其他资产	63	78
资产总额	\$13465	\$11229
1 负债和股东权益		
2 流动负债		
3 应付帐款	1586	1358
4 应付工资和费用	395	312
5 应付销售税金	176	143



6 其他应计负债（或应计的费用）	586	530
7 应交所得税	100	105
8 一年内到期的长期负债	14	8
9 流动负债总额	2857	2456
10 长期负债，（不包括一年内到期的）	1566	1303
11 其他长期负债	208	178
12 递延税款	85	78
13 少数股东权益	9	116
14 股东权益 普通股，每股面值 0.05 美元，授权发行 2500000000 股，1999 年 1 月 31 日流通在外股票为 1475452000 股，1998 年 2 月 1 日流通在外的股票为 1464216000 股	74	73
实收资本	2854	2626
留存收益	5876	4430
累计其它综合收益	(61)	(28)
	8743	7098
减：为补偿计划购入股票	3	3
股东权益总额	8740	3098
15 担保和或有事项		
16 负债和股东权益总额	13465	11229

1999 年 1 月 31 日 The Home Depot 的负债为 4716000000 美元，公司如何偿还如此巨额的债务呢？一是经营收益率高的项目获取大量现金，二是将负债控制在可接受的水平。该公司在这两方面做得都很出色。

负债是一种义务，它也是各公司为购置资产而进行筹资的一种方式。The Home Depot 资产负债表上资产总额为 13465000000 美元（在第七章我们已经考察了公司的资产）。公司通过债务组合（资产负债表第 1—13 行）和出售股票筹集到购买资产所需的资金，公司的总资产为 135 亿美元，负债总额为 47 亿美元对公司的压力并不是很大。

这一章我们将讨论 The Home Depot 及其他公司的各种类型的流动负债和长期负债，还包括或有事项和或有负债（资产负债表上第 15 行）。我们先讨论流动的负债部分（在资产负债表上 1—9 行）然后再讨论的长期负债部分（在资产负债表 10—13 行）。

第一节 确定金额的流动负债

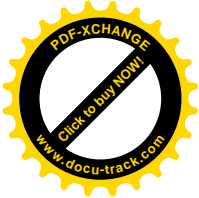
流动负债是指公司要在一年或长于一年的一个营业周期内偿还的债务，长于一个营业周期的负债称为长期负债（关于流动负债和长期负债我们已经在[第 133 页](#)第三章中讨论过了）

流动负债分为两类：一是确定的负债，二是必须进行估计的负债。我们首先看一下第一类。

一. 应付帐款

应付账款是指为购买产品和服务应支付的款项。在前述章节中我们看到过许多应付帐款的例子。例如，The Home Depot 公司购买存货发生一项应付帐款，公司在 1999 年 1 月 31 日资产负债表中披露存在 1586000000 美元的应付帐。（第 359 页资产负债表第 3 行）。

在购买存货的交易中通常存在信用购买方式。电脑可以管理存货和应收账款，当存货



二. 短期应付票据

 $20 * 1$

发行一年期利率为 10% 的应付票据来购买存货, 这项经济业务使资产和负债同时增加:

$$8000 = 8000 + 0$$

做年末利息费用的调整分录。

$$0 = 200 + 0 - 200$$

下面是应付票据到期时的会计分录:

 $20 * 2$

到期偿付应付票据和利息。

$$\begin{array}{r} -8800 = -8000 - 600 \\ \quad \quad -200 \end{array}$$

(2) 偿付当期的期利息费用。

借：现金（\$200000*1.05）	210000
贷：产品销售收入	200000



应付销售税金 (\$200000*0.05) 10000

记录现金销售和相关的销售税金。

这项经济业务使资产增加\$210000, 负债增加\$10000, 同时收入增加\$200000:

资产 = 负债 + 股东权益 + 收入

210000=10000 + 200000

应付销售税金存在时间非常短的负债, 因为公司要在规定的时间间隔内向政府缴纳税金。

四. 一年内到期的长期负债

一些长期债务需要分期付款。一年内到期的长期债务(也可称为流动部分或本期到期部分)是一年内必须偿付资金的金额, 每年末公司将重新分类记录下一年将要到期的长期负债金额(将该部分长期债务转入流动负债)。

The Home Depot 公司资产负债表(第 359 页)在流动负债表的最后(第 8 行)披露一年内到期的长期负债的金额。报表中在流动负债表总额(第 19 行)后披露了长期负债, 它不包括一年内到期的部分。长期负债包括应付票据和应付债券, 这些我们会在本章第二部分中讲到。

停下来, 思考一下以下问题:

- 1, 1999 年 1 月 31 日, The Home Depot 公司拥有的流动负债和长期负债总额是多少?
- 2, 截止到会计年度末即 2000 年 1 月 31 日, The Home Depot 公司要归还多少长期负债? 公司计划之下一年度归还多少?

答案:

- 1 该公司拥有的负债总额为\$1580000000 (\$140000000+\$1566000000)。
- 2 总公司希望本年度归还\$140000000 的到期的分期付款, 并将在下一年度归还余下的\$1566000000。

一年内到期的长期负债(第 8 行)和长期负债(第 10 行)中, 不包括相应的应付利息。这两个账户只反映了长期负债的本金。应付利息是单独为反映一种不同的负债——必须支付的利息而摄制的账户。该公司在流动负债下记录了另外一项负债(第 6 行)下面我们将讨论这一部分。

五. 预提费用(预提负债)

预提费用是企业已经发生但还没有支付的费用。因此它也是一项负债, 它也称作预提负债。预提费用, 通常是随着时间的推移发生的, 比如 The Home Depot 公司要支付的长期负债的利息费用。与此相比, 应付项目通常是由发生某项交易, 公司购入了商品或服务而产生的。

与许多公司一样, The Home Depot 公司在自己的资产负债表上披露了以下几种预提费用:

应付工资和费用(第 4 行)

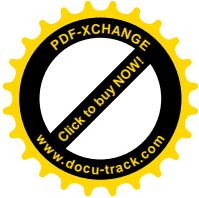
其他应计负债(第 6 行)

应交税金(第 7 行)

应付工资和费用是公司期末要支付给员工的工资费用,, 这一账户还包括与薪金有关的负债, 比如从雇员薪金中扣除的所得税。其他预提负债包括公司的应付利息等流动负债, 应付所得税是 The Home Depot 公司所负担的而且年末仍然没有缴纳的所得税金额。

六. 应付工资

工资, 也被称为雇员的报酬, 它是许多企业主要费用。对于服务性的机构比如注册会计师事务所(CPA firms), 不动产经济人和旅行社, 职员的工薪是该行业公司的的主要费用, 因为服务性机构出售的是他们个人的服务, 雇员的报酬是企业经营的最基本的成本, 就如同零售公司中商品成本是其最主要的费用一样。



工资费用表示发给雇员的工薪总额(这个总额是在扣除税和其他应扣除项目之前的总额)下面有几种工资负债:

- * 应付工资是雇员的净工资额（实发工资）。
- * 雇员应付所得税已经隐含在雇员的工资支票中。（FICA 税是雇员的社会安全税，这一税金也隐含在雇员的工资支票中，FICA 是对联邦保险贡献行动的规定，它创造了社会安全税），另外，还有一种医疗保险税，这是预备为年老时提供医疗保障的。对公司来说，这两种税是相似的，都要交给美国政府。
- * 在表 8-1 中，雇员已授权公司代扣代缴应付联邦政府的税款。

除工资外,公司还必须付一些雇员的工薪税和为雇员附加福利费用,对这些费用的会计处理与表 8-1 的例子类似.

预收账款又称递延收入,这种收入是提前收取或客户提前支付的款项,所有这一账户的发生额表明企业在实现这些收入之前已经从他们的客户那里预先得到了款项,因此企业就有向他们的客户提供商品或服务的义务。下面让我们看一个例子。

The Dun & Bradstreet (D&B) 公司向其它公司提供公司的信用评估服务。当一家公司预先付款要求 D&B 公司对客户的历史信用情况进行调查时，D&B 公司收取现金实已发生提供未来服务的负债，这一负债叫作预收账款（或未实现收益）。

假定 D&B 公司收取委托人\$150 作为三年的预定费用，D&B 公司做分录如下：

20 * 1

1月1日	借：现金	150	
	贷：预收账款		150
	收到现金支付的三年预定费		

D&B 公司的资产和负债以相等的金额增加，这里还没有实现收入。

资产 = 负债 + 股东权益

$$150 = 150 + 0$$
 $20 * 1, \quad 20 * 2, \quad 20 * 3$

12月31日	借：预收账款	50	
	贷：服务收益 (\$150 / 3)		50



记录每年实现的收入

D&B 公司实现的收入增加，负债减少

年份	资产	=	负债	+	股东权益	+	收入
20 * 1	0	=	-50				+50
20 * 2	0	=	-50				+50
20 * 3	0	=	-50				+50

D&B 公司的财务报表反映如下：

资产负债表

12 月 31 日

	第一年	第二年	第三年
流动负债			
预收账款	\$50	\$50	\$-0-
长期负债			
未实现服务收益	\$50	\$-0-	\$-0-

利润表

收入			
服务收益	\$50	\$50	\$50

第二节 必须估计的流动负债

一个公司可能知道已经发生了某项负债，但不知道负债的确切金额，但是公司必须估计负债的金额，并将其在资产负债表上披露。因公司的不同，估计负债业各不相同。让我们看看零售商账目中的一个普通的负债帐户——应付担保费。

一. 估计的应付担保费

许多零售公司为他们产品担保并签署担保协议，担保期可以确定为任意长的一段时间，对于一般消费品来说通常 90 天或一年。例如汽车公司——BMW, General Motors, and Toyota，为他们的汽车提供担保从而产生一项负债。

根据匹配原则的要求，无论担保期为多长，公司在记录销售收入时要同时记录担保用（请复习第 109 页第三章匹配原则）。毕竟提供担保使销售收入增加，所以公司必须记录担保费用。可是公司在销售时并不知道哪些产品是有缺陷的，正是由于担保费用的金额无法确定，公司才要对担保费用和相应的担保负债作出估计。

假定在 Black & Decker 公司生产的产品在 The Home Depot, Wal-Mart 以及其他零售商店出售，取得提供担保的销售收入\$200000000。如果去年 Black & Decker 公司证是有 2%到 4%的产品有缺陷，则公司今年可估计将会有 3%的产品需要返修或更换。公司估计在此期间将会有\$6000000 的担保费用，于是作如下分录：

借：担保费用 6000000

 贷：估计应付担保费 6000000

预提担保费用。

资产	=	负债	+	股东权益	-	费用
0	=	6000000			-	6000000

假如有缺陷的商品总额为\$5800000，Black & Decker 公司作如下调整分录：

借：估计应付担保费用 5800000



贷：存货

5800000

在担保期内更换有缺陷的商品。

如果 Black & Decker 公司用现金赔偿担保费，则贷记的是现金而不是存货。

资产 = 负债 + 股东权益

$-5800000 = -5800000 + 0$

Black & Decker 公司的表上有\$6000000 的费用，当公司修理或更换不合格产品发生的支出与记录的保证费用无关，公司在销售额产生的同时预提了估计的担保费用（见 8—4），公司将估计的应付担保费记录在资产负债表流动负债项目下雨提费用帐户（见 8—5）。

请思考以下问题：

Black & Decker 公司在利润表表和资产负债表中将如何反映以上内容？

答案： 利润表：担保费用 \$6000000

资产负债表：估计应付担保费 （\$6000000—\$5800000）\$200000

第三节 或有负债

或有负债不是一项实际的债务，它是一种潜在的负债，并依赖于未来发生事项的证实。财务会计准则委员会（FASB）规定对或有的损失（或费用）以及相关的债务的帐务处理规定如下：

- 1， 如果一项负债是一项很可能发生的损失，并且能合理的估计其金额，我们将其记录为一项实际负债，担保费用就是一个例子。
- 2， 如果某项损失(或费用)的发生是合理可能的，应将这项或有事项在财务报表中披露，未决诉讼案件就是很好的例子。
- 3， 那些遥远的，发生可能性不大的或有损失不需要反映在报表上，等到实际交易事项的发生使得或有损失状况明朗化时再处理。例如：假设 Del Monte Foods 公司在尼加拉瓜进行企业建设，此时尼加拉瓜政府发布了一项恐吓公告，规定可能扣押所有外国公司的资产。如果 Del Monte 公司认为可能发生的损失是未来的事，那么公司将不在报告中披露这项或有损失。

The Home Depot 公司在报表附注中将或有事项（上面第二种类型披露如下：

附注 9：或有事项：

- 1， 在 1999 年 1 月 31 日公司因购买商品并签发信用证使公司承担大约为\$431000000 的或有负债。
- 2， 公司在正常经营过程中发生诉讼案件，管理者认为，这一诉讼案件对公司运营结果或财务状况不会造成实质性的影响。

第一种类型的或有负债的出现是因为 The Home Depot 公司已经承诺购买资产并签发了信用证。信用证是银行金融工具，当另一个公司用船将资产发运给 The Home Depot 公司时，The Home Depot 公司将信用证交给对方的开户银行。如果对方公司没有将货物装船发运，那么 The Home Depot 公司不存在负债，也不需要支付任何费用。

第二种类型的或有负债是由于诉讼案件而造成的，诉讼称 The Home Depot 公司有不当行为，并通过法院要求 The Home Depot 公司进行赔偿。如果法院的判决有利于 The Home Depot 公司，则该公司将不会产生负债。但是，如果法院的判决有利于起诉人，则该公司将产生一向实际负债。

应在财务报表上披露的事项如果不披露是违反规范的。投资者需要这些资料正确地估价总公司的股票价值，债权人会因为 The Home Depot 公司一项巨额或有负债而提高贷款利率。

通常在资产负债之后对或有负债只是作简短的披露（见 8—6），没有金额，还对简短披露作一些解释。The Home Depot 公司就是这样披露或有负债的（看资产负债表第 15 行）。



另一些公司披露或有事项仅是一个通告，就象前面附注 9 一样。

中 篇

复习提要：

假定 The Estee Lauder Companies 在公司资产负债表日即 2001 年 1 月 30 日（会计年度末）负债状况如下：

- a, 长期负债总额为\$100000000, 其中包括每年有\$10000000 的分期付款, 负债的利率为 7%, 利息在每年 12 月 31 日支付。
- b, 公司为购买商标权要支付专利权费。为商标而支付的专利权费是按 The EsteeLauder 公司销售额的一定百分比支付的。假设 2001 年销售额为\$400000000, 那就要支付 3% 的专利权费, 在 2001 年 6 月 30 日该公司要支付三分之二年度的专利权费, 公司决定在 7 月支付。
- c, 去年一年的工资费用是\$900000, 公司从这一金额应扣除雇员所得税\$88000 和联邦安全税\$61000, 这笔工资费用将在 7 月初支付。
- d, 2001 会计年度销售额为\$400000000, 管理者估计担保费用为 2%。一年前, 即 2000 年 6 月 30 日估计担保费用是\$3000000。到 2001 年 6 月 30 日止支付的担保费用额是\$9000000。

The Estee Lauder 公司在 2001 年 6 月 30 日资产负债表上如何披露这些负债？

答案：

- a, 流动负债
 - 一年内到期的长期负债 \$100000000
 - 应付利息 ($\$100000000 \times 0.07 \times 6 / 12$) \$3500000
 - 长期负债 ($\$100000000 - \10000000) \$90000000
- b, 流动负债
 - 应付专利费 ($\$400000000 \times 0.03 \times 2 / 3$) \$8000000
- c, 流动负债
 - 应付工资 ($\$900000 - \$88000 - \$61000$) \$251000
 - 应付雇员所得税 \$88000
 - 应付联邦安全税 \$61000
- d, 流动负债
 - 估计应付担保费 ($\$3000000 + \$400000000 \times 0.02 - \9000000) \$2000000

第四节 关于长期负债的财务运作

像 The Home Depot 和 Daimler-Chrysler Corporation 这样的大公司不可能从一个债权人那里借款十亿美元, 因为没有一个贷款者会冒险将这么多的钱贷给一个企业。那么大公司如何能筹集大批的资金呢? 他们可以向公众发行债券。应付债券是对多个贷款者发行的应付票据, 这些贷款者被称为债券持有人, 也就是 Chrysler 公司通过发行债券的从数以千计的个人投资者手中筹集到大量的资金。每个单个投资者都购买适量的 Chrysler 公司的债券。Chrysler 公司得到了自己需要的资金, 同时每个投资人通过分散投资降低了投资风险, 即投资者不是“把所有的鸡蛋放在一个篮子里”。

接下来, 我们将讨论应付债券和长期应付票据, 这两个帐户很相似。

一. 债券简介

一个公司可以通过发行债券而筹集大量的资金。债券就是需要付息的长期应付票据。应付债券是发行公司的负债。



债券的购买者可得到印有发行公司名字的债券凭证，债券凭证上还有确定的本金——即公司从债券持有人那里借来的资金额，这一金额还被称为债券的面值或票据到期值或本价时的金额，通常这一金额为\$1000。债券使发行公司承担在到期日偿还本金的义务，这一到期日需标明在债券凭证上。

。

图片 368 页	
债券发行公司	到期日为 2010.7.1
年利息率	本金
每年 1 月 1 日付息	

债

券上注明了发行公司支付利息的利息率以及支付时间（通常是每年两次），一些债券上还有持有人（或投资者）的姓名，当公司偿付本金后，持有人将债券凭证还给发行公司，此债券即告终止。

董事会可以授权发行债券，在一些公司必须由股东或所有者投票表决，发行债券通常需要像 Merrill Lynch 这样的保险公司为债券担保。担保人买下发行公司所有的债券，再转售给客户，或者担保人承销发行债券公司的债券，并获准买下没有卖出去的债券作为报酬。

1. 债券的类型

所有按一定量发行的债券都有到期日，有的到期一次偿付，有的则分期偿还（称为分期偿还债券）。发行分期偿还债券，公司通过分期偿付本金避免了到期一次支付本金的压力。分期偿还债券类似于分期应付票据。The Home Depot 公司的长期负债是分期债务，因为它们都是分期到期的。

抵押或担保债券赋予债券持有人在公司经营失败无法还本付息时取得公司等额资产作为补偿的权力。

无担保债券，因只能在公司经营成功时才能收回本金，故其风险要高于担保债券，其利率也高于担保债券的利率。

2. 债券价格

投资者可在证券市场买卖债券。世界最著名的证券交易所是纽约证券交易所，有几千种债券在这里交易，债券一般按面值的一定百分比报价。例如：一张\$1000 债券报价 100，即以\$1000 的价格买卖，也就是以 100% 的面值交易。如果定价为 101 又 1 / 2，即报价为\$1015(面值的 101.5%)，债券价格精确到面值的 0.125%。一张\$1000 的债券报价为 88 又 3 / 8 即市价为\$883.75 (\$1000 * 0.88375)。

表 8—3 列出 Ohio Edison 公司的债券实际价格信息，摘自“ WALL STREET”杂志。某日数量为 12 的该公司的面值\$1000，票面利率 9.5%，2006 年到期的债券在证交所发售，当日最低价\$785，最高价\$795，收盘价\$795，比前一天收盘价高出 2%，前一天的收盘价是 77 又 1/2

表 8-3

Ohio Edison 公司的债券价格信息

债券	数量	最低价	最高价	收盘价	变化净额
Ohio Edison 公司 9.5%利率 2006 年到期	12	78.5	79.5	79.5	—2

如果债券的发行价高于其面值，则称为溢价发行，如果发行价低于面值则称为折价发行。当债券快要到期时，其市场价趋近于面值。到期时债券的市场价值刚好等于它的面值，因为



发行债券的公司购回了发行的债券。

3. 现值

今天获得的\$1 要比将来获得的\$1 更值钱，你可以马上用手中的\$1 投资并获得收益，但是如果你必须等到将来才能拿到那\$1，则你就失去了它的利息收入。下面让我们研究一下货币的时间价值是如何影响债券的价格的。

假设一张不带息债券的面值为\$1000，3年后到期。你会花\$1000 购买这张债券吗？显然不会，因为你现在支付的\$1000 三年后仍然是\$1000，不会给你带来任何收入，你得不到货币的时间价值。那么现在你愿意支付多少钱来获得三年后的\$1000 呢？答案是少于\$1000。我们假设你认为\$750 是一个合理的价格。现在你投入\$750 买债券，三年之后，你获得\$1000，那么你投入的这\$750 三年的利息收入就是\$250。

我们把为了将来获得更多的收入而现在投入的金额称为未来收入的现值，上例中\$750 即为三年后的\$1000 的现值。

上面的\$750 只是我们对债券价格的一个合理的估计，准确的未来现金流量的现值决定与如下因素：

- (1) 未来支付（或收入）的金额
- (2) 从投资到资金收回的时间的长短
- (3) 这一期间的利率

现值通常小于到期值，我们书后附录 B（671 页）中介绍了现值的算法。在下面的债券价格的讨论中，我们必须弄清楚现值的定义。

4. 债券的利率

债券以市价，即以投资者任何时候都原意的支付的价格出售。市场价格是债券的现值，它等于本金的现值加上支付的现金利息的现值（利息每年支付两次或每年一次或者整个发行期内分四次发放）。

两个影响债券价格的利率：

第一是票面利率，是发行者每年同意支付的利息，也就是投资者每年可以获得的利息。例如：Chrysler 公司的利率为 9% 的债券就是票面利率为 9%。因此 Chrysler 公司的\$100000 债券每年要支付\$9000 的利息，每年付息两次，每次支付\$4500。

第二是市场利率，或者叫实际利率。它是投资者要求获得的利率。市场利率有时每天都变动，公司可以以一个不同于市场利率的票面利率发行债券。表 8—4 中列出了票面利率与市场利率如何相互作用来影响和决定债券的发行价格，以 Chrysler 公司为例，公司发行票面利率为 9% 的债券，此时市场利率上升为 10%，公司的 Chrysler 债券能在这一市场吸引到投资吗？不能，因为投资者能从其他风险相同的债券投资中获得 10% 的利息收入。因此，投资者只愿意支付低于票面价值的金额，票面值与这一金额的差额就是折价额（表 8—4）。相反，如果市场利率是 8%，则 Chrysler 公司的利率为 9% 的债券就相当有吸引力，投资者愿意支付高于票面值的价格，这一价格高于面值的部分即为溢价。

表 8—4

债券票面利率	=	市场利率	→	面值
例如 9%	=	9%	→	按面值发行
债券票面利率	<	市场利率	→	折价发行
例如 9%	<	10%	→	面值 1000 的债券以低于 1000 的价格发行
债券票面利率	>	市场利率	→	溢价发行
例如 9%	>	8%	→	面之 1000 的债券以高于 1000 的价格发行

二. 发行应付债券筹资

假设 Chrysler 公司的一个部门预发行\$50000000 的债券，该债券票面利率为 9%，到期



时间为 5 年。假定该公司于 2000 年 1 月 1 日发行该债券，做会计分录为：

2000 年 1 月 1 日

借：现金 50000000
 贷：应付债券 50000000

（以面值发行 5 年期，票面利率为 9% 的债券）

总资产 = 负债 + 股东权益
50000000 = 50000000 + 0

Chrysler 公司作为筹资者只做一笔发行债券取得资金的分录。投资者在证券市场买卖该证券，买卖双方并不参与公司债券的发行，因此，Chrysler 公司除了对那些记名债券的持有人有记录外，对其他交易商没有记录，公司要向记名债券持有人发放债券利息和到期本金。

每年 1 月 1 日和 7 月 1 日发放利息时，Chrysler 公司做的第一笔分录为：

2000 年 7 月 1 日

借：利息支出 2250000
 贷：现金 2250000
 （每年付息两次）

总资产 = 负债 + 股东权益 - 费用
-2250000 = 0 + 0 - 2250000

在年终时，Chrysler 公司必须预提 6 个月（7 月到 12 月）的利息费用和应计利息，分录如下：

2000 年 12 月 31 日

借：利息费用 2250000
 贷：应付利息 2250000
资产 = 负债 + 股东权益 - 费用
0 = 2250000 - 2250000

到期日，Chrysler 公司偿付本金时，

2005 年 1 月 1 日

借：应付债券 50000000
 贷：现金 50000000
资产 = 负债 + 股东权益
-50000000 = -50000000 + 0

1. 在计息期间发行债券和应付票据

前面所述的 Chrysler 公司对债券发行和付息所做的分录简单易懂，因为公司是在债券开始计息日发行债券的，但是公司通常会在计息期间发行债券。

仍沿用上一例，假定 Chrysler 公司于 2000 年 2 月 28 日发行票面利率为 9% 的债券，此债券发行日比利息起算日晚两个月（2000 年 1 月 1 日为计息日），在这种情况下，债券还包含了两个月的利息（1 月和 2 月）。在下一个利息发放日 7 月 1 日，债券持有人会得到 6 个月的利息，因此，在 2 月 28 日发行时，Chrysler 公司要从债券持有人手中多收两个月的利息费用。那么发行日的分录如下：

2000 年 2 月 28 日

借：现金 50750000
 贷：应付债券 50000000
 应付利息（\$50000000 * 0.09 * 2 / 12） 750000
 （在计息日后两个月发行 5 年期 9% 的债券）

资产 = 负债 + 股东权益



50750000 = 50000000
750000

6月30日，Chrysler 公司会支付半年的利息，对于债券持有人来说，收到6个月的利息减去在购入债券时已支付的两个月的利息等于从3月到6月这四个月的利息。同样，Chrysler 公司支出了从债券发行日起四个月的利息。

2. 折价发行应付债券

我们知道，市场现状会迫使公司不得不折价发行债券，假定公司 Chrysler 发行了\$100000，5年期，票面利率9%的债券，此时市场利率为10%，该债券的市价低于\$100000，Chrysler 公司以\$96149的价格发行，分录为：

2000年1月1日

借：现金	96149
应付债券折扣	3851
贷：应付债券	100000
(折价发行5年期，利率为9%的债券)	
资产 = 负债 + 股东权益	
96149 = -3851 + 0	
+100000	

过帐后，债券帐户有如下余额：

应付债券	应付债券折价
100000	3851

在这笔业务中，Chrysler 公司共筹资\$96149，但是在债券到期日，Chrysler 公司要支付\$100000 偿付本金。\$3851 的折扣可视为额外的利息支出，并且在债券的流通期间内摊销。因此，Chrysler 公司的利息费用高于公司每六个月支付一次的现金利息金额之和。该公司的资产负债表在发行债券后作出如下反映：

流动负债总额	\$ * * * *
长期负债：	
应付债券（2005 年到期利率为 9%）	\$100000
减：应付债券折扣	（\$3851） \$96149

应付债券折扣是应付债券的一个相反的帐户，抵减了公司的负债，从应付债券中扣除应付债券折扣的余额即为发行债券实际筹资额。因此，Chrysler 公司的负债为\$96149，这是公司通过发行债券筹集到的资金。如果 Chrysler 公司立刻清偿债务本金（不太可能出现的情况），则 Chrysler 公司只需要支付\$96149 的现金，因为债券的市价为\$96149。

3. 实际利率法摊销债券折价

Chrysler 公司对它的普通公司债券每年发放两次债券利息，每次发放的利息额相同，如每次利息支出额： $\$100000 \times 0.09 \times 6 / 12 = \4500 。这一利息额是债券票面上规定好的。但是随着债券的到期日临近，Chrysler 公司的利息费用不断增长，由于债券折价发行，债券利息费用随着债券净额的增加而增加。

在表 8—5 中 A 组部分列出了有关 Chrysler 公司债券的数据信息。B 组部分提供了定期费用的摊销表。它还列出了债券净额。注意该表格，我们随后将直接从表中引用摊销额。这个表是用实际利率法摊销债券折价的一个实例。

折价发行债券的利息费用。在表 8—5 中，Chrysler 公司筹资\$96149，但在债券到期日



需要支付\$100000，如何在债券发行期间内处理\$3851 的折价额呢？这\$3851 的折价额的确是发行公司的利息支出。这是到期必须支付的票面利率以外的成本，表 8—6 中用直线表示出了表 8—5 中列出的数据，B 栏是利息费用，A 栏是支付的利息，C 栏是摊销的债券折价。

每年两次的利息支付额是固定的，为\$4500（A 栏），但是由于债券折价的按期摊销，公司的利息费用（B 栏）不断地增长。

债券的折价额是只有在债券到期偿付时，才实现支付的利息费用，这一折价费用在债券的发现期间内按期摊销，表 8—7 列出了债券折价的摊销额，余额从\$3851 到最后为 0，这些数据摘自表 8—5 的 D 栏。

表 8—5 债券的折价摊销

A 组—债券数据

发行日	2000 年 1 月 1 日	发行债券时市场利率	10%（每年一次付息） 5%（每年两次付息）
面值	100000	发行价	96149
票面利率	9%	到期日	2005 年 1 月 1 日
实际支付利息率	4.5%（每年两次付息） $4500 = 100000 \times 0.09 \times 6 / 12$		

B 组—摊销表

每年两次支付利息时间	A	B	C	D	E
	支付利息额 （按到期值的 4.5 % 发放）	利息费用（上期的债券净值*5%）	折价的摊销额（B—A）	未摊销的折价（B—C）	期末债券净值（100000—D）
2000, 1, 1				\$3581	\$96149
2000, 7, 1	\$4500	\$4807	\$307	\$3544	\$96456
2001, 1, 1	\$4500	\$4823	\$323	\$3221	\$96779
2001, 7, 1	\$4500	\$4839	\$339	\$2882	\$97118
2002, 1, 1	\$4500	\$4856	\$356	\$2526	\$97474
2002, 7, 1	\$4500	\$4874	\$374	\$2152	\$97848
2003, 1, 1	\$4500	\$4892	\$392	\$1760	\$98240
2003, 7, 1	\$4500	\$4912	\$412	\$1348	\$98652
2004, 1, 1	\$4500	\$4933	\$433	\$915	\$99085
2004, 7, 1	\$4500	\$4954	\$454	\$461	\$99529
2005, 1, 1	\$4500	\$4961	\$461	0	\$100000

注：小数点后的数字忽略。

说明：A 栏 半年付息一次是债券上注明的

B 栏 每期利息费用=前一期的期末债券净值*市场利率。每期的到期费用随着期末净负债的变化而变化。

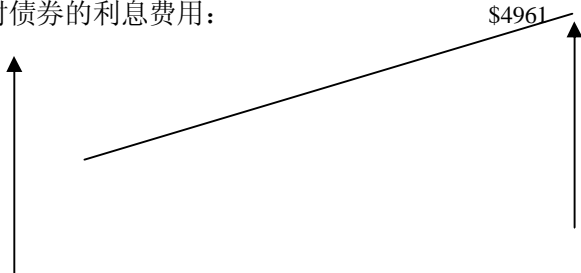
C 栏 每期利息费用（B）超过每期支付的利息的数额即为债券折价额的当期摊销额（C）。

D 栏 未摊销余额（D）随着每期折价的摊销（C）而减少

E 栏 期末的债券净值从\$96149 增长到到期值\$100000。

表 8—6

以折价发行的应付债券的利息费用：



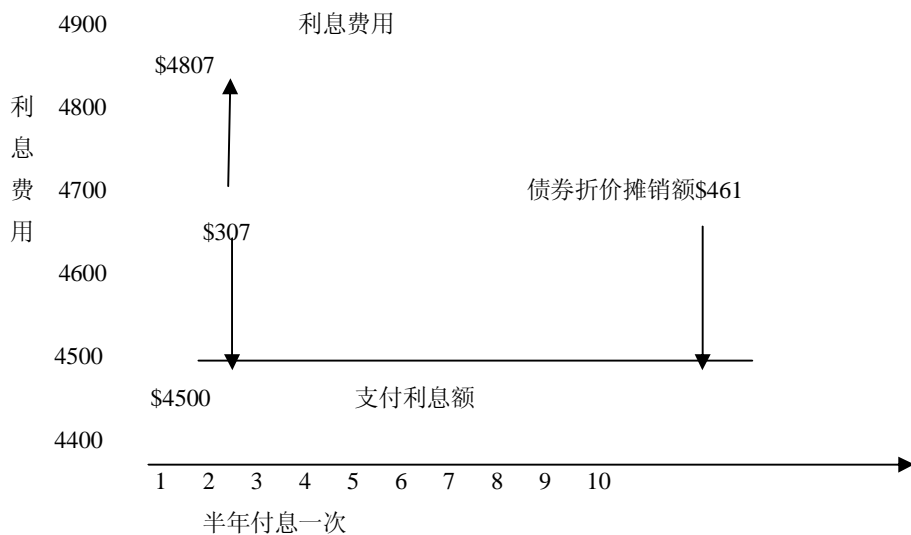


表 8—7 应付债券折价摊销

未完成

Chrysler 公司 2000 年 1 月 1 日发行债券，2000 年 1 月 1 日发行债券，2000 年 7 月 1 日 Chrysler 公司第一次发放利息\$4500.同时，该公司摊销债券折价，因为债券折价的余额必须在发行日到到期日之间摊销完.Chrysler 公司作如下分录来反映支付利息和摊销债券折价。（数据取自表 8—5）

2000 年 1 月 1 日

借：利息费用 4807
贷：应付债券折价 307
现金 4500

（支付利息，摊销应付债券折价）

资产 = 负债 + 股东权益 - 费用
-4500 = 307 + 0 - 4807

2000 年 12 月 31 日，Chrysler 公司预提 7 月至 12 月的利息和债券折价摊销，作如下分录（数据取自表 8—5）

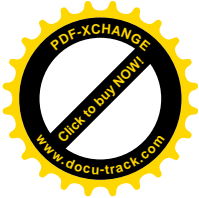
2000 年 12 月 31 日

借：利息费用 4823
贷：应付债券折价 323
应付利息 4500

（预提应付债券利息和应付债券折价摊销）

资产 = 负债 + 股东权益 - 费用
0 = 323 - 4823
4500

2000 年 12 月 31 日，Chrysler 公司的债券帐户的余额如下：



发行日期	2000, 1, 1	发行日市场利率	8%
到期值	\$100000	发行价	\$104100



票面利率	9%	到期日	2005, 1, 1
实际支付利率 4.5% (半年付息一次) $\$4500 = 100000 \times 0.09 \times 6 / 12$			

B 组——溢价摊销表

	A	B	C	D	E
一年两次 付息日期	实际付息利率 (按到期值的 4.5%计算)	利息费用(前期 债券净值的 4%)	溢价摊销额 (A-B)	未摊销的溢 价数额(上期 D-C)	债券净值 ($100000 + D$)
2000.1.1	\$			\$4100	\$104100
2000.7.1	\$4500	\$4164	\$336	\$3704	\$103704
2001.1.1	\$4500	\$4151	\$349	\$3415	\$103415
2001.7.1	\$4500	\$4137	\$363	\$3052	\$103052
2002.1.1	\$4500	\$4122	\$378	\$2674	\$102674
2002.7.1	\$4500	\$4107	\$393	\$2281	\$102281
2003.1.1	\$4500	\$4091	\$409	\$1872	\$101872
2003.7.1	\$4500	\$4075	\$425	\$1447	\$101447
2004.1.1	\$4500	\$4058	\$442	\$1005	\$101005
2004.7.1	\$4500	\$4040	\$460	\$545	\$100545
2005.1.1	\$4500	\$3955	\$545	0	\$100000

* 小数点后忽略不记

说明:

A 栏 每年付息两次是债券上注明的。

B 栏 每期的利息费用=前期债券净值*市场利率。利息费用数额随债券净值的减少而减少。

C 栏 每期支付的利息(A)超出利息费用(B)的数额为溢价摊销额(C)。

D 栏 未摊销的溢价余额(D)随着每期溢价的摊销而减少。

E 栏 债券净值(E)从\$104100减少到到期值\$100000。

2000年1月1日 Chrysler 公司以溢价发行债券后,其资产负债表在应付债券科目下作如下反映:

流动负债合计	\$ * * * *	
长期负债		
应付债券	\$100000	
应付债券溢价	<u>\$4100</u>	104100

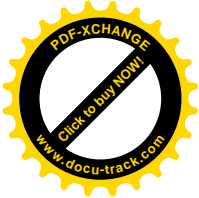
显然应付债券溢价增加了应付债券的余额,影响了债券的期末净值。

溢价发行债券的利息费用,在表 8-8 中,Chrysler 公司共筹得资金\$104100,而在债券到期日只需支付\$100000 清偿债务,这\$4100 的债券溢价减少了整个发行期债券的利息费用。表 8-9 用图反映了表 8-8 中利息费用(B 栏)和支付利息(A 栏)以及溢价摊销额(C 栏)之间的关系。

债券上注明每年付息两次,每次支付\$4500。每期的利息费用随着债券净值额向到期值递减而减少。

表 8-9

溢价发行债券的利息费用



应付债券溢价摊销

未完成

清偿债务的面值	\$70000000
减：未摊销的折价	（\$350000）
债券净值	\$69650000



市场价格 ($\$70000000 \times 0.9925$)	\$69475000
清偿的额外收入	\$175000

下面是在一个付息日后作出的帐务处理

6月30日	借：应付债券	70000000	
	贷：应付债券折价		350000
	现金		69475000
	转让债券所得利润		175000
	(提前清偿债券)		
	<u>资产 = 负债 + 股东权益 + 收入</u>		
-69475000	= -70000000		+175000
			+350000

这笔分录将应付债券和相关的折价从原帐户转出，并且记录了转让债券的收益。GAAP把提前清偿债务的收益或损失称为额外的损益，单独在损益表中反映。

如果该公司只赎回一半的债券，则应将一半的溢价或折价转出；同样，如果赎回的价格超出了债券净值，赎回债券的分录中将反映额外的转让债券损失，在借方记转让债券损失。

停下来思考：

Quill 公司折价发行了十年期债券\$300000。刚刚发放过利息，剩下的债券净值为\$299000。一半的应付债券被提前赎回，赎回价为面值的 101%，应如何做分录？

答案：	借：应付债券	150000	
	转让债券权益		2000
	贷：应付债券折价		500
	现金		151500

注：面值 $\$300000 \times 1 / 2 = \150000

未摊销折价额 $\$1000 \times 1 / 2 = \500

$\$150000 \times 1.01 = \151500

额外损失 $= \$151500 - (\$150000 - \$500) = \2000

7. 可转换债券和票据

许多公司发行的债券和应付票据是可转换的，可随投资者的意愿转换成该公司的普通股等其他证券，这些债券和应付票据称为可转换债券（或票据）。对于投资者来说，把持有债券能收回利息和本金的可靠性与持有股票获利多少联系起来考虑，于是可转换债券虽然利率稍低，仍然比不可转换债券更有吸引力。而较低的现金利息则使发行者受益。可转换债券的发行类似于其他债券的发行，当发行公司的股票市价增长到合适的高度，债券持有人就会将手中的债券转换为股票。

Prime Westen 公司主要经营旅店，有发行在外的可转换票据，帐面价值\$12500000。假定这些票据的到期值为\$13000000。如果该公司的股票大幅度涨价，票据持有人把持有的票据兑换成 400000 股面值为\$1 的普通股票。Prime Westen 公司做如下转换分录：

5月14日	借：应付票据	13000000	
	贷：应付票据折价		500000
	普通股票		400000
	已付普通股溢价	12100000	
	(应付票据转换为股票)		
<u>资产 = 负债 + 股东权益</u>			
0	= -13000000 + 400000		
	+ 500000 + 12100000		



应付票据的净值（\$13000000—\$500000）转变成了股东权益（\$400000+12100000）。应付票据帐户及相关的应付票据折价（或溢价）帐户余额全部转出。普通股票按每股\$1 的面值入帐，即\$400000（400000 股 * \$1）记入普通股贷方，而其他超出的应付票据净值额则记入另外一个股东权益的科目“已付普通股溢价”的贷方。这样，应付票据（或债券）的净值就全部从负债转入了股东权益。

三. 债权转股权给资金运营带来的好处

公司可以从不同的途径获得资产。购买资产的资金可以通过留存收益，发行股票，发行应付债券来筹集。每一种筹集资金方案都有它的优点。

1 股票筹资的优点	2 发行应付票据和应付债券筹资的优点
*不产生负债和利息费用支出发行公司承担的风险较小	*不会减弱股东对公司的控制权 *由于利息费用可以抵税，因而使公司获得更高的每股盈余

每股盈余（EPS）是公司的每股股票的净收入额。EPS 恐怕是评价一个公司业绩的最主要，最有代表意义的一项指标，因为它适用于对不同公司的经营业绩进行比较。

假定一个公司需要\$500000 扩大规模。该公司的净利润为\$300000，有 100000 股流通股。管理层列出了两个筹资方案。一是发行利率为 10%的\$500000 的应付债券，二是发行 50000 股普通股筹资\$500000。管理层认为这笔资金投入后预期可以带来\$200000 的息税前利润。

表 8—11 表明债务筹资的每股收益要高于股票筹资。公司获得预期净利润（\$90000）要高于债券的利息支出（\$50000）。获得的利润超出支付债券利息的部分增加了股东权益，。公司广泛的应用这种方法来增加普通股的每股盈余。

决策指南

决策	指南
如何为你的公司经营筹资？	你的筹资计划决定于以下几个方面，包括公司的现金周转能力，你是否愿意放弃公司的部分控制权，你对财务风险的喜好程度以及公司的负债率。
公司在经营过程中是否能够产生足够的现金来满足筹资需要？	如果是，则公司基本不需要多少外部筹资。没必要去借款。 如果不是，则公司就需要增发股票或发行债券从外部筹资。
你愿意放弃部分公司的控制权吗？	如果愿意，则向其他股东发行股票，股东则对公司的经营决策投票表决。 如果不愿意，则向债券持有人借款，他们没有公司经营决策表决权。
你愿意承担多大的财务风险？	如果能承担较大的风险，则尽可能地借债，这样会增大公司的负债率，增大到期可能无法偿付的风险。 如果只能承担较小的风险，则极少量举债。这样会保持负债率在较低的水平，并且到期无法偿付的风险也较小。
公司的信用程度是好是坏？	公司的信用程度越好对公司越有利。这样公司随时都很容易借到资金。信用程度好，公司也容易发行股票。无论是股东还是债权人都不会把钱借给信用程度糟糕的公司。

对比表格的应用问题

目标：建立一个对比表格来比较债务筹资和股票筹资两种筹资方案的每股盈余。

方案：Clothes.com 准备建一个新的分销仓库来为网络销售系统服务。为了筹建这个分销仓库，管理者必须做出决策，是借入建设基金还是发行股票筹资。预计建筑成本为\$5000000。

计划 1：选择债务筹资，发行利率为 8%的长期应付债券来筹集\$5000000。



计划 2：选择股票筹集，发行 80000 股股票，来筹资\$5000000。

管理者希望网上销售可增加\$700000 的息税前利润，所得税税率为 40%，在建仓库前的净利润为 4000000，在外流通的股票为 500000 股。

你的任务是做出一张计算表对两个计划的每股盈余值进行比较。完成计算表之后，回答下列问题：

- (1) 哪一个计划的每股盈余高？为什么？
- (2) 在什么样的环境下，Clothes.com 公司会考虑通过举债来筹建新仓库？
- (3) 在什么样的环境下，Clothes.com 公司会考虑通过发行股票来筹建新仓库？
- (4) 你会向 Clothes.com 公司推举哪个方案？为什么？如果债券的利率变为 10%，你的观点会改变吗？

依次按以下步骤完成：

- (1) 打开一张新的对比表格。
- (2) 列出表格的项目，包括以下内容：
 - a, 第八章决策指南。
 - b, 债务与股权筹资
 - c, Clothes.com 公司。
 - d, 日期。
- (3) 以书中的表 8—11 为例分别计算表中的各项内容。计划 1 注解为“以应付债券筹资\$5000000”，计划 2 注解为“发行股票筹资\$5000000”。一定要使计算表便于改动，当债券利率变动时，不必重新打印其中的某些条款。
- (4) 完成之后，在该计算表中列示出两个计划各自的每股盈余，并且当债券利率改变时，能计算出新的每股盈余。
- (5) 保存设计出来的对比计算表格，并打印一张出来存档。

表 8—11 债务筹资获得较高的每股盈余

	方案 1 以 10 % 的 利率 借 入 \$500000	方案 2 发行 50000 股普通股筹 集\$500000
扩大规模前的净利润	\$300000	\$300000
预计可增加的息税前利润	\$200000	\$200000
减：利息费用	(\$50000)	(\$0)
预计可增加税前利润	\$150000	\$200000
减：所得税 (40%)	(\$60000)	(\$80000)
预计可增加的净利润	\$90000	\$120000
公司总的净利润	\$390000	\$420000
扩大规模后的每股盈余		
方案 1 (\$390000 / 100000 股)	\$3.90	
方案 2 (\$420000 / 150000 股)		\$2.80

在本案例中债务筹资获得的每股盈余高于股票筹资，债务筹资有它的优势，但是高额的利息支出可能耗尽增加的净利润，并且引起资金周转危机，甚至可能导致破产。无论是经济繁荣时期还是经济萧条期，借债自然会导致负债增长。相反，发行股票筹资的公司在经济不景气时期可以不发放股利。上面的决策指南列出了一些规则来帮助决定如何为公司筹资。

第五节 租赁负债

租赁合同是物主（出租人）将资产使用权转让给第三方（承租人）以收取租金的合同。



租赁使得承租人获得了租赁物的使用权而不必支付巨额的价款买下租赁物。会计人员必须区分两种类型的租赁：经营租赁和融资租赁。

一. 经营租赁

经营租赁通常是短期的或可终止的，许多房屋租赁和汽车租赁执行期为一年或更短。这些经营租赁的合同赋予承租人使用资产的权利，但是合同期满后，承租人对该项资产不再拥有任何权利。出租人承担一般风险并拥有出租资产的所有权。发生经营租赁的记帐方法是，承租人借记“租赁费用”（或“租金费用”），贷方记现金，数额为承租人支付的金额。承租人的帐簿中对租入的资产不记载，也不记租赁负债。但是承租人要支付租金。所以，从某种意义上说，经营租赁也产生了一项负债。

二. 融资租赁

许多公司通过融资租赁取得某些资产。融资租赁是长期的不可终止的义务，是负债的一种形式。如何区分融资租赁和经营租赁呢？FASB 准则的第 13 条列出了相应的标准。为了区分融资租赁和经营租赁，融资租赁的合同必须满足下面所有的条款：

- (1) 合同中声明当租赁期满时，该项资产的所有权转给承租人，因而承租人最终成为该项资产的法定所有人。
- (2) 合同中包括最终的转让协议。承租人要买下该项资产成为其所有人。
- (3) 租赁期为该项资产的可使用年限的 75%或更长。该项资产的使用价值大部分被承租人消耗。
- (4) 租赁费用的现值之和为该项资产的市价的 90%或 90%以上。从实质上看，每期的租赁费用相当于是用分期付款的方式买下了该项资产。

融资租赁的帐务处理。承租方融资租赁的帐务处理类似于购入资产的帐务处理。承租方将该项资产入帐，并在租赁期开始时记入一项租赁负债。承租人将该资产作为自己的资产使用，虽然他还没有法定的所有权，但在财务报表中列出了该项资产。

大部分的公司不是直接购买自己需要的这部分资产，而是通过融资租赁的方式租入资产。如 The Home Depot 公司就是融资租入仓储大楼。1999 年 1 月 31 日，The Home Depot 公司的财务报表的附注 5 中列示了该项资产，摘录如下：

附注 5：租赁（部分的）

1999 年 1 月 31 日融资租入资产将来的最小租赁费用大致如下：（以百万计）

会计年度	融资租赁
1999	\$29
2000	\$29
2001	\$29
2002	\$29
2003	\$30
此后	\$396 \$542
减：转嫁的利息	（\$362）
融资租赁租金的净现值	\$180 —————▶The Home Depot 公司融资租赁产生的全部负债额
减：本期支付租金	（\$2） —————▶流动负债
长期租赁负债（不包括本期支付租金）	\$178 —————▶长期负债

这一附注展示了 The Home Depot 公司共要支付\$542000000 来融资租入该项资产。这项负债的净现值为\$180000000，本期流动负债为\$2000000 长期负债为\$178000000。这些数据



包含在资产负债表上的负债总额中。下面我们来研究负债的披露。

第六节 资产负债表上负债的列示

本章开头讲述了 The Home Depot 公司资产负债表上负债的列示。作为对前面材料的回顾，表 8—12 又列出了该公司的资产负债表。

你现在能看到 The Home Depot 公司的资产负债表中两类新的长期负债。“递延税款”（第 12 行）是指公司可以延迟上缴或以后上缴的所得税。我们会在第十一章详细讲述所得税的会计处理。“少数股东利息”（第 13 行）代表外部股东股息，与 The Home Depot 公司控制的公司的大部分利息相对，“少数股东利息”不是需要支付的负债，也不是 The Home Depot 公司的股东权益。“少数股东利息”通常包含在负债项目中。我们会在第十章讲到“少数股东利息”。其他长期负债（第 11 行）可能包括未实现的收入，也叫“递延负债”。

表 8—12 包括 The Home Depot 公司的财务报表的附注 2，该附注给出了有关公司的负债的具体信息。附注 2 给出了 The Home Depot 公司的长期负债的到期日和利率。投资者需要这些信息来对该公司进行评估。该负债也披露了如下信息：

- （1）长期负债中包括了融资租赁债务\$180000000。
- （2）长期负债中本期分期支付额\$14000000 列作流动负债。
- （3）长期负债，不包括本期到期部分，为\$1566000000。

从资产负债表中找到附注中所披露的相关信息的数额，反复的进行分析和比较，这是财务分析的一个重要组成部分。

表 8—12 The Home Depot 公司负债的披露

The Home Depot 公司有限责任公司资产负债表（部分的，调整过的） 以百万计		附注 2：长期负债（改写的）1999 年 1 月 31 日公司的长期负债构成如下： 以百万计	
1 负债		利率为 3.25%的可转换从属票据，2001 年 10 月 1 日到期可转换为公司普通股	\$1103
2 流动负债		商业票据，到 1999 年 1 月 31 日其平均利率为 4.8%	\$246
3 应付帐款	\$1586	融资租赁，分期支付到 2019 年 1 月 31 日（见附注 5）	\$180
4 应付工资及费用	395	其他长期负债	\$51
5 应付销售税金	176	总长期负债	\$1580
6 其他负债	586		
7 应交所得税	100		
8 长期负债本期到期值	14	减：分期付款本期额	（\$14）
9 总流动负债	2857		
10 长期负债（不包括本期到期值）（附注 2 和 5）	1566	长期负债，不包括分期付款本期支付额	\$1566
11 其他长期负债	208		
12 递延税款	85		
13 少数股东利息	9		

一. 长期负债的公平市场价值的披露

FASB 准则第 107 条要求公司对其商业票据，证券的公平市场价值作出披露。长期负债包括票据和应付债券，属于要披露的范畴，1999 年 1 月 31 日 The Home Depot 公司的附注 2 中有如下一段：公开销售的利率为 3.25%的票据的公平市场价值约为\$2900000，这是根据



1999 年 1 月 31 日的市场价格作出的估计。债券的公允价值大约为净值\$246000000。其他长期负债公允价值估计约为\$382000000，其帐面净值为\$231000000（\$180+\$51）。

The Home Depot 公司的利率为 3.25% 的应付票据的市场价格为\$2900000，约为其帐面净值的 3 倍（其帐面净值为\$1100000 建附注 2）。由此可见，投资者愿意支付\$2900000 购买该票据。

停下来思考：

为什么 The Home Depot 公司的利率为 3.25% 的票据的市价如此之高呢？是因为它的票面利率高吗？请解释一下。

答：因为该公司的应付票据可转换为股票。显然，The Home Depot 公司的股票情况很好，而应付票据持有者又可以将其换成股票。所以该票据的市价很高。这并不是因为其票面利率很高，事实上 3.25% 这一利率很低。

第七节 养老金和退休金

大多数公司为其雇员设有养老金基金。养老金是雇员在退休后可获得的补助。公司还要提供退休福利，例如退休人员的医疗保险等。这些福利是雇员的劳动所得，所以公司在雇员仍在公司工作时就预提他的养老金或退休福利。

养老金的帐务处理非常复杂。雇员在工作时赚取了他们的养老金，由公司纳入养老金基金，基金数额逐渐增大；同时公司需要支付的养老金也在增加。在每一个会计期末，公司要把下面两项进行比较：

- （1）养老金基金的公平市场价值——包括现金及投资。
- （2）基金要支付的应付福利累积数。这个应付福利累积数指的是公司将来需要发放的这些退休雇员的应付养老金的现值。

如果养老金基金的价值超过了应付福利累积数，则基金储备足以支付，基金与应付福利的数额只在财务报表的附注中披露。但是，如果需要支付的福利累积数超过了基金总额，则基金储备不足支付，该公司必须把超出的数额看成负债，以长期应付养老金科目反映到资产负债表上。

假定 20*0 年 12 月 31 日，Main stream Manufacturing 公司的养老金基金有如下数据：

- （1）资产的公平市场价值为\$3000000。
- （2）应付福利累积数为\$4000000。

该公司的资产负债表中会以长期应付养老金\$1000000 反映负债，并列在长期负债类。在此案例中，Main stream 公司还要把这\$1000000 作为其他综合收益的减项。其他综合收益是公司总的股东权益变化数，包括所有的来源而不只是公司所有者。应付福利累积数与养老金基金资产的市场价值的差额就是权益变化的一种。

第八节 在现金流量表中披露公司的筹资活动

The Home Depot 公司的资产负债表中主要反映了该公司权益资本的营运情况，事实上，该公司的资产负债率只有 35%（总负债\$4725000000 / 总资产\$13465000000）。我们检查一下该公司现金流量表中对筹资活动的反映。表 8—13 是摘自 The Home Depot 公司的现金流量表。

表 8—13 The Home Depot 公司现金流量表（调整过的）

The Home Depot 公 司 现 金 流 量 表		
以百万计		
	1999 年 1 月 31 日	1998 年 2 月 1 日
经营活动产生的现金流		



1 经营活动产生的净现金流	\$1917	\$1029
投资活动产生的现金流		
2 投资活动产生的净现金流	(\$2271)	(\$971)
筹资活动产生的现金流		
3 发行商业票据筹资	\$246	—
4 长期借款收入	—	\$15
5 长期负债偿付额	(\$8)	(\$40)
6 发行普通股收入	\$167	\$122
7 现金股利支出	(\$168)	(\$139)
8 其他净现金流	\$7	\$10
9 筹资活动产生的净现金流量	\$244	(\$32)
10 增(减)量现金	(\$110)	\$26
11 年初现金	\$172	\$146
12 年末现金	\$62	\$172

截至 1999 年 1 月 31 日, The Home Depot 公司通过发行商业票据筹资\$246000000 (第 3 行) 公司偿付了\$8000000 的长期负债 (第 5 行)。这是本年度中对公司的负债产生影响的两笔经济业务。The Home Depot 公司通过经营活动产生的现金流已足够支付大部分采购的资产。这说明公司现金流量充足, 财务状况稳定。

本章总结

复习题

有发行在外的可转换债券, 该债券的利率为 8%, 2018 年到期。假定发行日为 1998 年 10 月 1 日, 每年 4 月 1 日和 10 月 1 日付息。

要求: 1, 完成到 2000 年 10 月 1 日的利息分期支付表

债券数据:

到期值——\$100000

票面利率——8%

利息支付额——4%, 每年付息两次, 每次\$4000 ($\$100000 \times 0.08 \times 6 / 12$)

发行日的市场利率——9% (半年利率 4.5%)

发行的价格——面值的 90.75%

利息分期支付表

每年两次付息两次	A	B	C	D	E
	利息支出(到期值的 4%)	利息费用(债券净值的 4.5%)	折价摊销 (B-A)	未摊折价余额 (前项 D-C)	债券净值 (\$100000 - D)
98, 10, 1					
99, 4, 1					
99, 10, 1					
00, 4, 1					
00, 10, 1					

2, 根据摊销表, 给下列经济业务作出分录:

- 1998 年 10 月 1 日发行债券。
- 1998 年 12 月 31 日预提的利息及折价摊销。
- 1999 年 4 月 1 日支付利息并摊销折价。



d, 2000 年 10 月 2 日有 1 / 3 的应付债券转换为无面值股票。债券净值也转入普通股帐户, 没有额外的实收资本。

e, 2000 年 10 月 2 日, 2 / 3 的债券被提前赎回, 公司以面值的 102% 赎回债券。

答案: 1

每年两次付息两次	A	B	C	D	E
	利息支出(到期值的 4%)	利息费用(债券净值的 4.5%)	折价摊销 (B-A)	未摊折价余额 (前项 D-C)	债券净值 (\$100000 - D)
98, 10, 1				\$9250	\$90750
99, 4, 1	\$4000	\$4084	\$84	\$9166	\$90834
99, 10, 1	\$4000	\$4088	\$88	\$9078	\$90922
00, 4, 1	\$4000	\$4091	\$91	\$8987	\$91013
00, 10, 1	\$4000	\$4096	\$96	\$8891	\$91109

答案: 2

a, 1998 年 10 月 1 日以 8% 的利率折价发行 20 年期债券。

借: 现金 90750 ($\$100000 \times 0.9075$)

应付债券 9250

贷: 应付票据 100000

b, 1998 年 12 月 31 日预提应付利息及应摊销的债券折价。

借: 利息费用 2042 ($\$4084 \times 3 / 6$)

贷: 应付债券折价 42 ($\$84 \times 3 / 6$)

应付利息 2000 ($\$4000 \times 3 / 6$)

c, 1999 年 4 月 1 日支付利息 (部分利息和折价摊销已预提)

借: 利息费用 2042

应付利息 2000

贷: 应付债券折价 42

现金 4000

d, 2000 年 10 月 2 日部分债券转换为股票。

借: 应付债券 33333 ($\$100000 \times 1 / 3$)

贷: 应付债券折价 2964

普通股 3069 ($\$91109 \times 1 / 3$)

e, 2000 年 10 月 2 日提前赎回债券。

借: 应付债券 66667 ($\$100000 \times 2 / 3$)

赎回债券损益 7260

贷: 应付债券折价 5927

现金 68000 ($\$100000 \times 2 / 3 \times 1.02$)

学习目标提要

- 1, 核算流动负债。流动负债是指公司在正常经营过程中一年内或超过一年的一个经营周期内偿还的债务。如果超过一个经营周期则列入长期负债。
- 2, 确认并披露或有负债。或有负债不是实际发生的债务, 而是由于过去的经营活动导致将来有可能发生的负债, 是一种潜在负债。如果某项债务很可能发生, 则应该反映到帐上, 对其数额进行合理的估计。对于极有可能发生的债务应该在财务报表中作出披露。对于很久之后可能发生的或有损失不必要反映到帐上。
- 3, 核算基本的应付债券业务。公司可以通过发行长期票据或应付债券筹资。一张债券上标



明了债券的到期值，本金（从债权人手中借款的数额），利息率以及支付利息的日期和偿还本金的日期。债券发行价高于面值叫溢价发行，低于面值叫折价发行。市场利率上下波动，可能与票面利率不同。

- 4, 实际利率法摊销利息费用。当债券的面值利率与市场利率不相等时，公司每期的利息费用各不相同。如果债券折价发行，则每期的利息费用随着债券的净值的不断增长而增长。如果债券溢价发行，则利息费用随着债券净值的减少而减少。

为了在债券的发行期间摊销债券溢价（或折价）以及预提利息费用，会计人员常采用实际利率法。另一种不太常用的方法是直线摊销法，这种方法是在债券的发行期间平均分摊债券溢价（或折价）。

- 5, 借债的优势和劣势。借债与发行股票相比最突出的一个优点是利息费用可以抵税，作为税收挡板。而且发行债券的成本要低于发行股票的成本。发行债券的每股盈余通常要高于发行股票的每股盈余。而借债最大的缺点在于无论是在经济繁荣时期还是萧条时期公司必须偿付本金支付利息。
- 6, 在资产负债表上反映负债。许多公司在资产负债表上增加几类负债。递延税款是公司应付的所得税，但可以推迟到以后再付。递延收益和递延负债是长期未实现的利润。

会计词汇：

accrued expense (p362) 预提费用
accrued liability (p362) 预提负债
bonds payable (p367) 应付债券
callable bonds (p379) 可赎回债券
capital lease (p383) 融资租赁
contract interest rate (p370) 票面利率
convertible bonds (or notes) (p380) 可转换债券
current installment of long-term debt (p362) 一年内到期的长期负债
debentures (p368) 公司债券
discount (on a bond) (p369) 债券折价
earnings per share (EPS) (p381) 每股盈余
effective interest rate (p370) 实际利率
lease (p383) 租赁
lessee (p383) 承租方
lessor (p383) 出租方
market interest rate (p370) 市场利率
operating lease (p383) 经营租赁
payroll (p363) 工资单
pension (p386) 养老金
premium (on a bond) (p369) 债券溢价
present value (p369) 现值
serial bonds (p368) 分期偿还债券
short presentation (p366) 贴现
short-term note payable (p360) 短期应付票据
stated interest rate (p370) 票面利率
term bonds (p368) 有限期债务
trading on the equity (p381) 举债经营
underwriter (p368) 担保人



问题

- 1 怎样分别长期负债与流动负债？怎样分别或有负债与实际负债？
- 2 某公司 1 月 1 日购买了一台机器设备，签发了一张面值为\$60000，利率为 10% 的一年期应付票据，到期时付息。那么 12 月 31 日的资产负债表中对这项购买活动所引起的两项负债应如何反映？
- 3 在学期初，学校向学生征收的学费计在哪个科目？到了学期末，学费进入了哪些科目？
- 4 Tatton 公司承诺它的产品从出售之日起三年内没有任何毛病，为产品担保。在本年度，公司共出价值 \$300000 的货物。仓储管理层估计，这些货物三年的担保费用为\$26000。最终公司支付了\$22000 的担保费用。本年度的担保费用是多少？这一答案以什么会计准则为依据？
- 5 说出两项有确切金额的或有负债和两项没有确切金额的或有负债。
- 6 计算下列债券的价格，债券的面值为\$10000。
A 100 B 93 C 88.75 D 101.375 E 122.5
- 7 在下列哪种情况下债券以面值出售？哪种情况下溢价出售？哪种情况下折价出售？
A. 9% 的票面利率，发行时市场利率为 9%。
B. 9% 的票面利率，发行时市场利率为 8%。
C. 9% 的票面利率，发行时的市场利率为 10%
- 8 为什么债券的售价要包含预计的利息？什么情况下债券售出时包含预计的利息？
- 9 某公司提前五年赎回了它的\$100000 的十年期债券。公司以面值的 104% 的价格发行债券，以面值的 103% 赎回债券。计算赎回债券的损益。这一损益如何在利润表上反映？
- 10 为什么可转换债券更能吸引投资者？为什么举债公司也乐于发行可转换债券？
- 11 比较发行股票与发行债券对公司的影响？
- 12 融资租赁与经营租赁的本质区别在什么地方？
- 13 区分基金储备足额的养老金基金和储备不足的养老金基金。哪种情况需要公司在资产负债表上记入一项养老金负债？这一负债如何计算？
- 14 影响长期负债的两项主要的筹资现金流是什么？

检查要点：

应付票据的核对	CP8—1 回到本书 360 页，购买存货\$8000，开出一张短期应付票据。假定存货的购买日期为 20X1 年 4 月 30 日而不是 20X1 年 9 月 30 日，把公司的经济业务记入日记帐：(A) 购入存货；(B) 20X1 年 12 月 31 日预提利息费用；(C) 20X2 年 4 月 30 日还本付息，清偿应付票据。		
在财务报表上反映短期应付票据及其利息	CP8—2 这一题要结合上一题来完成。 1, 由上题数据可知公司要在 20X1 年 12 月 31 日的资产负债表中披露应付票据，并且同时也要在利润表中反映。 2, 20X2 年 12 月 31 日的财务报表会将它反映在哪一项中？分别指出是什么报表？什么条款及其数额。		
分析流动负债	CP8—3 Pier 1 Imports 公司，对流动负债的披露如下表： 以千计		
		19X8 年 2 月 28 日	19X7 年 2 月 28 日
	应付工资 [———] 负债	\$27194	\$25068
	礼品单据 [———] 在外流通的	\$11276	\$8242



	<p>1, 本题要求将 Pier1 公司的应付工资——负债的余额是如何从公司的经营业务中计算出来的过程写出来。为应付工资——负债科目设一个丁字帐。将 19X7 年 2 月 28 日的余额看成是期初余额。假定这一会计年度结束于 19X8 年 2 月 28 日, 该公司预提工资费用为\$265000, 而已支付的总额为\$262874, 把这两个数额填入“应付工资——负债”的丁字账中, 并给出最终余额。再把这个结果同公司的实际余额进行比较。这两个数额应该是相等的。</p> <p>2, 解释该公司的“礼品单据——在外流通的”这一科目的本质是什么?</p>
核算担保费用, 预计担保费用	<p>CP8—4 Daumler Chrysler 公司为其产品质量担保三年或 36000 公里。假定根据公司的以往经验, 公司预计三年的担保费用累计为销售额的 5%。</p> <p>假定科罗拉多的 Four Corner Dodge(FCD)公司 20X0 年销售收入为\$500000, 这是它开始经营的第二年。 FCD 公司的销售收入的 30%收到的是现金, 其他是应收票据。为了使顾客满意, 担保费用的支出 20X0 年为\$22000。</p> <p>1, 记录 FCD 公司的销售收入, 担保费用和担保支出, 忽略 FCD 公司可能从 Chrysler 公司获得的任何补偿。</p> <p>2,</p> <p>3, 将估计的应付的保费用记入丁字账。20X0 年末, FCD 公司在支付给顾客的应付担保费用是多少? 为什么必须估计应付担保费用的数额?</p>
根据 GAAP 在财务报表上反映担保费用	<p>CP8—5 根据 CP8—4 中所给数据。FCD 公司 20X0 年反映的担保费用是多少? 这种情况下适用哪条会计准则? 一年的担保费用与这一年现金支付的担保费用数额相等吗? 解释一下如何按该会计准则计算担保费用。</p>
解释公司的或有负债	<p>CP8—6 Harley-Davidson 公司, 生产摩托车, 在其年报中有如下附注:</p> <p>合并财务报表附注</p> <p>(部分内容): 约定和或有项目</p> <p>公司自己承担产品风险, 在美国的损失可能高达\$3000000 (个人的索赔金额超过了\$3000000, 高达\$25000000)。在美国国外, 公司因产品责任可能支付给个人的担保支出共计\$25000000。</p> <p>1, 为什么这些是或有负债?</p> <p>2, 在美国, Harley-Davidson 公司的或有负债如何变成真实的负债? 公司在美国的产品责任限额是多少? 解释一下这些限额如何起作用?</p> <p>3, 美国之外的或有事项如何变成公司的真实负债? Harley-Davidson 公司在美国国外的潜在负债与披露的数额有何不同?</p>
债券定价	<p>CP8—7。计算下列债券的价格</p> <p>A, \$100000 面值, 报价 97.5 C, \$2000000 面值, 报价 89.75</p> <p>B, \$400000 面值, 报价 102.625 D, \$500000 面值, 报价 110.375</p>
判断债券是溢价, 折价还是面值出售	<p>CP8—8 判断下列应付债券是以面值出售, 还是溢价或折价出售:</p> <p>A, Sparta 公司发行面值利率为 8%的债券, 此时市场利率为 7%。</p> <p>B, Athens 公司发行合同利率为 7%的应付债券, 发行日的市场利率为 8.25%</p> <p>C, 市场利率为 9%, Corinth 公司发行应付债券, 票面利率为 8.5%。</p> <p>D, Macedoina 公司发行利率为 7.5%的应付债券, 当时市场利率为 7.5%。</p>
应付债券交易的日记账; 债	<p>CP8—9 假定 WPPSS 发行 10 年期债券, 见表 8—2 (368 页), 当时的市场利率为 6.5%。假定 WPPSS 的一个会计年度末是 6 月 30 日, 将 WPPSS 的如下交易活动记入日记帐, 并且做出每一笔业务的分录:</p>



券按面值发行的帐务处理	A, 2000 年 7 月 1 日以面值发行应付债券。 B, 2001 年 1 月 1 日支付现金利息。(取近似的整数值) C, 应付票据到期, 还本付息。(给出日期)			
发行债券以实际利率法摊销折价	CP8-10 AdTech 公司发行面值\$500000, 利率为 7% 的 10 年期应付债券, 发行价格为面值的 87%, 于 20X1 年 3 月 31 日发行。发行日的市场利率为 9%, AdTech 公司每年付息两次。 1, 准备一张用实际利率法摊销折价的表格, 填到前三次支付现金利息, 根据 374 页的表 8-5 来计算, 结果取整数。 2, 记录 20X1 年 3 月 31 日 AdTech 公司发行债券的经济业务, 以及 20X1 年 9 月 30 日第一次付息和摊销折价。不必作注解。			
分析长期负债数据	CP8-11 根据公司的折价摊销表(见 CP8-10), 回答下面有关公司的长期负债的问题。 1, 20X1 年 3 月 31 日, AdTech 公司借到了多少资金? 在到期日 20X1 年 3 月 31 日公司要支付多少资金来偿还债务? 2, 每六个月 AdTech 公司要支付多少现金利息? 3, 20X1 年 9 月 30 日 AdTech, 公司帐上的利息费用为多少? 20X2 年 3 月 31 日呢? 为什么每期的利息费用递增? 请详细说明。			
判断应付债券的数额, 用直线法摊销折价	CP8-12 WPPSS 通过发行应付债券筹资, (见 368 页表 8-2)。假定发行价格为面值的 93.5%, 发行日为 2000 年 6 月 1 日。 1, WPPSS 发行应付债券可获得多少资金? 2, 到期日, WPPSS 要偿还多少资金? 到期日是哪一天? 3, 每六个月 WPPSS 要支付多少现金利息?(计算结果保留两位小数) 4, WPPSS 每六个月入帐的利息费用为多少? 假定用直线分摊法摊销, 并且债券净值额保留两位小数。			
发行应付债券, 预提利息, 直线法摊销债券折价。	CP8-13 回到 368 页表 8-2, WPPSS 发行债券。假定 WPPSS 2000 年 6 月 1 日发行应付债券, 发行价格为面值的 94%, 并且 WPPSS 的会计年度末为 12 月 31 日, 将 WPPSS 的下列交易活动记入日记帐, 包括每笔分录要有注解。 A, 2000 年 6 月 1 日发行债券。 B, 2000 年 12 月 31 日预提利息费用。 C, 2001 年 1 月 1 日第一次支付利息。(每半年一次)			
债券筹资与股票筹资的每股盈余变化	CP8-14 Greenhill Financial Services of Boise 公司需要筹资\$1000000 来将公司业务扩展到蒙特纳。Greenhill Financial Services of Boise 公司的总裁在考虑筹资的两个方案: A 方案: 发行\$1000000 的应付债券, 其票面利率为 8%。 B 方案: 发行面值为\$10 的普通股 100000 股。 在筹资之前, Greenhill Financial Services of Boise 公司预计的净利润为\$350000。并且公司已经有发行在外的普通股 200000 股。公司相信扩展业务后会使息税前利润增加\$200000。该公司的所得税税率为 40%。 准备一张与表 8-11 类似的分析 Greenhill Financial Services of Boise 表来决定两个方案中哪一个方案的每股盈余更高。根据每股盈余的比较, 公司应选择哪种方案筹资?			
反映负债, 包括融资租赁	CP8-15 MNA 联合公司 20X2 年 12 月 31 日的总分类帐中有如下数据:			
	应付债券	\$350000	融资租赁产生的流动负债	\$8000
	融资租入设备	\$114000	应付帐款	\$19000



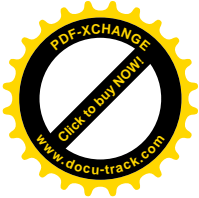
负债	应付利息 20X3 年 3 月 31 日	\$7000	长期融资租赁负债	\$42000
	应付债券本期应付部分	\$50000	应付债券折价（长期）	\$6000
	长期应付票据	\$60000		
编制 20X2 年 12 月 31 日 MNA 公司的资产负债表的负债部分，写出 MNA 公司要披露的项目。汇总反映出总的流动负债。				

练习

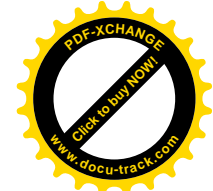
核算担保费用及相关负债	<p>E8-1 假定 Jerry Stevens Firestone 公司帐户在期末的余额如下： 过去，该公司的担保费用为销售收入的 6%，本期，公司支付了\$10430 的顾客赔偿。</p> <table><tr><td>应付担保费估计值</td><td>—销售收入—</td><td>—担保费用</td></tr><tr><td>期初余额：8100</td><td>161000</td><td></td></tr></table> <p>要求：1，记录本期公司的担保费用及公司现金支付的顾客索赔。不必写注释。 2，公司将如何在利润表和资产负债表中反映该情况？</p>			应付担保费估计值	—销售收入—	—担保费用	期初余额：8100	161000	
应付担保费估计值	—销售收入—	—担保费用							
期初余额：8100	161000								
记帐和披露流动负债	<p>E8-2 假定 the Dallas Morning 出版公司 20X1 年发生了如下交易活动： 11 月 1 日 签订六个月的预售合同，预收现金\$120，销售税金为 5%。 12 月 15 日 支付 Texas 州的销售税金。 12 月 31 日 年末做必要调整。</p> <p>将以上经济业务入帐（不必做注解），在该公司的资产负债表中披露所有的负债。</p>								
披露工资费用和负债	<p>E8-3 一家 Norwest 银行每年的工资费用为\$900000，另外银行预提的工资税等于工资的 9%。12 月 31 日是银行的会计年度末，Norwest 银行要支付工资\$4000，以及\$1000 的 FICA 税和工资税。银行准备下年初支付这笔款项。</p> <p>指出 Norwest 银行在年末的利润表和资产负债表中如何反映。</p>								
记录应付票据业务	<p>E8-4 将 Karr-Hunter 公司的下列应付票据经济业务记入日记帐，不必写注解 20X2 年 5 月 1 日购买设备成本\$60000，开出一张一年期利率为 8%的应付票据。 20X2 年 12 月 31 日预提应付票据利息。 20X3 年 5 月 1 日到期日承兑应付票据。</p>								
核算所得税	<p>E8-5 假定，Campbell Soup 公司 20X1 年 12 月 31 日流动负债项目中有应付所得税\$117000000。并且 20X1 年该公司已支付所得税\$341000000。</p> <p>20X1 年 12 月 31 日公 Campbell Soup 司的资产负债表中应交所得税的余额为多少呢？20X1 年的利润表中该公司的所得税费用为多少？</p>								
分析负债	<p>E8-6 Temple Industries 是一家主要经营纸，包装，建筑产品和木材的公司。Temple Industries 公司 20X1 年的总利润为\$2794000000。20X1 年 12 月 31 日该公司拥有流动资产\$653000000，当日的资产负债表摘录如下：</p>								
	年末 以百万计	20X1	20X0						
	负债和股东权益								
	流动负债								
	应付帐款	\$138	\$176						
	预提费用	157	178						
	雇员补贴和福利	37	25						
	长期负债本期到期部分	5	14						



	总流动负债	337	393
	长期负债	1489	1316
	递延所得税	259	229
	应付退休福利金	132	126
	其他负债	21	17
	股东权益	2021	1783
	负债和股东权益合计	\$4259	\$3864
	要求：1，描述 Temple Industries 公司的每项负债，指出它们是如何产生的。 2，20X1 年 12 月 31 日该公司的总资产为多少？该公司的负债率是高是低还是中等？		
反映或有负债	E8-7 Hack Branch 分销公司因销售自己的产品被告上法庭。原告向该公司索赔\$2300000，但该公司拒绝赔偿，并为自己辩护。在最近的一次记者招待会上该公司的总裁称自己不能预计法庭判决给公司造成的损失是多少，但是，公司的管理层相信，这次诉讼带给公司可能发生的负债并不会对公司的财务状况产生重大影响。 要求：1，写出 Hack Branch 分销公司将如何对这一或有负债在资产负债表上作出披露。实际负债总计为\$7100000。并且请写出这一或有事项的批注。 2，假定 Hack Branch 分销公司认为法庭会判决该公司赔偿\$1100000。将这一情况计入财务报表。按 GAAP 准则作出日记账和分录。（不必写注释）		
流动负债的披露	E8-8 Polaris 公司的最高层管理者在年底 12 月 29 日查看了公司的会计帐簿：		
	流动资产合计		\$450000
	非流动资产合计		1240000
			<u>\$1690000</u>
	流动负债合计		\$230000
	非流动负债合计		800000
	股东权益		<u>660000</u> \$1690000
	Polaris 公司与债权人的借款合同中规定公司的流动比率要保持在 2.0 以上，那么公司在最近的这两天内要偿还多少流动负债才能使公司达到合同的要求？		
流动负债和长期负债的反映	E8-9 假定 Callaway Golf 公司 20X2 年 12 月发生了如下经济业务： A，一家体育用品连锁店订购\$80000 的高尔夫球设施，并支付了一张\$80000 的现金支票。Callaway 公司将于 20X3 年 1 月 3 日将这批设施用船运过去。 B，12 月的雇员的工资为\$104000。雇员的所得税率为 9%，FICA 税率为 8%，12 月 31 日 Callaway 公司支付了雇员的工资并代扣雇员的所得税金和 FICA 税金。 C，销售收入为\$2000000，估计担保费用为销售收入的 1.4%。 D，12 月 1 日 Callaway 公司开出了一张面值\$100000 的应付票据，这需要公司每年支付\$20000，并且每年的 12 月 1 日要支付未清偿余额的 9% 的利息。 要求：分辨上面所列的负债是流动负债还是长期负债，分别写出在科拉维公司 20X2 年 12 月 31 日的资产负债表中可能出现的上述负债项目的金额。		
发行应付债券，支付和预提利息，直	E8-10 1, 1 月 31 日 Bayliner Boats 公司发行 10 年期，利率为 8% 的应付债券，债券面值\$1000000。债券以面值的 98% 的价格发行，每年的 1 月 31 日和 7 月 31 日付息。Bayliner Boats 公司用直线摊销法来摊销债券折价。做分录：(a) 2 月 1 日发行债券。(b) 7 月 31 日付息一次。(c) 12 月 31 日预提利息费用。		



线法摊销折价	2, 如果 Bayliner Boats 公司 3 月 31 日发行应付债券, 则债券发行日该公司可能获得多少债券发行收入?						
以直线法摊销债券溢价	E8-11 Campbell Soup 公司有发行在外的利率为 8.88% 的债券\$200000000。该债券 2021 年到期。假定该债券 2001 年以面值的 102% 发行。 要求: 1 发行债券时 Campbell Soup 公司获得了多少现金收入? 2 一直到债券到期日清偿债券后为止, Campbell Soup 公司要支付给债券持有人多少资金? 3 将前两问的差额求出, 该差额就是 Campbell Soup 公司发行债券的利息费用总额。 4 用直线摊销法计算公司每年的利息费用, 将该数据乘以 20, 则所得数值应等于第 3 题的结果。						
发行应付债券记录利息的支付及折旧的摊销	E8-12 AMA 印刷公司授权发行\$500000 的 10 年期, 票面利率 7% 的应付债券 20X1 年 12 月 31 日, 市场利率为 8%, 公司发行了其中的\$400000, 共收到现金\$372660。AMA 公司用实际利率法摊销折价。每年付息日为 6 月 30 日和 12 月 31 日。 要求: 1 将前四次付息期摊销表列出来。 2 写出 20X2 年 12 月 31 日, 第二次支付利息的分录以及 20X3 年 12 月 31 日第四次支付利息的分录。						
发行应付债券记录预提利息和支付利息及溢价摊销	2001 年 7 月 31 日, 市场利率为 7%。Centurion Software 公司发行票面利率为 8% 的 20 年期应付债券\$300000。发行价格为面值的 110.625%。该债券于每年的 1 月 31 日和 7 月 31 日付息。Centurion Software 公司用实际利率法摊销溢价。 要求: 1 列一张前四次付息期的摊销表。 2 做 2001 年 7 月 31 日发行债券的分录, 以及 2001 年 12 月 31 日预提利息, 2002 年 1 月 31 日支付利息的分录。						
债务偿付和折价摊销表	E8-14 20X1 年 1 月 1 日 Richland Mall 公司发行利率为 8.375% 的五年期应付债券\$600000, 当时的市场利率为 9.5%。Richland Mall 公司每年年底付息一次。发行价格为\$574082。 要求: 做一张债券折价摊销表, 用实际利率法计算摊销额。(结果取整数)(按第 396 页的表格形式写出结果)						
	1	A	B	C	D	E	F
	2						债券净值
	3		利息支出	利息费用	折价摊销	未摊销折价的金额	
	4	日期				\$	
	5	1-1-X1	\$	\$	\$		\$
	6	12-31-X1					
	7	12-31-X2					
	8	12-31-X3					
	9	12-31-X4	↓	↓	↓	↓	↓
	10	12-31-X5					
			600000 * 0.08375	+ F5 * 0.095	+ C6 - B6	600000 - F5	+ F5 + D6
记录应付票据的转	E8-15 20X0 年 12 月 31 日 Viking Inn 发行利率为 8.5% 的应付票据\$400000, 发行价格为面值的 98.5% 该票据发行期为 10 年。3 年后该票据可转换为公司普						



换	<p>通股。每面值\$100 的票据可兑换 50 股面值为\$10 的普通股。20X4 年 12 月 31 日，票据持有人将手中的票据转换为普通股。</p> <p>要求：1 是什么原因使票据持有人愿意把票据转化为普通股？</p> <p>2 20X4 年 12 月 31 日在票据转换为股票之前计算应付票据的净值，不需要作出日记帐。Viking 公司使用直线法摊销应付票据折价或溢价。</p> <p>3 所有的摊销入帐后。将 20X4 年 12 月 31 日应付票据转换为普通股计入日记帐。</p>								
提前赎回债券和可转换债券的入帐	<p>E8-16 IKON Office Solutions 于 9 月 30 日，即一季度的调整之后，作出如下披露：</p> <table><tr><td>可转换应付债券（利率 9%，8 年期）</td><td>\$300000</td></tr><tr><td>应付债券折价</td><td>(6000) \$294000</td></tr></table> <p>要求：1 10 月 1 日一半的应付债券提前赎回，赎回价为面值的 104%，请做分录。</p> <p>2 10 月 1 日，IKON 公司的另一半应付债券转换为 4000 股普通股，股票面值为\$10，请做分录。债券持有人为什么要把债券换成股票。</p>	可转换应付债券（利率 9%，8 年期）	\$300000	应付债券折价	(6000) \$294000				
可转换应付债券（利率 9%，8 年期）	\$300000								
应付债券折价	(6000) \$294000								
分析筹资方案	<p>E8-17 Common Grounds Coffee 公司在考虑两个筹资\$1000000 的方案来扩大经营。方案 A 准备以利率 9%借款。方案 B 准备发行 100000 股普通股。在筹资前，公司的净利润为\$600000，且有流通在外的普通股 100000 股。假定你拥有大多数该公司的股票。管理层相信通过这笔新的投资可为公司增加息税前利润\$420000。所得税率为 35%。</p> <p>要求：1 分析公司的现状，选出每股盈余高的方案。（参照 383 页的表 8-11 的格式），</p> <p>2 哪个方案的每股盈余高？哪个方案能保持你对公司的控制权？哪个方案使公司的财务风险增大？你觉得哪个方案更可取？为什么？将你的结论写成一份信函送交董事会。</p>								
反映长期负债，在资产负债表中披露负债	<p>E8-18 考虑下列情况：</p> <p>A, Mapco 公司财务报表的一条附注。（以千计）</p> <table><tr><td>附注 5：长期负债合计</td><td>\$537888</td></tr><tr><td>(减) 流动部分</td><td>(22085)</td></tr><tr><td>折价</td><td>(1391)</td></tr><tr><td>长期负债</td><td>\$514412</td></tr></table> <p>——假定所有的债券折价与长期负债的流动部分无关。则 Mapco 公司的资产负债表将如何反映这些负债。</p> <p>B, Panafax 公司的养老金基金有价值\$830000 的资产。该养老金基金计划要支付\$970000 的福利金。则该公司的长期养老金负债是多少？Panafax 公司是否应在资产负债表上作出任何披露？</p>	附注 5：长期负债合计	\$537888	(减) 流动部分	(22085)	折价	(1391)	长期负债	\$514412
附注 5：长期负债合计	\$537888								
(减) 流动部分	(22085)								
折价	(1391)								
长期负债	\$514412								
	挑战性练习题								
分析负债转换	<p>E8-19 这是“ Wall Street Journal”杂志上的一则广告。（注：次级债券是指持有该债券的权利居于比其他债券持有人权利次要的地位。）</p> <table><tr><td>新发行</td><td>\$200000000</td></tr><tr><td>MARKIV INDUSTRIES INC.</td><td></td></tr><tr><td>次级债券利率 13.375%，到期日为 2009 年 3 月 15 日</td><td></td></tr></table>	新发行	\$200000000	MARKIV INDUSTRIES INC.		次级债券利率 13.375%，到期日为 2009 年 3 月 15 日			
新发行	\$200000000								
MARKIV INDUSTRIES INC.									
次级债券利率 13.375%，到期日为 2009 年 3 月 15 日									



	<p>每年的 3 月 15 日和 9 月 15 日付息</p> <p>价格：面值的 98.5%</p> <p>要求：回答下列问题</p> <p>1 假定投资者 1999 年 3 月 15 日以该报价买下该债券。请仔细描述该项交易，指出谁收到现金，谁支付现金，支付多少。</p> <p>2 为什么合同利息率定得如此高？</p> <p>3 计算该债券每年支付的利息额。</p> <p>4 按直线摊销法计算每年的利息费用。</p> <p>5 按实际利率法摊销计算第一年（1999 年 3 月 15 日到 2000 年 3 月 15 日）和第二年（2000 年 3 月 15 日到 2001 年 3 月 15 日）的利息费用。发行日的市场利率为 13.65%。</p> <p>6 假定 1999 年 3 月 15 日你购买了\$500000 的该种债券，你要支付多少现金？如果你在 1999 年 3 月 31 日购买\$500000 的该种债券，你需要支付多少现金？</p>
--	---

问题

A 组

计算流动 负债	<p>P8-1A 下面给出了一家打折设备公司本年的业务</p> <p>A, 打折设备公司为其销售的\$430000 产品担保。估计的担保费为\$12400。在这一年中，打折设备公司将\$22300 的担保费用入帐，而支付的索赔费用为\$200000。</p> <p>B, 打折设备公司有长期应付票据\$100000。12 月 31 日一年内要支付的本金为\$200000，从 7 月 31 日以来的利息也要支付利息率为 6%。</p> <p>C, 12 月份总销售额为\$38000，打折设备公司要支付 7%的州销售税，这笔税金将于 1 月初交到俄亥俄州。</p> <p>D, 11 月 30 日打折设备公司收到出租的一幢建筑物的租金\$5400，这是三个月的租金。</p> <p>E, 12 月 30 日打折设备公司签发了一张 6 个月期的利率为 9%的应付票据来购买一台价值\$12000 的设备。票据到期日公司须支付本金和利息。</p> <p>要求：做出每一项的分录，并计算出该公司 12 月 31 日的资产负债表中流动负债部分将要披露的以上项目的金额。</p>
反映有关 负债的转 换	<p>P8-2A 以下是 GSS 公司 20X4 年至 20X5 年发生的交易活动。</p> <p>要求：在公司的日记账中做记录。（不必作注释）</p> <p>20X4 年</p> <p>1 月 9 日，购买成本为\$52000 的机器一台，签发一张 6 个月的票面利率为 8%的应付票据票面值为机器的成本数。</p> <p>2 月 28 日开出利率为 9%的应付票据筹得资金\$200000，每年要支付分期付款额为\$50000 的本金外加利息，用单独的帐户反映一年内期的长期应付票据。</p> <p>7 月 9 日 6 个月的应付票据到期，支付本金和利息。</p> <p>12 月 31 日预提担保费用，按销售额的 3%估计，预提\$650000 的预提费用。</p> <p>12 月 31 日预提发行在外的应付票据的利息。</p> <p>20X5 年</p> <p>2 月 28 日，支付发行在外的应付票据的第一次分期付款支付额和一年的利息。</p>



分辨或有负债	<p>P8-3A Swell Motor 公司是美国的一家大公司，公司出售新旧汽车，并且有一个销售部和一个服务部。Grant Swell 先生是公司总经理，他正考虑更换保险公司，因为他与旅行者保险公司的代理人 Doug Barron 没有达成一致意见。保险公司将 Swell Motor 公司下一年的保险费用翻了一番。现在讨论保险费用问题，一个讲信誉的商业团体——Swell Motor 公司的或有负债。</p> <p>要求：写一篇短文报告 Swell Motor 公司商业活动产生的特有的或有负债。在你的论述中，给或有负债下一个定义。</p>
记录债券交易，在资产负债表中反映应付债券	<p>P8-4 Bluebonnet Properties 公司的董事会授权发行\$2000000 的 20 年期，利率为 8% 的应付债券。每年两次付息日分别为 3 月 31 日和 9 月 31 日该债券通过一家保险公司于 20X3 年 3 月 31 日按面值发行。</p> <p>要求：1，将下列交易活动记入日记帐。</p> <ul style="list-style-type: none">A， 20X3 年 3 月 31 日发行债券。B， 20X3 年 9 月 30 日支付利息。C， 20X3 年 12 月 31 日预提利息费用。D， 20X4 年 3 月 31 日支付利息。 <p>2，写出 20X3 年 12 月 31 日 Bluebonnet Properties 公司的资产负债表中将要出现的应付利息和应付债券的金额。</p>
溢价发行债券；直线摊销法；应付债券在资产负债表中的反映	<p>P8-5A 20X3 年 2 月 28 日 Good Time RV Park 公司发行利率为 7.75% 的 10 年期应付票据，面值\$300000。利息支付日期为 2 月 28 日和 8 月 31 日，该公司按直线摊销法摊销溢价和折价。</p> <p>要求：</p> <ul style="list-style-type: none">1，如果市场利率为 8.5%，则该公司是以溢价，折价还是面值发行？为什么？2，如果发行票据时的市场利率为 7%，则该公司是以溢价，折价还是面值发行债券？为什么？3，假定发行价格为面值的 102%，将下面应付票据的交易活动记入日记帐：<ul style="list-style-type: none">A， 20X3 年 2 月 28 日发行应付票据。B， 20X3 年 8 月 31 日支付利息并摊销溢价。C， 20X3 年 12 月 31 日预提利息和溢价摊销。D， 20X4 年 2 月 28 日支付利息并摊销溢价。4，写出 20X3 年 12 月 31 日公司的资产负债表中将要费用的应付利息和应付票据的金额。
核算折价发行应付债券，直线摊销法摊销折价	<p>P8-6A 1，将 Satellite Communications 公司的交易活动入帐：</p> <p>2000 年</p> <ul style="list-style-type: none">1 月 1 日 发行\$500000 的 10 年期应付债券，票面利率为 8%，发行价为面值的 94%，7 月 1 日支付每半年应付的利息，并以直线摊销法摊销折价。12 月 31 日预提利息费用和折价摊销额。 <p>2010 年</p> <ul style="list-style-type: none">1 月 1 日到期偿付该应付债券。 <p>5，2000 年 12 月 31 日，经过年末调整后，Satellite Communications 公司发行的应付债券的净值为多少？</p> <p>6，2000 年 12 月 31 日，计算的该公司的：A 利息费用。B 支付的现金利息。是什么原因导致这一年债券的利息费用高出支付的现金利息？</p>
分析公司	<p>P8-7A 假定 Homelite Products 公司在会计年度末 9 月 30 日的财务报表中有如</p>



的长期负债，在资产负债表上反映长期负债（实际利率法）	<p>下附注：</p> <p>附注 E——长期负债</p> <p>应付债券，利率 5%，发行期 14 年，未摊销折价余额 \$119855000</p> <p>\$31645000（实际利率为 7.5%）</p> <p>应付票据，利息率 8.67%，从第五年到第十年本金的到期额为每年\$26000000。 \$156000000</p> <p>Homelite Products 公司采用实际利率法摊销折价。</p> <p>要求：</p> <p>1，回答下列关于 Homelite Products 公司的长期负债的问题：</p> <p>A， 利率为 5%的债券何时到期？</p> <p>B， 利率为 5%的债券每年支付的现金利息为多少？</p> <p>C， 在会计年度末 9 月 30 日，该债券的净值为多少？</p> <p>2，准备一张 5%利率债券四年的折价摊销表，（所有值取近似到千位）假定该公司每年 9 月 30 日付息。Homelite Products 公司第四个会计年度末的 9 月 30 日，5%利率债券的利息费用为多少？</p> <p>3，写出第四个会计年度末的 9 月 30 日，该公司的资产负债表中将如何反映应付债券和应付票据。</p>
发行可转换债券	<p>P8—8A 20X1 年 12 月 31 日 First Title 保险公司发行利率为 9%的 10 年期可转换债券，债券到期值为\$300000。每年付息两次，付息日为 6 月 30 日和 12 月 31 日。市场利率为 8%，发行价格为债券面值的 106%。First Title 保险公司采用实际利率法摊销溢价和折价。</p> <p>要求：</p> <p>1，准备一张实际利率法摊销表，计算出前四次付息期的溢价摊销。</p> <p>2，将如下交易活动入帐：</p> <p>A， 20X1 年 12 月 31 日发行债券，贷方记可转换应付债券。</p> <p>B， 20X2 年 6 月 30 日支付利息，摊销债券溢价。</p> <p>C， 20X2 年 12 月 31 日支付利息，摊销债券溢价。</p> <p>D， 20X3 年 7 月 1 日，赎回面值\$100000 的债券，赎回价格为面值的 104%。</p> <p>E， 20X3 年 7 月 1 日，债券持有人将面值\$100000 的债券转换为 10000 股 FT 公司的面值为\$1 的普通股。</p> <p>3，写出该公司 20X3 年 12 月 31 日资产负债表中将反映的应付债券的余额。</p>
债务筹资和股票筹资	<p>P8—9A 有两个公司必须考虑如何筹资\$10000000。</p> <p>Kingsport 公司自 1952 年开始经营，目前正处于发展的鼎盛时期。因为在过去的每个十年中，净利润和每股盈余都增长 15%。随着新市场的打开，竞争对手无法生产出同样高质量的产品，公司前景一片光明，公司决定扩大规模。</p> <p>Bristol 公司陷入困境。在过去的六年中，有五年公司的利润没有增长，而去年的利润竟下降了 10%，而现金流转也出现了困难。高层管理者试图扭转局面，最近才使公司稳定下来。为了增强竞争能力，公司需要\$10000000 来扩大规模。</p> <p>要求：</p> <p>1，假定有一个方案可以筹到两个公司需要的资金。哪一家公司应该举债？哪一家公司应该发行股票？并分析借债和发行股票筹资的优缺点？</p> <p>2，你将如何用从本题中学到的知识来管理公司？</p>
在资产负债	<p>P8—10A 20X0 年 12 月 31 日，Bellmead Food Stores 会计帐户有如下项目：</p>



债表上反映负债	应付债券溢价(长期)	\$13000	利息费用	\$43000
	应付利息	6200	养老基金资产(市场价值)	402000
	利息收入	5300	应付债券—流动部分	60000
	长期融资租赁负债	73000	建筑物累计折旧	88000
	累计应付养老金福利金	436000	长期抵押债券	467000
	融资租入建筑物	19000	长期应付债券	180000
要求: 1, 写出 Bellmead Food Stores 公司的资产负债表将如何反映以上项目, 包括标题, 流动负债, 长期负债等。 2, 回答下列关于公司 20X0 年 12 月 31 日财务现状的问题: A, 应付债券的净值为多少? B, 到哪一年公司才完全偿付该债券? C, 为什么应付利息额大大小于利息费用额?				

B 组

评价流动负债	<p>P8—1B 下面是有关 Billboard Advertising 公司本年五个业务事项:</p> <p>A, 8 月 31 日, Billboard Advertising 公司开出了一张 6 个月期的, 票面利率为 7% 的应付票据购买土地, 成本为 \$80000。该票据到期还本付息。</p> <p>B, 10 月 31 日, Billboard Advertising 公司收到广告收入 \$2400, 该收入每六个月会收到一次。</p> <p>C, 12 月的广告收入总额为 \$104000。另外公司要交 6% 的销售税金, 这笔税金将于 1 月份送交 Alabama 州。</p> <p>D, 公司有长期应付票据 \$100000。12 月 31 日支付 6% 的利息, 另外在一年内要支付 \$20000 本金。</p> <p>E, Billboard Advertising 公司为 \$909000 的销售额担保。1 月 1 日, 估计担保费用为 \$11300。在该年中, 公司入帐的担保费用为 \$31100。以支付索赔的担保费用为 \$28100。</p> <p>要求: 写出每一项在该公司的 12 月 31 日资产负债表中反映出来的会计科目和相关数额。</p>
反映与负债有关的交易活动	<p>P8—2B 下列是 Canon Copy Center 20X2 年至 20X3 年发生的交易活动:</p> <p>20X2 年</p> <p>2 月 3 日 购买价值 \$47000 的设备一台, 签发一张票面利率为 8% 的六个月期的应付票据。</p> <p>4 月 30 日 开出利率为 9% 的应付票据, 借得 \$100000。本金分期偿还, 每年支付本金外加利息 \$25000。将一年内到期的应付票据记入不同于长期应付票据的单独帐户。</p> <p>8 月 3 日 到期偿付票面利率为 8% 的六个月期应付票据。</p> <p>12 月 31 日 预提担保费用, 按销售额 \$145000 的 2% 估计。</p> <p>20X3 年</p> <p>4 月 30 日 支付应付票据的第一次分期付款及签发在外的应付票据一年的利息。</p> <p>要求: 将以上经济业务活动记入公司的日记账, 不必写注解。</p>
确认或有负债	<p>P8—3B Fox andnHound Stables 为 8—15 岁的女孩提供骑马训练。大部分学员都是初学者, 并且所有的学员自己都没有马。K.K.Christy 是该俱乐部的所有者, 她用自己农庄的马来供学员练习, 而农庄的马归 Gibneys 所有。大部分的马都</p>



	<p>是要出售的，但是几年来经济不景气致使马的销售情况很不理想，所以 Gibneys 很高兴 Christy 能使用他的马，条件是 Christy 必须安置喂养好这些马。可是最近 Christy 的俱乐部经营上遇到挫折，财务紧张，她无力承担担保费用。于是她请你给她一些合理避免披露这些负债的建议。</p> <p>要求：写一篇短文报告 Christy 的俱乐部特有的或有负债。要求给或有负债下定义，因为 Christy 是一个专业的马术培训者，不是商人。请提出一个方案来减少要披露的负债。</p>
记录债券交易并在资产负债表上披露	<p>P8-4B Digital Communications 公司董事会授权发行\$3000000 的 10 年期票面利率为 7%的应付债券。每年付息两次，付息日为 5 月 31 日和 11 月 30 日。该债券通过保险公司于 20X0 年 5 月 31 日按面值发行。</p> <p>要求：</p> <ol style="list-style-type: none">1, 将下列交易活动入帐：<ol style="list-style-type: none">A, 20X0 年 5 月 31 日发行债券。B, 20X0 年 11 月 30 日支付利息。C, 20X0 年 12 月 31 日预提利息。D, 20X1 年 5 月 31 日支付利息。2, 写出 20X0 年 12 月 31 日 Digital Communications 公司的资产负债表中将要披露的应付债券和应付利息的数额。
折价发行债券，通过直线法摊销，并在资产负债表上反映	<p>P8-5B 20X4 年 2 月 28 日, Kindler Jewelry 公司发行 20 年期, 票面利率为 8.5% 的应付债券，面值\$500000。每年的 2 月 28 日和 3 月 31 日付息。该公司按直线摊销法摊销溢价及折价。</p> <p>要求：</p> <ol style="list-style-type: none">1, 如果市场利率为 8.875%，则该公司是应该溢价，折价还是按面值发行债券？为什么？2, 如果市场利率为 7.375%，则该公司是应该溢价，折价还是按面值发行债券？为什么？3, 假定该债券以面值的 97%发行，将下列交易活动入帐。<ol style="list-style-type: none">A, 20X4 年 2 月 28 日发行债券。B, 20X4 年 8 月 31 日支付利息，并摊销债券折价。C, 20X4 年 12 月 31 日，预提利息和折价摊销。D, 20X5 年 2 月 28 日，支付利息，摊销债券折价。4, 写出 20X4 年 12 月 31 日 Kindler Jewelry 公司的资产负债表中将要反映的应付债券和应付利息的数额。
核算应付债券，直线法摊销折价	<p>P8-6B 1, 将 Outre Cosmetics 化妆品公司的下列经济业务入帐：</p> <p>2000 年</p> <p>1 月 1 日 发行\$1000000 的 10 年期应付债券，票面利率 8%，发行价为面值的 97%。</p> <p>7 月 1 日 支付半年利息，并用直线摊销法摊销折价。</p> <p>12 月 31 日 预提该债券的利息和折价摊销。</p> <p>2010 年</p> <p>1 月 1 日 该债券到期，公司清偿本金和利息。</p> <ol style="list-style-type: none">2, 2000 年 12 月 31 日，经过年末调整之后，公司的应付债券净额是多少？3, 2000 年 12 月 31 日，即会计年末，计算该公司的：A 利息费用；B 支付的现金利息。为什么这一年该债券的利息费用高出支付的现金利息？



分析公司的长期负债并在资产负债表中反映。实际利率法	P8-7B 9月30日（会计年度末）SAG公司的财务报表的附注中有如下数据： 附注4 负债	
	第1会计年度9月30日，长期负债包括如下内容： 应付债券：票面利率 5.00%，于第 21 年到期，实际利率 9.66%，折价净额\$81223000。 其他负债：利息率 8.30%，第 5 年到期的为\$9300000，第 6 年到期的为\$19257000	\$118777000 \$28557000
	公司按实际利率法摊销折价。 要求： 1，回答下列有关该公司的长期负债的问题： A， 利率 5.00%的债券的到期值为多少？ B， 该公司的利率为 5.00%的债券每年的现金利息支出额为多少？ C， 第 1 年 9 月 30 日利率为 5.00%的债券的净值为多少？ 2，做一张摊销表，计算直到第 4 年的 9 月 30 日，利率为 5.00%债券的折价摊销（千位取整），且假定每年 9 月 30 日付息一次。到第 4 年 9 月 30 日止，利率 5.00%债券利息费用为多少？（千位取整） 3，该公司将如何在第 4 年 9 月 30 日的资产负债表中对上述应付债券作出反映？	
折价发行可转换债券按实际利率法摊销折价，提前偿付可转换债券，并在资产负债表中反映	P8-8B 20X1 年 12 月 31 日，Hill Country Equipment 公司发行票面利率 8%，10 年期的可转换债券，到期值为\$500000。每年付息两次，付息时间为 6 月 30 日和 12 月 31 日。市场利息率为 9%，发行价格为面值的 94%。Hill Country Equipment 公司以实际利率法摊销债券溢价和折价。 要求： 1，用实际利率法摊销表列出前四次付息日期间的折价摊销。 2，将下列交易活动入帐： A， 20X1 年 12 月 31 日发行债券。（贷记应付可转换债券） B， 20X2 年 6 月 30 日支付利息并摊销债券折价。 C， 20X2 年 12 月 31 日支付利息并摊销债券折价。 D， 20X3 年 7 月 1 日，提前清偿面值\$200000 的债券，在公开市场购回的价格为面值的 102%。 E， 20X3 年 7 月 1 日，债券持有人将面值\$200000 的债券转换为 50000 股面值为\$1 的公司普通股。 3，写出 20X3 年 12 月 31 日该公司的资产负债表中应付债券的余额。	
债务筹资和股票筹资	P8-9B 市场研究表明，顾客愿意去高档次的饭店，而在工业产品销售的调查中也同样印证了这种倾向。为了利用这种倾向，Macaroni Grill 公司决定投资扩大经营。假定该方案要求在两年内新开 20 家饭店，每家饭店要比公司现在的饭店规模大 30%，装修得更精致豪华，并且提高饭菜的档次和品种。管理层估计公司现在的经营活动可为扩张提供现金\$3000000。公司必须从外部筹资\$1500000。董事会考虑通过借债或发行股票来筹得这笔资金。 要求： 1，写一份报告给公司管理层，说明通过借债和发行股票筹资的优缺点。你认为哪种方法适合于该公司。 2，你将如何用你从本题中学到的知识来管理公司？	
在资产负债	P8-10B 假定 Watson Electric 公司 20X5 年 12 月 31 日的会计帐簿中有如下记录：	



债表上反映负债	累计设备折旧	\$46000	融资租赁负债—长期	\$81000
	融资租赁负债—流动部分	18000	应付债券折价—长期	7000
	应付抵押债券—流动部分	39000	利息收入	5000
	累计应付福利金	419000	融资租入设备	137000
	应付债券—长期	675000	养老基金资产（市价）	382000
	应付抵押债券—长期	82000	应付利息	9000
	应付债券—流动部分	75000	利息费用	57000
要求： 1, Watson Electric 公司的资产负债表将如何反映以上项目，包括表头，流动负债总额，长期负债等等。 2, 回答下列关于 20X5 年 12 月 31 日沃特森公司的财务状况的问题： A, 应付债券的净值为多少？ B, 到哪一年沃特森公司才清偿应付债券？ C, 为什么应付利息额大大小于利息费用的数额？				

扩展知识
案例讨论

分析不同的方法筹资 \$5000000	<p>案例 1: Dornoch Golf 公司经营状况良好。公司董事会相信这家家庭所有的公司扩大规模后，能增加息税前利润\$1500000。但是公司扩大规模需要的\$5000000无法从家庭成员中筹集。总裁非常希望公司依然为家庭所控制，考虑对外发行债券。他们有如下三个筹资方案：</p> <p>方案 A 是借款，利息率为 6%；方案 B 是发行 100000 股普通股。方案 C 是发行 100000 股无表决权\$3.75 优先股（\$3.75 是每股优先股每年的股利）。杜洛奇公司目前的净利润为\$4000000，并且有 1000000 股流通在外的普通股。公司的所得税率为 40%。</p> <p>要求：1 作出一张分析表计算出每种方案的每股盈余，挑出每股盈余最高的方案。 2 给董事会推举一个方案。并说明你的理由。</p>
关于长期负债的一些问题	<p>案例 2: 以下问题是非相关的。</p> <p>A, 公司会在利息率低的时候借长期借款，利息率高的时候借短期借款。为什么？</p> <p>B, 假如你中了加拿大彩票，将获得\$2000000，你可以马上拿到这\$2000000，但如果你中了美国彩票，将获得\$2000000，你会分二十年每年拿到\$100000这两个奖项的价值相等吗？如果不相等，为什么？</p> <p>C, 为什么在经营租赁和融资租赁二者中，公司更愿意选择前者？你认为一个明智的股东是否会选择经营租赁？</p>
	<p>伦理问题 1</p> <p>The Boeing 公司是一家喷气式飞机生产厂商，它是大量的不公平贸易索赔诉讼案件中的被告。The Boeing 公司很有希望使这些或有负债不暴露出来。但是 GAAP 准则要求公司将它们的或有负债披露出来。</p> <p>要求：1, 为什么公司宁愿它的或有负债不披露出来？ 2, 详细说明当一家公司在取得贷款时不披露或有负债会对银行带来的危害。 3, 公司在披露其或有负债时必须遵循的道德准绳是什么？</p> <p>伦理问题 2</p> <p>SolarTech 公司专门生产太阳能控制板，大量举债来获得负债经营带来的种种好处。首先，太阳能公司能够获得大大高于利息费用的经营收入，因而获得大量</p>



	<p>利润。但是，由于更便宜的能源出现了，太阳能公司由于沉重的借款负担而濒临破产。经营收入低于利息费用。</p> <p>要求：对经营者来说，使公司的负债率很高是否是不符合商业道德的？是不是仅仅风险高？当公司的负债太大时，谁是受害者？请讨论一下？</p>
--	--

长期负债	<p>案例 1 本书后面的附录 A 中给出了 The Gap 公司的利润表。资产负债表和现金流量表，详细提供了该公司的长期负债情况。用这些数据回答下列问题：</p> <ol style="list-style-type: none">1，到会计年度末 1999 年 1 月 30 日，Gap 公司在一年内借入多少资金？资产负债表的哪些科目反映了这些新的负债所产生的影响？给借款做出分录。2，到年度末 1999 年 1 月 30 日止，Gap 公司在这一年内偿还了多少长期负债？3，到年度末 1998 年 1 月 31 日止，Gap 公司在这一年中发行了多少长期负债证券？把这一数据与 1998 年 1 月 30 日和 1 月 31 日长期负债余额相比，哪一个最接近于是长期负债余额的增加额？4，Gap 公司的借款合同中规定公司的负债比率不能超过一个限额。计算 1999 年 1 月 30 日公司的负债比率。假定可接受的最大负债率为 60%。请计算出 1999 年 1 月 30 日，公司为了保证不超出合同中规定的限额，必须偿付的负债额。
长期负债	<p>案例 2</p> <p>选择一家公司的年报。回答下列问题。问题集中于你选择的年报反映的当年的情况。</p> <ol style="list-style-type: none">1，检查现金流量表。在这一年中公司偿还多少长期负债？在这一年中公司又新发生多少长期负债？根据公司的实际帐户余额入帐。2，划出长期负债的丁字帐，写出初始余额，以及本年度实际发生额。如果有差异，将数额放在适当的位置。（注：不必做到将财务报表上的所有细节都解释。）3，分析财务报表的附注。是否公司的留存收益额受到借债的限制？如果是，请写出不受限制的留存收益额和受到负债额限制的留存收益额。这个限额将如何影响公司将来的股利分配？4，做一笔分录反映公司本年的利息费用。如果公司的长期负债溢价（或折价）摊销额给出了，则用真实数据。如果没有给出，假定本年的折价摊销额为 \$700000。

课外自修项目

项目 1 考察三种不同公司：

- (1) 银行
- (2) 杂志出版社
- (3) 商店

列出每一个公司的所有负债——流动负债和长期负债。比较三个公司的数据，找出共同点。同时也分析不同类型的公司的不同负债。

项目 2 Alcenon 公司租入大部分经营用资产。公司愿意通过租赁（不同于融资租赁）租用这些资产来保证资产负债表中的租赁负债数额较小，从而保持较低的负债率。

Alcenon 公司正在商谈租入一项预期使用 15 年的资产，拟租用 10 年。在 10 年的租用期内每年须支付\$20000，租期开始时支付第一笔租金。该租赁资产的市场价格为\$135180。租赁合同中说明不将该资产转让给承租人，也没有打折购买条款。



给公司管理者写一份报告，说明什么情况下，Alcenon 公司才可以考虑经营租赁该项资产。

互联网上练习题

The Boeing Company 是世界上最大的商用喷气式飞机和军用飞机生产商，是国际太空站的主要承包人，而且是最大的航空公司。

- 1, 登录 <http://www.boeing.com>。点击“投资 / 筹资”，再点击“年报”，随着“下一步”往下走，在最后一页上，点击“目录”，按照公司的财务报表和附注回答下列问题。
- 2, 在最近的两年末，确认并计算流动负债总额和长期负债总额及负债总额。哪张报表提供这些信息？
- 3, 在最近的两年内，计算波音公司的负债比率（总负债 / 总资产）。对波音公司来说，这一比率说明了什么问题？倾向于什么方向？这一倾向说明了什么？这一倾向是受欢迎的，还是不受欢迎的？
- 4, 列出公司最近的两年中的利息费用。利息费用是增加还是减少？哪一张报表提供这一信息？什么会导致利息费用变化？利息费用是按债券票面利率计算得来的，还是按实际利率计算得来的？
- 5, Boeing 公司在最近的两年中新借入多少借款？偿还了多少负债？是借的债多还是还的债多？计算出差额。哪张报表提供这些信息？是哪一类的现金流动？
- 6, 看关于说明负债的附注。（第 # 13 附注，1998）。列出最近两年的负债总额。这一数额是否与资产负债表中反映的数额相一致？

第九章 股东权益

学习要点

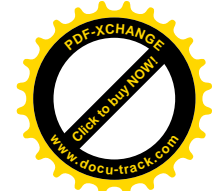
在学习本章后要掌握如下内容：

- 1, 解释说明公司的优点和缺点。
- 2, 衡量发行股票对公司财务状况的影响。
- 3, 描述库存股份是如何影响一个公司的。
- 4, 核算股利并衡量它对公司的影响。
- 5, 在决策时选用不同的股票价值。
- 6, 估算公司的资产报酬和股权报酬。
- 7, 在现金流量表上反映股东权益交易活动。

IHOP 公司合并资产负债表

（除股权数外，以千计）

	1998 年 12 月 31 日	1997 年 12 月 31 日
资产		
流动资产		
现金和现金等价物	\$8577	\$5964
应收账款	28461	30490
特许权和待售设备净值	2284	2321
存货	1222	1378
预付账款	274	629



流动资产合计	40818	40782
长期应收款	217156	171967
房产和设备净值	161689	142751
特许权和待售设备净值	1294	13151
获取资产的超额成本净额	12054	12481
其他资产	1239	1461
总资产	455899	382593
负债和股东权益		
流动负债	\$5386	\$4973
应付账款	22589	20626
预提雇员福利和津贴	6017	4595
其他预提费用	5309	4602
递延税款	2560	3468
融资租赁负债	1388	1062
流动负债合计	4249	39326
长期负债	49765	54950
递延税款	34708	28862
融资租赁负债及其他	130309	103271
1 股东权益		
2 优先股, 面值¥1, 10000000 股授权发行。 流通在外的 1998 年 1997 年均为 0	— —	— —
3 普通股, 面值¥0.01, 40000000 股授权发行, 流通在外的, 1998 年为 9881508 股 (库存股票 为 4620)。1997 年为 9709261 股 (库存股票 为 1539)。	99	97
4 其他实收资本 (净库存股份成本 1998 年 ¥154; 1997 年¥39)	60100	54629
5 存留收益	126269	100158
6 分配 ESOP 利润	1400	1300
7 股东权益合计	187868	156184
负债和股东权益合计	\$445899	\$38253

IHOP 公司建于 California 州的 California, 该公司发展经营 IHOP 家庭式餐厅特许经营权。约有 800 个 IHOP 餐厅分布在 37 个州, 以及加拿大, 日本等地。大型综合的 IHOP 饭店分布在佛罗里达、纽约、新泽西、加利福尼亚和得克萨斯。

IHOP 出售大煎饼, 当然你也可以购买 IHOP 的股票。当 IHOP 公司上市后, 它发行了 6200000 股面值为 \$10 的股票。该股票刚上市就有强劲的走势, 并且一直成长良好, 后来 IHOP 的股票价格达到每股 \$5。

IHOP 公司 “上市” 是什么意思? 一个公司 “上市” 是指公司将自己的股票卖给一般公众。上市的一个最普遍的目的是筹资扩大规模, 公司通过向公众发行股票, 获得比仅从少数股东中筹得资本更多的资金。IHOP 公司的资产负债表的第 3 行、第 4 行显示: 到 1998 年末, 公司从股东手中获得将近 \$60000000 的资本 (普通股与实收资本之和)。



在第 4—8 章中，我们讨论了公司的资产和负债的核算。现在，你应该对列示在 IHOP 公司资产负债表上的所有资产和负债项目相当熟悉了。下面我们来集中看资产负债表的最后一部分——IHOP 公司的股东权益，在本章中，我们将要详细讨论股东权益。首先，让我们回顾一下什么是公司，公司是怎样组成的。

第一节. 公司概况

公司制在美国是居于统治地位的商业组织形式，IHOP 公司就是一个实例，虽然独资企业和合伙企业数量很多，但是公司发生的经济交易多，拥有大量的总资产和销售利润。一些众所周知的像 IHOP、CBS、惠普公司和 IBM 公司都是公司制，它们的名称中有“公司”二字，例如 CBS 公司，IHOP 公司等。

一. 公司的特点

为什么公司制如此受欢迎？下面我们来看看公司制与独资、合伙制相比有哪些不同之处，各有什么优缺点？

(1) 独立法人实体。公司是按州法律建立的商业实体。州颁发许可证后，该商业机构即可组建公司。而独资企业和合伙公司都不需要获得州法律机关的批准，因为就州法律看来，这些公司与其所有人是相同的。

从法律的角度看，一个公司是一个单独的法律实体，是独立于其所有人而存在的法人，而其所有者称为股东。公司拥有许多人拥有的权利，比如一个公司可以买卖、占有财产。公司的资产负债是属于公司的，而不是公司股东的。公司可以立合同，可以上诉或被控诉。

公司的股东权益被分割成一小份、一小份，即股份。公司的许可证上写明了公司可以发行多少股票。

(2) 可持续经营和转让所有权。大部分的公司无论是否转让所有权都可以持续经营。IHOP 公司的股东或其他任何一个公司的股东都可以任意转让股份。他们可以将股份卖给别人，遗赠给下一代，或者其他方式处理。而当私有企业和合伙公司的所有人变化时，它们就终止了。

(3) 不能相互代理。相互代理权是指所有的所有者可以作为公司的代理人，一个所有人签订的合同使整个公司都承担相应的法律责任。相互代理权存在于合伙公司，但不存在于公司制公司。IHOP 公司的一个股东不能代表公司签订合同（除非他还是公司的管理官员）。

(4) 股东承担有限责任。股东对公司的债务承担有限责任，也就是股东对公司的负债不负个人连带责任，最大损失是对该公司的整个投资额。与此相反，独资企业和合伙公司的所有者要公司的债务承担无限连带责任。这就是为什么公司能吸引更多的投资者的原因。

(5) 公司税金。公司是独立的纳税实体。它们要缴各种各样的税包括州政府纳的特许经营税，而独资企业和合伙公司则不同。特许权税金是为了保住公司的许可证，并扩大经营规模和持续经营。公司还要支付联邦的和州的所得税。

公司要为它的收入缴双重税金，首先公司要为公司利润缴所得税，接着股东要为他们从公司分得的现金股利缴个人所得税。而独资企业和合伙企业则不需要缴公司所得税，只须缴纳所有者的个人所得税。

(6) 政府规章。由于股东只对公司的债务承担有限责任，则公司外部的债权人不可能获得超出公司总资产的补偿。为了保护债权人利益以及股东的利益，联邦政府和州政府对公司的行为进行监控。政府规章中主要规定了公司必须披露的信息，以便投资者和债权人做进一步的决策。表 9—1 列出了公司制企业的优缺点。

表 9—1 公司制的优缺点

优点	缺点
1 能比独资企业和合伙公司筹得更多的资本	1 所有权与经营权分离



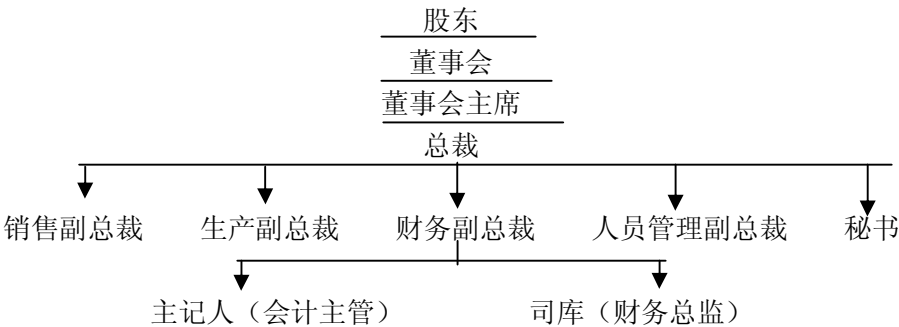
2 持续经营	2 公司税
3 容易转让所有权	3 政府规章
4 股东不能相互代理	
5 股东承担有限责任	

二. 公司的组建

一个公司的产生首先开始于其创办人从州政府领取许可证, 这张许可证授权公司可发行一定数量的股份, 公司创办人支付费用, 签下许可证, 并在州政府存档、注册。于是公司就产生了。公司设定章程来约束公司的内部管理。

公司最终的控制权在股东手中。股东选出一部分人成立董事会来制定公司的政策, 指定公司管理者。董事会还选出一位主席, 主席是公司最有权利的人。还要指定公司总裁, 总裁是管理公司日常事务的首席长官。大多数公司设有副总裁来管理公司的销售、生产、财务与核算, 以及其他重要领域。表 9-2 列出了公司的组织结构图。

表 9-2 公司组织结构图



三. 股东权利

股东的所有权赋予股东四项基本权利, 其他特定的合同约定的股东权利除外, 这四项基本权利除外, 这四项基本权利是:

- (1) 投票权。股东对公司的事务有投票表决权, 这是股东在参与管理公司的主要权利, 股东持有的每份股票代表一份表决权。
- (2) 分配股利。股东有权获得公司分配的股利, 每股应分得的股利相等。
- (3) 清算。股东有权在公司偿债清算后获得一定份额的资产, 这一份额按股东持有的股份来确定。清算意味着公司终止经营, 出售公司资产, 并偿还负债, 而剩余的资金则分给所有者。
- (4) 优先认购权。股东有权保持对公司的一定比例的所有权。假定你拥有公司 5% 的股票。如果公司发行 100000 股新股, 则你有权优先购买 5% 的新股, 这就是优先认股权, 由股东控制。

四. 股东权益: 实收资本和留存收益

在第一章中我们看到, 股东权益代表股东对公司的资产及收益的所有权。股东权益分为两个部分:

- (1) 实收资本, 也叫原始投资, 是公司股东对公司投入的资本。实收资本包括股票科目和追加的实收资本。
- (2) 留存收益, 是公司在生产经营中赚取的利润没有分给股东的股东权益额——从本期留存的收益。

公司将股东权益的构成部分详细记录下来, 用单独的会计科目反映实收资本和留存收益, 因为大多数州政府禁止从实收资本中发放股利, 也就是股利从留存收益中发放, 而不是从实收资本中发放。

股本, 公司发行股份证明给它的所有人来获取投资, 因为这些股票代表的是公司的资本,



通常称为股本。股本的基本单位是一股，公司可以按自己的意愿确定发行股票的股数——1股、100股或任何其他数——但是发行股票的总额在公司的许可证上已作出了规定。

表 9—3 给出了 Central Jersey Bancorp 公司发行的 288 股普通股。股票上有公司的名称，股东名称，发行的股数，以及每股股票的面值。股东手中持有的股票称为流通在外股份，公司流通在外的股份总数代表了公司 100% 的所有权。

第二节 股票的分类

有限公司发行不同种类的股票以吸引多样化的投资者，公司股票可分为：普通股票和优先股；有面值股票和无面值股票。

一. 普通股与优先股

每个公司都发行普通股票，普通股票是公司资本的最基本的构成部分，当公司不发行其他种类的股票时，所有股票均指普通股票。在没有特殊限制时，普通股股东享有四项基本的股东权利。例如一些公司发行具有表决权的 A 级普通股和不具备表决权的 B 级普通股。在描述一个公司时，一般认为普通股股东是该公司的所有者。

购买普通股的投资者承受公司最大的风险，如果公司赢利，它会向股东支付股利，但当净收益与现金很少时，股东则可能得不到股利。经营成功的公司的股票价格会增值，其投资者将股票卖出便会获得收益，但当股票价格下降时，投资者的股票会随之贬值。因为普通股股东进行的是风险投资，他们希望股价上涨或获得股利。当公司不发放股利时，普通股东就会抛出其持有的股票，导致该股票的市场价格下降。对于公司来说，这是最坏的情况，因为这意味着公司无法筹集所需资金，并最终因资金短缺而破产。

优先股比普通股具有一定的优先权利。优先股东先于普通股东分得股利。在公司清算时，先分配给优先股东剩余资产后再分配给普通股东。当普通股票的市场价格上升得很高时，优先股股东可将优先股股份转换为公司的普通股股份。

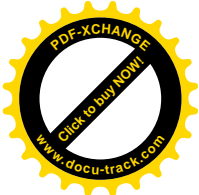
在没有特殊限制条件下，优先股股东也享有四项基本的股东权利，但优先股股东通常没有表决权。公司可能发行不同种类的优先股（例如，A 类股和 B 类股，A 系列和 B 系列）每种都有相应的帐户。

优先股股东承担的风险比普通股股东小。原因在于公司会向优先股股东支付一笔固定的股利。投资者常购买优先股以获得这部分股利。由于优先股票的价值波动幅度小，因此优先股票的市场价格不象普通股票的市场价格一样出现大涨的情况。优先股股票具有普通股票和长期负债的双重性质。同负债一样，优先股可使股东获得固定金额的股利；但同股票一样，只有董事会正式宣告分派股利时，股利才可发放。并且，公司必须偿还负债，但并无一定偿还优先股的义务。公司必须偿还的优先股票其实属于负债而被误认为是股票，经验丰富的投资者将具有强制性偿还性质的股票视为总负债的一部分，而不是将其视为股东权益的一部分。

优先股的发行量比你想象的可能要少，最近的一次调查显示：600 家有限公司中仅有 120 家（仅占 20%）拥有一些优先股（图 9—4）所有公司都拥有普通股票，IHOP 有限公司的资产负债表显示 IHOP 公司被授权发行优先股，但该公司至今仍未发行过优先股。

图 9—4 优先股





—80%—公司没有优先股

优先股之所以不能被大众所接受，主要是因为其支付的股利不可抵税。股利是对收益产生的资产的分配，不属于费用。如果公司每年都要支付固定数量的优先股股利，公司希望可以抵扣税额，因此，大多数公司更愿意通过借债来获得因利息支出而带来的税款抵扣。

表 9—5 显示了普通股、优先股和长期负债的相同点与不同点：

表 9—5 普通股、优先股与长期负债的比较

	普通股	优先股	长期负债
投资风险	高	中	低
公司必须支付基本股利/利息的义务	无	无	有
公司支付股利/利息的义务	仅在宣告分派后	仅在宣告分派后	按固定的日期
市价波动幅度	高	中	低

有面额股票和无面额股票

股票可以标明面值，也可以不标明。公司发行的股票上标明面值的股票为有面值股票，面值大小不等。

大多数公司将普通股的面值定得极低，以避免折价发行引发的法律问题，大部分州要求公司保证股东权益有一最低额以保护债权人，这个最低额被称为法定资金。对发行有面额股票的公司来说，法定金额即股票的面值。

Coca-Cola 公司有面额的普通股票每股 0.25 美元。Hawaiian Airlines 公司普通股的面值为每股 0.01 美元。Pier 1 Imports 公司普通股的面值为每股 1 美元，一般优先股的面值略高些，为每股 100 美元。不过也有面值为 25 美元和 10 美元的优先股，因此，面值也可以用于优先股股利分派的计算。

无面值股票不在票面上标出金额，Sara Lee 有限公司发行了 2000 股没有面值的优先股，但一些无面值股票有设定价值，无面值股票的设定价值和面值股票的面值很相似，数额大小不定。

第三节 股票的发行

一些诸如 Coca-Cola，IHOP 和 Microsoft 公司这样的大企业，需要数额巨大的资金以维持生产运营，这些公司不能仅靠借款来维持经营，必须依靠发行股票。国家制定的公司章程中包括一项“股票授权”，即国家企业准许企业发行一定量的股票。股份有限公司可直接将股票售给真正的投资者，也可以委托证券商承销。例如 Merrill Lynch 和 Dean Witter 公司。

证券商承担股款未筹足的风险。

股份有限公司不仅需要发行国家批准的股票，在资本增加时，公司也许会收回一部分股票并再次发行。公司已发行给股东的那部分股票称为已发行股票。公司是依靠发行股票，而不是依靠接受授权来增加其资产负债表上的资产和股东权益的。

股东在购买股票时向公司支付的价格称为发行价格，一般来讲，发行价格远远高于股的面值，因为股票的面值有意的设置得很低，例如，IHOP 公司的普通股的面值仅为每股 \$0.01。

包括公司销售记录，财务状况，经营前景在内的一些市场因素共同决定了股票的发行价格。

一. 发行普通股

公司通常以广告的形式来吸引投资者，Wall Street 杂志是最流行的广告媒体，又称为“墓



碑” .表 9—6 是 IHOP 公司刊登在 Wall Street 杂志上的一则广告。

1. 按面值发行股票

假设 IHOP 公司的普通股的面值为每股 10 美元，则公司按平价发行股票应作分录如下：

图 9-6 证券
发行通告

1 月 8 日 借：现金（3200000 * \$10） 32000000
 贷：股本—普通股 32000000
 按面值发行

IHOP 公司的资产和股东权益也增加了相应的数量：

资 产 = 负债 + 股东权益
32000000 = 0 + 32000000

2.溢价发行股票

一些公司将股票面值定得很低，然后溢价发行股票。超过面值的金额称为溢价。IHOP 公司普通股的面值为每股 0.01 美元，发行价格为每股 10 美元，发行价格与面值间的差额 9.99 美元即附加实缴资本股本。股票的票面价值和附加实缴资本都属于实收资本。

由于是向本公司的股东发行股票，股票发行的溢价部分不属于公司的收益和利润。

这点证实了会计的一条准则，即

“ 如果公司从本公司股东手中购买股票，或者售给本公司股东股票，该公司既不会盈利，也不会亏损”。

假定 IHOP 公司每股面值为 0.01 美元，每股实收 10 美元，此时 IHOP 公司应作分录如下：

7 月 23 日 借：现金（3200000 * \$10） 32000000
 贷：股本—普通股（3200000 * \$0.01） 32000
 资本公积—普通股溢价 31968000

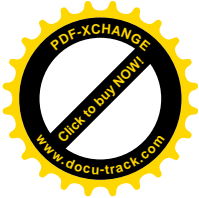
溢价发行股票

资 产 = 负债 + 股东权益
32000000 = 0 + 32000
 + 31968000

“资本公积—普通股溢价”又可称为“附加实缴资本”，由票面金额和溢价引起的资本的增加，应计入股东权益。年末，IHOP 公司公布了资产负债表中股东权益那部分，如下表所示：假设公司章程授权发行 40000000 股普通股，并且留存收益为\$26000000。

股东权益	
普通股, 面值\$0.01, 4000000 股。发行 3200000 股	\$32000
实收资本—股票溢价	\$31968000
实收资本合计	\$32000000

国际知名的外
国保险公司



以上记录的所有经济业务均有现金收据，这些收据是在公司向股东发行股票时开出的。这些经济业务与每天刊登在财务期刊上的大多数经济业务不同，那些经济业务是由股东向其他的投资者出售他持有的股票。公司对这些业务不作分录。

(3)资本公积和盈余公积最基本的区别是什么?

(3)资本公积来自于股东对公司的投资，盈余公积来自于公司经营的利润所得。

当一个公司发行没有面值的股票时，不会产生溢价。最近的一项调查显示：在 600 家公司中，有 67 家发行无面值股票。

例：一家生产滑板的公司—Glenwood 公司，发行了 3000 股无面值普通股，每股 20 美元。这笔业务的分录为：

发行无面值股票

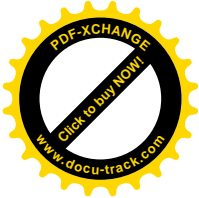
资 产	=	负 债	+	股 东 权 益
60000	=	0	+	60000

在借方记入现金，贷方记入普通股票时，均没有考虑股票的面值，而是按收到的现金数额计入的。发行无面值普通股时不涉及“资本公积”帐户。Glenwood 公司由政府授权可以发行 10000 股无面值的股票，并且公司有\$46000 的留存收益，资产负债表中股东权益部分为

有设定价值的无面值股票的帐务处理同有面值股票的相同。有设定价值的无面值股票的溢价部分属于“资本公积—普通股溢价”科目。

当一个公司用发行股票的方式换取非现金资产。借方以收到的资产的现行市价入帐，贷方贷记相应的资本帐户。不必考虑资产的账面价值价值，因为股东需要股票同资本的市场价值等价。例：**Kahn** 公司发行了 15000 股面值为\$1 的普通股以交换价值\$4000 的设备和价值\$120000 的厂房。会计分录为：

11月12日	借：设备	4000
--------	------	------



遵守职业道德的行为是按资产的现行市场公开价值入帐，该公开价格应由独立的，具有良好信誉的评估者制定。如果一家公司低估其资产价值是无关紧要的，但是如果一家公司高估了其资产价值，依靠财务报表的投资者也许会因此购买大量的该公司的股票。在这种情



况下，该公司便触犯了法律。因此，公司在评估资产价值时，一般均持保守态度，以避免高估实物的帐面价值。

中篇

复习题要

1, 判断下列语句对错以测验你是否掌握了本章前半部分内容:

- A, 股东应与公司签订合同。
- B, 公司中的制定政策集团称为董事会。
- C, 持有 100 股优先股的股东比持有 100 股普通股股东享有更多的表决权。
- D, 有面额股票比无面额股票价值高。
- E, 以\$12 发行 1000 股面值为\$5 的股票, 捐赠资本增加了\$12000。
- F, 发行有设定价值的无面值股票与发行有面值股票完全不同。
- G, 一家公司以市场综合价格发行\$200000 优先股以交换土地和房屋, 这笔业务使公司股东权益增加了\$200000 (不考虑资产的原帐面价值)。
- H, 与普通股相比, 优先股是一种风险更大的投资。

2, Adolph Coors 公司有两种普通股票, 只有 A 类股票的持有者享有表决权。以下是公司的资产负债表的股东权益部分:

股东权益	
股本	\$1260000
A 级普通股, 有表决权, 面值\$1。额定并发行 1260000 股。	
B 级普通股, 无表决权, 无面值。额定并发行 46200000 股。	\$11000000
	\$12260000
额外实收资本	\$2011000
留存收益	\$872403000
	\$886674000

要求:

- A, 写出发行 A 级普通股的分录。用 Coors 公司的帐户名称。
- B, 写出发行 B 级普通股的分录。用 Coors 公司的帐户名称。
- C, 由股东投资的股东权益是多少? 由经营利润带来的股东权益是多少? 这种分配能否证明公司经营得很成功? 原因是什么?
- D, Coors 公司的股东权益的含义是什么? 用一句话来概括。

答案:

1, A 错, B 正确, C 错, D 错, E 正确, F 错, G 正确, H, 错。

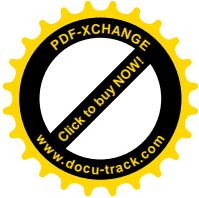
2, A 借: 现金 3271000
 贷: A 级普通股 1260000
 额外实收资本 2011000

发行 A 级股票分录

B 借: 现金 11000000
 贷: B 级普通股 11000000

发行 B 级普通股分录

C 股东投资: \$14271000 (\$12260000 + \$2011000)。



这个比例显示公司经营得极为成功，因为绝大多数股东权益是由经营利润得来的。

第五节 库存股票

库存股票指由同一公司先发行，再购回的股票。实际上，公司将这类股票作为资金。公司购买自己的股票的几个原因如下：

1. 公司发行其全部额定股票，并且需要超出股票发行计划以外的股票以分配给企业职工。
2. 减少股票的供应量，有助于维持该股票的市场价格。
3. 公司希望以低价买进本公司股票，再将其高价卖出的方法，增加公司的净现值。
4. 不想被外界掌握公司的经营权。

对库存股票的购买会令公司的资产和股东权益减少，公司的规模也会缩小，见 422 页表 9—7 的图 1 和图 2（由 Eastman Kodak 公司提供）。图 2 反映 Eastman Kodak 公司由于购买了 \$400000000 库存股本，而使公司规模减小。

一. 购入库存股票

分录为：借记“库存股票”，贷记用于购买的资产，一般是“现金”。例：Jupiter Drilling 公司购买库存股票前的资产负债表中的股东权益为

股东权益（购进库存股票以前）	
普通股，面值\$1，额定发行 10000 股，实际发行 8000 股	\$8000
资本公积—普通股溢价	\$12000
留存收益	\$14600
股东权益合计	\$34600

Jupiter Drilling 公司于 11 月 22 日，购买了 1000 股面值为\$1 的本公司发行的普通股，作为库存股票，购买价格为每股\$7.50。分录为：

11月22日	借：库存股票—普通股票（1000 * \$7.50）	7500
	贷：现金	7500

以每股\$7.50 购进 1000 股库存股票

“库存股票”帐户的余额在借方，与其他股东权益帐户相对，因此，“库存股票”帐户是股东权益的抵减帐户。“库存股票”是一项成本，但不依据股票的面值计算。

在资产负债表中，该帐户位于“留存收益”之下，“库存股票”帐户的余额要从“资本公积”与“留存收益”的总额中减去。见下表：

股东权益（购入库存股票后）	
普通股，面值\$1，额定发行 10000 股，实际发行 8000 股，流通在外股数 7000 股。	\$8000
资本公积—普通股溢价	\$12000
留存收益	\$14600
合计	\$34600
减：库存股本	（\$7500）
股东权益合计	\$27100

股东权益总额因购入“库存股票”而减少，流通在外股数也减少了。

流通在外股数计算表:



发行股票总数	8000
减：库存股票数	(1000)
流通在外股数	7000

虽然“库存股票”科目并不要求反映在资产负债表上，但该科目很重要，因为只有流通在外的股份具有表决权，分得现金股利的权利，和公司清理时分得剩余资产的权利。

思考题：

发行时的道德问题：

库存股票业务涉及严重的道德及法律问题，例如：一家名为 PENTAX 的公司在购买其库存股票时必须确保其公布的信息完整而准确，否则，一个持有 PENTAX 股票并将股票售还给该公司的股东可控告该公司对其进行了欺骗——以低价购回股票。如果 PENTAX 公司以每股\$17 的价格购进库存股票，其后宣称公司有了技术上的突破，该技术突破可带来巨大的财富，这时会发生什么事？

答：PENTAX 公司的股票价格很可能会上升，但如果可以证明公司隐瞒了信息，将股票售给公司的股东可控告该公司，以获取不同的每股收益。股东可证明自己如果事先知道公司有该项技术成就，他在股价上升前不会将股票售给公司。

二.库存股票的出售

一个公司可以以不同的价格出售其库存股票。

1. 以收购价出售：

公司可以以任意价格出售库存股票，只要能给公司带来利益，如果公司以购进价出售股票，借记“现金”科目，贷记“库存股票”科目。

以高于买入价的价格出售库存股票：

如果出售库存股票的价格高于其买入价格，两者间的差额为“资本公积—库存股票业务”，因为这部分额外收入是从公司股东那里得来的。例：木星勘探公司再次出售库存股票，该股票面值每股\$7.5，以每股\$9 出售。分录为：

12 月 7 日	借：现金 (1000 * \$9)	9000
	贷：库存股票—普通股	7500
	资本公积—库存股票业务	1500

以每股\$9 出售库存股票

“资本公积—库存股份业务”科目在资产负债表中位于“普通股”与“资本公积—普通股”科目下。“资本公积—库存股份业务”帐户的金额为“资本公积”的一部分。（见 407 页 IHOP 公司，第四行）

2. 以低于买入价卖出库存股票：

有时，再发行库存股票的价格要低于其买入价。两者间的差额记入“资本公积—库存股票业务”的借方，前体是“资本公积—库存股票业务”有贷方余额（见上例）。但如果贷方余额很小，就将该差额记入“留存收益”借方。

三. 有关库存股票业务的小结：

库存股票的购入与再出售不会引起损益表的变化，也就是说，库存股票业务对净收入没有影响。表 9—7 显示柯达公司进行库存股票买卖后的状况：

表 9—7 购进并售出库存股票对公司的影响 (以亿为单位)

资产\$17	负债\$10	资产\$13	负债\$10	资产\$20	负债\$10
	股东权益\$7		股东权益\$3		股东权益\$10
1, 购入库存股票前		2, 购入价值为 4 亿库存股票后柯达公司规模变小		3, 以 7 亿再发行库存股票后柯达公司规模变大	



公司可以购回本公司的股票，并通过取消股票证书的方法废除股票，优先股的回收多于普通股。已购回的股票不能再发行。象购进股票一样，回收股票会减少流通在外的股数和已发行股票的总数。回收股票后，所有与回收股票有关的“资本公积”科目的余额均须调整，如：“资本公积—普通股溢价”。

一个公司资产负债表上的权益部分被称为“股东权益”或“股东权益”。“资本公积”和“留存收益”与“股本”共同组成了“股东权益”部分。

“留存收益”帐户不是董事会为了向股东支付股利而做的现金储备。事实上，当“留存收益”帐户的余额数额很大时，公司可能根本没有用来支付股利的现金。“现金”和“留存收益”帐户间没有特殊的联系，是两个独立的帐户。例如：“留存收益”帐户有\$500000余额，仅意味着公司将这些经营所得利润转为增加公司资本，而与公司的“现金”余额毫无关系。

一. 股利与股利发放日

1, 宣布发放股利日: 在宣布发放股利日, 董事会将宣布将要支付股利, 该声明使公司将承担责任, 财务处理为:

贷：应付股利

3, 支付股利日: 股利在入帐日 2 至 4 周后发放。

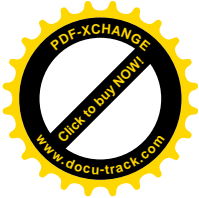
贷：现金

宣布发放\$50000 现金股利的帐务处理为:

贷：应付股利

宣布支付现金股利

资产 = 负债 + 股东权益



股利的实际支付，一般在宣布支付日的几周后。分录为：

支付现金股利

$$-50000 = -50000 + 0$$

优先股股利最先支付.当一个公司既发行了普通股，又发行了优先股时，优先股股东首先分得股利。只有在宣布发放的股利总额在支付完优先股股利还有剩余时，普通股股东才可收到股利。

例：Pine Industries 公司——一家家具制造公司，发行了普通股和 90000 股优先股，优先股年支付率为每股\$1.75。假设 2001 年 Pine Industries 公司宣布发放\$1500000 股利，则股利在优先股股东和普通股股东间的分配为：

如果 Pine Industries 公司仅宣布发放\$200000 股利，优先股股东仍可收到\$157500，但普通股股东仅能收到\$200000－\$157500＝\$42500 股利。

优先股与普通股的差异.上例显示了优先股与普通股之间一个重要的差异，对投资者而言，优先股风险更小，因其能先分得股利。假设 Pine Industries 公司的净收入仅够支付优先股股利，普通股股东将收不到股利。但是，普通股的潜在收益要大于优先股，优先股股利常被局限在一定金额内，而普通股股利没有上限。

优先股股利支付率的不同表示方式.优先股股利可表示为: 比率或金额

例如：“6%优先”意味着该优先股股东每年可收到股票面值的6%的股利。如果面值为\$100每股，则优先股股东可收到的年现金股利为每股\$6（6% * 100）。“\$3优先”表示优先股股东每年可获得的股利为每股\$3（无论面值为多少）。无面值股票的支付率一般均以金额式表示。

思考题：计算下题中公司应支付给优先股股东的现金股利是多少？

答案

三、累积优先股与非累积优先股的股利：

累积优先股的股利分配很复杂，公司有时不能及时支付给其优先股股东股利，这部分股



利称为逾期末分配股利，这些股利属于欠款，累积优先股的股东应在普通股股东分得股利前收到所有拖欠的股利和本年新发放的股利。除非特别标明该优先股为非累积优先股，优先股在法律上均属于累积优先股。

例：Pine Industries 公司的优先股属于累积优先股，设该公司 2001 年末分派价值\$157500 的优先股股利，则公司 2002 年向普通股股东支付股利前，必须先支付 2001 年拖欠的\$157500 优先股股利和 2002 年应分配的优先股股利共计为\$315000。

假设：Pine Industries 公司未分派 2001 年的优先股股利，在 2002 年，公司宣布发放股利共\$500000 公司应编制如下分录：

9 月 6 日 借：留存收益 500000
 贷：应付股利—优先股（ $\$157500 \times 2$ ） 315000
 应付股利—普通股（ $\$500000 - \315000 ） 185000
 宣布支付现金股利

如果优先股属于非累积性，企业便不需负担支付欠款的义务：
例：Pine Industries 公司的优先股为非累积性优先股，公司未支付 20X4 年优先股股利达 \$157500，则 20X4 年优先股股东永远也不会收到该股利。因此，非累积性优先股未支付股利不会给企业造成负债。（仅当董事会宣布发放股利后，才会产生由股利支付引起的负债。）但公司必须对累积性优先股未支付股利进行帐务处理，一般反映在财务报表的注释中。

第七节. 股票股利

股票股利是指公司采用增发股票的方式发放的一定比例的股利，股票股利增加了股本，减少了留存收益。因为“股本”和“留存收益”均属于股东权益，因此股东权益总额不变，仅仅是两个股东权益间的转换，公司的资产和负债也不受股票股利的影响。股票股利与现金股利完全不同，因为股票股利未将企业的资产转化为股东权益。

公司按股东持有的股数的比例分派股票股利。如果你拥有 Xerox 公司 300 股普通股，且 Xerox 公司以 10%的比例发放普通股股利，则你可收到 30（ 300×0.1 ）股股票股利，你将拥有 330 股 Xerox 公司股票。所有其他股东也将以 10%的比例收到股利。发放股票股利后，你持有的股票的份额不变。

一. 发放股票股利的原因：

- 发放股票股利不会使公司的资产随之减少。企业发放股票股利的原因如下：
- 1, 在保存现金的同时发放股利：公司可将现金用于扩大经营，偿还借款等。但公司也许希望以某种形式继续支付股利，因此公司发放股票股利。公司不用为股票股利支付税款。
 - 2, 降低股票的市价：发放股票股利后因股票股数增加，股票的市价会因此下降，假设，一只股票原来的市价为\$50，以发放股票股利的方式使流通在外的股数增加一倍，则每股市价会降至大约\$25。目的即使股票变得便宜些，以此吸引更加广泛的投资者。

二. 发放股票股利的会计处理

宣布发放股票股利不会形成负债，因为公司不需要支付资产，反之，公司表达了发派股票的意图。假设 Lousiana Lumber 公司的股东权益，在未发派股票股利前如下表所示：

股东权益	
普通股，面值\$10，额定发行 50000 股，实际发行 20000 股	\$200000
资本公积—普通股溢价	\$70000



留存收益	\$85000
股东权益合计	\$355000

股票股利分派的多少决定其采用何种分录，会计准则规定：

小额股票股利（公司发放的股票股利占原来股份数额的比例不超过 20%—25%）

大额股票股利（发行量为%25 或超过 25%）

发行量占原股份数额 20—25%的股票股利很少。

大额股票股利

大额股票股利能使市场上股票数量显著增加，并常导致股价下跌。其发行是通过将与股票股利总面值相等的留存收益转入股本来实现的。见表 9—9。

小额股票股利

小额股票股利不会显著地影响公司股票的市价，因此，公认会计准则规定：按照股利金额等于新增股票的公认市价分派股票股利，以新增股票的公认市价从留存收益转入股本和资本公积。

例：Louisiana Lumber 公司的普通股市价为每股\$16，公司分派股票股利如表 9—9 所示。大额股票股利（占公司股份的 50%），小额股票股利（占 10%）。

表 9—9 股票股利的财务处理

大额股票股利—占公司股份的 50%（以面值入帐）	小额股票股利—占公司股份的 10%（以市价入帐）
借：留存收益 100000 贷：普通股 100000 （20000 股 * 0.5 * \$10）	借：留存收益 32000 （20000 * 0.1 * \$16） 贷：普通股 20000 （20000 * 0.1 * \$10） 资本公积 12000

这两种股票股利均不影响资产、负债和股东权益总额，股票股利只是对股东权益各帐户进行重新分配，并未改变股东权益总额。

思考题：某公司普通股面值为\$15，在市价为每股\$25 时，公司分派了 1000 股股票股利，假设这 1000 股股票股利（1）占公司股份的 10%。（2）占公司股份的 100%。哪种情况下会影响股东权益总额？

答案：

大额股票股利和小额股票股利均不影响股东权益总额。

第八节 股票分割

股票分割指增加额定发行的股票数、实际发行的股票数及流通在外股票数，同时，股票面值变小。例如：如果企业将其股票一分为二，流通在外股数会增加一倍，每股面值将减少一半。股票分割同分派大额股票股利一样，会使股票市价下跌——目的是使股票的价格更具吸引力。几乎所有的美国大公司——IBM、Ford Motor 公司、Giant Food 公司等均采用过股票分割。控制着电气业的 Honeywell 公司，每三年将其公司股票进行分割。（将一股分为两股）。

IBM 公司普通股市价为\$100，假设现在公司想将市价降低至每股\$25，因此决定进行股票分割，将原来的 1 股分为 4 股，每股面值会从\$100 降至\$25。将每股分为四股意味着进行股票分割后流通在外股数为未分割时的四倍，每股面值为原来的四分之一。现在假设 IBM 公司流通在外普通股股数为 14000000 股，每股面值为\$5（进行股票分割前）



IBM 公司股东权益			
股票分割前		按 1: 4 比例进行股票分割后	
单位: 百万		单位: 百万	
普通股, 面值\$5, 额定发行 187.5 百万股, 实际发行 140 百万股。	\$700	普通股, 面值\$5, 额定发行 750 百万股, 实际发行 560 百万股。	\$700
资本公积	\$6800	资本公积	\$6800
留存收益	\$11630	留存收益	\$11630
其他	\$3293	其他	\$3293
股东权益总额	\$22423	股东权益总额	\$22423

在股票分割后, IBM 公司的额定发行股票数为 750000000 股, 实际发行了 560000000 股 (140000000×4), 每股面值\$1.25 ($\$5 / 4$) (以上均指普通股)。比较 IBM 公司资产负债表上股东权益前面的数字, 实际上, “普通股”帐户的余额根本没有改变, 只有股票的帐面价值, 授权发行的股票总数及流通在外的股票数发生了变化因为股票分割对各帐户余额没有影响, 因而无需作任何帐务处理, 仅需在摘要中记录, 如下所示:

8 月 19 日, 收回流通在外的面值为\$5 的普通股, 发行面值为\$1.25 的普通股, 数量为原流通量的 4 倍。

公司还可通过“反向分割”, 即将几张股票合而为一的方法, 用来减少流通在外的股数。

例如: IBM 公司对其股票进行反向分割, 每四张股票合为一张股票, 分割后, 每股面值为\$20 ($\5×4), 额定发行股数为 35000000 股 ($140000000 / 4$), 反向分割的情况十分罕见。

一. 股票股利与股票分割的异同点:

相同点: 股票分割与股票股利都可增加每个股东持有的股票数量, 并且两者均既不影响股东权益总额, 也不影响股东持股的份额。例: Avon Products 生产美容产品, 其产品由独立的销售代表销售。假设你以\$3000 购买了 Avon Products 公司 150 股股票, 如果 Avon Products 公司分派 100% 的股票股利, 你持有的 150 股会增加为 300 股。但你所支付的成本仍为\$3000。新股票面值为\$10 ($\$3000 / 300$ 股)。同样, 如果 Avon Products 公司以 2: 1 的比例进行股票分割 (将原来的一股分为两股)。你持有的股数也会增加为 300 股, 成本总额不变。两种情况均不会引起股东收入的增加。

股票分割与股票股利都使公司流通在外的股票总数增加了。例如: 分派 100% 的股票股利和以 2: 1 的比例进行股票分割均可导致流通在外的股数增加一倍, 每股市价降为原来的一半。

区别: 两者的区别在于: 股票股利会减少留存收益, 扩大股本总数, 每股面值不变。而股票分割对帐户余额无影响, 且改变每股面值, 还会改变额定发行股数、实际发行股票数和流通在外股票数。表 9-10 概括了股利与股票分割对股东权益的影响。

表 9-10 股利与股票分割对股东权益的影响

事件	对股东权益的影响
宣布分派现金股利	减少
实际支付现金股利	无
分派股票股利	无
股票分割	无

数据由 Beverly Terry 公司提供

第九节 股票的几种不同价格

除票面价值外, 股票还有其他形式的价值表示法, 如: 市价、赎回价、帐面价格和清理



价格。

一.市场价格:

股票的市场价值或市场价格指投资者买卖该股票的价格。市场价格是由该股票发行公司的净收入、财务状况、发展前景和经济环境决定。在大多数情况下,市场价格是股东最关心的价格。在上章中 IHOP 公司近期的市价为\$25,表示该股票将以\$25 的价格买卖,购买 100 股 IHOP 公司股票需要支付\$2500 (25×100)。当然,还需要支付手续费。如果出售 100 股 IHOP 公司的股票,应收到\$2500,但要先从中扣除手续费。手续费是指投资者因购买股票而支付给股票经纪人的费用。IHOP 公司股票的市价由每股\$10 波动到现在的价位: \$26.5

二.赎回价

可将优先股以规定的价格赎回的股票称为可偿还优先股,因为公司必须将该种优先股赎回,因此,许多人将可偿还优先股视为一项负债。在这种股票发行时即规定好公司以该价格回收股票,这个价格称为赎回价。

例: Pine Industries 公司发行优先股,赎回价为每股\$25,2001 年初,Pine Industries 公司收回 61765 股优先股 (\$169125) Pine Industries 公司将向优先股股东支付包括拖欠的股利在内的赎回款。

三. 帐面价值

普通股的帐面价格是反映在公司的帐簿上的股东权益金额。如果公司只发行普通股,其帐面价格由股东权益总额除以发行在外的普通股股票股数来计算的。例如:一个公司的股东权益总额为\$180000。流通在外的普通股股数为 5000 股,则该普通股的帐面价格为每股\$36 ($\$180000 / 5000$)。

如果公司既发行普通股,也发行优先股,优先股股东享有要求首先偿付权,优先股具有特定的清理价和赎回价,优先股股本由累积优先股和赎回优先股构成。那么普通股帐面价格计算公式为:

$$\text{普通股每股帐面价} = \frac{\text{股东权益} - \text{优先股权益总额}}{\text{流通在外的普通股股数}}$$

假设公司的资产负债表如下所示:

(430)

股东权益	
优先股, 6%, 面值\$100, 额定发行 5000 股, 实际发行 4000 股, 赎回价每股\$130。	\$40000
资本公积—优先股溢价	\$4000
普通股, 面值\$10, 额定发行 20000 股, 实际发行 5500 股。	\$55000
资本公积—普通股溢价	\$72000
留存收益	\$85000
库存股—普通股, 共 500 股	(\$15000)
股东权益总额	\$241000

假设 4 个年度(包括本年度在内)的累积优先股股利一直拖欠,且优先股的赎回价为每股\$130。每股帐面价值的计算如下:

优先股权益总额	
赎回价值 ($400 \times \$130$)	\$52000
累积优先股股利 ($\$40000 \times 0.06 \times 4$ 年)	\$9600
优先股权益总额	\$61600

普通股权益总额	
股东权益总额	\$241000



减：优先股权益总额	(\$61600)
普通股权益总额	\$179400
每股帐面价值：(\$179400 / 5000 股)	\$35.88
如果优先股无赎回价，则优先股权益总额为\$40000+\$4000+累积优先股股利	

帐面价格和决策. 帐面价格对决策有何影响？企业在协商购买某公司股票时需知道该股票的帐面价格，股东权益的帐面价值会影响股票的协商价格，股份有限公司，尤其是不公开发行其股票的公司，也许会以账面价格购回其公司已退休总裁所持有的全部股票。一些投资者将股票的帐面价值与市价进行比较，如果帐面价值比市价低，则认为股票值得购买，以 IHOP 公司和 Intel 公司为例，做一比较：

每股帐面价值			
公司名称	近期股价	普通股总额 / 流通在外普通股数	每股账面价值
IHOP	\$25	\$187868000 / 9881580	=\$19.01
Intel	\$66	\$23377000000 / 3315000000	=\$7.05

两家公司股票的市价均高于其帐面价值，但 IHOP 公司股票的市价更接近帐面价格，这是否意味着 IHOP 公司的股票更值得投资？不一定，投资决策不能仅依靠一个比率。以下是两种广泛运用的决策方法

第十节 评估企业经营状况：资产报酬率和股东权益报酬率。

投资者和债权人对企业获利能力进行不断地分析，投资者搜寻股价有上涨趋势的公司。投资者决策过程包括对各个公司的比较，但将 IHOP 公司的净收入与某一新建餐馆的净收入相比较显然毫无意义。IHOP 公司的利润有成百万美元，远远高于一个新企业的净收入，这是否就表示 IHOP 公司是更好的投资对象呢？答案是否定的。对规模不同的公司做相关的比较较有统一的获利分析法，包括资产报酬率和股东权益报酬率。

一. 资产报酬率：

总资产报酬率，简称资产报酬率，用来衡量企业是否成功地运用经济资源，为两类投资者获取收益：一 企业的债权人：企业需向其偿还借款并支付利息。二 股东：拥有企业股票并希望获得净收益。利息支出与净利润是对这两类投资者的回报也是资产报酬率的分子，分母是总资产平均净额，资产报酬率计算公式如下：(数据来自 IHOP 公司 1998 年的财务报告)。

单位：千美元。

$$\text{资产报酬率} = \frac{\text{净收入} + \text{利息费用}}{\text{总资产平均余额}} = \frac{\$26111 + \$17417}{(\$382593 + \$445899) / 2} \times \frac{\$43528}{\$414246} = 0.105$$

净收入和利息费用数据来自损益表，总资产平均余额由资产负债表计算得到。

资产报酬率的大小标志着公司盈利能力极强吗？由于该比率随行业不同而变化很大，所以没有唯一的答案。比如高科技公司的资产报酬率高于器材公司，超市和生产牙膏等产品的制造业。

二. 股东权益报酬率

普通股股东权益报酬率，通常称为股东权益报酬率，反映净利润与股东权益平均余额间的关系。分子为净收益减去优先股股利后的余额，分母为平均普通股权益——既股东权益减去优先股股利后的余额。IHOP 公司 1998 年的股东权益报酬率为：

$$\text{股东权益报酬率} = \frac{\text{净收益} - \text{优先股股利}}{\text{平均普通股权益}} = \frac{\$26111 - \$0}{(\$156184 + \$187868) / 2} = 0.152$$

因为 IHOP 公司没有发行优先股，所以分子中优先股股利为 0；又因为流通在外的优先股股数为 0，普通股股东权益平均余额与股东权益余额相等。



IHOP 公司的股东权益报酬率为 15.2%，高于其资产报酬率 10.5%。两者的差异是由资产中的利息费用引起的。许多公司同 IHOP 公司一样，以一比率借款（例如：7%），再用这笔资金投资于一个更高的比率的项目（例如 15%）。以低于投资回报率的比率借款称为运用杠杆。只要经营收入大于由借款引起的利息支出，杠杆作用就会令收入增加。

投资者和借款人利用股东权益报酬率的方式与利用资产报酬率的方式相同——均是对不同的企业进行比较，报酬率越高，说明公司经营得越成功。IHOP 公司高达 15.2% 的股东权益报酬率在所有行业中都是数一数二的。决策方针的特点为购买何种股票、何时购买提供了依据。

决策指南——股票投资

投资者的决策	指导方针
应购买何种股票： 投资是否安全？	优先股比普通股风险小，但投资于高级公司债券和政府债券安全系数更高。
是否支付稳定的股利？	累积优先股支付固定的股利，但是公司并不具有宣布发放优先股股利的义务，且股利不会增加。
股利能否增长？	普通股能。前提是企业的净收入增加，且企业有充足的用于支付股利的现金。（已满足了所有其他的现金需求）
股价是否会升高？ 如何判断一种股票的优劣？	普通股会。但也是在企业净收入增加、现金流也增加的前提下。 方法有多种：一种经验证明很有效的方法是：购买资本报酬率和股东权益报酬率在同行业中一直居高不下的企业的股票。另一种方法是：购买预期会有所发展的公司的股票。

运用 Excel 制作表格

目标：制作一张表格用来比较不同股票的财务表现。

说明：你的任务就是制作一张 Excel 表格来比较 Abercrombie & Fitch 公司、The Gap 公司和 The Limited 公司的三个主要财务指标的历史表现如何，有关这三个指标的适用范围应作出相应的嵌入式图表。有关数据由 Morningstar's website 提供。

- 1，三个公司中哪一个公司的股东权益报酬率持续高于其他公司？
- 2，三个公司中哪一个公司的资产报酬率持续高于其他公司？
- 3，经营产生的现金流量的增加是好投资目标的一个特征，在这三个公司中，哪一个公司在过去的五年中，其现金流量有所增加？
- 4，利用这些有限的的数据你选择对哪一家公司进行投资？写出理由。

步骤：

- 1，登录 www.morningstar.com 网站。
- 2，在“Quote & Reports”区点击各个公司的标志，浏览“公司表现”和“历史概要”。如果看到公司的财政年度财务报告的五年总结，打印每个公司的“历史概要”。
- 3，打开 Excel 表格。

制作以下标题并加粗。A，第九章制定决策 B 股票投资 C 股票点评 D 日期

- 4，在这些标题下，制作有下划线并加粗的一个小标题名，“股东权益报酬率%”。向下移动一行，为 5 年每年留一栏以填列数据（例如 1999，1998 等）三个公司，每个公司占用一行。
- 5，填入过去五年内每个公司股东权益报酬率的数据，这些数据可以在各个公司的“历史概要”中找到。
- 6，重复步骤 5 和 6，制作“资产报酬率%”和“经营现金流量”（以百万为单位）。



- 7, 利用 Excel 图表向导, 为每个“股东权益报酬率”、“资产报酬率”和“经营现金流量”配上图表, 调整各个表格的大小和位置以便打印时, 每张表格打印在一页上不会分开。
- 8, 存盘, 为你的文件加入背景。

第十一节 现金流量表中有关股东权益的报告

本章讨论的许多业务在现金流量表中都有记载。有关股东权益的经济业务属于筹资行为, 因为企业的拥有者——股东是企业资金最主要的来源, 影响企业股东权益和现金的筹资活动(同时也反映在现金流量表上)主要为以下三类: 股票发行, 回购股票和股利。

1 发行股票

涉及发行股票的最基本的业务是为了筹集资金而发行股票, 绝大多数公司, 包括 IHOP 股份有限公司在内, 设立了 ESOP 计划——职工购买股票以获得企业的所有权。在实施 ESOP 计划时, 公司向职工发行股票以巩固职工在企业内的地位, 因为拥有公司股票的职工工作非常努力, 许多公司也设立了执行者股权计划, 该计划准许公司高级管理层以低于市价的价格买进本公司股票。ESOP 计划和执行者股权计划构成了股票发行的基础, 公司发行了股票, 取得了现金。

2, 回购股票

在本章前面我们讨论过以库存股票的形式回购股票, 或回购股票并将其作废不论是哪种情况, 公司支付现金以购回其股票, 而库存股票的出售同发行股票一样, 使公司的现金增加。

3, 股利

多数公司向股东支付现金股利, 股利支付是一种筹资活动, 公司因为使用了投资者的资金才向他们支付股利, 然而, 股票股利不用反映在现金流量表中, 因为公司不必支付现金。

下表列出了你可能会见到的由融资活动产生的现金流。

现金流入为正, 现金流出为负数, 以括号表示

融资活动产生的现金流	单位: 百万美元
发行普通股收入	\$16.9
发行职工股票收入	\$41.4
出售库存股票	\$37
购买库存股票	(\$24.0)
回购并废除普通股	(\$1034.0)
支付股利	(\$351.5)
融资活动产生的净现金	(\$1314.2)

第十二节 股东权益报告的变动

商界常采用我们不常用的术语和表格来描述股东权益, 在本书中, 我们列出了一张内容详尽的表格以帮助你了解股东权益的内容, 企业认为报表的读者已了解他们忽略不提的内容。

表 9—11 表示股东权益的表格

大众教材使用的表格

商界使用的表格



股东权益		股东权益	
实收资本:		优先股, 8%, 每股面值\$10	
优先股, 8%, 额定发行		额定发行 30000 股实际发行	
30000 股, 已发行 30000		30000 股	\$310000
股每股面值\$10。	\$300000		
资本公积—优先股溢价	\$10000		
普通股, 面值\$1, 额定		普通股, 面值\$1, 额定	
发行 100000 股实际发行		发行 100000 股实际发行	
60000 股。	\$60000	60000 股。	\$60000
资本公积—普通股溢价	\$2140000	资本公积	\$2160000
资本公积—库存股交易	\$9000	留存收益	\$1565000
资本公积—作废优先股	\$11000	减: 库存股—普通股	(\$42000)
实收资本总额	\$2530000	(1400 股)	
留存收益	\$1565000	股东权益总额	\$4953000
合计	\$4095000		
减: 库存股—普通股	(\$42000)		
(1400 股)			
股东权益总额	\$4953000		

以上是教学中常用的表格, 同实际使用的资产负债表的对比。对实际中应用的表格, 应注意以下几点:

1. 表格的最前方没有“实收资本”, 一般将优先股、普通股、资本公积均视为实收资本的一部分。
2. 优先股只设一个帐户: 票面价值和溢价均包含在内。
3. 将“资本公积—普通股溢价”, “资本公积—库存股业务”, 和“资本公积—作废优先股”合并为一个帐户“资本公积”。由于“资本公积”属于普通股东, 因此, 在实际使用该帐户时, 一般在后面加上“普通股”。
4. 所有者权益总额 (\$4053000 见表 9-11) 没有标出。

本章总结

复习题

1. 利用下列帐户及其余额, 为 Whitehall 公司编制一张分类资产负债表。时间为 20X2 年 9 月 30 日:

普通股, 面值\$1, 额定 50000 股, 发行了 20000 股。	\$20000
应付股利	\$4000
现金	\$9000
应付帐款	\$28000
资本公积—普通股	\$115000
库存股票—普通股 (1000 股)	\$6000
长期应付票据	\$80000
存货	\$85000
厂房设备净值	\$226000
应收帐款净值	\$23000
优先股, 无面值, \$3.75, 额定 10000 股, 发行了 2000 股	\$24000
应计负债	\$3000
留存收益	\$75000

2. 下面是 Trendline 公司的资产负债表。时间 20X1 年 12 月 31 日



股东权益	
4%优先股，面值\$10，额定 10000 股，发行 10000 股，赎回价\$110000。	\$100000
普通股，无面值，设定价值\$5，额定发行 100000 股	\$250000
资本公积—普通股（面值或设定价值）	\$239500
留存收益	\$395000
减：库存股—普通股（1000 股）	（\$8000）
股东权益总额	\$976500

要求：

- A. 优先股是累积优先股还是非累积优先股？说明理由。
- B. 优先股的年度股利总额为多少？
- C. 公司发行了多少普通股？
- D. 计算普通股和优先股的每股帐面价值，优先股股利欠款为 0，且 Trendline 公司尚未宣布发放 20X1 年股利。

答案：

WHITEHALL 公司资产负债表		20X2 年 9 月 30 日	
资产		负债	
流动资产		流动负债：	
现金	\$9000	应付帐款	\$28000
应收款（净值）	\$23000	应付股利	\$4000
存货	<u>\$85000</u>	应计负债	<u>\$3000</u>
总流动资产	\$117000	总流动负债	\$35000
财产、厂房、设备（净值）	\$226000	长期应付票据	<u>\$80000</u>
		总负债	\$115000
		股东权益	
		优先股\$3.75，无面值，额定发	\$24000
		行 10000 股，已发行 2000 股	
		普通股，面值\$1，额定发行 50000	\$20000
		股，已发行 20000 股	
		资本公积—普通股溢价	\$115000
		留存收益	\$25000
		库存股—普通股（1000 股成本）	<u>\$（6000）</u>
		总股东权益	\$228000
总资产	\$34300	总负债和股东权益	\$343000

2

- A. 该优先股是累积优先股，因没有特别标明不是累积性的。
- B. 年优先股股利：\$4000（\$1 * 0.04）。
- C. 发行普通股股数：50000 股（\$250000 / \$5：设定价值）
- D. 普通股与优先股的每股帐面价值：

优先股	
赎回价	\$110000
本年累积优先股股利（\$100000 * 0.04）	\$4000
分配给优先股的股东权益	\$114000



每股帐面价值（\$114000 / 10000 股）	\$11.40
普通股	
股东权益总额	\$976500
减分配给优先股的股东权益	（\$114000）
分配给普通股的股东权益	\$862500
每股帐面价值（\$862500 / 49000 股）	\$17.60

学习要点

1. 说明公司制的优缺点： 在美国，公司是进行商业活动的主要形式。公司是与其所有者相分离的法律主体。公司的优点包括：筹集资本的能力持续存在；易于转移所有权；不可相互代理；及所有者的有限责任。缺点包括：所有权与经营权分离；双倍的税收；和政府的控制。

2. 分析发行股票对一个公司财务状况的影响：

公司被授权发行一定数量的股票，可以是普通股或优先股；有面值或无面值股票。不论发行何种股票，公司的资产和股东权益都会增加。

3. 描述库存股票业务对公司造成的影响：

库存股票是由公司发行，日后又购回的股票。购买库存股票会减少公司的资产和股东权益，出售库存股票会增加资产和股东权益，库存股票是股东权益的一个抵减帐户。

4. 有关股利的会计核算及股利对一个公司的影响：

公司可以以现金或股票的形式发放股利，同普通股相比优先股享有优先分得股利的权利，优先股股利可以设定为一个美元的固定金额，也可以设定为其帐面价值的一个百分数。另外，公司在分派股利前，必须先偿付累积优先股所欠股利。股票股利是公司按一定比例发放给股东的本公司股票。股票股利引起股本增加，留存收益的减少，总股东权益不变。股份分割是增加额定股数，已发行的股数和流通在外的股数，同时股票的面值减少。股票分割不影响帐户余额，因此股东权益总额不变。

5. 运用股票的各种价值制定决策：

股票的市场价值是股东买进或卖出一股股票的价格。公司同意支付的回购价值称为赎回价。清理价值指如果公司被清理，偿付给优先股股东的每股价值，股票的账面价值指记载在公司帐簿上的外部股票的每股价值。

6. 评估公司的资产报酬率和股东权益报酬率：

资产报酬率和股东权益报酬率是评价公司获利能力的两个比率，资产报酬率反映公司运用资金为股东和债权人获取利润的能力，股东权益报酬率反映净收入与平均普通股权益的联系。这两个比率可用来评估企业为普通股东的经营能力，一个发展良好的公司的股东权益报酬率应大于其资产报酬率。

7. 现金流量表上关于股东权益的反映：

在现金流量表上披露的影响股东权益的三个财务原因为（1）股票的发行（2）股票的回购（3）股利

会计词汇

授权发行股票（P413）	公司（P409）	留存收益（P411）
董事会（P410）	法定资本（P413）	资产报酬率（P431）



账面价值 (P429)	有限责任 (P409)	股东权益报酬率 (P432)
章程 (P410)	市场价值 (每股) (P429)	股东 (P408)
章程 (P408)	外部股份 (P411)	设定价值 (P413)
普通股 (P412)	资本公积 (P411)	股票 (P408)
捐赠资本 (P411)	票面价值 (P413)	股票股利 (P426)
累积优先股 (P425)	优先股 (P412)	股东 (P408)
赤字 (P423)	经理 (P410)	股东权益 (P411)
股利 (P413)	普通股股东报酬率 (P432)	股票分割 (P427)
双重税 (P409)	总资产报酬率 (P431)	库存股 (P420)

问题:

- 1, 为什么把公司称为“各州的产物”简要地写出一个公司的成立过程。
- 2, 公司的特征是什么? 公司为什么会有税收上的不利因素?
- 3, 假设 H.J.Heinz 公司发行了 1000 股, 3.65% 的优先股, 该优先股面值为 \$100, 以每股 \$120 出售。这笔业务会使“资本公积”帐户金额增加多少? 会使“留存收益”增加多少?
- 4, 各帐户在资产负债表上出现的顺序排列的以下帐户: 普通股、设备、优先股、留存收益、应付股利, 并写出以上帐户在资产负债表上的分类。
- 5, 购买库存股会对以下各因素造成什么影响? A, 资产。B, 已发行的股票。C, 外部股票。
- 6, “库存股”帐户的余额一般在借方还是在贷方? “库存股”帐户的性质为? “库存股”帐户在资产负债表上的位置为?
- 7, 对普通股的购买和废除对下列因素的影响是什么? A, 资产。B, 已发行的股票。C, 外部股票。
- 8, 简要写出有关股利的三个重要日期。
- 9, 作为一个优先股股东, 你更愿意持有累积优先股还是非累积优先股? 在相同的条件下, 公司更愿意发行累积优先股还是非累积优先股? 写出理由。
- 10 Ametek 公司“现金”帐户金额为 \$73000000, 留存收益为 \$162500000。分析 Ametek 公司留存收益大于现金的原因。在答案中要求写出“留存收益”帐户的性质及其与“现金”帐户的关系。
- 11 你的一位朋友收到了一笔股票股利, 他认为股票股利与现金股利没有区别。向他解释这两者的差异。
- 12 小额股票股利与大额股票股利的区别是什么? 在会计上这两者间的主要区别是什么?
- 13 股票的市场价值与帐面价值有何不同? 对投资者而言哪个更重要?
- 14 为什么一个经营状况良好的公司的股东权益报酬率高于其资产报酬率?

考查点

公司的授权机构 目标 1	考查点 9-1 参照 410 页表 9-2, 对公司的授权机构思考下列问题; 1, 哪些人在公司中拥有最高的权利? 2, 谁是公司权利最大的人? 3, 谁控制着公司的日常经营? 4, 公司中谁管理帐务? 5, 谁负责管理公司的现金?
普通股与优先股的特征	考查点 9-2 回答下列有关公司股票特征的问题: 1, 公司的拥有者实际是哪类股东? 2, 股东与债权人最明显的区别是什么? (债权人指借钱给公司的人) 3, 优先股股东享有哪些普通股股东不享有的特权?



目标 1	4, 哪类股东希望公司能获得很高的收益? 为什么?		
发行股票对净收益的影响	考查点 9—3 对 414 页 IHOP 公司 7 月 23 日发行股票的分录进行分析, 并回答下列有关 IHOP 公司业务性质的问题。		
目标 2	1, IHOP 公司通过发行股票筹集资金\$32000000, 而 IHOP 公司股票的总面值仅为\$32000。多出的\$31968000 是否是 IHOP 公司的利润? 写出理由。 2, 假设 IHOP 公司股票每股面值曾为\$1、\$5 和\$10。股票面值的改变是否对 IHOP 公司的净收益产生了影响? 写出你的理由。		
发行股票并分析留存收益	考查点 9—4 1998 年 12 月 31 日, Coca-Cola 公司发布了以下比较资产负债表。该资产负债表包括了 1997 年的会计数据, 以资比较。(单位: 除股票面值外均为百万)		
目标 2		12 月 31 日	
	普通股, 面值\$0.25, 额定 5600 股	1998 年	1999 年
	发行: 1997 年 3460 股	\$865	
	1998 年 3443 股		\$861
	资本公积—溢价	\$2195	\$1527
	留存收益	\$19922	\$17869
	1, 1998 年 Coca-Cola 公司的资本公积总额增加了多少? 是什么原因造成的? 你的理由是什么? 2, 将 Coca-Cola 公司 1998 年为筹资而发行股票的交易记入日记帐。 3, 1998 年 Coca-Cola 公司是盈利还是亏损? 理由是什么?		
发行股票以购买资产	考查点 9—5 本习题显示了获得固定资产的两种不同方法的异同点。		
目标 2	案例 A 发行股票与购进资产不同时进行, 为两笔交易。 Data Warehouse 公司发行了 10000 股普通股, 面值为\$5, 收取现金\$700000。在另一笔业务中, 公司用这笔现金购买了一幢价值\$600000 的建筑物和价值\$100000 的设备, 写出这两笔业务的分录。 案例 B 发行股票同时获得资产: Data Warehouse 公司发行了 10000 股普通股, 面值为\$5。同时获得了价值\$600000 的厂房和价值\$100000 的设备。写出这两笔业务的分录: 写完分录后比较各帐户余额, 案例 A 与案例 B 的帐户金额是否相等?		
	考察点 9—6 Steitz Aviation 公司有三种股票: 普通股: 面值\$1。A 级优先股, 面值\$10。B 级优先股, 无面值。写出 Steitz 公司发行股票的分录: A, 发行 1000 股普通股, 每股\$40。 B, 发行 1000 股 A 级优先股, 总价值\$25000。 C, 发行 1000 股 B 级优先股, 每股\$18。 (不需作出解释)		
	考察点 9—7 Landa 计算机公司的财务报表中提供了如下帐户: 单位: 百万 (票面价值除外)		
	净销售收入	\$1031.5	资本公积—溢价 \$26.2
	应付帐款	\$62.4	销售收入 \$588.0
	留存收益	\$166.2	普通股, 面值\$0.01 发行 40.2 股 \$0.4
	其他流动负债	\$52.3	长期负债 \$7.6
	营业费用	\$412.9	
	编制 Landa 计算机公司资产负债表的股东权益部分, 净收益已包括在留存收益中		



使用股东权益数据 目标 2	考查点 9—8 根据上题的数据计算 Landa 计算机公司的：A 净收益；B 总负债；C 总资产。（利用会计公式）
购买库存股的帐务处理 目标 3	考查点 9—9 本书 420 页有 Jupite Drilling 公司购买库存股的表格资料，假设木星勘探公司后来购买了 500 股普通股作为库存股，每股作价\$5。 1, 写出购进库存股的会计分录。 2, 购入库存股后，立即编制该公司资产负债表上的股东权益部分。 3, 库存股的购入对股东权益总额的影响是什么？Jupite Drilling 公司购入库存股，对公司股东权益总额的影响是什么？写出金额。
售出库存股的帐务处理 目标 3	考查点 9—10 在以每股\$5 的价格购入库存股后，木星勘探公司以每股\$8 的价格售出了 400 股库存股。 1, 编制会计分录。 2, 在售出库存股后，立即编制资产负债表中的股东权益部分 3, 库存股的出售对股东权益总额的影响一般为？木星勘探公司出售库存股，对公司股东权益总额的影响是什么？写出金额
与现金股利有关的帐户 目标 4	考查点 9—11 Augusta 公司 20X1 年 12 月 31 日报表上显示：公司全年净收入为\$90000。在 12 月 5 日，Augusta 公司宣布发放年现金股利给持有 6% 的优先股股东。（共发行了 10000 股，面值总额\$100000）发放给普通股股东每股\$0.5 的现金股利。（发行 50000 股，面值总额\$250000）公司于 20X2 年 1 月 4 日发放股利，写出下列分录： A, 于 20X1 年 12 月 15 日宣布发放股票股利。 B, 于 20X2 年 1 月 4 日实际发放现金股利。 公司 20X1 年的留存收益是否改变？为什么？
现金股利在优先股与普通股间的分配 目标 4	考查点 9—12 根据 424 页 Pine 公司的股利分配方案，回答下列有关现金股利的问题。 1, 在普通股东分得股利前，Pine 公司应宣布每年发放多少股利。 2, 假设 Pine 公司宣布在 20X1 年发放现金股利\$100000。优先股股利应为多少？普通股股利为多少？ 3, Pine 公司的优先股是累积性的还是非累积性的？写出原因。 4, 假设 Pine 公司未发放 20X0 年和 20X1 的优先股股利，20X2, Pine 公司宣布发放现金股利\$500000。应支付多少优先股股利？多少普通股股利？
小额股票股利的帐务处理 目标 4	考查点 9—13 Sprint Telex 公司流通在外普通股面值\$2.5, 共 100000 股。在该股票市价为每股\$13 时，公司宣布发放 5% 比例的股票股利。 1, 公司于 3 月 19 日发放股票股利，写出分录，不需要对分录进行解释。 2, 股票股利的发放对 Spring Telex 公司的总资产的影响为？对股东权益的影响为？
小额股票股利的帐务处理 目标 4	考查点 9—14 Pirelli Rubber 公司流通在外的普通股为 20000 股，面值为\$1, 以\$10 每股发行，市价为每股\$62.50 时，Pirelli 公司分派了 50% 的股票股利。 1, 公司于 7 月 5 日发放股票股利，写出分录。不需说明。 2, 编制发行股票股利后的资产负债表上的股东权益部分。在发放股票股利前，“留存收益”帐户为\$60000, 且 Pirelli 公司章程中规定公司授权发行普通股股数为 100000 股。
计算每股	考查点 9—15 434 页的表 9—11 是现实社会上使用的关于股东权益的表格。公司



帐面价值 目标 5	拖欠了前 2 年和本年的优先股股利。计算普通股每股帐面价值。		
计 算 并 解 释 报 酬 率 目标 6	考查点 9—16 写出资产报酬率和股东权益报酬率的计算公式，回答下列相关问题： 1，为什么计算资产报酬率时要将利息费用考虑在内？ 2，为什么计算股东权益报酬率时要从净收益中扣除优先股股利？		
计 算 大 公 司 报 酬 率 目标 6	考查点 9—17 Coca-Cola 公司最近几年的资产报酬率和股东权益报酬率都非常高，19X6 年的财务报表（如下所示）列出了 19X5 年的数据以进行比较（单位：百万）计算 Coca-Cola 公司 19X6 的资产报酬率和股东权益报酬率，并评估这两个报酬率是高还是低。 Coca-Cola 公司财务报表		
	资产负债表	19X6	19X5
	流动资产总额	<u>\$5910</u>	<u>\$5450</u>
	长期投资总额	<u>\$10251</u>	<u>\$9591</u>
	资产总计	\$16161	\$15041
	负债总计	<u>\$10005</u>	<u>\$9649</u>
	股东权益总计（普通股）	<u>\$6156</u>	<u>\$5392</u>
	负债和股东权益总计	<u>\$16161</u>	<u>\$15041</u>
计 算 由 融 资 引 起 的 现 金 流	考查点 9—18 19X6 年，Nike 公司的净收益为\$553000000，支付现金股利\$79000000，公司借款为\$53000000，偿还了\$30000000，Nike 公司发行了价值\$21000000 的普通股，支付了\$19000000 用于购买库存股票，计算 Nike 公司 19X6 年由于融资活动产生的现金流。		

练习题：

E9—1 公司的成立 （目标 1）

Richard Barth 和 Michael Stephanopolous 开了一家餐馆，餐馆名为“好味”，他们需要资金，因此，计划成立一家公司，因为你的办公室恰巧在同一幢楼中，因此他们到你这里来咨询，为他们写一份关于成立公司的过程的备忘录，标明这个过程中需要的具体文件有哪些，并注明参与公司组建与管理的其他团体有哪些。

E9—2 发行股票并登记入帐 （目标 2）

Studio Art Gallery 公司章程中规定：授权发行股票数为普通股 100000 股，优先股 5000 股。第一年公司完成了下列股票发行业务：

2 月 19 日：发行了 1000 股面值为\$2.50 的普通股，发行价格为每股\$6.50。

3 月 3 日：买出 500 股\$1.50 优先股，现金收入\$6000。

3 月 31 日：发行了每股面值为\$2.50 的普通股 3300 股，并以此换取价值\$11000 的固定资产，这 3300 股普通股市价为\$8500。

要求：

- 1，写出这笔业务的分录，不需加说明。
- 2，编制资产负债表中股东权益部分，留存收益余额为亏损\$20000。

E9-3 发行股票（目标 2）

Gulf Resource & Chemical 有限公司的资产负债表如下：（仅登录了股东权益部分）

股东权益	
优先股，面值\$1，额定 4000000 股。	



已发行 A 级优先股 58000 股（流通在外）	\$58
已发行 B 级优先股 376000 股（流通在外）	\$376
普通股，面值\$0.10，额定 20000000 股。已发行并流通在外 9130000 股	\$913
资本公积—溢价	\$75542

注：除面值外，单位为千美元。

要求：

- 1, 假设所有优先股（A 类和 B 类）均以每股\$1 的价格发行，普通股的每股股价是多少？
- 2, Gulf 公司未列出其有库存股，你如何通过其他途径了解公司是否拥有库存股？

E9—4 资产负债表股东权益部分 （目标 2）

Spenco Medical 公司的章程中规定：公司额定发行 A 级优先股 5000 股，B 级优先股 1000 股，普通股 10000 股。在两个月中完成了股票的发行工作。

6 月 23 日 以每股\$12.50 的价格发行了面值为\$1 的普通股 1000 股。

7 月 2 日 以现金\$20000 的价格发行了 300 股 A 级优先股，该股无面值，股利为每股\$4.50。

7 月 12 日 发行了 3300 股面值\$1 的普通股交换价值\$25000 的设备，这些普通股市价为 \$16000。

要求：

编制该业务的资产负债表中股东权益部分，“留存收益”帐户的余额为\$172000。不用编写分录。

E9—5 计算企业的资本公积 （目标 2）

Pavelka 公司成立于不久前，公司向一位律师发放了普通股，该律师在公司成立过程中提供了价值\$20000 法律上的服务，向一位投资者发行了普通股，以交换该投资者拥有的价值\$40000 的股票。公司以每股\$110 发行了 1000 股优先股，以每股\$15 的价格发行了 26000 股普通股。在第一年的经营中，公司的净收益为\$85000。公司宣布发放现金股利\$26000。不用写会计分录，计算公司这些经济业务产生的资本公积为多少？

E9-6 资产负债表的股东权益 （目标 3）

readlove 建筑公司，20X3 年 6 月 30 日的一些帐户金额如下：由此编制公司的资产负债表的股东权益部分。

普通股，无面值，设定价值\$1，额定 500000 股，已发行 120000 股	\$120000
留存收益	\$119000
应收帐款（净值）	\$43000
应付票据，8%	\$81000
存货	\$112000
机器与设备（净值）	\$109000
5%优先股，面值\$1，额定 20000 股，已发行 11000 股。	\$11000
资本公积—普通股溢价	\$88000
库存股票—普通股（2200 股）	\$5000

E9—7 库存股票帐务处理及库存股票对股东权益的影响 （目标 3）

写出 Buzze 音乐公司下列业务的分录：

- 2 月 29 日 以每股\$15 的价格发行 10000 股无面值的普通股。
- 4 月 22 日 以每股\$14 的价格购买 900 股库存股。
- 6 月 11 日 以每股\$16 的价格售出 200 股库存股。



这些业务对“股东权益”帐户的影响是什么？

E9—8 发行股票、库存股及股利的帐务处理。

在 1998 年 12 月 31 日，Sprint 公司公布了本公司的股东权益帐户（单位：百万）

普通股，面值\$2.50，共发行 6152000000	\$1538
资本公积—溢价	\$7586
留存收益	\$3651
库存股，85000000 股	(\$426)
其他	\$99
股东权益总计	\$12448

假设 Sprint 公司 1999 年发生了如下经济业务：

A，净收益\$44000000。

B，发行 6000000 股普通股，每股价格：\$80。

C，以\$7000000 购进库存股共 1000000 股。

D，宣布发放现金股利\$300000000。

写出 B,C,D 的分录，不必做说明。

E9—9 利用 9—8 题的数据编制 Sprint 公司 1999 年 12 月 31 日的资产负债表上的股东权益部分。

E9—10 由股东权益了解公司业务（目标 2，3，4，5）

Krisler 公司资产负债表中股东权益如下表所示：

股东权益（金额和股票数单位：百万）	12 月 31 日	
	19X9	19X8
优先股，每股\$1，授权 A 级可转换优先股 20.0。发行并流通在外 19X9 和 19X8——0.1 和 1.7 股（累积清算优先股分别为\$68000000 和\$863000000）	\$ *	\$2
普通股—每股面值\$1，授权 10000 股。已发行 19X9 和 19X8——408.2 和 364.1 股。	\$408	\$364
资本公积	\$5506	\$5536
留存收益	\$6280	\$5006
库存股—普通股 19X9—29.9 股 19X8—9.0 股	(\$1235)	(\$214)
股东权益总计	\$10959	\$10694
负债和股东权益总计	\$53756	\$49539
* 表示少于\$100000		

要求：

1，写出发生在 19X9 使 Krisler 公司优先股减少的经济业务。

2，写出发生在 19X9 使 Krisler 公司优先股增加的经济业务。

3，Krisler 公司 19X9 年 12 月 3 日流通在外的普通股数为多少？

4，假设 19X9 年公司普通股的价格在\$38.25 至\$58.13 间变动，将库存股的每股平均价格和普通股的价格变化区间进行比较。

5，Krisler 公司 19X9 年的净收益为\$2025000000。公司应支付多少股利？

E9—11 计算优先股与普通股的股利（目标 4）

下列股东权益要素由 Gulf Resources & Chemical 公司的资产负债表取得，除票面价值外，所有金额单位为千美元。

股东权益



累积优先股，面值\$1，每年分派每股现金股利：A 级\$0.20，B 级\$0.10。已发行 A 级股票 58000 股，B 级股票 376000 股。	A 级\$58 B 级\$376
普通股，面值\$0.10，已发行 9130000 股。	\$913

假设 A 级优先股的优先程度高于 B 级优先股，且公司已支付了 20X0 年的所有优先股股利。

要求：计算 20X1 年与 20X2 年两种优先股的股利。20X1 年的股利为 0，20X2 年的股利为\$900000。

E9-12 有关股利的帐务处理与股东权益 （目标 4）

Dade Counny Tihe 公司额定发行 100000 股面值为\$1 的普通股。公司以每股\$5 的价格发行了 50000 股，该 50000 股均流通在外，当“留存收益”帐户余额为\$150000 时，公司分派了 50% 的股票股利之后，宣布以每股\$0.30 的比例发放现金股利。

要求：

- 1，写出分派股票股利的会计分录。
- 2，写出宣布发放现金股利的会计分录。
- 3，在上述业务完成后，编制公司资产负债表中的股东权益部分。
- 4，哪次股利分配使公司股东权益总额减少？减少多少？

利用会计等式回答这个问题，当“留存收益”帐户余额为\$150000 时，Dade 公司分派了 50% 的股票股利之后，公司又宣布以每股\$0.30 的比例发放现金股利。

E9-13 小额股票股利的帐务处理及股东权益 （目标 4）

20X0 年 9 月 30 日先锋保险公司的年度股东权益如下：

股东权益	
普通股，面值\$10，额定发行 100000 股，已发行 50000 股。	\$500000
资本公积—普通股溢价	\$60000
留存收益	\$300000
股东权益总计	\$860000

在 10 月 6 日，先锋公司普通股的市价为每股\$13，公司分派了 10% 的股票股利。

要求：

- 1，写出分派股票股利的会计分录。
- 2，在分派股利后，编制资产负债表中的股东权益部分。
- 3，股东权益总额不因发放股票股利改变的原因是什么？

E9-14 计量股票发行、股利及库存股等业务的影响 （目标 2，3，4）

计算这些经济业务会对 Pier 1 进口公司股东权益总额造成的影响——金额以及影响的方向。各个业务间相互独立。

- A，购入 1500 股库存股（面值\$1），购入价格每股\$4.25。
- B，发放了 10% 的股票股利，在发放前，流通在外的普通股（面值\$1）股数为 69000000 股，发放时股票的市价为\$7.625。
- C，以每股\$6.00 的价格售出面值为\$1 的库存股 600 股，买入这些库存股的价格是每股\$4.25。
- D，将每股股票分割为三股，在股票分割前，流通在外的面值为\$1 的普通股为 69000000 股。
- E，分派 50% 的股票股利，在分派前，流通在外的面值为\$1 的普通股为 69000000 股，发放股利时的市价为每股\$13.75。

E9-15 股票分割后的股东权益 （目标 4）

Gap 公司 1 月 31 日的股东权益如下（单位：百万）

普通股，面值\$0.05，额定 500000000 股，已发行 440000000 股。	\$22
--	------



资本公积	\$318
留存收益	\$2393
其他	(\$1149)
股东权益总计	\$1584

假设 3 月 7 日, Gap 公司将面值为 \$0.05 的普通股进行分割, 将一股分为两股。写出这笔业务的备查记录。编制股票分割后的资产负债表的股东权益部分。(注意: 股票分割会增加授权发行的股数)

E9-16 普通股的帐面价值 (目标 5)

Venture Business Systems 提供的资产负债表如下: 金额、股票数的单位: 千

可偿还优先股 6%, 偿还价值 \$6362, 流通在外股数 100。	\$4860
普通股东权益, 已发行并流通 11120 股	\$181360
股东权益总计	\$186220

要求:

- 1, 计算普通股的每股帐面价值, 假设所有优先股股利已支付。(无欠款)
- 2, 假设包括本年、去年和前年三年的优先股股利被拖欠, 计算普通股的每股帐面价值。
- 3, Venture Business Systems 普通股最近的市价为 \$15.75。这是否意味着以 \$15.75 买进该股票是一笔不错的交易?

E9-12 获利能力的分析 (目标 6)

Ford Motor 汽车公司提供了下列数据 (单位: 百万)

	19X7	19X6
损益表		
利息费用	\$10500	\$10399
净收益	\$6920	\$4446
资产负债表		
资产总额	\$279097	\$262867
普通股	\$6767	\$6457
留存收益	\$25234	\$20334
其他权益	(\$1267)	(\$29)
股东权益总计	\$30734	(\$26762)

计算 Ford Motor 公司 19X7 年的总资产报酬率和股东权益报酬率, 这些数字白哦使公司的经营状况是好还是差? 写出原因。

E9-18 现金流量表反映的投资和融资业务。(目标 7)

假设, General Motors 公司 19X9 年的现金流量表如下: (单位: 百万)

支付给股东的现金股利	\$1328
长期负债减少	9636
购置固定资产的支出	6351
购置特殊器具的支出	3726
长期负债增加	12130
对其他公司的投资	616
应付短期贷款增加	6088
出售固定资产的收入	541



发行普通股的收入	505
出售各种资产的收入	183
回购普通股与优先股的支出	1681

要求：

- 1, 指出 General Motors 公司 19X9 年由投资引起的现金流量和由筹资引起的现金流量各是多少？编制现金流量表，列出应支付现金的项目并用括号括起，同列出金额减少的项目。
- 2, 用自己的话对三大现金流做简短的描述。

E9—19 解释股东权益发生的变化 （目标 2, 3, 4）

Mobil 公司是一家规模庞大的石油公司，该公司股东权益数据见下表：

(单位：百万。每股面值除外)			12 月 31 日	
	19X7		19X6	
优先股	\$665		\$686	
普通股，面值\$1。	894		891	
资本公积	1549		1468	
留存收益	20661		19108	
库存股—普通股	(3158)		(2643)	

19X7 年，Mobil 公司的净收益共\$3272000000，假设除“留存收益”帐户外，有一笔经济业务造成了 19X6 年 12 月 31 日与 19X7 年 12 月 31 日间每个帐户金额的变化，而有两笔业务造成“留存收益”帐户金额的改变。请对这些作出解释，并写出每个帐户改变的金额是多少？

E9—20 有关股东权益改变的帐务处理 （目标 2, 3, 4）

Republic Group 公司，20X0 年初发行并流通在外的普通股为 8000000 股，面值为\$1，资本公积的期初余额为\$13000000，“留存收益”为\$40000000。20X0 年 3 月，该公司以每股\$2 的价格发行了 2000000 股普通股，5 月在普通股的市价为每个\$3 时，公司按普通股股本的 10%分派股票股利，10 月分，公司的股票价格跌至每股\$1，公司收回 2000000 股作为库存股，公司当年的净收益为\$26000000，并宣布支付现金股利\$5000000。

完成下列表格以决定 Republic 公司 20X0 年 12 月 31 日的股东权益个项目的数额。不需要写分录。

单位：百万	普通股	资本公积	留存收益	库存股	合计
1999 年 12 月 31 日余额	\$8	\$13	\$40		\$61
发行股票					
股票股利					
购入库存股				\$	
净收益					
现金股利					
20X0 年 12 月 31 日余额	\$	\$	\$	\$	\$

提问：A 组

解释公司股票的特征 （目标 1）

P9—1A 回答下列有关公司股东权益的问题：

- 1, 优先股与普通股有何相似之处？优先股与借款有何相似之处？
- 2, 可转换优先股比不可转换优先股价值高的原因是什么？写出投资者希望通过购买可转换优



先股获得的两个经济上的利益是什么？

- 3, MJ Designs 购入\$50000 库存股, 一年以后以\$65000 售出, 解释 MJ Designs 公司通过库存股买卖获得的\$15000 为何不用记录在损益表中。
- 4, 作为一个投资者, 你更希望获得现金股利还是股票股利? 写出原因。
- 5, 许多企业在必须支付额外的所得税时选择以公司的方式经营, 原因何在?

公司业务的帐务处理及编制资产负债表的股东权益部分 (目标 2)

P9-2A Livermore 和 MC Gregor 合伙企业需要额外的资金以开辟新市场, 于是将合伙企业改为 LM 公司。公司的章程中规定: 公司授权发行面值为\$100, 6%的优先股 50000 股, 无面值普通股 100000 股, 设定价值为每股\$5, 公司成立后第一个月发生了如下经济业务:

12 月 2 日 发行了 300 股普通股给创始人, 发起费用为\$1800, 贷记“开办费”帐户。

2 日 向 Livermore 企业发行 9000 股普通股, 向 MC Gregor 企业发行了 12000 股普通股, 发行价格为市价: 每股\$6。

10 日 发行 400 股优先股以交换一项市价为\$50000 的专利。

16 日 发行了 2000 股普通股, 收到现金\$12000。

要求:

- 1, 写出每个业务的会计分录。
- 2, 编制 LM 公司 12 月 31 日的资产负债表的股东权益部分, “留存收益”科目的期末余额为\$141100。

编制股东权益 (目标 2, 4)

Action 公司按授权发行面值为\$100, 5%的优先股 5000 股; 无面值的普通股 500000 股。公司发行了优先股 1000 股, 发行价格每股\$105; 发行了 100000 股普通股, 收到现金\$519000。公司 20X4 年“留存收益”余额为\$73000。20X4 年的净收益为\$80000。公司宣布 20X4 年向优先股股东发放 5%的现金股利, 而 20X3 年的优先股股利还未支付。

要求:

编制 Action Recycling 公司 20X4 年 12 月 31 日资产负债表的股东权益部分, 不需要写分录, 但要求计算出具体金额。

利用股票股利控制公司经营 (目标 4)

P9-4A Wooton 公司是一家服装公司, 位于纽约市 White Plains 街, Wooton 公司是唯一一家在网上销售进口货物的公司, Wooton 公司的货物可很快的销售给 Bloomingdale 公司、I.Magnin 公司和 Bonwit Teller 公司。由于公司经营的成功, 公司目前最重要的问题是管理权要被别人接管, 费城的一些投资集团试图购买公司 51%的股份, 董事会认为这些投资者将会以极低的价格卖掉公司最好的产品, 在董事会上, 许多方法被提出以阻止恶意的收购, 其中一种办法便是用发放 100%股票股利的方式增加流通在外的股数。

要求:

假设你是 Wooton 公司的一个重要股东, 给公司董事会写一封便函, 向他们解释分派股票股利对于想接管公司的那些投资团体是利还是弊, 在便函中, 你需要写明股票股利对资产、负债和股东权益的影响——即对公司的规模的影响。

计算发行股票, 库存股和股利对股东权益的影响。

P9-5A House of Carpets 公司经乔治亚州政府授权, 准许发行面值为\$1 的普通股 5000000 股; 面值为\$50 的优先股 50000 股。在 20X1 年最初的发行中, House of Carpets 公司以每股\$5.00 的价格发行了 500000 股面值为\$1 的普通股, 在这之后的 5 年中, House of Carpets 公司的股票增值了, 公司以每股\$6 至\$10.75 的价格发行了 400000 股, 平均每股发行价格为\$8.50。

在 20X3 年公司的股价跌至每股\$7, 公司回购了 60000 股普通股作为库存股, 20X4 年股价回升, 公司以每股\$8 的价格出售了\$40000 股库存股。在 20X1—20X5 年期间, 公司的净收益为



\$1590000。并宣布发放现金股利\$640000，20X4 年分派了价值 220000 的股票股利，\$35000 的股票股利转化为普通股，\$185000 的转为资本公积，20X5 年 12 月 31 日，公司的总资产为\$13100000，负债总额为\$6350000。

要求：

计算 House of Carpets 公司 20X5 年 12 月 31 日的股东权益总额，写出股东权益各项目的计算过程。

分析公司的股东权益和股利 （目标 2，4）

P9—6A Bethlehem 钢铁公司是全美最大的钢铁公司之一，公司提供的股东权益如下表所示：

股东权益 （单位：百万）	
优先股—每类授权 20000000 股，已发行： \$5.00 的累积可转换优先股 2500000 股，设定价值\$50.00 \$2.50 的累积可转换优先股 4000000 股，设定价值\$25.00	\$125 100
普通股—每股面值\$8，授权 80000000 股，已发行 48308516 股	621
留存收益	529
	\$1375

注意：Bethlehem 公司没有“资本公积”项目，因为公司将这部分溢价均计入了“股本”帐户。
要求：

- 1，Bethlehem 公司发行并流通在外的股票有哪几种？
- 2，哪种股票是以面值或设定价值发行的？哪些是溢价发行的？
- 3，假设 Bethlehem 公司拖欠了一年的优先股股利，公司在支付普通股股利时，是否需要提前偿还所欠优先股股利？原因是什么？
- 4，Bethlehem 公司需要宣布每年支付多少优先股股利才可避免拖欠优先股股利？
- 5，假设 19X8 的优先股股利还未支付，
A，在 19X8 年的资产负债表中注明：附注 6：优先股股利尚未支付。
B，写出 19X9 年宣告支付\$82000000 股利的分录，不需要作说明。

发行股票，股利和库存股的帐务处理 （目标 2，3，4）

P9—7A Ski and Sea 公司公布了 20X1 年 12 月 31 日的资产负债表

资产	
流动资产	\$33400
固定资产	51800
总资产	\$85200
负债和股东权益	
负债	\$37800
股东权益	
\$0.50 累积优先股，每股面值\$5	2000
普通股，面值\$1	6000
资本公积—普通股溢价	17400
留存收益	22000
股东权益总额	\$85200

在 20X2 年 Ski and Sea 公司与股东权益有关的经济业务如下：

- 3 月 13 日 发行了 2000 股普通股，每股\$4。
7 月 17 日 宣布发放优先股固定现金股利。



- 24 日 支付现金股利。
- 9 月 9 日 按普通股的 50% 分派股票股利，普通股的市价为每股\$7。
- 10 月 26 日 回收 500 股普通股作为库存股，收购价格：每股\$7。
- 11 月 20 日 以每股\$8 的价格出售 200 股库存股。

要求：

- 1, 写出每笔业务的会计分录，不需要对分录作说明。
 - 2, 编制 Ski and Sea 公司 20X2 年 12 月 31 日的股东权益, 20X2 年“净收益”项目金额为\$49000。
- 股利及库存股对公司产生的影响 (目标 3, 4)

P9-8A 假设 IHOP 公司本年完成了以下业务：

- 4 月 18 日 宣布发放 5% 的现金股利，给持有面值为\$100 的优先股股东，流通股数 1000 股。
- 5 月 23 日 支付利息。
- 7 月 30 日 按流通在外的普通股的 10% 分派股票股利，流通在外普通股 97000000 股，普通股市价为\$25。
- 10 月 26 日 回收公司的普通股 2500 股，购入价格\$24。
- 11 月 8 日 售出 1000 股库存股，售出价格\$27。

要求：

分析每笔业务对 IHOP 公司会计等式的影响。

编制公司的资产负债表，分析公司的获利能力 (目标 3, 6)

P9-9A 下列未按顺序排列的帐户属于 Danka Office Solution 公司

应付帐款	\$31000
留存收益	?
普通股，面值\$5，授权 100000 股，已发行 42000 股	210000
存货	170000
固定资产（净值）	278000
无形资产—商誉	6000
优先股 4%，面值\$10，授权 25000 股，已发行 3700 股	37000
应付股利	3000
20X0 年 11 月 30 日总资产	581000
净收益	36200
20X0 年 11 月 30 日普通股股东权益	383000
利息费用	12800
库存股—普通股（1600 股）	11000
预付费用	13000
无形资产—专利	31000
应计负债	17000
长期应付票据	104000
应收帐款（净值）	102000
现金	32000
资本公积—普通股	140000

要求：

- 1, 编制 20X1 年 11 月 30 日公司的分类资产负债表（利用上表中的各科目）。
- 2, 计算 20X1 年 11 月 30 日普通股股东的资本报酬率和股东权益报酬率。



3, 这些比率显示公司的经营状况是好还是坏? 原因是什么?

对现金流量表进行分析 (目标 7)

P9-10 Reebok International 公司 19X9 年 12 月 31 日的现金流量表如下所示:

融资活动产生的现金流量——单位: 百万	
股利(宣布)支付的现金	\$ (28.3)
发行普通股票收到的现金	14.1
支付短期应付票据	(36.9)
偿还长期借款	(1.3)
长期借款的收入	632.1
回收普通股支付的现金	(686.3)

要求:

1, 写出每笔业务的分录。

2, 由这些业务, 你认为 Reebok 公司 19X9 年的负债总额、股东权益总额和资产总额会增加还是减少? 写出你的理由。已知: Reebok 公司 19X9 年的净收益为\$135000000。

B 组

解释股票的特征 (目标 1)

P9-1B 回答下列有关股东权益的问题:

1, 为什么“股本”与“留存收益”在“股东权益”项目中要分别列出?

2, Martinelli 公司的一位主要股东, 希望以她拥有的土地交换 Martinelli 公司的普通股, Martinelli 公司在这起交易中的风险是什么?

3, 在支付股利与公司请算时, 优先股一般享有优先权, 为什么在可以购买优先股时, 投资者会选择购买普通股?

4, 为什么优先股的赎回价比帐面价值重要?

5, 假设你持有 100 股 Stratagem Systems 公司的股票, 有人想以股票的帐面价向你购买股票, 在什么条件下你会同意? 在什么条件下你不同意?

对公司业务的帐务处理及编制资产负债表的股东权益部分 (目标 2)

P9-2B Depaul & Hancock 合伙企业的合伙人为了避免个人对合伙企业债务全部清偿的责任, 成立了 D&H 勘探公司, 公司章程中规定: 公司授权发行 10000 股面值为\$100, 6%的优先股和设定价值为每股\$5, 无面值的普通股 250000 股。成立后的第一个月, D&H 勘探公司完成了下列业务:

12 月 3 日 发行了 500 股普通股给创办人, 创办费用为\$5000, 即如“开办费”科目贷方。

3 日 向 Depaul 公司发行 5100 股普通股, 向 Hancock 公司发行了 3800 股普通股, 以筹集资金, 均按市价发行, 市价: 每股\$10。

12 日 发行了 1000 股优先股以交换一项市价为\$110000 的专利权。

22 日 发行了 1500 股普通股, 发行价格: 每股\$10。

要求:

1, 写出每笔业务的会计分录。

2, 编制 D&H 公司 12 月 31 日的资产负债表的股东权益部分。“留存收益”科目的期末余额为\$31300。

编制资产负债表的股东权益部分 (目标 2, 4)

P9-3B 以下是 Water Works 公司的章程规定: 公司授权发行面值为\$100 的优先股(\$2.50)10000 股; 无面值普通股 120000 股。公司已发行 1000 股优先股, 发行价格为每股\$104。发行了总价值为\$220000 的普通股 40000 股, 20X3 年“留存收益”科目的期初余额为\$63000, 净收益为\$90000。



20X3 年 Water Works 宣布发放优先股特别股利及以每股\$0.50 的比例发放普通股股利，20X2 年的优先股股利未分配。

要求：

编制 Water Works 公司 20X3 年 12 月 31 日资产负债表的股东权益部分，写出计算过程，不需要写会计分录。

购入库存股以保持公司的控制权 （目标 3）

P9—4B Yuma 公司位于 Arizona 州 Nogales 市，公司的地理位置十分理想，是 Texas 和 California 州间唯一一家提供进出口货物的公司，公司的生意兴旺，与 Pier1Imports 公司联系密切。Yuma 公司近期成功的经营使其面临的最大问题是公司的管理权问题，Mexico 的一家投资集团想要购买 Pier 1 公司 51% 流通在外的股份，公司董事会不同意这样做，理由是 Mexico 的投资者会将大多数理想的业务出卖，而只留下很少的资产。

在最近召开的一次董事会上，很多防止公司被接管的方法都被提了出来，其中之一是回收大量的库存股，Yuma 具有足够的资金购买库存股。

要求：

1，假设你是 Yuma 公司一名重要的股东，现在要写一封信给公司的董事会，解释为何购买库存股会使墨西哥财团控制公司的计划变得困难，你的信中应包括购买库存股对流通在外股数及公司规模的影响。

2，假设 Yuma 公司成功的摆脱了被控股的命运，并以高于购入价的价格出售其库存股，说明这次售出对总资产、净收益及股东权益总额的影响。

了解发行股票、库存股票及股利对股东权益的影响 （目标 2，3，4）

P9—5B Discount Auto Parts 公司的章程经 Delaware 州政府批准：授权发行面值为\$1 的普通股 1000000 股，面值为\$50 的优先股 100000 股。

公司于 20X2 年初，以每股\$6.50 的价格发行了 200000 股面值为\$1 的普通股，在此后的 5 年中，Discount 公司的普通股增值了，公司又发行了 200000 股，价格在\$7 至\$11 之间，每股平均价格为\$9.25。在 20X4 年 Discount 公司的股价跌至\$8，因此，Discount 公司购回 30000 股库存股，在 20X5 年，普通股的市价又上涨之后，公司以每股\$9 的价格售出 20000 股库存股。

在 20X2 年至 20X6 年 5 年间，Discount 公司的净收益为\$295000，并宣布发放现金股利\$119000，并于 20X3 年分派了价值为\$110000 的股票股利，有价值\$14000 的股票股利转为普通股，其余的转入“资本公积”帐户，公司 20X6 年 12 月 31 日的总资产为\$6290000，负债为\$3024000。

要求：

计算 Discount Auto Parts 公司 20X6 年 12 月 31 日的股东权益总额，写出所有股东权益科目的金额的计算过程。

股东权益和股利的分析 （目标 2，4）

P9—6B U and I 公司是生产食品和饲料的公司，公司 2 月 28 日的年度会计报表中的股东权益部分如下：

股东权益 （单位：百万）	
具有投票权的累积优先股，5.5%，每股票面价值\$23，每种授权 100000 股：A 级—已发行 75473 股	\$1736
B 级—已发行 92172 股	\$2120
普通股，每股票面价值\$5，授权 5000000 股，已发行 2870950 股	14355
资本公积	5548
留存收益	8336
	\$32095



要求:

- 1, 写出 U and I 公司发行在外的各种股票。
 - 2, 写出 U and I 公司发行股票的分录, 假定所有股票均以现金购买, 且“资本公积”科目的下级科目为“普通股”, 不需要对分录进行说明。
 - 3, 假设 U and I 公司过去 5 年均未分派优先股股利, 公司在支付股利给普通股股东前, 是否必须先支付拖欠的优先股股利? 原因是什么?
 - 4, 为避免拖欠优先股股利, U and I 公司每年需宣布发放多少股利?
 - 5, 假设 20X1 年的优先股股利还未支付:
A, 在 20X1 年 2 月 28 日的财务报表中注明: 附注 5: 优先股股利未支付。
B, 公司于 20X2 年 2 月 28 日宣告支付\$600000 股利, 写出分录, 不必做说明。
- 有关发行股票, 股利及库存股业务的帐务处理 (目标 2, 3, 4)

P9-7B Bedford 公司 20X2 年 12 月 31 日的资产负债表为:

资产	
流动资产	\$18200
固定资产 (净值)	34700
总资产	\$52900
负债和股东权益	
负债	\$6200
股东权益	
\$5 累积优先股, 每股面值\$100	1800
普通股, 面值\$1	2400
资本公积—普通股溢价	23500
留存收益	19000
负债和股东权益总额	\$52900

20X3 年发生的影响股东权益的经济业务为:

- 1 月 22 日 发行了 1000 股普通股, 发行价格每股\$14。
8 月 4 日 宣布发放优先股年固定现金股利。
24 日 支付股利
10 月 9 日 按普通股的 50%分派股票股利, 普通股的市场价格为: 每股\$15。
11 月 19 日 回收 800 股普通股作为库存股, 每股价格\$12。
12 月 8 日 以每股\$15 的价格出售 600 股库存股。

要求:

- 1, 写出 Bedford 公司每笔业务的会计分录, 不需要对分录进行说明。
- 2, 编制 Bedford 公司 20X3 年 12 月 31 日资产负债表的股东权益部分, “净收益”科目的余额为\$66000。

计算股利及库存股业务对公司的影响 (目标 3, 4)

P9-8B Motorcycles 公司 20X0 年发生了如下经济业务:

- 2 月 6 日 宣布发放\$1.70 优先股的现金股利, 该优先股发行了 10000 股无面值。
3 月 20 日 支付现金股利。
4 月 18 日 按流通在外的普通股的 50%分派股票股利, 流通在外的普通股总数为 30000 股市价为每股\$15。
6 月 18 日 购回 2000 股普通股, 购入价格每股\$12。



12 月 22 日 售出 700 股库存普通股，出售价格每股\$16

要求：

分析每笔业务对 Motorcycles 公司会计等式造成的影响。

编制资产负债表，分析公司获利能力 （目标 3，6）

P9—8B 下列无序排列的各个科目为 Mayflower Movers 公司于 20X2 年 9 月 30 日提供：

利息费用	\$6100
固定资产	247000
普通股，面值\$1，授权 500000 股，已发行 115000 股。	115000
预付费用	10000
普通股股东权益 20X1 年 9 月 30 日	192000
净收益	31000
总资产 20X1 年 9 月 30 日	304000
库存股—普通股（购入 18000 股）	22000
现金	13000
应收帐款（现值）	24000
资本公积—普通股溢价	19000
应计负债	26000
长期应付票据	72000
存货	59000
应付股利	9000
留存收益	?
应付帐款	31000
商标（净值）	9000
商誉（净值）	14000
优先股\$0.20，无面值，授权发行并已发行 10000 股，	27000

要求：

1，编制公司 20X2 年 9 月 30 日的分类资产负债表。

2，计算 20X2 年 9 月 30 日公司普通股股东的资产报酬率和股东权益报酬率各为多少？

3，这些数字说明公司的经营状况如何？好还是不好？原因何在？

对现金流量表进行分析 （目标 7）

P9—10B Ford Optional 公司 19X9 年 12 月 31 日的现金流量表为：

融资活动产生的现金流量——单位：百万	
（宣布支付）支付股利的现金	\$（1559）
发行普通股收到现金	601
短期借款的收入	6297
其他负债带来的收入	24154
偿还负债的支出	（11664）
回收优先股的支出	（1875）

要求：

1，写出每笔业务的会计分录。



2, 通过这些业务, 你认为 Ford Optional 公司 19X9 年的总负债, 总资产及股东权益总额会增加还是减少? 已知 Ford Optional 公司 19X9 年的净收益为\$4139000000, 写出你的理由。

扩展知识

案例决策

评估两种筹资方法 (目标 2)

案例 1

Bob Libby 和 Kermit Larson 共同开发一种电子游戏软件, 他们认为这款软件可与 Nintendo 和 Sega Genesis 相抗衡, 为了将产品投入市场, 他们需要筹集资金, 因而计划将两个公司合并改组为合伙企业, 目的在于享有公司的管理权的同时筹集到尽可能多的资本, 合伙公司计划将原公司的 110000 股普通股作为合伙公司的净资产, 在合伙企业注册后, 资产以现行市价计价, Libby 公司的资产为\$60000, Larson 公司的资产为\$50000。

合伙企业的章程中计划、授权发行 5000 股优先股, 面值为\$1 的普通股 500000 股, Libby 和 Larson 对优先股的特征不是很了解, 在公司合并以前, 两位合伙人曾同两组投资集团进行讨论, 公司有两种方式获得投资者的资本。

* 计划 1 投资集团 1 想购买该合伙企业面值为\$100, 不具有表决权的 6% 的非累积优先股, 价值为\$160000。

* 计划 2 投资集团 2 想购买价值为\$105000 的\$5 的优先股 1000 股, 该优先股无面值。价值\$70000 的普通股 70000 股, 每股优先股需具有 50 票表决权。

要求: 假设公司章程已制定。

1, 写出 Libby 和 Larson 发行普通股的会计分录, 贷记每个合伙企业的资本帐户。

2, 写出两种方案发行股票的分录。

3, 假设第一年的净收益为\$85000, 股利为\$19100, 编制两种方案的股东权益部分。

4, 推举一种方案, 写出你的理由。

案例 2

计算现金股利和股票股利 (目标 4)

Willkommen 公司本年 6 月 30 日的股东权益科目如下:

普通股, 无面值, 已发行 100000 股。	\$750000
留存收益	\$830000
股东权益总额	\$1580000

过去几年, Willkommen 公司每年支付的现金股利为每股\$0.88, 去年在支付了现金股利后, 又分派了 10% 的股票股利, 今年公司宣布现金股利为每股\$0.80。

假设你拥有 10000 股 Willkommen 公司的普通股, 购买了 3 年, 在分派股票股利前, 股票的市价为每股\$22。

要求:

1, 为什么发放股票股利会对你在 Willkommen 公司所占股票份额产生影响? 原因是什么?

2, 去年你收到的现金股利是多少? 在分派股利后, 你能得到的现金股利是多少?

3, 在分派股票股利后, Willkommen 公司的普通股股价由每股\$22 跌至每股\$20, 这是否会造成你的损失, 原因何在?

4, 假设 Willkommen 公司宣布在分派股票股利的同时、现金股利仍保持每股\$0.88, 你认为股票市场价格还会由\$22 跌至\$20 吗? 写出原因。

发行中的道德规范

案例 1 (这是一个真实的案例)

George Campbell 支付了\$50000 用于购买将 Success Associate 软件投入市场的经营权, Campbell 将产品投入了欧盟市场, 并计划将经营权售给西欧国家——德国、法国、英国、西班牙



牙、和意大利。但按惯例，想从 Campbell 的公司购买经营权的投资者均要求查看公司的财务报告。

为了使人相信这项经营权的价值高于\$50000、Campbell 对这项经营权投资了\$500000，MC Donald & La Due 法律顾问公司协助 Campbell 建立了一家公司，授权发行 500000 股普通股，普通股面值\$1，律师建议按下列程序开展业务：

- A，让另一家公司借款以\$500000 购买 Campbell 公司的经营权。
- B，Campbell 出资购买公司发行的所有股票。
- C，Campbell 公司从那家公司手中购买产权，已预付款。

最后，购买 Campbell 公司产权的那家公司没有任何负债，与此事不再相关，Campbell 拥有了一家公司，而这家公司又拥有产权，该公司资产负债表上的产权价值为\$500000。这张资产负债表成为 Campbell 最有力的市场利器。

要求：

- 1，说明 Campbell 的做法哪里违背了商业道德？
- 2，谁会遭受损失？以何种方式受损？财务处理在其中扮演了什么角色？

案例 2

Muskogee Petroleum 公司是一家位于俄克拉荷马州的独立的石油制造企业。在 2 月份，公司的地质学家发现了一片油田，公司的石油储备因此增加到原来的三倍，在向外公布发现新油田的消息前，Muskogee Petroleum 公司悄悄地购回了绝大多数普通股作为库存股，在公布发现油田的消息后，Muskogee 公司的股价由每股\$6 涨至每股\$27。

要求：

- 1，Muskogee 公司经营者的行为是否符合商业道德？解释你的观点。
- 2，写出与此事有关的会计准则。
- 3，这次事件的受益者和受害者分别是谁？

财务报表案例

分析股东权益 （目标 2，3，4）

案例 1

Gap 公司的财务报表在本书的附录 A 中，回答有关公司的下列问题：

- 1，Gap 公司称股东权益为？
- 2，写出 Gap 公司是如何计算 1999 年 1 月 30 日“普通股”帐户的余额的。
- 3，公司在 1999 年 1 月 30 日和 1998 年 1 月 31 日分别授权发行的普通股，已发行的普通股，拥有的库存股及流通在外的普通股各是多少？
- 4，写出 Gap 公司 1999 年 1 月 30 日之前一年内发生的以下经济业务的分录：A 发行普通股。B 购买库存股。
- 5，Gap 公司 1999 年 1 月 30 日“留存收益”帐户的余额增加了，写出影响“留存收益”科目的因素并写出具体的金额。

案例 2

自己挑选一家公司，并研究该公司的年度报告。回答下列问题：（据你获得的本年年度报告回答）

- 1，本年度该公司共发行了多少股普通股？其中有多少属于库存股？流通在外的普通股是多少？
- 2，计算库存股的每股平均费用（普通股），并与普通股的每股帐面价值相比较，该公司是否能以帐面价格购入库存股？注：如果该公司没有披露库存股的成本，则本题不需要回答）
- 3，编制“留存收益”科目的丁字帐，计算出期初、期末余额及年度内有关经济业务的余额。

小组讨论



商界充满竞争，Lexus 汽车公司（位于日本）的销售额使奔驰汽车公司（德国）、标致汽车公司（英国）、大众汽车公司和 Ford Motor 汽车公司（美国）的销量减少。戴尔电脑公司、Gateway 和康柏是从苹果公司和 IBM 公司中分化出来的。外国钢铁公司的竞争使美国的钢铁企业日见衰落，规模只有原来的一小部分。事实上，公司小型化已非常普遍，上面提到的每个公司都在消减厂房和设备、裁员以及改进经营方式。

要求：

- 1, 写出一个公司有哪些赞助商，赞助商在公司经营良好时，能收到利息（或奖金）的个人或团体。
- 2, 写出表示公司经营不善而应该缩小公司规模的特征，缩小规模为何能帮助公司解决问题？
- 3, 讨论缩小规模的问题。一组学生对公司及股东的前景持乐观态度，另一组学生对除股东外的其他的投资者持乐观态度。

网上作业

摩托罗拉公司是一家在电子行业处于领先地位的大公司，该公司业务遍布 40 个国家，大约有 50% 的收入来自于国外市场，现在摩托罗拉、爱立信与诺基亚在争夺移动电话产业的龙头地位。

- 1, 登录 <http://www.mot.com>。点击“投资信息”，然后点击“财务报告”。屏幕上会出现最新的年度报表，运用这些压缩过的财务报告回答下列问题。
- 2, 公司经授权的股票有几种？已发行的股票有几种？最近两年的股东权益总额为多少？其中流通在外股票总额为多少？这个数额增加还是减少？造成这种现象的原因是什么？
- 3, 公司是否回收过普通股？你为何这样认为？被回收的普通股被称为？
- 4, 在最近两年的年末，由于以前年度累积的利润产生的股东权益的数额为多少？这类帐户的名称为？金额是增加了还是减少了？请解释变化产生的原因，利用财务报表上的股东权益数额解释这个变化。
- 5, 最近一年，股东支付了多少现金？为什么这些现金已支付？你从哪获得这部分信息？
- 6, 最近一年，公司向股东支付了多少现金？这部分付款的会计科目名称为什么？你从何处找到这些信息？

第 10 章 长期投资和国际化经营

学习目标

学习完本章后，应该能够做到：

1. 可出售投资（Available-for-sale investment）的会计处理
2. 使用投资的权益法
3. 理解合并财务报表
4. 长期债券投资的会计处理
5. 外币交易的会计处理
6. 解释外币折算调整
7. 在现金流量表上报告投资活动

通用汽车（欧洲）公司.....在整个欧洲设计、生产和销售汽车和零部件。生产厂家分布于 11 个国家，在 25 个国家设有当地的销售公司。



——通用汽车公司年报，1998 年

通用汽车公司及其子公司 合并资产负债表（部分，已调整）		
（单位：十亿美元）	1998 年 12 月 31 日	1997 年 12 月 31 日
资产		
1 资产总额	\$257.4	\$231.8
负债		
2 负债总额	\$242.4	\$214.3
股东权益		
3 优先股	— *	— *
4 普通股，面值\$1½	1.1	1.2
5 资本盈余（主要是实收资本超过面值的部分）	12.6	15.4
6 留存收益	7.0	5.4
7 小计	20.7	22.0
8 累计外币折算调整	(1.1)	(0.9)
9 未实现投资损益净额	0.5	0.5
10 其它	(5.1)	(4.1)
11 股东权益总额	15.0	17.5
12 负债和股东权益总额	\$257.4	\$231.8
* 近似后少于 5 亿美元		

通用汽车公司（GM） 是世界上最大的企业，每年的收入为 1610 亿美元，资产总额为 2570 亿美元，如公司 1998 资产负债表所示。GM 包括数以百计的独立企业，这些公司的财务报表合并后在通用汽车的名下报告。这些企业中有通用汽车承兑公司（GMAC）、休斯电子公司（Hughes Electronics）和 GM Locomotive。GM 的财务报表由于合并了这些企业和其他 GM 企业的报表，因而称为合并财务报表。

许多 GM 拥有的企业都位于国外。GM 跨国经营的直接结果就是出现在资产负债表股东权益中的累计外币折算调整项目（第 8 行）。

通用汽车公司还持有投资，资产负债表上有未实现投资损益净额项目（第 9 行）。1998 年 12 月 31 日，GM 持有的投资的当时市价高于投资成本 5 亿美元。在这一章，我们将学习所有这些项目。

通过本课程的学习，你已经逐渐熟悉了 Gap、Intel 和 IHOP 的财务报表。你已经见到了在一套财务报表中可能碰到的大部分项目，只有一小部分还没有。这一章继续学习财务报表，讲述长期投资和国际化经营，以及如何使用它们。

长期投资的会计处理



投资有各种规模和形式——从购买部分股票到购买整个企业，还有债券投资。在前几章中，我们从证券发行者的角度已经谈论过股票和债券。在第 5 章，我们讲了短期投资。在本章我们讲述长期投资。首先，我们回顾一下投资交易是如何发生的。

股票投资：回顾

股票价格

投资者更多的是从他们自己当中购买股票，而不是从股票发行者那里。每股股票只发行一次，但它在这之后可以在投资者手中交易许多次。在市场上，如纽约证券交易所和美国证券交易所，个人和企业相互之间买卖股票。美林公司和爱德华琼斯公司（Edward Jones）这类的经纪人促成交易并收取佣金。

经纪人会“为股票报价”，就是说出股票的每股当前市场价格。这些金融机构的报价以美元为单位，变动幅度是八分之一美元。以 $32\frac{1}{8}$ 出售的股票每股价值\$32.125。列示为 $55\frac{3}{4}$ 的股票每股售价是\$55.75。

图表 10-1 波音公司的股票信息

52 周									
最 高	最 低	股 票名	股 利	成交量（100 股/ 手）	最 高	最 低	最 盘	收 盘	净 变动
1 14½	7 4¼	Bo eing	1. 12	10598	10 9¾	1 08¾	1 09½	1	- ½

图表 10-1 显示的是大型飞机制造商波音公司（The Boeing Company）的股票信息，和报纸上列示的信息一样。在前 52 周内，波音公司普通股的每股最高价是\$114.50，最低价是\$74.125。年现金股利是每股\$1.12。前一天共有 1059800 股（ 10598×100 ）波音公司普通股成交。这些交易的成交价最高是每股\$109.875，最低是每股\$108.75。这一天的收盘价\$109.125比前一天的收盘价低\$0.50。

投资者、被投资企业和投资类型

为了进一步讨论股票投资，我们需要定义两个关键术语。拥有一家公司股票的个人或企业称为投资者。发行股票的企业是被投资企业。如果你拥有波音公司的普通股，你就是一名投资者，而波音公司就是被投资企业。

股票投资是投资者的一项资产。这项投资可以是短期的，也可以是长期的。短期投资——有时称为有价证券——是流动资产。要在资产负债表列为流动项目，该项投资必须是速动的（能够随时变现）。而且投资者计划在一年内将该项投资变现或用它来偿付流动负债。在第 5 章我们已经看了如何核算短期投资。

不同时符合短期投资的两条要求的投资归为长期投资，是非流动资产的一项。长期投资包括投资者计划持有超过一年或不打算变现的股票和债券。图表 10-2 显示了短期投资和长期投资在资产负债表上的位置。在本章的其余部分，我们将只关注长期投资。



图表 10-2 在资产负债表上报告投资

流动资产	\$X	
现金	X	
短期投资	X	
应收账款	X	
存货	X	
预付费用	X	
流动资产总额		\$X
长期投资（或简记为投资）		X
地产、厂房和设备		X
无形资产		X
其它资产		X

我们按流动性从大到小的顺序报告资产。现金是最具流动性的资产，接下来是短期投资、应收账款等项目。长期投资的流动性不及流动资产，强于地产、厂房和设备。但许多公司将长期投资列于地产、厂房和设备之后。

股票投资

假设投资者在被投资公司持有的股份少于 20%，我们在该情形下开始对股票投资的讨论。这类股票投资可分为两种：

- Ⅰ 交易性投资（Trading Investment），或
- Ⅰ 可出售投资

交易性投资是为在交易中获得利得而打算在近期内——几天、几周或几个月内——出售的投资。因此交易性投资被归为流动资产（见图表 10-2 中的短期投资）。

可出售投资是除交易性投资以外的所有股票投资。企业计划在一年内出售的可出售投资归为流动资产。其他可出售投资归为长期投资（图表 10-2）。

将投资划分为交易性投资和可出售投资之后，投资者要对这两类投资分别核算。我们从可出售投资核算开始。

可出售投资的会计处理

市价法被用来核算可出售股票投资，因为企业计划按市价再次出售股票。在市价法下，成本仅仅是记录该项投资的最初数字。这些投资在资产负债表上报告其现行市场价格。

假设戴德公司（Dade, Inc.）以 35¾ 的市价购买了 1000 股惠普公司（Hewlett-Packard Company）的普通股。戴德公司计划持有超过一年，因而归为可出售投资。戴德公司记录该项投资的分录如下：

20X1
2 月 23 长期投资（1000 × \$35.75） 357



日
现金..... 50 357
50
购买投资。

资产	负债	所有者 权益
+		
35750	0	0
-		
35750		

假设戴德公司收到惠普公司发放的每股\$0.22 的现金股利。戴德公司记录收到股利的分录入下：

20X1
7 月 14 日 现 金 (1000 × 220
\$0.22)
股利收入..... 220
收到现金股利。

资产	负 债	所有者 权益	- 收 入
220	0	0	- 2
			20

收到股票股利与收到现金股利是有所不同的。收到股票股利时，投资者不记录股利收入。相反，投资者只做备忘分录记录新收到的股份数。因为投资者持有的股份数增加了，所以每股成本下降。例如，假设戴德公司收到惠普公司 5% 的股票股利。戴德公司会收到 50 股（先前持有的 1000 股的 5%）股票，同时做如下备忘分录：

备忘录——收到股票股利：收到惠普公司 5% 的股票股利 50 股。新的每股成本为 \$34.05（成本\$35750÷ 1050 股）。

戴德公司在将来所有会影响对惠普公司投资的交易中，都会使用新的投资成本，每股 \$34.05。

以现行市场价格报告可出售投资

由于市价与决策的相关性，可出售股票投资在资产负债表上报告其市场价格。这样报告要求把投资从原来的账面价值调整到现行市场价格。假设戴德公司对惠普公司的普通股投资在 20X1 年 12 月 31 日的市场价值是\$36400。此例中，戴德公司作为投资者要做以下调整分录：

20X1



12月31日	投资市价调整准备（\$36400 — \$35750）.....	650
	未实现投资利得.....	650
	调整投资市价。	

投资市场价值的上涨增加投资者的股东权益。

资产	负债	所有者权益
650	0	650

投资市价调整准备是同长期投资账户一同使用将投资的账面价值调整为现行市场价值的调整账户。此例中，投资成本（\$35750）加上调整准备（\$650）等于投资的账面价值。

长期投资	投资市价调整准备
3575	650
0	

投资的账面价值=市场价值\$36400

由于投资的市价上涨，所以这里的调整准备账户是借方余额。如果投资市价下降，则贷记调整准备账户，投资的账面价值是投资成本减调整准备。

调整分录（第 462 页底）的另一方是贷记未实现投资利得。如果投资市价下降，则借记未实现投资损失。未实现投资利得或损失是由投资市价的变化引起的，而不是投资的实际出售。对可出售投资来说，未实现利得账户和未实现损失账户在财务报表的两个地方反映：

1 其它全面收益，该项目可以在收益表中的净收益下面单独反映，或者在单另的全面收益表中反映。

1 累计其他全面收益，该项目是股东权益的一个单独部分，列在资产负债表的留存收益后面。

下面列示戴德公司在 20X1 年底的财务报表中如何报告它的投资和相关未实现利得（所有其它数值都是为文中列示需要假定的）：

收益表：		资产负债表：	
收入	\$1000	资产：	
	0	流动资产总额	\$
费用，包括所得税	6000		XXX
净收益	<u>\$4000</u>	长期投资——市价	
		（\$35750 + \$650）	3
			6400
其它全面收益：		地产、厂房和设备	X
			XX
为实现投资利得	\$	股东权益：	



	650		
扣除所得税 (40%)	(390)	普通股	\$
	260		1000
全面收益	\$4390	留存收益	2
			000
		累计其他全面收益：	
		未实现投资利得	3
			90
		股东权益总额	\$
			3390

——检查点 10-1

未实现利得可以作为全面收益的一部分在收益表中报告，但不能作为净收益的组成项目。未实现利得报告其税后净额（\$390），因为它列在净收益后面，而净收益也是个税后数字。投资在资产负债表上报告其现行市场价值。资产负债表还在股东权益中的一个单独项目——累计其他全面收益——中报告未实现利的，该项目列在留存收益之后。

出售可出售投资

出售可出售投资可以实现利得或损失。实现的利得或损失是出售投资所收到的金额和投资成本之间的差额。

假设戴德公司在 20X2 年以\$34000 出售了它对惠普公司的股票投资。戴德公司将做以下分录：

20X1					
5 月 19 日	现			340	
	金			00	
	出	售	投	资	损
	失			175	
				0	
		长期投资（成本）			357
					50
		出售投资。			

资产	负	所有者	-	损
	债	权益		失
+				
34000				2
-	0		-	20
35750				

戴德公司将在收益表的“其他”项目中报告出售投资损失。在 20X2 年 12 月 31 日，戴德公司必须把投资市价调整准备和未实现投资利得账户调整为它们当时的实际余额。这些调整在中级会计学中讲述。——检查点 12-2



止步思考

假设 Xenon 公司在 20X0 年 12 月 31 日持有下列可出售证券形式的长期投资：

股票	成本	现行市价
可口可乐公司	\$85000	\$71000
伊士曼柯达公司	16000	12000
	\$101000	\$83000

说明 Xenon 公司在 20X0 年 12 月 31 日的资产负债表上会如何报告长期投资。

答案：

资产	
长期投资，市价.....	\$83000

权益法投资的会计处理

投资者拥有的被投资企业的有投票权的股票如果少于 20%，那么通常他对被投资企业的经营没有很大影响。但如果投资者拥有更大份额的股票——被投资企业有投票权的股票的 20%到 50%，那他就可以对被投资企业的经营产生重大影响。这样的投资者可能影响被投资企业在股利政策、产品线、原材料来源和其他重要事项方面的决策。

由于以上原因，向另一家公司进行范围在 20%到 50%之间的投资是很普遍的。例如，通用汽车公司拥有五十铃汽车海外分销公司（Isuzu Motor Overseas Distribution Corporation）40%的股份。因为 GM 对五十铃公司的政策和经营有一定影响，所以五十铃公司经营的好与坏都应该在 GM 核算其投资时有所反映。当投资者拥有被投资企业 20-50%的股份，因而对被投资企业的决策有重大影响时，我们用权益法核算该项投资。这样的被投资企业称为联营企业；因此五十铃公司是通用汽车公司的联营企业。

以权益法核算的投资最初以其成本入账。假设菲利普斯石油公司（Phillips Petroleum Company）支付\$400000 购买 White Rock 公司 30%的股份。菲利普斯公司做以下分录：

1月6日	长	期	投	400
	资.....		000	
	现金.....			400
				000
	购买权益法投资。			

资产	负债	所有者 权益
----	----	-----------



+		
400000	0	0
-		
400000		

投资者在被投资企业净收益中所占的份额

在权益法下，投资者根据所占的所有权份额——在本例中为 30%——记录其在被投资企业净收益和股利中的份额。如果 White Rock 公司该年的净收益为\$250000，菲利普斯公司将按 30%做以下分录：

12月31日	长 期 投 资 (\$250000 × 0.30)	75000	
	权益法投资收益		75000
			00
	记录购买权益法投资。		

资产	负 债	所有者 权益	- 收 入
75000	0	-	75000
0			5000

由于两家公司间的紧密联系，当被投资企业报告收益时，投资者增加投资账户值并记录投资收益。被投资企业的所有者权益增加时，投资者的投资账户也随之增加。

在权益法下收到股利

菲利普斯公司要记录从 White Rock 公司收到的现金股利的相应份额。当 White Rock 公司宣布并支付\$100000 现金股利时，菲利普斯公司收到其中的 30%，分录如下：

12月31日	现 金 (\$100000 × 0.30)	30000	
	长期投资		30000
			00
	记录收到的权益法投资的现金股利。		

资产	负 债	所有者 权益
+		
30000	0	0
-		
30000		

权益法投资收到的现金股利会减少投资账户。为什么呢？因为股利减少被投资企业的所



有者权益，所以也减少投资者的投资值。

前面的分录过账后，菲利普斯公司的投资账户反映它在 White Rock 公司净资产中的权益：

长期投资			
1 月 6 日	购买	40 0000	12 月 31 日 股利 0000
12 月 31 日	净收 益	75 000	
12 月 31 日	余额	44 5000	

——检查点 10-3

菲利普斯公司将在资产负债表报告长期投资，在收益表报告权益法投资收益，如下所示：

资产负债表（部分）：	
资产	
流动资产	总资产 \$ XXX
长期投资，权益法.....	445000
地产、厂房和设备.....	XXX
收益表（部分）：	
营业利润.....	\$ XXX
其它收益：	
权益法投资收益.....	75000
净收益.....	\$ XXX

出售权益法投资产生的损益计量的是转让收入与投资账面价值的差额。例如，以\$41000出售十分之一 White Rock 公司的普通股股票，会计分录如下：

2 月 13 日	现金.....	410 00
	出售投资损失.....	350 0
	长期投资 (\$445000 × 1/10)	445 00

出售十分之一投资。

——检查点 10-4

资产	负债	所有者权益	- 损失
----	----	-------	------



+			
41000			3
-	0	-	500
44500			

权益法总结

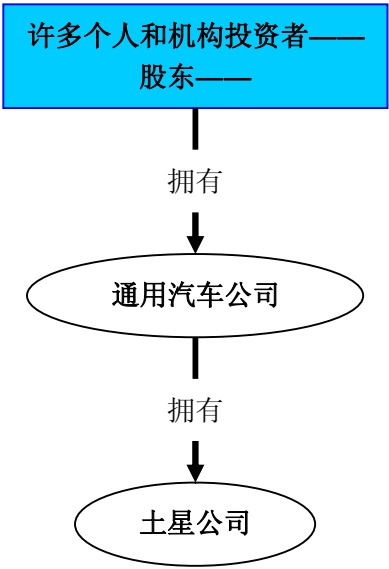
下列 T 型账户说明了如何核算权益法投资。

长期投资	
初始成本	亏损份额
利润份额	股利份额
余额	

合并子公司的会计处理

大多数大型公司都拥有其他公司的控股股权。**控股（或多数）股权**是指拥有被投资公司超过 50%的有投票权的股份。这样的投资可以让投资者选举被投资公司董事会中的大部分成员，从而控制被投资公司。投资者称为**母公司**，被投资公司称为**子公司**。例如，因为土星公司（Saturn Corporation）是通用汽车公司的子公司，所以母公司，GM 的股东控制着土星公司，如图表 10-3 所示：

图表 10-3 通用汽车公司和土星公司的所有权结构



图表 10-4 列示了美国“两大”汽车公司的一些更有意思的子公司。

图表 10-4 美国“两大”汽车公司的部分子公司

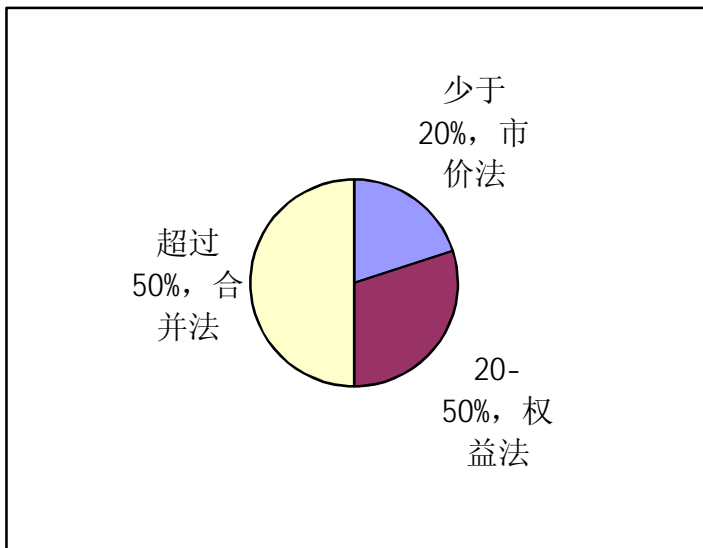
母公司	部分子公司
-----	-------



通用汽车公司 资产总额: 2570 亿美元	土星公司 休斯飞机公司 (Hughes Aircraft Company) 通用汽车承兑公司 (General Motor Acceptance Corporation) GM 的金融子公司, 占 GM44% 的总资产。
福特汽车公司 资产总额: 2380 亿美元	福特航天器公司 (Ford Aerospace Corporation) 美洲虎汽车公司 (Jaguar, Ltd.) 福特汽车信贷公司 (Ford Motor Credit Company) 福特的金融子公司, 占福特 70% 的总资产。

合并会计是一种合并受相同股东控制的两个或两个以上的公司的财务报表的方法。该方法为合并主体对外报告一套财务报表, 合并主体采用母公司的名称。图表 10-5 说明了根据投资者在被投资公司的所有权比例对股票投资应采用的会计方法。

图表 10-5 根据所有权比例对股票投资采用的会计方法

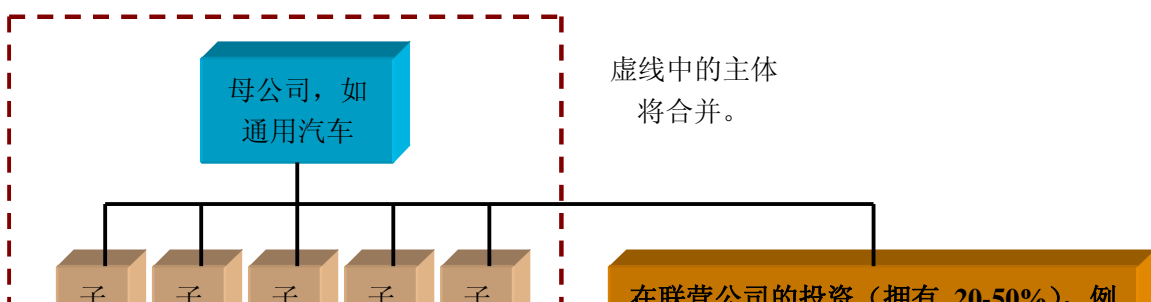


合并会计中的概念。几乎所有公布的财务报告都包括合并财务报表。为了理解你可能遇到的合并会计报表, 你需要了解合并会计的基本概念。**合并报表**把母公司和其拥有多数股权的子公司的资产负债表、收益表和其它财务报表合并为一套财务报表, 就像母公司和其子公司是一个会计主体一样。这是为了提供一个比查看各公司单独的财务报表更好的视角来看整体的经营情况。每个子公司的资产、负债、收入和费用都加到母公司的账户上。合并财务报表报告母公司和子公司合并后的账户余额。例如, 把土星公司的现金账户余额加到通用汽车的现金账户上, 只把两数之和报告在通用汽车公司的合并财务报表上。子公司的各账户余额都不在合并财务报表中单独报告, 它们都记在母公司的名下。

图表 10-6 图示了一家公司的结构, 母公司拥有五家子公司的控股股权, 还在另一家被投资公司拥有权益法投资。

下一节讲述合并会计的**购买法**。购买法是实践中使用最多的方法。另一种方法是**联营法**, 将在高级会计学课程中讲述。——**检查点 10-5**

图表 10-6 拥有子公司和权益法投资的母公司





合并资产负债表

假设母公司按账面价值\$150000 购买了子公司全部（100%）发行在外的普通股。此外，母公司还向子公司贷款\$80000。母公司和子公司都有自己单独的一套账簿。合并主体没有单独的一套账簿，而是用工作底稿来编制合并财务报表。公司在并购后就会编制合并资产负债表。合并资产负债报告母公司和子公司全部的资产和负债。母公司账簿中的在子公司的投资账户代表子公司的所有资产和负债。合并报表不能既报告该投资额又报告子公司的资产和负债。这样会重复计量同一项资源。合并会计的一个关键概念就是避免重复计算。

合并工作底稿

图表 10-7 显示的是合并资产负债表的工作底稿。考虑母子公司所有权账户的抵消分录（a）。分录（a）贷记母公司的投资账户抵消其借方余额。同时借记子公司的普通股和留存收益账户，两项之和抵消子公司的股东权益。没有这些抵消，合并会计报表就会既包括母公司在子公司的投资，又包括子公司的股东权益。因为这些账户代表的是同样的事物——子公司的权益——所以必须在合并报表加总时抵消它们。如不这样，相同项目就会重复计算。

图表 10-7 合并资产负债表工作底稿——母公司拥有子公司的全部股份

资产	母公 司	子公 司	抵消		合并 值
			借方	贷方	
现	1200	1800			3000
金.....	0	0			0
应收票据——子公	8000	—		(b)	—
司...	0			80000	
存	1040	9100			1950
货.....	00	0			00
在子公司的投	1500	—		(a)	—
资.....	00			150000	
其 它 资	2180	1380			3560



产.....	00	00			00
总	5640	2470			5810
计.....	00	00			00
负债和股东权益					
应 付 账	4300	1700			6000
款.....	0	0			0
应 付 票	1900	8000	(b)		1900
据.....	00	0	80000		00
普 通	1760	1000	(a)		1760
股.....	00	00	100000		00
留 存 收	1550	5000	(a)		1550
益.....	00	0	50000		00
总	5640	2470	23000	23000	5810
计.....	00	00	0	0	00

得出的合并资产负债表（最右边的一栏）没有报告在子公司的投资，普通股和留存收益的合并值也仅仅是母公司的数值。研究合并工作底稿的最后一栏。

在此例中，母公司项子公司提供\$80000 的贷款，子公司向母公司签发了一张应付票据。因此，母公司的资产负债表中有\$80000 的应收票据，子公司的资产负债表中有同样数额的应付票据。母公司的应收款项和子公司的应付款项代表的是同一项资源——都全部属于合并主体。所以两者都应该抵消。分录（b）完成这一任务。工作底稿抵消栏中贷方的\$80000 抵消母公司来自子公司的应收票据。经过该分录，应收票据的合并额为零。抵消栏中的借方\$80000 抵消子公司的应付票据，最终的应付票据合并额反映应付给合并主体外的债权人的数额，这是正确的。合并底稿完成后，每个账户的合并额代表母公司控制的资产、负债和权益项目的总额。

止步思考

查看图表 10-7。为什么合并股东权益（\$176000+\$155000）排除子公司的股东权益？

答案：

因为合并主体的股东权益只是母公司的股东权益。还因为子公司的权益和母公司的投资余额代表相同的资源。所以同时包括这两个项目会重复计算。

商誉和少数股权

商誉和少数股权是只有合并主体才有的两个账户。商誉，在第 7 章我们已学习过，产生于母公司以高于子公司净资产市场价格的价格收购子公司的情况。正如第 7 章所看到的，商誉是无形资产，代表母公司购买子公司时的超额支出。

少数股权产生于母公司购买的子公司股份少于 100%的情况。例如，假设施乐公司拥有一家子公司 80%的股份。子公司其余的 20%股份对施乐公司来说就是少数股权。少数股权在母公司资产负债表的负债中报告。——**检查点 10-6**



合并主体的净收益

合并主体的净收益是母公司的净收益加上子公司净收益中母公司所占的份额。假设母公司拥有子公司 S-1 的全部股份和子公司 S-2 股份的 60%。在刚结束的一年，母公司的净收益是\$330000，S-1 的净收益为\$150000，S-2 产生净损失\$100000。母公司将报告净收益\$420000，计算如下：

	各家公司的 净收益（净损失）	母公司在各 家公司的所有权 比例	母公司的合 并净收益（净损 失）
母 公 司.....	\$330000	100%	\$330000
子 公 司 S-1.....	150000	100%	150000
子 公 司 S-2.....	(100000)	60%	(60000)
合 并 净 收 益.....			\$420000

长期债券投资和长期票据投资

债券的主要投资者是金融机构，如养老金计划、银行信托部门、互助基金和保险公司。债券发行公司与投资者（债券持有人）之间的关系如下图所示：

发行公司	投资者（债券持有人）
应付债券	债券投资
利息费用	利息收入

债券交易的美元金额对发行者和投资者是一样的，但借记和贷记的账户不同。例如，发行公司的利息费用就是投资者的利息收入。

债券投资划分为短期投资（流动资产）或长期投资。短期债券投资很少。这里，我们重点放在投资者打算持有直至到期的长期债券和票据投资。这种投资称为**持有到期投资（held-to-maturity investment）**。

持有到期投资的会计处理——

已摊销成本法

债券投资以成本入账。到期时，投资者收回债券的面值。对持有到期投资来说，折价或溢价在债券的持有期内进行摊销以便更准确的核算利息收入。债券投资的折价或溢价摊销不仅影响投资者的利息收入，还影响发行公司的债券账面价值。持有到期债券投资以已摊销成本进行报告，已摊销成本决定债券的账面价值。



假设在 20X2 年 4 月 1 日，一投资者以 95.2 的价格，购买了哥伦比亚广播公司利率 6%，面值总计\$10000 的债券。投资者打算持有债券作为长期投资直至债券到期。付息日是 4 月 1 日和 10 月 1 日。因为该债券 20X6 年 4 月 1 日到期，所以债券将发行在外 48 个月。假设折价摊销采用直线法。以下是该长期投资的会计分录：

20X2				
4 月 1 日	长 期 债 券 投 资 (	\$10000 ×	952	
	0.952)		0	
	现金.....			952
				0
购买债券投资。				
10 月 1 日	现 金 (	\$10000 ×	0.06 ×	300
	6/12)			
	利息收入.....			300
收到半年的利息。				
10 月 1 日	长 期 债 券 投 资 [(\$10000 - \$9520)/48] ×		60	
	6.....			
	利息收入.....			60

在 12 月 31 日，年底的调整如下：

20X2				
12 月 31 日	应 收 利 息 (	\$10000 ×	0.06 ×	150
	3/12)			
	利息收入.....			150
三个月的应计利息。				
12 月 31 日	长 期 债 券 投 资 [(\$10000 - \$9520)/48] ×		30	
	3.....			
	利息收入.....			30
摊销三个月的债券投资折价。				

这摊销分录有两方面的影响：

1. 随着临近到期，增加长期投资账户的金额；和 ——检查点 10-7
2. 记录投资者由于投资账面价值增加而赚取的利息收入。——检查点 10-8

20X2 年 12 月 31 日的财务报表将报告长期投资账户的下列影响（假设市价为 102）：

20X2 年 12 月 31 日的资产负债表：				
流动资产：				
应	收	利	\$	15
息.....				0
流	动	资	产	总
额.....				XXXX
长 期 债 券 投 资 (\$9520 + \$60 + \$30) — — 附 注				9610



6.....	
地 产 、 厂 房 和 设 备.....	XXXX
年度止于 20X2 年 12 月 31 日的收益表（多步）：	
其他收入：	
利息收入（\$300+\$60+\$150+\$30）.....	\$ 54
	0
附注 6：长期投资	
持有到期债券投资以已摊销成本进行报告。20X2 年 12 月 31 日，长期债券投资的市场价值是 \$10200（\$10000×1.02）。	

——检查点 10-9

会计方法总结

本章例示了如何对各种长期投资进行会计处理。决策规则专栏列出了每种长期投资使用何种会计方法。

决策规则

各种长期投资的会计处理方法

长期投资类型	会计方法
投资者拥有被投资者少于 20% 的股票（可出售投资归为非流动资产）.....	市价法
投资者拥有被投资者 / 联营企业 20-50% 的股票.....	权益法
投资者拥有被投资者超过 50% 的股票.....	合并法
长期债券投资（持有到期投资）.....	已摊销成本法

章节中

趁热打铁

- 指出下列情况应采用的适当会计方法：
 - 对被投资公司 25% 的股票投资
 - 可出售股票投资
 - 对被投资公司超过 50% 的股票投资
- 下列可出售投资组合应在 12 月 31 日的资产负债表上如何报告？所有投资都少于被投资公司股票的 5%。



股票	投资成本	当前市价
杜邦公司	\$ 5000	\$ 5500
埃克森公司 (Exxon)	61200	53000
宝洁公司	3680	6230

记录上述数据要求的任何调整分录。

3. 投资者支付\$67900 购买了被投资公司 40% 的股票作为权益法投资。第一年年底，被投资公司的净收益是\$80000，并且宣布和发放现金股利\$55000。投资者权益法投资账户的年底余额是多少？
4. 母公司支付\$85000 购买了子公司的全部普通股，母公司欠子公司\$20000 的应付票据。完成下列合并工作底稿。

资产	母公司	子公司	抵消		合并后 金额
			借方	贷方	
现金	7000	4000			
应收票据——母公司	—	20000			
对子公司的投资	85000	—			
其它资产	108000	99000			
总计	200000	123000			
负债和所有者权益					
应付账款	15000	8000			
应付票据	20000	30000			
普通股	120000	60000			
留存收益	45000	25000			
总计	200000	123000			

答案

1. a.权益法 b.市价法 c.合并法
2. 报告投资的市场价值：\$64730。

股票	投资成本	当前市价
杜邦公司	\$ 5000	\$ 5500
埃克森公司	61200	53000
宝洁公司	3680	6230
总计	\$69880	\$64730

调整分录：

未实现投资损失 (\$69880 —	515	
\$64730)	0	
投资市价调整准备.....		515
		0



调整投资市价。

3.

长期投资			
成本	679	股利	220
	00		00**
净收益	320		
	00*		
余额	779		
	00		

*\$80000 × 0.40 = \$32000

**\$55000 × 0.40 = \$22000

4. 合并工作底稿:

资产	母公司	子公司	抵消		合并后 金额
			借方	贷方	
现金	7000	4000			11000
应收票据——母公司	—	20000		(a)20000	—
对子公司的投资	85000	—		(b)85000	—
其它资产	108000	99000			207000
总计	200000	123000			218000
负债和所有者权益					
应付账款	15000	8000			23000
应付票据	20000	30000	(a)20000		30000
普通股	120000	60000	(b)60000		120000
留存收益	45000	25000	(b)25000		45000
总计	200000	123000	105000	105000	218000

国际化经营的会计处理

你知道可口可乐公司的大部分收入是从美国境外赚得的吗？对美国公司来说，把一大部分业务在国外进行是非常普遍的。可口可乐、IBM、英特尔，还有许多公司都在其他国家积极运作。图表 10-8 列示了这些公司的国际销售额所占的比重。

图表 10-8 国际化经营的程度

公司	国际销售额的百分比
可口可乐.....	62%
IBM.....	57%
英特尔.....	56%



对跨国界的经营活动的会计处理是*国际会计*的研究领域。电子通讯使国际会计更加重要。这一节从经济结构及其对国际会计的影响讲起，然后再讲一些应用。

经济结构及其对国际会计的影响

经济环境在全球范围内的变化非常大。纽约反映出美国以市场为主导的经济的多样性。日本的经济与美国相似，尽管如本的经济活动更加关注进口和出口。国际会计将处理这类经济结构的差异。

外汇和外汇汇率

每个国家都使用自己本国的货币。如果波音公司，一家美国公司，向法国航空公司（Air France）出售一架 747 飞机，波音公司将收到美元还是法郎呢？如果交易使用美元，法国航空公司必须把它的法郎兑换为美元后再向波音公司支付。如果交易采用法郎，波音公司就会收到法郎，然后再将它兑换为美元。无论哪种情况，交易中都增加了一个步骤：一家公司必须把本国货币兑换为外国货币。

一国货币的价格可以用另一个国家的货币单位表示。这样用另一种货币对一种货币的计量称为*外汇汇率*。在图表 10-9 中，法郎的美元价值是\$0.16。这是指 1 法郎可以兑换 16 美分。其他货币，如英镑和日元（也在图表 10-9 中列出），也是这样进行买卖。

图表 10-9 外汇汇率

国家	货币 单位	美元 价值	国家	货币 单位	美元 价值
加拿大	元	\$0.66	英国	英镑	\$1.59
欧洲共同市场	欧元	1.06	意大利	里拉	0.0005
法国	法郎	0.16	日本	元	0.0086
德国	马克	0.54	墨西哥	比索	0.107

来源：华尔街日报，1999 年 7 月 28 日，p.C21

我们使用汇率把一个项目用一种货币表示的成本转换为用另一种货币表示的成本。这种转换叫做*折算*。假设一个项目的成本是 200 法郎。为计算它的美元成本，我们用法郎值乘以转换率：200 法郎×\$0.16=\$32。

两大因素决定一种特定货币的需求和供给：

1. 一国的进出口比率；和
2. 在该国资本市场上可获得的收益率。

进口/出口比率。日本的出口通常超过其进口。日本公司的客户必须要在国际货币市场上



买入日元（日本的货币单位）为其购买进行支付。这种强大的需求会推动日元价格——汇率——上涨。相反，法国进口的货物超过出口。法国公司必须出售法郎买入所需的外汇以购买外国的货物。由于法郎的供给增加，所以其价格下降。

收益率。一国资本市场上可获得的收益率影响流入该国的投资资金数额。当一个政治稳定的国家，如美国，的收益率较高时，投资者会购买该国的股票、债券和房地产。这些活动会增加对该国货币的需求，导致汇率上涨。

人们经常用“强”或“弱”来描述货币。**强币**的汇率相对其他国家的货币是上涨的。**弱币**的汇率相对其他货币是下降的。

假设 *华尔街日报* 10 月 14 日报道英镑的汇率是 \$1.59。10 月 15 日，汇率变为 \$1.57。我们将说美元对英镑升值了——美元比英镑强。因为英镑变的便宜一点，美元可以买更多的英镑。美元坚挺将使去英国旅游比到美国来更具吸引力。

国际交易中的现金管理

由于国际交易日益普遍，越来越多的公司意识到需要对用外币进行的现金交易进行管理。D. E. Shipp Belting，德克萨斯州韦科市（Waco）的一家家庭所有的小型公司，提供了一个例子。Shipp 制造各类工业用的传送带。住在德克萨斯和墨西哥边境的格兰德河谷（Rio Grande Valley）中的农民用 Shipp 的传送带传送蔬菜。因为一些顾客住在墨西哥那一边，所以 Shipp 的一些业务使用墨西哥的货币单位——比索。另一方面，瑞士人开发了一些制造高等级传送带的领先技术。因此，Shipp Belting 从瑞士公司购买存货。其中的一些交易使用瑞士法郎。

外币现金收入。考虑 Shipp Belting 对 Artes de Mexico——墨西哥马塔莫罗斯市（Matamoros）的一家蔬菜生产商——的传送带销售。如果 Artes de Mexico 同意支付美元，Shipp 就可以避免处理外币的麻烦，该交易就会和对同镇的 M&M Mars 的销售一样。但如果假设 Artes de Mexico 从 Shipp 订购了价值 100 万比索（约 \$130000）的传送带。进一步假设 Artes 要求用比索支付，Shipp 也同意收比索而不是美元。

因为 Shipp 需要把比索兑换为美元，所以这项交易存在风险。如果在 Shipp 从 Artes 收回货款之前比索贬值——变弱，要用更多的比索去换取一美元，该怎么办呢？在这种情况下，Shipp 从销售中获得的利润要比预想的少。下例说明如何核算收到外币的国际交易。还说明如何计量该交易对公司现金头寸和利润的影响。

7 月 28 日，Shipp Belting 向 Artes de Mexico 销售 100 万比索的货物。当天，*华尔街日报* 的汇率表上比索的报价为 \$0.107。一个月后，8 月 28 日，比索对美元贬值，仅值 \$0.104。当天，Shipp 从 Artes 收到 100 万比索，但收到现金的美元价值比预想的少 \$3000。Shipp 最终从该交易赚取的利润要比期望的少。下列日记账分录说明 Shipp 如何对该交易进行会计处理：

7 月 28 日	应 收 账 款 —— Artes (1000000 比 索 × \$0.104)	107 000
	销售收入	107 000
	赊销。	



资产	负 债	所有者 权益	-	收 入
1070 00	0	0	-	10 7000

8 月 28 日	现 金 (1000000 比 索 × \$0.104)	104 000	
	外 币 交 易 损 失.....	300 0	
	应收账款——Artes.....		107 000
	收回应收账款。		

资产	负 债	所有者 权益	-	损 失
+				
104000				3 000
-	0		-	
107000				

——检查点 10-10

如果 Shipp 要求 Artes 在销售时支付,那么 Shipp 收到的比索价值\$107000。但因为要等 30 天的正常收款期过后才收款,Shipp 把自己暴露于外汇交易风险,国际交易中的损失风险。在这种情况下,Shipp 经受了\$3000 的外币交易损失,比预计少收到\$3000,如收款的分录所示。

如果比索升值,Shipp 将获得外币交易利得。如果一家公司持有用外币计价的应收款项,它将希望该货币保持坚挺,这样它可以换的更多的美元。不幸的是,这并没有发生在 Shipp Belting 身上。销售商控制外汇交易风险的一个简单方法就是在国外市场上给其商品报一个较高的价格。如果卖方接受,销售商就可以保护自己免受损失风险。

外币现金支出。从国外公司进行购买也会使一家公司暴露于外汇交易风险。为了说明,假设 Shipp Belting 从一家瑞士公司——Gesellschaft Ltd.——购买存货。经过长时间的谈判,两家公司以 20000 瑞士法郎的价格成交。9 月 15 日,Shipp 收到货物,当天国际货币市场的瑞士法郎报价为\$0.799。两周后,9 月 29 日,当 Shipp 进行支付时,瑞士法郎对美元贬值——下降为\$0.781。Shipp 将如下记录购买和支付:

9 月 15 日	存 货 (20000 瑞 士 法 郎 × \$0.799)	159 80	
	应付账款——Gesellschaft Ltd.....		159 80
	赊购。		

资产	负债	所有者 权益
----	----	-----------



15980	15980	0
-------	-------	---

9月29日	应付账款 — — Gesellschaft Ltd.....	15980	
	现金 (20000 瑞士法郎 × \$0.781)		156
			20
	外币交易利得.....		360
	支付应付账款。		

资产	负债	所有者 权益	- 利 得
-	-	-	3
15620	15980		60

——检查点 10-11

瑞士法郎可能对美元升值，那样 Shipp Belting 会发生外币交易损失。有以外币计价的应付款项的公司希望美元升值：到期支付时，公司可以使用较少美元购买外汇，从而减少成本。

在收益表报告外币交易利得或损失。 外币交易利得账户记录非美元货币结算的交易产生的利得。同样的，外币交易损失账户记录以外币结算的交易产生的损失额。公司将根据情况把这两个账户的净额在收益表的其他收入和利得或其他费用和损失项目中报告。例如，Shipp Belting 将合并\$3000 的外币交易损失和\$360 的外币交易利得，如下在收益表中报告\$2640 的净损失：

其它费用和损失：	
外币交易损失，净额.....	\$2640

这些利得和损失归入“其他”类别是因为它们产生于外币的买卖，而不是公司的主要业务（对 D. E. Shipp Belting 来说，就是销售传送带）。公司利用一种称为套期保值的策略寻求最小化外币交易损失，该策略在下文中介绍。

套期保值——避免外币交易损失的策略。 美国公司避免外币交易损失的一个办法是坚持在国际交易用美元结算。这个要求把货币兑换的任务甩给了外方。所以这种方法会疏远客户，减少销售额。另一个公司用来保护自己免受汇率波动影响的办法是使用套期保值。

套期保值是指为避免在一项交易中遭受损失而进行一项持有相反头寸的交易。一家美国公司销售货物，以墨西哥比索收款，那么该公司预期将来会收到一笔固定数额的墨西哥比索。如果比索贬值，该公司将预期到与这笔比索等值的美元要少于它应收的数额——一种预期损失的情形，正如 Shipp Belting 一样。

该公司可能在其正常的经营过程中积累一比以外币计价的应付款项，像 Shipp Belting 对瑞士公司的应付款项。从向 Gesellschaft Ltd. 支付瑞士法郎中产生的利得可能大体抵消收入比索的损失。因为大多数公司持有的外币应收和应付款项是不相等的，抵消应收和应付款项只是一个不很精确的办法。为获得更精确的套期保值，一些公司购买期货合约，这是关于在将来才能收到的外币的合约。期货合约可以有效的产生一笔应付款项，从而精确的抵消应



收款项，或者相反。许多从事国际经营的公司都使用套期保值技巧。

国外子公司的合并

一家拥有国外子公司的美国公司必须把子公司的财务报表合并到自己的财务报表中再对外报告。合并国外子公司会产生两个特殊的挑战：

1. 许多国家规定的会计处理方法与美国的会计原则有差异。为了向美国的公众进行报告，会计师首先必须调整子公司的财务报表使其符合美国的公认会计原则（GAAP）。
2. 第二个挑战产生于子公司的财务报表使用外币计价的时候。合并的第一步是把子公司的财务报表折算为用美元计价。然后把子公司用美元计价的财务报表按通常的方法和母公司的财务报表合并，如本章第一部分所示。

在国外子公司的财务报表折算为用美元表示的过程中会产生*外币折算调整*项目。该项目出现在大多数跨国公司的财务报表中，通常作为收益表的其他全面收益和资产负债表的股东权益的内容进行报告。折算调整是由于外汇汇率随时间变动而产生的。一般来说，国外子公司财务报表的资产和负债项目按财务报表日的实际汇率进行折算。而股东权益项目按原先的历史汇率进行折算。汇率的差异会产生资产负债表不平衡的情况。折算调整的数值使资产负债表重新平衡。我们用一个例子来说明折算调整项目如何起作用。

美国速递公司（U. S. Express Corporation）拥有意大利进口公司（Italian Import, Inc.），该公司的财务报表用里拉（意大利货币单位）计价。美国速递公司必须把该意大利子公司的财务报表合并到自己的财务报表当中。20X1 年，美国速递公司购买意大利进口公司时，里拉的价格是\$0.00070。20X1-20X6 年，意大利进口公司取得留存收益，这段时间里拉的平均汇率是\$0.00067。在 20X6 年的资产负债表日，里拉的价格是\$0.00060。图表 10-10 说明了如何把意大利进口公司的资产负债表折算为美元，并且折算调整是如何产生的。

图表 10-10 把外币资产负债表折算为美元

意大利进口公司，金额	里拉	汇率	美元
资	80000	\$0.00	\$480
产.....	0000	060	000
负	50000	0.000	\$300
债.....	0000	60	000
股东权益：			
普通股.....	10000	0.000	7000
	0000	70	0
留存收益.....	20000	0.000	1340
	0000	67	00
累计其他全面收益：			
外币折算调整.....			(2400 0)



	80000	\$480
	0000	000

外币折算调整是让国外子公司的负债和股东权益总额的美元值与资产总额的美元值(在图表 10-10 中, 资产总额为\$480000) 相等的平衡数字。进行\$24000 的折算调整之后, 负债和所有者权益的总额才与资产总额的美元数值相等。在上例中, 折算调整是负值, 股东权益总额变为\$180000 ($\$70000 + \$134000 - \24000)。

是经济环境中的什么因素导致负值的折算调整呢? 自购买意大利进口公司之后, 里拉的持续疲软引起如此调整的需要。当美国速递公司购买这家国外子公司的时候, 里拉的价格是\$0.00070。20X1-20X6 年, 意大利进口公司取得留存收益, 这段时间里拉的平均汇率是\$0.00067。在 20X6 年的资产负债表日, 里拉的价格只有\$0.00060。这样, 意大利进口公司的净资产(资产减负债)折算下来只有\$180000 ($\$480000 - \300000)。

把股东权益调整为\$180000 需要\$24000 的负值。从某种意义讲, 负值的折算调整像是一笔损失。如图表 10-10 所示, 它作为股东权益部分的扣除项目在资产负债表中报告。对负值折算调整的解释如下: 用今天的美元来计量, 美国速递公司对意大利进口公司投资的账面价值低于购买该公司时的投资额。

图表 10-10 中意大利进口公司的美元数字就是美国速递公司将并入其合并财务报表中的金额。合并过程将本章前述的顺序进行。

国际会计准则

在本书中, 我们主要论述在美国被公认的会计原则。大多数会计方法在全世界时一致的。复式记账、权责发生制和基本财务报表是全球通用的。但各国之间确实存在差异, 如图表 10-11 所示。

图表 10-11 一些国际会计差异

国 家	存货	商誉	研究和开发成本
美 国	个别成本确认法, 先进先出法 (FIFO), 后进先出法 (LIFO), 加权平均法。	在不超过 40 年的期限内摊销。	在发生时费用化。
德 国	与美国相似。	5 年内摊销。	在发生时费用化。
日 本	与美国相似。	5 年内摊销。	可以资本化, 并在 5 年内摊销
英 国	后进先出法不被税法接受, 并且使用不广泛。	在使用寿命期内摊销; 如果寿命期无限, 则不摊销。	费用化研究成本。一些开发成本可以资本化。

在讨论折旧时 (第 7 章), 我们强调在美国向税务机构报告时使用的方法与向股东报告时使用的不同。然而在许多国家, 税务报告与向股东的报告是一致的。例如, 法国的“协调计划 (Plan Compatible)”规定的全国统一的账户表 (National Uniform Chart of Accounts) 既用于纳税, 也用于向股东报告。德国的财务报告也主要由税法决定。在日本, 只有用于向股



东报告的会计原则才能用于纳税目的。

对存货、商誉和研究和开发成本的处理，德国的会计实务更接近美国的，而不是其他国家的。尽管美国和英国有历史渊源，但两国的会计实务相差很大。

一家在国外的股票交易所发行其股票的公司必须遵守该国的会计原则。例如，因为英国石油阿莫可公司（British Petroleum Amoco (BPA)）的股票可以在纽约证券交易所交易，所以 BPA 在美国公布的财务报告必须符合美国的 GAAP。

企业和资本市场的全球化产生了越来越多的建立通用的、全球范围的会计准则的要求。由于可能存在太多的文化、社会和政治差异，因此期望在近期内完成全球范围内的财务报告的标准化是不可能的。但是，差异正在减少。——检查点 10-12

一些组织正致力于实现全球范围内会计准的协调一致。这些组织中最主要的是国际会计准则委员会（IASC）。该组织的总部设在伦敦，其运作非常像美国的财务会计准则委员会。该组织已得到美国、大多数英联邦国家、日本、德国、荷兰和墨西哥等国会计职业届的支持。但 IASC 没有要求实施其准则的权利。它必须依赖各国会计职业届的合作。自 1973 年成立以来，IASC 已经在缩小国际会计准则的一些差异方面取得了成功。

利用现金流量表说明一家公司的投资活动

投资活动包括许多种交易。在第 7 章，我们讲述了公司购买厂房和设备等长期资产的投资交易。在本章中，我们见到了另一类的投资活动，这类投资活动还确实以“投资”命名。购买和出售对其他公司的股票和债券投资也是要在现金流量表中报告的投资活动。

图表 10-12 坎贝尔·速普公司的合并现金流量表（部分，已调整）

坎贝尔·速普公司 合并现金流量表		
(单位：百万)	19X5	19X4
经营活动产生的现金流量：		
经营活动提供的现金净额.....	\$ 118 5	\$ 9 68
投资活动产生的现金流量：		
购置固定资产.....	(391)	(421)
销售固定资产.....	21	42
购买企业.....	(125 5)	(14)
出售企业.....	12	27
其他.....	(45)	(41)
投资活动使用的现金净额.....	(165 8)	(407)
筹资活动产生的现金流量：		



长	期	借	312	115
款.....				
偿	还	长	期	借
款.....			(29)	(117)
短	期	借	1087	(50)
0 款.....				
偿	还	短	期	借
1 款.....			(662)	(87)
支	付	股	(295)	(266)
2 利.....				
其			13	(129)
3 它.....				
筹资活动提供（使用）的现金净			426	(534)
4 额.....				

投资活动经常作为第二大类在现金流量表中报告，在经营活动之后，筹资活动之前。图表 10-12 提供的是坎贝尔·速普公司（Campbell Soup Company）现金流量表的摘录。在 19X5 年，坎贝尔公司花 12.55 亿美元收购其他公司（第 4 行）。坎贝尔公司出售其他企业共收到 1200 万美元（第 5 行）。

坎贝尔公司是如何为其购置活动筹资的呢？现金流量表给出了答案。坎贝尔公司的经营活动在 19X5 年提供了 11.85 亿美元现金（第 1 行）。这一数字单独就可以填补购买其他企业的大部分成本——这是坎贝尔公司财力的一个信号。——**检查点 10-13**

现金流量表的筹资活动部分指出长期借款提供了 3.12 亿美元（第 8 行），还有短期借款得来的 10.87 亿美元（第 10 行）。而且，这些金额远远大于坎贝尔公司的还款额（第 9 和 11 行），这说明公司有现金进行扩张。

章节末

趁热打铁

把牛仔公司（Wrangler Corporation），一家美国公司，的西班牙子公司的资产负债表折算为用美元计价。牛仔公司购买该子公司时，西班牙货币比塞塔的汇率是\$0.0060。留存收益适用的汇率是\$0.0065。比塞塔的当前汇率是\$0.0070。

在折算之前，预计折算调整额是正值还是负值。这种情形产生外币折算利得还是外币折算损失？给出原因。

	比塞塔
资	200000000
产.....	
负	110000000



债.....			
股东权益:			
普 通		20000000	
股.....			
留 存 收		70000000	
益.....			
		200000000	

答案

折算外币资产负债表:

上述情形会产生正的折算调整额,类似利得。利得产生的原因是用来折算净资产(资产减负债)的现行汇率大于用来折算股东权益的历史汇率。

计算如下。

	比塞 塔	汇率	美元
资	20000	\$0.00	\$1400
产.....	0000	70	000
负	11000	0.007	\$ 770
债.....	0000	0	000
股东权益:			
普通股.....	20000	0.006	12000
	000	0	0
留存收益.....	70000	0.006	45500
	000	5	0
累计其他全面收益:			
外币折算调整.....	—		55000
	20000		\$1400
	0000		000

学习目标总结

1. **可出售投资的会计处理。**可出售证券是除交易性证券之外的所有股票投资。企业计划在一年内或在超过一年的正常营业周期内出售的可出售证券归为流动资产。其他所有的可出售证券归为长期投资。可出售投资在资产负债表上以当前市价报告。

2. **使用投资的权益法。**当投资者拥有被投资企业 20-50%的股份时应使用权益法。投资者按照它所拥有的被投资企业所有权的比例记录被投资企业的净收益和



股利中它应得的份额。权益法投资收益在收益表的其他收入下反应。

3. **理解合并财务报表。**拥有一家公司超过 50% 的有投票权的股票就会产生母—子公司关系，母公司必须用合并法对子公司进行会计处理。因为母公司可以控制子公司，所以子公司的财务报表包含在母公司的合并财务报表中。

4. **长期债券投资的会计处理。**持有到期投资是指投资者打算持有直至到期的债券和票据。**已摊销成本法**用来对持有到期投资进行会计处理。长期债券投资列在资产负债表的流动资产之后；债券投资利息在收益表的其他收入项下。

5. **外币交易的会计处理。**当交易中涉及两种或更多种货币时，每家公司都会在外币兑换中产生利得或损失。这些利得和损失在收益表的其他利得和损失项下报告。

6. **解释外币折算调整。**把国外子公司的财务报表合并到母公司的财务报表中时，要求先按照美国的会计原则对子公司的财务报表进行调整，然后再将其折算为以美元计价。折算过程中，为了使负债和股东权益总额的美元值与资产总额的美元值相一致，经常产生**折算调整项目**。

7. **在现金流量表上报告投资活动。**投资活动是现金流量表报告的第二大交易类别（在经营活动之后，筹资活动之前）。现金流量表提供有关一家公司投资活动现金来源和使用的重要信息。

会计词汇

可出售投资

合并报表

控制股权

投资的权益法

外汇汇率

外币折算调整

套期保值

持有到期投资

长期投资

多数股权

有价证券

（投资核算的）市价法

少数股权

母公司

短期投资

强币

子公司

交易性投资

弱币



思考题

1. 证券市场的股票是如何报价的？投资者购买 1000 股报价为 55¾ 的福特汽车公司的股票，经纪人的佣金为\$1350，这项投资的成本是多少？
2. 说明短期投资和长期投资在资产负债表上的位置。
3. 概述各种投资的会计处理方法。
4. 投资者如何记录从可出售投资获得的现金股利？如何记录收到的股票股利？
5. 投资者用\$11000 购买了 1000 股股票——交易性投资，后来收到 10% 的股票股利。12 月 31 日，投资的市场价值是\$11800。计算投资的未实现利得或损失。
6. 什么时候用权益法核算一项投资？说明如何应用权益法。说明如何记录购买投资，被投资企业净利润中投资者所占的份额和从被投资企业收到的现金股利。描述如何计算出出售该投资的利得或损失。
7. 为什么合并财务报表重要抵消公司间往来项目？说出要抵消的两个公司间往来项目的名称。
8. 说出记录投资成本超过子公司所有者权益市场价值的账户名称。这是哪一类帐户？在财务报表的什么地方报告？
9. 当母公司购买的资公司股票超过 50% 但少于 100% 时，资产负债表上会出现一类新的所有权。它被称为什么？大多数公司在什么项下报告该项目？
10. 你如何计算一家拥有三家子公司的母公司的净收益？假设拥有两家子公司的全部（100%）股份，拥有第三家 60% 的股份。
11. 麦克维公司 (McVey, Inc.) 在外汇汇率为\$0.32 时购买了一家国外子公司。几年来，该外币对美元的汇率一直稳定上涨。麦克维公司的资产负债表将报告正的还是负的外币折算调整项目？
12. 描述外币折算项目的计算过程。

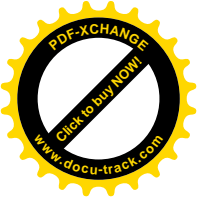
检查点

CP10-1 TFC 财务公司 (TFC Financial, Inc.) 在 20X1 年完成了下列长期可出售投资交易：

20X1		
1 月 14 日	购买 300 股 Sysco 公司的股票，每股价格\$19¾。TFC 公司打算长期持有该项投资。	
8 月 22 日	收到 Sysco 公司股票每股\$1.25 的现金股利。	
12 月 31 日	将对 Sysco 公司的投资调整为它的当前市价\$5663。	

1. 记录 TFC 公司的投资交易。不需要说明。
2. 说明在 TFC 公司 20X1 年 12 月 31 日的资产负债表上如何报告该项投资和可能的未实现利得或损失。忽略所得税。

CP10-2 利用检查点 10-1 中给出的数据。在 20X2 年 8 月 4 日，TFC 财务公司以每股\$21.50



的价格出售了对 Sysco 公司的股票投资。

1. 记录该出售。不需要说明。
2. 记录的利得或损失与 20X1 年 12 月 31 日记录的利得或损失有何不同？

CP10-3 假设通用汽车公司在 20X3 年 1 月 6 日支付 1 亿美元购买五十铃汽车公司 40% 的股份。假设五十铃公司在 20X3 年赚的净利润 1250 万美元，支付股利 1000 万美元。

1. 通用汽车公司用什么方法核算对五十铃公司的投资？给出原因。
2. 在通用汽车公司帐上记录这三项交易。以百万美元为数值单位，每比分录要包括说明。
3. 过账到长期投资的 T 型账户。过账后的余额是多少？

CP10-4 利用检查点 10-3 中给出的数据。假设在 20X4 年 1 月，通用汽车公司将其对五十铃公司投资的一半卖给了丰田公司。售价为 6200 万美元。计算通用公司出售的利得或损失。

CP10-5 回答有关合并会计的问题：

1. 定义母公司和子公司。
2. 合并财务报表与单个公司的财务报表有何不同？
3. 哪个公司的名称出现在合并财务报表上？拥有多少子公司的股票，母公司才能进行合并财务报告？

CP10-6 合并会计中会出现两个账户，商誉和少数股权。

1. 商誉是什么？它是如何产生的？哪家公司报告商誉，母公司还是子公司？在哪儿报告商誉？
2. 少数股权是什么？哪家公司报告，母公司还是子公司？在哪儿报告少数股权？

CP10-7 万全证券公司（Prudential Securities）拥有大量公司债券。假设万全公司以 96 的价格购买了伊士曼柯达公司面值\$100000 的债券。伊士曼柯达公司的债券每年支付 7% 的现金利息，五年后到期。

1. 万全公司购买该项投资的支出是多少？债券到期后，万全公司能收回多少？
2. 万全公司每年从伊士曼柯达公司收到多少现金利息？
3. 万全证券每年的利息收入是多于还是少于每年收到的现金利息金额？给出原因。
4. 计算万全证券该项债券投资每年的利息收入。使用直线法摊销投资折价。

CP10-8 回到检查点 10-7，万全证券对伊士曼柯达公司的债券投资。在万全证券的帐上记录：

- a 20X1 年 1 月 2 日，购入债券投资。万全证券打算持有至到期。
- b 20X1 年 12 月 31 日，收到当年的现金利息。
- c 20X1 年 12 月 31 日，摊销折价。
- d 20X6 年 1 月 2 日，债券到期收回面值。（假设 20X5 年的利息和折价摊销已经入账，所以可以忽略这些分录。）



CP10-9 回到本章债券投资的例中。假设投资者在 20X2 年 6 月 1 日购买哥伦比亚广播公司的债券进行投资。再假设哥伦比亚广播公司在每年的 6 月 1 日和 12 月 1 日支付现金利息。债券在 20X6 年 6 月 1 日到期。

1. 在 20X2 年 12 月 31 日记录应计的现金利息和投资折价摊销。使用直线摊销法。
2. 20X2 年 12 月 31 日债券投资的账面价值是多少？

CP10-10 假设可口可乐公司在 3 月 14 日向一家俄罗斯公司出售软饮料糖浆。可口可乐公司同意收取 20000000 俄罗斯卢布。在销售日，卢布的报价是\$0.00017。在 4 月 19 日，可口可乐公司收到了一半的账款，当时卢布的价格是\$0.00016。然后在 5 月 10 日，卢布汇率是\$0.00019，可口可乐公司收到了全部货款。

记录可口可乐公司的这三项交易。

CP10-11 本章中有一系列 Shipp Belting 公司以墨西哥比索计价的交易的日记账分录。假设在 8 月 28 日比索的汇率是\$0.1370。记录 Shipp Belting 公司 8 月 28 日收到的现金。

Shipp Belting 公司购买的存货必须支付瑞士法郎。假设在 9 月 29 日，1 瑞士法郎兑换 0.8221 美元。记录 Shipp Belting 公司在 9 月 29 日支付的现金。

CP10-12 图表 10-11 概括了美国会计与其他国家的会计的一些不同之处。美国公司与英国公司进行的交易多于和其他国家公司的交易。但有趣的是两国会计间却存在许多重大差异。用你自己的话描述在存货、商誉和研究与开发成本方面的差异。

CP10-13 公司把现金流量分为三大类在现金流量上进行报告。

1. 按在现金流量表上的顺序列出现金流量的三大类别。哪一类的现金流量与本章的联系最为紧密？
2. 指出公司作为投资活动产生的现金流量报告的两类交易。

练习题

E10-1 记录菲纳承包公司（Fina Contractors）的下列长期可出售投资交易：

- a 以每股\$44 的价格购买 400 股（8%）麦克德默特公司（McDermott, Inc.）的普通股，并打算长期持有。
- b 收到麦克德默特公司每股\$1 的现金股利。
- c 在年底，把投资账户调整为每股\$45 的现行市价。
- d 以市价每股\$50 出售麦克德默特公司的股票。

E10-2 在当年末，IBEX 公司以每股\$37.375 购买了 3000 股施乐公司的普通股；600 股可口可乐的股票，每股\$46.75；1400 股松下公司（Panasonic）的股票，每股\$79——全部作为可出售投资。12 月 31 日，华尔街日报报告施乐公司的股价为每股\$39.125，可口可乐公司为\$48.50，松下公司为\$68.25。

要求

1. 确定 12 月 31 日长期投资组合的成本和市价。



2. 记录 12 月 31 日所需的调整分录。
3. IBEX 公司在其收益表和资产负债表上如何报告给出的信息？做出必要的披露。忽略所得税。

E10-3 西尔斯百货公司（Sears, Roebuck and Co.）在许多公司拥有权益法投资。假设西尔斯公司支付\$800000 获得泰国进口公司（Thai Import Company）25%的股份。再假设泰国进口公司报告第一年的净收益是\$640000，宣布并支付现金股利\$420000。记录西尔斯公司的下列分录：（a）购入投资，（b）泰国进口公司净收益中西尔斯公司的份额，和（c）收到的现金股利。西尔斯公司投资账户的最终余额是多少？

E10-4 无需做分录，将练习 10-3 中的交易直接记入西尔斯公司的对泰国进口公司的长期投资账户。假设上述的交易全部发生后，西尔斯公司出售了其泰国进口公司的全部投资，取得现金\$1400000。西尔斯公司出售投资的利得或损失是多少？

E10-5 福布斯投资公司（Forbes Investments, Inc.）支付\$160000 购买了奈氏公司（Nye, Inc.）40%的普通股。第一年，奈氏报告了\$84000 的净收益，年底宣布和支付了\$46000 的现金股利。在资产负债表日，福布斯公司对奈氏股票投资的市价为\$184000。

要求

1. 哪种方法适用于福布斯公司对奈氏投资的核算？为什么？
2. 说明福布斯公司在年底财务报表上对该项投资报告的全部内容及其投资收益。

E10-6 梅塞德斯公司（Mercedes, Inc.）拥有奔驰公司（Benz Corp.）。两家公司单独的资产负债表如下：

资产	梅塞德斯公司	奔驰公司
现金.....	\$ 49000	\$ 14000
应收账款，净额.....	82000	53000
应收票据——梅塞德斯公司.....	—	12000
存货.....	104000	77000
对奔驰公司的投资.....	100000	—
固定资产，净额.....	486000	129000
其它资产.....	22000	8000
总计.....	\$843000	\$293000



负债和所有者权益				
应	付	账	\$ 44000	\$ 26000
款.....				
应	付	票	47000	36000
据.....				
其	它	负	82000	131000
债.....				
普		通	210000	80000
股.....				
留	存	收	460000	20000
益.....				
总			\$843000	\$293000
计.....				

要求

编制梅塞德斯公司的合并资产负债表。提供的条件已足够完成合并工作底稿。
合并主体的股东权益是多少？

E10-7 20X3 年 3 月 31 日，奥迪公司（Audi, Inc.）以 95½ 的价格购买马自达公司（Mazda Corp.）的债券作为持有到期投资。20X7 年 9 月 30 日到期时的价值为\$20000。每年 3 月 31 日和 9 月 30 支付债券利息。12 月 31 日，债券的市场价格是 93。

要求

1. 用何种方法核算奥迪公司对马自达公司的债券投资？
2. 用直线法摊销折价，记录奥迪公司 20X3 年有关债券的全部交易。
3. 说明奥迪公司将在 20X3 年 12 月 31 日的资产负债表上如何报告债券投资。

E10-8 记录下列外币交易：

11 月	从一家日本公司赊购存货。价款为 200000 日元，日元汇率是\$0.0090。
17 日	
12 月	向日本公司支付购货款，当时的汇率是\$0.0092。
16 日	
19 日	向一家法国公司以 60000 法国法郎的价格出售商品。汇率是\$0.16。
30 日	从法国公司收回货款，当时汇率是\$0.18。

在 11 月 18 日你刚进行完购买时，和在 12 月 20 日你刚进行晚销售时，你希望哪种货币走强？哪种货币确实走强了？详细说明原因。

E10-9 把帕斯塔系统公司（Pasta System Company）的意大利子公司的资产负债表折算为用美元表示。当帕斯塔公司购买该国外子公司时，意大利里拉的汇率是\$0.00050。当前的汇率是\$0.00085。在公司赚取留存收益的期间，平均汇率是\$0.00070。



里拉			
资			500000000
产.....			
负			300000000
债.....			
股东权益:			
普	通		50000000
股.....			
留	存	收	150000000
益.....			
			500000000

在上述期间, 哪种货币升值了? 美元还是里拉?

E10-10 在 19X5 财政年度, The Home Depot, Inc.报告净收益 6.04 亿美元, 支付 1.62 亿美元用于购买其它企业。Home Depot 把 11.03 亿美元资本支出用于新开设店铺, 同时出售地产、厂房和设备, 收入 5000 万美元。公司以 9400 万美元的成本购入长期股票和债券投资, 同时出售其它长期投资, 收入 4.54 亿美元。当年, 公司还有 9600 万美元的短期投资变现。

要求

编制 Home Depot 公司现金流量表的投资活动部分。仅依据 Home Depot 公司的投资活动, 公司看起来是在扩张还是在收缩? 你是如何看出来的?

E10-11 Celera Corporation 有近 15% 的净收益是通过其全资子公司——Celera Financial Corporation——的金融服务赚得的。因此 Celera 公司资产负债表上最大的单项长期投资是融资应收款项。在最近一年年底, Celera 公司的现金流量表报告了以下投资活动:

Celera 公司及其合并子公司	
合并现金流量表 (部分)	
	(单位: 百万)
投资活动产生的现金流量:	
购入短期投资	\$(4700)
收回融资应收款	9616
出售 (无形) 资产所得	2375
出售地产及设备 (\$300) 和投资 (\$161) 所得	461
购买地产和设备的支出	(1751)



投资活动提供（使用）的现金净额.....	\$5991
----------------------	--------

要求

对列出的每个项目，做出使该项目列于现金流量表的日记账分录。假设 Celera 公司出售的资产的账面价值等于其售价，因而没有销售利得或损失。

挑战性练习

E10-12 阿尔法电力公司（Alpha Power Corporation）是世界发电站建造行业的领头羊。公司在 12 月 31 日的资产负债表上报告以下股东权益（单位：千）：

阿尔法电力公司 资产负债表（部分）		（单位： 千） 19X9
股东权益：		
普通股，无面值——		
授 权 700000 股 ， 发 行 224640		\$ 12480
股		
留 存 收		2329691
益		
累 计 外 币 折 算 调		131711
整		
未 实 现 投 资 利 得 净		21585
额		

要求

1. 累计折算调整是如何出现在阿尔法电力公司的资产负债表上的？阿尔法公司 19X9 年年底的累计折算调整是利得还是损失？你是如何看出来的？
2. 阿尔法公司还报告了\$287898000（\$287898 千）的可出售投资。阿尔法公司的投资成本是多少？19X9 年 12 月 31 日的市场价值是多少？
3. 假设阿尔法电力公司在 20X0 年以\$259000000（\$259000 千）出售了可出售投资。确定出售投资的利得或损失。

问题

（A 组）

P10-1A Valvon 公司拥有大量对其它公司的股票投资。假设 Valvon 公司完成了下列长期投资交易：

20X4



3月1日	购入宙斯公司（Zeus Company）25%的普通股，共 8000 股，投资成本\$720000。
9月15日	收到宙斯公司半年的现金股利，每股\$1.40。
10月12日	购入火星公司（Mars Company）的 1000 股普通股作为可出售投资，支付股价每股\$22½。
12月14日	收到火星公司半年的现金股利，每股\$0.75。
12月31日	收到宙斯公司的年度报告。当年净收益\$350000。

当年年底，火星公司的股票市价为\$24700。宙斯公司的股票市价为\$725000。

要求

1. 对哪项投资在核算时使用现行市价？为什么对一项投资使用市价,对另一项却不使用？
2. 说明 Valvon 公司在年底的资产负债表和收益表上对这些投资交易将做那些报告。（使用对宙斯公司的股票投资的 T 型帐户将很有帮助。）忽略所得税。

P10-2A 年初，Clarion 投资公司的资产负债表包括下列内容：

对联营企业的长期投资（权益法投资）.....	\$657000
------------------------	----------

Clarion 公司在当年完成了下列投资交易：

3月3日	购买 BCM 软件公司（BCM Software）5000 股普通股作为长期可出售投资，股价每股\$9¼。
5月14日	收到 BCM 公司的现金股利每股\$0.82。
12月15日	收到联营公司的现金股利\$29000。
12月31日	收到联营公司的年度报告。当年的净收益为\$620000。其中，Clarion 公司的份额时 30%。

Clarion 公司投资的市场价值分别为：BCM，\$45100；联营公司，\$947000。

要求

1. 在 Clarion 投资公司的账上记录这些交易。
2. 将分录过入对联营公司的长期投资的 T 型账户，并确定 12 月 31 日的账户余额。
3. 说明如何在 Clarion 公司 12 月 31 日的资产负债表上报告长期可出售投资



和对联营公司的长期投资。

P10-3A 该题显示合并会计对公司比率的重大影响。通用汽车公司（GM）拥有其金融子公司——通用汽车承兑公司（GMAC）——100%的股份。GM 的主要业务是生产汽车产品。GMAC 则主要帮助人们融资从 GM 及其经销商处购买汽车。两公司单独的资产负债表概述如下：

			通用汽车 (母公司)	GMAC (子公司)
资	产	总	\$132.6	\$94.6
额.....				
负	债	总	\$109.3	\$86.3
额.....				
股	东	权	23.3	8.3
益		总		
额.....				
负	债	和	\$132.6	\$94.6
股	东	权		
益		总		
额.....				

假设 GMAC 的负债中有 73 亿美元是欠其母公司通用汽车公司的。

要求

1. 计算通用汽车公司单独的债务比率。
2. 确定把 GMAC 的财务报表并入 GM 的报表后，通用汽车公司的合并资产总额、负债总额和股东权益总额。
3. 再计算合并主体的债务比率。为什么公司都不愿意把其金融子公司并入自己的财务报表？

P10-4A Montalban 公司以\$179000 购买了 InterShop 公司的全部普通股，InterShop 公司欠 Montalban 公司\$55000 的应付票据。20X3 年 5 月 31 日收购刚结束时，两公司的资产负债表如下：

资产	Montalban 公司	InterShop 公司
现	\$ 18000	\$ 32000
金.....		
应	64000	43000
收		
账		
款		
，		
净		
额.....		
应	55000	—
收		
票		
据		
—		
—		
InterShop		
公		
司.....		
存	93000	153000
货.....		
对	179000	—
InterShop		
公		
司		
的		
投		
资.....		
固	305000	138000
定		
资		
产		
，		
净		



额.....				
总			\$714000	\$366000
计.....				
负债和股东权益				
应 付 账			\$ 76000	\$ 37000
款.....				
应 付 票			118000	123000
据.....				
其 它 负			44000	27000
债.....				
普 通			282000	90000
股.....				
留 存 收			194000	89000
益.....				
总			\$714000	\$366000
计.....				

要求

1. 编制 Montalban 公司的合并资产负债表。(提供的条件已足够完成合并工作底稿。)
2. 为什么合并主体的资产总额不等于被合并公司的资产总额之和? 为什么合并主体的股东权益总额不等于被合并公司的股东权益总额之和?

P10-5A 保险公司和养老金计划之类的金融机构持有大量债券投资。假设 Hornblower&Weeks(H&W)在 20X0 年 1 月 31 日以 92 的价格购买了通用汽车公司利率 6%，面值共计\$500000 的债券。该债券每年 1 月 31 日和 7 月 31 日支付利息，20X8 年 7 月 31 日到期。在 20X0 年 12 月 31 日，债券的市场价值为 93。

要求

1. 记录 H&W 在 19X0 年 1 月 31 日购买债券作为长期投资(持有至到期)，在 20X0 年 7 月 31 日收到现金利息并摊销折价，以及在 20X0 年 12 月 31 日的应计利息和折价摊销等一系列事项。摊销折价适用直线法。
2. 说明该长期投资对 H&W 公司 20X0 年 12 月 31 日的资产负债表和收益表有什么影响?

P10-6A 假设可口可乐公司完成了以下交易事项：

5 月 4 日	向一家墨西哥公司赊销\$43000 的软饮料糖浆。墨西哥比索的汇率为 \$0.101，客户同意支付美元。
13 日	从一家加拿大公司赊购价值 100000 加拿大元的存货。加拿大元的汇率是\$0.65，采用加拿大元支付。
20 日	向一家英国公司赊销价值 70000 英镑的商品。采用英镑支付，英镑的



	汇率为\$1.50。
27 日	收到墨西哥公司的货款。
6 月 21 日	向加拿大公司进行支付。加拿大元的汇率为\$0.62。
7 月 7 日	从英国公司收款。英镑的汇率为\$1.48。

要求

1. 在可口可乐公司的帐上记录这些交易,说明如何在收益表上报告交易利得或损失。
2. 本题所学将如何帮助你理清对国际交易的理解。

P10-7A Brocade 公司拥有一家设在丹麦的子公司。

要求

1. 把丹麦子公司的外币资产负债表折算为用美元表示。Brocade 公司购买该子公司时,丹麦克朗的汇价为\$0.17。当前的汇率为\$0.14。子公司赚取其收益的期间的平均汇率为\$0.16。

	克朗
资	30000
产.....	00
负	10000
债.....	00
股东权益:	
普 通	30000
股.....	0
留 存 收	17000
益.....	00
	30000
	00

在进行外币折算之前,指出 Brocade 公司的外币折算调整是正还是负。说明该调整项目是利得还是损失,在财务报表的什么地方报告?

2. 折算调整“属于”哪家公司?在哪家公司的财务报表中报告?
3. 本题所学将如何帮助你理解公布的财务报表?

P10-8A 可口可乐公司的现金流量表摘要经调整后列示如下:

可口可乐公司及其子公司 合并现金流量表			
年度止于 12 月 31 日			
(单位: 百万)	19X5	19X4	19X3



经营活动			
经营活动提供的现金净额	\$3115	\$3138	\$2508
投资活动			
金融子公司应收款项的收回	46	50	44
并购和投资，主要是装瓶公司	(338)	(311)	(611)
购入证券	(190)	(201)	(245)
处理投资的收入	580	299	690
购入地产、厂房和设备	(937)	(878)	(800)
处理地产、厂房和设备的收入	44	109	312
其它投资活动	(218)	(105)	(275)
投资活动使用的现金净额	(1013)	(1037)	(885)
再投资后经营活动提供的现金净额	2102	2146	1623
筹资活动			
发行债务（借款）	754	491	445
偿付债务	(212)	(154)	(567)
发行股票	86	69	145
购入库藏股票	(1796)	(1192)	(680)
股利	(1110)	(1006)	(883)
筹资活动使用的现金净额	(2278)	(1792)	(1540)
汇率变动对现金及现金等价物的影响	(43)	34	(41)
现金及现金等价物			
当年净增加（减少）	(219)	388	42
年初余额	1386	998	956
年末余额	\$1167	\$1386	\$998

要求

作为可口可乐公司的首席执行官，你有责任向股东呈交管理层信件解释可口可乐公司在 19X5 年的投资活动。与公司前几年的投资水平进行比较，指出公司是如何给 19X5 年的投资活动融资的。19X5 年的净收益为 29.86 亿美元。

（B 组）

P10-1B Chandra 公司拥有大量对其它公司的股票投资。假设 Chandra 公司完成了下列长期投资交易：

20X2		
2 月 12 日	购入 Polanyi 公司 35% 的普通股，共 20000 股，投资成本 \$715000。	
8 月 9 日	收到 Polanyi 公司半年的现金股利，每股 \$1.26。	
10 月 16 日	购入 Microdot 公司的 800 股普通股作为可出售投资，支付股价每股 \$41½。	
11 月 30 日	收到 Microdot 公司半年的现金股利，每股 \$0.60。	



12 月 31 日	收到 Polanyi 公司的年度报告。当年净收益\$510000。
-----------	-----------------------------------

当年年底，Microdot 公司的股票市价为\$24700。Polanyi 公司的股票市价为\$725000。

要求

- 1. 对哪项投资在核算时使用现行市价？为什么对一项投资使用市价，对另一项却不使用？
- 2. 说明 Chandra 公司在年底的资产负债表和收益表上对这些投资交易将做那些报告。使用对 Polanyi 公司的股票投资的 T 型账户将很有帮助。忽略所得税。

P10-2B 年初，E-Trade 公司的资产负债表包括下列内容：

对联营企业的长期投资（权益法投资）.....	\$344000
------------------------	----------

E-Trade 公司在当年完成了下列投资交易：

3 月 2 日	购买 ATI 公司 2000 股普通股作为长期可出售投资，股价每股\$12¼。
4 月 21 日	收到 ATI 公司的现金股利每股\$0.75。
5 月 17 日	收到联营公司的现金股利\$47000。
12 月 31 日	收到联营公司的年度报告。当年的净收益为\$550000。其中，E-Trade 公司的份额时 22%。

E-Trade 公司投资的市场价值分别为：ATI，\$45100；联营公司，\$947000。

要求

- 1. 在 E-Trade 公司的账上记录这些交易。
- 2. 将分录过入对联营公司的长期投资的 T 型账户，并确定 12 月 31 日的账户余额。
- 3. 说明如何在 E-Trade 公司 12 月 31 日的资产负债表上报告长期可出售投资和对联营公司的长期投资。

P10-3B 该题显示合并会计对公司比率的重大影响。福特汽车公司（Ford）拥有其金融子公司——福特汽车信贷公司（FMCC）——100%的股份。福特的主要业务是生产汽车产品。FMCC 则主要帮助人们融资从福特及其经销商处购买汽车。两公司单独的资产负债表概述如下：

			福特汽车 （母公司）	FMCC （子公司）
资	产	总	\$89.6	\$170.5



额.....									
负	债	总							
额.....									
股	东	权	益	总					
额.....									
负	债	和	股	东	权	益	总		
额.....									

假设 FMCC 的负债中有 82 亿美元是欠其母公司福特汽车公司的。

要求

1. 计算福特汽车公司单独的债务比率。
2. 确定把 FMCC 的财务报表并入福特汽车的报表后，福特汽车公司的合并资产总额、负债总额和股东权益总额。
3. 再计算合并主体的债务比率。为什么公司都不愿意把其金融子公司并入自己的财务报表？

P10-4B Penske Logistics 公司以\$179000 购买了 LandStar 公司的全部普通股，LandStar 公司欠 Penske 公司\$81000 的应付票据。20X3 年 6 月 30 日收购刚结束时，两公司的资产负债表如下：

资产	Penske 公 司	LandStar 公司
现	\$ 24000	\$ 20000
金.....		
应 收 账 款 ， 净	91000	42000
额.....		
应 收 票 据 — — LandStar 公	81000	—
司.....		
存	145000	214000
货.....		
对 LandStar 公 司 的 投	266000	—
资.....		
固 定 资 产 ， 净	478000	219000
额.....		
总	\$1085000	\$495000
计.....		
负债和股东权益		
应 付 账	\$ 57000	\$ 49000
款.....		
应 付 票	177000	149000
据.....		



其	它	负	129000	31000
债.....				
普		通	274000	118000
股.....				
留	存	收	448000	148000
益.....				
总			\$1085000	\$495000
计.....				

要求

1. 编制 Penske Logistics 公司的合并资产负债表。（提供的条件已足够完成合并工作底稿。）
2. 为什么合并主体的资产总额不等于被合并公司的资产总额之和？为什么合并主体的股东权益总额不等于被合并公司的股东权益总额之和？

P10-5B 保险公司和养老金计划之类的金融机构持有大量债券投资。假设 Allstate 金融服务公司在 20X1 年 3 月 1 日以 103 的价格购买了 Eaton 公司利率 6%，面值共计\$500000 的债券。该债券每年 3 月 1 日和 9 月 1 日支付利息，20X8 年 3 月 1 日到期。在 20X1 年 12 月 31 日，债券的市场价值为 103½。

要求

1. 记录 Allstate 公司在 20X1 年 3 月 1 日购买债券作为长期投资（持有至到期），收到现金利息，以及在 20X1 年 12 月 31 日摊销溢价等一系列事项。摊销溢价适用直线法。
2. 说明该长期债券投资对 Allstate 金融服务公司 20X1 年 12 月 31 日的资产负债表和收益表有什么影响？

P10-6B 假设固异特轮胎橡胶公司（Goodyear Tire & Rubber Company）完成了以下交易事项：

5 月 1 日	向菲亚特公司 (Fiat)——意大利汽车制造商——赊销\$82000 的存货。意大利里拉的汇率为\$0.0007，菲亚特同意支付美元。
10 日	从一家加拿大公司赊购价值 50000 加拿大元的物资。加拿大元的汇率是\$0.70，采用加拿大元支付。
17 日	向一家英国公司赊销价值 100000 英镑的存货。采用英镑支付，英镑的汇率为\$1.50。
22 日	收到菲亚特公司的货款。
6 月 18 日	向加拿大公司进行支付。加拿大元的汇率为\$0.67。
24 日	从英国公司收款。英镑的汇率为\$1.47。

要求

1. 在固异特公司的帐上记录这些交易，说明如何在收益表上报告交易利得或



损失。

2. 本题所学将如何帮助你理清对国际交易的理解。

P10-7B 假设索斯比公司（Sotheby, Inc.）拥有一家设在日本的子公司。

要求

1. 把日本子公司的外币资产负债表折算为用美元表示。索斯比公司购买该子公司时，日元的汇价为\$0.0064。当前的汇率为\$0.0086。子公司赚取其收益的期间的平均汇率为\$0.0080。

	日元
资	30000
产.....	0000
负	80000
债.....	000
股东权益:	
普	20000
股.....	000
留	20000
存	0000
收	0000
益.....	0000
	30000
	0000

在进行外币折算之前，指出索斯比公司的外币折算调整是正还是负。说明该调整项目是利得还是损失，在财务报表的什么地方报告？

2. 折算调整“属于”哪家公司？在哪家公司的财务报表中报告？
3. 本题所学将如何帮助你理解公布的财务报表？

P10-8B 英特尔公司的现金流量表摘要经调整后列示如下：

英特尔公司及其子公司			
合并现金流量表			
三年止于 19X5 年 12 月 31 日			
(单位: 百万)	19X5	19X4	19X3
现金及现金等价物，年初.....	\$1180	\$1659	\$1843
经营活动提供的现金净额.....	4026	2981	2801
投资活动提供（使用）的现金流量:			
新置地产、厂房和设备.....	(3550)	(2441)	(1933)
购入长期可出售投	(129)	(975)	(1409)



资.....			
出 售 长 期 可 出 售 投	992	513	5
资.....			
投 资 活 动 使 用 的 现 金 净	(2687)	(2903)	(3337)
额.....			
筹资活动提供（使用）的现金流量：			
短期债务的增加（减少），净额.....	(179)	(63)	197
长 期 借	—	128	148
款.....			
偿 付 长 期 债	(4)	(98)	—
务.....			
职工持股计划和其他销售股票的收	277	226	482
入.....			
回 购 普 通 股 和 退	(1034)	(658)	(391)
股.....			
向 股 东 支 付 股	(116)	(92)	(84)
利.....			
筹资活动提供（使用）的现金净	(1056)	(557)	352
额.....			
现 金 及 现 金 等 价 物 的 净 增 加 （ 减	283	(479)	(184)
少）.....			
现 金 及 现 金 等 价 物 ， 年	\$1463	\$1180	\$1659
末.....			

要求

作为英特尔公司的首席执行官，你有责任向股东呈交管理层信件解释英特尔公司在 19X5 年的投资活动。与公司前几年的投资水平进行比较，指出公司是如何给 19X5 年的投资活动融资的。19X5 年的净收益为 35.66 亿美元。

知识扩展

决策案例

案例 1 戴安娜·布克（Diana Booker）是探索者公司（Explorer Corporation）的经理，该公司的会计年度止于 12 月 31 日。公司在 20X2 年 1 月的第一个星期进行了两项投资。两项投资都打算长期持有。有关投资的信息如下：

- a 用\$95000 购买麦哲伦公司（Magellan Corporation）的 1000 股普通股作为可出售投资。在止于 20X2 年 12 月 31 日的年度，麦哲伦公司付给探索者公司股利\$3000。当年麦哲伦公司赚得的利润为\$317000，年底，探索者公司对麦哲伦公司的股票投资的市场价值是\$87000。
- b 探索者公司按账面价值\$150000 购买了 Cortes 公司 30% 普通股。在止于 20X2 年 12 月 31 日的年度，Cortes 公司赚得净利润\$106000，支付股利\$53000。年底，对 Cortes 公司投资的市场价值为\$261000。



布克向你请教对投资如何核算。探索者公司此前没有这类投资。向她说明对每种投资应使用哪种适当的会计方法。

要求

为帮助布克便于理解，写一份便笺

1. 描述这些投资适用的会计方法。
2. 指出用哪种方法核算对麦哲伦公司和 Cortes 公司的投资。同时指出在年底资产负债表上每项投资的美元金额。

案例 2 Jeff Bezos 继承了一些投资，他已收到他投资的公司的年度报告。公司的财务报表使 Bezos 很头疼，他向你请教下列问题：

- a 报表附注指出“一些公司间交易、贷款和其他款项在编制合并财务报表是被抵消”。为什么一家公司要抵消交易、贷款和款项呢？Bezos 说他认为一笔交易就是一笔交易，贷款要公司用实际的资金偿还。他想知道公司是不是在篡改账目欺骗国内税收总署（IRS）。
- b 资产负债表列示资产商誉。什么是商誉？商誉的出现是不是意味着公司股票已经升值？
- c 公司将其财务报表称为合并资产负债表、合并收益表，如此等等。什么是合并财务报表？
- d 资产负债表的股东权益部分报告外币折算调整。Bezos 问什么被折算，该项目为什么是负的。

要求

写一份便笺回答 Bezos 的问题。

道德事项

Media One 拥有 Web Talk 公司 18% 有投票权的股票。Web Talk 公司其余的股票被数量众多的小股东分散持有。奥斯汀·科恩（Austin Cohen）是 Media One 的总裁和 Web Talk 公司的董事会成员，他对 Web Talk 公司的政策有重大影响。

用市价法核算投资时，Media One 的净收益在收到 Web Talk 公司的股利时会增加。Media One 按公司净收益的一定比例向总裁科恩支付奖金。因此，科恩通过影响 Web Talk 公司的股利发放可以在一定程度上控制个人的奖金。

20X2 年发生经济衰退，Media One 的净收益非常少。科恩利用自己的影响使 Web Talk 公司发放了大量现金股利。该方案要求 Web Talk 公司为支付股利而借款。

要求

1. 在使 Web Talk 公司支付大量股利的过程中，科恩是在其作为 Web Talk 公司的董事会成员的职权下行为的吗？科恩的行为是否道德？谁是他的行为的受害者？
2. 讨论使用权益法核算投资将如何减少科恩对其奖金的操纵。

财务报表案例

取得你选择的一家公司的财务报表。回答关于该公司的下列问题。主要关注所选年报的当年数据。



要求

- 1. 许多公司将其拥有权益法投资的公司称为联营企业。这指出了两个主体之间的紧密联系，尽管投资者并不拥有控制股权。
该公司有权益法投资吗？引用证据。如果有，投资账户的年初和年末余额各是多少？如果公司没有权益法投资，跳过该问题。
- 2. 浏览收益表。如果存在权益法投资，公司当年获得的投资收益是多少？浏览现金流量表。公司当年从拥有权益法投资的公司收到的股利是多少？注意：收到的股利数额可能没有披露。如果没有，你还可以从下列 T 型账户中计算收到的股利数额：

长期投资，权益法	
期初余额（来自资产负债表）	
W	
权益法收益（来自收益表）	收到的股利（未知；必须计算）
X	Y
期末余额（来自资产负债表）	
Z	

- 3. 公司可能拥有一些合并子公司。你可以看出公司拥有子公司 100% 的股权，还是少于 100% 的股权。查看收益表和资产负债表，确定是否存在少数股权。如果有，这说明什么？
- 4. 大多数资产负债表的股东权益部分列示外币折算调整或类似名称的项目。正值代表利得，负值代表损失。该账户期初到期末余额的变化说明当年美元对外币是升值还是贬值。对你分析的公司来说，美元在当年是变强还是变弱？

组队项目

在华尔街日报或其他数据库或出版物上选择一只股票。假设你们小组购买了 1000 股该股票作为长期投资，这 1000 股股票少于该公司全部发行在外的股票的 20%。查看 Value Line，穆迪的投资者记录（Moody’s Investor Record）或其他资料来源，确定公司是否发放现金股利，如果有，发了多少，在什么时间发放的。

要求

- 1. 按老师的要求，跟踪该股票一段时间。在这段期间内，记录该股票每天的价格，看你们投资的表现如何。每天查看华尔街日报的公司股利新闻，记录收到的任何股利。在月末，如 9 月 31 日或 12 月 31 日，结束你们的分析期间。
- 2. 记录你们发生的所有交易事项，包括股票的购买，收到的股利（现金股利和股票股利），年底根据上述情形适用的会计方法要求的调整事项。假设你们在研究结束时要编制财务报表。
- 3. 说明由于你们的投资活动，你们在公司的资产负债表、收益表和现金流量表上要做哪些报告。

网上练习



福特公司

SEC 法规要求所有股票上市交易的公司定期提交报告。大多数报告都可在 EDGAR（电子数据收集、分析和检索系统）在因特网的站点上获得。

1. 登录站点 <http://www.sec.gov>，点击 **EDGAR 数据库**按钮，再点击**检索 EDGAR 数据库**，接着点击**快速表格查找**。使用“选择表格”滚动栏，选择表格 10-K。表格 10-K 包含公司每年提交的经营和财务信息。滚动该页至“输入一家公司”，填入福特汽车公司（FORD MOTOR CO）。再点击**提交选择**。选择最新的 10-K 信息，如果可能，选择 HTML（超文本链接标示语言）格式。
2. 在 10-K 报告中，找到第 6 项：选择的财务信息，查看运输工具销售概要（第 33 页，10-K，1998）。最近一年，福特公司在北美、欧洲、世界其他地区销售了多少轿车和卡车？全球总计多少？
3. 福特公司是一家国际性公司吗？你预计在一家国际性公司的财务报表上会找到哪些额外的项目？你在哪儿找到这些项目？
4. 滚动到该报告的中间部分直至找到合并资产负债表（第 60 页之后，10-K，1998）。报表名称中的合并是指什么？指出公司最近一年报告的“有价证券”和“在联营公司净资产中的权益”账户的金额。每个账户是如何归类的——流动的还是长期的？
5. 指出在最近一年底报告的“累计其它全面收益”金额。该金额是利得还是损失？该项目如何归类？描述该项目中可能包含哪些信息（已在本章中讨论过）。
6. 说出至少两个因特网上的公司财务信息来源。

第 11 章 运用收益表和股东权益表

学习目标

学习完本章后，应该能够做到：

1. 分析复杂的收益表
2. 进行公司所得税的会计处理
3. 分析股东权益表
4. 了解经理人员和审计人员对财务报表的责任

投资者感兴趣的是公司将来预期可以赚得的收益水平。因此，我们的建议应该建立在对公司持续经营收益的分析之上，而不是其净收益。

——Murray Weintraub，经济分析师，Sledd & Co. Investment Bankers

May 百货公司			
合并收益表（部分；已调整）			
	年度止于		
	1999 年 1 月 30 日	1998 年 1 月 31 日	1997 年 2 月 1 日
（单位：百万，每股数额除外）			
1 零售净额	\$13072	\$12291	\$11492
2 收入	\$13413	\$12685	\$12000
3 销售成本	9224	8732	8226



4	销售、一般和管理费用	2516	2375	2265
5	利息费用，净额	278	299	277
6	销售成本和费用总额	12018	11406	10768
7	所得税前持续经营收益	1395	1279	1232
8	预提所得税	546	500	483
9	持续经营净收益	849	779	749
10	非持续经营净收益	—	—	11
11	非常损失前净收益	849	779	760
12	提前清偿债务的非常损失，税后净额	—	(4)	(5)
13	净收益	\$ 849	\$ 775	\$ 755
	基本每股盈利：			
14	持续经营	\$ 2.43	\$ 2.18	\$ 1.97
15	非持续经营	—	—	0.03
16	非常损失前净收益	2.43	2.18	2.00
17	非常损失	—	(0.01)	(0.01)
18	基本每股盈利	\$ 2.43	\$ 2.17	\$ 1.99

May 百货公司是美国最大的百货公司之一，经营 393 家商店（包括 Lord & Taylor, Hecht's, Robinsons-May, Filene's 和 Kaufman's）。公司的年销售总额达 131 亿美元。May 在止于 1999 年 1 月 30 日的年度的经营成果在收益表（第 1 行）中进行了报告。

Murray Weintraub, Sledd & Co. Investment Bankers 的首席财务分析师，正在评价 May 的净收益。他和他的同事要判断 May 的收益是否高到足以支持其每股\$30.25 的股价。他的判断将决定 Sledd & Co. Investment Bankers 为其投资客户提出“买入”、“持有”，还是“售出”的建议。

像 Murray Weintraub 这样的投资分析师利用财务报表和其它数据来预计公司（包括 May 公司）未来的净收益和现金流量。投资者应该用哪个收益数字评价公司的经营成果呢？这取决于你要做何种决策。

l 如果你想从所有活动的角度评价公司的表现，你应该看净收益（第 13 行）。

l 如果你想预计公司未来期望赚得的收益水平，你应该只考虑公司年复一年的重复经营活动。

Murray Weintraub 和他的同事可能对持续经营收益（第 9 行）更感兴趣，而不是净收益。大多数老练的投资者和贷款人集中分析持续经营收益，因为持续经营收益是将来可期望产生的收益。

在本章中，我们将讨论公司收益表和股东权益表的详细内容。我们还要涉及一些有助于提高分析财务报表的能力的问题。

收益的质量

公司的净收益（净利润）比财务报表中的任何其他项目更受大家的关注。对股东来说，公司的利润越多，收到股利的可能性越大。对债权人来说，利润越多，偿债能力越好。

假设你正考虑对两家制造业公司进行股票投资。在看它们的年度报告时，你了解到两家



公司去年底净收益相同，而且每家公司过去 5 年净收益的年增长率都是 15%。

但两家公司获取收益的途径不一样：

- 公司 A 的收益主要来自其主业（制造业）的成功经营。
- 公司 B 的制造业务两年来一直不景气。净收益的增长来自公司出售其业务分部获得的利润。

你会投资哪家公司呢？

公司 A 有将来获得更好收益的前景。该公司的利润来自持续经营。我们可以期望公司在将来获得和过去一样多的利润。公司 B 则没有显示出业务上的增长。它的净收益来自一次性交易——出售资产。迟早有一天公司 B 会没有资产可卖。到那时，公司将没有办法产生收益。所以你应该决定投资公司 A 的股票。投资者会说公司 A 的收益要比公司 B 的收益有更高的质量。

May 百货公司的收益表现出很高的质量。销售额（第 1 行）、净收益（第 13 行），还有特别重要的持续经营收益（第 9 行），它们的变化趋势都是增长。为了研究净收益的组成，我们要查看收益的各种来源。图表 11-1 为我们提供了一个在以下讨论中要使用的综合的例子。这是联合电气公司（Allied Electronics Corporation），一家小型的精密仪器制造商，的收益表。

持续经营

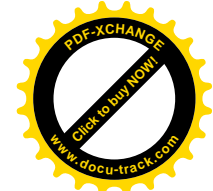
在图表 11-1 中的收益表中，最上面的部分报告持续经营收益（第 1-10 行）。这部分业务被认为会一期接一期的持续下去。利用这条信息，我们可预计联合电气公司下一年会赚得约\$54000 的利润。

联合电气公司的持续经营中包括三个新项目：

- 在 20X2 年，公司重组业务，发生损失\$10000（第 6 行）。重组成本包括解雇工人的遣散费、员工的迁移费用和环境清理费。重组损失属于持续经营，因为联合电气公司仍在从事与原来相同的业务。但重组损失在收益表上被重点标明是“其它”项目，因为产生它的原因——重组，不属于联合电气公司的主营业务——销售电器产品。

图表 11-1 联合电气公司的收益表

联合电气公司			
收益表			
年度止于 20X2 年 12 月 31 日			
持续经营	销	售	收
	入.....		\$500
	已	售	商
	本.....	品	成
			2400
			00
	销	售	毛
	利.....		2600
	经	营	费
	用	（	明
	的）.....	细	1810
			00
	经	营	收
	益.....		7900
			0
	其它利得（损失）:		



	业	务	重	组	损	(800
	失.....					0)
	出	售	机	器	利	1900
	得.....					0
	所	得	税	前	持	续
	营	收				9000
	益.....					0
	所	得	税	费		3600
	用.....					0
	持	续	经	营	收	5400
0	益.....					0
	非持续经营:					
	经营收益\$30000, 减所得税\$12000.....	\$180				
1		00				
殊	处理资产利得\$5000, 减所得税\$2000.....	3000	2100			
项			0			
目	2					
	非常项目和折旧方法变动累计影响前收		7500			
	3 益.....		0			
	意外水灾损失\$20000,					
	4					
	抵减的所得税\$8000.....		(120			
	5		00)			
	折旧方法变动累计影响\$10000, 减所得税		6000			
	6 \$4000					
	净	收	\$690			
	7 益.....		00			
	普通股每股盈利 (20000 股流通在外):					
	持	续	经	营	收	\$2.7
	8 益.....		0			
股	非	持	续	经	营	收
盈	9 益.....		1.05			
利						
	非常项目和折旧方法变动累计影响前收		3.75			
	0 益.....					
	非	常	损			(0.60
	1 失.....)			
	折	旧	方	法	变	动
	2 响.....		累	计	影	0.30
	净	收	\$3.4			
	3 益.....		5			

——检查点 11-1

——检查点 11-2

——检查点 11-3



联合电气公司还有一项出售机器利得（第 7 行），这也在公司的核心业务活动之外。这也说明了为什么这项利得在经营收益之外单独报告。

所得税费用（第 9 行）在得出持续经营收益之前已被扣除。公司为其收益缴纳的税款是一笔重要的费用。当前公司最高的联邦所得税率为 35%。在许多州的州所得税率约为 5%。因此，在我们的示例中使用的所得税率为 40%。图表 11-1 中所得税费用\$36000 等于税前持续经营收益乘以税率（\$90000×0.40=\$36000）。

止步思考

联合电气公司 20X2 年的所得税总额是多少？考虑图表 11-1 中收益表的第 9、11、12、15 和 16 行。

答案：

$$\$46000 = (\$36000 + \$12000 + \$2000 - \$8000 + \$4000)$$

所得税是随着各单独的收益或损失项目报告的：

收益或损失项目	所得税费用（抵减）
持续经营收益.....	\$36000
非持续经营（\$12000 + \$2000）.....	14000
非常利得或损失.....	(8000)
累计会计变更影响.....	4000
20X2 年所得税费用总额.....	<u><u>\$46000</u></u>

注意\$36000 是公司持续经营的所得税费用；\$46000 是所得税费用的总额。

在投资分析中使用持续经营收益。在投资分析中如何使用持续经营收益呢？假设 Murray Weintraub 在估计联合电气公司的普通股价值。根据联合电气公司 20X2 年的持续经营收益，Weintraub 和他的同事可能相信该公司以后每年都可以获得\$54000 的收益。

为了估计联合电气公司的普通股价值，财务分析师要确定该公司未来收益流量的现值（现值是指今天的价值）。Weintraub 必须使用某个利率来计算现值。假设对联合电气公司进行估价适用的利率是 12%。这是根据公司不能在以后每年都获得\$54000 的风险主观确定的利率。因为这个利率被用来估计对另一家公司的股票投资的价值，该利率又叫**投资资本化率**。风险越大，利率越高，反之亦然。股票估价的计算如下：

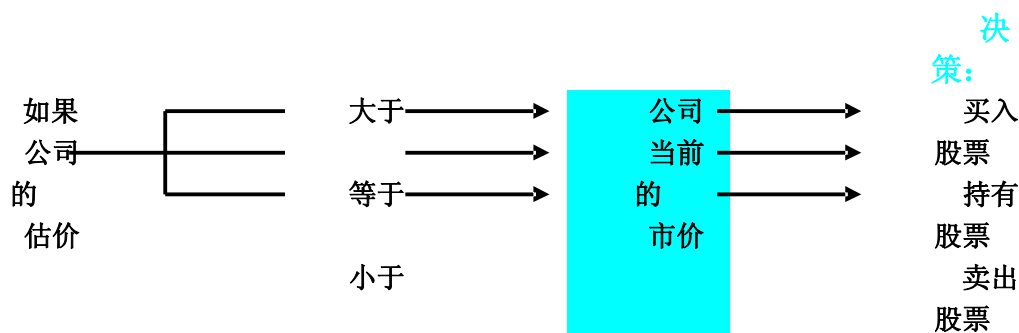


联合 电气公司 股票的估 计价值	预计未 来的年收益 额	\$54	\$4500 00*
		000	
	投资资 本化率	0.1	
	2		

因此，Weintraub 估计联合电气公司的价值为\$450000。他可以把估计的价值和公司当前的市价\$513000 进行比较。联合电气公司的资产负债表报告公司有 108000 股普通股发行在外，《华尔街日报》报道该公司普通股的售价为每股\$4.75。联合电气公司的当前市价为：

公司的当前 市价	发行在外的 普通股数量	当前每股市 价
\$513000	108000	\$4.75

投资决策规则如下：



在该例中，



Sledd 公司相信联合电气公司的股价会下跌到当前市价之下，直至\$450000 左右。主要根据联合电气公司的持续经营收益，Sledd 公司认为该公司的股价在\$450000 是比较合理的。根据这些分析，Sledd & Co. Investment Bankers 会建议持有联合电气公司股票的投资者出售该股票。

投资者经常根据股票的每股价值进行决策。他们可以用估价公式的一个变形来估计每股价值，该变形公式使用普通股每股盈利，如下所示：

* 该估价模型有很多形式，都在金融课程中讲述。这里我们使用的是一种广泛运用的估价模型的最基本的形式，用它说明如何在实践中使用会计收益。

另一种估计公司股票价值的方法是使用市盈率（P/E），该比率大体上等于投资资本化率的倒数。在使用市盈率计算公司价值时，分析师用净收益乘以市盈率。在计算联合电气公司的价值时用净收益（\$54000）乘以市盈率（8.33），估计的价值等于\$450000。



普通股 每股 估计价 值	预计每股年收 益额 投资资本化率
-----------------------	----------------------------

——检查点 11-4

根据每股价值进行分析时，采用与列示的按公司总体价值进行分析时一样的方法。

投资决策过程总结。让我们总结一下投资决策的过程。从人们认为的联合电气公司以后每年可获得的收益数字开始。大多数分析师使用*持续经营收益*。一些分析师也使用*经营活动产生的现金流量*来对一项投资进行估价。许多分析师既使用持续经营收益，也使用经营活动产生的现金流量。第 12 章将详细讲述现金流量分析。

假设 Murray Weintraub 的投资小组害怕联合电气公司在将来不能每年都获得\$54000 的收益。他们可能采取一种更为谨慎的态度——认为联合电气公司的收益流量中只有 20 年是可以预计的。在这种情况下，分析师对联合电气公司股票的估价如下：

联合电气公 司股票的估计价 值	预计的年收 益额	年金现值 n=20 期； i=12% (附录 B，表 B-7)
	\$54000	7.469
	\$403326	

根据以上估价，分析师更加坚信联合电气公司\$51300（每股\$4.75）的股票市价是过高了。

非持续经营

大多数大型公司从事多角化经营。例如，除零售商店之外，西尔斯百货公司还拥有一家房地产开发公司（Homart）和一家保险公司（Allstate）。我们把每个可区分的公司部门称为一个**企业分部**。

公司可能出售它的一个企业分部。例如，May 百货公司出售它的连锁鞋店，Payless。出售企业分部是一项一次性交易。May 公司年度止于 1997 年 2 月 1 日的收益表在非持续经营项下报告了有关已出售分部的信息。（第 499 页，第 10 行）。

回到图表 11-1（第 501 页）中联合电气公司的例子。收益表的非持续经营部分分为两部分：

- 1. 已出售分部的经营收益（或损失），和
- 2. 出售利得（或损失）。

收益和利得征收 40%的税，联合电气公司做了如下报告：

非持续经营：		
经 营 收 益	\$30000	， 减 所 得 税
\$12000.....		\$1800
		0



处 理 资 产 利 得 \$5000 ， 减 所 得 税	3000	21000
\$2000.....		

把非持续经营分为两部分进行报告是必要的，因为公司当年可能还要对非持续经营的分部经营一段时间。这是经营收益（或损失）的部分。然后，出售该分部会产生利的（或损失）。回头查看图表 11-1 中第 11 和 12 行的报告。

非持续经营和一个可区分的企业分部有关。在正常的经营过程中，公司会出售旧的厂房和设备，购入新的资产。正常处理资产产生的利得和损失不作为非持续经营报告，因为这与中止一个企业分部不相关。正常处理资产产生的利得和损失可以和经营收入与费用一同报告，或者在收益表的“其它”部分重点报告（图表 11-1，第 6 和 7 行）。

财务分析师在预计公司未来的收益时通常不包括非持续经营的收益或损失。非持续经营的分部在未来不会给公司产生收益。

非常利得和损失（非常项目）

非常利得和损失，也称为**非常项目**，对公司来说既是异常的，也是不经常发生的。自然灾害（如地震、洪水和龙卷风）的损失和外国政府拿走公司资产（征用）属于非常项目。提前偿还债务的利得和损失也属于非常项目。May 百货公司报告了这些非常损失（见第 499 页，第 12 行）。

非常项目和它产生的所得税效应一同报告。20X2 年，联合电气公司在水灾中损失了 \$20000 的存货（图表 11-1，第 14 行）。水灾的损失减少收益，也减少公司的所得税。税收影响减少损失的净额，这与所得税减少净收益额是一个道理。另一种一同报告非常损失及其税收影响的方式如下所示：

意	外	水	灾	损	\$ (20000
失.....)
抵	减	的	所	得	8000
税.....					
意 外 水 灾 损 失 ， 税 后 净					(12000)
额.....					

回头查看图表 11-1 中收益表中的该项目（第 14 和 15 行）。非常利得按同样的方式报告税后净额。

雇员罢工、解决诉讼、非持续经营和出售固定资产产生的利得和损失都不是非常项目。它们被认为是正常的经营事件。但是因为它们处在公司的核心经营活动之外，所以做为其他利得和损失在收益表上报告。图表 11-1 例示的收益表其他利得（损失）部分（第 501 页，第 6 和 7 行）包括出售机器的利得和业务重组损失。

会计原则变更累计影响

公司有时会从一种会计方法变更为另一种方法，例如从折旧的双倍余额递减法（DDB）



到直线法，从存货的先进先出法（FIFO）到加权平均法。会计变更会在对一期的财务报表与以前各期的报表进行比较时产生困难。如果没有详细的信息，投资者和贷款人可能被误认为当年的情况比往年好或坏，而实际上这其中的差别只是由于会计方法的变更。为了帮助投资者区分正常经营的结果和会计方法变更的影响，公司在收益表的专门部分报告会计方法变更的影响。这部分通常在非常项目之后。图表 11-1 的第 16 行给出了联合电气公司的例子。

我们需要知道会计变更对以前年度的净收益有什么累计影响。GAAP 要求变更会计方法的公司披露以前年度实际报告的净收益和假设公司在一开始就使用新方法的情况下产生的净收益之间的差异。

联合电气公司在 20X2 年年初将折旧方法从双倍余额递减法变更为直线法。该折旧方法的变更会如何影响 20X2 年的财务报表呢？首先，它将减少 20X2 年的折旧费用，因而增加持续经营收益。其次，将影响以前年度的累计数额。如果公司在以前年度已经使用直线法折旧，那么折旧费用会减少，净收益将增加\$6000（\$10000 减所得税\$4000）。图表 11-1 在第 16 行报告了这项会计变更的累计影响。

普通股每股盈利

收益表的最后一部分报告公司的每股盈利。**每股盈利（EPS）**是公司发行在外的普通股的每股净收益额。EPS 是对公司经营业绩的重要衡量指标，计算方法如下：

$$\text{每股盈利} = \frac{\text{净收益} - \text{优先股股利}}{\text{加权平均的发行在外的普通股数额}}$$

和公司分别列示收益的各种来源一样——持续经营、非持续经营和其他等等——EPS 的数额也是按照不同的收益来源分别列示的。考虑联合电气公司的 EPS 计算。图表 11-1 的最后一部分（第 18-23 行）说明了如何在收益表上报告 EPS。

普通股每股盈利（20000 股流通在外）：		
1	持续经营收益（\$54000/20000）.....	\$2.70
8		
1	非持续经营收益	1.05
9	（\$21000/20000）.....	
2	非常项目和折旧方法变动累计影响前收益	
0	（\$75000/20000）.....	3.75
...		
2	非常损失	(0.60)
1	（\$12000/20000）.....	
2	折旧方法变动累计影响	0.30
2	（\$6000/20000）.....	
2	净收益	\$3.45
3	（\$69000/20000）.....	



加权平均的发行在外的普通股数额。如果当期发行在外的普通股数额不发生变化，那么计算 EPS 是很简单的。但对许多公司来说，发行在外的普通股数额每月都在发生变化。考虑一家公司，该公司发行在外的普通股数额从当年 1 月到 11 月一直是 100000 股，在 12 月，公司购入 60000 股普通股作为库藏股。如果用年底的 40000 股（100000—60000）作为发行在外的普通股数额计算 EPS，那么 EPS 显然过高，会产生误导。为使 EPS 尽可能的有意义，公司使用当期**加权平均的发行在外的普通股数额**。

假设 Diskette Demo Corporation 一年内发行在外的普通股数额如下：

- 1 1 月到 5 月——240000 股
- 1 6 月到 8 月——200000 股
- 1 9 月到 12 月——210000 股

在计算加权平均的发行在外的普通股数额时，我们把每月发行在外的普通股作为当年的一部分：

发行在外的普通股数额	年度份额	当年的期间	加权平均的发行在外的普通股数额
240000	5/12	1 月到 5 月	100000
200000	3/12	6 月到 8 月	50000
210000	4/12	9 月到 12 月	70000
当年加权平均的发行在外的普通股数额			220000

净收益除以加权平均的发行在外的普通股数额就计算出公司的 EPS。

优先股股利对每股盈利的影响。优先股的持有人拥有对股利的优先索取权，但对规定的优先股股利之外的收益没有索取权。因此，优先股股利影响 EPS。

应该还记得，EPS 是**普通股**的每股盈利。因此，在计算 EPS 时，优先股股利必须从收益小计中扣除。优先股股利并不从非持续经营、非常项目和会计变更累计影响中扣除。

如果联合电气公司有 10000 股优先股发行在外，每股股利\$1.00，那么每年的优先股股利为\$10000（10000×\$1.00）。这\$10000 将从各收益小计中扣除，EPS 计算如下：

普通股每股盈利（20000 股流通在外）：			
持 续 经 营 收 益 （	\$54000	—	\$2.20
\$10000/20000)			
非 持 续 经 营 收 益			1.05
(\$21000/20000)			



非常项目和折旧方法变动累计影响前收益		
(\$75000	—	3.25
\$10000/20000)		
非 常 损 失		(0.60)
(\$12000/20000)		
折 旧 方 法 变 动 累 计 影 响		0.30
(\$6000/20000)		
净 收 益 (\$69000	—	\$2.95
\$10000/20000)		

——检查点 11-5

——检查点 11-6

稀释的每股盈利。一些公司为使优先股更吸引人,发售可转换优先股。如在第 9 章所述,优先股的持有人可以将优先股转换为普通股。当优先股转换为普通股时, EPS 会被 **稀释**——减少——因为有更多的普通股数额去除净收益。拥有复杂资本结构的公司报告两套 EPS 数字:

- Ⅰ 基于实际发行在外的普通股数额的 EPS (基本的 EPS)。
- Ⅰ 基于实际发行在外的普通股数额加上可能由可转换优先股转换成的普通股数额计算的 EPS (稀释的 EPS)。

报告全面收益

所有公司在其收益表上报告净收益或净损失。FASB 的第 130 号公告还要求有某些利得和损失的公司报告其他收益数字。**全面收益**是指由各种原因引起的公司股东权益总额的变化,而不仅是来自公司所有者的原因。全面收益包括净收益加上一些特定的利得或损失。在第 10 章,我们见到了全面收益的两个新组成部分:

- Ⅰ 出售可出售投资的未实现利得(损失)
- Ⅰ 外币折算调整

这些项目不影响净收益,但作为其他全面收益报告,如图表 11-2 所示。所有项目都使用假设的数字。

全美速递公司	
收益表	
年度止于 20X2 年 12 月 31 日	
收	\$100
入.....	00
费 用 (包 括 所 得	6000
税)	
净 收	4000
益.....	
其它全面收益:	
未 实 现 投 资 利	\$65



得.....	0	
减 所 得 税	260	\$390
(40%)		
外 币 折 算 调 整 (损	\$ (90	
失)	0)	
减 所 得 税	360	\$(54
(40%)		0)
其 它 全 面 收		(150)
益.....		
全 面 收		\$385
益.....		0

其它全面收益不报告每股盈利。

——检查点 11-7

分析会计收益和现金流量以获得对公司全貌的了解

在任意一期，联合电气公司的会计收益和经营活动产生的现金流量都有所不同。会计收益是按如下应计制程序计算的：

$$\text{收入和利得总额} - \text{费用和损失总额} = \text{净收益（或净损失）}$$

如上所示，收入和利得是在其发生时记录，并不考虑公司什么时候收到或支付现金。

另一方面，净现金流量则完全依据现金的收取和支付。在一特定期间，公司可能有大量的收入和费用以及巨额的净收益。但公司可能只有很少的现金流量，因为还没有从客户手中收到现金。相反的情形也可能发生：公司有大量的现金流入，但会计收益却很少。

收益表和现金流量表经常描绘出公司的不同景象。哪张财务报表提供了更好的信息呢？都没有；两张报表都需要，它们和资产负债表和股东权益表一起共同描绘出公司的全貌。

从长期来看，企业的净收益等于净现金流量，因为所有收入最终要以现金实现，所有费用最终要以现金支付。但在这发生之前，人们人将继续分析会计收益和现金流量已进行投资、信贷和管理决策。

公司所得税的会计处理

公司支付所得税的方式与个人相同。但公司和个人的所得税率不同。在写本书时，公司的联邦税率为 35%。因为大多数州还要向公司征收所得税，所以大多数公司的联邦所得税和州所得税的联合税率约为 40%。

为核算所得税，公司必须每期计算：

- I 所得税费用，收益表上的一项费用
- I 应付所得税，资产负债表上的一项负债

公司所得税的会计处理也要遵守规范其他所有交易事项会计处理的一般原则。假设在 20X1 年，IHOP 公司报告 3000 万美元的税前收益（也叫**税前会计收益**）。IHOP 的联合税率



是 40%。假设 IHOP 的所得税费用和应付所得税相同。那么，IHOP 将如下记录当年的所得税（单位：百万）：

20X1									
12 月 31 日	所	得	税	费	用	(	\$30	×	12
	0.40)	.....						
	应付所得税	.....							12
	记录当年的所得税。								

资产	负	所有者	-	费
	债	权益		用
0	1		-	1
	2			2

IHOP 公司 20X1 年的财务报表将报告这些数字（已调整，单位：百万）：

收益表				资产负债表			
所	得	税	前	收	\$3	流动负债：	
益.....					0		
所	得	税	费	(1	应	付	所
用.....				2)	税.....		\$12
净			收	\$1			
益.....				8			

20X2 年初，向国内税收总署提交 20X1 年的所得税申报表时，IHOP 公司会支付应付所得税。

一般来说，所得税费用和应付所得税可按下列方法计算 *：

月	所得税前	所	应	应税收益（来	所
得税	收益（来自收益	得税	付所	自向国内税收总署	得税
费用	表）	率	得税	提交的所得税申报	率
				表）	

* 作者向 Jean Marie Hudson 对此列示所做的建议表示感谢。

收益表和所得税申报表是完全不同的报表：

- 收益表报告经营成果，在该课程中我们一直在使用它。
- 所得税申报表是向国内税收总署提交的，用来确定公司向政府交多少税。

对大多数公司来说，所得税费用和应付所得税是不一样的。一些收入和费用项目在会计目的和在为纳税目的确定收益时被确认的时间不同。会计收益和**应税收益**之间最重要的差异产生于公司在财务报表上使用直线法折旧，而在纳税时使用加速折旧法。税法上的折旧方



法称为修订的加速折旧成本回收制 (Modified Accelerated Cost Recovery System), 缩写为 MACRS。在任何一年, 所得税申报表上的 MACRS 折旧通常和收益表上的会计折旧不同。

继续前述 IHOP 的例子, 假设在 20X2 年, IHOP 公司

- 1 收益表上的税前会计收益为 4000 万美元
- 1 公司所得税申报表上的应税收益为 3500 万美元

IHOP 公司将对 20X2 年的所得税做如下记录 (单位: 百万美元, 所得税率 40%):

20X2					
12 月 31 日	所 得 税 费 用 (\$40 × 16 0.40)				
	应付所得税 (\$35 × 0.40)			14	
	递延所得税负债.....			2	
	记录当年的所得税。				

资产	负 债	所有者 权益	- 费 用
	1		
0	4		1
	+		6
	2		

所得税费用在收益表上报告, 应付所得税和递延所得税负债在资产负债表上报告, 如 IHOP 公司在 20X2 年底的报告所示:

收益表				资产负债表			
所 得 税 前 收 益.....	\$4	0		流动负债:			
所 得 税 费 用.....	(1	6)		应 付 所 得 税.....	\$12		
净 收 益.....	\$2	4		长期负债:			
				递 延 所 得 税 负 债.....	2**		

**假设年初的递延所得税余额为零。

——检查点 11-8

20X3 年年初, IHOP 公司要支付应付所得税 1400 万美元, 因为这是流动负债。但递延所得税通常时长期的, 公司经过很长一段时间后支付这项负债。

在给定的某一年, 所得税费用可能超过应付所得税。在这种情况下, 公司会记录递延所得税资产。

1999 年 1 月 30 日, May 百货公司报告了它的负债, 如图表 11-3 所示:

图表 11-3 May 百货公司的合并资产负债表



May 百货公司				
合并资产负债表（部分，已调整）				
（单位：百万美元）				1999 年 1 月 30 日
负债				
流动负债：				
当	期	到	期	的
长	期	负	债	\$ 98
应		付	账	1017
款				
应		付	费	755
用				
应		付	所	得
税				189
流 动 负 债 总				2059
额				
长 期 负				3825
递	延	所	得	税
负				482
其		它	负	309
债				

止步思考

1999 财政年度年底，May 百货公司预计在一年内支付的所得税是多少？预计一年以后支付的所得税是多少？所得税负债总额是多少？

答案：

					（单位：百万）
一	年	内	应		\$189
付					
一	年	后	应		482
付					
所	得	税	负	债	总
额					\$671

前期调整



当一家公司在记录收入和费用时产生错误会怎么样呢？如果错误发生在一个期间，而在下一期进行改正，那么在错误改正之前，留存收益的余额是错误的。

由于以前期间的错误而对留存收益的期初余额进行的改正称为**前期调整**。改正分录以错误金额借记或贷记留存收益，同时贷记或借记被误记的资产或负债账户。前期调整出现在公司的留存收益表上，以改正留存收益余额。

假设 De Graff 公司记录了\$30000 的所得税费用。正确的金额是\$40000。该错误导致少计 20X4 年的费用\$10000，多计净收益\$10000。20X5 年的政府账单上多出的\$10000 向 De Graff 公司的管理当局提醒了该错误。记录该前期调整的分录如下：

20X5				
6 月 19 日	留 存 收 益	存 收	100 00	
	应付所得税.....			100 00
前期调整改正 20X4 年所得税费用的记录错误。				

前期调整不在收益表上报告。前期调整出现在留存收益表上，如图表 11-4 所示。
图表 11-4 报告前期调整

De Graff 公司	
留存收益表	
年度止于 20X5 年 12 月 31 日	
留存收益余额，20X4 年 12 月 31 日，原报告数字.....	\$390000
前期调整——借记以改正 20X4 年所得税费用的记录错误.....	(10000)
留存收益余额，20X4 年 12 月 31 日，已调整.....	380000
20X5 年 净 收 益.....	114000
	494000
20X5 年 的 股 利.....	(41000)
留存收益余额，20X5 年 12 月 31 日.....	\$453000

——检查点 11-9

对留存收益的限制

发放股利和购入库藏股要求公司对期股东进行支付。实际上，购入库藏股就是向股东返还实收资本。因为这些支出减少公司的资产，所以公司可用来清偿负债的资产会变少。因此，公司的债权人会限制公司的股利发放和库藏股购买。例如，一家银行可能只有在一家借款公司限制其股利发放和库藏股购买的情况下才会向该公司贷款\$500000。对股利发放和库藏股购买的限制主要关注留存收益余额。



公司通常在财务报表附注中报告对留存收益的限制。Alberto-Culver Company——Static Guard 防静电喷剂和 Alberto VO5 护发产品的生产商——对留存收益有限制条件。这些限制在 Alberto-Culver 的附注 3 中，如下所示：

合并财务报表附注

附注 3：长期债务

各种借款协议对以下项目提出了限制条件，如总负债、营运资本（流动资产减流动负债）、股利支付、库藏股购买和利息费用。在 19X8 年 9 月 30 日，公司符合这些协议的要求，有 7300 万美元的合并留存收益不受限制，可以用来发放股利和购买库藏股。

止步思考

为什么借款者，比如 Alberto-Culver Company，会同意把限制股利发放作为获得贷款的条件？

答案：

为了得到较低的利息。在其他条件不变的情况下，借款者做出的让步越多，贷款者给予的利率就会越优惠。

分析股东权益表

大多数公司都报告股东权益表，该报表比留存收益表更为全面。股东权益表（经常简称为“权益表”）的表达方式和留存收益表很相似，只不过股东权益的每个要素都有一个栏目。因此**股东权益表**报告当期各类权益的变动。

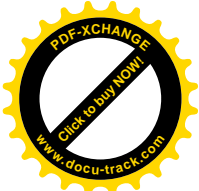
图表 11-5 是联合电气公司 20X2 年的股东权益表。注意该表的格式。每个权益要素都有一栏，最右边一栏报告股东权益总额。顶行（第 1 行）报告各要素的期初余额，数据直接来自上一期期末的资产负债表。该表的每一行报告各类交易的影响，从发行股票开始（第 2 行）。在说明股东权益的所有变化之后，该表以 20X2 年 12 月 31 日的余额（第 10 行）结束，该数值在图表 11-6 给出的期末资产负债表中。

说明股东权益表的报告项目

股东权益表提供了有关公司交易的信息，例如

1. 来自收益表得净收益
2. 公司发行股票的详细情况
3. 宣布的现金股利
4. 发放股票股利
5. 购买和销售库藏股
6. 累计其他全面收益：
 - a 可销售投资的未实现利得和损失
 - b 外币折算调整

图表 11-5 股东权益表



联合电气公司
股东权益表
年度止于 20X2 年 12 月 31 日

		普通		留存	库藏	累计其他全面收	外币	股东
		股, 面值	实收			益		
		\$1	资本溢价	收益	股	投资的未实现利得 (损失)	折算调整	权益总额
余额, 20X1 年 12 月 31		\$800	\$160	\$130	\$(25	\$600	\$(10	\$341
日		00	000	000	000)	0	000)	000
发	行	2000	6500					8500
票	.....	0	0					0
净	收			6900				6900
益	.....			0				0
现	金			(210				(210
利	.....			00)				00)
股	票	8000	2600	(340				0
8%	.....		0	00)				
购	买				(900			(900
股	.....				0)			0)
出	售		7000		4000			1100
股	.....							0
投	资					1000		1000
得	.....						
外	币						2000	2000
整	.....						
余额, 20X2 年 12 月 31		\$108	\$258	\$144	\$(30	\$700	\$(80	\$479
0 日		000	000	000	000)	0	00)	000

图表 11-6 资产负债表的股东权益部分

联合电气公司				
资产负债表 (部分)				
12 月 31 日, 20X2 年和 20X1 年				
			20X2 年	20X1 年
资	产	总	\$939000	\$886000
额	.....		
负	债	总	\$460000	\$545000
额	.....		
股东权益				
普通股, 面值\$1, 分别发行 108000 股和 80000 股			108000	80000
实	收	资	258000	160000
本	溢			



价.....									
留		存		收		144000		130000	
益.....									
库				藏		(30000)		(25000)	
股.....									
累计其他全面收益:									
投资的未实现利得.....						7000		6000	
外币折算调整.....						(8000)		(10000)	
股	东	权	益	总		479000		341000	
额.....									
负	债	和	股	东	权	益	总	\$939000	\$886000
额.....									

我们来更为深入地研究一下 20X2 年影响联合电气公司股东权益的交易事项。只有我们明白了企业都作了什么之后，我们才能决定是同意还是不同意。我们使用图表 11-5 来说明 20X2 年影响联合电气公司股东权益的各类交易事项。

发行股票（第 2 行）。20X2 年，联合电气公司发行普通股\$85000——股东权益中股票发行项目的总增加额，这已在图表 11-5 的最右一栏进行了列示。在该总额当中，\$20000（面值）计入普通股账户，\$65000 增加实收资本溢价。这次股票发行增加联合电气公司的股东权益\$85000。

净收益（第 3 行）。20X2 年，联合电气公司赚得净收益\$69000，增加了留存收益。净收益数字是联合电气公司收益表（图表 11-1）的“底行”。净收益来自收益表，我们可将其追踪至股东权益表（图表 11-5）的留存收益栏。还可追查至资产负债表（图表 11-6）留存收益的期初和期末数值。这样前后察看财务报表是财务分析的重要组成部分。

宣布现金股利（第 4 行）。股东权益表报告公司当年宣布的现金股利。联合电气公司的现金股利是\$21000，大约是净收益的三分之一。图表 11-5 报告了由于宣布现金股利引起的留存收益的减少。股利支付与宣布股利不同。现金流量表（在第 12 章讨论）报告联合公司当年支付的现金股利金额。股东权益表报告股利的宣布。

分配股票股利（第 5 行）。20X2 年，联合电气公司向股东分配了市价为\$34000 的股票股利。这是一笔“很少”的股票股利——精确来说是 8%。察看图表 11-5 的普通股栏。

在股票股利之前，联合电气公司的普通股账户的余额是\$100000（期初余额\$8000+新发行\$20000）。8%的股票股利使普通股账户增加 8000 股面值\$1 的普通股，即\$8000。但这次股票股利还有其他问题。因为这次股票股利较少——低于 20—25%（回忆第 9 章股票股利“小”与“大”的区别）——联合电气公司以新发行的股票股利的市价减少（借记）留存收益。该市价为\$34000，在图表 11-5 的留存收益中报告。股利的市价（\$34000）和股票股利的面值（\$8000）之间的差额贷记实收资本溢价（\$26000）。

购买和出售库藏股（第 6 和 7 行）。股东权益表报告库藏股的购买和出售。回忆第 9 章，库藏股以其成本入账。20X2 年，联合电气公司支付\$9000 购买库藏股（第 6 行）。该交易减



少股东权益\$9000。联合电气公司当年还出售了一些库藏股（第 7 行）。出售库藏股带来了\$11000 现金，同时增加股东权益总额\$11000。联合公司出售的库藏股的成本是\$4000，额外的\$7000 记入实收资本溢价。年底（第 10 行），联合公司还拥有购买成本为\$30000 的库藏股。图表 11-5 中库藏股数值两边的括号是指库藏股是股东权益的抵减项目。

累计其他全面收益（第 8 和 9 行）。两类其他全面收益是可出售投资的未实现利得和损失和外币折算调整。

可出售投资的利得和损失。在第 10 章，我们看到可出售投资以其当前市场价值在资产负债表上报告。股东权益表在累计其他全面收益项目（图表 11-5）下报告这类投资的任何未实现利得和损失。未实现是指利得和损失不是来自投资的出售，只是由于投资市场价值的变动。

在 20X1 年 12 月 31 日，联合电气公司持有的可出售投资的市价超过为其支付的成本\$6000。这解释了图表 11-5 中的期初余额\$6000（第 1 行）。在 20X2 年，投资的市价又增加了\$1000（第 8 行）。在 20X2 年 12 月 31 日，联合公司的可出售投资组合的市价超过其成本的累计金额达到\$7000（第 10 行）。投资的未实现损失会在股东权益表上以负值出现。

外币折算调整。在第 10 章，我们讨论了由母公司合并外国子公司的财务报表所引起的外币折算问题。外币折算调整可能是正值，也可能是负值，类似于未实现利得或损失。在 20X1 年 12 月 31 日，联合公司的外币折算调整是负的\$10000（见第 1 行的期初余额）。在 20X2 年，外币对美元升值，负值的外币折算调整数额减少了\$2000（第 9 行）。在 20X2 年 12 月 31 日，联合公司的累积外币折算调整为\$8000——负值类似于未实现损失（第 10 行）。

——检查点 11-10

管理当局对财务报告的责任

公司的高层管理人员要对公司的财务报告负责。管理当局要随同公司的财务报告出具一份**责任声明书**。图表 11-7 节选了 May 百货公司年报中管理当局责任声明书的一部分。

图表 11-7 管理当局的责任声明书（对财务报表的部分）——May 百货公司

管理当局的责任

管理当局的报告。管理当局对年报中财务信息的编制、及其完整性和客观性负责。财务报表按照公认会计原则编制，并遵守一贯性原则。按照公认会计原则编制会计报表要求管理当局进行估计和假设，这都会影响报告的数字。尽管会计报表反映所有可获得的信息和管理当局的判断和估计……但实际结果可能不同于这些估计……

审计委员会成员包括 Russell E. Palmer（主席），Marsha J. Evans, Helen L. Kaplan, James M. Kilts, Edward H. Meyer, Michael R. Quinlan, William P. Stiritz, Robert D. Storey 和 Murray L. Weidenbaum。

管理当局声明了他们对财务报表的责任。管理当局指出，财务报表一贯遵守公认会计原



则。如我们贯穿本书所见，公认会计原则是编制财务报表的标准，制定它是为了给投资和信贷决策提供相关、可靠和有用的信息。一贯性是指不能为使财务报表尽可能的好看而来回调换所选用的会计核算方法。

管理当局进一步声明，编制会计报表要求公司作出估计和一些假设。由此可见，会计并不像你在学习该课程之前想象得那么精确。

审计人员对财务报表的报告

1934 年的证券交易法要就大多数公开发行的股票的公司向一家政府机构——证券交易委员会——提交经过审计的财务报告。为遵守该要求，公司聘请外部审计人员——注册公共会计师——检查他们的财务报表。独立审计人员对公司的财务报表是否遵守公认会计原则做出判断，然后出具审计报告。图表 11-8 是 May 百货公司年度止于 1999 年 1 月 31 日的财务报表的审计报告。

图表 11-8 May 百货公司财务报表的审计报告

独立公共会计师的报告

致 May 百货公司的董事会和全体股东：

我们已经审计了附送的 May 百货公司（一家特拉华州的公司）及其子公司 1999 年 1 月 30 日和 1998 年 1 月 31 日的合并资产负债表，以及期间止于 1999 年 1 月 30 日的连续三个年度的合并收益表、股东权益表和现金流量表。

这些财务报表的编制是公司管理当局的责任。我们的责任是根据我们的审计工作对这些财务报表表示我们的意见。

我们按照公认审计准则实施我们的审计工作。准则要求我们计划和实施审计以便合理确信财务报表是否存在重大的错误表述。审计活动包括检查支持财务报表数字和披露的证据。还包括评价使用的会计原则和管理当局做出的重要估计，以及财务报表表达的整体合理性。我们认为我们的审计工作为我们的意见提供了合理的基础。

我们认为，上述财务报表符合公认会计原则，在所有重大方面公允表达了 May 百货公司及其子公司 1999 年 1 月 30 日和 1998 年 1 月 31 日的财务状况，以及期间止于 1999 年 1 月 30 的连续三个年度的经营成果和现金流量。

安达信 LLP
1010 市场街
圣路易斯，密苏里州 63101-2089
1999 年 2 月 10 日

审计报告的收件人是公司的董事会和全体股东。审计公司署上自己的名称，本例中是安达信 LLP（LLP 有限责任合伙的简写）的圣路易斯事务所。安达信的审计报告的日期是 1999 年 2 月 10 日，公司财政年度结束后不久。

审计报告通常包括三段：



- | 第一段指出所审计的财务报表。
- | 第二段描述如何实施审计工作，要指出公认审计准则是评价审计工作质量的标准。
- | 第三段陈述安达信的意见，May 公司的财务报表符合公认会计原则，人们可以根据它做出决策。May 公司的审计报告包含一个 *Clean* 的审计意见，应更为合适的称为无保留意见的审计意见。审计报告通常属于以下四类之一：
 1. 无保留意见（Clean）。报表是值得信赖的。
 2. 保留意见。除了表达保留意见的一两个项目之外，报表是值得信赖的。
 3. 否定意见。报表不值得信赖。
 4. 拒绝表示意见。审计人员无法得出专业意见。

独立审计增加了财务报表的可信度。毫无疑问，美国和加拿大的财务报告和审计比世界其他地方更为先进，两国的资本市场也是令世界各国羡慕的。此外，两国都属于世界上生活水平最高的国家之列。

决策规则专栏重述了投资者使用会计信息进行投资分析的决策制定过程。学习该专栏，复习本章的重点。

决策规则

在投资分析中使用收益表及其附注

决策	考虑因素	决策变量或模型
使用什么盈利指标进行投资分析？	——你是否关注会计收益？	收益包括所有收入、费用、利得和损失吗？
—————>		收益预计可以年复一年的获得吗？
	—————> 你是否关注现金流量？	持续经营收益
		经营活动产生的现金流量（第 12 章）
附注：谨慎的策略是既使用收益，也使用现金流量，然后比较两种结果。		
——股票的估计价值是多少？	如果你认为该公司的可以永远赚得上述收益（或现金流量）	估计价值 = 每年收益
		投资资本化率



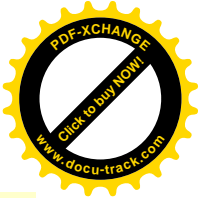
→ 如果你认为该公司只能在有限的几年内赚得上述收益（或现金流量）	估计价值 = 每年收益 × 年金现值
	（见附录 B）
风险如何影响股票价值？	如果投资是高风险 提高投资资本化率
	如果投资是低风险 降低投资资本化率

章节末

趁热打铁

以下数据来自卡夫公司（Kraft Corporation）的分类账：

非持续经营出售损失.....	\$ 500 0	实收资本溢价——优先股.....	\$ 700 0
前期调整——贷记留存收益.....	5000	库藏股，普通股（5000股，成本）	25000
固定资产出售利得.....	21000	股	16000
已售商品成本.....	380000	利.....	
所得税费用（抵减）：		销售费用.....	78000
持续经营.....	32000	普通股，无面值，发行 45000 股	180000
非持续经营：		销售收	620000
经营收益.....	10000	入.....	
出售损失.....	(2000)	利息费	30000
非常利得.....	10000	用.....	
存货方法变动累计影响.....	(4000)	非常利得.....	26000
优先股，8%，面值\$100，发行 500		经营收益，非持续经营.....	25000
		诉讼损	11000
		失.....	
		管理费	62000
		用.....	
		留存收益，原期初报告数字.....	103000



股.....	50000	存货方法变动累计影响（借方）...	(10000)
--------	-------	-------------------	---------

要求

编制卡夫公司截止于 20XX 年 12 月 31 日的当年的单步骤收益表(所有收入归结在一起)和留存收益表。包括揭示每股盈利及计算过程。假设股票账户当年没有变化。

答案

卡夫公司			
收益表			
年度止于20XX 年12 月31 日			
收益和利得:			
销	售	收	\$620000
入.....			
固	定	资	产
出	售	利	21000
得.....			
收入	和利得	总额.....	641000
费用	和损失:		
已	售	商	品
成			\$380000
本.....			
销		售	费
78000			
用.....			
管		理	费
62000			
用.....			
利		息	费
30000			
用.....			
诉		讼	损
11000			
失.....			
所		得	税
费			32000
用.....			
费用	和损失	总额.....	593000
持	续	经	营
收			48000
益.....			
非持续经营:			
经营	收益, \$25000, 减	所得	税, \$10000.....
\$15000			
非持续	经营	出售	损失, \$5000, 减
所得	税抵	减, \$2000.....	(3000)
12000			
非	常	项	目
和	存	货	方
法	变	动	累
计	影	响	前
收			60000
益.....			
非	常	利	得
\$26000			
, 减	所	得	税
, \$10000.....			16000



存货方法变动累计影响, \$10000, 减所得税抵减,	(6000)
\$4000.....	
净收	\$70000
益.....	
每股盈利*:	
持续经营收益 [(\$48000-\$4000)/40000	\$1.10
股].....	
非持续经营收益 (\$12000/40000	0.30
股).....	
非常项目和存货方法变动累计影响前收益	
[\$60000-\$4000)/40000	1.40
股].....	
非常利得 (\$16000/40000	0.40
股).....	
存货方法变动累计影响 (\$6000/40000	(0.15)
股).....	
净收益 [\$70000-\$4000)/40000	\$1.65
股].....	
*计算:	
EPS	
=	
收益-优先股股利	
在外普通股	
优先股股利: \$50000×0.08=\$4000	
在外普通股: 发行 45000 股-5000 库藏股=在外 40000	
股	

卡夫公司	
留存收益表	
年度止于 20XX 年 12 月 31 日	
留存收益余额, 原期初报告	\$103000
额.....	
前期调整 — — 贷	5000
方.....	
留存收益余额, 调整后期初	108000
额.....	



当	年	净	收	70000
益.....				
				178000
当	年		股	(16000)
利.....				
留	存	收	益	余
末.....		额	,	期
				\$162000

学习目标总结

1. **分析复杂的收益表。**公司的收益表报告：(1)持续经营；(2)非持续经营；(3)非常利得和损失，和(4)会计变动的累积影响。还报告所得税和各项的每股盈利（EPS）。
2. **公司所得税的会计处理。**公司支付所得税，必须核算所得税费用和应付所得税。所得税费用依据税前会计受益。应付所得税依据应税收益。两者之间的差异产生另外一个账户，递延所得税资产或递延所得税负债。
3. **分析股东权益表。**股东权益表报告当期公司权益的各类变化，包括下列详细内容：(1)发行股票；(2)宣布现金股利；(3)发放股票股利；(4)购买和出售库藏股；(5)可出售投资的未实现利得和损失；和(6)外币折算调整。
4. **理解经理人员和审计人员对财务报表的责任。**公司高层管理人员对公司财务报表的编制及其完整性负责。独立的注册公共会计师对财务报表进行审计，然后对报表是否符合公认会计原则发表可观的意见。

会计词汇

否定意见
Clean 意见
全面受益
拒绝表示意见
每股盈利（EPS）
非常利得或损失
非常项目
投资资本化率
税前会计受益
前期调整
保留意见
企业分部
股东权益表
应税收益
无保留（Clean）意见



思考题

- 1. 为什么把公司的持续经营收益与非持续经营和非常项目分开报告很重要？
- 2. 说明投资者如何使用持续经营收益估计股票的价值。给出等式，使用你自己选择的数字。
- 3. 给出两个非常利得和损失的例子，四个不是非常项目的利得和损失的例子。
- 4. 为什么对公司来说报告会计原则（会计方法）变动产生的影响很重要？收益表上的什么项目会提醒投资者公司发生了会计变动？
- 5. 在会计统计中什么运用最为广泛？一家公司每股盈利为\$2，普通股市价每股\$12，计算公司的市盈率。
- 6. 一家公司的净收益为\$5500，发行普通股 12000 股，库藏普通股 1000 股，公司的每股盈利是多少？
- 7. 指出收益表上产生所得税费用的三个小计项目。什么是所得税抵减？它是如何产生的？
- 8. 说明公司所得税费用和应付所得税之间的区别。这两项的金额是如何确定的？在财务报表的什么地方反应？
- 9. 为什么贷款人希望限制公司发放现金股利和购买库藏股？
- 10. 股东权益表报告什么信息？其他哪张报表（除了资产负债表及其附注）报告股东权益表反映的交易事项？
- 11. 谁对财务报表承担主要责任？独立审计人员在其中起什么作用？审计有什么价值？

检查点

CP11-1 列出 Harley-Davis 公司截至 20X1 年 12 月 31 日的复杂收益表的主要组成部分。包括收益表的所有主要组成部分，从销售收入净额开始到净收益（净损失）为止。你可以忽略美元金额和每股盈利。

CP11-2 察看图表 11-1 种联合电气公司的收益表，回答下列有关问题：

- 1. 联合公司销售产品赚得的毛利是多少——在扣除营业费用之前？联合公司在收益表中把毛利称为什么？
- 2. 为什么重组损失和机器出售利得报告为其他利得（损失）？
- 3. 最老练的投资者预计的联合电气公司 20X3 年及以后年度赚得净收益的美元金额会是多少？给出该项目的名称、金额，并说明原因。
- 4. 非持续经营和非常损失的区别是什么？

CP11-3 XTE 公司 20X1 年 12 月 31 日的会计记录包括以下项目，任意排列。

非	常	利	\$5000	其 他 利 得 （ 损	\$(20
得.....				失)	00)
已 售 商 品 成			71000	销 售 收 入 净	1820
本.....				额.....	00
经	营	费	64000	非 持 续 经 营 损	(150



用.....	失.....	00)
应 收 账 19000		
款.....		

各项的所得税率均为 40%。

编制 XTE 公司截至 20X1 年 12 月 31 日的收益表。忽略每股盈利。

CP11-4 Hershey 食品公司（Hershey Foods Corporation）报告 19X7 年销售净额 43.02 亿美元，净收益 3.36 亿美元，当年没有非持续经营、非常项目和会计变动。资本化率是 6%，公司的价值是多少？

每股盈利是\$2.25。Hershey 公司股票的每股价值是多少？比较你估计的价格和《华尔街日报》或网上 Hershey 公司股票的实际报价。根据你估计的市场价格，应该买入、持有还是出售 Hershey 公司的股票？

CP11-5 回到 CP11-3 中 XTE 公司的数据。XTE 公司在 20X0 年 12 月 31 日有 8000 股普通股发行在外。公司在 20X1 年 8 月 31 日又发行了 6000 股普通股。XTE 在 20X1 年宣布发放优先股股利\$3000。

说明 XTE 公司在 20X1 年的收益表上如何报告每股盈利。

CP11-6 一家公司有发行在外的优先股，当年又发行了普通股。

1. 给出计算普通股净收益每股盈利的基本公式。
2. 列出公司必须报告每股盈利数字的收益项目。
3. 为什么每股盈利是个非常有用的商业统计数据？

CP11-7 使用 CP11-3 种 XTE 公司的数据。此外，XTE 公司在 20X1 年有投资的未实现损失\$1000，外币折算调整\$2000（利得）。这些数字都是税后净额。从 CP11-3 中 XTE 公司的净收益开始，说明 XTE 公司如何在 20X1 年的收益表上报告其他全面收益。

XTE 公司应该报告其他全面收益的每股盈利吗？

CP11-8 Pappadeaux Pizza 20X2 年所得税前收益为\$100000，应税收益为\$80000，公司当年刚开始经营。所得税率为 40%。

1. 做出 Pappadeaux Pizza 20X2 年所得税的会计分录。
2. 说明 Pappadeaux Pizza 在 20X2 的收益表上从税前收益开始如何进行报告。
再说明 Pappadeaux Pizza 在 20X2 年 12 月 31 日的资产负债表上如何报告流动负债和长期负债。

CP11-9 察看 De Graff 公司的留存收益表。假设 De Graff 公司多支付了 20X4 年的所得税费用\$15000。说明 De Graff 公司如何在 20X5 年的留存收益表上报告前期调整。

CP11-10 利用图表 11-5 中的股东权益表回答下列有关联合电气公司的问题：

1. 在 20X2 年 12 月 31 日，联合公司的负债总额为\$514000。公司的资产总额是多少？
2. 20X2 年发行普通股带来多少现金？
3. 联合公司在 20X2 年购买库藏股的成本是多少？联合公司当年出售的库藏股的成本是多少？联合公司 20X2 年出售库藏股的收入是多少？



4. 联合公司 20X2 年宣布并发放的股票股利是“大”还是“小”？为什么这么说？联合公司发放的股票股利的股票面值是多少？股票股利的股票市价是多少？

练习题

E11-1 美国德克萨斯石油公司 (Texaco, Inc.)，一家大型石油公司，在其收益表上报告了一些特殊项目。下列数据来自德克萨斯石油公司的财务报表，已经过改动，无序排列（单位：百万美元）：

优	先	\$ 30	留	存	收	\$7186
股.....		0	益.....			
收	入	总	36787	所得	税	费
额.....				用	（抵	
外	币	折	算	调	整.....	258
整.....		61	持	续	经	
会	计	变	动	累	计	影
方...		147	响.....			
非	持	续	经	营.....		
经	营	净	损	失.....		(2)
失.....		19	清	理	损	失.....
清	理	损	223	会	计	变
失.....				动	累	计
已	付	股	947	投	资	的
利.....				未	实	现
经	营	费	用	总	35801	短
额.....				期	投	资.....
						35

要求

1. 说明德克萨斯石油公司 19X8 年的收益表如何列示。省略每股盈利。
2. 尽管 19X8 年对德克萨斯石油公司来说是糟糕的一年，但财务分析师认为德克萨斯石油公司在以后各期可以很容易达到当期的收益水平。因此，他们使用 6% 的投资资本化率来估计德克萨斯石油公司的股票价值。分析师估计的德克萨斯石油公司的股票市价是多少？分析师如何使用该数字做出投资决策？

E11-2 Visteon 公司的会计记录包括下列 20X2 年的经营信息：

非	常	利	\$ 12000
得.....			
销	售	收	130000
入.....			
经	营	费	用
税).....			43000
折	旧	方	法
方).....			变
已	售	商	品
		成	45000



本.....	
非持续经营损	50000
失.....	
所得税费用——非常利	4800
得.....	
所得税抵减——折旧方法变	6000
动.....	
所得税抵减——非持续经营损	20000
失.....	

要求

编制 Visteon 公司 20X2 年的收益表。省略每股盈利。20X2 年对 Visteon 公司来说是好还是坏？根据对 20X3 年的展望，解释你的回答。

E11-3 麦道公司 (McDonnell Douglas) ——商用飞行器制造商，最近被波音公司收购——报告了 19X7 年的收益表，已经过改动：

麦道公司 收益表（部分）	
年度止于 12 月 31 日（单位：百万，每股数据除外）	19X7
持续经营的收益	698
非持续经营，税后净额	57
会计变动累计影响前收益	755
初次应用新的退休后福利会计准则的累计影响	(1536)
净收益（损失）	\$ (781)
每股收益（损失）：	
持续经营	\$ 5.9
	9
非持续经营	0.49
会计变动的累计影响	(13.18)
	\$ (6.70)
)
宣布的每股股利	\$ 0.4
	7

要求

1. 评价 19X7 年的经营成果。给出你的评价所依据的原因。
2. 19X7 年是麦道公司的损失年度。你认为该公司的股票价格会因为净损失的缘故下跌至接近为零吗？给出原因。
3. 麦道公司为什么在损失年度还能宣布发放现金股利？公司如何当年如何支付现金股利？

E11-4 在 19X9 年，百事可乐公司的销售额为 285 亿美元，持续经营收益为 18 亿美元，



净收益为 17 亿美元。每股盈利数据分别为持续经营收益\$2.22，净收益\$2.18。在 19X9 年 12 月 31 日，百事可乐公司的普通股在纽约证券交易所的收盘价为每股\$38.25。

投资者在确定百事可乐公司的股票价值时使用的投资资本化率是多少？股票每股价值公式在计算时使用每股盈利（EPS）。该资本化率说明是高风险还是低风险？百事可乐公司的业务范围和你对公司风险水平的评价是否一致？

E11-5 Downstream 公司在 20X0 年第二季度赚得净收益\$56000。分类账揭示了以下数字：

优 先 股 ， 每 年 支 付 \$1.75 ， 无 面 值 ， 1600 股 发 行 在 外.....	\$ 7000 0
普 通 股 ， 面 值 \$10 ， 发 行 52000 股.....	52000 0
库藏股,普通股 6000 股(成本).....	36000

要求

计算该季度的 EPS，假设股票账户该季度没有变化。

E11-6 ETech 公司在 20X0 年 12 月 31 日有 40000 股普通股和 10000 股面值\$10,股息 5% 的优先股发行在外。在 20X1 年 4 月 30 日，公司又发行了 9000 股普通股，到 20X1 年底，公司发行在外的普通股共计 49000 股。20X1 年的持续经营收益为\$115400，非持续经营损失（税后净额）\$8280。公司的非常利得（税后净额）为\$55200。

要求

计算 ETech 公司 20X1 年的每股盈利数字，从持续经营收益开始。

E11-7 Capital Re Incorporated 的第一个经营年度,20X0 年的税前会计收益(在收益表上)为\$420000。应税收益（在向国内税收总署提交的税收申报表上）为\$380000。所得税率为 40%。记录 Capital Re 公司当年的所得税。说明 Capital Re 公司在 20X0 年的收益表和资产负债表上对此情形将做哪些报告。收益表从税前收益开始，记住应付所得税在每年年初支付。

E11-8 Upper 10 公司，一家软饮料公司，在 19X9 年报告了前期调整。一项会计差错导致以前年度的净收益多计 380 万美元。19X8 年 12 月 31 日的留存收益的原报告数字为 3.953 亿美元。19X9 年的净收益为 9210 万美元，发放股利 6180 万美元。

要求

编制年度止于 19X9 年 12 月 31 日的留存收益表。

E11-9 Burgoyne 公司发行长期债务证券的协议要求公司的留存收益至少有\$250000 的余额。公司的留存收益总额为\$310000，实收资本为\$820000。

要求

1. 说明在 Burgoyne 公司的资产负债表上如何报告股东权益，假设 Burgoyne 公司在附注中披露对留存收益的限制。写出附注。
2. Burgoyne 公司的现金余额为\$140000。Burgoyne 公司可以宣布的现金股利的最大金额是多少？



E11-10 在 20X1 年 12 月 31 日，Taurus 公司对股东权益作了如下报告：

普通股，面值 \$5，授权发行 500000 股，已发行 300000 股.....	\$1500000
实收资本溢价.....	3100000
留存收益.....	1700000
库藏股，2500 股(成本).....	(780000)
	<hr/>
	\$622000
	<hr/>

在 20X2 年，Taurus 公司完成了以下交易和事项（按时间顺序排列）：

- 宣布和发放 50%的股票股利。当时 Taurus 公司的股票的市场报价为每股 \$31。
- 以每股\$36 的价格出售库藏股 1000 股，成本为每股\$31。
- 向雇员以每股\$28 的价格发售普通股 500 股。
- 当年的净收益\$340000。
- 宣布现金股利\$180000，在 20X3 年初支付。

要求

编制 Taurus 公司 20X2 年的股东权益表，使用图表 11-5 的格式。再利用所编制的收益表回答以下问题：

- 在 20X2 年，Taurus 公司的留存收益是增加了还是减少了？是什么导致当年留存收益的变动？
- 股票股利如何影响股东权益总额？资产总额？负债总额？
- 债权人对 Taurus 公司出售库藏股会有什么看法？对 Taurus 公司发售普通股呢？为什么？

E11-11 可口可乐公司报告了下列 19X8 年的股东权益表（已改动）：

回答下列有关可口可乐公司的问题：

要求

- 可口可乐公司 19X7 年和 19X8 年年底的留存收益余额是多少？可口可乐公司还在财务报表的其他什么地方报告该数字？19X8 年是盈利年度吗？盈利情况如何？
- 可口可乐公司向行使股票期权购买股票的雇员发售公司股票。公司收到多少现金？你还能在财务报表的其他什么地方找到该数字？
- 可口可乐公司的可出售投资的市价在 19X8 年是增加了还是减少了？变动



了多少？

4. 可口可乐公司当年为购买库藏股支付了多少金额？当年可口可乐公司购买的库藏股的每股平均成本是多少？

可口可乐公司 合并股东权益表（已改动）									
						累计其他全面收 益			
年度止于	在 外的普 通股数	普 通股	实 收资本 溢价	再 投资收 益	发行 在外的受 限制股票	投资 的未实现 利得（损 失）	外币 折算调整	库藏 股	
20X2 年 12 月 31 日	量								
（单位：百万，每股数据除外）									
19X7 年 12 月 31 日的	12	\$4	\$1	\$1	\$(74	\$(27	\$48	\$(70	
余额	76	27	173	1006	)	2)		73)
向雇员发售的股票	4	1	85	—	—	—	—	—	
根据受限制股票计划	—	—	7	—	6	—	—	—	
发售的股票									
折算调整	—	—	—	—	—	(152	—	—	
)			
证券未实现利得变动	—	—	—	—	—	—	34	—	
净额，扣除递延税款后净额									
购买库藏股	(2	—	—	—	—	—	—	(179	
	9)							6)	
购并引起的库藏股发	1	—	—	—	—	—	—	70	
售									
净收益	—	—	—	29	—	—	—	—	
				86					
股利	—	—	—	(1	—	—	—	—	
				110)					
其他	—	—	26	—	—	—	—	—	
19X8 年 12 月 31 日的	12	\$4	\$1	\$1	\$(68	\$(42	\$82	\$(87	
余额	52	28	291	2882	)	4)		99)

E11-12 Sera Lee 公司的年报包括下列报告：

管理当局有关财务信息的报告（节选）

Sera Lee 公司的管理当局对年报中财务信息的编制及其完整性负责。财务报表已按照公认会计原则编制并且在必要的地方反映了我们的估计和判断……

公司在选聘、培训和发展员工方面坚持高标准，以确保实现管理层要求坚持强力有效的内部控制和无偏见的、统一的报告标准的目标。我们认为，对公司来说，在从事业务活动时，



遵守 Sera Lee 公司全球经营守则中所表述的最高道德准则是至关重要的。

John H. Bryan
董事会主席兼首席执行官

Judith A. Sprieser
高级副总裁兼首席财务官

独立公共会计师报告

致 Sera Lee 公司董事会及全体股东：

我们已经审计了附送的 Sera Lee 公司（一家马里兰州的公司）及其子公司 1998 年 6 月 27 日、1997 年 6 月 28 日和 1996 年 6 月 29 日的合并资产负债表，以及期间止于 1998 年 6 月 27 日的连续三个年度的合并收益表、普通股股东权益表和现金流量表。这些合并财务报表的编制是公司管理当局的责任。我们的责任是根据我们的审计工作对这些合并财务报表表示我们的意见。

我们按照公认审计准则实施我们的审计工作。准则要求我们计划和实施审计以便合理确信合并财务报表是否存在重大的错误表述。审计活动包括检查支持合并财务报表数字和披露的证据。还包括评价使用的会计原则和管理当局做出的重要估计，以及合并财务报表表达的整体合理性。我们认为我们的审计工作为我们的意见提供了合理的基础。

我们认为，上述合并财务报表符合公认会计原则，在所有重大方面公允表达了 Sera Lee 公司及其子公司 1998 年 6 月 27 日、1997 年 6 月 28 日和 1996 年 6 月 29 日的财务状况，以及期间止于 1998 年 6 月 27 日的连续三个年度的经营成果和现金流量。

安达信 LLP
芝加哥，伊利诺斯州
1998 年 7 月 27 日

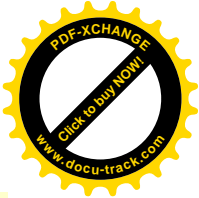
1. 谁对 Sera Lee 公司的财务报表负责？
2. 哪家会计公司，该会计公司的哪家办事处审计了 Sera Lee 公司的财务报表？审计人员对 Sera Lee 公司的财务报表承担什么责任？
3. 审计人员根据什么会计准则评价 Sera Lee 公司的财务报表？审计人员根据什么审计准则执行审计工作？

问题

（A 组）

P11-1A 下列信息来自 20X3 年 9 月 31 日 Delphi System 公司的会计记录。Delphi 公司制造电梯的电子控制设备。

前期调整——借计留存收益	\$ 6 000	库藏股，普通股，1000 股（成本）	\$ 11 000
库藏股交易产生的实缴资本	7000	股利	3500
			0



利息费用	1100	利息收入	4000
	0		
已售商品成本	4240	非常损失	3000
	00		0
折旧方法变动的累积影响（借方）	(180 00)	经营损失，非持续经营分部	1500
固定资产出售损失	8000	保险清算损失	1200
			0
所得税费用（抵减）：		管理费用	1130
			00
持续经营	7200	优先股——5%，面值\$40，授权发行 10000 股，已发行 5000 股	
	0		
非持续经营：			2000
			00
经营损失	(600 0)		
出售利得	8000	实收资本溢价——普通股	2000
			0
非常损失	(120 00)	留存收益，报告的期初额	8800
			0
折旧方法变动的累积影响	(700 0)	销售费用	1360
			00
出售非持续经营分部的利得	2000	普通股，面值\$10，授权发行 25000 股，已全部发行	
	0		
销售收入	8330		2500
	00		00

要求

1. 编制 Delphi System 公司截至 20X3 年 9 月 30 日的财政年度的单步骤收益表，所有收入和所有费用分别列在一起。包括每股盈利数据。
2. 根据对 20X4 年的展望，评价截至 20X3 年 9 月 30 日的年度的经营收益。假设 20X3 年是较为典型的一年，Delphi 的高层管理人员希望从持续经营中赚得的收益等于销售额的 10%。

P11-2A 使用问题 P11-1A 中的数据，编制 Delphi System 公司截至 20X3 年 9 月 30 日的年度的留存收益表。

P11-3A P11-1A 中 Delphi System 公司很有希望在电子控制设备行业取得不错的成绩，一些瑞士投资者正考虑购买该公司。Delphi 公司普通股的当前销售价格为\$33.75。

《今日商界》杂志最近刊登了一则报道说公司的收益要增长。看起来公司至少可以无限期的持续取得当前的收益水平。根据这些信息，投资者认为评估 Delphi 公司普通股价值时适当的投资资本化率为 8%。任何低于 8%的资本化率都会高估股票价值。根据这种看法，投资者对 Delphi 公司的报价会是多少？Delphi 公司现在的股东会接受该报价吗？说明原因。



P11-4A Dexia Banking 公司 20X0 年 12 月 31 日的资本结构包括 20000 股股息\$1.25 的优先股和 44000 股普通股。20X1 年发行在外的普通股数量 1 月到 5 月是 44000 股，6 月到 8 月是 50000 股，9 月到 12 月是 60500 股。20X1 年的持续经营收益为\$81100。公司中止了一个经营分部，获得利得\$6630，非常项目产生损失\$16000。Dexia 董事会为或有事项限制了\$80000 留存收益的使用。

要求

1. 计算 Dexia 公司的每股盈利。从持续经营收益开始。收益和损失数字是税后净额。
2. 分析师认为 Dexia 公司可以无限期的持续赚得当前的收益水平。分别根据 8%，10% 和 12% 的投资资本化率，估计 Dexia 公司普通股的每股市场价格。估计股票每股价值的公式使用每股盈利。哪一个估价假定对 Dexia 公司投资风险为最大？为什么这么说？

P11-5A BCE Telecom 公司的会计师 Ian Ewell 在一起摩托车事故中受伤了。另一个雇员编制了附送的截至 20X3 年 12 月 31 日的收益表。

收益表中列示的每个单独的数字都是正确的。但是，对一些账户的报告是错误的，有一个根本不属于收益表。此外，所有应税项目都没有适用所得税（40%）。BCE 公司在 20X1 年发行了 52000 股普通股，在 20X3 年持有 2000 股库藏股。

BCE Telecom 公司			
收益表			
20X3 年			
收入和利得:			
销	售	收	\$36200
入			0
可	出	售	投
得	资	的	未
	实	现	利
			10000
实	收	资	本
股	溢	价	—
			—
			普
			通
			80000
收	入	和	利
额	得	总	452000
费用和损失:			
已	售	商	品
本		成	\$1030
			00
销	售	费	56000
用			
管	理	费	61000
用			
销	售	退	11000
回			
已	付	股	7000
利			
销	售	折	6000



扣.....					
所	得	税	费	50000	
用.....					
费用和损失总额.....					294000
经		营	收		158000
益.....					
其他利得和损失:					
非	持	续	经	营	出
得.....				售	利
					\$ 1000
非					0
得.....				常	利
					20000
非	持	续	经	营	分
失.....				部	的
				经	营
				损	(1300
					0)
外	币	折	算	调	整
失).....				(	损
					(1500
					0)
其他利得总额(净额).....					2000
净				收	\$16000
益.....					0
每				股	\$ 3.2
利.....				盈	0

要求

编制 20X3 年的正确收益表(单步骤,所有收益和所有费用分别列在一起),包括全面收益和每股盈利。

P11-6A Rio Tonto 公司的会计(非所得税)计录提供了 20X1 和 20X2 年的比较收益表:

			20X1	20X2
			年	年
收	益	总	\$9300	\$99000
额.....			00	0
费用:				
已	售	商	\$4300	\$46000
本.....		成	00	0
经			27000	280000
用.....		费	0	
税	前	费	70000	740000
额.....		总	0	
税	前	会	\$2300	\$25000
益.....		收	00	0



20X2 年的收入总额中包括 20X1 年底收到的\$15000 的现金收入。该项收入记入 20X2 年的收入总额是因为该项收入是在 20X2 年赚得的。但是提前收到的收入包括在收到现金年度的应税收益中。在纳税申报表上计算应税收入时，该项收入计入 20X1 年。还有，每年的经营费用包括直线法计算的折旧\$50000。在纳税申报表上计算应税收入时，Rio Tonto 公司使用修订的加速成本回收制（MACRS）。MACRS 计算的折旧 20X1 年是\$80000，20X2 年是\$20000。所得税率是 35%。

要求

- 1. 计算 Rio Tonto 公司 20X1 年的应税收益。
- 2. 做出公司 20X1 年的所得税日记账分录。
- 3. 编制公司 20X1 年的收益表。

P11-7A Transmeta 公司报告了下列截至 20X4 年 10 月 31 日的年度股东权益表：

Transmeta 公司								
股东权益表								
年度止于 20X4 年 10 月 31 日								
(单位：百万)			普 通 股	实 收 资 本 溢 价	留 存 收 益	库 藏 股	总 额	
余 额 ， 20X3 年 11 月 1 日			\$4 27	\$1 622	\$9 04	\$(117)	\$2 836	
净 收 益					33		33	
现 金 股 利					6		6	
发 行 股 票 (10000000 股)					(1 94)		(19 4)	
股 票 股 利			13	36			49	
出 售 库 藏 股			22	61	(8 3)		—	
余 额 ， 20X4 年 10 月 31 日			\$4 62	\$1 728	\$9 63	\$(98)	\$3 055	

要求

回答有关 Transmeta 公司股东权益交易的问题：

- 1. 所得税率为 40%。Transmeta 公司在收益表上报告的税前收益是多少？
- 2. 公司普通股的面值是多少？
- 3. 当年 Transmeta 公司普通股的发行价格是多少？
- 4. 当年出售的库藏股的成本是多少？库藏股的销售价格是多少？什么导致股东权益增加？
- 5. Transmeta 公司的报表按股票交易的发生顺序列示。股票股利的百分比是



多少？近似到最接近的百分数。

(B 组)

P11-1B 下列信息来自 20X3 年 11 月 30 日 Networking Associates 公司的会计记录。
Networking Associates 公司生产计算机外围设备。

利息费用	\$ 2 3000	普通股股利	\$ 12 000
诉讼解决利得	8000	销售收入	5670 00
优先股回收产生的实缴资本	1600 0	留存收益, 报告的期初额利息收入	
股利收入	1100 0		6300 0
库藏股, 普通股, 2000 股 (成本)	2800 0	销售费用	8700 0
管理费用	7100 0	普通股, 无面值, 授权发行 25000 股, 已全部发行	
出售非持续经营分部的损失	8000		3500 00
前期调整——借计留存收益	4000	非常利得	2700 0
所得税费用 (抵减):		固定资产出售损失	1000 0
持续经营	2800 0	经营损失, 非持续经营分部	9000
非持续经营:		优先股股利	?
经营收益	3600	优先股, 6%, 面值\$25, 授权发行 20000 股, 已发行 4000 股	1000 00
出售利得	(320 0)	折旧方法变动的累积影响 (贷方)	1500 0
非常损失	1080 0	已售商品成本	3190 00
折旧方法变动的累积影响	6000		

要求

1. 编制 Networking Associates 公司截至 20X3 年 11 月 30 日的财政年度的单步骤收益表, 所有收入和所有费用分别列在一起。包括每股盈利数据。
2. 根据对 20X4 年的展望, 评价截至 20X3 年 9 月 30 日的年度的经营收益。假设 20X3 年是较为典型的一年, Networking Associates 公司的高层管理人员希望从持续经营中赚得的收益等于销售额的 10%。

P11-2B 使用问题 P11-1B 中的数据, 编制 Networking Associates 公司截至 20X3 年 11 月 30 日的年度的留存收益表。



P11-3B P11-1B 中的 Networking Associates 公司很有希望在计算机外围设备行业取得不错的成绩，一些加拿大投资者正考虑购买该公司。Networking Associates 公司普通股的当前销售价格为\$32。

《今日商界》杂志最近刊登了一则报道说公司的收益要增长。看起来公司至少可以无限期的持续取得当前的收益水平。根据这些信息，投资者认为评估 Networking Associates 公司普通股价值时适当的投资资本化率为 8%。任何低于 8%的资本化率都会高估股票价值。根据这种看法，投资者对 Networking Associates 公司的报价会是多少？Networking Associates 公司现在的股东会接受该报价吗？说明原因。

P11-4BTNT 集团 20X2 年 12 月 31 日的资本结构包括 5000 股股息\$2.50 的优先股和 130000 股普通股。20X3 年发行在的普通股数量 1 月到 2 月是 130000 股，3 月份为 119000 股，4 月到 10 月是 121000 股，11 月到 12 月是 128000 股。20X3 年的持续经营收益为\$371885。公司中止了一个经营分部，获得利得\$69160，非常项目产生损失\$49510。TNT 集团的董事会为公司办公设施扩展而限制了\$280000 留存收益的使用。

要求

1. 计算 TNT 集团的每股盈利。从持续经营收益开始。收益和损失数字是税后净额。
2. 分析师认为 TNT 集团可以无限期的持续赚得当前的收益水平。分别根据 8%，10%和 12%的投资资本化率，估计 TNT 集团普通股的每股市场价格。估计股票每股价值的公式使用每股盈利。哪一个估价假定对 TNT 集团投资风险为最大？为什么这么说？

P11-5B Abbe National 公司的会计师 Clay Brown 在一起游泳事故中受伤了。另一个雇员编制了下列截至 20X4 年 6 月 30 日的收益表。

Abbe National 公司					
收益表					
20X4 年 6 月 30 日					
收入和利得:					
销	售	收			\$73300
入.....					0
外	币	折	算	调	整
得.....	—	—	利		11000
实	收	资	本	溢	价
股.....	—	—	普	通	100000
收入和利得总额.....					844000
费用和损失:					
己	售	商	品	成	\$3830
本.....					00
销	售	费			10300
用.....					0
管	理	费			74000
用.....					



销	售	退	22000
回			
可	出	售	投
失	资	的	未
			实
			现
		损	4000
已			
付			
股			15000
利			
销			
售			10000
折			
扣			
所			
得			
税			56400
费			
用			
费用	和	损失	总额
			667400
经			
营			176600
收			
益			
其他	利	得	和
损失			
非			
常			
利			\$(300
			00)
得			
非	持	续	经
营	分	部	的
收			25000
益			
非	持	续	经
营	出	售	损
失			(4000
			0)
其他	利	得	总额
(净额)			(45000
)
净			
收			\$13160
益			0
每			
股			\$ 6.5
盈			8
利			

收益表中列示的每个单独的数字都是正确的。但是，对一些账户的报告是错误的，有一个根本不属于收益表。此外，所有应税项目都没有适用所得税（40%）。Abbe National 公司在 20X1 年发行了 24000 股普通股，在 20X4 年持有 4000 股库藏股。

要求

编制 20X4 年的正确收益表（单步骤，所有收益和所有费用分别列在一起），包括全面收益和每股盈利。

P11-6B Biltrite 公司的会计（非所得税）计录提供了 20X3 和 20X4 年的比较收益表：

	20X3	20X4
	年	年
收		
益		
总	\$6800	\$72000
额	00	0
费用：		



已	售	商	品	成	\$2900	\$31000
本					00	0
经		营		费	18000	190000
用					0	
税	前	费	用	总	47000	500000
额					0	
税	前	会	计	收	\$2100	\$22000
益					00	0

20X4 年的收入总额中包括 20X3 年底收到的\$10000 的现金租金收入。该项收入记入 20X4 年的收入总额是因为该项收入是在 20X4 年赚得的。但是提前收到的收入包括在收到现金年度的应税收益中。在纳税申报表上计算应税收入时, 该项收入计入 20X3 年。

还有, 每年的经营费用包括直线法计算的折旧\$40000。在纳税申报表上计算应税收入时, Biltrite 公司使用修订的加速成本回收制(MACRS)。MACRS 计算的折旧 20X3 年是\$60000, 20X4 年是\$20000。所得税率是 35%。

要求

1. 计算 Biltrite 公司 20X3 年的应税收益。
2. 做出公司 20X3 年的所得税日记账分录。
3. 编制公司 20X3 年的收益表。

P11-7B BSR 公司报告了下列截至 20X4 年 6 月 30 日的年度股东权益表:

BSR 公司 股东权益表 年度止于 20X4 年 6 月 30 日					
(单位: 百万)	普 通股	实 收资本 溢价	留 存收益	库 藏股	总 额
余额, 20X3 年 7 月 1 日	\$1 73	\$2 118	\$1 702	\$(18)	\$3 975
净收			52		52
益			0		0
现 金 股			(1		(11
利			17)		7)
发 行 股 票 (5000000 股)	7	46			53
股 票 股	18	27	(2		—
利		2	90)		
出 售 库 藏 股		22		11	33
余 额 , 20X4 年 6 月 30 日	\$1 98	\$2 458	\$1 185	\$(7)	\$4 464



要求

回答有关 BSR 公司股东权益交易的问题：

- 1. 所得税率为 35%。BSR 公司在收益表上报告的税前收益是多少？
- 2. 公司普通股的面值是多少？
- 3. 当年 BSR 公司普通股的发行价格是多少？
- 4. 当年出售的库藏股的成本是多少？库藏股的销售价格是多少？什么导致股东权益增加？
- 5. BSR 公司的报表按股票交易的发生顺序列示。股票股利的百分比是多少？近似到最接近的百分数。

知识扩展

决策案例

克莱顿住宅公司（Clayton Homes, Inc.）在美国南部修建并出售住宅。克莱顿公司年报中的附注 1——重要会计政策简介如下所示：

收入确认

销售在收到现金时确认，或者在延期付款的情况下，在顾客签订分期付款销售合同并收到首付款时确认，后者占销售额的绝大部分。大多数分期付款销售合同通常在 36 到 180 个月内收回款项。

向顾客销售保单的保险费收入在合同的保险期限内确认为收入。费用也在合同的期限内进行配比以确认利润。

Magnuson Home Builders 公司是克莱顿公司的竞争者，它在重要会计政策简介中包括了以下附注：

收入的会计政策

销售在收到现金时确认，或者在延期付款的情况下，在顾客签订分期付款销售合同时确认，后者占销售额的绝大部分。顾客很少在延期付款的情况下支付首付款。大多数分期付款销售合同通常在 36 到 180 个月内收回款项。向顾客销售保单的保险费收入在与顾客签订保险合同时确认为收入。费用在合同的保险期限内进行确认。

假设你决定对住宅制造商的股票进行投资，选择范围已限制在克莱顿和 Magnuson 之间。你比较赞同哪家公司对收入的会计核算政策？为什么？他们的会计政策会影响你的投资决策吗？如果会，如何影响？指出使两家公司产生差异的财务报表中的特定账户？

道德事项

General Cinema 公司的收益表报告了以下经营成果：

所得 税 ， 非 常 利 得 和 会 计 变 动 累 计 影 响 前 收	\$1870
益.....	46
所 得 税 费	72947



用.....	
非 常 利 得 和 会 计 变 动 累 计 影 响 前 收	11409
益.....	9
债 务 抵 消 的 非 常 利 得 ， 净	41955
额.....	7
退 休 后 健 康 福 利 会 计 处 理 变 动 的 累 计 影 响 ， 净	(39196
额.....)
净	收
\$4944	
益.....	60

假设 General Cinema 公司的管理层已按下列方式报告了公司的经营成果：

所得税和会计变动累计影响前收益.....	\$8863
	07
所 得 税 费	35265
用.....	1
会计变动累计影响前收益.....	53365
	6
退 休 后 健 康 福 利 会 计 处 理 变 动 的 累 计 影 响 ， 净	(39196
额.....)
净	收
\$4944	
益.....	60

要求

1. 公司如何报告其经营成果确实很重要吗？为什么？公司管理层的行为会使谁受益？谁会受到伤害？
2. 假设 General Cinema 公司的管理层决定按第二种方式报告其经营收益。评价该决策的道德事项。

财务报表案例

本书最后的附录 A 中的 Gap 公司的财务报表及相关附注包括大量信息，这对评价作为一项潜在投资的 Gap 公司的普通股很有用。

要求

1. 追踪观察收益表列示的 Gap 公司三年的销售净额和净收益。变动趋势是上升还是下降？作为投资者，哪种趋势你认为最重要？
2. 察看管理层阐述和分析中 Gap 公司股票价格的每股数据。Gap 公司这两年股价的变动是否与公司净收益的变动相同？
3. 按 1998 财政年度第四季度 Gap 公司股票的最高价和最低价的平均值估计年底公司股票的每股市价。假设对 Gap 公司可以无限期的赚得当前的净收益和每股盈利水平的预计是合理的。市场对 Gap 公司的股票定价（使用每股盈利——基本的）时使用的投资资本化率会是多少？在当前的收益水平，该资本化率说明分析



家认为 Gap 公司是一项高风险投资还是低风险投资？

组队项目

选择一家公司并考察其经营。搜寻商业媒体中有关该公司的文章。直接向该公司索取年度报告，或者从该公司的网站或穆迪公司的产业手册（如果你获得实际的副本而不必使用穆迪的，那么该练习会非常有意义）中获取。

要求

1. 根据你们小组的分析，在课堂上向全班同学介绍你们在该公司财务报表及其附注中发现的有关该公司的六个令人关注的事实。你们可以只提出显而易见的项目，如销售净额或总收入、净收益、总资产、总负债、股东权益总额和股利，以及其他项目。一旦你们使用了其中一个项目，就不能再次使用该项目。
2. 小组要提交一篇论文讨论未涉及的事实。限制在两页双空行的 Word 用纸以内。

网上练习

西尔斯百货公司 (Sears, Roebuck and Co.)

胡佛在线 (Hoover's Online)：该商业网络提供约 14000 家上市和非上市公司的免费信息。该站点提供公司信息简介，近期财务数据，新闻故事，今日公司等内容。订阅者可以看到更为深入的内容。

1. 登录站点 <http://www.hoovers.com>。在“公司搜索”行填入 *Sears, Roebuck*，然后单击**搜索**。单击**简介**。屏幕上会显示大量有关西尔斯公司的信息及更多信息的链接。阅读描述西尔斯公司的段落，留意两项值得关注的项目。
2. 单击股票图表。确认在“输入代码：”中已显示了西尔斯公司的股票行情自动收录器代码“S”。在下一个下拉菜单中选择 5 年，再下一个下拉菜单选择无事项，然后单击**图表**。上面的图表显示股票每天的每股市价，下面的图表显示成交量。描述过去 5 年股价的变动。（如有兴趣，可绘制 eBay(ebay)和 Qualcomm(qcom)公司信息的图表。）回到显示公司信息简介的页面。
3. 单击**财务数据**。在**免费财务信息**标题下，单击**年度财务信息**。找出最近三年的收益总额、净收益、净利润率（净收益/收入总额）和稀释的 EPS。对各个金额的变动趋势发表意见，这些趋势说明了什么，这些趋势被认为是有利的还是不利的。回到显示公司信息简介的页面。
4. 单击链接 <http://www.sears.com>，登录西尔斯公司的网站。单击**关于西尔斯**，然后接连单击**为股东提供的信息**，**财务报告**，最近的**年度报告**，最后单击**察看表格内容**，最终得到财务报表。使用**合并股东权益表**回答下列问题：
 - a. 说明最近一年留存收益帐户和库藏股帐户的变动情况。
 - b. 指出最近一年的净收益和累计其他全面收益金额。计算最近一年的全面收益。
 - c. 说出至少两个有关一家公司经营和财务信息的网上来源。



第 12 章 现金流量表

学习目标

学习完本章后，你应该能够

- 1. 指出现金流量表的目的
- 2. 区分经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量
- 3. 按直接法编制现金流量表
- 4. 计算各类经营业务活动对现金的影响
- 5. 按间接法编制现金流量表

W. T. 格兰特公司			
现金流量表			
年度止于 1 月 31 日			
(单位：千)			
	19X8	19X7	
经营活动产生的现金流量：			
1 从顾客处收到的现金.....	\$1579320	\$1317218	
2 其他收入收到的现金.....	10057	8924	
3 对供应商和雇员的现金支付.....	(1683760)	(1336428)	
4 利息的现金支付.....	(21127)	(16452)	
5 税款的现金支付.....	(8459)	(8143)	
6 其他，净额.....	9704	7964	
7 经营活动产生的现金流入（流出）净额.....	(114265)	(26917)	
投资活动产生的现金流量：			
8 购置地产、厂房和设备.....	\$ (26250)	\$ (25918)	
9 证券投资.....	(2040)	(5951)	
10 其他，净额.....	2149	(46)	
11 投资活动产生的现金流入（流出）净额.....	(26141)	(31915)	
筹资活动产生的现金流量：			
12 新增借款.....	\$ 152451	\$ 100000	
13 发售普通股.....	3666	9944	
14 偿还债务.....	(1760)	(13823)	
15 支付股利.....	(21141)	(21139)	
16 购入库藏股.....	(11466)	—	
17 收回优先股.....	(252)	(308)	
18 筹资活动产生的现金流入（流出）净额.....	121498	74674	
19 现金增加（减少）额.....	\$ (18908)	\$ 15842	
20 现金余额，年初.....	49851	34009	
21 现金余额，年底.....	\$ 30943	\$ 49851	

W. T. 格兰特公司的经典案例对公司对外报告的信息略作了改动。W. T. 格兰特公司是



美国最主要的零售商之一，是凯马特公司（Kmart）、目标公司（Target）和其他折扣连锁店的重要对手。在公司接近破产之时，格兰特公司收益表报告的利润还在增长，这令商业届大为震惊。是什么出了问题？尽管公司还能盈利，但格兰特公司的经营却不能产生足够的现金支付它的账单。如果有谁分析一下格兰特公司的现金流量，就会发现现金的短缺非常明显。以上重编的现金流量表的第 7 行清楚地说明公司的经营活动以令人吃惊的速度流失现金。“W.T. 格兰特号”快速的沉没了。

在格兰特公司破产之前，公司未被要求将现金流量表包括在年度报告之中。在格兰特事件之后，投资者、债权人和会计职业界认识到净收益不是衡量企业经营成功的唯一尺度。毕竟公司要用现金来支付它的账单，而不是收益。如我们在本书中所见，现金流量表和收益表与资产负债表一样，也是一张基本财务报表。

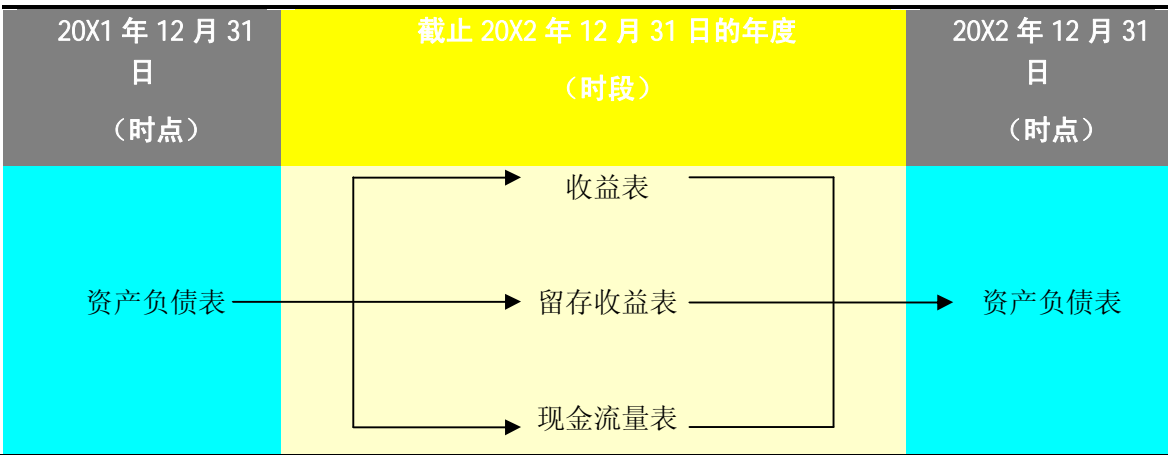
在以前的章节，在涉及到有关问题时，如应收账款、存货、固定资产、长期负债等等，我们都对现金流量进行了分析。但我们从没有完整的讨论现金流量表。这将在本章中进行。我们的目标是从介绍开始，直到完成现金流量分析和说明如何编制现金流量表。我们从说明财务会计准则委员会（FASB）推荐的报表格式开始。该报表非常清晰，因而被称为直接法。本章以另一种更为普通的现金流量表格式——间接法——作为结束。在学习完本章之后，你应该对你分析可能碰到的任何一家公司的现金流量的能力充满自信。

现金流量表：基本概念

资产负债表报告公司期末的现金余额。通过察看连续两期的资产负债表，你就能够发现当期的现金时增加了还是减少了。但是资产负债表没有指出现金余额为什么发生变动。收益表报告收入、费用和净收益——现金来源和使用的线索——但收益表并不说明现金为什么增加或减少？

现金流量表报告会计主体在一定期间的**现金流量**——现金收入和现金支出。换句话说，该报表说明现金从哪里来，是如何使用的。它说明现金余额变动的原因。现金流量表涉及一个时间跨度，因而时间署为“年度止于 XXX”或“月度止于 XXX”。图表 12-1 说明了财务报表的时间关系。

图表 12-1 财务报表的时间关系



现金流量表纵览



现金流量表是为以下目的服务的：

1. **预计未来的现金流量。**在很多情况下，过去的现金收入和支出是将来现金收入和支出的很好的估计值。
2. **评价管理决策。**如果经理人员做出明智的投资决策，那么他们的公司就会兴旺发达。如果他们做出错误的决策，公司就会遭殃。现金流量表报告公司对长期资产的投资，这样向投资者和债权人提供评价管理人员投资决策的信息。
3. **确定公司向股东支付股利和向债权人支付利息和本金的能力。**股东关注从他们的投资中收到股利。债权人希望按时收到利息和本金。现金流量表帮助股东和债权人预计公司能否进行这类支付。
4. **说明净收益和公司现金流量之间的联系。**通常，现金和净收益一同变动。高的收益水平往往导致现金增加，反之亦然。但是，净收益很高时，一家公司的现金流量可能仍然短缺，反之亦然。W. T. 格兰特公司的故事很好的说明了这个惨痛的教训。——**检查点 12-1**

现金和现金等价物

在现金流量表上，现金不仅仅指手头的现金和银行的现金存款。它还包括**现金等价物**，就是可以迅速转换为现金的具有高流动性的短期投资。例如货币市场投资和对美国政府国库券的投资。企业将他们额外的现金投资到这类流动性资产上，而不是将其限制。在本章中，现金是指现金和现金等价物。

经营活动、投资活动和筹资活动

企业从事以下三类业务活动：

- I 经营活动
- I 投资活动
- I 筹资活动

经营活动最为重要，因为经营是企业日复一日的活动。接下来是**投资活动**和**筹资活动**。投资活动的重要性一般大于筹资活动，因为一家公司对**什么**进行投资通常比该公司**如何**为其购置进行筹资更为重要。

图表 12-2 中的现金流量表说明了如何将 Anchor 公司——一家小型的玻璃产品制造商——的现金收付划分到经营活动、投资活动和筹资活动中去。如图表 12-2 所示，每类活动都包括现金流入（收入）和现金流出（支付）。现金流出在括号中列示以指明现金支付必须扣除。报表的各部分都报告现金流入或现金流出的净额。

经营活动产生收入和费用、利得和损失。因此，经营活动影响收益表，收益表报告应计制下的经营活动成果。现金流量表报告它们对现金的影响。经营活动中最大的现金流入是从顾客处收到的现金。较小的现金流入是贷款的利息收入和股票投资的股利收入。经营活动的现金流出包括对供应商和雇员的支付和支付的利息和所得税。图表 12-2 说明 Anchor 公司经营活动产生的现金净流入是\$68000。大额的正的经营现金流量是个好信号。从长期来看，**经营活动必须是企业现金的主要来源**。否则，公司就会倒闭。——**检查点 12-2**

经营活动与产生净收益的交易事项有关。*

* 作者感谢 Alfonso Oddo 对此列示的建议



经营活动产生的现金流量要求分析收益表上的每项收入和费用,同时还有资产负债表上相关的流动资产和流动负债。

投资活动增加或减少企业的长期资产。购买土地、建筑或设备是一项投资活动,就想购买另一家公司的股票进行投资一样。出售这些资产同样也是投资活动。提供贷款是一项投资活动,因为贷款使贷款人产生一项应收款项,接下来收回贷款也是一项投资活动。Anchor 公司的投资活动主要是购置固定资产,该项目产生了\$255000 的现金净流出。

投资活动要求对长期资产账户进行分析。

对固定资产进行投资将奠定将来进行经营的基础。投资厂房设备的公司比出售大量固定资产的公司看起来更强大。为什么呢? 后者可能到最后无资产可卖, 前景黯淡。

图表 12-2 现金流量表 (经营活动部分使用直接法)

Anchor 公司		
现金流量表		
年度止于 20X2 年 12 月 31 日		
(单位: 千)		
经营活动产生的现金流量:		
收入:		
从客户处的收款.....	\$ 271	
收到的应收票据的利息.....	10	
收到的股票投资的股利.....	9	
现金收入总额.....		\$ 290
支付:		
对供应商.....	\$(133)	
对雇员.....	(58)	
利息.....	(16)	
所得税.....	(15)	
现金支付总额.....		(222)
经营活动产生的现金流入总额.....		68
投资活动产生的现金流量:		
购置固定资产.....	\$(306)	
对其他公司的贷款.....	(11)	
销售固定资产的收入.....	62	
投资活动产生的现金流出净额.....		(255)
筹资活动产生的现金流量:		
发售普通股的收入.....	\$ 101	
发行长期债务的收入.....	94	
偿付长期债务.....	(11)	
支付股利.....	(17)	
筹资活动产生的现金流入净额.....		167
现金净增加.....		\$ (20)
现金余额, 20X1 年 12 月 31 日.....		42



现金余额，20X2 年 12 月 31 日.....	\$ 22
----------------------------	-------

筹资活动从投资者和债券人手中获得所需的现金以创建企业和维持企业的经营。筹资活动包括发行股票、借款、购买或出售库藏股和向股东支付股利。对债权人的支付只包括偿还本金。支付**利息**是一项经营活动。Anchor 公司的筹资活动带来了\$167000 的现金。筹资活动中一个值得注意的事是企业的举债是否过大。过度举债导致了许多公司的垮台。

筹资活动要求对长期负债账户和所有者权益账户进行分析。

现金净增加或减少。总体来看，Anchor 公司在 20X2 年现金减少\$20000。如图表 12-2 所示，公司年初现金为\$42000，年底为\$22000。——**检查点 12-3**

止步思考

察看 W. T. 格兰特公司的现金流量表并重读本章开头的故事。下面哪张报表解释了 W. T. 格兰特公司经营活动导致的现金流出？给出原因。

- W. T. 格兰特公司的现金枯竭是因为对新资产的过度投资。
- 对供应商和雇员的支付超过从顾客处收到的现金。
- W. T. 格兰特公司当年没有接到足够的资金为其经营活动融资。
- 净收益太低了。

答案：

答案是 b。19X7 年和 19X8 年，对供应商和雇员的现金支付超过从顾客处收到的现金。

利息和股利

你可能很迷惑为什么把收到利息和股利列为经营活动。毕竟，这些现金收入来自投资活动。同样让人迷惑的是支付利息也是经营活动。利息费用是由于借款——一项筹资活动。经过大量讨论，FASB 决定把这些项目都作为经营活动。为什么呢？主要是因为它们都影响净收益的计算。利息收入和股利收入增加净收益，利息费用减少净收益。因此，利息和股利的现金收入和利息的现金支付在现金流量表上作为经营活动报告。

相反，股利支付在现金流量表的筹资活动部份报告，因为股利被该会计主体的所有者所得，他们通过持有该主体的股票为企业融资。这些在图表 12-3 上很明白，该图表总结了分别列为经营活动、投资活动和筹资活动的现金收支。

现金流量表的格式

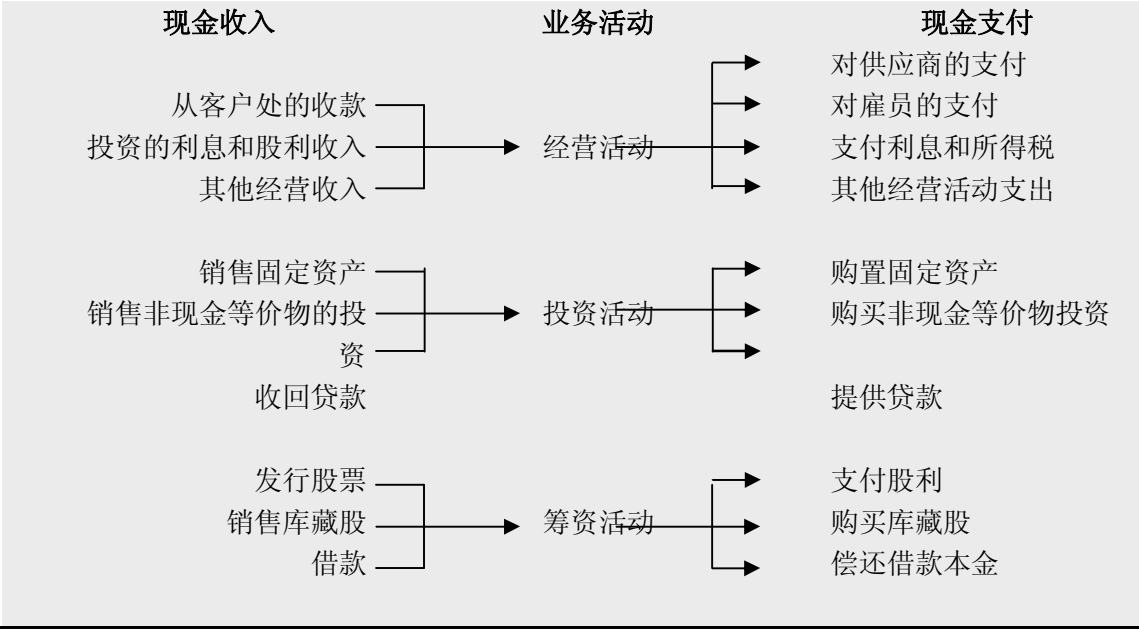
在《FASB 公告第 95 号》中，FASB 认可了两种报告经营活动现金流量的格式。**直接法**如图表 12-2 中所示，列出各经营活动的现金收入和各主要经营活动的现金支出。《FASB 公告第 95 号》表现出明显的对直接法的偏向性，因为该法报告在经营活动中现金从哪里来，



又是如何使用的。一些保险公司要求使用直接法，大多数政府机构也使用直接法。

为遵守公认会计原则，公司的会计系统是按权责发生制设计的，而不是现金收付制。该系统为公司计算经营活动现金流量提供了一条捷径。**间接法**从净收益开始，然后逐渐调整到经营活动的产生的现金流量。图表 12-4 给出了为编制现金流量表从应计制的收益转变为现金收付制下的现金流量的大致过程。

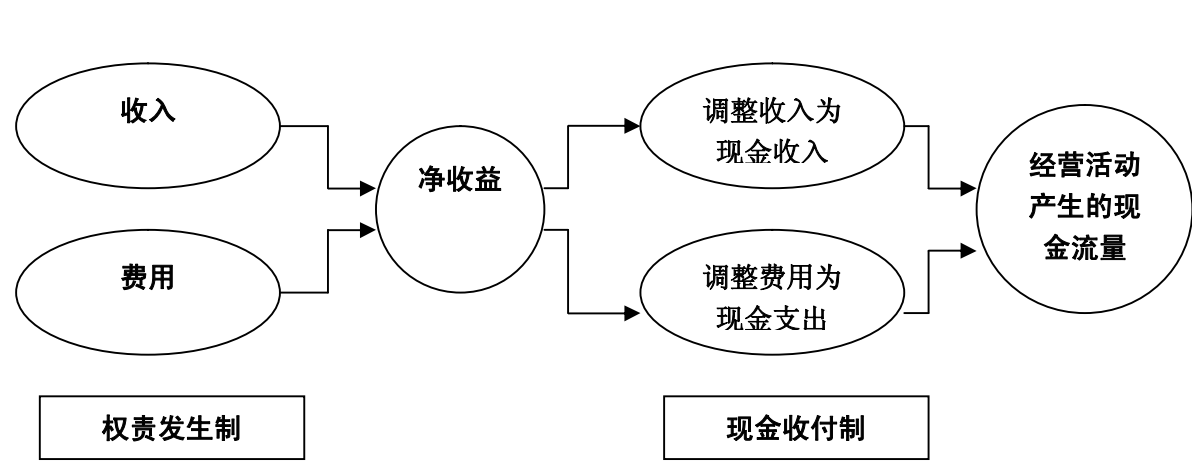
图表 12-3 现金流量表上的现金收支



直接法易于理解，它为决策提供了更多的信息，因而 FASB 偏向于它。通过首先学习它，你将学到如何确定交易事项对现金的影响。这对财务报表分析非常重要，因为权责发生制会计经常隐藏对现金的影响。一旦你有了现金流量分析的坚实基础，间接法学起来就比较容易了。如果你的导师选择只研究间接法，那你可以直接学习该方法，对本章前半部分作较少的了解即可。

这两种基本的表达现金流量表的方法得出的三类活动的小计金额和现金的变动净额是相同的。他们的区别只是报告**经营活动**产生的现金流量的方式不同。

图表 12-4 为编制现金流量表从权责发生制转变为现金收付制





编制现金流量表：直接法

我们来看如何按图表 12-2（这是 W. T. 格兰特公司承包的现金流量表格式）列示的直接法编制现金流量表。

假设 Anchor 公司已经在图表 12-5 中汇集了 20X2 年的交易事项摘要。这些交易摘要给出了收益表和现金流量表都所需的数据。一些交易影响一张报表，一些则影响另一张。例如，尽管销售额（第 1 项）在收益表上报告，但现金收款（第 2 项）在现金流量表上。其他交易事项，例如股利收入收到的现金（第 5 项）影响两张报表。*现金流量表只报告影响现金的交易事项*（图表 12-5 中带星号的项目）。

编制现金流量表，按以下步骤：

1. 指出引起现金增加或减少的活动——图表 12-5 中带星号的项目。
2. 按照经营活动、投资活动和筹资活动对每项现金的增加和减少进行归类。
3. 确认每项交易对现金的影响。

经营活动产生的现金流量

经营活动产生的现金流量列在最开始，因为对大多数企业来说，这是最大的项目和最重要的现金来源。图表 12-2 说明 Anchor 公司是稳健的，它的经营活动是其最大的现金收入来源，\$290000。

从顾客处收回的现金。现金销售直接带来现金，应收账款的收回则要花一段时间。另一方面，赊销增加的是应收账款而不是现金。所有收到的现金在图表 12-2 的现金流量表中作为“从顾客处收回的现金.....\$271000”报告。

收到的现金利息。利息收入是从应收票据上赚得的。收益表报告利息收入。随着时间的流逝，利息自然增加，但只能在特定的时点收到现金利息。只有收到的现金利息才出现在现金流量表上——在图表 12-2 中为\$10000。

收到的现金股利。股利是从股票投资上赚得的。股利收入通常在收到现金时才作为收益表项目进行纪录。该项现金收入在现金流量表上报告——在图表 12-2 上为\$9000。（收到股利属于经营活动，支付股利属于筹资活动。）

图表 12-5 Anchor 公司 20X2 年的交易活动摘要

经营活动

赊销，\$284000

从顾客处收回的现金，\$271000

2

应收票据的利息收入，\$12000

收回的应收利息，\$10000

4

股票投资的股利收入中收到的现金，\$9000



5	已售商品成本, \$150000
	赊购存货, \$147000
	对供应商的支付, \$133000
8	薪金和工资费用, \$56000
	支付的薪金和工资, \$58000
10	折旧费用, \$18000
1	其他经营费用, \$17000
2	利息费用及支出, \$16000
13	所得税费用及支出, \$15000
14	投资活动
	购置固定资产的现金支付, \$306000
15	对其他公司的贷款, \$11000
16	销售固定资产的收入, \$62000, 包括\$8000 利得
17	筹资活动
	发行普通股的收入, \$101000
18	发行长期债务的收入, \$94000
19	偿还长期债务, \$11000
20	宣布并支付现金股利, \$17000
21	

*标出在现金流量表上报告的现金流量业务。

对供应商的支付。对供应商的支付包括所有对存货和除雇员报酬、利息和所得税之外的经营费用的现金支出。*供应商*是指向企业提供存货和关键服务的主体。例如, 一家服装店的供应商可能包括 Levi Strauss, Liz Claiborne 和锐步公司 (Reebok)。其它供应商提供广告、公共事业和其他各类构成经营费用的服务。在图表 12-2 中, Anchor 公司报告的对供应商的支付为\$133000。

对雇员的支付。该类别包括支付的薪金、工资、佣金和其他各种形式的雇员报酬。应计的金额不包括在内, 因为还没有支付。图表 12-2 的现金流量表只报告了现金支付(\$58000)。

支付的利息费用和所得税费用。该现金支付和其他费用分开报告。利息支付说明借款的现



金成本。所得税支付同样重要。在 Anchor 公司的例子中，利息和所得税费用等与现金支付的金额。因此，同样的金额出现在收益表和现金流量表上。在实践中，很少有这种情况。年底的应计事项和其他事项通常导致费用和现金支付金额不一致。现金流量表报告利息（\$160000）和所得税（\$15000）的现金支付额。——**检查点 12-4**

折旧、折耗和摊销费用。这些费用不在图表 12-2 的现金流量表上列示，因为它们不影响现金。

投资活动产生的现金流量

许多分析家认为投资是一项重要的活动，因为公司的投资的决定它将来的命运。大量购置固定资产表示扩张，这通常是一个好的信号。在一段较长期间内较低的投资水平说明企业不能补充它的长期资产。

购置固定资产、投资和对其他企业贷款的现金支出。这些现金支出相类似，它们都获得非现金资产。Anchor 公司在图表 12-2 中报告的第一项投资活动就是购买固定资产（\$306000）。在第二项交易中，Anchor 公司对外提供\$11000 的贷款，从而获得一张应收票据。这些都是投资活动，因为公司在向长期资产投资。另一项归入该类的交易——未在图表 12-2 列示——是购买另一家公司的股票或债券作为投资。

销售固定资产和投资和收回贷款收到的现金。这些现金收入是购置固定资产、投资和对其他企业贷款形成现金支出的对应项目。

销售固定资产需要做一点解释。图表 12-2 的现金流量表报告 Anchor 公司从销售固定资产中收到现金\$62000。收益表列示了该项目产生的\$8000 利得。在现金流量表上列示的适当金额应该是多少？应该是\$62000，从销售中收到的现金，而不是\$8000 利得。因为利得发生了，你可能想知道为什么这项现金收入不作为经营活动报告？经营包括购买并销售商品或提供服务以赚取收入。投资活动则指购置和处置长期资产。因此，FASB 把销售固定资产和投资看作投资活动产生的现金流入。

止步思考

假设斯科特纸业公司（Scott Paper Company）出售林地获得 3500 万美元的利得。这片土地斯科特公司在 1969 年购买时的成本是 900 万美元。销售土地作为投资活动斯科特公司应该报告的金额是多少？

答案：

收到现金 4400 万美元（成本 900 万美元加上利得 3500 万美元）。

投资者和债权人对那些出售大量固定资产的公司来说经常是至关重要的。这类销售可能表明发生了紧急事件。例如，国防预算的削减要求军火商 Grumman 公司在世界范围内关停约三分之一的生产设备。尽管进行了收缩，Grumman 公司已不再具有竞争能力，被 Martin Marietta 公司接管。

在其他情况下，出售固定资产可能是个好消息，例如如果公司放弃不盈利的分部。出售固定资产是好消息还是坏消息要根据公司的经营和筹资特点来进行评判。



筹资活动产生的现金流量

筹资活动产生的现金流量包括：

发售股票和债务收到的现金。财务报表的读者想知道企业如何获得融资。发行股票和借债是两种最普通的筹资方式。在图表 12-2 中，Anchor 公司发行普通股收到现金\$101000。Anchor 公司还通过长期借款借得\$94000。

偿还债务和购买公司自己的股票。偿还债务减少现金，和借款的效果正好相反。Anchor 公司报告了偿还的长期债务\$11000。属于这一类别的其他交易有购买库藏股和收回公司的股票。

支付现金股利。支付现金股利减少现金，是一项属于筹资活动的现金支出，如图表 12-2 列示的 Anchor 公司\$17000 的支出。——检查点 12-5 ——检查点 12-6

现在我们来练习一下你在本章第一部分学到的内容。

章节中

趁热打铁

Drexel 公司的会计记录包括了下列截至 20X3 年 6 月 30 的年度的信息：

- | | |
|---|--|
| a. 薪金费用，\$104000 | m. 现金销售，\$92000 |
| b. 利息收入，\$8000 | n. 折旧费用，\$32000 |
| c. 发行普通股收到的
现金，\$31000 | o. 举借长期债务收到
的现金，\$38000 |
| d. 宣布并支付股利，
\$22000 | p. 偿还长期债务，
\$57000 |
| e. 收到应收利息，
\$7000 | q. 利息费用及支付，
\$11000 |
| f. 支付薪金，\$110000 | r. 收回贷款，\$51000 |
| g. 赊销，\$358000 | s. 出售投资收到的现
金，\$22000，包括\$13000 的利
得 |
| h. 对其他公司的贷款，
\$42000 | t. 摊销费用，\$5000 |
| i. 销售固定资产收到
的现金，\$18000，包括\$1000
损失 | u. 赊购存货，\$297000 |
| j. 从客户处收回的现
金，\$369000 | v. 所得税费用及支付，
\$16000 |
| k. 股票投资股利收入
收到的现金，\$3000 | w. 购置固定资产的现
金支付，\$83000 |
| l. 对供应商的支付，
\$319000 | x. 已售商品成本，
\$284000 |
| | y. 现金余额： |



20X2 年 6 月 30 日——\$83000

20X3 年 6 月 30 日——?

要求

编制 Drexel 公司年度止于 20X3 年 6 月 30 日的收益表和现金流量表。按照图表 12-2 中现金流量表的格式和单步骤的收益表格式（将所有收入和所有费用分别归类，如图表 12-6 所示）编制。

答案

Drexel 公司			
收益表			
年度止于 20X3 年 6 月 30 日			
项目 (对应字母)			(单位: 千)
	收入和利得:		
(g, m)	销售收入(\$358+\$92).....	\$450	
(s)	销 售 投 资 的 利	13	
	得.....		
(b)	利 息 收	8	
	入.....		
(k)	股 利 收	3	
	入.....		
	收入 and 利得总额.....		\$474
	费用和损失:		
(x)	已 售 商 品 成	\$284	
	本.....		
(a)	薪 金 费	104	
	用.....		
(n)	折 旧 费	32	
	用.....		
(v)	所 得 税 费	16	
	用.....		
(q)	利 息 费	11	
	用.....		
(t)	摊 销 费	5	
	用.....		
(i)	销 售 固 定 资 产 的 损	1	
	失.....		
	费用总额.....		453
	净 收		\$ 21
	益.....		



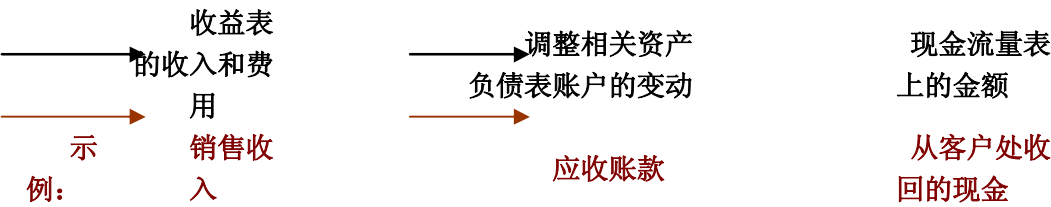
Drexel 公司
现金流量表
年度止于 20X3 年 6 月 30 日

项目 (对应字母)		(单位: 千)
	经营活动产生的现金流量:	
	收入:	
(j, m)	从客户处收回的现金 (\$369+\$92)	\$461
(e)	收到的应收票据利息.....	7
(k)	收到的股票投资股利.....	3
	现金收入总额.....	\$471
	支出:	
(l)	对供应商.....	\$(319)
(f)	对雇员.....	(110)
(q)	利息.....	(11)
(v)	所得税.....	(16)
	现金支出总额.....	(456)
	经营活动产生的现金流入净额.....	15
	投资活动产生的现金流量:	
(w)	购置固定资产.....	\$(83)
(h)	对其他企业的贷款.....	(42)
(s)	销售投资收到的现金.....	22
(i)	销售固定资产收到的现金.....	18
(r)	收回贷款.....	51
	投资活动产生的现金流出净额.....	(34)
	筹资活动产生的现金流量:	
(o)	举借短期债务收到的现金.....	\$38
(c)	发行普通股收到的现金.....	31
(p)	偿还长期债务.....	(57)
(d)	宣布并支付股利.....	(22)
	筹资活动产生的现金流出净额.....	(10)
	现金净增加额.....	\$(29)
(y)	现金余额, 20X2 年 6 月 30 日.....	83
(y)	现金余额, 20X3 年 6 月 30 日.....	\$54



计算现金流量表的各项金额

我们如何计算现金流量表的金额呢？许多会计师使用收益表和相关资产负债表账户的变动情况。对经营活动产生的现金流量金额来说，调整过程按照下述基本方法：



该过程是你所学到的最有用的会计技术之一，因为这将使你能够指出各类交易活动对现金的影响。

以下的讨论使用 Anchor 公司在图表 12-6 中的收益表和图表 12-7 中的比较资产负债表。最终结果是图表 12-2 中的现金流量表。其中的连贯性，你可将图表 12-7 中资产负债表的现金金额\$22000 和\$42000 追溯到图表 12-2 中现金流量表的最后一部分。

图表 12-6 收益表

Anchor 公司			
收益表			
年度止于 20X2 年 12 月 31 日			
			(单位：千)
收入和利得：			
销	售	收	\$28
入.....			4
利	息	收	12
入.....			
股	利	收	9
入.....			
销	售	固	定
得.....	资	产	的
		利	8
收入 and 利得总额.....			\$313
费用：			
已	售	商	品
本.....		成	\$15
薪	金	和	工
用.....		资	费
			56
折		旧	费
用.....			18
其	他	经	营
用.....		费	17
利		息	费
用.....			16



所	得	税	费	15
用				
费总额				272
净			收	\$41
益				

计算经营活动产生的现金流量金额

计算从客户处收回的现金。收回的金额可以通过将销售收入（权责发生制金额）转变为收付实现制金额来计算。Anchor 公司的收益表（图表 12-6）报告销售额\$284000。图表 12-7 表明应收账款从年初的\$80000 增加为年底的\$93000，增加了\$13000。根据这些数字，收回的现金为\$271000，如下列的等式和应收账款的 T 型账户所示。我们必须解出收回的现金金额（X）。

应收账款			
期 初 余额	销 售 额	收回的 现金	期末余额
\$80000	\$284000	X	\$93000
		X	\$93000 - \$80000 - \$284000
		X	\$271000

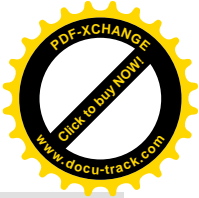
应收账款			
期初余额	80000		
销售额	284000	收回的现	271000
	4000	金	1000
期末余额	93000		

另一种解释：因为应收账款增加了\$13000，Anchor 公司当期收到的现金一定比销售收入少\$13000。应收账款的减少则意味着公司收到的现金比销售收入的金额多。这些计算在图表 12-8 中的第一项进行了总结。

所有应收款项的收回都按相同的方式计算。在我们的例子中，Anchor 公司赚得的利息收入为\$12000（图表 12-6）。应收利息余额增加了\$2000（图表 12-7）。收到的现金利息一定是\$10000（利息收入\$12000 减应收利息的增加额\$2000）。图表 12-8 列示了如何进行这些计算。

图表 12-7 比较资产负债表

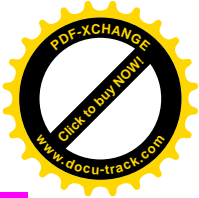
Anchor 公司
比较资产负债表
12 月 31 日，20X1 年和 20X2 年



(单位: 千)		20	20	增加 (减少)	
		X2	X1		
资产					
流动资产:					
金	现	\$2	\$4	\$(20)	
款	应 收 账	2	2		
	应 收 利	93	80	13	
	息	3	1	2	流动资产的变动——经营活动
	存	13	13	(3)	
货	预 付 费	5	8		
	用	8	7	1	
款	对其他公司的长期应收	11	—	11	非流动资产的变动——投资
	固定 资产, 折 旧 后 净	45	21	234	活动
	额	3	9		
	总	\$7	\$4	\$238	
	额	25	87		
负债					
流动负债:					
款	应 付 账	\$9	\$5	\$34	
	应 付 薪 金 和 工	1	7		
资	应 计 负	4	6	(2)	流动负债的变动——经营活动
	债	1	3	(2)	
务	长 期 债	16	77	83	
	0				长期负债和实收资本账户的
	股东权益				变动——筹资活动
股	普 通	35	25	101	
	9	8			
益	留 存 收	11	86	24	净收益导致的变动——经营
	0				活动
	总	\$7	\$4	\$238	和股利导致的变动——筹资
	额	25	87		活动

图表 12-8 确定经营活动产生的现金流量的直接法

收入/ 支出	收益表帐户	相关资产负债表账户的变动
收入:		



来自	销售	收入	+ 应收账款的减少额	
客户			- 应收账款的增加额	
	利息	收入	+ 应收利息的增加额	
			- 应收利息的减少额	
	股利	收入	+ 应收股利的减少额	
			- 应收股利的减少额	
支出:				
		已售商品成本	+ 存货的增加额	+ 应付账款的减少额
			- 存货的减少额	- 应付账款的增加额
对 供				
应商		经营费用	+ 预付款项的增加额	+ 应计负债的减少额
			- 预付款项的减少额	- 应计负债的增加额
对 雇		薪金 (工资) 费用	+ 应付薪金 (工资) 的减少额	
员			- 应付薪金 (工资) 的增加额	
	利息	利息费用	+ 应付利息的减少额	
			- 应付利息的增加额	
所 得		所得税费用	+ 应付所得税的减少额	
税			- 应付所得税的增加额	

感谢 Barbara Gerrity 对此表格的建议。

计算对供应商的支付金额。这项计算包括两部分：

- I 对存货的支出
- I 对除利息和所得税之外的其他费用的支付

对存货的支付通过将已售商品成本调整为收付实现制金额来计算。我们通过分析收益表的已售商品成本和资产负债表的应付账款来完成该过程。许多公司还使用短期应付票据购买存货。在这种情况下，我们可以采用和对应付账款一样的方法对短期应付票据进行分析。下列等式给出了 Anchor 公司计算对存货的现金支付的过程(全部数字来自图表 12-6 和 12-7)：

已售商品成本			
期 初	采购	期末存	已售商品成本
余额	额	货	
\$1380	X	\$13500	\$150000
00		0	
	X		\$150000 - \$138000 +
			\$135000
		X	\$147000

现在我们可以将采购额的数字 (X) 带入应付账款账户计算对存货的现金支付金额，如下所示：

应付账款



期 初 余额	采购 额	对存货的 支付	期末余额
\$57000	\$147000	X	\$91000
0	000	X	\$91000 - \$57000 - \$147000
		X	\$113000

T 型账户说明数据的来源。

已售商品成本				应付账款			
期初存货	138000	期 末	135000		期 初 余	57000	
采购额	147000	存货	5000	对存货的	11000	采购额	14000
	0000			支付	3000		7000
已售商品	150000					期 末 余	91000
成本	000					额	000

期初和期末存货数字来自资产负债表，已售商品成本来自收益表。首先，我们必须解出采购额，\$147000。然后，将采购额带入应付账款解出对存货的支付金额，\$113000。

另一种解释：对存货的支付出现在应付账款账户。但我们必须首先算完已售商品成本和存货账户的变动，如图表 12-8 所总结的那样。对供应商的支付（\$133000，图表 12-2）等于对存货的支付金额（\$113000）加上对经营费用的支付金额，后者接下来进行解释。——**检查点 12-7**

计算对经营费用的支付金额。对 Anchor 公司来说，对除利息和所得税之外的经营费用的支付，可通过分析下列三个账户，得出合计数字来计算：预付费用、应计负债和其他经营费用（所有数据来自图表 12-6 和 12-7）。对各个账户来说，分析的目的是确定对经营费用的现金支付金额。

预付费用			
期 初 余额	支付 额	到期的预付费用	期末余额
\$7000	X	\$7000	\$8000
	X		\$8000 - \$7000 + \$7000
	X		\$8000
应计负债			
期 初 余额	年底应计的 费用	支付 额	期末余额
\$3000	\$1000	X	\$1000
		X	\$1000 - \$3000 - \$1000
		X	\$3000



其他经营费用（除去薪金、工资和折旧）

年底 应计的费用	到期 的预付费 用	支付额	期末余额
\$1000	\$700	X	\$17000
	0	X	\$17000 - \$1000 - \$7000
		X	\$9000

对经营费用的支付总额=\$20000

\$8000 + \$3000 + \$9000 = \$20000

T 型账户给出了这些数据的一种景象。

预付费用

应计负债

经营费用（除去薪金、工资和折旧）

预付费用		应计负债		经营费用（除去薪金、工资和折旧）	
期初 余额	7000	期初 余额	3000	年底 应计的费用	1000
支付 额	8000	年底 应计的费用	1000	到期 的预付费 用	7000
期末 余额	8000	期末 余额	1000	支付 额	9000
				期末 余额	7000

另一种解释：预付费用的增加要求支付现金，减少则说明支付的现金少于发生的费用。应计负债的减少只有在支付现金时才会发生；增加则说明没有支付现金。图表 12-8 列出了该项计算的连贯形式。

计算对雇员的支付金额。公司可能对雇员的薪金、工资和其他报酬形式设置不同的账户。将所有这些对雇员的支付合并到一个账户是比较方便的。Anchor 公司计算时将薪金和工资费用根据应付薪金和工资账户的变动进行了调整，如下列等式所示，同时有应付薪金和工资账户的 T 型账户进行补充：

应付薪金和工资

期初 余额	薪金和工资 费用	支付 额	期末余额
\$6000	\$56000	X	\$4000
		X	\$4000 - \$6000 - \$56000
		X	\$58000

——检查点 12-8



应付薪金和工资			
		期初余额	6000
		薪金和工资费用	56000
对雇员的支付	58000		
		期末余额	4000

图表 12-8 在对雇员的支付项下总结了该项计算。

计算支付的利息和所得税的金额。在我们的例子中，利息和所得税的费用金额和支付金额相同。因此不需要进行分析以确定支付金额。如果费用金额与支付金额不一致，可以通过分析相关的负债账户（应付利息和应付所得税）计算支付金额，如同对对雇员的支付进行地分析；图表 12-8 总结了该过程。

计算投资活动产生的现金流量

投资活动影响资产账户，如固定资产、投资和应收票据。大多数用来计算现金支出和收入的数据直接来自收益表和资产负债表。

计算购置和出售固定资产的金额。公司对土地、建筑物、设备和其他固定资产设置不同的账户。但在计算投资活动产生的现金流量时，把这些账户合并为一个汇总账户是很有帮助的。还有，我们从资产成本中扣除累计折旧金额，得出固定资产净额。这种方法使我们只对一个单一的固定资产账户进行计算，而不是大量的固定资产和累计折旧账户。

为了说明，请看 Anchor 公司的情况

1 资产负债表报告期初扣除折旧后的固定资产净额为\$219000，期末净值为\$453000（图表 12-7）。

1 收益表列示折旧费用\$18000 和销售固定资产的利得\$8000（图表 12-6）。

此外，购置固定资产总计\$306000（见图表 12-2）。那么，销售固定资产收到的现金是多少？首先，我们必须确定已售固定资产的账面价值，如下所示：

固定资产（净值）				
期初余额	购置	折旧	已售资产的账面价值	期末余额
\$219000	\$306000	\$18000	X	\$453000
			X	\$453000 - \$219000 - \$306000 + \$18000
			X	\$54000

现在我们可以计算出售收到的现金：

出售	已售资产	利得	损失
----	------	----	----



收入	的 账面价值		
	\$54000	\$8000	\$0
	\$62000		

销售收到的现金\$62000 可以追溯到图表 12-2 中的现金流量表。如果销售产生\$3000 的损失，销售的收入将会是\$51000 (\$54000—\$3000)，报表将会报告该项投资活动收到的现金\$51000。

固定资产（净值）的 T 型账户提供了计算已售固定资产账面价值的另一个角度。

固定资产（净值）			
期初余额	21	折旧	18
	9000		000
购置	30	已售资产的账面	54
	6000	价值	000
期末余额			

出售一项资产的收入不需要等于它的账面价值。记住：

出售	账面	利得，
收入	价值	或
出售	账面	损失
收入	价值	

账面价值的信息来自资产负债表；利得或损失则来自收益表。

计算购买及出售投资和贷款及其收回的金额。 投资交易现金金额的计算方法和上述对固定资产的相同。投资还相对简单一些，因为不用考虑折旧，如下列等式所示：

投资（金额只是为列示而假设的）

期 初 余额	购买	投资 的账面价 值	期末余额
\$1000	\$50000	X	\$140000
00		X	\$140000—\$100000—\$50
		X	000
		X	\$10000

——检查点 12-9

如果使用 T 型账户，计算方法如下：

投资			
期初余额*	10		
	0		
购置**	50	投资的账面价值	10



期末余额	140
------	-----

*来自资产负债表。**来自收益表。

贷款交易按照对从客户处收回的现金的计算方法进行，如下所示：

贷款和应收票据（金额只是为列示而假设的）

期 初 余额	新放的贷款	收回的金 额	期末余额
\$90000	\$10000	X	\$30000
0		X	\$30000—\$90000—\$10000
		X	\$70000

贷款和应收票据

期初余额*	90		
新放的贷款**	10	收回的金额	70
期末余额	30		

*来自资产负债表。**来自收益表。

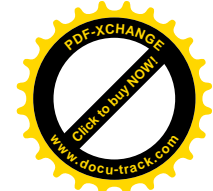
图表 12-9 总结了投资活动产生的现金流量的计算方法。我们必须解出用颜色标出的项目的美元金额。

计算筹资活动产生的现金流量

筹资活动影响负债和股东权益账户，例如应付票据、应付债券、长期债务、普通股、实收资本溢价和留存收益。筹资活动的现金金额通过分析这些账户来计算。

计算举借和偿付长期债务的金额。长期债务、应付票据或应付债券的期初和期末余额来自资产负债表。如果知道新举借或偿付的金额，就能计算其他金额。新举借的债务总计\$94000（见图表 12-1）。根据对长期债务账户的分析，可以计算偿付债务的金额，数据来自图表 12-7 中的资产负债表：

长期债务			
期 初 余额	新举借的债 务	偿付的金 额	期末余额
\$77000	\$94000	X	\$160000
0		X	\$160000—\$77000—\$94000
		X	\$11000
长期债务			



偿付	11 000	期初余额	77 000
		新举借的债务	94 000
		期末余额	16 0000

图表 12-9 计算投资活动产生的现金流量

收入						
出售固定资 产	期初固 定资产（净 值）	购置成 本	-	折旧	已售资 产账面价值	期末固 定资产（净 值）
	收到的 现金	已售资 产的账面价 值	+ —	出售 利得 出售 损失		
出售投资	期初投 资	投资的 购置成本	-	已售 投资的成 本	期末投 资	
	收到的 现金	已售投 资的成本	+ —	出售 利得 出售 损失		
收回贷款和 应收票据	期初贷 款或应收票 据	新发放 的贷款	-	收款	期末贷 款或应收票 据	
支付						
购置房产资 产	期初固 定资产（净 值）	购置成 本	-	折旧	已售资 产账面价值	期末固 定资产（净 值）
购入投资	期初投 资	投资的 购置成本	-	已售 投资的成 本	期末投 资	
新发放贷款	期初贷 款或应收票 据	新发放 的贷款	-	收款	期末贷 款或应收票 据	

计算发售和收回股票及购买和出售库藏股的金额。这些投资活动对现金的影响可以通过分析各类股票账户来确定。例如，新发售普通的金额可以结合普通股账户及相关的资本溢价确定。和固定资产一样，使用单一的股票汇总账户比较方便。根据图表 12-2 和 12-7 中的数据，我们做如下计算：

普通股



期 初 余额	新发售的股 票	收回的股 票	期末余额
\$2580 00	\$101000	X	\$359000
		X	\$359000—\$258000—\$10 1000
		X	\$0

——检查点 12-10

普通股			
	期初余额	25 8000	
收回的股票	0	新发售的股票	10 1000
		期末余额	35 9000

使用库藏股账户可以分析影响库藏股的现金流量：

库藏股（金额只是为列示而假设的）

期 初 余额	购入库藏股	已售库藏股的 成本	期末余额
\$1600 0	\$3000	X	\$5000
		X	\$5000—\$16000—\$3000
		X	\$14000

库藏股			
期初余额	16 000		
购入库藏股	30 00	已售库藏股的成 本	14 000
期末余额	50 00		

如果知道购买金额或者已售库藏股成本，那么就可以计算其他金额。对一笔出售库藏股的交易来说，在现金流量表上报告的金额是出售收到的金额。假设公司出售原成本为\$14000的库藏股，出售价格低于成本\$2000。在该情形下，现金流量表报告收到的现金\$12000（\$14000—\$2000）。

计算支付股利的金额。如果在任何地方都没有给出股利支付的金额，那么可以根据以下方法计算。首先，我们必须分析留存收益账户，计算宣布的股利。然后利用应付股利账户算出股利支付的金额。在这种情况下，因为 Anchor 公司没有应付股利账户，所以支付的股利和宣布的股利相同。下面的计算说明了如何确定 Anchor 公司支付股利的金额：



留存收益			
期 初	净收益	宣布的股利	期末余额
余额			
\$8600	\$41000	X	\$110000
0		X	\$110000 - \$86000 - \$41000
		X	\$17000

应付股利			
期 初	宣布的股利	支付的股利	期末余额
余额			
\$0	\$17000	X	\$0
		X	\$0 - \$17000 - \$0
		X	\$17000

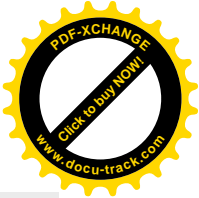
T 型账户提供了这项计算的另一种景象。

留存收益				应付股利			
	期 初	86			期 初 余		
	余额	000			额 (假设)		
宣布的股利	17000	净 收	41000	支付的股利	17000	宣布的股利	17000
		益	000			股利	000
	期 末	11000			期 末 余		
	余额	0000			额		

图表 12-10 对筹资活动产生的现金流量的计算进行了总结。用颜色标出了必须算出的金额。

图表 12-10 筹资活动产生的现金流量的计算

收入					
举借长期债务	期初长期债务	举借长期债务收到的现金	-	支付的债务	期末的长期债务
发售股票	期初股票	新发售股票收到的现金	-	收回股票的支出	期末股票
出售库藏股	期初库藏股	购入库藏股的成本	-	已售库藏股的成本	期末库藏股
	收到的现金	已售库藏股的成本	+	高于成本的金	
			-	低于成本的金	
				额	



支出					
长期债务	期初长期 负债	举借长期 债务收到的现 金	-	支付的债务	期末的 长期债务
收回股票	期初股票	新发售股 票收到的现金	-	收回股票的支 出	期末股 票
购入库藏股	期初库藏 股	购入库藏 股的成本	-	已售库藏股的 成本	期末库 藏股
股利	期初留存 收益	净收益	-	宣布的股利	期末留 存收益
	期初应付 股利	宣布的股 利	-	支付的股利	期末应 付股利

不涉及现金的投资和筹资活动

公司投资时可能不需要现金，筹资时得到的也可能不是现金。我们的例子到目前尚未涉及这类的交易。现在假设 Anchor 公司发行无面值的普通股价值\$320000，以获取一个仓库。Anchor 公司对该交易作如下日记账分录：

仓	储	建	32
筑.....		0000	
普通股.....			32
			0000

这项交易不在现金流量表上进行报告，因为 Anchor 公司没有支付现金。但是对仓库进行投资和发售普通股都很重要。像这类不涉及现金的投资和筹资活动应当在一张单独的对现金流量表进行补充的报表上报告。图表 12-11 列示了如何报告不涉及先进的筹资和投资活动（金额是假设的）。这些信息紧接着现金流量表，也可以在附注中披露。——检查点 12-11

图表 12-11 不涉及先进的投资和筹资活动（单位：千，数据只是为列示而假设的）

不涉及现金的投资和筹资活动：							
发	售	股	票	购	置	建	\$320
筑.....							
发	行	应	付	票	据	购	置
地.....						土	72
向	债	权	人	移	交	投	资
务.....				偿	付	长	期
发	行	短	期	应	付	票	据
备.....						购	置
不	涉	及	现	金	的	投	资
计.....						和	筹
						资	活
						动	总
							\$533



将净收益调整为经营活动产生的现金流量

FASB 要求按直接法报告经营活动产生的现金流量的公司报告将净收益调整为经营活动产生的现金流量过程。调整过程将说明净收益和经营活动产生的现金流量是如何联系的。图表 12-12 说明了 Anchor 公司的调整过程。

最终结果——经营活动产生的现金净流入\$68000（第 12 行）——和先前用直接法得出的数额相同（见图表 12-2）。该调整就是计算经营活动现金流量的间接法。我们现在来看间接法。

图表 12-12 将净收益调整为经营活动产生的现金流量

Anchor 公司			
将净收益调整为经营活动产生的现金流量			
			(单位: 千)
净	收		\$
益.....			41
加(减)对净收益和现金流量产生不同影响的项目:			
折			\$
旧.....			18
出 售 产 房 资 产 的 利	(
得.....	8)		
应 收 账 款 的 增	(
加.....	13)		
应 收 利 息 的 增	(
加.....	2)		
存 货 的 减	3		
少.....			
预 付 费 用 的 增	(
加.....	1)		
应 付 账 款 的 增	3		
加.....	4		
应 付 薪 金 和 工 资 的 减	(
0 少.....	2)		
应 计 负 债 的 减	(	2	
1 少.....	2)	7	
经营活动产生的现金净流入.....			\$
2			68



编制现金流量表：间接法

报告经营活动产生的现金流量的直接法的一种替代方法是*间接法*，或者叫做*调整法*，如图表 12-12 所示。这种方法从净收益开始，列示将净收益调整为经营活动产生的现金流量的过程。例如，华盛顿邮政公司（The Washington Post Company）的现金流量表先列出“净收益”，紧接着是“将净收益调为经营活动产生的现金流量所进行的调整”。

间接法在说明净收益和经营活动产生的现金流量之间的联系方面优于直接法。尽管 FASB 推荐使用直接法，但在一份调查（《会计趋势和技术》，1998 年）中，600 家公司中有 590 家（98.3%）使用间接法，原因也许就在于此。

这两种方法（直接法和间接法）只影响现金流量的经营活动部分。在报告投资活动和筹资活动方面没有差异。

图表 12-13 是 Anchor 公司按间接法编制的现金流量表。注意只有报表的经营活动部分和图表 12-2 中的直接法格式不一样。新项目都标记了对其的解释，将在下面进行讨论。为便于对照，我们再次引用 Anchor 公司的收益表和资产负债表，见图表 12-14 和 12-15。

间接法的逻辑背景

现金流量表的经营活动部分从净收益开始，数据取自收益表。紧接的调增和调减部分标记为“加（减）对净收益和现金流量产生不同影响的项目”。下面我们讨论这些项目。

折旧、折耗和摊销费用。 A 在将净收益调为现金流量时，这些费用加回到净收益上。来看其中的原因。折旧做如下分录：

折	旧	费	18
用.....			000
累计折旧.....			18
			000

这项分录表明折旧费用对现金没有影响。但是，折旧费用和其他所有费用一样，在计算净收益时都从收入中进行了扣除。因此，在将净收益调为现金流量时，我们把折旧加回到净收益上去。这项加回抵消了先前的扣除。

下面的例子说明了这项操作：假设你在一期间内只有两项交易，现金销售\$1000 和折旧费用\$300。净收益为\$700（\$1000－\$300）。经营活动产生的现金流量为\$1000。将净收益（\$700）调整为现金流量（\$1000）时，我们必须加回折旧的金额\$300。折耗和摊销也要加回。在间接法的现金流量表上，所有不影响现金的费用都要加回到净收益上。一些收入不直接带来现金。他们也需要进行特殊处理。不带来现金的收入要从净收益中扣除。例如赊销。

出售资产的利得和损失。 B 出售固定资产是投资活动。出售的利得或损失是收益的调整项目。图表 12-13 包括了对利得的调整。Anchor 公司以\$62000 出售了设备。因为设备的账面价值为\$54000，所以有\$8000 的利得。

图表 12-13 现金流量表——经营活动部分使用间接法

Anchor 公司
现金流量表



年度止于 20X2 年 12 月 31 日			
(单位: 千)			
经营活动产生的现金流量:			
	净收益		\$41
A	加(减)对净收益和现金流量产生不同影响的项目:		
B	折旧.....	\$18	
	出售固定资产的利得.....	(8)	
	应收账款的增加.....	(13)	
C	应收利息的增加.....	(2)	
	存货的减少.....	3	
	预付费用的增加.....	(1)	
	应付账款的增加.....	34	
	应付薪金和工资的减少.....	(2)	
	应计负债的减少.....	(2)	27
	经营活动产生的现金流入总额.....		68
投资活动产生的现金流量:			
	购置固定资产.....	\$(306)	
	对其他公司的贷款.....	(11)	
	销售固定资产的收入.....	62	
	投资活动产生的现金流出净额.....		(255)
筹资活动产生的现金流量:			
	发售普通股的收入.....	\$ 101	
	发行长期债务的收入.....	94	
	偿付长期债务.....	(11)	
	支付股利.....	(17)	
	筹资活动产生的现金流入净额.....		167
	现金净增加.....		\$ (20)
	现金余额, 20X1 年 12 月 31 日.....		42
	现金余额, 20X2 年 12 月 31 日.....		\$ 22

来自
图表
12-2

图表 12-14 收益表 (重复图表 12-6)

Anchor 公司			
收益表			
年度止于 20X2 年 12 月 31 日			
(单位: 千)			
收入和利得:			
销	售	收	\$28
入.....			4
利	息	收	12
入.....			
股	利	收	9
入.....			



销 售 固 定 资 产 的 利	8	
得.....		
收入 and 利得总额.....		\$313
费用:		
已 售 商 品 成	\$15	
本.....	0	
薪 金 和 工 资 费	56	
用.....		
折 旧 费	18	
用.....		
其 他 经 营 费	17	
用.....		
利 息 费	16	
用.....		
所 得 税 费	15	
用.....		
费用总额.....		272
净 收		\$41
益.....		

图表 12-15 比较资产负债表（重复图表 12-7）

Anchor 公司 比较资产负债表 12 月 31 日, 20X1 年和 20X2 年			
(单位: 千)	20 X2	20 X1	增加 (减 少)
资产			
流动资产:			
现 金.....	\$2 2	\$4 2	\$(20)
应 收 账 款.....	93	80	13
应 收 利 息.....	3	1	2
存 货.....	13	13	(3)
预 付 费 用.....	5 8	8 7	1
对 其 他 公 司 的 长 期 应 收 款.....	11	—	11
固 定 资 产 , 折 旧 后 净 额.....	45 3	21 9	234



总			\$7	\$4	\$238
额			25	87	
负债					
流动负债:					
应	付	账	\$9	\$5	\$34
款			1	7	
应	付	薪金和工	4	6	(2)
资					
应	计	负	1	3	(2)
债					
长	期	债	16	77	83
务			0		
股东权益:					
普		通	35	25	101
股			9	8	
留	存	收	11	86	24
益			0		
总			\$7	\$4	\$238
额			25	87	

\$8000 利得在收益表上报告，因而也包括在净收益中。但该出售活动收到的现金是\$62000，其中包括\$8000 利得。为了避免重复计算利得，我们必须把这项利得从收益中扣除，将收到的现金\$62000 作为投资活动进行报告。从净收益开始，我们扣除利得，这样就可以去除净收益带来的影响。因此，出售固定资产作为投资活动收到的\$62000 现金进行报告，如图表 12-2 和 12-13 所示。

出售固定资产的损失同样也是现金流量表上对净收益的调整项目。但在计算经营活动产生的现金流量时，损失要加回去。出售固定资产收到的现金在投资活动中报告。

流动资产和流动负债账户的变动。 C 大多数流动资产和流动负债产生于经营活动。流动账户的变动在现金流量表上作为净收益的调整项目进行报告。原因如下：

1. **非现金流动资产的增加表示现金的减少。**为什么？因为使用现金购买了其他资产。假设一家公司进行赊销。应收账款账户的金额随销售额增加，但收到的现金为零。图表 12-15 报告，Anchor 公司的应收账款账户在 20X2 年增加了\$13000。为了计算收入对 Anchor 公司现金流量的影响，在图表 12-13 中，我们必须从净收益中扣除应收账款增加的\$13000。原因如此：我们还没有收到这\$13000 的现金。这个道理同样适用于其他流动资产。如果它们在期间内增加，计算现金流量时要从净收益中扣除该增加额。

2. **非现金流动资产的减少表示现金的增加。**假设 Anchor 公司的应收账款账户余额减少了\$4000。因为是收到现金导致应收账款减少，所以要把应收账款和其他流动资产的减少额加到净收益上去。

3. **流动负债的减少表示现金的减少。**偿还流动负债导致现金和流动负债的减少，所以我们要把流动负债的减少额从净收益中扣除。在图表 12-13 中，在计算经营活动产生的现金流量时，从净收益中扣除了应计负债的减少额\$2000。

4. **流动负债的增加表示现金的增加。**Anchor 公司的应付账款账户当年增加了。这项



增加额的产生只有在未用现金支付债务时才会发生。在这种情形下，支付的现金少于相应的费用发生额，Anchor 公司会持有更多的现金。这样，流动负债的增加额要加到净收益上。

如你所见到的，用间接法计算经营活动产生的现金净流入或净流出时，采用了和直接法很不一样的一条途径。然而，两种方法得出的经营活动产生的现金流量是相同的（\$68000），如图表 12-2 和 12-13 所示。图表 12-16 总结了间接法下将净收益转变为经营活动产生的现金流量所需进行的调整。——检查点 12-12 ——检查点 12-13 ——检查点 12-14

如果你只学习用间接法计算经营活动产生的现金流量，那么可以回到前面的小节学习有关投资活动和筹资活动的部分。

图表 12-16 确定经营活动产生的现金流量的间接法

加（减）对净收益和 现金流量产生不同影响的 项目	净收益
	折旧
	折耗
	摊销
	处置或交换长期资产、或提前清偿债务的损失
	处置或交换长期资产、或提前清偿债务的利得
	非现金流动资产的减少
	非现金流动资产的增加
	流动负债的增加*
	流动负债的减少*
经营活动产生的现金净流入（或流出）	
*一般借款的短期应付票据和长期应付票据的流动部分和筹资活动有关，不是经营活动。	
感谢 Barbara Gerrity 和 Jean Marie Hudson 对图表的建议。	

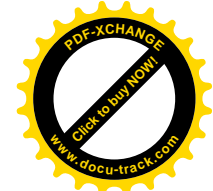
耐克公司（Nike）的现金流量表——经营活动部分间接法的应用

耐克公司是一家著名的运动鞋和运动服装制造商。如图表 12-17 所示，耐克公司使用间接法报告经营活动产生的现金流量。我们已经讨论过耐克公司的现金流量表中的大多数项目，但有三点需要说明。

1. 递延所得税在经营活动部分加回到净收益上。这些所得税不需要当期的现金支付，因此和应计负债相似。
2. 筹资活动包括行使期权收到的现金。这是向经理人员发售股票收到的现金。
3. 汇率的变动说明外币波动对现金的影响。

图表 12-17 耐克公司现金流量表——间接法

耐克公司 现金流量表 (经营活动部分使用间接法) 年度止于 19X7 年 5 月 31 日		
(单位：千)		
经营活动提供（使用）的现金：		
净	收	\$3587
益.....		9
不影响现金的费用（贷方）：		



折旧.....	12078
递延所得税.....	8486
其他.....	2494
流动账户的变动:	
存货的减少.....	59545
	2
应收账款的减少.....	1174
其他流动资产的减少.....	4331
应付账款、应计负债和应付所得税的增加.....	8462
经营活 动 提 供 的 现	13244
金.....	6
投资活动提供（使用）的现金:	
购 入 地 产 、 厂 房 和 设	(11874
备.....)
处 置 地 产 、 厂 房 和 设	1728
备.....	
购 入 其 他 资	(930)
产.....	
投 资 活 动 使 用 的 现	(11076
金.....)
筹资活动提供（使用）的现金:	
增 加 的 长 期 债	30332
务.....	
减少的长期债务(包括流动部分).....	(10678
)
对 银 行 应 付 票 据 的 减	(18489
少.....)
行 使 期 权 的 现 金 收	1911
入.....	
股 利 — 普 通 股 和 优 先	(15188
股.....)
筹 资 活 动 使 用 的 现	(12112
金.....)
汇 率 变 动 对 现 金 的 影	(529)
响.....	
现 金 的 净 增 加 (减	10872
少).....	9
现 金 及 其 等 价 物 , 年	18138
初.....	
现 金 及 其 等 价 物 , 年	\$1268
底.....	67

评价耐克公司 19X7 年的现金流量。耐克公司 19X7 年的现金流量看起来很充足。现金



从 1800 万美元增加到 1.27 亿美元。而且现金的增加事实上全部来自经营活动——一个强有力的信号。在 19X7 年，耐克公司对新厂房设备（1190 万美元）进行投资，并且清偿了超过 2900 万美元（1070 万美元+1850 万美元）的债务。公司只举借了 3000 万美元的新债务。耐克公司的董事会对未来充满信心，支付了 1500 万美元的股利，几乎是净收益的一半。——检查点 12-15

止步思考

察看图表 12-13 中 Anchor 公司的现金流量表。回答每个问题，并将其分别归类为经营活动、投资活动和筹资活动。

- Anchor 公司看起来是在成长还是在收缩？你是如何知道的？
- Anchor 公司扩张的现金来源在哪里？
- 假设在当年应收账款增加了 \$40000（而不是 \$13000）。应收账款增加 \$40000 对公司来说意味着什么？

答案：

- 这是有关投资的问题。看起来在成长。公司当年的购置的固定资产（\$306000）超过出售的金额。
- 这是有关筹资的问题。扩张的现金来自发售普通股（\$101000）和借款（\$94000）。
- 这是有关经营的问题。如果应收账款增加 \$40000，Anchor 公司当年收到的现金将比当年的销售收入少 \$40000。应收账款的大幅增加说明公司在收款方面存在问题或者销售额大幅增加。Anchor 公司的经理人员、股东或债权人应该比较当年的销售额和以前年度的销售收入。如果销售收入增加，高额的应收账款可能是个好消息。如果销售收入下降，高额的应收账款可能预示着现金短缺。

投资和信贷分析中对现金流量信息的使用

本章开头 W. T. 格兰特公司破产的故事说明了现金流量对一家公司的生存是何其重要。现金短缺通常是一家苦苦挣扎的公司最紧迫的问题。现金充足时公司可以扩张，对研究与开发进行投资，雇用最优秀的员工。那么投资者和债权人如何使用现金流量信息以助其进行决策呢？

没有哪一条信息可以向投资者提供所需的有关一家公司的全部内容。决策不只是向一个简单的公式中输入数据那么容易，它远比这复杂。投资者要分析财务报表、媒体报道的文章、行业数据和经济预测，从而决定是否向一家公司进行投资。

已经说过，现金流量信息在帮助发现存在问题的企业时的表现要好于在发现优秀企业时的表现。这通常是对的。当一家公司的业务蒸蒸日上时，利润高，而且财务状况不断改善。正如 W. T. 格兰特公司的例子所生动描述的，经营活动产生负的现金流量使我们有充分理由对此进行调查研究。单单一年现金的下降并不一定是个危险的信号。但连续两年负的现金流量就足以致一家企业于死地。特别是经营活动产生的现金流量连续两年或两年以上为负数，情况更是这样。作为根本的经营活动不能带来现金，企业自然无法生存。

你可能要问，“企业难道到不能通过发行股票和举债来筹集资金吗？”答案是不能：如



果经营活动不能产生足够的现金，那么股东不会购买该公司的股票。也没有银行会借钱给它。一家不能从经营活动中产生现金的公司注定是要失败的。决策规则专栏提出了如何使用现金流量信息的建议。

决策规则

投资者和债权人对现金流量及相关信息的使用

投资者

问题

- 1. 预计从股票投资中我可以收到多少股利？
- 2. 股票价格可能上升还是下降？
- 3. 未来的股票价格可能是多少？

考虑的因素*

- 预计的未来净收益
- 预计未来的现金余额
- 未来的股利政策
- 预计的未来净收益
- 预计的未来经营活动产生的现金流量
- 预计未来的收益
 - 持续经营，和
 - 经营活动产生的现金净流量

财务报表预测值/决策模型*

- 持续经营收益**
- 现金径流量，来自（按顺序）
 - 经营活动
 - 投资活动
 - 筹资活动
- 当前和过去的股利政策
- 持续经营收益**
- 持续经营收益**
- 经营活动产生的现金净流量
- 预计未来的股票每股价格
- =
- 预计未来的每股盈利**
- 投资资本化率
- 或
- 预计未来的股票每股价格
- =
- 经营活动产生的每股现金净流量

债权人

问题

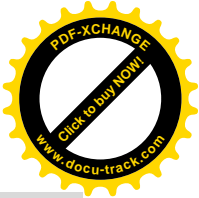
- 公司在贷款到期时能够支付利息和偿还本金

考虑的因素

- 预计的未来经营活动产生的现金流量

财务报表预测值

- 持续经营收益**
- 现金净流量，来自
 - 经营活动



吗？

I 投资活动

*还有许多其他因素在进行这类决策时需要考虑。这些是比较通用的。

**见第 11 章。

测量现金的充足性——自由现金流量

在本章中，我们已经研究了经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量。一些投资者、债权人和管理人员作了进一步的区分。他们希望计算出在出现没有预计到的投资机会时，公司可以自由使用的现金流量是多少？商界瞬息万变，每天都会出现新的机会。拥有大量自由现金流量的公司最有可能对新的机会做出反应。**自由现金流量**是经营活动产生的现金流量在支付了计划的对固定资产、设备和其他长期资产的投资后的余额。自由现金流量可以按如下方式计算：

自由现金流量	经营活动产生的现金流量	指定用于固定资产、设备和其他长期资产投资的现金流出
--------	-------------	---------------------------

百事可乐公司使用自由现金流量管理其经营活动。假设百事可乐公司预计经营活动产生的现金净流入为 23 亿美元。假设百事可乐公司计划使用 19 亿美元改造它的装瓶厂。在这种情况下，百事可乐公司的自由现金流量将会是 4 亿美元（23 亿美元－19 亿美元）。如果出现一个好的投资机会，百事可乐公司应该使用这 4 亿美元对其他公司进行投资。壳牌石油公司（Shell Oil Company），美国电报电话公司（AT&T）和 Briggs&Stratton 公司的经理人员也使用自由现金流分析来管理其经营。

大量自由现金流量是人们所偏爱的，因为这意味着有大量现金可用于新的投资。高科技公司如英特尔、微软和美国在线公司（America Online (AOL)）都依靠其技术上的突破来保持其竞争优势。这些公司的新投资机会出现得比那些老企业如通用汽车、联合爱迪生公司（Consolidated Edison）和电力事业公司更为迅速。对英特尔、微软和美国在线公司来说，自由现金流量可能更为重要。

章节末

趁热打铁

编制 Robins 公司的现金流量表，使用间接法报告经营活动产生的现金流量。在单独的表格中报告 Robins 公司不涉及现金的投资活动和筹资活动。

		12 月 31 日	
		20X3	20X2
流动资产：			
现金	及其等价物.....	\$19 000	\$300 0
应	收	220	2300



款.....	00	0
存	340	3100
货.....	00	0
预 付 费	100	3000
用.....	0	
流动负债:		
应付票据(购买存货)	\$11	\$700
	000	0
应 付 账	240	1900
款.....	00	0
应 计 负	700	9000
债.....	0	
应 付 所 得	100	1000
税.....	00	0

20X3 年的交易数据:			
购 买 设	\$98	折 旧 费	\$700
备.....	000	用.....	0
支 付 现 金 股	180	出具长期应付票据借	7000
利.....	00	款.....	
净 收	260	发售普通股取得现	1900
益.....	00	金.....	0
发行普通股收回应付债	130	出 售 建 筑	7400
券.....	00	物.....	0
购 入 长 期 投	800	摊 销 费	3000
资.....	0	用.....	
出具长期应付票据购买专利	370	购 入 库 藏	5000
权...	00	股.....	
		出售建筑物的损	2000
		失.....	

答案

<i>Robins 公司</i>		
<i>现金流量表</i>		
<i>年度止于 20X3 年 12 月 31 日</i>		
经营活动产生的现金流量:		
净收益		\$26000
加(减)对净收益和现金流量产生不同影响的项目:		
折旧.....	\$7000	
摊销.....	3000	
出售固定资产的损失.....	2000	
应收账款的减少.....	1000	
存货的增加.....	(3000)	
预付费用的减少.....	2000	



应付短期票据的增加.....	4000	
应付账款的增加.....	5000	
应计负债的减少.....	(2000)	19000
经营活动产生的现金流入净额.....		45000
投资活动产生的现金流量:		
购置设备.....	\$(98000)	
出售建筑物.....	74000	
购入长期投资.....	(8000)	
投资活动产生的现金流出净额.....		(32000)
筹资活动产生的现金流量:		
发售普通股.....	\$ 19000	
支付现金股利.....	(18000)	
出具长期应付票据.....	7000	
购入库藏股.....	(5000)	
筹资活动产生的现金流入净额.....		3000
现金及其等价物的净增加额.....		\$ 16000
不涉及现金的投资和筹资活动:		
出具长期应付票据购买专利权.....		\$37000
发售普通股收回应付债券.....		13000
不涉及现金的投资和筹资活动总额.....		\$50000

学习目标总结

1. **指出现金流量表的目的。**现金流量表报告企业的现金收入、现金支出和会计期间内现金的净变动额。它说明当期现金为什么增加或减少。作为要求必须披露的财务报表,它给出了对企业的另一种看法,角度完全不同于依照收付实现制编制的报表。现金流量表帮助财务报表的使用者预计企业未来的现金流量,评价管理层的决策,确定公司支付股利和利息的能力,探知净收益和现金流量之间的联系。现金包括现金及其等价物。

2. **区分经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量。**现金流量表分为经营活动、投资活动和筹资活动三部分。经营活动产生收入和费用。投资活动增加或减少长期资产。筹资活动取得创建和维持企业所需的现金。现金流量表的各部分都包括现金收入和现金支出,然后得出先进的净增加或减少。

3. **用直接法编制现金流量表。**报告经营活动有两种格式可供使用——直接法和间接法。直接法列出经营活动现金收入(收回客户的欠款和收到利息和股利)和现金支出(对供应商的支付、对雇员的支付和支付利息和所得税)的主要类别。

4. **计算各类交易事项对现金的影响。**计算各类交易对现金的影响要求分析资产负债表、收益表和相关账户。

5. **用间接法编制现金流量表。**间接法从净收益开始,将其调整为经营活动产生的现金流量。尽管 FASB 允许使用间接法和直接法,它还是比较偏向于直接法。然而,间接法适用的更为广泛。



会计词汇

现金等价物

现金流量

直接法

筹资活动

自由现金流量

间接法

投资活动

经营活动

调节法

现金流量表



思考题

1. 现金流量表报告哪些没有出现在资产负债表、收益表和留存收益表上的信息？
2. 指出现金流量表的四个目的。
3. 指出并简要描述现金流量表报告的三类活动。
4. 现金流量表如何签署时间，为什么？
5. 现金流量表的检查数是什么？（也就是说，你用哪个数字检查确定你已正确的编制了现金流量表？）从哪里得到该数字？如何使用？
6. 对大多数成功企业来说，最重要的现金来源是什么？
7. 在收益很高的年度，现金怎么会减少？在收益很低的年度，现金怎么会增加？投资者和债权人如何得知企业的这类情况？
8. DeBerg 公司在编制现金流量表时，经营活动部分使用直接法。指出下列交易事项出现在 DeBerg 公司现金流量表的哪一部分？如果交易事项不出现在现金流量表上，给出原因。
 - a. 出具应收票据
 - b. 支付薪金费用
 - c. 销售收入收款
 - d. 摊销费用
 - e. 支付应付账款
9. 为什么折旧、折耗和摊销费用不出现在用直接法报告经营活动的现金流量表上？为什么这些费用在间接法编制的现金流量表上要进行报告？如何报告？
10. Mainline Distributing 公司从客户处收回现金\$92000，收到应收票据的利息\$6000。支付的现金包括支付给雇员的\$24000，支付给供应商的\$13000，给股东的\$6000 股利和对另一家公司的\$5000 贷款。Mainline Distributing 公司经营活动的现金净流出额是多少？
11. 总结现金流量表上三类活动中主要的现金收入和现金支出（经营活动使用直接法）。
12. Kirchner 公司记录了\$51000 的薪金费用，当年应付薪金费用余额从\$10000 减少为\$2000。当年 Kirchner 公司支付给雇员的现金是多少？Kirchner 公司在现金流量表的什么地方报告该项目？
13. Marshall 公司期初固定资产扣除累计折旧的余额为\$193000，期末余额为\$176000。Marshall 公司记录了折旧\$37000，出售了账面价值\$9000 的固定资产。当年 Marshall 公司为购买固定资产支付了多少现金？Marshall 公司在现金流量表的什么地方报告该项目？
14. 出具应付票据购买土地的交易如何在财务报表上报告？说出另外三个属于同类的交易事项。
15. 成本为\$65000 的投资以\$80000 出售，获得\$15000 的利得。说明如何在用间接法编制的现金流量表上报告该交易事项。
16. 指出非现金流动资产增加和减少对现金的影响。流动负债的增加和减少对现金有什么影响？
17. Milano 公司赚的净收益\$38000，折旧费用为\$22000。还有，非现金流动资产减少\$13000，流动负债减少\$9000。Milano 公司经营活动产生的现金流量是多



少？

18. 什么是自由现金流量？

检查点

CP12-1 现金流量表如何帮助投资者和债权人实现下列功能？

1. 预计未来现金流量。
2. 评价管理层的决策。
3. 预计公司支付股利和利息的能力。

CP12-2 察看 W. T. 格兰特公司的现金流量表。公司现金流量的主要危险信号是什么？

CP12-3 回到 W. T. 格兰特公司的现金流量表。假设格兰特公司又多经营了两年（19X9 年和 20X0 年），经营状况与 19X8 年完全一样。公司在 20X0 年年底的现金余额会是多少？公司很可能会发生什么情况？

CP12-4 （检查点 12-5 是个可替代的练习）Mid-America Resources 公司的会计师已经收集了下列截止 20X0 年 6 月 30 日的数据。

支	付	股	\$ 6	已	售	商	品	成	\$100
利.....			000	本.....					000
发	售	普	通	股	收	到	的	现	2000
金.....			0	付.....					0
销		售		收					2100
入.....			00	备.....					0
从	客	户	处	收	回	的	现		1900
金.....			00	付.....					0
支	付	所	得						1000
税.....			0	据.....					0
购	买	库	藏						5000
股.....				入.....					0
				折		旧		费	1500
				用.....					0

编制 Mid-America 公司年度截止 20X0 年 6 月 30 日的现金流量表的经营活动部分。Mid-America 公司对经营活动使用直接法。

CP12-5 使用检查点 12-4 中的数据编制 Mid-America 公司年度截止 20X0 年 6 月 30 日的现金流量表。Mid-America 公司对经营活动使用直接法。以图表 12-2 作为指导。

CP12-6 Wellness Health Laboratories 在 20X1 年开始时有现金\$104000。当年 Wellness 赚得服务收入\$600000，从顾客那里收回了\$590000。当年的费用总计\$420000，其中 Wellness 向供应商和雇员支付了\$410000 现金。Wellness 在 20X1 年支付\$140000 购买设备，向股东支付现金股利\$50000。



1. 计算当年的净收益。
2. 确定年底的现金余额。
3. 编制公司当年的现金流量表。经营活动部分使用直接法。

CP12-7 Grace Chemical 公司报告了 20X2 年的以下财务报表：

Grace Chemical 公司			
收益表			
年度止于 20X2 年 12 月 31 日			
(单位：千)			
销	售	收	\$710
入.....			
已	售	商	品
本.....		成	\$340
折	旧	费	60
用.....			
薪	金	费	50
用.....			
其	他	费	150
用.....			
费	用	总	600
额.....			
净		收	\$110
益.....			

Grace Chemical 公司					
资产负债表					
20X2 年 12 月 31 日					
(单位：千)					
资产	20	20	负债	20	20
	X2	X1		X2	X1
流动资产：			流动负债：		
现	\$1	\$1	应 付 账	\$47	\$42
金.....	9	6	款.....		
应 收 账	54	48	应 付 薪	23	21
款.....			金.....		
存	80	84	应 计 负	8	11
货.....			债.....		
预 付 费	3	2	长 期 应 付 票	66	68
用.....			据.....		
长 期 投	75	90			
资.....					
固 定 资 产 ， 净	22	18	股东权益		



值.....	5	5				
			普	通	40	37
			股.....			
			留	存	收	272
			益.....			246
总	\$4	\$4	总		\$45	\$42
额.....	56	25	额.....		6	5

计算经营活动产生的下列现金流量：

- 从客户处的收款
- 为存货支付的现金

CP12-8 使用检查点 12-7 中 Grace Chemical 公司的数据计算：

- 对雇员的支付
- 对其他费用的支付

CP12-9 使用检查点 12-7 中 Grace Chemical 公司的数据进行下列计算：

- 购置固定资产（所有购买均使用现金）。Grace 公司当年没有出售固定资产。
- 出售长期投资收到的现金。Grace 公司当年没有购入投资。

CP12-10 使用检查点 12-7 中 Grace Chemical 公司的数据进行下列计算：

- 新的借款或偿付的长期应付票据。Grace 公司当年只有一项长期应付票据交易。
- 发售普通股或回收普通股。Grace 公司当年只有一项普通股交易。
- 支付现金股利（与宣布的股利金额相同）。

CP12-11 回到 Anchor 公司的收益表（图表 12-6）和比较资产负债表（图表 12-8）。假设 Anchor 公司在 20X2 年没有出售固定资产。

- 计算 Anchor 公司当年购置的固定资产的成本。
- Anchor 公司出具\$83000 的长期应付票据为固定资产投资融资，剩余的金额用现金支付。做该交易的日记账分录。
- 说明如何在现金流量表上报告 Anchor 公司购置固定资产的交易。

CP12-12 Post 公司在编制年度截止 20X4 年 9 月 30 日的现金流量表。Post 公司用间接法报告经营活动产生的现金流量。公司的主管簿记员提供了下列项目列表，供你在编制现金流量表时考虑。指出各项目属于经营活动——加入净收益（O1）或从净收益中扣除（O2），投资活动（I），还是筹资活动（C），或者该项目在用间接法编制现金流量是不被使用（N）。将适当的代号填入空格。

___	a.出售土地的损失	___	h.应付账款的增加
___		___	
___	b.折旧费用	___	i.销售收入



_____		_____	
_____	c. 存货的增加	_____	j. 支付股利
_____	d. 预付费用的减少	_____	k. 应计负债的减少
_____	e. 应收账款的减少	_____	l. 发售普通股
_____	f. 购入设备	_____	m. 出售建筑物的利得
_____	g. 从客户处收回的现金	_____	n. 留存收益
_____		_____	

CP12-13 Grisham Publishing 公司 20X2 年开始时应收账款、存货和预付费用总计\$65000。年底，公司的这些流动资产总计\$78000。20X2 年年初，Grisham 公司欠流动负债\$42000，年底流动负债总计\$40000。

公司当年的净收益\$81000，包括所有收入和利得，扣除了所有费用和损失。在计算净收益时包括了出售土地的利得\$42000，折旧费用\$9000。

说明 Grisham 公司如何报告 20X2 年经营活动产生的现金流量。Grisham 公司使用间接法。以图表 12-13 为指导。

CP12-14 Grace Chemical 公司报告了其 20X2 年的财务报表，如检查点 12-7 所示，此外还有下列信息：

- Grace 公司没有购入投资。
- Grace 公司没有出售固定资产。
- Grace 公司只有一项长期应付票据交易。
- Grace 公司只有一项普通股交易。

编制 Grace 公司年度截止 20X2 年 12 月 31 日的现金流量表。Grace 公司使用间接法报告经营活动。以图表 12-13 为指导。

CP12-15 有一位朋友是耐克公司的股东，他收到了公司的现金流量表，该表已印在图表 12-17 中。回答下列问题，帮助你的朋友理解现金流量表及其目的。

- 现金流量表揭示那些你不能从收益表和资产负债获得的内容？使用 W. T. 格兰特公司的例子说明为什么现金流量非常重要。
- 耐克公司的报表表明公司使用间接法报告经营活动产生的现金流量。你看到一张现金流量表时，如何知道该公司使用的是间接法？
- 19X7 年耐克公司的现金流量看起来是充足还是贫乏？给出原因。在评价一家公司的现金流量时你应该查找哪两项内容？

练习题

E12-1 NEI Datacom 公司经历了 10 年净收益不间断的持续增长。然而，公司却面临着破产！债权人要求 NEI 公司立即偿还所有对外债务，但没有现金。NEI 公司出问题的原因很明显，经理人员过分看重净收益，没有给现金流量以足够的重视。



要求

用你自己的话写一份简要的备忘录，向 NEI Datacom 公司的经理人员说明现金流量表的目的。

E12-2 指出下列各交易事项是一项经营活动（O），一项投资活动（I），一项筹资活动（C），一项不涉及现金的投资和筹资活动（NIF），还是一项不必在现金流量表上报告的活动（N）。假设用直接法报告经营活动产生的现金流量。

—	a.收回应收账款	—	k.出具应付票据购置设备
—	b.出具长期应收票据借取现金	—	l.支付长期债务
—	c.设备折旧	—	m.发售普通股购置建筑物
—	d.购入库藏股	—	n.应计薪金费用
—	e.售普通股筹集现金	—	o.购入长期投资
—	f.支付应付账款	—	p.向雇员支付工资
—	g.发售优先股筹集现金	—	q.收回现金利息
—	h.支付现金股利	—	r.出售土地取得现金
—	i.出售长期投资	—	s.发布股票股利
—	j.摊销债券折价	—	

E12-3 指出在用直接法编制的现金流量表及其不涉及现金的投资和筹资活动的补充表格上的什么地方报告下列交易。

设	18	现	8
备.....	000	金.....	1000
现金.....	18	普通股.....	1
	000		2000
现	72	实收资本溢	
金.....	00	价 — — 普 通	
长期投资.....	72	股.....	6
	00		9000
应 付 债	45	库 藏	1
券.....	000	股.....	3000
现金.....	45	现金.....	1
	000		3000
建 筑	16	留 存 收	3



物.....	4000		益.....	6000	
应付票据，长期		16	普通股.....		3
		4000		6000	
现	14		现	2	
金.....	00		金.....	000	
应收账款.....		14	利息收入.....		2
		00		000	
应 付 股	16		土	8	
利.....	500		地.....	7700	
现金.....		16	现金.....		8
		500		7700	
家 具 及 设	22		应 付 账	8	
备.....	100		款.....	300	
应付票据，短期		22	现金.....		8
		100		300	
薪 金 费	43				
用.....	00				
现金.....		43			
		00			

E12-4 对 Auto Chef 公司会计记录的分析揭示了下列内容：

净	收	\$2	支 付 薪 金 和 工	\$3
益.....		1000	资.....	4000
支 付 所 得		13	折	12
税.....		000	旧.....	000
收 到 股 利 收		70	流 动 负 债 的 减	23
入.....		00	少.....	000
支 付 利		16	非 现 金 流 动 资 产 的 增	17
息.....		000	加.....	000
现 金 销		90	支 付 股	70
售.....		00	利.....	00
出 售 土 地 的 损		50	收 回 应 收 账	93
失.....		00	款.....	000
购 置 土		37	支 付 应 付 账	54
地.....		000	款.....	000

要求

用直接法计算经营活动产生的现金流量。使用图表 12-2 中经营活动部分的格式。评价 Auto Chef 公司经营活动产生的现金流量。给出你评价的理由。

E12-5 选择了一些 Crossroads Clinic 公司的账户列示如下：

应收股利



期初余额	90	收到的现金股利	38
	00		000
股利收入	40		
	000		
期末余额	11		
	000		

土地投资

期初余额	90	已售投资的账面	10
	000	价值	9000
购置	12		
	7000		
期末余额	10		
	8000		

长期债务

支付	69	期初余额	27
	000		3000
		举借债务收到的	83
		现金	000
		期末余额	28
			7000

要求

针对每个账户，指出应该在间接法编制的现金流量表报告的项目。说明在哪里报告该项目。

E12-6 Crawford Properties 公司的收益表及其它数据如下：

Crawford Properties 公司				
收益表				
年度止于 20X1 年 6 月 30 日				
收入：				
销	售	收	\$22	
入.....			9000	
股	利	收	800	\$237
入.....			0	000
费用：				
已	售	商	品	成
本.....			\$10	
薪	金	费	450	
用.....			00	
折	旧	费	290	
用.....			00	



广	告	费	110	
用.....			00	
利	息	费	200	
用.....			0	
所	得	税	900	1990
用.....			0	00
净收益.....				\$380
				00

其他信息：

- 从客户处收回的现金比销售额多\$15000。
- 对供应商支付的现金比已售商品成本和广告费用之和少\$9000。
- 对雇员的支付比薪金费用多\$1000。
- 股利收入、利息费用和所得税费用等于其现金额。
- 购置固定资产\$116000。其中\$101000 支付现金，\$15000 签发应付票据。
- 出售土地收到现金\$14000。
- 发售普通股收到\$30000。
- 支付长期应付票据\$15000。
- 支付股利\$11000。
- 现金余额增加\$7000。

要求

- 编制 Crawford Properties 公司的现金流量表及其补充的不涉及现金的投资和筹资活动表。用直接法报告经营活动。
- 评价 Crawford Properties 公司当年的现金流量。在你的评价中，要提到全部三类现金流量并给出你所作评价的原因。

E12-7 计算现金流量表的下列项目：

- 期初和期末应收账款余额分别是\$22000 和\$18000。当期的赊销总额为\$81000。收回的现金是多少？
- 已售商品成本为\$90000，期初存货余额为\$25000，期末存货余额为\$21000。期初和期末应付账款余额分别是\$11000 和\$8000。为存货支付的现金是多少？

E12-8 计算现金流量表的下列项目：

- 期初和期末留存收益余额分别是\$22000 和\$18000。当期的净收益为\$62000，股票股利\$8000。现金股利是多少？
- 期初和期末固定资产净额分别是\$103000 和\$107000。当期的折旧费用为\$16000，购置固定资产\$27000。出售固定资产的损失为\$1000。出售固定资产收到现金是多少？

E12-9 Cottonwood Creek Golf Shop 公司的会计记录揭示了下列内容：



现 金 销	\$9	支 付 应 付 账	\$4
售.....	000	款.....	8000
出 售 土 地 的 损	50	净	收
失.....	00	益.....	000
购 置 土	37	支 付 所 得	13
地.....	000	税.....	000
收 到 的 股 利 收	70	收 回 的 应 收 账	93
入.....	00	款.....	000
支 付 利	16	支 付 薪 金 和 工	34
息.....	000	资.....	000
非 现 金 流 动 资 产 的 增	17	折	12
加.....	000	旧.....	000
支 付 股	70	流 动 负 债 的 减	23
利.....	00	少.....	000

要求

用间接法计算经营活动产生的现金流量。使用图表 12-13 中经营活动部分的格式。然后评价 Cottonwood Creek Golf Shop 公司经营活动产生的现金流量是强是弱？

E12-10 Continental Credit 公司记录了下列两笔交易：

现	17
• 金.....	000
累 计 折	83
旧.....	000
设备.....	93
	000
出售设备的利得.....	70
	00
土	21
• 地.....	0000
现金.....	50
	000
应付票据.....	16
	0000

要求

1. 指出在现金流量表及其补充的不涉及现金的投资和筹资表的什么地方，以什么方式并以多少金额报告这两项交易。Continental Credit 公司用直接法报告经营活动产生的现金流量。

2. 假设 Continental Credit 公司用间接法报告经营活动产生的现金流量，重新回答要求 1。



E12-11 使用练习题 12-6 中 Crawford Properties 公司的收益表，还有下列这些数据：

- a. 从客户处收回的现金比销售额多\$15000。
- b. 对供应商支付的现金比已售商品成本和广告费用之和少\$9000。
- c. 对雇员的支付比薪金费用多\$1000。
- d. 股利收入、利息费用和所得税费用等于其现金额。
- e. 购置固定资产\$116000。其中\$101000 支付现金，\$15000 签发应付票据。
- f. 出售土地收到现金\$14000。
- g. 发售普通股收到\$30000。
- h. 支付长期应付票据\$15000。
- i. 支付股利\$11000。
- j. 现金余额增加\$7000。
- k. 来自资产负债表的数据：

		6 月 30 日	
		20X1	20X0
流动资产：			
现		\$27	\$200
金.....		000	00
应 收	账	430	5800
款.....		00	0
存		830	7700
货.....		00	0
预 付	费	900	8000
用.....		0	
流动负债：			
应付票据（存货采购）.....		\$20	\$200
		000	00
应 付	账	350	2200
款.....		00	0
应 计	负	230	2100
债.....		00	0

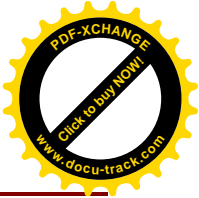
要求

- 1. 使用间接法编制 Crawford Properties 公司年度截止 20X1 年 6 月 30 日的现金流量表。
- 2. 评价 Crawford Properties 公司当年的现金流量。在你的评价中，要提到全部三类现金流量并给出你所作评价的原因。

E12-12 Ochoa 公司的会计记录包括这些账户：

现金

应收账款



3 月 1 日	500		
	0		
收入	447	支付	44
	000		8000
3 月 31 日	400		
	0		

3 月 1 日	180		
	00		
销售	443	收款	44
	000		7000
3 月 31 日	140		
	00		

存货			
3 月 1 日	190		
	00		
购置	337	销 售	33
	000	成本	5000
3 月 31 日	210		
	00		

设备			
3 月 1 日	930		
	00		
购置	600		
	0		
3 月 31 日	990		
	00		

累计折旧——设备			
	3 月 1	52	
	日	000	
	折旧	30	
		00	
	3 月	55	
	31 日	000	

应付账款			
	3 月 1	14	
	日	000	
支付	332	购置	33
	000		7000
	3 月 31	19	
	日	000	

应计负债			
	3 月 1	90	
	日	00	
支付	140	费用	11
	00		000
	3 月	60	
	31 日	00	

留存收益			
	3 月 1	64	
	日	000	
季度股利	180	净收益	69
	00		000
	3 月 31	11	
	日	5000	

计算 Ochoa 公司 3 月份经营活动产生的现金净流入或净流出。使用间接法。Ochoa 公司在收回应收账款或出售存货方面是否存在问题？你是如何看出来的？

E12-13 考虑 Ken Nall&Associates 公司三种独立情况下的现金流量数据：

	情 形 1	情形 2	情形 3
经营活动产生的现金流量：			
净	收	\$30	\$300
益.....		000	00
折	摊	110	1100
销.....		00	0
			0



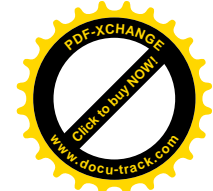
流动资产	的增	(700	(100	(190
加.....		0)	0)	00)
流动负债	的减	(800	0	(600
少.....		0)		0)
		\$26	\$400	\$160
		000	00	00
投资活动产生的现金流量:				
购置固定资		\$(91	\$(91	\$(91
产.....		000)	000)	000)
出售固定资		400	8000	9700
产.....		0		0
		\$(87	\$(83	\$600
		000)	000)	0
筹资活动产生的现金流量:				
新借		\$10	\$500	\$160
款.....		4000	00	00
偿付债		(290	(900	(210
务.....		00)	0)	00)
		\$75	\$410	\$(50
		000	00	00)
现金净增加 (减		\$14	\$(20	\$170
少).....		000	00)	00

在每种情形下，根据现金流量表指出 Nall 公司是如何取得购置新固定资产的现金的。

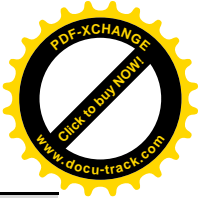
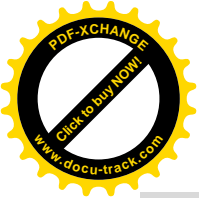
挑战性练习

E12-14 百事可乐公司 19X8 年的现金流量表如下：

百事可乐公司及其子公司				
合并现金流量表（部分，已改动）				
年度止于 12 月 31 日，19X8 年、19X7 年和 19X6 年				
(单位：百万)		19X	19X	19X
		8	7	6
现金流量——持续经营：				
持续经营收		\$13	\$108	\$109
益.....		01.7	0.2	0.6
将持续经营收益调为持续经营提供的现金所进行的调整：				
折旧和摊		121	1034	884.
销.....		4.9	.5	0
递延所得		(52.	98.0	86.4
税.....		0)		



其 他 非 现 金 费 用 和 信 用 ， 净	315.	227.	2.1
额.....	6	2	
流动账户的变动:			
应收账款和票据.....	(45.	(55.	(124.
	7)	9)	8)
存货.....	(11.	(54.	(20.9
	8)	8))
预付费用、所得税和其他流动资产.....	(27.	(75.	(41.9
	4)	6))
应付账款.....	(102	57.8	25.4
	.0)		
应付所得税.....	(16.	(3.4)	136.
	9)		3
其他流动负债.....	135.	122.	72.8
	2	3	
持 续 经 营 提 供 的 现 金 净	277	2430	2110
额.....	1.6	.3	.0
现金流量——投资活动:			
购 买 联 营 企 业 和 对 联 营 企 业 的 投	(120	(640	(630.
资.....	9.7)	.9)	6)
购 买 地 产 、 厂 房 和 设	(154	(145	(118
备.....	9.6)	7.8)	0.1)
出 售 地 产 、 厂 房 和 设 备 的 收	89.0	69.6	45.3
入.....			
其 他 ， 净	(83.	(246	(171.
额.....	2)	.7)	9)
投 资 活 动 使 用 的 现 金 净	(275	(227	(193
额.....	3.5)	5.8)	7.3)
现金流量——筹资活动:			
举 借 长 期 债 务 收 到 的 现	109	2799	777.
金.....	2.7	.6	3
偿 付 短 期 和 长 期 债	(692	(236	(384.
务.....	.4)	1.1)	2)
支 付 的 现 金 股	(395	(343	(293.
利.....	.5)	.2)	9)
购 买 库 藏	(32.	(195	(147.
股.....	0)	.2)	7)
行 使 股 票 期 权 的 现 金 收	82.8	15.8	9.3
入.....			
其 他 ， 净	(30.	(47.	(37.9
额.....	9)	0))
筹 资 活 动 提 供 (使 用) 的 现 金 净	24.7	(131	(77.1
额.....		.1))
汇 率 变 动 对 现 金 及 其 等 价 物 的 影	0.4	(7.5)	(1.0)



响.....			
现 金 及 其 等 价 物 的 净 增 加 (减	(16.	15.9	94.6
少)	8)		
现 金 及 其 等 价 物 — — 年	186.	170.	76.2
初.....	7	8	
现 金 及 其 等 价 物 — — 年	\$16	\$186	\$170
底.....	9.9	.7	.8

要求

1. 百事可乐公司使用什么歌是报告经营活动产生的现金流量?
2. 百事可乐公司在 19X8 年, 19X7 年和 19X6 年最大的现金来源分别是什么?
3. 报表的经营活动部分列示 (单位: 百万):

存	(\$1
货.....	1.8)
所	得 (\$1
税.....	6.9)

这些账户的余额在 19X8 年是增加了还是减少了? 是如何知道的?

4. 在 19X8 年, 百事可乐公司出售地产、厂房和设备。这些交易的利得或损失已经包括在“其他非现金费用和信用, 净额”项目的 3.156 亿美元中。假设百事可乐公司在 19X8 年出售的固定资产的账面价值是 6430 万美元。做出出售地产、厂房和设备的日记账。

问题

(A 组)

P12-1A Henry's Interiors 公司的高层管理人员在回顾公司在 20X4 年的表现。收益表报告净收益增长了 15%, 这已是净收益连续 5 个年度增长超过 10%。收益表还包括了一项不会再次出现的损失, 如果没有该项目, 净收益会增长 16%。资产负债表显示了资产、负债和股东权益的适度增长。增长最快的资产是厂房和设备, 因为公司正处在 5 年扩张计划之中。没有其他资产和负债发生如此大幅的增长。一张简要的现金流量表报告如下:

经 营 活 动 产 生 的 现 金 流	\$310
量.....	000
投 资 活 动 产 生 的 现 金 流	(290
量.....	000)
筹 资 活 动 产 生 的 现 金 流	7000
量.....	0
20X4 年 现 金 增	\$900



加.....	00
--------	----

要求

给 Henry’s Interiors 公司的高层管理人员书写一份备忘录,给出你对公司 20X4 年经营的评价和对未来的展望。重点在现金流量数据提供的信息。

P12-2A Dohn 公司，一家男士套装折扣店，建立于 20X2 年 1 月 1 日，当时 Dohn 公司发售了\$200000 无面值的普通股。在 1 月初，Dohn 公司进行了下列现金支付：

- a. \$50000 店铺设施
- b. \$120000 存货（1000 套男士套装）
- c. \$12000 店铺租金

在 2 月份，Dohn 公司从一家中国公司赊购了 2000 套男士套装。这笔存货的成本为 \$160000。在年底之前，Dohn 公司偿还了这笔债务中的\$140000。Dohn 公司使用先进先出法核算存货。

在 20X2 年，Dohn 公司以每套\$200 的价格出售了 2800 套服装。在年底之前，Dohn 公司收回了其中 90%的货款。

商店雇用了 3 名员工。全年工资总额为\$90000，到年底 Dohn 公司还欠\$3000。年底时，Dohn 公司交付了所得税\$64000。

在 20X2 年后半年，Dohn 公司宣布并支付了现金股利\$40000。

Dohn 公司对设备使用直线法折旧，期限五年，无残值。

要求

- 1. 编制 Dohn 公司年度截至 20X2 年 12 月 31 日的收益表。使用单步骤格式，所有收入和所有费用分别在一起列示。
- 2. 编制 Dohn 公司 20X2 年 12 月 31 日的资产负债表。
- 3. 编制 Dohn 公司年度截至 20X2 年 12 月 31 日的现金流量表。用直接法报告经营活动产生的现金流量。

P12-3A 会计师从 Patio Haus 公司截至 20X2 年 7 月 31 日的年度的会计记录中整理出下列数据：

薪金费用，\$105300	•	赊销，\$608100	•
• 现金购买固定资产，\$181000	•	对其他企业的贷款，\$35000	•
• 举借短期债务收到现金，\$44100	•	所得税费用及支付，\$54600	•
• 偿付长期债务，\$18800	•	折旧费用，\$27700	•
• 出售固定资产收到的现金，\$59700，包括\$10600 利得	•	收回的应收账款，\$681100	•
• 利息收入，\$12100	•	收回的贷款，\$74400	•
•	•		•



股票投资股利收入收到的现金， \$2700	出售投资收到的现金，\$34700，包括 \$3800 损失
对供应商的支付，\$673300	发行优先股偿还短期债务，\$107300
利息费用及支付，\$37800	摊销费用，\$23900
已售商品成本，\$481100	现金销售，\$146000
收到的利息收入，\$11700	发行普通股收到的现金，\$116900
出具短期应付票据购置设备， \$35500	支付现金股利，\$50500
支付薪金，\$104000	现金余额：20X1 年 7 月 31 日—— \$53800
	20X2 年 7 月 31 日——\$?

要求

1. 编制 Patio Haus 公司年度截至 20X2 年 7 月 31 日的现金流量表。按照图表 12-2 的格式，但不必以千为单位列示。包括补充的不涉及现金的投资和筹资活动表。
2. 根据现金流量评价 20X2 年的经营。给出你的原因。

P12-4A Genie Marketing 公司 20X3 年的比较资产负债表和收益表如下页所示。

Genie 公司在 20X3 年没有不涉及现金的投资和筹资交易。当年，没有出售土地或设备，没有出具应付票据，没有收回股票，也没有库藏股交易。

要求

1. 编制 20X3 年的现金流量表，经营活动采用直接法的格式。
2. 在该问题中学到的东西如何帮助你评价一项投资？

Genie Marketing 公司			
比较资产负债表			
	12 月 31 日		增加
	20X	20X	(减
	3	2	少)
流动资产：			
现 金 及 其 等 价 物.....	\$870	\$156	\$(69
应 收 账 款.....	0	00	00)
应 收 利 息.....	4650	4310	3400
存 货.....	0	0	
	600	900	(300
)
	9430	8990	4400
	0	0	



预	付	费	1700	2200	(500)
用)
固定资产:					
土			3510	1000	2510
地			0	0	0
设备, 净值			1009	9370	7200
			00	0	
资	产	总	\$287	\$255	\$324
额			800	400	00
流动负债:					
应	付	账	\$164	\$179	\$(15
款			00	00	00)
应	付	利	6300	6700	(400
息)
应	付	薪	2100	1400	700
金					
其	他	应	计	负	1810
债					1870
					(600
应	付	所	得		0
税					0
					(400
长期债务:					
应	付	票	5500	6500	(100
据			0	0	00)
股东权益:					
普通股, 无面值			1311	1223	8800
			00	00	
留	存	收	5250	1960	3290
益			0	0	0
负	债	和	股	东	权
额			益	总	\$287
					\$255
					\$324
					800
					400
					00

Genie Marketing 公司			
20X3 年收益表			
收入:			
销	售	收	\$438
入			000
利	息	收	1170
入			0
收入总额			4497
			00
费用:			
已	售	商	品
本		成	\$20
			5200



薪金	费	764
用.....		00
折旧	费	153
用.....		00
其他经营	费	497
用.....		00
利息	费	246
用.....		00
所得税	费	169
用.....		00
费用总额.....		<u>3881</u>
		00
净	收	\$616
益.....		<u>00</u>

P12-5A 使用问题 12-4A 中 Genie Marketing 公司的数据。

要求

1. 用间接法编制 20X3 年的现金流量表。如果你的导师也布置了问题 12-4A，只编织报表的经营活动部分即可。
2. 在该问题中学到的东西如何帮助你评价一项投资？

P12-6A 使用问题 12-2A 中 Dohn 公司的数据。

要求

1. 编制 Dohn 公司截止 20X2 年 12 月 31 日的收益表。使用单步骤格式，所有收入和所有费用分别在一起列示。
2. 编制 Dohn 公司 20X2 年 12 月 31 日的资产负债表。
3. 编制 Dohn 公司年度截至 20X2 年 12 月 31 日的现金流量表。用间接法报告经营活动产生的现金流量。

P12-7A WWW. Smart 公司的会计师汇集了公司截止 20X4 年 12 月 31 日的下列数据：

	12 月 31 日	
	20X4	20X3
流动账户（全部由经营活动产生）：		
流动资产：		
现金及其等价物.....	\$48600	\$34800
应收账款.....	70100	73700
存货.....	90600	96500
预付费用.....	3200	2100
流动负债：		
应付票据（购买存货）.....	\$36300	\$36800
应付账款.....	72100	67500



应付所得税.....	5900	6800
应计负债.....	28300	23200

20X4 年的交易数据:

股票股利.....	\$12600	支付现金股利.....	\$48300
收回贷款.....	10300	出具长期应付票据借款.....	71000
折旧费用.....	29200	净收益.....	50500
购买设备.....	69000	发售优先股取得现金.....	36200
发行普通股支付长期债务.....	89400	出售长期投资.....	12200
购入长期投资.....	44800	摊销费用.....	1100
出具长期应付票据购置建筑物...	118000	偿付长期债务.....	47800
		出售投资的损失.....	3500

要求

编制 WWW. Smart 公司的现金流量表, 使用间接报告经营活动。包括一份补充的不涉及现金的投资和筹资活动表。

P12-8A CNA Insurance 公司 20X5 年 12 月 31 日的比较资产负债表报告了下列内容:

	12 月 31 日	
	20X5	20X4
流动资产:		
现金及其等价物.....	\$8400	\$12500
应收账款.....	28600	29300
存货.....	51600	53000
预付费用.....	4200	3700
流动负债:		
应付票据 (购买存货)	\$9200	\$ 0
应付账款.....	21900	28000
应计负债.....	14300	16800
应付所得税.....	11000	14300

CNA Insurance 公司 20X5 年的交易数据包括下列内容:

摊销费用.....	\$5000	现金购置建筑物.....	\$124000
支付现金股利.....	17000	净收益.....	31600
现金购买设备.....	55000	发售普通股取得现金.....	105600
出具长期应付票据借款.....	32000	股票股利.....	13000
发行普通股收回应付债券.....	55000	出售长期投资.....	6000
		折旧费用.....	12800

要求

1. 编制 CNA Insurance 公司截止 20X5 年 12 月 31 日的现金流量表。使用间接法报告



经营活动产生的现金流量。在补充的表格中报告不涉及现金的投资和筹资活动。

2. 评价 CNA Insurance 公司当年的现金流量。要提到全部三类现金流量并给出你所作评价的原因。

P12-9A 为了编制现金流量表, Rolex Paper 公司的会计师已经在两个账户中汇集了 20X8 的业务活动, 如下所示:

现金			
期初余额	87100	支付经营费用	46100
发行普通股	34600	支付长期债务	78900
收到股利	1900	购买库藏股	10400
收回贷款	18500	支付所得税	8000
出售投资	9900	支付应付账款	101600
收到利息	12200	支付股利	1800
从客户处的收款	308100	支付薪金和工资	67500
出售库藏股	26200	支付利息	21800
		购买设备	79900
期末余额	82500		

普通股	
期初余额	103500
发行取得现金	34600
发行购置土地	62100
发行偿付长期债务	21100
期末余额	221300

要求

1. 编制 Rolex Paper 公司年度截止 20X8 年 12 月 31 日的现金流量表, 使用直接法报告经营活动。还要编制补充的不涉及现金的投资和筹资活动表。Rolex 公司 20X8 年的收益表和部分资产负债表数据在下面列示。
2. 使用这些数据编制用间接法说明经营活动产生的现金流量的补充表格。所有流动账户中的业务活动都产生于经营活动。

Rolex Paper 公司	
收益表 年度止于 20X8 年 12 月 31 日	
收入和利得:	
销售收入.....	\$291800
利息收入.....	12200
股利收入.....	1900
销售固定资产的利得.....	700
收入和利得总额.....	306600
费用:	
已售商品成本.....	\$103600
薪金和工资费用.....	66800



折旧费用.....	20900	
其他经营费用.....	44700	
利息费用.....	24100	
所得税费用.....	2600	
费用总额.....		262700
净收益.....		\$ 43900

<i>Rolex Paper 公司</i>	
资产负债表数据	
	20X8 年 增加 (减少)
流动资产:	
现金及其等价物.....	\$?
应收账款.....	(16300)
存货.....	5700
预付费用.....	(1900)
应收贷款.....	(18500)
投资.....	(9200)
设备, 净值.....	59000
土地.....	62100
流动负债:	
应付账款.....	\$ 7700
应付利息.....	2300
应付薪金.....	(700)
其他应计负债.....	(3300)
应付所得税.....	(5400)
长期债务.....	(100000)
普通股.....	117800
留存收益.....	42100
库藏股.....	(15800)

P12-10A Heart O'Kansas Optical 公司 20X4 年 9 月 30 日的比较资产负债表包括下列余额:

<i>Anchor 公司</i>			
比较资产负债表, 9 月 30 日, 20X4 年和 20X3 年			
	20X4	20X3	增加 (减少)
流动资产:			
现金.....	\$11700	\$17600	\$(5900)



应收账款.....	41900	44000	(2100)
应收利息.....	4100	2800	1300
存货.....	121700	116900	4800
预付费用.....	8600	9300	(700)
长期投资.....	51100	13800	37300
设备，净额.....	131900	92100	39800
土地.....	47100	74300	(27200)
	<u>\$418100</u>	<u>\$370800</u>	<u>\$47300</u>
流动负债：			
短期应付票据.....	\$22000	\$ 0	\$22000
应付账款.....	61800	70300	(8500)
应付所得税.....	21800	24600	(2800)
应计负债.....	17900	29100	(11200)
应付利息.....	4500	3200	1300
应付薪金.....	1500	1100	400
长期应付票据.....	123000	121400	1600
普通股.....	113900	62000	51900
留存收益.....	51700	59100	(7400)
	<u>\$418100</u>	<u>\$370800</u>	<u>\$47300</u>

年度截止 20X4 年 9 月 30 日的交易数据：

- 净收益，\$56900
- 设备的折旧费用，\$8500
- 购入长期投资，\$37300
- 出售土地，\$38100，包括\$10900 利得
- 出具长期应付票据购置设备，\$26300
- 偿付长期应付票据，\$24700
- 发行普通股收到现金，\$51900
- 支付现金股利，\$64300
- 出具短期应付票据购置设备，\$22000

要求

- 编制 Heart O'Kansas Optical 公司截止 20X4 年 9 月 30 日的现金流量表，使用间接法报告经营活动。还要编制补充的不涉及现金的投资和筹资活动表。除短期应付票据外，所有流动账户产生于经营活动。
- 编制用直接法说明经营活动产生的现金流量的补充表格。收益表报告了下列内容：销售额，\$333600；出售土地的利得，\$10900；利息收入，\$7300；已售商品成本，\$161500；薪金费用，\$63400；其他经营费用，\$29600；所得税费用，\$18400；利息费用，\$13500；折旧费用，\$8500。

(B 组)

P12-1B Oasis Water 公司的高层管理人员在回顾公司在 20X7 年的表现。收益表报告净收益比 20X6 年增长了 20%。但是，增长的绝大部分来自一项非常利得，公司建筑物遭受风



暴损失而收到的保险赔偿。资产负债表显示应收款项大额增长。一张简要的现金流量表报告如下：

经营活动产生的现金流量.....	\$(80000)
投资活动产生的现金流量.....	40000
筹资活动产生的现金流量.....	50000
20X7 年现金增加.....	<u>\$10000</u>

要求

给 Oasis Water 公司的高层管理人员书写一份备忘录，给出你对公司 20X7 年经营的评价和对未来的展望。重点在现金流量数据提供的信息。

P12-2B Scott 公司，一家家具店，建立于 20X1 年 1 月 1 日，当时 Scott 公司发售了\$200000 无面值的普通股。在 1 月初，Scott 公司进行了下列现金支付：

- a. \$150000 设备
- b. \$120000 存货（1000 件家具）
- c. 20X1 年的店铺租金\$12000

在 2 月份，Scott 公司从一家墨西哥公司赊购了 2000 件家具。这笔存货的成本为\$260000。在年底之前，Scott 公司偿还了这笔债务中的\$208000。Scott 公司使用先进先出法核算存货。

在 20X1 年，Scott 公司以每套\$200 的价格出售了 2500 件存货。在年底之前，Scott 公司收回了其中 80%的货款。

商店雇用了 3 名员工。全年工资总额为\$95000，到年底 Scott 公司还欠\$4000。年底时，Scott 公司交付了所得税\$10000。

在 20X1 年后半年，Scott 公司宣布并支付了现金股利\$11000。

Scott 公司对设备使用直线法折旧，期限五年，无残值。

要求

- 1. 编制 Scott 公司年度截至 20X1 年 12 月 31 日的收益表。使用单步骤格式，所有收入和所有费用分别在一起列示。
- 2. 编制 Scott 公司 20X1 年 12 月 31 日的资产负债表。
- 3. 编制 Scott 公司年度截至 20X1 年 12 月 31 日的现金流量表。用直接法报告经营活动产生的现金流量。

P12-3B 会计师从 Triad Associates 公司截至 20X5 年 4 月 30 日的年度的会计记录中整理出下列数据：

a. 赊销，\$583900	n. 对供应商的支付，\$368500
b. 对其他企业的贷款，\$12500	o. 现金销售，\$171900
c. 现金购买固定资产，\$59400	p. 折旧费用，\$59900
d. 已售商品成本，\$382600	q. 举借短期债务收到现金，\$19600
e. 发行普通股收到的现金，\$8000	r. 偿付长期债务，\$50000
f. 支付现金股利，\$48400	s. 利息费用及支付，\$13300



g. 收到的利息收入, \$4400	t. 薪金费用, \$95300
h. 出具短期应付票据购置设备, \$16400	u. 收回的贷款, \$12800
i. 支付薪金, \$93600	v. 出售投资收到的现金, \$9100, 包括\$2000利得
j. 出售固定资产收到的现金, \$22400, 包括\$6800 损失	w. 出具长期应付票据偿还短期应付票据, \$63000
k. 收回的应收账款, \$448600	x. 摊销费用, \$2900
l. 利息收入, \$3800	y. 所得税费用及支付, \$37900
m. 股票投资股利收入收到的现金, \$4100	z. 现金余额: 20X4 年 4 月 30 日——\$39300 20X5 年 4 月 30 日——\$?

要求

1. 编制 Triad Associates 公司年度截至 20X5 年 4 月 30 日的现金流量表。按照图表 12-2 的格式, 但不必以千为单位列示。包括补充的不涉及现金的投资和筹资活动表。
2. 根据现金流量评价 20X5 年的经营。给出你的原因。

P12-4B Town East Press 公司 20X5 年的比较资产负债表和收益表如下所示。

Town East Press 公司在 20X5 年没有不涉及现金的投资和筹资交易。当年, 没有出售土地或设备, 没有出具应付票据, 没有收回股票, 也没有库藏股交易。

要求

1. 编制 20X5 年的现金流量表, 经营活动采用直接法的格式。
2. 在该问题中学到的东西如何帮助你评价一项投资?

<i>Town East Press 公司</i>			
<i>比较资产负债表</i>			
	12 月 31 日		增加
	20X5	20X4	(减少)
流动资产:			
现金及其等价物.....	\$10500	\$ 5300	\$5200
应收账款.....	25300	26900	(1600)
应收利息.....	1900	700	1200
存货.....	83600	87200	(3600)
预付费用.....	2500	1900	600
固定资产:			
土地.....	89000	60000	29000
设备, 净值.....	53500	49400	4100
资产总额.....	<u>\$266300</u>	<u>\$231400</u>	<u>\$34900</u>
流动负债:			
应付账款.....	\$31400	\$28800	\$2600
应付利息.....	4400	4900	(500)
应付薪金.....	3100	6600	(3500)
其他应计负债.....	13700	16000	(2300)
应付所得税.....	8900	7700	1200



长期债务：			
应付票据.....	75000	100000	(25000)
股东权益：			
普通股，无面值.....	88300	64700	23600
留存收益.....	41500	2700	38800
负债和股东权益总额.....	<u>\$266300</u>	<u>\$231400</u>	<u>\$34900</u>

Town East Press 公司		
20X5 年收益表		
收入：		
销售收入.....		\$213000
利息收入.....		<u>8600</u>
收入总额.....		221600
费用：		
已售商品成本.....	\$70600	
薪金费用.....	27800	
折旧费用.....	4000	
其他经营费用.....	10500	
利息费用.....	11600	
所得税费用.....	<u>29100</u>	
费用总额.....		<u>153600</u>
净收益.....		<u>\$68000</u>

P12-5B 使用问题 12-4B 中 Town East Press 公司的数据。

要求

1. 用间接法编制 20X5 年的现金流量表。如果你的导师也布置了问题 12-4B，只编制报表的经营活动部分即可。
2. 在该问题中学到的东西如何帮助你评价一项投资？

P12-6B 使用问题 12-2B 中 Scott 公司的数据。

要求

1. 编制 Scott 公司截止 20X1 年 12 月 31 日的收益表。使用单步骤格式，所有收入和所有费用分别在一起列示。
2. 编制 Scott 公司 20X1 年 12 月 31 日的资产负债表。
3. 编制 Scott 公司年度截至 20X1 年 12 月 31 日的现金流量表。用间接法报告经营活动产生的现金流量。

P12-7B Datex 公司的会计师汇集了公司截止 20X7 年 12 月 31 日的下列数据：



12 月 31 日		
	20X7	20X6
流动账户（全部由经营活动产生）：		
流动资产：		
现金及其等价物.....	\$50700	\$22700
应收账款.....	69700	64200
存货.....	88600	83000
预付费用.....	5300	4100
流动负债：		
应付票据（购买存货）.....	\$22600	\$18300
应付账款.....	52900	55800
应付所得税.....	18600	16700
应计负债.....	15500	27200

20X7 年的交易数据：

出具长期应付票据购置土地.....	\$107000	购入库藏股.....	\$14300
股票股利.....	31800	出售设备的损失.....	11700
收回贷款.....	8700	支付现金股利.....	18300
折旧费用.....	21800	出具长期应付票据借款.....	34400
购入建筑物.....	125300	净收益.....	57100
发行普通股支付长期债务.....	6500	发售普通股取得现金.....	41200
购入长期投资.....	31600	出售设备.....	58000
		摊销费用.....	5300

要求

编制 Dutex 公司的现金流量表，使用间接报告经营活动。包括一份补充的不涉及现金的投资和筹资活动表。

P12-8B Southern Bell 公司 20X3 年 3 月 31 日的比较资产负债表报告了下列内容：

12 月 31 日		
	20X3	20X2
流动资产：		
现金及其等价物.....	\$19900	\$4000
应收账款.....	14900	21700
存货.....	63200	60600
预付费用.....	1900	1700
流动负债：		
应付票据（购买存货）.....	\$4000	\$4000
应付账款.....	30300	27600
应计负债.....	10700	11100
应付所得税.....	8000	4700

Southern Bell 公司截止 20X3 年 3 月 31 日的交易数据包括下列内容：



发行普通股购置土地.....	\$76000	出售长期投资.....	\$13700
摊销费用.....	2000	折旧费用.....	15300
支付现金股利.....	30000	现金购置建筑物.....	47000
现金购买设备.....	78700	净收益.....	70000
出具长期应付票据借款.....	50000	发售普通股取得现金.....	11000
		股票股利.....	18000

要求

1. 编制 Southern Bell 公司截止 20X3 年 3 月 31 日的现金流量表。使用间接法报告经营活动产生的现金流量。在补充的表格中报告不涉及现金的投资和筹资活动。
2. 评价 Southern Bell 公司当年的现金流量。要提到全部三类现金流量并给出你所作评价的原因。

P12-9B 为了编制现金流量表，Internet Guide 公司的会计师已经在两个账户中汇集了 20X3 的业务活动，如下所示：

现金			
期初余额	53600	支付应付账款	399100
收回贷款	13000	支付股利	27200
出售投资	8200	支付薪金和工资	143800
收到利息	12600	支付利息	26900
从客户处的收款	673700	购买设备	31400
发行普通股	47300	支付经营费用	34300
收到股利	4500	支付长期债务	41300
		购买库藏股	26400
		支付所得税	18900
期末余额	63600		

普通股	
期初余额	84400
发行取得现金	47300
发行购置土地	80100
发行偿付长期债务	19000
期末余额	230800

要求

1. 编制 Internet Guide 公司年度截止 20X3 年 12 月 31 日的现金流量表，使用直接法报告经营活动。还要编制补充的不涉及现金的投资和筹资活动表。
2. 使用 Internet Guide 公司 20X3 年的收益表和资产负债表编制用间接法说明经营活动产生的现金流量的补充表格。所有流动账户中的业务活动都产生于经营活动。



收益表		
年度止于 20X3 年 12 月 31 日		
收入和利得:		
销售收入.....		\$701300
利息收入.....		12600
股利收入.....		4500
收入和利得总额.....		718400
费用和损失:		
已售商品成本.....	\$402600	
薪金和工资费用.....	150800	
折旧费用.....	19300	
其他经营费用.....	44100	
利息费用.....	28800	
所得税费用.....	16200	
出售投资的损失.....	1100	
费用总额.....		662900
净收益.....		\$ 55500

Internet Guide 公司	
资产负债表数据	
20X3 年 12 月 31 日	
	增加 (减少)
流动资产:	
现金及其等价物.....	\$?
应收账款.....	27600
存货.....	(11800)
预付费用.....	600
应收贷款.....	(13000)
长期投资.....	(9300)
设备, 净值.....	12100
土地.....	80100
流动负债:	
应付账款.....	\$ (8300)
应付利息.....	1900
应付薪金.....	7000
其他应计负债.....	10400
应付所得税.....	(2700)
长期债务.....	(60300)
普通股, 无面值.....	146400
留存收益.....	28300



库藏股.....	26400
----------	-------

P12-10B Funny Bone Defensive Driving 公司 20X1 年 6 月 30 日的比较资产负债表包括下列余额:

<i>Funny Bone Defensive Driving 公司</i> 比较资产负债表 6 月 30 日, 20X1 年和 20X0 年			
	20X1	20X0	增加 (减少)
流动资产:			
现金.....	\$24500	\$ 8600	\$15900
应收账款.....	45900	48300	(2400)
应收利息.....	2900	3600	(700)
存货.....	68600	60200	8400
预付费用.....	3700	2800	900
长期投资.....	10100	5200	4900
设备, 净额.....	74500	73600	900
土地.....	42400	96000	(53600)
	<u>\$272600</u>	<u>\$298300</u>	<u>\$(25700)</u>
流动负债:			
短期应付票据(一般借款).....	\$13400	\$18100	\$(4700)
应付账款.....	42400	40300	2100
应付所得税.....	13800	14500	(700)
应计负债.....	8200	9700	(1500)
应付利息.....	3700	2900	800
应付薪金.....	900	2600	(1700)
长期应付票据.....	47400	94100	(46700)
普通股.....	59800	51200	8600
留存收益.....	83000	64900	18100
	<u>\$272600</u>	<u>\$298300</u>	<u>\$(25700)</u>

年度截止 20X1 年 6 月 30 日的交易数据:

- 净收益, \$56200
- 设备的折旧费用, \$13400
- 购入长期投资, \$4900
- 出售土地, \$46900, 包括\$6700 损失
- 出具长期应付票据购置设备, \$14300
- 偿付长期应付票据, \$61000
- 发行普通股收到现金, \$3900
- 支付现金股利, \$38100
- 发行普通股偿还短期应付票据, \$4700



要求

1. 编制 Funny Bone Defensive Driving 公司截止 20X1 年 6 月 30 日的现金流量表，使用间接法报告经营活动。还要编制补充的不涉及现金的投资和筹资活动表。除短期应付票据外，所有流动账户产生于经营活动。
2. 编制用直接法说明经营活动产生的现金流量的补充表格。收益表报告了下列内容：销售额，\$245300；利息收入，\$10600；已售商品成本，\$82800；薪金费用，\$38800；其他经营费用，\$42000；折旧费用，\$5400；所得税费用，\$9900；出售土地的损失，\$6700；利息费用，\$6100。

知识扩展

决策案例

案例 1. UPACK 公司 20X6 年的比较收益表和比较资产负债表刚在公司的董事会会议上散发。董事们提出了一个根本的问题：为什么现金余额这么低？由于 20X6 年公司盈利，这个问题尤其让董事们难以理解。作为公司的主计长，你必须回答这个问题。

UPACK 公司		
比较收益表		
年度止于 12 月 31 日，20X6 年和 20X5 年		
(单位：千)	20X6 年	20X5 年
收入和利得：		
销售收入.....	\$444	\$310
出售设备的利得（售价，\$33）.....	—	18
总额.....	\$444	\$328
费用和损失：		
已售商品成本.....	\$221	\$162
薪金费用.....	48	28
折旧费用.....	46	22
利息费用.....	13	20
专利的摊销费用.....	11	11
出售土地的损失（售价，\$61）.....	—	35
费用和损失总额.....	339	278
净收益.....	\$105	\$ 50

要求

1. 采用最能表现净收益和经营活动产生的现金流量之间关系的格式，编制 20X6 年的现金流量表。公司在 20X6 年没有出售固定资产或长期投资，也没有出具应付票据。除短期应付票据外，所有流动账户的变化都是由经营活动引起的。当年没有不涉及现金的投资和筹资活动。所有数字以千为单位列示。
2. 回答董事会的问题：为什么现金余额这么低？在解释企业的现金流量时，指出两项在 20X5 年存在，但在 20X6 年没有的重要现金收入项目。再指出 20X6 年两项最大的现金支出项目。



3. 考虑 20X6 的净收益和现金流量，该年是一个经营较好的年度还是较差的年度？给出你的原因。

案例 2 Abba Medical 公司和 Esquire Limousine Service 公司请你想你的客户推荐他们公司的股票。因为 Abba Medical 公司和 Esquire Limousine Service 公司赚得的净收益相同，财务状况也相似，所以你的决策依靠他们的现金流量表，如下所示：

	Abba		Esquire	
经营活动产生的现金流量.....		\$70000		\$30000
投资活动产生的现金净流入（流出）：				
购置固定资产.....	\$(100000)		\$(20000)	
出售固定资产.....	10000	(90000)	40000	20000
筹资活动产生的现金净流入（流出）：				
发行普通股.....		30000		—
偿付长期债务.....		—		(40000)
现金净增加.....		\$10000		\$10000

根据现金流量，那家公司看起来更好一些？给出你的原因。

道德事项

Terminix Pest Control 公司正经历糟糕的一年。净收益只有\$37000。还有，两家重要的客户迟迟不向 Terminix Pest Control 公司进行支付，公司的应收账款飞速增长。公司急需一笔贷款。Terminix Pest Control 公司的董事会正在考虑如何让公司的财务报表尽可能得好看。公司的业务银行会仔细察看经营活动产生的现金流量。Terminix Pest Control 公司的主计长，Joe Praco，建议将那些迟迟不能收到的应收账款重新归类为长期项目。他向董事会解释说，除去应收账款\$80000 的增加额会增加经营活动产生的现金流量。这个方法可以增加公司的现金余额，帮助 Terminix Pest Control 公司获得贷款。

要求

1. 只使用给出的数据，分别计算将应收账款进行重分类和不进行重分类时经营活动产生的现金流量。哪种报告使 Terminix Pest Control 公司看起来更好一些？
2. 对应收账款进行重分类还会在现金流量表的什么地方报告？报告该项目会对现金流量与什么影响？应收账款的重分类对所有业务活动产生的全部现金流量有什么影响？
3. 在什么条件下对应收账款进行重分类是合乎道德的行为？在什么条件下不合乎道德？

财务报表案例

案例 1 使用本书末尾附录 A 中 Gap 公司的现金流量表及其公司的其它财务报表，回答下列问题。

要求

1. Gap 公司使用什么方法报告经营活动产生的现金净流量？你是如何知道的？



2. 假设 Gap 公司使用直接法报告经营活动产生的现金净流量。计算截止 1999 年 1 月 30 日的年度的这些金额。
 - a. 从客户处的收款
 - b. 为存货支付的现金
3. 根据净收益、总资产、负债比率、现金流量和总体结果评价截止 1999 年 1 月 30 日的年度。详细清楚一些。

案例 2 取得一家你选择的公司的年度报告。回答有关这家公司的问题。主要是报告中当年的情况。

要求

1. 这家公司使用什么方法报告经营活动产生的现金净流量？你是如何知道的？
2. 假设这家公司使用直接法报告经营活动产生的现金净流量。计算截止 1999 年 1 月 30 日的年度的这些金额。
 - a. 从客户处的收款
 - b. 为存货支付的现金
3. 根据净收益、总资产、负债比率、现金流量和总体结果评价截止 1999 年 1 月 30 日的年度。详细清楚一些。

组队项目

项目 1 小组中的每个成员都获取一家不同的公司的年度报告。选择处于不同产业的公司。评价每家公司最近两年现金流量的变动趋势。在你评价公司的现金流量时，你可能会使用其他可以公开获得的信息——例如其它财务报表（收益表、资产负债表、股东权益表和相关附注）和报纸杂志上的新闻故事。对公司的现金流量从好到坏进行排序，根据你的发现写一篇两页纸的报告。

项目 2 选择一家公司，获取它的年度报告，包括全部财务报表。重点关注现金流量表，特别是经营活动产生的现金流量。说明公司是使用直接法还是间接法报告经营活动产生的现金流量。用另一种方法编制经营活动产生的现金流量，必要时利用其它财务报表（收益表、资产负债表和股东权益表）和附注。

网上练习

可口可乐公司

可口可乐公司占有超过 50% 的全球软饮料市场，有三分之二的销售额来自美国以外。在世界上销售量最大的三种软饮料中，传统可口可乐排第 1 位，Diet Coke 排第 3 位。（百事可乐排第 2 位。）可口可乐的其他品牌还有 Minute Maid、雪碧、Barg's、Fruitopia、Powerade、Surge 和 Dasani Water。

1. 登录站点 <http://www.thecoca-colacompany.com>，单击**投资者**，然后选择最近三年的**年度报告**。单击**快速索引**，将索引栏向下滚动，找到**合并财务报表**。使用合并财务报表回答下列问题。
2. 可口可乐公司使用直接法还是间接法编制现金流量表？你是如何知道的？方法的选择影响几部分业务活动？
3. 列出现金流量表上报告的最近一年三大类业务活动产生的现金净流入或净流出额。



哪一类活动提供的现金最多？这种情况是有利还是不利？

4. 最近一年，净收益（损失）和经营活动提供的现金的报告金额是多少？这两个金额相同吗？解释是或不是的原因。
5. 最近一年，可口可乐公司有没有购买或出售地产、厂房和设备？这种情况是好是坏？购买/出售的净额是多少？哪一部分业务活动报告这些信息？

最近一年，可口可乐公司有没有举借或偿还债务？举借/偿还的净额是多少？最近一年，可口可乐公司有没有发行或购买普通股？发行/购买的净是多少？最近一年，可口可乐公司支付的现金股利是多少？哪一部分业务活动报告这些信息？

第 13 章 财务报表分析

学习目标

学习完本章之后，你应该能够

1. 进行比较财务报表的横向分析
2. 进行财务报表的纵向分析
3. 编制和使用共同比报表
4. 在决策中使用现金流量表
5. 计算决策中使用的标准化财务比率
6. 在决策中使用财务比率
7. 测算通过公司经营增加的经济价值

为了比较像 Bristol-Myers Squibb 公司和宝洁公司这样的两家公司的经营成果，我们需要使用标准的方法。我们在对正考虑购买哪家公司股票的顾客提出建议时，财务比率分析起着重要的作用。

——Angela Lane，高级分析师，Baer&Foster

Bristol -Myers Squi bb 公司	
合并收益表（已改动）	
（单位：百万）	年度截止 1998 年 12 月 31 日
收益	
1 销售净额	\$18284
2 费用：	
3 已售产品成本	4856
4 营销、推售和行政管理	4418
5 广告和产品促销	2312
6 研究和开发	1577
7 专项费用	800



8	重组准备	201
9	其他	(148)
10		14016
11	所得税前收益	4168
12	预提所得税	1127
13	净收益	\$3141

宝洁公司		
合并收益表（已改动）		
（单位：百万）		年度截止 1998 年 12 月 31 日
1	销售净额	\$37154
2	已售产品成本	21064
3	营销、推售和行政管理费用	10035
4	经营收益	6055
5	利息费用	548
6	其他收益，净额	201
7	所得税前收益	5708
8	所得税	1928
9	净收益	\$3780

Baer&Foster 公司是一家投资银行，该公司的分析师指出保健和消费产品属于增长领域，他们将向他们的客户推荐这些公司的股票。Angela Lane 负责一个分析小组，主要分析两家公司：Bristol-Myers Squibb 公司和宝洁公司。Bristol-Myers Squibb 公司以其 Clairol 护发品、Ban 除臭剂和 Excedrin 止痛药闻名于世。宝洁公司的主要产品包括佳洁士牙膏、汰渍洗衣粉、Pampers 尿布和 Pringles 土豆片。

Lane 和她的小组希望比较 Bristol-Myers Squibb 公司和宝洁公司的业绩。但是，两家公司的规模差异巨大，而且经营的行业也略有不同。宝洁公司的销售额为 370 亿美元，相比之下，Bristol-Myers Squibb 公司只有 180 亿美元。宝洁公司的资产总额为 310 亿美元，几乎是 Bristol-Myers Squibb 公司 160 亿美元总资产的两倍。Lane 的小组如何比较这两家规模差异如此之大的公司呢？

投资者和债权人每天也面临着相似的问题。比较不同规模的公司的方法就是使用**标准化**方法。在本书中，我们已经讨论了一些财务比率，如流动比率、存货周转率和股东权益收益率。这些比率都是标准化手段，可以帮助分析师比较不同规模的公司。经理人员使用这些比率控制经营，他们可以使用财务报表计算出大多数这类比率。在本章中，我们将讨论大部分基本比率，经理人员使用这些比率经营公司，投资者和债权人使用这些比率评价投资和贷款前景。这些比率也是会计被称为“商业语言”的一个原因。



财务报表分析

会计信息的主要的来源是年度报告。除了财务报表(收益表、资产负债表和现金流量表)之外,年度报告还包括下列内容:

1. 财务报表附注,包括所使用会计方法的概述
2. 管理当局对财务成果的讨论和分析
3. 审计报告
4. 一系列年度的比较财务数据

管理当局对财务成果的讨论和分析(MD&A)尤其重要,因为高层管理当局在了解公司经营是好还是坏方面处于最佳位置。SEC要求上市公司出具MD&A。例如,Bristol-Myers Squibb公司1998年的年报中有六页题为财务回顾,开头这样写道:

在1998年,Bristol-Myers Squibb公司达到了销售水平的新纪录,所有四家业务分部都报告了销售增长。[.....]。全球销售额增长至183亿美元,比1997年增长了9%。

图表13-1说明的信息对股东来说很重要。图表描述了Bristol-Myers Squibb公司三年来销售净额、公司股票市价和公司股东累计收益率的趋势。有关一家公司的这类事实和决策的相关性如何呢?比如说有关Bristol-Myers Squibb公司或宝洁公司。他们是非常相关的,因为它们可以帮助管理者、投资者和债权人解释公司的财务报表。

(缺图表)

财务报表分析的目标

购买一家公司股票的投资者希望收到股利,并且股价上涨。中间的图说明Bristol-Myers Squibb公司的股价有大幅上涨。投资者要承受不能收到较好投资回报的风险。他们利用财务报表分析(1)预计他们的期望收益(见最后一张图),和(2)评估与那些收益相联系的风险。现在我们来查看进行财务分析的一些手段。

横向分析

许多决策取决于一些数字——如销售、收益、费用等等——在一段时间内是在增长还是在下降。销售数字是不是在去年的基础上又有所增长?增长了多少?我们可能发现销售额增长了\$20000。这事实本身可能很吸引人,但单独考虑它并不能提供很多信息。销售额在一段时间内的变化百分比会有助于我们的理解。知晓销售额增加了20%,与知晓销售额增加了\$20000相比,可能更加有用。

研究比较报表的变化百分比称为**横向分析**。计算比较报表的变化百分比要求两个步骤:

1. 计算从基期(前一期)到下一期的美元变化值
2. 用美元变化值除以基期的美元值

对Bristol-Myers Squibb公司的横向分析如下所示(美元值以百万为单位):



	1998	1997	增加（减少）	
			金额	百分比
销售额.....	\$18284	\$16701	\$1583	9.5%

1998 年，Bristol-Myers Squibb 公司销售额变化的百分比为 9.5%，计算如下：

步骤 1 计算从 1997 年到 1998 年的美元变化值：

$$\begin{array}{rclcl} 1998 & - & 1997 & = & \text{增加值} \\ \$18284 & - & \$16701 & = & \$1583 \end{array}$$

步骤 2 用美元变化值除以基期的美元值，计算后一期的变化百分比：

$$\begin{aligned} \text{变化百分比} &= \frac{\text{美元变化值}}{\text{基期的美元值}} \\ &= \frac{\$1583}{\$16701} = 9.5\% \end{aligned}$$

——检查点 13-1

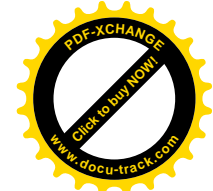
在 1998 年，Bristol-Myers Squibb 公司销售额增加了 9.5%。

详细的横向分析列示在图表 13-2 和 13-3 中 Bristol-Myers Squibb 公司财务报表的右手两列。收益表揭示销售净额 1998 年增加了 9.5%。幸好已售商品成本增加较慢，因为销售毛利增加了 9.7%——一个好信号。

1998 年经营活动的其他好消息：两项最大的经营费用——营销和广告——增长的速度也小于销售额。那么为什么 1998 年的净收益下降了呢？专项费用在税前占用了 8 亿美元。Bristol-Myers Squibb 公司的附注揭示，1998 年公司为隆胸产品预计可能产生的公司责任预提了 8 亿美元费用。这笔专项费用给公司罩上了一丝阴云。

图表 13-2 比较收益表——横向分析

Bristol-Myers Squibb 公司				
比较收益表（已改动）				
年度止于 12 月 31 日，1998 年和 1997 年				
（美元单位：百万）	1998	1997	增加（减少）	
			金额	百分比
销售净额.....	\$18284	\$16701	\$1583	9.5%
已售商品成本.....	4856	4464	3392	8.8
销售毛利.....	13428	12237	1191	9.7
经营费用：				
营销、推销和行政管理.....	4418	4173	245	5.9
广告和产品促销.....	2312	2241	71	3.2
研究和开发.....	1577	1385	192	13.9
专项费用.....	800	—	800	100.0*



重组准备.....	201	225	(24)	(10.7)
其他.....	(148)	(269)	(121)	(45.0)
所得税前收益.....	4268	4482	(214)	(4.8)
预提所得税.....	1127	1277	(150)	(11.7)
净收益.....	\$3141	\$3205	(64)	(2.0)

*从零增长为任何正数都作为增长 100%处理。

图表 13-3 中的比较资产负债表表明 1998 年是 Bristol-Myers Squibb 公司扩张的一年。资产总额增加了 12.95 亿美元,或者说 8.6%。增长的大部分发生在流动资产项目,增加了 13.5%。负债总额增加了 12.1%,股东权益总额增加了 4.9%。

图表 13-3 比较资产负债表——横向分析

Bristol-Myers Squibb 公司				
比较资产负债表 (已改动)				
12 月 31 日, 1998 年和 1997 年				
(美元单位: 百万)	1998	1997	增加 (减少)	
			金额	百分比
资产				
流动资产:				
现金及其等价物.....	\$2244	\$1456	\$788	54.1%
定期存款和有价证券.....	285	338	(53)	(15.7)
应收账款, 净额.....	3190	2973	217	7.3
存货.....	1873	1799	74	4.1
预付费用.....	1190	1170	20	1.7
流动资产总额.....	8782	7736	1046	13.5
地产、厂房和设备——净值.....	4429	4156	273	6.6
保险可收回金额.....	523	619	(96)	(15.5)
商誉.....	1587	1625	(38)	(2.3)
其他资产.....	951	841	110	13.1
	\$16272	\$14977	\$1295	8.6%
负债				
流动负债:				
短期借款.....	\$482	\$543	(61)	(11.2)%
应付账款.....	1380	1017	363	35.7
应付费.....	2302	1939	363	18.7
应付美国及国外所得税.....	750	865	(115)	(13.3)
产品责任*.....	877	668	209	31.3
流动负债总额.....	5791	5032	759	15.1
其他负债.....	1541	1447	94	6.5
长期债务.....	1364	1279	85	6.6
负债总额.....	8696	7758	938	12.1
股东权益				



普通股.....	219	108	11	102.8
实收资本溢价.....	1075	544	531	97.6
外币折算调整.....	(622)	(533)	(89)	(16.7)
留存收益.....	12540	10950	1590	14.5
减库藏股成本.....	(5636)	(3850)	(1786)	(46.4)
股东权益总额.....	7576	7219	357	4.9
	\$16272	\$14977	\$1295	8.6%
*担保，保证之类。				

止步思考

指出 Bristol-Myers Squibb 公司 1998 年收益表上比 1997 年增长百分比最大的项目。随着 Bristol-Myers Squibb 公司进入 1999 年及以后年度，该项目对公司来说是不是非常重要？请做出解释。

答案：

专项费用从 1997 年到 1998 年增长了 100%，从 0 增加到 8 亿美元。该项目非常重要，因为金额巨大，而且将来有不确定性。

趋势百分比

趋势百分比是横向分析的一种。趋势指出企业发展的方向。销售额在五年内是如何变动的？毛利表现出的趋势是什么？这些问题可通过对有代表性期间，例如最近五年或十年，进行趋势分析来回答。为了评价一家公司，我们要考察的不仅仅是一个两年或三年的短期间，而要比这个长。

计算趋势百分比时，先要选择一个基准年份，该年度的数值设定等于 100%。以后年度的数值用该数值和基准数值相比较所得百分比表示。在计算趋势百分比时，用以后年度的每个项目的数值除以基准年度相应项目的数值：

$$\text{趋势\%} = \frac{\text{任一年\$}}{\text{基准年\$}}$$

Bristol-Myers Squibb 公司在下面列示了过去六个年度的销售额、已售商品成本和销售毛利：

（单位：百万）	1998	1997	1996	1995	1994	1993
销售净额.....	\$18284	\$16701	\$15065	\$13767	\$11984	\$11413
已售商品成本...	4856	4464	3965	3637	3122	3029
销售毛利.....	13428	12237	11100	10130	8862	8384

我们希望五年期的趋势分析从 1994 年开始。基准年度是 1993 年。计算销售净额的趋势百分比时，用每年的销售净额除以 1993 年的金额，114.13 亿美元。计算已售商品成本的趋势百分比时，用每年的已售商品成本除以 30.29 亿美元（基准年的金额）。计算销售毛利的趋势百分比时，用 83.84 亿美元作为基准金额。趋势百分比的计算结果如下所示（1993 年，



基准年=100%)：

	1998	1997	1996	1995	1994	1993
销售净额.....	160%	146%	132%	121%	105%	100%
已售商品成本...	160	147	131	120	103	100
销售毛利.....	160	146	132	121	106	100

——检查点 13-2

Bristol-Myers Squibb 公司的销售额、已售商品成本和销售毛利在五年内几乎以相同的比率上升。

纵向分析

横向分析强调的是个项目在一段时间内的变化。但是，没有哪一种单一的财务分析技术能够提供一个企业完整的画面。另外一种分析企业的方法是纵向分析。

财务报表的**纵向分析**揭示各报表项目和一个指定的基准项目值之间的关系，该基准项目值被认为是 100%。这样该报表的其他各项目值以其与基准项目值相比较所得的百分比表示。例如，收益表做纵向分析时，销售净额通常作为基准项目。假设在通常条件下，一家公司的销售毛利是销售净额的 70%。销售毛利下降为销售净额的 60% 可能导致公司遭受亏损。管理当局、投资者和债权人在看到销售毛利下降时，都会非常警惕。图表 13-4 列示了对 Bristol-Myers Squibb 公司收益表的纵向分析，各项目以其与销售净额相比较所得的百分比表示。在这种情况下，

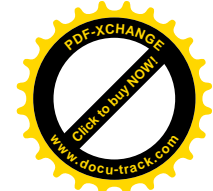
$$\text{纵向分析\%} = \frac{\text{收益表各项目}}{\text{销售净额}}$$

所以，例如，1998 年已售产品成本的纵向分析百分比等于 26.6% ($\$4856/\$18284=0.266$)。图表 13-5 列示了对 Bristol-Myers Squibb 公司资产负债表的纵向分析，各项目以其与资产总额相比较所得的百分比表示。——检查点 13-3

对 Bristol-Myers Squibb 公司收益表的纵向分析（图表 13-4）没有发现不寻常的关系。销售毛利的百分比在 1998 年有所增长，但是由于专项费用，净收益占销售额的百分比下降了。

图表 13-4 比较收益表——纵向分析

<i>Bristol-Myers Squibb 公司</i>				
<i>比较收益表（已改动）</i>				
<i>年度止于 12 月 31 日，1998 年和 1997 年</i>				
<i>（美元单位：百万）</i>	1998		1997	
	金额	百分比	金额	百分比
销售净额.....	\$18284	100.0%	\$16701	100.0%
已售商品成本.....	4856	26.6	4464	26.7
销售毛利.....	13428	73.4	12237	73.3
经营费用：				
营销、推销和行政管理.....	4418	24.2	4173	25.0



广告和产品促销.....	2312	12.6	2241	13.4
研究和开发.....	1577	8.6	1385	8.3
专项费用.....	800	4.4	—	—
重组准备.....	201	1.1	225	1.3
其他.....	(148)	(0.8)	(269)	(1.5)
所得税前收益.....	4268	23.3	4482	26.8
预提所得税.....	1127	6.1	1277	7.6
净收益.....	\$3141	17.2%	\$3205	19.2%

对 Bristol-Myers Squibb 公司资产负债表的纵向分析（图表 13-5）也没有得出令人惊奇的发现。流动资产和流动负债占资产总额的百分比在 1998 年都有所增加。唯一的坏消息是产品责任负债的增加。

图表 13-5 比较资产负债表——纵向分析

<i>Bristol-Myers Squibb 公司</i> 比较资产负债表（已改动） 12 月 31 日，1998 年和 1997 年				
（美元单位：百万）	1998		1997	
	金额	百分比	金额	百分比
资产				
流动资产：				
现金及其等价物.....	\$2244	13.8%	\$1456	100.0%
定期存款和有价证券.....	285	1.8	338	2.3
应收账款，净额.....	3190	19.6	2973	19.9
存货.....	1873	11.5	1799	12.0
预付费用.....	1190	7.3	1170	7.8
流动资产总额.....	8782	54.0	7736	51.7
地产、厂房和设备——净值.....	4429	27.2	4156	27.7
保险可收回金额.....	523	3.2	619	4.1
商誉.....	1587	9.8	1625	10.9
其他资产.....	951	5.8	841	5.6
	\$16272	100.0%	\$14977	100.0%
负债				
流动负债：				
短期借款.....	\$482	3.0%	\$543	3.6%
应付账款.....	1380	8.5	1017	6.8
应付费.....	2302	14.1	1939	12.9
应付美国及国外所得税.....	750	4.6	865	5.8
产品责任*.....	877	5.4	668	4.5
流动负债总额.....	5791	35.6	5032	33.6
其他负债.....	1541	9.5	1447	9.7
长期债务.....	1364	8.3	1279	8.5



负债总额.....	8696	53.4	7758	51.8
股东权益				
普通股.....	219	1.3	108	0.7
实收资本溢价.....	1075	6.6	544	3.6
外币折算调整.....	(622)	(3.8)	(533)	(3.5)
留存收益.....	12540	77.1	10950	73.1
减库藏股成本.....	(5636)	(34.6)	(3850)	(25.7)
股东权益总额.....	7576	46.6	7219	48.2
	\$16272	100.0%	\$14977	100.0%

尽管有这些可能发生的诉讼，Bristol-Myers Squibb 公司的财务状况仍旧相当良好。例如，流动比率为 1.52（87.82 亿美元/57.91 亿美元）。公司只有很少的长期负债，留存受益（经营产生的利润）到目前为止是公司最大的融资来源。

共同比报表

图表 13-4 和 13-5 中的百分比可以拿出来作为一张只报告百分比（没有美元金额）的报表单独列示。这样的一张报表称为是一张**共同比报表**。

在共同比收益表上，各个项目被表示成其与销售净额相比较所得的百分比。销售净额就是联系收益表其他金额的**共同比**。在资产负债表中，资产总额或者说负债和股东权益总额作为共同比。共同比报表便于比较不同的公司，因为它们的金额都表示成了百分比。

共同比报表可能会指出你需要采取的正确措施。图表 13-6 是从图表 13-5 中截取出来的对流动资产的共同比分析。图表 13-6 表明现金在每年年底都占资产总额的一个相当高的比例。应收账款占资产总额的比例基本持平。什么会导致应收账款增加呢？Bristol-Myers Squibb 公司可能了放松对应收账款的收款，该政策会导致现金短缺。如果这样，公司应该加强对应收账款的催收。公司通过调控现金头寸和应收账款的收款可以避免现金短缺。共同比报表为这项措施提供了非常有用的信息。

止步思考

计算下列收益表的共同比百分比：

销售净额.....	\$150000
已售商品成本.....	60000
销售毛利.....	90000
经营费用.....	40000
经营收益.....	50000
所得税.....	15000
净收益.....	\$35000



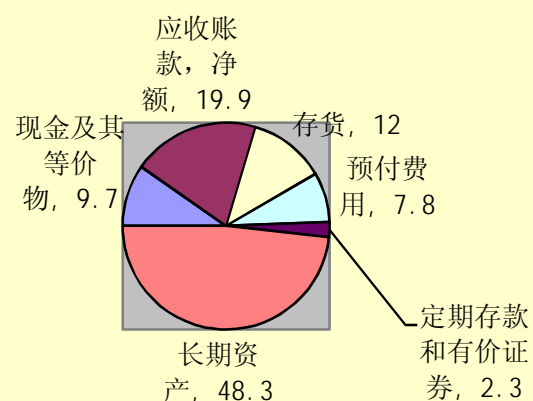
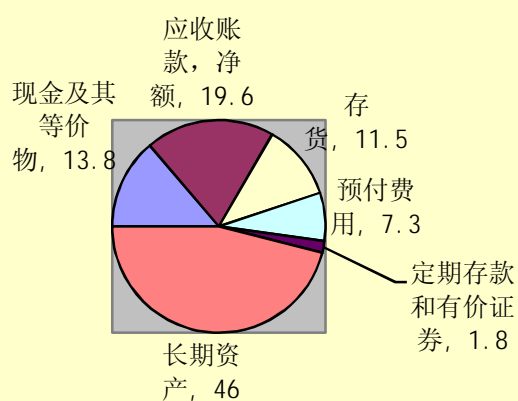
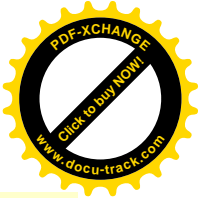
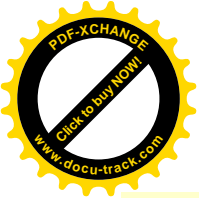
答案:

销售净额.....	100%	(= \$150000 ÷ \$150000)
已售商品成本.....	40	(= \$60000 ÷ \$150000)
销售毛利.....	60	(= \$90000 ÷ \$150000)
经营费用.....	27	(= \$40000 ÷ \$150000)
经营收益.....	33	(= \$50000 ÷ \$150000)
所得税.....	10	(= \$15000 ÷ \$150000)
净收益.....	23%	(= \$35000 ÷ \$150000)

图表 13-6 流动资产的共同比分析

<i>Bristol-Myers Squibb 公司</i> 流动资产的共同比分析 12 月 31 日, 1998 年和 1997 年		
	占总资产的百分比	
	1998	1997
流动资产:		
现金及其等价物.....	13.8%	9.7%
定期存款和有价证券.....	1.8	2.3
应收账款, 净额.....	19.6	19.9
存货.....	11.5	12.0
预付费用.....	7.3	7.8
流动资产总额.....	54.0	51.7
长期资产.....	46.0	48.3
资产总额.....	100.0%	100.0%

占总资产的百分比	
1998	1997
流动资产总额 54.0%	流动资产总额 51.7%



基准比较

基准比较就是把一家公司同根据其他公司设定的标准进行比较，着眼于提高和改进。

同行业平均水平的基准比较

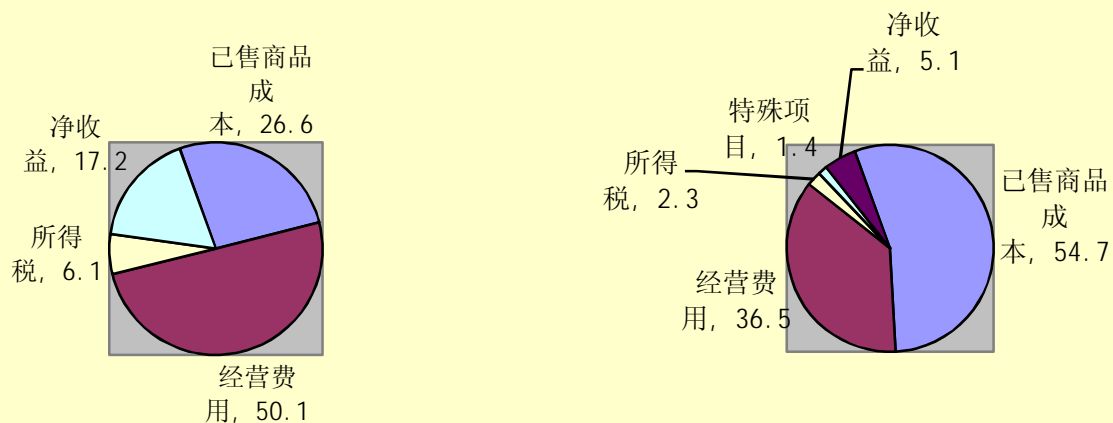
我们研究一家公司以洞察其过去的经营成果和将来可能的表现。但这些仍只限于一家公司。我们可能得知一家公司毛利下降，并且净收益在过去十年内稳定增长。这些信息非常有用，但他并没有考虑该行业中其他公司在这段时间内经营状况。同行业的其他公司是否盈利更多呢？管理人员、投资者、债权人和其他利益相关者需要知道一家公司和同行业其他公司相比较的结果如何。例如，在上世纪 90 年代，苹果电脑公司（Apple Computer）的销售毛利同他的竞争者相比持续下降，但最近有所反弹。

图表 13-7 和行业平均水平相比较的共同比收益表

Bristol-Myers Squibb 公司 和行业平均水平相比较的共同比收益表 年度止于 1998 年 12 月 31 日		
	Bristol-Myers Squibb 公司	行业平均 水平
销售净额.....	100.0%	100.0%
已售商品成本.....	26.6	54.7
销售毛利.....	73.4	45.3
经营费用.....	50.1	36.5
所得税前持续经营收益.....	23.3	8.8
所得税费用.....	6.1	2.3
持续经营收益.....	17.2	6.5
特殊项目（非持续经营、非常利得和损失、会计变动的影响）	—	1.4
净收益.....	17.2%	5.1%



占销售净额的百分比



Bristol-Myers Squibb 公司

行业平均水平

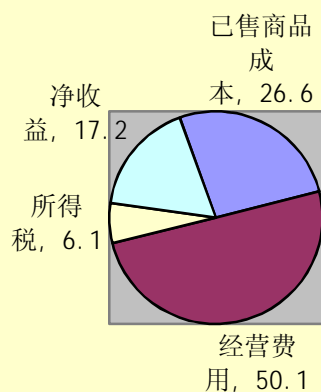
图表 13-7 给出了 Bristol-Myers Squibb 公司和制药（保健）行业平均水平比较的共同比收益表。这项分析比较了 Bristol-Myers Squibb 公司和同行业的所有其他企业。行业平均水平从罗伯特·莫里斯协会（Robert Morris Associates）的《年度报表分析》改编而来。美林公司（Merrill Lynch）、爱德华·琼斯公司（Edward Jones）和其他公司的分析师分别擅于对某一特定行业的分析，在决定购买或出售哪家公司的股票时，通常做这类比较。例如，向美林公司这样的财务服务公司拥有保健、航天、还有其他一些行业的专家。他们可以将一家公司和同行业的其他公司进行比较。图表 13-7 表明，Bristol-Myers Squibb 公司和同行业的竞争企业相比占有优势。它的毛利率高于行业平均水平。公司在控制费用总额方面做得很好，因此，净收益的百分比远远高于行业平均水平。

图表 13-8 和主要竞争对手比较的共同比收益表

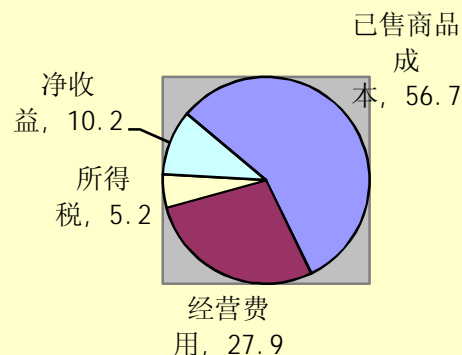
Bristol -Myers Squibb 公司 和主要竞争对手相比较的共同比收益表 年度止于 1998 年 12 月 31 日		
	Bristol-Myers Squibb 公司	宝洁公司
销售净额.....	100.0%	100.0%
已售商品成本.....	26.6	56.7
销售毛利.....	73.4	43.3
经营费用.....	50.1	27.9
所得税前持续经营收益.....	23.3	15.4
所得税费用.....	6.1	5.2
持续经营收益.....	17.2	10.2
特殊项目（非持续经营、非常利得和损失、会计变动的影响）	—	—
净收益.....	17.2%	10.2%



占销售净额的百分比



Bristol-Myers Squibb 公司



宝洁公司

和主要竞争对手的基准比较

共同比报表也可以用来同另一家特定的公司进行比较。假设你是 Baer&Foster 公司中 Angela Lane 所负责的小组的一个成员。你正考虑向一家保健行业的公司进行股票投资，并且是在 Bristol-Myers Squibb 公司和宝洁公司之间进行选择。直接比较他们财务报表中的美元数值是毫无意义的，因为金额差异非常大（见收益表）。但是，你可以将两家公司的收益表转化为共同比报表，比较百分数。

图表 13-8 列示了 Bristol-Myers Squibb 公司和宝洁公司的共同比收益表。宝洁公司可以作为一个非常好的比较基准，因为它的大多数产品都在市场上处于领先地位。在这项比较中，Bristol-Myers Squibb 公司的销售毛利、持续经营收益和净收益所占的百分比都较高。

——检查点 13-4

在决策中使用现金流量表

本章到目前为止已集中研究了收益表和资产负债表。我们也可以对现金流量表进行横向和纵向分析。在第 12 章中，我们讨论了如何编制该表。在接下来讨论该表在决策中的作用时，我们使用图表 13-9，DeMaris 公司的现金流量表。

图表 13-9 现金流量表

DeMaris 公司	
现金流量表	
年度止于 19X9 年 12 月 31 日	
经营活动：	
经营收益.....	\$35000



加（减）非现金项目：		
折旧.....	\$14000	
非现金流动资产的净增加额.....	(15000)	
流动负债的净增加额.....	8000	7000
经营活动产生的现金净流量.....		42000
投资活动：		
出售地产、厂房和设备.....	\$91000	
投资活动产生的现金净流量.....		91000
筹资活动：		
发行应付债券.....	\$72000	
支付长期债务.....	(170000)	
购买库藏股.....	(9000)	
支付股利.....	(33000)	
筹资活动产生的现金净流量.....		(140000)
现金的增加（减少）额.....		\$ (7000)

一些分析师察看现金流量以便识别出有关公司财务状况的危险信号。例如，图表 13-9 中的报表就揭示出什么可能是 DeMaris 公司的薄弱环节。

首先，经营活动提供的现金净流入为\$42000，原少于出售固定资产所得的\$91000。这就产生了一个重要的问题：在大部分现金依靠出售地产、厂房和设备获得的情况下，公司能否持续经营下去？当然不能，因为这些资产是公司将来制造产品所必需的。还要注意到发行应付债券借款取得了\$72000。没有一家公司能够依靠借款长期存活下去。DeMaris 公司最终还是要偿还这些债券的。实际上，公司已经偿还了\$170000 早期的债务。成功的公司如 General Mills，杜邦公司和英特尔公司的现金大部分都是从经营活动中获得，而不是依靠出售固定资产或借款。这些可能只是 DeMaris 公司暂时的情况，但是很值得调查研究。

章节中

趁热打铁

对 TRE 公司的比较收益表进行横向和纵向分析，该公司生产金属探测器。说明 20X3 年的表现是好是坏，给出你的理由。

TRE 公司		
比较收益表		
月度止于 12 月 31 日，20X3 年和 20X2 年		
	20X3	20X2
收入总额.....	\$275000	\$225000
费用：		
已售商品成本.....	\$194000	\$165000
设计、推销和行政管理费用.....	54000	48000



利息费用.....	5000	5000
所得税费用.....	9000	3000
其他费用（收益）.....	1000	(1000)
费用总额.....	263000	220000
净收益.....	\$12000	\$ 5000

答案

横向分析表明收入总额增长了 22.2%。这项增长率大于费用总额增长的 19.5%，从而引起净收益增长 140%。

纵向分析表明已售商品成本(从 73.3%到 70.5%)和设计、推销和行政管理费用(从 21.3%到 19.6%) 占销售净额的百分比都有所下降。因为这两项是 TRE 公司最大的费用支出，它们所占百分比的下降相当重要。费用的相对减少使 20X3 年 12 月的净收益增长为销售净额的 4.4%，上年 12 月只占 2.2%。

TRE 公司				
比较收益表的横向分析				
月度止于 12 月 31 日，20X3 年和 20X2 年				
	20X3	20X2	增加（减少）	
			金额	百分比
收入总额.....	\$275000	\$225000	\$50000	22.2%
费用：				
已售商品成本.....	\$194000	\$165000	\$29000	17.6
设计、推销和行政管理费用.....	54000	48000	6000	12.5
利息费用.....	5000	5000	—	—
所得税费用.....	9000	3000	6000	200.0
其他费用（收益）.....	1000	(1000)	2000	—*
费用总额.....	263000	220000	43000	19.5
净收益.....	\$12000	\$ 5000	\$ 7000	140.0%
*变动百分比通常不用于计算从负值到正值的变动，反之亦然。				

TRE 公司				
比较收益表的纵向分析				
月度止于 12 月 31 日，20X3 年和 20X2 年				
	20X3		20X2	
	金额	百分比	金额	百分比
收入总额.....	\$275000	100.0%	\$225000	100.0%
费用：				
已售商品成本.....	\$194000	70.5	\$165000	73.3
设计、推销和行政管理费用.....	54000	19.6	48000	21.3
利息费用.....	5000	1.8	5000	2.2
所得税费用.....	9000	3.3	3000	1.4*



其他费用(收益).....	1000	0.4	(1000)	(0.4)
费用总额.....	263000	95.6	220000	97.8
净收益.....	\$12000	4.4%	\$ 5000	2.2%

*四舍五入。

在决策中使用财务比率

财务分析的一个重要部分就是计算和解释财务比率。比率表达一个数据和另一个数据之间的联系。例如，如果资产负债表报告流动资产为\$100000，流动负债为\$25000，那么流动资产和流动负债之间的比率就是\$100000 比\$25000。我们可以将这个比率表示为 4 比 1，或者 4：1，或者 4/1。其他对这一比率的描述有（1）“流动资产是流动负债的 400%,”（2）“对每 1 美元流动负债，公司都有 4 美元的流动资产,” 或者简单说（3）“流动比率是 4.0。”最后一种表达方式是最常用的。

我们经常将比率简写成分数，先将一个数字置于另一个数字之上——例如，4/1——然后再用分子除以分母。这样，比率 4/1 可以简单的写成 4。1 被理解为这个分数的分母，但没有写出来。考虑比率\$175000：\$165000。我们用第一个数字除以第二数后，得到 1.06：1，这可以表示为 1.06。

一个管理人员、贷款人或者分析师都可能使用与其特定决策相关的财务比率。许多公司在它们的年度报告中专门有一部分报告财务比率。Rubbermaid 公司——一家知名的塑料产品制造商——在其年报的合并财务概述部分列示了比率数据。图表 13-10 是该概述部分的摘录。投资服务机构——穆迪（Moody）、标准普尔（Standard & Poor）、罗伯特·莫里斯协会和其他一些公司——通常报告公司和行业的这些比率。

图表 13-10 Rubbermaid 公司的合并财务概述（除每股金额外，单位：千）

年度止于 12 月 31 日	19X8	19X7	19X6	19X5
经营成果				
净收益.....	\$211413	\$164095	\$162650	\$143520
普通股每股收益.....	\$1.32	\$1.02	\$1.02	\$0.90
占销售总额的百分比.....	10.8%	9.1%	9.8%	9.4%
平均股东权益收益率.....	20.0%	17.5%	19.7%	20.2%
财务状况				
流动资产.....	\$829744	\$699650	\$663999	\$602697
流动负债.....	\$259314	\$223246	\$245500	\$235300
营运资本.....	\$570430	\$476404	\$418499	\$367397
流动比率.....	3.20	3.13	2.70	2.56

决策规则专栏总结了被广泛使用的财务比率，我们都将在本章中进行讨论。这些比率可以作如下分类：

1. 分析公司短期偿债能力的比率
2. 分析公司存货变现和收回应收账款的能力的比率



3. 分析公司长期偿债能力的比率
4. 分析公司盈利能力的比率
5. 分析公司股票投资的比率

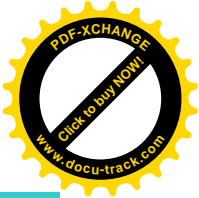
在以投资为目的的财务报表分析中,计算机有多大帮助呢? 测算你完成一项本章介绍的财务比率问题所需的时间。再乘以你打算根据这项比率进行比较的公司个数,比方说 100。现在你可以考虑一下再根据另外 4 到 5 个比率对这 100 家公司进行排序的工作量了。

在线财务数据库,例如 Lexis/Nexis 和道·琼斯新闻检索服务(Dow Jones News Retrieval Service),按季度提供成千上万家上市公司的财务数据,最早提供十年前的数据。假设你想比较各公司最近的收益情况。你可以让计算机根据市盈率、股东权益收益率和总资产对数千家公司进行比较。根据这些比率,计算机可以向你提供表现最好的 20 家(或者任意数目)公司的名称。你也可以选择让计算机将财务报表数据下载到你自己的电子数据表格,然后自己计算这些比率。

决策规则

在财务报表分析中使用财务比率

比率	计算	提供的信息
测算公司的短期偿债能力		
1 流动比率	$\frac{\text{流动资产}}{\text{流动负债}}$	测算用流动资产偿付流动负债的能力
2 酸性测试(速动)比率	$\frac{\text{现金} + \text{短期投资} + \text{短期应收款项净额}}{\text{流动负债}}$	说明在流动负债马上到期的情况下的偿付能力
测算公司变现存货和收回应收账款的能力		
3 存货周转率	$\frac{\text{已售商品成本}}{\text{存货平均余额}}$	说明存货的可销售性——1 年内公司已售产品成本是存货平均余额的倍数
4 应收账款周转率	$\frac{\text{赊销净额}}{\text{应收账款平均余额}}$	测算从赊销客户处收回现金的能力
5 应收账款的回收天数	$\frac{\text{应收账款平均余额}}{\text{一天的销售额}}$	说明应收账款平均余额包含多少天的销售额——收回应收账款平均余额所花费的天数
测算公司的长期偿债能力		
6 负债比率	$\frac{\text{负债总额}}{\text{资产总额}}$	说明资产中用负债融资的百分比
7 已获利息倍数	$\frac{\text{经营收益}}{\text{利息费用}}$	测算经营收益能偿付利息的倍数
测算公司的盈利能力		
8 销售利润率	净收益	说明每销售 1 美元可赚得的



	销售净额	净收益
9 总资产报酬率	$\frac{\text{净收益} + \text{利息费用}}{\text{总资产的平均余额}}$	测算公司使用其资产的盈利能力
10 普通股权益报酬率	$\frac{\text{净收益} - \text{优先股股利}}{\text{普通股权益平均余额}}$	测算普通股股东投资能赚得多少收益
11 普通股每股收益	$\frac{\text{净收益} - \text{优先股股利}}{\text{发行在外的普通股股数}}$	给出公司普通股每股的净收益数字
分析公司股票投资		
12 市盈率	$\frac{\text{普通股每股市价}}{\text{每股盈利}}$	说明\$1 收益的市价
13 股息率	$\frac{\text{普通（优先）股每股股利}}{\text{普通（优先）股每股市价}}$	说明股东每期收到的股利收益占股票市价的百分比
14 普通股每股净资产	$\frac{\text{流动资产}}{\text{流动负债}}$	说明发行在外的普通股的每股账面价值
接下来的章节将讲述这些比率，通过做本章结束时的 Excel 应用问题，以可以应用这些新技能。		

测算公司的短期偿债能力

营运资本的定义如下：

$$\text{营运资本} = \text{流动资产} - \text{流动负债}$$

在测算公司用流动资产偿付短期债务的能力时，营运资本被广泛使用。一般说来，营运资本越大，公司偿付债务的能力越强。可以回忆一下，资本，或者说所有者权益，等于资产总额减去负债总额。营运资本类似于资本总额的“流动”版本。但是单独考虑营运资本金额并不能给我们以公司营运资本状况的全貌。考虑两家营运资本相等的公司：

	公司 A	公司 B
流动资产.....	\$100000	\$200000
流动负债.....	50000	150000
营运资本.....	\$ 50000	\$ 50000

两家公司的营运资本都是\$50000，但公司 A 的营运资本和流动负债一样大。公司 B 的营运资本只有流动负债的三分之一。哪家公司的营运资本状况更好一些呢？公司 A，因为它的营运资本占流动资产和流动负债的百分比更高一些。在决策中使用营运资本时，将其加工



为比率会更有帮助。有两项决策工具是以营运资本数据为基础的，它们是**流动比率**和**酸性测试比率**。

流动比率。使用流动资产和流动负债数据的最普通的比率就是**流动比率**，用流动资产除以流动负债。回忆一下流动资产和流动负债的组成。存货通过出售转化为应收账款，应收账款以现金的形式收回，然后现金又被用来购买存货和偿付流动负债。公司的流动资产和流动负债代表其日复一日的核心经营活动。流动比率测算公司用流动资产偿付流动负债的能力。

图表 13-11 给出了 Palisades Furniture 公司的比较收益表和比较资产负债表。紧接着是 Palisades Furniture 公司 20X3 年和 20X4 年 12 月 31 日的流动比率，还有家具零售业的平均水平。

图表 13-11 比较财务报表

Palisades Furniture 公司		
比较收益表		
年度止于 12 月 31 日，20X3 年和 20X2 年		
	20X3	20X2
销售净额.....	\$858000	\$803000
已售商品成本.....	513000	509000
销售毛利.....	345000	294000
经营费用：		
销售费用.....	126000	114000
管理费用.....	118000	123000
费用总额.....	244000	237000
经营收益.....	101000	57000
利息收入.....	4000	—
利息费用.....	24000	14000
所得税前收益.....	81000	43000
所得税费用.....	33000	17000
净收益.....	\$ 48000	\$ 26000

Palisades Furniture 公司		
比较收益表		
12 月 31 日，20X3 年和 20X2 年		
	20X3	20X2
资产		
流动资产：		
现金.....	\$ 29000	\$ 32000
应收账款，净额.....	114000	85000
存货.....	113000	111000
预付费用.....	6000	8000
流动资产总额.....	262000	236000
长期投资.....	18000	9000



地产、厂房和设备，净额.....	507000	399000
资产总额.....	\$787000	\$644000
负债		
流动负债：		
应付票据.....	\$ 42000	\$ 27000
应付账款.....	73000	68000
应计负债.....	27000	31000
流动负债总额.....	142000	126000
长期债务.....	289000	198000
负债总额.....	431000	324000
股东权益		
普通股，无面值.....	186000	186000
留存收益.....	170000	134000
股东权益总额.....	356000	320000
负债和留存收益总额.....	\$787000	\$644000

公式	Palisades Furniture 公司		行业平均值
	20X3	20X2	
流动比率 = $\frac{\text{流动负债}}{\text{流动负债}}$	$\frac{\$262000}{\$142000} = 1.85$	$\frac{\$236000}{\$126000} = 1.87$	1.70

流动比率在 20X3 年有少许下降。贷款人、股东和管理人员都紧密的监视着流动比率的变化。一般来说，流动比率越高说明公司的财务状况越好。较高的流动比率说明企业有足够的流动资产维持企业的正常运转。可以将 Palisades Furniture 公司的流动比率 1.85 和行业平均值 1.70 以及一些知名公司的流动比率进行比较：

公司	流动比率
Chesebrough-Pond's 公司.....	2.50
沃尔玛百货公司.....	1.51
General Mills 公司.....	1.05

——检查点 13-5

可以接受的流动比率是多少呢？答案取决于行业的性质。根据罗伯特·莫里斯协会的报告，大多数公司的正常值在 1.60 和 1.90 之间。Palisades Furniture 公司的流动比率 1.85 正好处于这个区间。在大多数行业，2.0 的流动比率被认为是相当不错的。

酸性测试比率。酸性测试（或速动）比率告诉我们在流动负债立即到期的情况下，公司能否进行偿付。也就是说，公司能否通过**酸性测试**？在进行酸性测试时，公司将其大部分速动资产转变为现金。

在计算酸性测试比率时，我们将现金、短期投资和短期应收款项净额（应收账款和票据，扣除坏账准备）相加，再除以流动负债。计算酸性测试比率时，存货和预付费用两项流动资产不包括在内，因为它们是流动性最差的流动资产。公司可能不能马上将它们转变为现金以



偿付流动负债。酸性测试比率在测算流动性时使用的资产基数比流动比率的更狭窄。

Palisades Furniture 公司 20X3 年和 20X2 年的酸性测试比率如下：

公式		酸性测试比率		行业平均值
		20X3	20X2	
酸性测试比率	现金 + 短期投资 +	\$29000 + \$0 +	\$32000 + \$0	0.40
	短期应收款项净额	\$114000	+ \$85000	
	流动负债	\$142000	\$126000	
		= 1.01		
		= 0.93		

公司的酸性测试比率在 20X3 年有一定程度的提高，明显好于行业平均值。可以将 Palisades Furniture 公司 1.01 的酸性测试比率同一些知名公司的酸性测试比率比较一下。

公司	酸性测试比率
Chesbrough-Pond's 公司.....	1.25
沃尔玛百货公司.....	0.08
General Mills 公司.....	0.91

——检查点 13-6

作为行业领导者的沃尔玛公司在如此之低的酸性测试比率下是如何运转的呢？沃尔玛公司几乎没有应收款项。它的存货定价很低以加速周转。根据罗伯特·莫里斯协会的报告，从对鞋类零售商的 0.20 到对纸箱及其他一些设备制造商的 1.00 都属于酸性测试比率的正常范围。在大多数行业，0.90 到 1.00 的酸性测试比率都是可以接受的。

止步思考

Palisades Furniture 公司的流动比率为 1.85，看起来相当不错，而且酸性测试比率为 1.01，也不错。假设 Palisades Furniture 公司的酸性测试比率非常低，已相当危险，比方说是 0.48。产生高流动比率和很低的酸性测试比率之间巨大差异的最可能的原因是什么？

答案：

公司在销售存货方面可能存在问题。存货水平一定相当高，因而支撑了较高的流动比率。存货的周转率可能较低。这个问题引导我们进入下一个论题。

测算公司变现存货和收回应收账款的能力

变现存货和收回应收账款的能力是公司成功经营的基础。回忆商人的经营循环：现金到存货，到应收账款，再回到现金。在本节，我们讨论三个测算公司变现存货和收回应收账款的能力的比率。

存货周转率。公司通常寻求尽可能快的实现投资回报，包括在存货上的投资。存货出售的越快，公司可以越快的产生应收账款，从而越快的收回现金。

存货周转率测算的是公司一年内可以销售多少个存货平均余额。较高的存货周转率说明公司销售存货相当容易；较低的存货周转率则说明销售存在困难。一般来说，公司都希望有较高的存货周转率。存货周转率为 6 是指公司在一年内销售了 6 倍于存货平均余额的商品。这通常好于取值为 3 或 4 的存货周转率。然而，较高的存货周转率可能意味着公司没有持有



足够的存货，如果公司不能满足客户的订单要求，存货不足可能导致公司失去销售机会。因此，公司都尽力达到能实现利润最大的存货周转率，而不一定是最高的存货周转率。

在计算存货周转率时，我们用已售商品成本——不是销售额——除以当期的存货平均余额。我们在计算中使用已售商品成本——而不是销售额——因为已售商品成本和存货都是以成本计价。销售额是以存货的出价值计价，因此和存货成本不可比。

Palisades Furniture 公司 20X3 年的存货周转率是：

Palisades Furniture 公				
公式		司的存货周转率		行业平均值
存货周转率	$= \frac{\text{已售商品成本}}{\text{存货平均余额}}$	$\frac{\$513000}{\$112000} = 4.6$		3.0

已售商品成本在收益表中（图表 13-11）。存货平均余额等于期初存货（\$111000）和期末存货（\$113000）的平均值。（见资产负债表。）如果各月之间存货水平变动非常大，计算平均余额时，将 12 个月的存货余额相加再除以 12。存货周转率随行业性质的不同差异非常大。例如，大多数农具生产商的存货周转率接近于一年周转 3 次。相比之下，天然气开采公司的存货持有时间非常短，一年平均周转 30 次。Palisades Furniture 公司一年 4.6 次的周转率在同行中是较高的，行业平均周转率是 3.0。Palisades Furniture 公司的存货周转率之所以低，是因为公司采取持有少量存货的政策。公司拿到客户的订单，然后让供应商直接将向一些客户送货。

一家公司内的存货周转率也可能存在显著差异。在 Toy "Я" Us 公司，尿布和婴儿食品一年周转超过 12 次，而季节性的玩具一年周转少于 3 次。Toy "Я" Us 公司全部存货一年周转 3 次。公司存货在 1 月 31 日达到最低点，在 10 月 31 日左右达到最高点。

要全面评价一家公司的存货周转率，我们必须比较该比率在一段时间内的变化。存货周转率的剧烈下降，或者在较长一段时间内的持续下滑，都表明公司需要采取措施纠正问题。

应收账款周转率。应收账款周转率测算公司从赊销客户处收回现金的能力。一般来说，该比率越高，说明公司在收款方面越成功，经营状况越好。然而，应收账款周转率太高则可能说明公司的赊销政策太严，导致客户的丢失。在计算应收账款周转率时，我们用赊销净额除以应收账款净额的平均余额。该比率说明当年应收账款平均余额转变为现金的次数。

Palisades Furniture 公司 20X3 年的应收账款周转率的计算如下：

Palisades Furniture 公				
公式		司的应收账款周转率		行业平均值
应收账款周 转率	$= \frac{\text{赊销净额}}{\text{应收账款净额的平均余额}}$	$\frac{\$858000}{\$99500} = 8.6$		11.7

赊销净额的数据来自收益表。Palisades Furniture 公司的全部销售都采取赊销。如果公司公司既现销也赊销，最好只使用赊销净额计算该比率。计算应收账款净额的平均余额时，将应收账款的期初余额（\$85000）和期末余额（\$114000）相加，再除以 2。如果应收账款余额有季节性变化，可以计算 12 个月的平均值。

Palisades Furniture 公司的应收账款周转为 8.6，远低于行业平均值。原因很简单：Palisades Furniture 公司是一个小镇的百货商店，顾客主要是当地的居民，他们通常是过一段时间后才



支付账单。许多较大的家具公司将他们的应收账款出售给另一家公司，这称为保理，这样可以保持较低的应收账款余额和较高的应收账款周转率。但将其应收账款进行保理的公司收到的现金少于应收账款的面值。Palisades Furniture 公司采取了另一种策略。

止步思考

Comptronix 公司是一家计算机化测量设备的生产商，它的销售额增长远远快于应收账款。这种情形会产生一个异常高还是异常低的应收账款周转率？

答案：

应收账款周转率会异常高。同公司过去的应收账款周转率相比，这么高的比率看起来有点异常。

应收账款的回收天数。企业必须将应收账款转变为现金。在其他条件相同的情况下，应收账款余额越低，公司在应收账款收款方面做得越成功，经营情况越好。

应收账款的回收天数告诉我们在应收账款余额中有多少天的销售额。计算该比率，分两个步骤。首先，将销售净额除以 365 天，计算每天的平均销售额。其次，用每天的平均销售额去除应收账款净额的平均余额。

计算 Palisades Furniture 公司 20X3 年的该比率的数据，来自收益表和资产负债表（图表 13-11）：

公式			Palisades Furniture 公	行业平
			司的应收账款周转率	均值
应收账款平均余额中包含的销售额的天数：				
1	一天的销售 额	$= \frac{\text{销售净额}}{365 \text{ 天}}$	$\frac{\$858000}{365 \text{ 天}} = \2351	
2	应收账款的 回收天数	$= \frac{\text{应收账款净额的平均余额}}{\text{一天的销售额}}$	$\frac{\$99500}{\$2351} = 42 \text{ 天}$	12 天

应收账款的回收天数也可以一步计算出来： $\$99500/(\$858000/365 \text{ 天})=42 \text{ 天}$ 。

——检查点 13-7

Palisades Furniture 公司的比率告诉我们，有 42 天的平均销售额还在应收账款中需要收回。公司如果能降低该比率，将会增加它的现金流入。为了察看公司应收账款收款能力的变化，我们可以比较 20X3 年年初和年末的应收账款的回收天数：

20X2 年年底应收账款的回收天数				
一天的销售额	$= \frac{\$803000}{365 \text{ 天}}$	$= \$2200$	20X2 年年底应收账款的回收天数	$= \frac{\$85000}{\$2200} = 39 \text{ 天}, 20X3 \text{ 年年初}$
20X3 年年底应收账款的回收天数				
一天的销售额	$= \frac{\$858000}{365 \text{ 天}}$	$= \$2351$	20X3 年年底应收账款的回收天数	$= \frac{\$114000}{\$2351} = 48 \text{ 天}, 20X3 \text{ 年年末}$

这项分析表明 Palisades Furniture 公司的应收账款收款能力有所下降；应收账款的回收



天数从年初的 39 天增加为年末的 48 天。赊销和收款部门应该加强他们的收款工作。否则，公司在 20X4 年及以后年度可能会遇到现金短缺。

Palisades Furniture 公司的销售额回收天数高于（差于）行业平均值，因为 Palisades Furniture 公司是自己收款。其它许多家具商店将他们的应收账款出售，所以销售额回收天数较小。由于 Palisades Furniture 公司和客户保持了良好的关系，因而还是有一定的竞争优势。要不是他们的客户有良好的付款习惯，公司的现金流量可能已产生问题。

测算公司的长期偿债能力

到目前为止，我们所讨论的比率只涉及流动资产和流动负债。他们可帮助我们测算公司变现存货、收回应收账款和偿付流动负债的能力。大多数公司还有长期债务。通过长期应付票据和应付债券提供贷款的债券持有人和银行特别关心公司偿付长期债务的能力。公司长期偿债能力的两个关键指标是**负债比率**和**已获利息倍数**。

负债比率。假设你是一家银行的贷款人员，正在评审两家公司的贷款申请，这两家公司的销售收入和总资产都相等。销售额和总资产是衡量公司规模两种最普通的手段。两家公司都要求借\$500000，并同意在 10 年后偿还。第一家公司已对另一家银行欠有\$600000。第二家公司只欠\$250000。其他条件相同的情况下，你愿意向哪家公司以较低的利率提供贷款呢？第二家公司，因为向第二家公司贷款，银行面临的风险较小。这家公司对债权人的债务比第一家公司少。

负债总额和资产总额之比——称为**负债比率**——告诉我们公司的资产中有多少是通过举债融资的。如果负债比率是 1，那么全部资产都是靠负债融资的。负债比率为 0.50 则意味着公司靠举债筹措了一半的资产，公司的所有者提供了另一半。负债比率越高，公司每年偿付利息，到期偿付本金的压力越大。该比率越低，公司将来所负的债务越少。债权人对较高的负债比率非常谨慎。如果需求融资的企业已经有大额债务，再增加债务会使其不堪重负。因而债权人为了保护自己，通常会对负债比率较高的公司要求较高的利率。

20X3 年和 20X2 年年底 Palisades Furniture 公司的负债比率计算如下：

		Palisades Furniture 公司的负债比率				行业平均值
公式		20X3		20X2		
负债比率	$= \frac{\text{负债总额}}{\text{资产总额}}$	$\frac{\$431000}{\$787000}$	$= 0.55$	$\frac{\$324000}{\$644000}$	$= 0.50$	0.64

Palisades Furniture 公司通过借款购买地产、厂房和设备以扩大经营，这是惯常的做法。这解释了公司负债比率的增加。即使在 20X3 年负债比率有所上升之后，公司的负债比率仍不是很高。罗伯特·莫里斯协会报告，大多数公司的平均负债比率在 0.57-0.67 的范围之内，并且公司之间的差异较小。和零售家具业 0.64 的平均值相比，Palisades Furniture 公司 0.55 的负债比率说明公司的债务风险相当低。

已获利息倍数。负债比率测算债务对公司财务状况（资产负债表）的影响，但并不涉及公司支付利息的能力。分析师使用第二个比率——**已获利息倍数**——将收益和利息费用联系起来。计算该比率时，用经营收益除以利息费用。该比率测算经营收益能够**保证**利息费用的倍数。因此该比率也称为**利息保障倍数**。已获利息倍数高说明支付利息费用容易；低则说明有困难。



Palisades Furniture 公司的已获利息倍数计算如下：

公式		Palisades Furniture 公司的已获利息倍数		行业平均值
		20X3	20X2	
已获利息 倍数	$= \frac{\text{经营收益}}{\text{利息费用}}$	$\frac{\$101000}{\$24000} = 4.21$	$\frac{\$57000}{\$14000} = 4.07$	2.30

公司的已获利息倍数在 20X3 年增加了。这是一个好信号，特别是在当年公司短期应付票据和长期债务都有大幅上涨的情况下。我们可以得出如下结论，Palisades Furniture 公司的新固定资产给公司带来的经营收益大于它们所花费的利息费用。

公司的已获利息倍数约为 4.00，明显好于家具零售商的平均水平，2.30。据罗伯特·莫里斯协会报告，大多数美国公司的正常值在 2.0 和 3.0 之间。根据负债比率和已获利息倍数，Palisades Furniture 公司看起来在应付其债务方面——也就是偿付负债——不存在什么问题。

——检查点 13-8

测算公司的盈利能力

公司经营的基本目的就是赚取利润。测算盈利能力的比率在决策中扮演着重要的角色。这些比率经常被投资服务机构在新闻媒体上报道，也出现在公司的年度报告中。

假设你是一名个人理财筹划师，帮助客户选择股票投资。一名客户有\$100000 要投资于化学企业。在未来几年，你预计道氏化学公司（Dow Chemical）的投资收益率将高于分析师对 Monsanto 公司——一家竞争对手——的预测。你会推荐哪家公司的股票呢？可能是道氏的——学完下面的四个收益测算比率后，你会更好的理解其中的原因。

销售净额利润率。在企业中，在评价盈利能力时，*回报*这个词被广泛使用，并且很不严谨。来考虑被称为**销售净额利润率**的比率，或简称为**销售利润率**。（*净*字通常为了方便而被省去，尽管在计算时使用销售净额。）该比率说明每一美元的销售额可赚取多少净收益。Palisades Furniture 公司的销售利润率计算如下：

公式		Palisades Furniture 公司的销售利润率		行业平均值
		20X3	20X2	
销售利润率	$= \frac{\text{净收益}}{\text{销售净额}}$	$\frac{\$48000}{\$858000} = 0.056$	$\frac{\$26000}{\$803000} = 0.032$	0.008

公司都在尽力取得较高的利润率。利润率越高，销售净额给企业提供的净收益越多，而其被费用占用的部分越少。Palisades Furniture 公司的销售利润率有显著提高，和一般的家具店相比，公司的经营非常成功。可以比较一下 Palisades Furniture 公司和其他一些公司的销售利润率：

公司	销售利润率
通用汽车公司.....	0.054
卡夫公司.....	0.047
沃尔玛百货公司.....	0.036



提高销售利润率的一个策略是开发一种收取高价的产品，例如 Häagen-Dazs 公司的冰淇淋，索尼公司的产品和 Maytag 公司的设备。另一个策略是控制成本。如果成功，两个策略都可以使更多的销售额转变为净收益，从而提高销售净利率。

可以根据任意收入或销售额数据测算利润率。如上所示，销售净利率是用净收益除以销售净额。总收入利润率是用净收益除以总收入。根据对信息的需求，公司也可以计算针对其他收入组成部分的利润率。

总资产报酬率。总资产报酬率，或简称为资产报酬率，测算公司是否成功运用其资产以赚取利润。债权人向公司提供贷款，他们收到的利息是他们的投资报酬。股东投资于公司股票，净收益是他们的投资报酬。这两组人对公司的经营活动进行融资，因而利息费用和净收益之和是对他们的投资回报，这个数字也是资产报酬率的分子项目。资产总额的平均余额是分母。Palisades Furniture 公司的资产报酬率的计算如下：

	公式	Palisades Furniture 公司的总资产报酬率	行业平均值
资产报酬率	$= \frac{\text{净收益} + \text{利息费用}}{\text{资产总额的平均余额}}$	$\frac{\$48000 + \$24000}{\$715500} = 0.101$	0.042

净收益和利息费用来自收益表（图表 13-11）。计算资产总额的平均余额时，我们使用比较资产负债表中期初和期末总资产的平均值。

公司	销售利润率
Gap 公司.....	0.170
沃尔玛百货公司.....	0.129
General Mills 公司.....	0.124

普通股权益报酬率。一个流行的盈利测算指标是普通股权益报酬率，通常简称为股东权益报酬率，或简单称为权益报酬率。该比率说明净收益和普通股股东对公司投资之间的关系——普通股股东每投资\$1，可以赚得多少收益。计算该比率时，我们首先将优先股股利从净收益中扣除。这样就算出了普通股股东可获得的净收益，这才是计算该比率所需的。然后用普通股股东可获得的净收益除以当年普通股股东权益的平均余额。普通股股东权益是用股东权益总额减去优先股权益。20X3 年，Palisades Furniture 公司的普通股股东权益报酬率的计算如下：

	公式	20X3 年 Palisades Furniture 公司的普通股股东权益报酬率	行业平均值
普通股股东权益报酬率	$= \frac{\text{净收益} - \text{优先股股利}}{\text{普通股股东权益的平均余额}}$	$\frac{\$48000 - \$0}{\$338000} = 0.142$	0.121

我们使用期初和期末余额计算权益的平均余额 $[(\$356000 + \$320000)/2 = \$338000]$ 。普通股股东权益等于权益总额减去优先股权益。

根据观察，Palisades Furniture 公司的权益报酬率（0.142）高于资产报酬率（0.101）。这之间的差异在于公司以一定的利率借款——比方说，0.08 或 8%——然后用这笔资金进行投资赚取更高额的股东权益报酬率——比如该公司的 0.142，或 14.2%。这种做法称为**举债经**



营，或者说使用**杠杆**。这与债务比率直接有关。债务比率越高，杠杆越大。利用债务为其经营融资的公司被称为是对其财务结构**使用杠杆**。

对 Palisades Furniture 公司和许多其他公司来说，杠杆增加公司的盈利能力。但是情况并不是总是如此。杠杆可能对盈利能力产生负面影响。如果收入下降，但债务和利息费用仍然必须支付。因此，杠杆是一把双刃剑，在经营好的时期增加盈利，而在经营差的时期会加大损失。

比较 Palisades Furniture 公司和一些行业领航企业的普通股东权益报酬率：

公司	销售利润率
沃尔玛百货公司.....	0.25
Chesebrough-Pond's 公司.....	0.20
通用汽车公司.....	0.20

——**检查点 13-9**

Palisades Furniture 公司的盈利能力不如这些领航企业——也许是大公司必须使全世界的众多股东满意。而对 Palisades Furniture 公司这样的小公司来说，股东对权益报酬率的要求不是很高。

普通股每股收益。普通股每股收益，或简称为**每股收益（EPS）**，也许是在财务统计中最被广为提及的指标。EPS 是唯一必须在收益表上列报的比率。EPS 是公司发行在外的普通股每股收益金额。每股收益计算是用普通股股东的可获得收益除以当年发行在外的普通股数额。优先股股利已从净收益中扣除，因为优先股股东拥有对其股利的优先要求权。Palisades Furniture 公司没有优先股发行在外，因而没有优先股股利。以下是对公司 20X3 年和 20X2 年 EPS 的计算（公司在 20X3 年和 20X2 年有 10000 股普通股全年发行在外）：

公式		Palisades Furniture 公司的每股收益	
		20X3	20X2
普通股每股	净收益—优先股股利	\$48000—\$0	\$26000—\$0
收益	发行在外的普通股数额	10000 = \$4.8	10000 = \$2.6

Palisades Furniture 公司的 EPS 增长了 85%。公司股东不应该期望 EPS 每年都有如此大幅的增长。大多数公司都在努力实现 EPS 每年 10-15% 的增长，一些比较成功的公司才能达到。但即使是在 EPS 增长最为激动人心的趋势下，也会偶尔有糟糕的年份。

分析公司股票投资

投资者购买股票是为了取得投资回报。这种回报由两部分组成：（1）当出售价格不同于投资者的购买价格时产生的利得（或损失），和（2）股利，定期对股东的分红。本节考察的比率可以帮助分析师根据市价或股利支付评价公司股票。

市盈率。市盈率是普通股每股市价和公司每股收益的比率。该比率，缩写为 P/E，出现在《华尔街日报》的股票报价中。市盈率在决定购买、持有和出售股票时扮演着重要的角色。它说明\$1 盈利的市价。

Palisades Furniture 公司市盈率的计算如下。公司普通股的市价在 20X3 年底为\$50，在 20X2 年底为\$35。这些价格可以从财经出版物、证券经纪人或公司的网站上获得。



Palisades Furniture 公司的市盈率				
公式		20X3		20X2
市盈率	$= \frac{\text{普通股每股市价}}{\text{每股收益}}$	$\frac{\$50.00}{\$4.80} = 10.4$		$\frac{\$35.00}{\$2.60} = 13.5$

假定 Palisades Furniture 公司 20X3 年的市盈率是 10.4, 我们会说公司股票是以每股盈利的 10.4 倍的价格出售的。市盈率比 20X2 年的 13.5 有所下降, 但这用不着担心, 因为股票的市价并不是 Palisades Furniture 公司所能控制的。净收益的可控性更强一些, 在 20X3 年净收益增加了。和大多数其他比率一样, 市盈率随行业的不同而有所变化。电力行业的市盈率在 8 到 10 之间 (例如, 宾西法尼亚电力和照明公司(Pennsylvania Power and Light)), “热门股”最高可达 40 倍或更高, 例如 Auto Zone 公司, 一家汽车配件连锁店, 和 Oracle Systems 公司, 该公司开发计算机软件。许多互联网股票的市盈率达到 100 以上。——**检查点 13-10**

股票的市盈率越高, 股价下跌的风险也越大。许多投资者将市盈率的大幅上升解释为一种出售股票的信号。

股息率。股息率是每股股利和每股市价之比。该比率测算每年股利回报占股票市价的百分比, 是股东很关注的一项指标。优先股股东投资主要是为了获得股利, 因而特别关注该比率。

Palisades Furniture 公司在 20X3 年支付了年度现金股利普通股每股\$1.20, 20X2 年为每股\$1.00, 股票市价在 20X3 年和 20X2 年分别为\$50 和\$35。公司普通股的股息率计算如下:

以\$50 购买 Palisades Furniture 公司的投资者可以期望每年以现金股利形式收到 2% 的投资回报。股息率的变化范围非常大, 从老的、稳定型公司 (如宝洁公司和通用汽车公司) 的 5%-8%, 到年轻的、成长型公司的 0-3%。从股息率看, Palisades Furniture 公司属于第二类。

Palisades Furniture 公司的普通股股息率				
公式		20X3		20X2
普通股股息率*	$= \frac{\text{普通股每股股利}}{\text{普通股每股市价}}$	$\frac{\$1.20}{\$50.00} = 0.024$		$\frac{\$1.00}{\$35.00} = 0.029$
*也可以计算优先股股的股息率。				

普通股每股净资产。普通股每股净资产是用普通股权益除以发行在外的普通股数额。普通股权益等与股东权益总额减去优先股权益。Palisades Furniture 公司没有优先股发行在外。公司普通股每股净资产的计算如下。在 20X3 年和 20X2 年年底, 发行在外的普通股数额为 10000 股。

Palisades Furniture 公司的普通股每股净资产				
公式		20X3		20X2
普通股每股净资产	$= \frac{\text{股东权益总额} - \text{优先股权益}}{\text{发行在外的普通股数额}}$	$\frac{\$356000 - \$0}{10000} = \$35.60$		$\frac{\$320000 - \$0}{10000} = \$32.00$



账面价值表示发行在外的普通股的每股会计记录金额。许多专家认为账面价值对投资分析没有帮助。它与市价没有什么联系，也没有提供资产负债表报告的股东权益之外的其他什么信息。但一些投资者的投资决策是以账面价值为基础的。例如，一些投资者根据市价对账面价值的比率对股票进行排序。对这些投资者来说，这个比率越低，股票越有吸引力。这些投资者被称为“价值型”投资者，与他们形成对照，“成长型”投资者更关心公司净收益的变化趋势。

财务分析的局限性：经营决策的复杂性

我们是在一个充满不确定性的世界中进行经营决策。尽管财务比率很有帮助，但他们还是有局限性。就像医生使用体温计那样，我们在决策中使用这些比率。华氏 101.6° 说明病人一定有什么不适，但体温单独并不能表明问题是什么，以及如何治疗。

——检查点 13-11

——检查点 13-12

在财务分析中，公司流动比率的突然下降表明一定出了什么问题，但这种变化并不能确定问题是什么，也不能说明如何纠正它。企业的经理人员必须对比率中使用的数字进行分析，确定是流动资产减少了，还是流动负债增加了，或者两者都是。如果流动资产下降，是现金短缺的问题吗？应收账款下降了吗？存货水平是不是过低了？只有对组成比率的各个单独项目进行分析，经理人员才能确定如何解决问题。经理人员必须根据有关公司及其所处行业的其他信息对所有比率数值进行评价，比如说竞争的加剧和经济增长的减缓。

立法、国际事务、竞争、丑闻，还有许多其他因素都有可能使盈利变为亏损，反之亦然。为了使分析更为有效，我们应该在较长的一段期间内对比率进行分析，以便将这一组具有代表性的因素都考虑进去。任何一年，甚至任何两年的分析都不能代表公司长期的经营表现。

经济增加值——一种新的业绩评价方法

可口可乐公司、Quaker Oats 公司和其他领航企业的高层管理人员使用经济增加值（EVA®）评价公司的经营业绩。EVA®结合会计收益和公司财务的概念测算公司的经营是否增加股东的财富。EVA®的计算如下：

$$\text{EVA}^{\circledR} = \text{净收益} + \text{利息费用} - \text{资本费用}$$

其中

$$\text{资本费用} = (\text{应付票据} + \text{应付贷款} + \text{长期债务} + \text{股东权益}) \times \text{资本成本}$$

计算 EVA®的所有数据除资本成本之外全部来自财务报表。资本成本是公司股东和债权人的要求报酬率的加权平均值。资本成本随公司风险水平的不同而有所变化。例如，公司股东对新建立的软件公司要求的报酬率要高于对可口可乐公司的要求，因为新公司还没经受过考验，因而风险较大。债权人也会因为风险较高而对新公司要求较高的利息率。因此，新公司的资本成本要高于可口可乐公司。资本成本是财务课的一个主要论题。在以下的讨论中，



我们假定一个资本成本值（例如 10%，12% 或 15%），以便举例说明 EVA®及其在决策中的使用。

EVA®的思想是对公司股东（净收益）和债权人（利息费用）的回报应该超过公司的资本费用。**资本费用**是股东和债权人对公司使用他们的资金而收取的费用金额。正的 EVA®金额表明股东财富的增加，公司股票将保持对投资者的吸引力。如果 EVA®是负值，股东可能不满于公司的发展并出售股票，从而导致股价下跌。不同的公司会根据他们自己的需要进行 EVA®的计算。

可口可乐公司是 EVA®的倡导使用者。可口可乐公司 1998 年的 EVA®计算如下，假设公司的资本成本是 12%（单位：百万美元）：

$$\begin{aligned} \text{可口可乐公司的 EVA®} &= \text{净收益} + \text{利息费用} - [(\text{应付票据和贷款} + \text{长期债务} + \text{股东权益}) \times \text{资本成本}] \\ &= \$2986 + \$272 - [(\$2371 + \$1141 + \$5392) \times 0.121] \\ &= \$3258 - \$8904 \times 0.121 \\ &= \$3258 - \$1068 \\ &= \$2190 \end{aligned}$$

根据这项测算，可口可乐公司 1998 年的经营在扣除资本费用之后为股东增加了 21.9 亿美元的财富。这一业绩相当出众。可口可乐公司正的 EVA®值解释了为什么从 1988 年到 1998 年的 10 年来公司股票价格平均每年增长 29%。1988 年对可口可乐公司的 \$100 投资到 1998 年会增加为 \$1287。——**检查点 13-13**

有效市场，管理层行为和投资者决策

有效市场是指，在该市场中市场价格已充分反映所有公众可获得的信息。因为股票是在充分确认所有公开可获得信息的基础上定价的，因此可以说股票市场是有效的。市场有效性暗含着对管理层行为和股东决策的假定。它意味着管理人员不可能通过会计手法愚弄市场。如果信息是可获得的，市场总体将会将会计信息转化为公司股票的“公允”价格。

假设你是 Anacomp 公司的总裁。报告的每股收益是 \$4，股价是 \$40——因而市盈率是 10。你认为同同行业的其他公司相比公司的股票被低估。为了改变这种状况，你考虑改变公司的折旧方法，由加速折旧法变为直线折旧法。这项会计变动会将每股收益增加为 \$5。股票价格会涨为 \$50？可能不会。公司股票价格可能还是 \$40，因为市场会明白这项会计变动。毕竟，公司只是仅仅变动了它的折旧计算方法。这对公司的现金流量没有任何影响，经济状况也没有变化。有效市场会根据内在的实际意义来解释数据。

在有效市场中，寻找被“低估”的股票是徒劳无功的，除非投资者由有关的内部信息。而且利用内幕消息进行投资是违法的。对外部投资者来说，适当的策略是寻求管理风险，分散投资，最小化交易成本。财务报表分析的作用主要是确认不同股票的风险，从而管理总体投资组合的风险。

Excel 应用问题给你提供了一个机会，通过填写电子财务表格，你可以应用对这些比率的理解。



Excel 应用问题

这项 Excel 应用问题和这前面的决策规则是一体的，决策规则给出了一些财务报表分析要使用的比率的计算公式。

目的：产生一个 Excel 电子表格，计算财务比率以比较 Gap 公司和 Land's End 公司。然后使用结果确定哪家公司的财务表现更好一些。

情景假定：你最近从雇主那儿，Gap 公司，收到了\$1000 奖金。你本来打算用奖金投资于本公司的股票，但你的父母认为投资 Land's End 公司的股票更好。在你购买之前，你决定根据几个关键财务比率使用 Excel 电子表格对两家公司进行比较。

你的任务是根据下列比率使用 Excel 电子表格对 Gap 公司和 Land's End 公司进行比较：

1. 酸性测试比率
2. 存货周转率
3. 已获利息倍数
4. 销售净额利润率
5. 市盈率

完成电子表格之后，回答下列问题：

1. 如果所有流动负债立即到期，哪家公司进行偿付的状况更好一些？
2. 哪家公司存货周转的更快？
3. 哪家公司在保障利息费用方面更好一些？
4. 哪家公司赚取的利润更多，是指在每一美元销售额中所占的百分比？
5. 哪家公司的一美元收益的市价更高？

步骤：

1. 确定你所需要的每个数据在 Gap 公司和 Land's End 公司的年报中的位置。这些年报可以在网上获得。
2. 新建一个 Excel 电子表格。
3. 给你的电子表格设定一个黑体字的标题，包含以下内容：
 - a. 第 13 章决策规则
 - b. 在财务报表分析中使用财务比率
 - c. 比较 Gap 公司和 Land's End 公司
 - d. 今天的数据
4. 在第 1 列输入所有 5 个比率的名称。在每个比率名称之间都空一行。
5. 给 Gap 公司和 Land's End 公司分别设一个黑体的带下划线的列标题。
6. 输入步骤 1 中的数据，使用决策规则中的正确公式。根据需要编排所有单元格的格式。
7. 保存作业，并将该文件打印一份。

章节末

趁热打铁

下列财务数据是 Gap 公司的年度报告经改动而成，该公司经营 Gap、Banana Republic 和 Old Navy 服装店：

要求



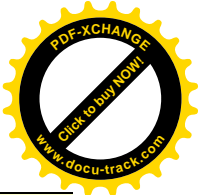
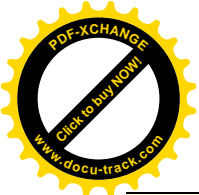
计算 19X5 年到 19X8 年的下列比率, 评价 Gap 公司的经营成果。经营成果是好还是坏?
4 年来是有所改善还是不断恶化?

1. 毛利率
2. 销售净利润率
3. 每股收益
4. 存货周转率
5. 已获利息倍数
6. 股东权益报酬率

Gap 公司 选取的五年的财务数据					
经营成果*	19X8	19X7	19X6	19X5	19X4
销售净额.....	\$2960	\$2519	\$1934	\$1587	\$1252
已售商品成本和除折旧和摊销之外的使用费...	1856	1496	1188	1007	814
利息费用(净额).....	4	4	1	3	3
经营收益.....	340	371	237	163	126
所得税.....	129	141	92	65	52
净收益.....	211	230	145	98	74
现金股利.....	44	41	30	23	18
财务状况					
商品存货.....	366	314	247	243	193
资产总额.....	1379	1147	777	579	481
营运资本.....	355	236	579	129	434
流动比率.....	2.06 : 1	1.71 : 1	1.39 : 1	1.69 : 1	1.70 : 1
股东权益.....	888	678	466	338	276
发行在外的普通股的平均数额(单位: 千) ...	144	142	142	141	145
* (单位: 千美元)					

答案

要求	19X8	19X7	19X6	19X5
1 毛利率	$\frac{\$2960 - \$1856}{\$2960} = 37.3\%$	$\frac{\$2519 - \$1496}{\$2519} = 40.6\%$	$\frac{\$1934 - \$1188}{\$1934} = 38.6\%$	$\frac{\$1587 - \$1007}{\$1587} = 36.5\%$
2 销售净利润率	$\frac{\$211}{\$2960} = 7.1\%$	$\frac{\$230}{\$2519} = 9.1\%$	$\frac{\$145}{\$1934} = 7.5\%$	$\frac{\$98}{\$1587} = 6.2\%$
3 每股收益	$\frac{\$211}{144} = \1.47	$\frac{\$230}{142} = \1.62	$\frac{\$145}{142} = \1.02	$\frac{\$98}{141} = \0.70
4 存货周转率	$\frac{\$1856}{(\$366 + \$314)/2} = 5.5 \text{ 倍}$	$\frac{\$1496}{(\$314 + \$247)/2} = 5.3 \text{ 倍}$	$\frac{\$1188}{(\$247 + \$243)/2} = 4.8 \text{ 倍}$	$\frac{\$1007}{(\$243 + \$193)/2} = 4.6 \text{ 倍}$
5 已获利息倍数	$\frac{\$340}{\$4} = 85 \text{ 倍}$	$\frac{\$371}{\$4} = 93 \text{ 倍}$	$\frac{\$237}{\$4} = 237 \text{ 倍}$	$\frac{\$163}{\$3} = 54 \text{ 倍}$
6 股东权益报酬率	$\frac{\$211}{(\$888 + \$678)/2} = 26.9\%$	$\frac{\$230}{(\$678 + \$466)/2} = 40.2\%$	$\frac{\$145}{(\$466 + \$338)/2} = 36.1\%$	$\frac{\$98}{(\$338 + \$276)/2} = 31.9\%$
评价: 在这四年中, Gap 公司的经营成果非常出众。经营成果不断提高, 除股东权益报酬率外, 19X8 年的所有比率都比 19X5				



年的高。此外，所有业绩评价指标都表明给投资者带来了高水平的收益和回报。

学习目标总结

1. **对比较财务报表进行横向分析。**横向分析研究财务报表项目各期之间的变动百分比。在计算改变动百分比时，(1) 计算基期（前一期）到以后期间的美元变动值，(2) 用美元变动值除以基期美元值。趋势百分比是横向分析的一种。
2. **进行财务报表的纵向分析。**财务报表的纵向分析揭示各报表项目与一个指定的基准项目之间的比例关系，该基准项目是 100%。在收益表中，销售净额通常是基准项目。在资产负债表中，基准项目值是总资产数字。
3. **编制和使用共同比财务报表。**作为一种纵向分析形式，共同比报表只报告百分比数值，不报告美元金额。共同比报表便于不同公司之间的比较，可以显示出需采取的补救措施。基准值比较是为了改进工作而将本公司和其他公司设定的标准进行比较的做法。
4. **在决策中使用现金流量表。**分析师利用现金流量分析识别有关公司财务状况的危险信号。现金流量表提供的最重要的信息是经营活动产生的现金流量。
5. **计算决策使用的标准财务比率。**比率表示一个项目和另一个项目的比值。最重要的财务比率测算公司偿还流动负债的能力（流动比率、酸性测试比率）；变现存货和收回应收账款的能力（存货周转率、应收账款周转率和应收账款回收天数）；偿还长期债务的能力（债务比率、已获利息倍数）；盈利能力（销售净额利润率、资产总额报酬率、普通股权益报酬率、普通股每股收益）；和投资价值（市盈率、股息率、普通股每股净资产）。
6. **在决策中使用比率。**对一段时期的财务比率的进行分析是跟踪一家公司发展的重要方法。一项比率随时间的变动可能揭示出问题来。公司的经理人员应该发现这些问题并采取措施进行纠正。
7. **测算公司经营的经济增加值。**经济增加值（EVA）测算公司的经营是否给股东带来了财富的增加。EVA 可以定义为净收益和利息费用之和超过资本费用的部分，资本费用是公司股东和债权人因提供资金供公司使用而收取的费用。正的 EVA 值表明股东财富增加；负值表明减少。

会计词汇

应收账款周转率	债务比率	速动比率
酸性测试比率	股息率	普通股权益报酬率
基准值比较	每股收益（EPS）	销售净额利润率
普通股每股净资产	经济增加值（EVA）	资产总额报酬率
资本费用	有效资本市场	股东权益报酬率
共同比报表	横向分析	已获利息倍数
资本成本	存货周转率	负债经营
流动比率	杠杆	纵向分析
应收账款的回收天数	市盈率	营运资本

思考题



1. 说出三大类以会计信息为基础的分析方法名称。
2. 简要描述横向分析。决策者如何使用这项分析工具？
3. 什么是纵向分析？它的目的是什么？
4. 共同比报表的目的是什么？
5. 描述投资者会如何分析现金流量表。投资者会如何分析投资活动的的数据？
6. 说出两个测算短期偿债能力的比率。说明他们如何计算。
7. 酸性测算比率如此命名的原因是什么？
8. 存货周转率测算什么？
9. 假设 Gomez 公司的应收账款回收天数从 1 月 1 日的 36 天增加为 12 月 31 日的 43 天。这是个好信号还是个坏信号？Gomez 公司的管理层对这种变动可能会采取什么措施？
10. 公司 A 的负债比率从 0.50 增加为 0.70。指出认为该项增长对其很重要的一名决策者，说明该项增长如何影响该决策方有关公司的决策。
11. 哪项比率测算债务对（a）财务状况（资产负债表）和（b）公司支付利息费用的能力（收益表）的影响？
12. 公司 A 是一家连锁食品杂货店，公司 B 是一家计算机制造商。哪家公司可能有较高的（a）流动比率，（b）存货周转率，和（c）销售利润率？给出你的理由。
13. 指出四个测算公司盈利能力的比率。说明如何计算这些比率，每项比率提供什么信息。
14. 通用汽车公司的市盈率是 6，全美速递公司（American Express）市盈率是 45。股市看好哪家公司？解释原因。
15. 麦当劳公司支付现金股利每股\$0.20，该公司当时的股价为\$40.875。麦当劳公司股票的股息率是多少？股息率测算什么？
16. 假设所有其他因素保持不变，指出在通常情况下，下列哪种情形对公司来说是好消息，哪些是坏消息：
 - a. 流动比率增加
 - b. 存货周转率下降
 - c. 债务比率增加
 - d. 利息保障倍数下降
 - e. 销售利润率增加
 - f. 每股收益减少
 - g. 市盈率上升
 - h. 每股账面价值增加
17. 什么是 EVA，在财务分析中如何使用？

检查点

CP 13-1 耐克公司在 19X6 年的比较收益表中报告了下列数字：

（单位：百万）	19X6	19X5	19X4
收入.....	\$6471	\$4761	\$3790
销售成本.....	3907	2865	2301

对 19X6 年和 19X5 年的收入和毛利进行横向分析——既有美元金额形式的，也有百分



比形式的。

CP 13-2 耐克公司报告了下列收入和净收益数字：

（单位：百万）	19X6	19X5	19X4	19X3	19X2	19X1
收入.....	\$6471	\$4761	\$3790	\$3930	\$3405	\$3004
净收益.....	553	400	299	365	329	287

1. 说明耐克公司收入和净收益的趋势百分比。以 19X1 年作为基年开始。
2. 哪项趋势看起来好一点——收入，还是净收益？

CP 13-3 T-Shaft Sporting Goods 公司在其 20X2 年，20X1 年和 20X0 年 12 月 31 日的资产负债表上报告了下列数字：

	20X2	20X1	20X0
现金.....	\$ 6000	\$ 6000	\$ 5000
应收账款，净额.....	46000	32000	19000
存货.....	32000	26000	24000
预付费用.....	2000	2000	1000
地产、厂房和设备，净额.....	96000	88000	87000
资产总额.....	\$182000	\$154000	\$136000

1. 销售额和利润很高。然而，公司正面临着现金短缺。对 T-Shaft Sporting Goods 公司 20X2 年，20X1 年和 20X0 年年底的总资产进行纵向分析。用分析的结果解释现金短缺的原因。
2. 给 T-Shaft Sporting Goods 公司提一条产生更多现金的建议。

CP 13-4 耐克公司和 The Home Depot 公司分别是各自行业的领导者。将他们的收益表（已改动）转换成共同比形式进行比较。

（单位：百万）	耐克公司	Home Depot
销售净额.....	\$6471	\$19536
已售商品成本.....	3907	14101
销售和行政管理费用.....	1589	3846
利息费用.....	39	16
其他费用.....	37	38
所得税费用.....	346	597
净收益.....	\$ 553	\$ 938



哪家公司赚得的净收益较多？哪家公司净收益占销售净额的比例较高？哪家公司的盈利能力更强？解释你的回答。

CP 13-5 察看图表 13-10 中 Rubbermaid 公司的实际财务数据。说明如何计算 Rubbermaid 公司 19X5 年到 19X8 年每年的流动比率。该公司的短期偿债能力是在提高还是在恶化？

CP 13-6 使用图表 13-3 中 Bristol-Myers Squibb 公司的资产负债表。

1. 计算公司 1998 年和 1997 年 12 月 31 日的酸性测试比率。
2. 比较 Bristol-Myers Squibb 公司和 Chesebrough-Pond's 公司、通用汽车公司、沃尔玛公司的比率值。Bristol-Myers Squibb 公司的酸性测试比率是强还是弱？解释原因。

CP 13-7 使用 Bristol-Myers Squibb 公司 1998 年的收益表和资产负债表计算下列项目：

- a. 1998 年存货周转率。
- b. 1998 年的应收账款回收天数。所有销售都是赊销。（美元金额近似到小数点后一位。）

CP 13-8 使用 Bristol-Myers Squibb 公司的实际财务报表。

1. 计算公司 1998 年 12 月 31 日的债务比率。
2. 计算公司 1998 年的已获利息倍数。经营收益使用所得税前收益与利息费用之和。利息费用没有在财务报表上单独报告。假设 1998 年的利息费用是 1997 年 12 月 31 日的短期借款和长期债务之和的 7%。利息费用近似到百万美元。
3. Bristol-Myers Squibb 公司偿还债务和利息的能力是强还是弱？评价要求 1 和 2 中计算的每个比率值。

CP 13-9 使用 Bristol-Myers Squibb 公司的财务报表确定或者，如果需要，计算 1998 年的下列盈利能测算指标：

- a. 销售净额利润率。
- b. 总资产报酬率。假设 1998 年的利息费用是 1997 年 12 月 31 日的短期借款和长期债务之和的 7%。利息费用近似到百万美元。
- c. 股东权益报酬率。这些报酬率是强还是弱？解释原因。

CP 13-10 The Home Depot 公司截至 1997 年 1 月 31 日的年报包括下列项目：

普通股每股市价.....	\$48
发行在外优先股.....	\$0
净利润（净收益）.....	\$937739000
发行在外的普通股数额.....	487752000

1. 计算 Home Depot 公司股票的每股收益（EPS）和市盈率。近似到美分。
2. 股票市场认为 Home Depot 公司每 1 美元的净收益值多少钱？

CP 13-11 Campbell Soup 公司收益表（已改动）的大致内容如下所示（单位：百万）：

收益表	
销售净额.....	\$7278



已售商品成本.....	(a)
销售费用.....	1390
行政管理费用.....	326
利息费用.....	(b)
其他费用.....	151
税前收益.....	1042
所得税费用.....	(c)
净收益.....	\$ (d)

使用下列比率完成 Campbell Soup 公司的收益表：

- a. 存货周转率是 5.53（期初存货余额\$787；期末存货余额\$755）。
- b. 销售利润率是 0.0959。

CP 13-12 Campbell Soup 公司资产负债表（已改动）的大致内容如下所示（单位：百万）：

资产负债表			
现金.....	\$ 53	流动负债总额.....	\$2164
应收账款.....	(a)	长期债务.....	(e)
存货.....	755	其他长期负债.....	826
预付费用.....	(b)		
流动资产总额.....	(c)	普通股.....	185
固定资产，净额.....	(d)	留存收益.....	2755
其他资产.....	2150	其他股东权益.....	(472)
资产总额.....	\$6315	负债和权益总额.....	\$ (f)

使用下列比率完成 Campbell Soup 公司的资产负债表：

- a. 负债比率 0.6092。
- b. 流动比率 0.7306。
- c. 酸性测试比率 0.3161。

CP 13-13 使用 Bristol-Myers Squibb 公司的财务报表。

- 1. 计算 1998 年公司经营产生的经济增加值（EVA®）。使用年初金额计算资本费用。假设公司的资本成本是 12%，1998 年的利息费用是 1.28 亿美元。所有金额近似到百万美元。
- 2. 股东会对 1998 年的经济增加值感到满意吗？

练习题

E 13-1 UTRECK Compgrounds 公司在 2000 年和 2001 年营运资本的美元变动额和变动百分比分别是多少？这种趋势是有利的还是不利的？



	2001	2000	1999
流动资产总额.....	\$312000	\$290000	\$280000
流动负债总额.....	150000	157000	140000

E 13-2 对 800-Go-RYDER 公司的下列比较收益表进行横向分析。变动百分比近似到十分之一个百分点（小数点后三位）：

<i>800-Go-RYDER 公司</i>		
<i>比较收益表</i>		
<i>年度止于 12 月 31 日，1999 年和 1998 年</i>		
	1999	1998
收入总额.....	\$430000	\$373000
费用：		
已售商品成本.....	\$202000	\$188000
销售和管理费用.....	98000	93000
利息费用.....	7000	4000
所得税费用.....	42000	37000
费用总额.....	349000	322000
净收益.....	\$ 81000	\$ 51000

为什么 1999 年净收益的增长百分比高于收入总额的增长百分比？

E 13-3 计算 Kelly Realty 公司下列五年期内收入净额和净收益的趋势百分比，第 1 年作为基准年。近似到一个百分点。

(单位：千)	第 5 年	第 4 年	第 3 年	第 2 年	第 1 年
收入净额.....	\$1470	\$1187	\$1106	\$1009	\$1043
净收益.....	147	114	83	71	85

哪一项在该期间增长较快，销售净额还是净收益？

E 13-4 RV Center 公司要求你对其资产负债表进行纵向分析，以确定其资产、负债和股东权益的组成百分比。

<i>RV Center 公司</i>	
<i>资产负债表</i>	
<i>20X3 年 12 月 31 日</i>	
资产	
流动资产总额.....	\$ 62000
地产、厂房和设备，净额.....	227000
其他资产.....	35000
资产总额.....	\$324000



负债	
流动负债总额.....	\$ 48000
长期债务.....	128000
负债总额.....	176000
股东权益	
股东权益总额.....	148000
负债和股东权益总额.....	\$324000

E 13-5 编制一张 800-Go-RYDER 公司得比较共同比收益表，使用练习题 13-2 中 1999 年和 1998 年的数据，百分比近似到十分之一个百分点（小数点后三位）。对投资者来说，如何将 1999 年与 1998 年进行比较？给出你的理由。

E 13-6 指出 Metro Roofing 公司的现金流量表所揭示出来的可能的问题。

Metro Roofing 公司		
现金流量表		
当年度		
经营活动：		
经营收益.....		\$ 32000
加（减）非现金项目：		
折旧.....	\$ 23000	
非现金流动资产的净增加额.....	(45000)	
除短期债务外流动负债的净减少额.....	(11000)	(33000)
经营活动产生的现金流出净额.....		(1000)
投资活动：		
出售地产、厂房和设备.....		101000
筹资活动：		
发行应付债券.....	\$ 114000	
偿付短期债务.....	(171000)	
偿付长期债务.....	(79000)	
支付股利.....	(42000)	
筹资活动产生的现金流出净额.....		(178000)
现金增加（减少）.....		\$ (78000)

E 13-7 Slade Sign 公司的财务报表包括下列项目：

	当年	前一年
资产负债表：		
现金.....	\$ 17000	\$ 22000
短期投资.....	11000	26000
应收账款净额.....	64000	73000



存货.....	77000	71000
预付费用.....	16000	8000
流动资产总额.....	185000	200000
流动负债总额.....	151000	91000
收益表:		
赊销净额.....	\$454000	
已售商品成本.....	257000	

要求

计算当年的下列比率:

- 流动比率
- 酸性测试比率
- 存货周转率
- 应收账款周转率
- 应收账款的平均回收天数

E 13-8 Canyon Oaks Spa 公司要求你确定公司的短期偿债能力和长期偿债能力在 20X2 年是提高了还是恶化了。为回答该问题, 计算 20X2 年和 20X1 年的下列比率:

- 流动比率
- 酸性测试比率
- 债务比率
- 已获利息倍数

总结以上分析结果并形成书面报告。

	20X2	20X1
现金.....	\$ 61000	\$ 47000
短期投资.....	28000	—
应收账款净额.....	102000	116000
存货.....	226000	263000
预付费用.....	11000	9000
资产总额.....	543000	489000
流动负债总额.....	205000	241000
负债总额.....	271000	273000
经营收益.....	165000	158000
利息费用.....	38000	39000

E 13-9 计算 Stone Mountain Carpets 公司测算盈利能力的四个比率, 该公司的比较收益表如下所示:

<i>Stone Mountain Carpets 公司</i>		
<i>比较收益表</i>		
<i>年度止于 12 月 31 日, 20X6 年和 20X5 年</i>		
	20X6	20X5



销售净额.....	\$174000	\$158000
已售商品成本.....	93000	86000
销售毛利.....	81000	72000
销售和管理费用.....	50000	41000
经营收益.....	31000	31000
利息费用.....	5000	10000
所得税前收益.....	26000	21000
所得税费用.....	8000	8000
净收益.....	\$ 18000	\$ 13000

其它数据:

	20X6	20X5
平均资产总额.....	\$204000	\$191000
平均普通股权益.....	\$ 96000	\$ 89000
优先股股利.....	\$ 3000	\$ 3000
发行在外的普通股数额.....	20000	20000

公司的经营业绩在 20X6 年是提高了还是恶化了?

E 13-10 评价对 Four-Day Tire 公司的普通股投资。特别是要使用三个股票比率确定该普通股的吸引力在去年是上升了还是下降了。

	20X4	20X3
净收益.....	\$ 58000	\$ 55000
股利（一半属于优先股）.....	20000	20000
年底的普通股权益（80000 股）.....	580000	500000
年底的优先股权益.....	200000	200000
年底的普通股每股市价.....	\$ 11.50	\$ 7.75

E 13-11 IHOP 公司是一家连锁餐馆，Texaco 公司是一家大型石油公司，两家公司在经济增加值方面存在很大的区别。两家公司经改动的 1998 年的财务报表列示如下（单位：百万）:

	IHOP	Texaco
资产负债表数据:		
资产总额.....	\$252	\$24937
付息债务.....	\$ 35	\$ 4240
所有其他负债.....	109	11177
股东权益.....	108	9520
负债和股东权益总额.....	\$252	\$24937



收益表数据:		
收入总额.....	\$164	\$36787
利息费用.....	9	483
所有其他费用.....	139	35697
净收益.....	\$ 16	\$ 607

要求

1. 在进行任何计算之前，你认为对哪家公司投资较好？给出你的理由。
2. 计算每家公司的经济增加值，然后决定你会持有哪家公司的股票作为投资。假设两家公司的资本成本都是 10%。

挑战性练习

E 13-12 下列数据（单位：百万美元）来自麦当劳公司的财务报表，该公司是一家连锁餐馆。

股东权益的平均余额.....	\$3605
利息费用.....	\$ 413
优先股.....	0
经营收益占销售额的百分比.....	24.04%
股东权益报酬率.....	21.89%
所得税率.....	33.30%

要求

完成下列简要的收益表。报告金额近似到百万美元。

销售额.....	\$?
经营费用.....	?
经营收益.....	?
利息费用.....	?
税前收益.....	?
所得税费用.....	?
净收益.....	\$?

E 13-13 下列数据（单位：百万美元）改编自沃尔玛公司的财务报表，该公司是世界上最大的零售商：

负债总额.....	\$11806
优先股.....	\$ 0



流动资产总额.....	\$10196
累计折旧.....	\$ 1448
负债比率.....	60.342%
流动比率.....	1.51

要求

完成下列简要的资产负债表。报告金额近似到百万美元。

流动资产.....		\$?
地产、厂房和设备.....	\$?	
减累计折旧.....	(?)	?
资产总额.....		\$?
流动负债.....		\$?
长期负债.....		?
股东权益.....		?
负债和股东权益总额.....		\$?

问题

(A 组)

P 13-1A Bloom Irrigation 公司六个年度的收入净额、净收益和普通股权益如下所示：

(单位：千)	2003	2002	2001	2000	1999	1998
收入净额.....	\$781	\$714	\$641	\$662	\$642	\$634
净收益.....	51	45	32	48	41	40
普通股权益.....	366	354	330	296	272	252

要求

1. 计算每个项目从 1999 年到 2003 年的趋势百分比。1998 年作为基准年。近似到一个百分点。
2. 计算 1999 年到 2003 年的股东权益报酬率，近似到小数点后三位。在该行业，13% 是平均水平，超过 16% 就表现很好，超过 20% 为出类拔萃。Bloom Irrigation 公司没有优先股发行在外。
3. Bloom Irrigation 公司的普通股权益报酬率和同行业相比表现如何？

P 13-2A Blaupunkt 音像店要求你将该公司的利润表现和财务状况和音像行业的平均水平进行比较。业主已向你提供了公司的收益表和资产负债表以及该行业零售商的平均水平数据。

Blaupunkt 音像店



收益表 和行业平均水平比较 年度止于 20X6 年 12 月 31 日		
	Blaupunkt	行业平均水平
销售净额.....	\$781000	100.0%
已售商品成本.....	497000	65.8
销售毛利.....	284000	34.2
经营费用.....	163000	19.7
经营收益.....	121000	14.5
其他费用.....	15000	0.4
净收益.....	\$106000	14.1%

Blaupunkt 音像店 资产负债表 和行业平均水平比较 20X6 年 12 月 31 日		
	Blaupunkt	行业平均水平
流动资产.....	\$350000	70.9%
固定资产，净值.....	74000	23.6
无形资产，净值.....	4000	0.8
其他资产.....	22000	4.7
总额.....	\$450000	100.0%
流动负债.....	\$207000	48.1%
长期负债.....	62000	16.6
股东权益.....	181000	35.3
总额.....	\$450000	100.0%

要求

1. 编制 Blaupunkt 公司的共同比收益表和资产负债表。每张表的第一列列示 Blaupunkt 公司的共同比报表，第二列列示行业平均水平。
2. 为了分析盈利能力，计算 Blaupunkt 公司的（a）毛利与销售净额之比，（b）经营收益和销售净额之比，和（c）净收益和销售净额之比。将这些数字和行业平均水平进行比较。Blaupunkt 公司的盈利表现是好于还是不如行业平均水平？
3. 为了分析财务状况，计算 Blaupunkt 公司的（a）流动资产和资产总额之比，和（b）股东权益和资产总额之比。将这些数字和行业平均水平进行比较。Blaupunkt 公司的财务状况是好于还是不如行业平均水平？

P 13-3A 你被请求对两家可能对其投资的公司进行评价。这两家公司是 J&J Roofing 公司和 Metal Components 公司，规模相当。假设所有其他可获得的信息均已经过分析，而有关购买哪家公司股票的决策取决于他们的现金流量数据。

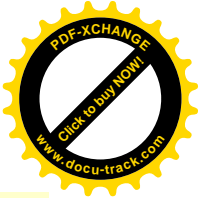
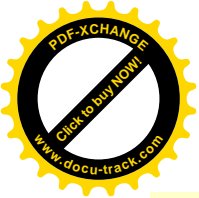


要求

讨论每家公司的优势和劣势。最后得出结论，推荐一家公司的股票的对其进行投资。

<i>J&J Roofing 公司</i>		
现金流量表		
年度止于9月30日，20X5年和20X4年		
	20X5	20X4
经营活动：		
经营收益.....	\$ 17000	\$ 44000
加（减）非现金项目：		
总额.....	(14000)	(4000)
经营活动产生的现金流入净额.....	3000	40000
投资活动：		
购买地产、厂房和设备.....	\$(13000)	\$ (3000)
出售地产、厂房和设备.....	86000	79000
投资活动产生的现金流入净额.....	73000	76000
筹资活动：		
发行短期应付票据.....	\$ 43000	\$ 19000
偿付短期应付票据.....	(101000)	(108000)
筹资活动产生的现金流出净额.....	(58000)	(89000)
现金增加.....	\$ 18000	\$ 27000
年初现金余额.....	31000	4000
年底现金余额.....	\$ 49000	\$ 31000

<i>Metal Components 公司</i>		
现金流量表		
年度止于9月30日，20X5年和20X4年		
	20X5	20X4
经营活动：		
经营收益.....	\$ 89000	\$ 71000
加（减）非现金项目：		
总额.....	19000	—
经营活动产生的现金流入净额.....	108000	71000
投资活动：		
购买地产、厂房和设备.....	\$(121000)	\$ (91000)
投资活动产生的现金流出净额.....	(121000)	\$ (91000)
筹资活动：		
发行长期应付票据.....	\$ 46000	\$ 43000
偿付短期应付票据.....	(15000)	(40000)
支付现金股利.....	(12000)	(9000)
筹资活动产生的现金流入（流出）净额	19000	(6000)
现金增加（减少）.....	\$ 6000	\$ (26000)



年初现金余额.....	54000	80000
年底现金余额.....	<u>\$ 60000</u>	<u>\$ 54000</u>

P 13-4A Culligan Video 公司的财务报表数据包括以下项目：

现金.....	\$ 22000
短期投资.....	19000
应收账款净额.....	83000
存货.....	141000
预付费用.....	8000
资产总额.....	657000
短期应付票据.....	49000
应付账款.....	103000
应计负债.....	38000
长期应付票据.....	160000
其他长期负债.....	31000
净收益.....	71000
发行在外的普通股数额.....	40000

要求

1. 计算 Culligan Video 公司的流动比率、债务比率和每股盈利。使用下列格式回答：

要求 1

流动比率

债务比率

每股盈利

2. 在评价完下列每项交易的影响之后，计算这三项比率。每项交易分别考虑。

- 赊购\$26000 商品，借记存货。
- 用长期应付票据借款\$85000。
- 发售普通股 5000 股，收到现金\$120000。
- 收回应收账款\$19000。
- 支付长期应付票据\$32000。答案格式如下：

要求 2

交易（字母）

流动比率

债务比率

每股盈利

P 13-5A Pro Sound Entertainment 公司的比较财务报表如下。

<i>Pro Sound Entertainment 公司</i> 比较收益表 年度止于 12 月 31 日，20X4 年和 20X3 年		
	20X4	20X3
销售净额.....	\$462000	\$427000
已售商品成本.....	229000	218000
销售毛利.....	<u>233000</u>	<u>209000</u>



经营费用.....	136000	134000
经营收益.....	97000	75000
利息费用.....	11000	12000
所得税前收益.....	86000	63000
所得税费用.....	30000	27000
净收益.....	\$ 56000	\$ 36000

<i>Pro Sound Entertainment 公司</i>			
<i>比较资产负债表</i>			
<i>12 月 31 日, 20X4 年和 20X3 年</i>			
<i>(为计算比率, 选取了部分 20X2 年的数据)</i>			
	20X4	20X3	20X2
流动资产:			
现金.....	\$ 96000	\$ 97000	
短期应收账款净额.....	112000	116000	\$103000
存货.....	172000	162000	207000
预付费用.....	16000	7000	
流动资产总额.....	396000	382000	
地产、厂房和设备净值.....	189000	178000	
资产总额.....	\$585000	\$560000	598000
流动负债总额.....	\$206000	\$223000	
长期负债.....	119000	117000	
负债总额.....	325000	340000	
优先股权益, 6%, 面值\$100.....	100000	100000	
普通股权益, 无面值.....	160000	120000	90000
负债和股东权益总额.....	\$585000	\$560000	

其他信息:

1. Pro Sound Entertainment 公司的股票市价: 20X4 年 12 月 31 日为\$53, 20X3 年 12 月 31 日为\$32.50。
2. 发行在外的普通股: 20X4 年为 10000 股, 20X3 年为 9000 股。
3. 全部销售为赊销。

要求

1. 计算 20X4 年和 20X3 年的下列比率:
 - a. 流动比率
 - b. 存货周转率
 - c. 已获利息倍数
 - d. 普通股权益报酬率
 - e. 普通股每股盈利
 - f. 市盈率



2. 判断(a)Pro Sound Entertainment 公司的财务状况在 20X4 年是改善了还是恶化了, 和 (b) 公司普通股的投资吸引力是上升了还是下降了。
3. 你在本题中所学到的东西如何帮助你评价一项投资?

P 13-6A 假设你打算购入一项投资, 而且已决定投资于空调行业的一家公司。你已把选择范围缩小到 Jacob-Cathey 公司和 Lockridge-Priest 公司, 而且收集到下列数据:

部分当年收益表数据:

	<i>Jacob-Cathey</i>	<i>Lockridge-Priest</i>
销售净额 (全部赊销)	\$497000	\$371000
已售商品成本	258000	209000
经营收益	138000	79000
利息费用	19000	—
净收益	72000	48000

部分当年年底的资产负债表数据和股票市价:

	<i>Jacob-Cathey</i>	<i>Lockridge-Priest</i>
流动资产:		
现金	\$ 19000	\$ 22000
短期投资	18000	20000
短期应收账款净额	46000	42000
存货	100000	87000
预付费用	3000	2000
流动资产总额	186000	173000
资产总额	328000	265000
流动负债总额	98000	108000
负债总额	\$131000*	\$108000*
优先股: 5%, 面值\$100	20000	
普通股, 面值\$1 (10000 股)		10000
面值\$2.50 (5000 股)	125000	
股东权益总额	197000	157000
普通股每股市价	\$ 112	\$ 51
*包括应付票据: Jacob-Cathey, \$86000		
Lockridge-Priest, \$1000		

部分当年年初的资产负债表数据:

	<i>Jacob-Cathey</i>	<i>Lockridge-Priest</i>
短期应收账款净额	\$ 48000	\$ 40000
存货	88000	93000
资产总额	270000	259000



优先股，5%，面值\$100.....	20000	—
普通股，面值\$1（10000 股）.....		10000
面值\$2.50（5000 股）.....	12500	
股东权益总额.....	126000	118000

你的投资策略是购买那些市盈率较低但财务状况不错的公司的股票。假设你已经分析了所有其他因素，现在决策取决于你比率分析的结果。

要求

1. 计算两家公司当年的下列比率，判断哪家公司较符合你的投资策略。
 1. 酸性测试比率
 2. 存货周转率
 3. 应收账款的回收天数
 4. 债务比率
 5. 已获利息倍数
 6. 普通股权益报酬率
 7. 普通股每股收益
 8. 市盈率
2. 计算每家公司的经济增加值，确定它们的经济增加值是确认了你的投资决策，还是有所不同。两家公司的资本成本都是 12%。金额近似到\$1000。

（B 组）

P 13-1B SW. Net's 公司六个年度的销售净额、净收益和资产总额如下所示：

（单位：千）	20X6	20X5	20X4	20X3	20X2	20X1
销售净额.....	\$357	\$313	\$266	\$281	\$245	\$241
净收益.....	29	21	11	18	14	13
资产总额.....	286	254	209	197	181	166

要求

1. 计算每个项目从 20X2 年到 20X6 年的趋势百分比。20X1 年作为基准年，近似到一个百分点。
2. 计算 20X2 年到 20X6 年的销售净额利润率，近似到小数点后三位。在该行业，超过 5% 就表现很好，超过 7% 为出类拔萃。
3. SW. Net's 公司的销售净额利润率和同行业相比表现如何？

P 13-2B Travelers Gym Supply 公司的高层经理要求你将该公司的利润表现和财务状况和体育用品行业的平均水平进行比较。会计人员已向你提供了公司的收益表和资产负债表以及该行业平均水平数据。

<i>Travelers Gym Supply 公司</i> 收益表 和行业平均水平比较 年度止于 20X6 年 12 月 31 日		
	Travelers	行业平均水平
销售净额.....	\$957000	100.0%
已售商品成本.....	653000	65.9



销售毛利.....	304000	34.1
经营费用.....	257000	28.1
经营收益.....	47000	6.0
其他费用.....	11000	0.4
净收益.....	\$ 36000	5.6%

Travelers Gym Supply 公司
资产负债表
和行业平均水平比较
20X6 年 12 月 31 日

	Travelers	行业平均水平
流动资产.....	\$448000	74.4%
固定资产, 净值.....	127000	20.0
无形资产, 净值.....	42000	0.6
其他资产.....	13000	5.0
总额.....	\$630000	100.0%
流动负债.....	\$246000	35.6%
长期负债.....	136000	19.0
股东权益.....	248000	45.4
总额.....	\$630000	100.0%

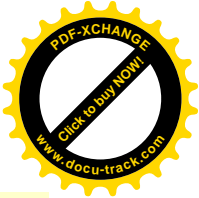
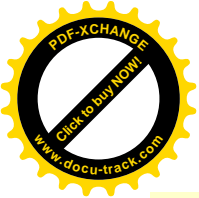
要求

1. 编制 Travelers 公司的共同比收益表和资产负债表。每张表的第一列列示 Travelers 公司的共同比报表, 第二列列示行业平均水平。
2. 为了分析盈利能力, 计算 Travelers 公司的 (a) 毛利与销售净额之比, (b) 经营收益 (亏损) 和销售净额之比, 和 (c) 净收益 (损失) 和销售净额之比。将这些数字和行业平均水平进行比较。Travelers 公司的盈利表现是好于还是不如行业平均水平?
3. 为了分析财务状况, 计算 Travelers 公司的 (a) 流动资产和资产总额之比, 和 (b) 股东权益和资产总额之比。将这些数字和行业平均水平进行比较。Travelers 公司的财务状况是好于还是不如行业平均水平?

P 13-3B 你在对两家可能对其投资的公司进行评价。这两家公司规模相当, 是从菲尼克斯和亚利桑那州其他小城之间往返运送旅客的航空公司。假设所有其他可获得的信息均已经过分析, 决定购买哪家公司股票取决于他们的现金流量, 数据报告如下:

EAGLE AIR 公司
现金流量表
年度止于 11 月 30 日, 20X5 年和 20X4 年

	20X5	20X4
经营活动:		



经营收益（亏损）.....	\$ (67000)	\$154000
加（减）非现金项目：		
总额.....	84000	(23000)
经营活动产生的现金流入净额.....	17000	131000
投资活动：		
购买地产、厂房和设备.....	\$(50000)	\$ (91000)
出售长期投资.....	52000	4000
投资活动产生的现金流入（流出）净额	2000	\$(87000)
筹资活动：		
发行短期应付票据.....	\$122000	\$143000
偿付短期应付票据.....	(179000)	(134000)
支付现金股利.....	(45000)	(64000)
筹资活动产生的现金流出净额.....	(102000)	(55000)
现金增加（减少）.....	\$ (83000)	\$ (11000)
年初现金余额.....	92000	103000
年底现金余额.....	\$ 9000	\$ 92000

KROFLITE 公司

现金流量表

年度止于 11 月 30 日，20X5 年和 20X4 年

	20X5	20X4
经营活动：		
经营收益.....	\$184000	\$131000
加（减）非现金项目：		
总额.....	64000	62000
经营活动产生的现金流入净额.....	248000	193000
投资活动：		
购买地产、厂房和设备.....	\$(303000)	\$ (453000)
出售地产、厂房和设备.....	46000	72000
投资活动产生的现金流出净额.....	(257000)	\$(381000)
筹资活动：		
发行长期应付票据.....	\$ 174000	\$ 118000
偿付短期应付票据.....	(66000)	(18000)
筹资活动产生的现金流入净额.....	108000	100000
现金增加（减少）.....	\$ 99000	\$ (88000)
年初现金余额.....	116000	204000
年底现金余额.....	\$ 215000	\$ 116000

要求

讨论 Eagle Air 公司和 Kroflite 公司的优势和劣势。最后得出结论，推荐一家公司的股票的对其进行投资。



P 13-4B Home & Garden 公司的财务报表数据包括以下项目：

现金.....	\$ 47000
短期投资.....	21000
应收账款净额.....	102000
存货.....	274000
预付费用.....	15000
资产总额.....	933000
短期应付票据.....	72000
应付账款.....	96000
应计负债.....	50000
长期应付票据.....	146000
其他长期负债.....	78000
净收益.....	119000
发行在外的普通股数额.....	22000

要求

1. 计算 Home & Garden 公司的流动比率、债务比率和每股盈利。使用下列格式回答：

要求 1

流动比率

债务比率

每股盈利

2. 在评价完下列每项交易的影响之后，计算这三项比率。每项交易分别考虑。

- a. 用长期应付票据借款\$76000。
- b. 发售普通股 14000 股，收到现金\$168000。
- c. 收回应收账款\$6000。
- d. 支付短期应付票据\$51000。
- e. 赊购\$48000 商品，借记存货。

答案格式如下：

要求 2

交易（字母）

流动比率

债务比率

每股盈利

P 13-5B Mastercraft Jewelry 公司的比较财务报表如下。

<i>Mastercraft Jewelry 公司</i>		
<i>比较收益表</i>		
<i>年度止于 12 月 31 日，20X6 年和 20X5 年</i>		
	20X6	20X5
销售净额.....	\$667000	\$599000
已售商品成本.....	378000	283000
销售毛利.....	289000	316000
经营费用.....	129000	147000
经营收益.....	160000	169000
利息费用.....	57000	41000
所得税前收益.....	103000	128000
所得税费用.....	34000	53000



净收益.....	\$ 69000	\$ 75000
----------	----------	----------

<i>Mastercraft Jewelry 公司</i> <i>比较资产负债表</i> <i>12 月 31 日, 20X6 年和 20X5 年</i> <i>(为计算比率, 选取了部分 20X4 年的数据)</i>			
	20X6	20X5	20X4
流动资产:			
现金.....	\$ 37000	\$ 40000	
短期应收账款净额.....	208000	151000	\$138000
存货.....	352000	286000	184000
预付费用.....	5000	20000	
流动资产总额.....	602000	497000	
地产、厂房和设备净值.....	287000	276000	
资产总额.....	\$889000	\$773000	707000
流动负债总额.....	\$286000	\$267000	
长期负债.....	245000	235000	
负债总额.....	531000	502000	
优先股权益, 4%, 面值\$20.....	50000	50000	
普通股权益, 无面值.....	308000	221000	148000
负债和股东权益总额.....	\$889000	\$773000	

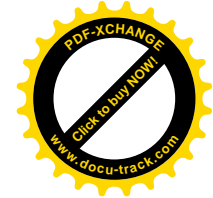
其他信息:

1. Mastercraft Jewelry 公司的股票市价: 20X6 年 12 月 31 日为\$36.75, 20X5 年 12 月 31 日为\$50.50。
2. 发行在外的普通股: 20X6 年为 15000 股, 20X4 年为 14000 股。
3. 全部销售为赊销。

要求

1. 计算 20X6 年和 20X5 年的下列比率:
 - a. 流动比率
 - b. 存货周转率
 - c. 已获利息倍数
 - d. 总资产报酬率
 - e. 普通股权益报酬率
 - f. 普通股每股盈利
 - g. 市盈率
2. 判断 (a) Mastercraft Jewelry 公司的财务状况在 20X6 年是改善了还是恶化了, 和 (b) 公司普通股的投资吸引力是上升了还是下降了。
3. 你在本题中所学到的东西如何帮助你评价一项投资?

P 13-6B 假设你打算购买一家音乐公司的股票。你已把选择范围缩小到德克萨斯州的 Keyboards 公司和 Lone Star Music 公司, 而且收集到下列数据:



当年收益表的部分数据：

	<i>Keyboards</i>	<i>Lone Star Music</i>
销售净额（全部赊销）	\$519000	\$603000
已售商品成本	387000	454000
经营收益	72000	93000
利息费用	8000	—
净收益	38000	56000

当年年底资产负债表的部分数据和股票市价：

	<i>Keyboards</i>	<i>Lone Star Music</i>
流动资产：		
现金	\$ 39000	\$ 25000
短期投资	13000	6000
短期应收账款净额	164000	189000
存货	183000	211000
预付费用	15000	19000
流动资产总额	414000	450000
资产总额	938000	974000
流动负债总额	338000	366000
负债总额	691000*	667000*
优先股：4%，面值\$100	25000	
普通股，面值\$1（150000股）		150000
面值\$5（20000股）	100000	
股东权益总额	247000	307000
普通股每股市价	\$ 47.50	\$ 9
*包括应付票据和债券：Keyboards，\$303000		
Lone Star Music，\$4000		

当年年初资产负债表的部分数据：

	<i>Keyboards</i>	<i>Lone Star Music</i>
短期应收账款净额	\$ 193000	\$ 142000
存货	197000	209000
资产总额	909000	842000
优先股，4%，面值\$100	25000	
普通股，面值\$1（150000股）		150000
面值\$5（20000股）	100000	
股东权益总额	215000	263000

你的投资策略是购买那些市盈率较低但财务状况不错的公司的股票。假设你已经分析了



所有其他因素，现在决策取决于你比率分析的结果。

要求

1. 计算两家公司当年的下列比率，判断哪家公司较符合你的投资策略。
 1. 酸性测试比率
 2. 存货周转率
 3. 应收账款的回收天数
 4. 债务比率
 5. 已获利息倍数
 6. 普通股权益报酬率
 7. 普通股每股收益
 8. 市盈率



2. 计算每家公司的经济增加值，确定它们的经济增加值是确认了你的投资决策，还是有所不同。两家公司的资本成本都是 10%。金额近似到\$1000。

知识扩展

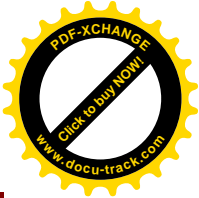
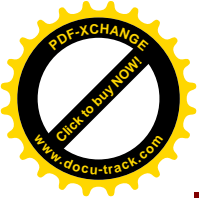
决策案例

案例 1。考虑企业的以下情况：

1. Bill Janus 是 Saturn 有限公司的会计主管，该公司是一家舞蹈俱乐部，会计年度止于 12 月 31 日。Janus 在 12 月编制对供应商的账单，并在当月将其过入适当的账户。但是，他持有这些帐单直到 1 月份才寄出。这种行为对什么财务比率的影响最大？Janus 采取这种行为的目的是什么？
2. Sara Fulton 向你询问一家公司的股票。她认为该股票很有吸引力，因为同她考虑的另一家公司相比，该公司的股息率较高。向她解释该比率的意义，以及只根据股息率进行决策的危险。
3. Augusta National 公司的所有人很是担忧，因为两年来应收账款回收天数一直增加。解释该比率为什么会增加。

案例 2。假设由你管理 Whitewater Supply 公司，该公司是怀俄明州的一家运动物品商店，去年经营亏损。为了扭转经营状况，你必须分析当年公司的数据和行业数据，以便发现问题出在哪里。公司数据如下。

Whitewater Supply 公司		
资产负债表		
	Whitewater Supply 公司	行业平均水平
现金和短期投资.....	3.0%	6.8%
应收账款，净额.....	15.2	11.0
存货.....	64.2	60.5
预付费用.....	1.0	0.0
流动资产总额.....	83.4	78.3
固定资产，净值.....	12.6	15.2
其他资产.....	4.0	6.5
资产总额.....	100.0%	100.0%
应付票据，短期，12%.....	17.1%	14.0%
应付账款.....	21.1	25.1
应计负债.....	7.8	7.9
流动负债总额.....	46.0	47.0
长期债务，11%.....	19.7	16.4
负债总额.....	65.7	63.4
普通股权益.....	34.3	36.6
负债和股东权益总额.....	100.0%	100.0%



收益表		
	Whitewater Supply 公司	行业平均水平
销售净额.....	100.0%	100.0%
已售商品成本.....	(68.2)	(64.8)
销售毛利.....	31.8	35.2
经营费用.....	(37.1)	(32.3)
经营收益（损失）.....	(5.3)	2.9
利息费用.....	(5.8)	(1.3)
其他收入.....	1.1	0.3
所得税前收益（损失）.....	(10.0)	1.9
所得税抵减（费用）.....	4.4	(0.8)
净收益（损失）.....	(5.6)%	1.1%

要求

根据你对这些数据的分析，提出四种 Whitewater Supply 公司应该采取的行动方案，帮助其减少损失，开展营利性业务。给出你提议的理由。

道德事项

Excelsior 酒店集团的长期借款协议对公司的经营提出了一些要求。例如，Excelsior 不能购买超过留存收益余额的库藏股。而且长期债务不能超过股东权益，流动比率不能低于 1.50。如果 Excelsior 没有达到任何一项要求，公司的债权人就有权利接管对该酒店集团的管理。

顾客需求的变化使 Excelsior 很难吸引到旅客。流动负债的增长快于流动资产，导致流动比率低于 1.47。在发布财务报表之前，Excelsior 的管理层正想尽一切办法提高流动比率。会计主管指出有一项投资既何以归为短期项目，也可以归位长期项目，这主要取决于管理层的意图。只要决定将一项投资在一年内转换为现金，Excelsior 就可以将该投资归为短期项目——一项流动资产。根据会计主管的建议，Excelsior 的董事会投票决定将一项长期投资重归类为短期项目。

要求

1. 重归类该项投资会对流动比率产生什么影响？Excelsior 的财务状况是否会因为重分类该投资而有所好转？
2. 财务报表发布后不久，销售额上升了；因而流动比率也提高了。因此，Excelsior 的管理层决定不出售这项已被归类为短期项目的投资。据此，公司又将该投资归类为长期项目。管理层的行为合乎道德规范吗？给出你回答所依据的理由。

财务报表案例

案例 1。使用 Gap 公司的财务报表（本书末尾的附录 A）和报表之前题为“ 10 年的部分财务数据”的表格中的数据回答下列问题。

要求

1. 根据 10 年的简要信息，绘制最近三年下列比率的的图表：1998 年，1997 年和 1996 年：



- a. 流动比率
 - b. 每股净收益——基本的
 - c. 平均资产余额的报酬率
 - d. 平均股东权益余额的报酬率
2. 计算最近三年的下列比率：
- a. 应收账款的平均回收天数。
 - b. 存货周转率。你必须根据现金流量表给出的存货账户变动情况推断出 1997 年 1 月 31 日和 1996 年 1 月 31 日的存货余额。
3. 评价公司三年来盈利能力和流动负债偿付能力以及存货周转能力的长进(或没有长进)。

案例 2。获得你选择的一家公司的年度报告。

要求

1. 使用财务报表和多年的摘要数据绘制公司最近三年的发展变化，包括当年。计算下列测算盈利能力的比率，并用其对公司股票投资进行分析：

盈利能力测算比率

- a. 销售净额利润率
- b. 普通股权益报酬率
- c. 总资产报酬率

股票分析比率

- d. 市盈率（如果给出每年股价的最高价和最低价，使用它们的平均值。）
2. 盈利能力测算比率的趋势是否和股票分析比率的趋势一致？评价公司未来的总体前景。

组队项目

项目 1。选择你感兴趣的一个行业，用该行业的领航企业作为基准。然后选择同行业的另外两家公司。对决策规则专栏中的每一类比率，给这三家公司分别至少计算两种。写一份两页纸长的关于这两家公司和基准公司进行比较的报告。

项目 2。选择家公司并获得该公司的财务报表。将收益表和资产负债表转换为共同比报表，并将你选择的公司和行业平均水平进行比较。罗伯特·莫里斯协会的《年度报表研究》，Dun & Bradstreet 的《行业标准和关键经营比率》，以及 Prentice Hall 出版的 Leo Troy 的《企业年鉴和行业财务比率》都公布大多数行业的共同比报表。

网上练习

Merck 公司

财富 500 强是《财富》杂志评定的 500 家最大的美国公司。《财富》杂志的网站提供最新的财经新闻和有关财富 500 强企业和其他表现优异的企业的信息。

1. 登陆 <http://www.pathfinder.com/fortune>，点击**财富 500 强**。找到财富 500 中的前三名企业和他们最近三年的年度收入。



2. 在该页顶端，点击**最高的收入利润率**之后的**优异企业**。在课文中，该比率称为“销售利润率”。该比率的计算公式是什么？该比率测算什么？找到优异企业中排名最前的三家公司和他们最新的收入（销售）利润率。
3. 在该页顶端，点击**行业列表**，然后选择**制药**行业。在课文中比率“利润占股东权益的百分比”的名称是什么？该比率的计算公式是什么？该比率测算什么？找到 Bristol-Myers Squibb 公司、强生公司、Merck 公司和辉瑞公司（Pfizer）——全部是制药公司——“利润占股东权益的百分比”。
4. 点击 **Merck 公司**，登录 Merck 公司的简要信息网页。查看提供的信息，判断公司的财务状况是强是弱。用至少两项观察到的有力证据支持你的判断。
5. 说出至少两种一家公司经营和财务信息可能的网上来源。