

PART 2

第二部分

会计概念和方法



CHAPTER

第 2 章

2

资产负债表：公司投资与 筹资事项的列报

学习目标

1. 理解资产、负债和所有者权益的概念，包括理解公司确认这些项目的条件（确认事项）；这些项目的列报金额（计价事项）；以及在资产负债表中的什么地方披露这些事项。
2. 理解复式记账原理及方法，并会将它应用到一系列交易事项的记录中，进而编制资产负债表。
3. 掌握资产负债表的分析方法，尤其注意如何分析资产、负债和所有者权益之间的关系，学会对不同行业公司的财务状况进行判断分析。

财务报表用户可能会提出下列与资产负债表项目有关的问题：

1. 为什么沃尔玛公司普通股的股票市场价值为2 101亿美元，而资产负债表上报告的股东权益却是436亿美元。
2. Interpublic集团是一家营销服务公司，其总融资（= 总负债 + 股东权益）中有60%是流动负债，而美国航空公司的总融资中却只有24%的流动负债？
3. 为什么美国航空公司的总融资中有41%是长期债务，而默克公司（Merck，一家著名的制药公司）的总融资中却只有10%的长期债务。
4. 20世纪80年代，储蓄贷款协会（S&L）的资产中包括提供居民住房贷款引起的应收账款，它的融资中包括储蓄账户和大额存单，它在这一时期为什么遭遇了财务困难？

理解了资产负债表，用户就可以回答上述及其他与企业的财务状况有关的问题。本章介绍资产负债表中使用到的重要概念，解释编制资产负债表的程序，并介绍财务报表用户在分析不同行业的健康公司的资产负债表时应

注意的关系。本章及本书都将努力从财务报表用户的角度出发来考察问题。理解资产负债表涉及的基本概念对于分析和理解公开资产负债表很有裨益。掌握会计人员在编制资产负债表时使用的会计方法（或程序）有利于理解会计概念。

2.1 基本概念

第1章介绍了资产负债表。资产负债表是3个主要财务报表中的一个。在一些国家，该报表的通用术语是财务状况表（statement of financial position）。资产负债表是某一特定时间公司投资（资产）和筹资（负债和所有者权益）的快照。资产负债表可用下面的平衡式或等式表示：

$$\text{资产} = \text{负债} + \text{股东权益}$$

这个等式表明，公司的资产余额等于从债权人和所有者处筹得的资金数量总额。资产负债表从两个角度来列报资源：公司持有资产的具体形式（例如，现金、存货、设备）；由于向公司提供了融资服务，因而对公司资产有要求权的个人或企业（如，供应商、员工、政府和股东）。会计人员通常将负债和所有者权益合计称做总权益（total equities）或总融资（total financing）。你也可以将这个合计数看做融资来源（source of financing）或对资产的要求权（claims to assets）。在第1章介绍资产负债表时，还有一些问题尚未解答：

1. 企业将哪些资源确认为资产？
2. 这些资产的价值是多少——也就是说，资产负债表上列报的金额是多少？
3. 在资产负债表中如何对这些资产进行归类或分组？
4. 列示在资产负债表中的对公司的要求权，哪些属于需要用资产偿还的负债？
5. 负债的价值是多少？
6. 资产负债表中如何对这些负债进行分类？
7. 所有者权益的价值是多少？

8. 资产负债表中如何披露所有者权益？股东权益各个组成部分是否有重大区别，如果有的话，这些区别有什么重大经济意义？

要解答这些问题，必须先考虑资产负债表中涉及的一些会计概念。掌握这些概念不仅为理解企业当前的资产负债表奠定了基础，而且可以评估企业计量财务状况所使用的会计方法。

2.1.1 资产确认

资产是能为企业带来未来经济利益的资源——能在未来增加企业的现金流入或减少企业未来现金流出的能力。企业确认为资源的资源必须具备两个条件：（1）企业由于过去的经济活动或交易已经获得在未来使用某项资产的权利；（2）企业能够用货币准确、可靠地计量该资源在未来的收益。^①所有的资产都能在未来创造收益，但能创造未来收益的不全是资产。

例1 米勒公司销售了商品，并从客户那儿收到一张承诺在4个月内付款2 000美元的票据。这张应收票据属于米勒公司的资产，因为作为之前销售商品的报酬，米勒公司有权在未来收取确定数量的现金。

例2 米勒公司购买了40万美元的制造设备，同意在3年内付款。在最后一笔款付清后，也只有最后一笔款付清时，设备的法定所有权才转给了米勒公司。即使在3年内，米勒公司不拥有该项设备的法定所有权，该项设备仍然是米勒公司的资产，因为米勒公司拥有该项资产的部分权利和责任，只要它按期付款，它就可以保留这些

^① Financial Accounting Standards Board, *Statement of Financial Accounting Concepts No.6*, "Elements of Financial Statements," 1985, par. 25. 参见委员会颁布的正式的资产术语表。

权利。卖方变现了设备的使用权，获得了在未来收取现金的权利。

例3 米勒公司在员工、客户和社区居民中都享有很高的声誉。管理层期望其未来的经济活动能从公司良好的声誉中收益。然而，良好的声誉一般来说不是资产。虽然米勒公司在过去为树立良好的声誉投入了各项费用，但这种声誉的未来收益难以用可靠精确的方式加以量化，因而不能确认为资产。该设备的卖方让渡了该设备的使用权，作为回报，它取得了在未来获得现金的权利。

例4 为开发新技术和新产品，米勒公司每年都要发生研发开支。会计上认为这些研发开支的未来收益是不确定的，没有理由把它们确认为资产。

如例3和例4所示，会计人员在确定应将哪些开支确认为资产时常遇到的一个问题是，能否相当合理准确地量化这项开支的未来收益。假设例3中米勒公司打算收购另一家品牌蜚声业界、技术实力雄厚的企业。米勒公司聘请了一个价值评估公司来评估这些品牌和技术实力价值，并协助米勒公司决定应支付给这家拟收购的公司多少钱。会计上要求米勒公司把收购价格中的一部分分配给该品牌和技术实力，并将其报告为一项资产，因为独立买方与卖方就购买价格进行的独立评估和谈判使得品牌和技术实力的存在及品牌和技术实力能产生的未来收益的价值浮出水面。

例5 米勒公司计划在明年购买一批新卡车替换那些快报废的车辆。对米勒公司而言，这些新卡车现在还不是资产，因为米勒公司没有与卡车供应商进行交易，因此不具备在未来使用卡车的权利。

会计人员在确定应将哪些项目确认为资产时所遇到的另一个问题与双方未执行的合约[有时也称做待执行合约(executory contracts)]有关。待执行合约中，双方相互承诺在未来执行某项行为，但是迄今哪一方也没有执行。假定在例5中米勒公司与当地的一家卡车分销商签订了一份合约，约定在明年以8万美元的现金价格交易一批卡车。米勒公司获得了享受未来收益的权利，但是，合约双方——卡车分销商(必须卖出卡车)和米勒公司(必须按照协议的价格付款)，都尚未开始执行合同。因而会计上一般不将双方都未执行的合约，即待执行合约确认为资产，待执行合约交换的只是一种承诺。米勒公司明年收到卡车时，将把它们确认为资产。

让我们更深入地探讨上面的例子。假设米勒公司在签合同同时预先付给卡车分销商15 000美元的定金，米勒公司获得了享受未来收益的权利，也交易了现金。目前会计实务中将这15 000美元的设备购买预付款列入资产的“预付账款——供应商”账户下。然而，现在卡车仍然不属于米勒公司的资产，因为目前米勒公司还没有足够的权力享受卡车的服务，因而这样的卡车不能列入资产负债表。当公司为了自己使用而以长期租赁的方式租赁建筑物和设备，或公司与一运输公司签订了一纸若干年期的合约，公司将所有的产品交其运输，也会发生类似的资产确认问题。后面的章节将更全面地讨论这些事项。

2.1.2 资产计价

在资产负债表上必须用货币单位标示每项资产的价值。会计人员可以使用几种方法来度量资产的货币价值。

购置成本或历史成本 为获得某项资产所支付的现金的数量(或以其他形式支付的现金等价物的价值)就是资产的获得(历史)成本[acquisition (history) cost]。会计人员一般参照与购置资产有关的合同、发票或支票根来计量资产的价值量。既然公司不是被迫购买某项资产，那么会计人员就可假定公司期望从资产中获得的未来收益至少不低于其购置成本。因此，购置资产时所发生的历史成本要低于资产的未来收益。公司不是被迫购置某项资产，因此会计上假设企业预期从所购买的这项资产中获得的未来收益至少不低于其购置成本。在购置活动发生时，历史成本设定了一项资产带给企业的未来收益价值的下限。

现时重置成本 资产负债表上的每项资产都可用现时重置成本计量。现时重置成本表示现在获得某项资产或某项资产的未来收益的权利必须支付的货币数量。会计上也将现时重置成本(current replacement cost)称为入账价值(entry value)。

那些需要经常频繁购买的资产，如生产用存货，会计人员一般是通过查阅销售目录或价格表以现时重置成本计量。但是，那些不需要经常购买的资产，如土地、建筑物和设备，若也采用现时重置成本计量就比较困难。许多旧资产缺乏完善的二手市场，这是使用现时重置成本为计价基础的一个重大障碍。当公司不能容易地在市场上找到可供销售的类似的旧资产时，要想明确现时重置成本就需要找到类似新资产的成本，然后根据资产已经使用的程度调减其价值。然而要找到类似的资产也不容易。随着技术进步和质量的变化，现在购买的设备和公司10年前购买的现在仍在使用的资产很可能会存在差异。你能想象，确定一台已使用了5年的电脑、电脑软件包或蜂窝电话的重置成本有多难！因而在市场上有可能找不到用来确定重置成本的类似设备。此外，当找不到某项特殊的资产的现时重置成本时，会计人员也可以根据该资产还能提供的服务的价值来计量它的重置成本。然而，在确认资产相应的潜在服务价值时，这种方法带有很大的主观性。

现时可变现净值 如公司现在将其每项资产出售所获得的现金数量（销售收入减销售成本）就是这些资产的现时可变现净值（current net realizable value）。现时可变现净值属于脱手价值（exit value），因为它反映了公司如果现在卖掉这些资产或出让所有权所能获得的货币数量。在计量现时可变现净值时，一般假设公司是在正常的情况下销售，而非被迫以跳楼价出售这些资产。

计算现时可变现净值会遇到计算现时重置成本时的类似问题。由于不存在完善的二手旧设备市场，会计人员无法便捷地获得可变现价值，那些根据企业的特殊需求专门设计的设备更是如此。这种情况下，现在卖掉这些资产获得的收入（交换价值）一般都会低于公司从使用这些资产中获得的未来收益（使用价值）。

未来净现金流的现值 另一种计价方是计算未来净现金流的现值（present value）。资产作为一种资源能带来未来收益。未来收益指资产创造未来净现金流入或减少未来现金支出的能力。例如，应向客户收取的应收账款会直接带来未来现金流入。公司可以现销也可以赊销其制造存货。公司使用设备生产产品，出售这些产品就能获得现金。公司自己拥有一幢大楼，那么它就不需支付租金，从而减少未来现金流出。这些现金流量代表资产在未来提供的服务或收益，会计人员可以此为基础计量资产价值。

随着时间流逝，现金能够产生利息收入。未来现金流量的现时价值称为现值，其数量要小于公司在一段时间后收取这笔款或将这笔款进行储蓄后收入的现金量。资产负债表上列示的资产的价值是现时价值。如果用未来现金流量来度量资产的现时价值，会计人员必须对未来现金流量进行贴现，算出它们在资产负债表日的现值。本书第9章、第10章及附录将讨论贴现方法。下面举例介绍一般的方法。

例6 米勒公司计划在明年将商品卖给一个可靠的客户——通用模型公司，后者承诺自销售日起一年内付款1万美元。通用模型公司签发了一张相应的承兑票据，并将它付给米勒公司。米勒公司认为，通用模型公司的流动负债的年利率为10%；也就是说，如果米勒公司向通用模型公司提供同样金额的一笔贷款，这笔贷款将获得10%的利率。米勒公司将在1年后收到1万美元（ $= 1.10 \times 9\,091$ 美元），包括最初借出的本金9 091美元和按10%的利率计算的利息。因此，1年后收到的1万美元的现值为9 091美元。（对米勒公司而言，现在收取9 091美元和1年后收取10 000美元并没有太大的关系。）通用模型公司出具的承兑票据所代表的资产现值为9 091美元。资产负债表上列示的是票据所产生的未来现金流量的现值，在销售日它的现值大约是9 091美元。

用贴现现金流量来计量各项资产的价值要解决几个问题。问题之一是未来现金流量的不确定性。公司将收到的现金数量依据竞争对手是否引入新产品、通货膨胀率和其他因素的影响。第二个问题是如何将某种存货的销售收入分配到在生产和销售这些存货的过程中所涉及的全部资产（如设备、建筑物、销售人员使用的汽车）。第三个问题是选择一个适当的贴现率将未来现金流量贴现成现值。适当的贴现率是多少？公司能获得的借款利率是多少？公司投资其多余的现金获得的收益率是多少？公司的资本成本（管理会计和财务课程中的一个概念）？在例6中，适当的贴现率是通用模型公司的借款利率。

2.1.3 选择适当的计价基础

选择哪种计价基础取决于财务报告追求的目标。

例7 米勒公司准备编制当前年度的所得税退税申请表。美国《国内税收法则》(Internal Revenue Code and Regulations)明确规定,大多数情况下,公司必须使用购置成本或调整的购置成本作为计价基础。

例8 米勒公司的生产厂房、设备和存货毁于最近的一场火灾中。保险公司按照规定将依据这些资产的重置成本向米勒公司提供全额赔偿。在向保险公司索赔时,使用火灾发生时这些资产的重置成本是适当的。

例9 米勒公司计划卖掉一个不再盈利的生产分部。在衡量该分部能被买方接受的最低价格时,米勒可以考虑使用每项资产的现时可变现净值。

例10 布朗公司正在准备购并米勒公司。布朗公司愿意支付的最高价格应是米勒公司能带来的未来净现金流量的现值。

例11 米勒公司发现,其拥有的一块土地的市场需求下降了许多,这块土地的历史成本已超过在未来一段不确定的时间内,将其出租的预期收入的总和。公认会计原则要求米勒公司列示在资产负债表上的土地价值是其预期现金流量的净现值,对预期现金流量进行贴现,贴现率要能体现预期现金流量的风险——现金流量越确定,贴现率越低。⊖

2.1.4 公认会计资产计价基础

给股东和其他投资者的财务报表中所使用的资产计价基础,有可能不太明确。上市公司编制当期资产负债表时,对于那些自获得之日起价值下降得不很厉害的资产,可使用两种计价基础,一种视为货币性资产,另一种与之相反,视为非货币性资产。

现金、应收账款这类货币性资产(monetary assets),一般以净现值——它们未来的现金流量或现金等价物及其他价值列示在资产负债表中。资产负债表中的现金等于手头持有的现金与银行账户中的存款余额之和。应向客户收取的应收账款等于公司期望在未来从客户那儿收取的现金数量。如果应收账款的期限超过1年,公司可将这些未来现金流量贴现成现值。然而,大多数公司的应收账款为期只有1~3个月。未来现金流量(未贴现)的数量大致等于这些现金流量的现值(已贴现)。因此,根据重要性原则,会计人员对此类短期应收账款不进行贴现处理。

非货币性资产(nonmonetary assets),如商品存货、土地、建筑物和设备的未来收益具有不确定性,一般以购置成本计量;有些情况下,需要做减值准备调低价值,以反映资产在使用过程中提供的服务,并确认其市值的下跌。

第3章、第7章和第8章将讨论如何进行这种调整,当公司已经享受了资产提供的服务时,调整又称折旧(depreciation);当其市值下跌量比折旧还厉害时,调整又称持有损失(holding loss)或减值(impairment)。一些非货币性金融资产,如持有的有价证券,以其市值列示在资产负债表中。

有些资产的购置成本要比其发票价格高。购置成本包括为了使资产达到可使用状态所发生的一切支出或义务,如运输费、安装费、交易费以及发生的其他必需且合理的费用,都是资产购置成本的一部分。例如,会计人员可能会这样计算某项设备的购置成本:

设备的发票价格	\$120 000
减:2%的现金折扣	(2 400)
实际发票价格	\$117 600
运输费	3 260
安装费	7 350
设备成本总计	<u>\$128 210</u>

⊖ Financial Accounting Standards Board, *Statement of Financial Accounting Standards No.121*, "Accounting for the Impairment of Long-Lived Assets and for Long-Lived Assets to Be Disposed Of," 1995.

在会计记录上，该设备的购置成本是128 210美元。

除了支付现金或发生负债，公司或许还会考虑以其他方式（如普通股、商品存货或土地）作为对价换得资产。这时，会计上计量的这些资产的价值就是某些特定事项的市值或实收资产的市值，哪一种方法能更可靠地计量就采用哪一种。

例12 米勒公司为购买一旧设备发行了1 000股普通股。米勒公司普通股的发行日的交替价格为每股15美元。米勒公司关于该项旧设备的会计记录为15 000美元。

购置成本的计量基础 会计上用购置成本来计量非货币性资产取决于3个重要的概念和惯例。

首先，会计上假设公司持续经营（going concern）。也就是说，会计上假设，公司的寿命会足够长，能够实现所有的现时计划。当公司能将其产品以较高的价格卖出时，正常经营过程中持有的资产，其市值会尽可能地增加。会计上一般假设单项资产的现时价值大多数都不重要。假设一家具制造商在几年前购买了现在非常罕见的洪都拉斯桃花心木。桃花心木的价值已经上涨，但是该家具制造商在把用这种木头制成的家具，比如说桃花心木桌子，最终出售给客户之前是不能确认木头的价值增值的。会计上一般假设单项资产的现时价值与财务报表用户极少相关。

其次，与其他计价方法相比，购置成本计价法更具可靠性。会计上所讲的可靠性（reliability）指一种计量指标（如购置成本）忠实反映其所计量的对象的价值（也就是说，为了获得一项资产而牺牲的经济价值）的能力。可靠性还包括比较、审核所计量对象价值的能力。不同的会计师对资产的购置成本一般不存在什么争议。但是，在确定一项资产的现时重置成本、现时可变现净值以及未来现金流量的现值时，旁观者们可能会持不同的见解。

最后，与其他计量方法相比，购置成本法计算的资产（和收益）价值更具有稳健性。许多会计人员认为，如果财务报表反映的价值量相对较低而不是较高的话，将有可能减少对使用者的误导。因此，稳健性（conservatism）原则成了判断购置成本价值（在对购置成本进行后期价值调整时，只做减值调整，而不做增值调整）时应遵守的一个习俗。

这些计价基础为大家公认，但并不因此证明它们就是恰当的。还没有研究表明计价基础——购置成本、现时重置成本、现时可变现净值或未来现金流量净值——与财务报表使用者高度相关。许多财务报表编制者更喜欢使用购置成本而不是市场价值，主要是因为与购置成本相比，市场价值使得报告利润的波动性更大。

2.1.5 资产分类

公开年报中的资产负债表上，如何对资产进行分类差异很大。下面讲述的是资产的一般分类法。

流动资产 企业预期会在一个正常经营周期内转变成现金或售出、消耗掉的资产或现金，都是流动资产（current assets）。经营周期指某公司将现金转变成可供销售的商品和服务，然后将这些商品和服务销售给顾客，再从顾客那儿收回现金所需的一段时间。大多数制造业、零售业和服务业公司的经营周期在1~3个月之间，而一些如建筑业或酿酒业的企业的经营周期长达几年。除了那些经营周期超过一年的公司，会计惯例将一年作为区分流动资产和非流动资产的分界线。流动资产包括：现金；打算短期持有的有价证券；应收账款和应收票据；商品存货、原材料、物料、在产品和产成品；预付经营费用，如预付的保险费和租金。预付费用或预付账款是流动资产，因为如果公司不预先付款的话，也将在下一个经营周期内动用流动资产来获得这些服务。

投资 资产负债表中的第二个部分就是投资（investment），包括长期（非流动）证券投资。例如，公司可以购买某个供应商的普通股股份，以确保能持续获得原材料供应。它也可以购买其他行业从事不同经营活动的公司的普通股股票，以使其自身的经营多样化。当一个公司（母公司）拥有另一家公司（子公司）50%以上的具有投票权的股份时，母公司通常会单独编制一套合并会计报表；也就是说，在财务报表中，公司将具体的资产、负债、

收入、费用与子公司的相应科目进行合并。因此，资产负债表中，投资部分列示的证券代表着公司对其他公司进行投资所获得的但还未与其自己进行合并的资产和负债。我们将在第11章讲述合并资产负债表。

财产、厂房和设备 财产、厂房和设备 (property, plant, and equipment) [有时也称厂房 (plant assets) 或固定资产 (fixed assets)] 指公司在生产经营过程中使用的持有时间超过一定期间的可以长期使用的有形资产。购买这些资产一般不是为了再销售。这一类目包括土地、建筑物、机器、汽车、家具、固定装置、计算机和其他设备。资产负债表上显示的这些项目的价值量等于这些项目的购置成本减去自获得之日起计提的累计折旧 (更常见的会计称谓是累计折旧)。(如果某种资产的价值下跌得非常厉害,除了对其计提折旧外,还需对其做追加减值调整,这一内容将在第8章讲述。)通常,资产负债表上列示的都是资产的净值或账面价值,而土地通常是以购置成本列示。

无形资产 像专利、商标、特许使用权和商誉这些项目都属于无形资产 (intangible assets)。开发无形资产发生的费用,在会计上一般不确认为资产,因为很难确认这些资产的存在及其未来的收益价值。想想看,当公司付出现金来研究一项新技术或刊登产品广告,要识别这些支出能否带来未来收益有多困难。尽管商家无利不起早,如果预期不能获得收益,是不会投资一系列研发项目的,然而会计上却难以预先确认哪些项目在将来能够盈利,哪些不能。但是,会计上将公司通过市场交易从其他企业手中购买的、具体的、可以确认的无形项目,如从持有人手中购买的专利或品牌,确认为资产。在后一种情况中,会计上之所以将其确认为资产是基于这样的假设:公司从其他人手中购买的专利、商标及其他无形事物,如果不能给公司带来未来收益,公司就不会购买。相互独立的买方与卖方之间的交易提供了计量未来收益的客观证据。会计上如何处理自己开发的无形事物和外购的无形事物,是一个互相矛盾的话题,我们将在第8章做更全面的讨论。

自学自测题2-1

资产确认和计价。下面列举的交易事项与可口可乐公司有关。根据公认会计原则,判断每一项交易是否立即引起资产的变化;如果某项交易被确认为资产,说出它的会计科目及相应的价值量。

1. 公司花费100万美元开发一种新型软饮料。虽然至今还没有开发出商业上可行的产品,但公司认为这种产品在不久的将来就将问世。
2. 公司与联合金属罐公司签订合同,购买价值40万美元的软饮料罐。签订合同时预付了40万美元的定金。
3. 上个月公司的广告活动花费了200万美元:促销可口可乐这一品牌花费了50万美元,具体的品牌促销,如促销“健怡可乐”,花费了150万美元。
4. 公司发行了5万股普通股,其市值为250万美元,用来收购著名的康宁玻璃公司的股票,康宁公司是可口可乐公司的软饮料瓶供应商。
5. 公司出资80万美元资助中层经理获得MBA学位这一教育支持项目。历史上,参加这种培训的员工有80%获得MBA学位,而且此后会为公司服务10年或更长的时间。
6. 公司在亚特兰大附近购买了一块土地和一幢大楼,并为此签发了一张7 500万美元的抵押应付票据。由于公司尚未付清抵押应付票据,土地和大楼的权利证书还在持有抵押票据的持有人手中。

2.1.6 负债的确认

公司获得了收益或接受了服务,并相应地承诺在未来某个确定的日期向商品或服务提供者支付合理的、确定数量的资产,这时,负债就发生了。通常公司都以现金方式付款,但也可以以商品或服务偿付。[⊖]所有的负债都

⊖ SFAC No.6, par.35。参见委员会颁布的正式的负债定义。

是义务，但不是所有的义务都是会计上的负债。

例13 米勒公司购买了一批商品存货，同意在30天内向供应商支付8 000美元。该项义务属于负债，因为米勒公司获得了商品，必须在未来某个相当确定的日期内支付确定数量的资金。

例14 米勒公司通过发行长期债券筹得400万美元的借款。每年的12月31日公司必须支付年度借款利息，且必须在20年后还清400万美元本金。该项义务属于负债，因为米勒公司收到了现金，必须在未来某个确定的日子归还确定数量的借款。

例15 米勒公司从顾客那儿收到一笔600美元的产品预付款，米勒公司在明年才将生产这些产品。收到的预付现金形成了600美元的负债。米勒公司在明年必须制造并交付产品或归还顾客预付的现金。（在有一些该类型交易中，制造商无权退回定金。如果它不能按照承诺交付商品，它将面临法庭的损害赔偿起诉，赔偿客户的相应经济损失。）

例16 米勒公司为其所售商品提供三年期的产品保证服务。执行产品保证服务计划这一义务形成了负债。米勒公司的产品销售价格无形中包含了未来提供产品保证服务的费用。顾客按销售价格付款时，米勒公司获得了收益（即收到了现金）。公司可以以过去的经验为基础来估计这项负债的金额。米勒公司可以估算使用产品保证服务的顾客的比例，及提供相应的产品保证的预期费用。因此，米勒公司可以相当有把握地准确计量该项义务的金额，并把它视为负债。

例17 一个顾客起诉了米勒公司，声称由于购买了米勒公司生产的劣质品而造成了1 000万美元的损失。该诉讼尚未判决。一般来说，会计上一般不将未决诉讼确认为负债，因为付款的必要性、付款的数量以及付款的时间都存在不确定性。会计上一般在财务报表注释中列报相关诉讼及未来有可能发生的赔偿金额。

例18 米勒公司的首席执行官（CEO）个人向当地银行借了一笔贷款，这笔贷款由米勒公司担保，如果该首席执行官不能按照贷款协议的要求还款的话，则由米勒公司代其偿还。会计上不将贷款担保确认为负债，因为是否需要付款存在不确定性。

与负债确认有关的一个棘手问题是或有负债（contingent obligations）。或有负债表示对于未来可能发生的事情，会计人员在现在不能判断它是否真的会发生以及由此引起的负债金额是多少。例17中的未决诉讼和例18中的贷款担保都是或有负债。GAAP要求只有当企业确信它很可能需要对外付款时才确认或有负债。本书后面的第9章将会介绍，会计人员眼中的“很可能”指的是发生概率大于80%或85%。例16中的产品保证服务就符合这个“很可能”的标准，因为根据过去的历史资料可以预测将使用产品保证服务的顾客的数量比例，并由此估计出未来的产品保证服务开支。

例19 米勒公司与员工工会签订了一份协议，承诺员工的工资将上涨6%，并提供医疗和人寿保险。虽然这份协议形成了义务，但它没有立即引起会计上的负债。员工尚未提供劳动力服务，公司也就不需支付工资和提供保险服务。员工开始工作，负债也就开始形成。

当合约双方都没有执行合约时，如何看待合约约定的义务，与此相关的问题是进行负债确认的第二个棘手的问题。例19中，与工会签订的合约就是一份双方都未执行的合约。其他的例子还有一些形式的租赁、采购要约和员工合约。会计上通常不将双方都未执行的合约规定的义务确认为负债。正如例5所示，会计上一般也不将双方未执行的合约确认为资产。第10章将讨论会计上如何处理这些不在资产负债表上反映的融资协议。

2.1.7 负债价值计量

许多负债都是货币性的，需要支付确定数量的现金。这些需在一年或不足一年时间内偿还的应付事项，以公司为解除义务而愿意付出的现金的数量列报。如果付款期间长于一年（如例14中的债券事例），负债就用其未来

现金流量的现值表示。

需要交付商品或提供服务，而不需要支付现金之类的负债是非货币性负债。前面所讲的例16中的产品保证服务形成的负债就是非货币性的，在资产负债表上列示的是提供产品服务要发生的预计成本。例15中的预收现金同样是非货币性负债，但资产负债表上反映的是实际收到的现金数量。这两类非货币性负债的计价之所以会出现表面上的不一致性，是因为会计上视产品保证服务形成的负债与公司已售出的产品有关，而预收现金却与明年要生产和交付给顾客的产品有关。预收现金引起的非货币性负债的其他例子还有杂志出版商预收的在未来才出版交付的杂志的征订费、剧院与体育队收取的在未来才进行表演或比赛的观赏费、地主收取的未来租金服务。这类负债常用的科目名称为“预收账款——客户”。

2.1.8 负债分类

资产负债表上一般将负债归为下列三个类目之一。

流动负债 在正常经营周期内（一般为一年），公司打算支付或履行的义务称为流动负债（current liability）。一般而言，公司用流动资产偿付流动负债。流动负债包括的类目有欠供应商的货款，欠员工和政府单位的款项，还包括要在下一年度要用流动资产来偿还的应付账款和应付票据。

长期负债 自资产负债表日起持续一年（或一个经营周期，二者中取时间较长者）以上的义务属于长期负债。长期负债包括债券、按揭贷款、类似的债务及长期租赁形成的一些义务。

其他长期负债 其他长期负债指不能明确地归入流动负债或长期负债的其他类型的负债，包括递延税款和一些退休金义务。

自学自测题2-2

负债的确认与计价 下面列示的交易事项与纽约时报公司有关。请根据公认会计原则，判定每项交易是否立即引起公司债务的增加。如果公司将某项交易确认为负债，说出负债的会计账户名称及数量。

1. 公司收到1 000万美元的下一年度报纸征订费，下一年度自下个月初开始。
2. 公司上个月发布了电视广告来促销《纽约时报》，现在收到其广告代理公司送来的相应的400万美元的发票。
3. 公司签订了一份一年期租赁合约，租赁一批新的运输车，合同约定年租金为8万美元，签合同已经支付了5万美元。
4. 检察官通告公司，说一个被公司的一辆运输车严重撞伤了的纽约市民起诉公司，要求赔偿1 000万美元。公司的律师预计在诉讼过程中法庭很有可能判公司有罪，但公司有充足的保险赔偿金来弥补一切损失。
5. 继续上面的例子。假设公司没有保险赔偿金来弥补任何损失。
6. 一场持续了两周的员工罢工使公司的报纸出版业务中断。结果，客户的订单中，有200万美元无法实现。

2.1.9 股东权益计价和披露

公司中的股东权益属于剩余权益——也就是说，所有者对于全部资产，满足债权人要求权外的资产除外，有要求权[⊖]。⊖ 资产负债表中的资产和负债的价值因而决定了全部股东权益的价值量。

会计上将公司所有者缴纳的资本和公司经营活动创造的资产以及留存的利润区别对待。公司资产负债表通常

⊖ 虽然股东权益等于资产减去负债后的余额，会计上却有另外独立的方法来计量这个数量。本书下一章将讨论这个方法。

⊖ SFAC No. 6, par. 49.

将股东为了控制公司而直接贡献的资本（也就是普通股）与公司累计实现的利润扣除累计派发的股利后的余额（也就是留存收益）区别开来。

此外，资产负债表通常还进一步划分普通股的每股票面价值（par value）或额定价值（stated value）和超过面值的部分。股票的每股面值必须根据各个州的公司法的要求而定，很少与公司发行股票时的市价相等。结果，股票面值和超过面值的那部分价值量之间的区别几乎没有信息价值，经济上也没有什么重大意义（第12章详细讨论股东权益的会计处理）。

例20 史蒂芬斯公司于01年1月1日注册成立。它发行了15 000股普通股，每股面值为10美元，每股发行价格为10美元。在01年度，史蒂芬斯公司的净利润为3万美元，向股东派发了1万美元的股利。史蒂芬斯公司01年12月31日的资产负债表中的股东权益部分如下所示（单位：美元）：

普通股（每股面值10美元，共有15 000股发行在外）	150 000
留存收益	<u>20 000</u>
股东权益合计	<u>170 000</u>

例21 与例20中发行面值10美元的普通股不同，本例中史蒂芬斯公司发行了15 000股面值1美元的普通股，每股发行价格为10美元。（普通股每股的市价取决于公司的经济价值，而不是取决于每股的面值。）史蒂芬斯公司01年12月31日的资产负债表中的股东权益部分如下所示（单位：美元）：

普通股（每股面值1美元，共有15 000股发行在外）	15 000
股本溢价（或实收资本溢价）	135 000
留存收益	<u>20 000</u>
股东权益合计	<u>170 000</u>

合伙制或独资企业并不像公司制企业那样在资产负债表中将实收资本和留存收益分别列示。资产负债表中所有者权益部分是每个股东的实收资本与每个股东应享有的留存收益的综合表现。

例22 参照例20和例21。假定威廉·金西和布伦达·史蒂芬斯合伙组建了该企业，两人平分股份。公司01年12月31日的资产负债表中的所有者权益部分如下所示（单位：美元）：

股本，威廉·金西	85 000
股本，布伦达·史蒂芬斯	<u>85 000</u>
所有者权益合计	<u>170 000</u>

独资企业，由定义可知，只有一个所有者。

2.2 编制资产负债表的会计程序

掌握了与资产负债表有关的概念，我们现在来看会计上编制资产负债表时是如何应用这些概念的。财务报表用户无需了解会计人员据以编制资产负债表的簿记程序。但是，财务报表用户需要掌握一些分析框架，以便了解企业的各项交易事项是如何影响企业的财务状况、盈利能力和现金流量的。本章将介绍一种以资产负债表等式为基础的分析框架，并介绍如何据以编制资产负债表。本书在第4章介绍现金流量表时，将会进一步介绍这种框架。

我们分如下3个步骤介绍上述分析框架程序：

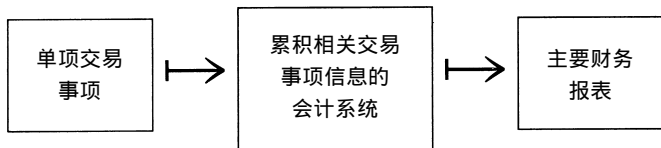
1. 展示所有的交易事项对资产负债表等式都会产生双重影响。
2. 举例说明丁字账户的使用；我们可以在丁字账户中记录一件交易事项的双重影响，进而据以编制资产负债表。
3. 举例说明日记账分录的使用；我们可以在日记账分录中记录任意特定交易事项的双重影响。

附录2A中介绍了如何在电子表格中记录一件交易事项的双重影响，进而据以编制资产负债表；若使用电子

表格，则可以不必编制丁字账户。

2.2.1 一件交易事项对资产负债表等式的双重影响

在一个会计期间内，企业会与其他实体或个人发生各种各样的交易或交换活动，例如，公司向供应商购买商品，向提供了劳动服务的员工支付工资，将商品卖给顾客，向政府交税，等等。在一个会计期间内还会发生一些其他事项，这些事项不一定涉及与其他实体的交换。例如，企业的生产经营活动使用了其建筑物和设备提供的服务，或是企业发生了支付未偿贷款利息的义务。这种交易事项是财务报表最基本的组成部分。在一个会计期间内，会计人员会在这些交易事项发生时逐一予以记录，然后将它们对资产负债表等式的累积影响列报到财务报表中。因此：



本书中，我们会自始至终使用这种分析框架来解释一件交易事项对资产负债表等式的影响，这种分析框架的结构以资产负债表等式为基础。在本章和后续章节中，你将会发现资产负债表等式为这种分析框架提供了一个完美的结构性基础，因为它综合反映了商业企业的3类主要活动——投资活动、筹资活动和经营活动。在后续的章节中，我们将会应用这种框架深入分析更复杂的交易，你需要记住的是，基本资产负债表等式是记录所有业务交易事项的基础。

资产负债表等式展示了如下关系：资产 = 负债 + 股东权益。通过以复式记账方式报告一件交易事项的双重影响，资产负债表等式得以保持平衡。任何一项交易事项，都会产生以下4种作用之一种或几种兼而有之：

1. 既增加资产，又增加负债或股东权益。
2. 既减少资产，又减少负债或股东权益。
3. 一项资产增加，另一项资产减少。
4. 一项负债或股东权益增加，另一项负债或股东权益减少。

要理解资产负债表等式下各项交易的双重影响，让我们来看米勒公司1月份发生的下列交易事项（它将于2月1日正式开业）：

- （1）1月1日，公司发行了1万股面值为10美元的普通股，共筹得10万美元的现金。
- （2）1月5日，购买设备支付了6万美元的现金。
- （3）1月15日，米勒公司从供应商处赊购了15 000美元的商品存货。
- （4）1月21日，向（3）中的供应商支付了8 000美元的到期应付账款。
- （5）1月25日，米勒公司按票面价值向（3）中的供应商转移700股普通股，抵消欠其的7000美元应付账款。
- （6）1月31日，公司支付600美元的现金购买一年期的保险，一年期自2月1日起计。
- （7）1月31日，米勒公司收到客户支付的一笔商品款，公司将于明年二月份向该顾客交付商品。

表2-1列示了资产负债表等式下这些交易事项的双重影响。请注意，每个交易事项发生后，资产等于负债加所有者权益。

每个交易事项都有两个影响——资源的流入和资源流出。例如，交易（1）中，公司向股东发行普通股，从而得到了现金。交易（2）中，公司支付了现金，获得了设备。交易（3）中，公司承诺在未来向供应商支付现金，获得商品存货。会计系统下的大多数交易事项都源于交换。会计记录就是用于反映交换引起的资源的流入和流出。

对每项交易双重影响的记录，使得资产负债表等式一直保持平衡。交易（1）、交易（3）和交易（7）一方面使公司资产增加，另一方面同时使负债或股东权益增加。交易（4）同时增加了公司的资产。交易（2）和交易（6）使得公司的一项资产增加，另一项资产减少。交易（5）在使股东权益增加的同时，使负债减少了。

在刚开始学习会计的这个初始阶段，我们重点介绍认识一个交易事项对资产负债表等式产生的双重影响的重要性。在你弄清楚这些交易事项的双重影响之前，你现在可能还难以完全理解这些交易事项。

表2-1 米勒公司 一项交易对资产负债表等式产生的双重影响示例

交易	资产	=	负债	+	所有者权益
(1) 1月1日，公司发行了1万股面值为10美元的普通股， 共筹得10万美元的现金。	<u>+\$100 000</u>	=	<u>\$ 0</u>	+	<u>\$100 000</u>
小计	\$100 000	=	\$ 0	+	\$100 000
(2) 1月5日，购买设备支付了6万美元的现金。	<u>- 60 000</u>				
	<u>+ 60 000</u>				
小计	\$100 000	=	\$ 0	+	\$100 000
(3) 1月15日，米勒公司从供应商处赊购了15 000美元的商品存货。	<u>+ 15 000</u>		<u>+ 15 000</u>		
小计	\$115 000	=	\$15 000	+	\$100 000
(4) 1月21日，向(3)中的供应商支付了8 000美元的到期应付账款。	<u>- 8 000</u>		<u>- 8 000</u>		
小计	\$107 000	=	\$7 000	+	\$100 000
(5) 1月25日，米勒公司按票面价值向(3)中的供应商转移700股普通股， 抵消欠其的7 000美元应付账款。			<u>- 7 000</u>	+	<u>7 000</u>
小计	\$107 000	=	\$ 0		\$107 000
(6) 1月31日，公司支付600美元的现金购买一年期的保险， 一年期自2月1日起计。	<u>+ 600</u>				
	<u>- 600</u>				
小计	\$107 000	=	\$ 0	+	\$107 000
(7) 1月31日，米勒公司收到客户支付的一笔商品款，公司将于 明年2月份向该顾客交付商品。	<u>+ 3 000</u>		<u>+ 3 000</u>		
小计	<u>\$110 000</u>	=	<u>\$ 3 000</u>	+	<u>\$107 000</u>

自学自测题2-3

一项交易对资产负债表等式产生的双重影响。套用表2-1所示格式，说说盖尼斯公司发生的下列各交易事项对资产负债表等式的双重影响。

1. 公司按每股12美元的价格发行了2万股每股面值为10美元的普通股。
2. 公司发行了本金为100 000美元的债券，获得100 000美元的现金。
3. 公司支付220 000美元购买了一幢带土地产权的建筑物，其中，40 000美元成本分配给土地，180 000美元成本分配给建筑物。
4. 公司赊购了25 000美元的设备 and 12 000美元的商品存货。
5. 公司跟业主签订了一项设备租赁协议，并预付了1 500美元租金。
6. 向交易（4）中的供应商支付28 000美元。

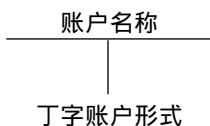
2.2.2 账户用途和目的

表2-1中列示了各项交易对资产负债表等式的双重影响，但是对于编制期末资产负债表来说，它并不能提供一个有用的框架。我们无法一眼就看出110 000美元的总资产中有多少表示现金，有多少表示存货，又有多少表

示设备，等等。我们需要进一步细分资产、负债和股东权益的内容，从而得出资产负债表中各科目的金额。为了达到这个目的，我们接下来将进一步拓展我们的分析框架，介绍如何使用丁字账户来记录一个会计期间内发生的各交易事项信息。

账户要求 同一会计期间内，某一资产负债表科目的余额只会是增加、减少或保持不变。因此，对资产负债表科目而言，一个账户必须能起到累计会计期间内发生的增加额和减少额（如果有的话）作用。期间内的某个科目的总增加额会使以前会计期间的报表上的相应科目余额上升，而期间内某个科目的总减少额会使以前会计期间的报表上的相应科目余额下降，其结果就是现在要编制的资产负债表科目的余额。

账户形式 账户有可能采用多种形式，但会计实务中通常使用的只有几种。对教科书、习题和举例而言，最有用的一种账户形式就是丁字账户（T-account）。然而在会计实务中，除做备忘性分析或初步分析，一般不使用这种账户形式。但是，丁字账户符合账户要求，而且容易使用。正如其名所示，丁字账户看上去就像字母T，一条横线被一条垂线切成两等份，账户名称写在横线的上方。在垂线的两侧，一侧记录项目的增加，另一侧记录减少。日期和其他信息也可以同样的形式记录。



如何在账户中记录增加和减少 如果使用双栏式账户，那么我们必须确定在哪一方记录增加，哪一方记录减少。长期以来形成的惯例遵循下列3个规则：

1. 对于资产类科目，账户的左侧记录增加，右侧记录减少；
2. 对于负债类科目，账户的左侧记录减少，右侧记录增加；
3. 对于股东权益类科目，账户的左侧记录减少，右侧记录增加。

这一惯例反映了这样一个事实，在资产负债等式中，资产被列示在等式的左侧，负债和股东权益被列示在等式的右侧。根据这种格式，资产余额应当被列示在账户的左侧，负债和股东权益账户的余额被列示在账户的右侧。当且仅当账户左侧记录的金额增加时，账户的左侧才出现资产余额。类似地，只有当会计上在账户的右侧记录负债和股东权益的增加时，账户的右侧才会出现负债和股东权益账户余额。当会计人员正确地分析了各项交易对会计等式的双重影响并遵循了记录交易的上述3个规则时，各项交易将会导致在账户的左侧和右侧的分录中记录相同的金额。对于任何一项交易，资产负债等式的左侧和右侧所记录的金额可用以检测簿记的正确性。当你分析一项交易并发现记录该交易的等式的左侧和右侧不相等时，你就知道一定是出错了。

借和贷 会计人员常使用的两个方便的缩略语是借（Dr.）和贷（Cr.）。借（debit）作为动词用时表示“在账户的左侧记录一个分录”^①，作为名词或形容词用时，表示“账户左侧的一个分录”^②。贷（credit）作为动词用时表示“在账户的右侧记录一个分录”^③，作为名词或形容词用时，表示“账户右侧的一个分录”^④。就资产负债表分类而言，借方或借记表示（1）资产的增加、（2）负债的减少或（3）股东权益项目的减少。相应地，贷记表示（1）资产的减少、（2）负债的增加或（3）股东权益项目的增加。

为了使资产负债等式保持平衡，会计人员必须确信在记录一项交易时借记到各个账户的金额等于贷记到各个账户的金额。结果，在各个会计期末账户中借方余额的总和必然等于账户中的贷方余额总和。你或许以前已经听

① 汉语中习惯表述为“借记”。——译者注

② 汉语中习惯表述为“借方”。——译者注

③ 汉语中习惯表述为“贷记”。——译者注

④ 汉语中习惯表述为“贷方”。——译者注

说过：借贷相等。这个原则既适用于各个单项交易，也适用于资产负债表中各项交易的汇总。

会计术语和程序总结 下面的丁字账户对传统的账户形式和借方、贷方中的术语进行了总结。习惯上，会计人员会在丁字账户中与余额相对应的位置打一个对勾。

任意资产账户		任意负债账户		任意股东权益账户	
期初余额 增加 (+) 借方	减少 (-) 贷方	减少 (-) 借方	期初余额 增加 (+) 贷方	减少 (-) 借方	期初余额 增加 (+) 贷方
期末余额			期末余额		期末余额

2.2.3 用账户反映交易的双重影响

现在我们可以来看看账户中是如何反映交易事项的双重影响的。我们使用3个独立的丁字账户：一个资产账户、一个负债账户和一个股东权益账户。本章前面所描述的米勒公司1月份的交易事项的双重影响如表2-2所示。

表2-2 米勒公司						
用丁字账户汇总1月份的交易						
	资产		=	负债		+ 股东权益
	增加 (借记)	减少 (贷记)		减少 (借记)	增加 (贷记)	减少 (借记) 增加 (贷记)
(1) 发行普通股，获得现金	100 000					100 000
(2) 用现金购买设备	60 000	60 000				
(3) 赊购商品	15 000				15 000	
(4) 向第(3)项交易中的供应商支付现金，偿付部分货款		8 000		8 000		
(5) 向第(3)项交易中的供应商发行普通股，结清全部货款				7 000		7 000
(6) 预付保险费	600	600				
(7) 预收客户款	3 000				3 000	
余额	√ 110 000				3 000 √	107 000 √

对于每一个交易事项，其记入账户左侧（或称借记）的金额与记入账户（或称贷记）右侧的金额相等。每一个交易事项的借记、贷记金额相等，从而可以保证资产负债等式恒等。在米勒公司的例子中，1月末，资产账户的借方余额为110 000美元。负债和股东权益账户的贷方余额合计为110 000美元。

要直接计算每一项资产、负债和股东权益项目的金额，需要为各个资产负债表项目单设一个账户，而不是上面列举的3个包罗万象的类目账户。使用独立账户，除了具体地借记或贷记资产或权益账户，记账程序与上面列举的3个类目账户相同。

表2-3针对每一个资产负债表项目，使用单独的丁字账户，记录了米勒公司1月份发生的各个交易事项。圆括号内的数字表示米勒公司1月份发生7个交易事项代号。会计实务中经常是像表2-2中那样用“ ”而不是“余额”二字来表示。

1月31日，米勒公司的总资产为110 000美元，其中包括34 400美元的现金，15 000美元的商品存货，600美元的预付保险费，60 000美元的设备。负债与股东权益合计为110 000美元，包括3 000美元的预收客户款和107 000美元的普通股。

我们可以根据丁字账户中的余额来编制资产负债表。针对米勒公司1月份发生的7个交易事项编制的资产负债表如表2-4所示。

表2-3 米勒公司用独立丁字账户记录交易

现金 (资产)				预付账款 (负债)			
增加 (借方)		减少 (贷方)		减少 (借方)		增加 (贷方)	
(1)	100 000	60 000	(2)	(4)	8 000	15 000	(3)
(7)	3 000	8 000	(4)	(5)	7 000		
		600	(6)			0	余额
余额	34 400						
商品存货 (资产)				客户预付账 (负债)			
增加 (借方)		减少 (贷方)		减少 (借方)		增加 (贷方)	
(3)	15 000					3 000	(7)
余额	15 000					3 000	余额
预付保险费 (资产)				普通股 (股东权益)			
增加 (借方)		减少 (贷方)		减少 (借方)		增加 (贷方)	
(6)	600					100 000	(1)
余额	600					7 000	(5)
						107 000	余额
设备 (资产)							
增加 (借方)		减少 (贷方)					
(2)	60 000						
余额	60 000						

表2-4 米勒公司

资产负债表 (1月31日) (单位: 美元)

资产		
流动资产		
现金		34 400
商品存货		15 000
预付保险费		<u>600</u>
流动资产合计		50 000
财产、厂房和设备		
设备		<u>60 000</u>
资产总计		<u>110 000</u>
负债与股东权益		
流动负债		
客户预付款		3 000
股东权益		
普通股		<u>107 000</u>
负债与股东权益总计		<u>110 000</u>

自学自测题2-4

用丁字账户记录各种交易。为下列账户设立丁字账户：

- | | |
|--------|--------|
| • 现金 | • 商品存货 |
| • 预付租金 | • 设备 |
| • 应付账款 | • 应付债券 |
| • 土地 | • 设备 |
| • 建筑物 | |

请区分各个账户是资产、负债还是股东权益账户，并在相应的账户中记录自学自测题2-3中盖尼斯公司发生的各项交易。

2.2.4 用日记账分录分析企业各项交易的影响

从上一节的学习可以知道，当我们需要累积一个会计期间内发生的许多交易的影响并据以编制资产负债表或利润表时，可以很好地帮助我们达到这个目标。出于这个目的，在第2章和第3章中，我们将一直使用丁字账户。但是，在许多情况下，我们还想知道单项交易或一组相关交易对财务报表的影响。例如，公司为了购置土地、建筑物和设备而发行了一笔长期债务，如何确定这笔长期债务对企业的资产负债表的影响呢？再如第10章中会介绍的更复杂的交易：承租人或房客向出租人或房东支付租金，他们必须确认付款金额、资产的使用、利息额以及要偿还的债务额。如果用丁字账户来逐一分析这些单独事项，必定会耗费你很多时间，使你偏离分析交易本质的目的，更别提这样做有多复杂了。在解决这一类问题时，我们使用日记账分录（journal entry）来汇总交易对财务报表的影响。

- 日记账分录依据的基本原则是每个交易事项会对资产负债表等式产生双重影响（如表2-1所示）。
- 使用日记账分录，需要了解一些记录特定的交易事项的财务报表科目，以及应该借记还是贷记相关科目（如表2-3所示）。

在用日记账分录汇总特定交易的影响时，有一个标准的格式可供使用。标准格式如下：

账户名称	金额
账户名称	金额

日记账分录不仅揭示了交易影响的账户，还揭示了影响金额。会计上将上述标准格式分录中的第一行称为借记行，第二行称为贷记行。即：

借记账户	借记金额
贷记账户	贷记金额

利用日记账分录记录资产、负债和股东权益账户中的增加或减少的原则与前面介绍的丁字账户完全相同，即：

1. 借记资产账户的增加或负债或股东权益账户的减少。
2. 贷记资产账户的减少或负债或股东权益账户的增加。

日记账分录中可能会包括多个借记行或贷记行。复式记账原则要求借方累计发生额必须等于贷方累计发生额。日记账分录中通常还会包括所记录的交易发生的日期或交易摘要。本书中在介绍日记账分录时，还会介绍其对资产负债表等式的双重影响。在会计记账时，资产负债表等式不是日记账分录的常规组成部分，我们这样做是为了

帮助学生更好地理解各项交易。因此，本书中的日记账分录采用如下所示的标准格式：

日期 借记账户 贷记金额
 贷记账户 贷记金额

资产	=	负债	+	股东权益	类别

日记账分录注释。

上表中“类别”那一列填写被交易影响的股东权益账户的类型。

我们接下来展示如何用日记账分录记录前面讲过的米勒公司1月份发生的7项交易。

(1) 1月1日 现金 100 000
 普通股 100 000

资产	=	负债	+	股东权益	类别
+ 100 000				+ 100 000	实收资本

发行10 000股每股面值为10美元的普通股，获得10 000美元现金。

发行普通股使得公司股东权益中的实收资本增加了。

(2) 1月5日 设备 60 000
 现金 60 000

资产	=	负债	+	股东权益	类别
+ 60 000					
- 60 000					

用现金60 000购买一台设备。

(3) 1月15日 商品存货 15 000
 应付账款 15 000

资产	=	负债	+	股东权益	类别
+ 15 000		+ 15 000			

赊购15 000美元商品存货。

(4) 1月21日 应付账款 8 000
 现金 8 000

资产	=	负债	+	股东权益	类别
- 8 000		- 8 000			

用现金8 000美元偿还负债。

(5) 1月25日 应付账款 7 000
 普通股 7 000

资产	=	负债	+	股东权益	类别
		- 7 000		+ 7 000	实收资本

发行700股每股面值为10美元的普通股，清偿7 000美元的应付账款。

(6) 1月31日 预付保险费 600
 现金 600

资产	=	负债	+	股东权益	类别
+ 600					
- 600					

预付1年期保险费600美元。

(7) 1月31日 现金 3 000
 客户预付款 3 000

资产	=	负债	+	股东权益	类别
+ 3 000		+ 3 000			

客户预付3 000美元货款，商品将于2月份交付。

自学自测题2-5

用日记账分录记录各项交易。编制日记账分录，记录自学自测题2-3中盖尼斯公司发生的各项交易。

2.3 资产负债表账户名称

本节介绍常用的资产负债表账户名称，这将有助于理解各类资产、负债和股东权益的本质，对于在解题时使用恰当的账户名称也大有帮助。我们可以使用不同的账户名称。本节没有列出本书或公开财务报表中使用或出现的全部账户名称。许多初学会计的学生会过分地追求账户名称的准确性，但本书对学生的要求就是，账户名称描述清楚，不模棱两可，对于相同（类似）的事项使用相同（类似）的账户名称。后面的章节中将会对本节以下部分列示的账户名称进行更全面的讨论。

2.3.1 资产

现金：指硬币、纸币及类似银行支票和汇票的票据（后者只不过是对个人或机构的要求权，出于习惯称为现金），企业可以开具支票的银行存款余额，定期存单，常用的储蓄账户和存款证。

有价证券：公司持有时间相对较短的政府公债、公司股票和公司债券。“有价”意味着可以容易地通过证券交易所，如纽约股票交易所进行买卖。

应收账款：由于客户赊购商品或服务而产生，一般在销售发生之后的一段时间后才能收取现金。该账户有时又称为“赊购账户”（charge account）或“未结平账户”（open account）。资产负债表中常用的“应收账款”描述的数据表示应从客户处收取的总应收账款额。当然，公司会单独记录每个客户的欠款。

应收票据：应向客户或其他方——公司向其提供了贷款或信贷——收取的款项。公司对客户或其他借款人的要求权被书写在正式的票据上（不同于“未结平账户”中的要求权）。

应收利息：企业拥有的期票或债券之类资产在过去一段时间形成的利息，但在资产负债表日仍未收取（但已经存在）。

商品存货：手头持有的供再销售的商品，如杂货铺货架上的罐头，服装店衣架上的衣服等。

原材料存货：企业为从事生产而购进或储存的原材料。

物料存货：润滑剂、研磨剂及其他生产过程中不经常使用的材料；文具、计算机磁盘、铅笔和其他办公用品；包、绳、盒子及其他包装用品；汽油、石油、备件及其他运输用品。

在产品存货：尚未完工、仍需继续加工的在产品。

产成品存货：已经生产、加工完毕，但尚未售出的产品。

预付供应商款：企业为购买商品或服务而预先支付给供应商的款项（商品或服务要在日后才能收到）。企业在下订单时，如果没有做现金支付，那么就不能确认为资产。

预付租金：为在将来能使用土地、建筑物或设备而预先支付的租金。刚开始学习会计的学生可能会被“预付租金”这个账户名称搞糊涂，因为该账户既可表示租户资产负债表上的资产，也可表示地主的资产负债表上的负债。使用“预付地主”来记录资产和“预收租户”记录负债可以避免混淆。

预付保险费：为将来期间内享受保险服务而预先支付的保险费。我们也可将其称为“预付保险公司”。

证券投资：公司打算较长时间地持有（持有时间一般超过一年）的债券、普通股或优先股。

土地：经营用土地，或经营用的建筑物占用的土地。

建筑物：包括厂房建筑物、商店建筑物、车库、仓库，等等。

设备：包括车床、烤箱、机床、锅炉、计算机、箱柜、起重机、传送带、汽车，等等。

家具及附属装置：包括桌子、椅子、柜台、陈列橱、天平以及其他销售和办公设备。

累计折旧：在计算净利润时，长期资产（如建筑物和设备）由于使用而应分配到生产成本或当期和以前期间的累计数量。长期资产的购置成本，减去累计折旧账户的余额，就可得到资产负债表中长期资产的净账面价值。

租约：使用他人财产的权利，也可称为“租赁权”。

开办费：计划和筹建企业期间发生的注册费、股票印刷费、会计费用，以及此期间内为使企业运转而发生的其他费用。GAAP要求企业在当年列支开办费。[⊖]

专利：联邦政府禁止他人生产、使用或销售特定工艺或产品的权利，专利的有效期最多为20年。根据现行的GAAP，公司必须在研发费用发生的当年列支这些费用，而不能将其确认为能带来未来收益的资产。[⊖]因此，公司开发的专利通常不确认为资产。然而，一公司从其他公司或个人手中购得的专利却要确认为资产。第8章将详细讲述如何保持内部开发专利和外部购买专利的会计处理的一致性。

商誉：发生企业并购时，买方公司会基于卖方公司各项可辨认的资产和可确认的负债的现时市场价值估算买价。买价超过卖方公司可辨认的各单项资产和单项负债的现时市场价值的部分，即买方公司无法独立据以辨认的价值，如客户信誉、优质员工等，则处理为被收购企业的无形资产，也即为商誉（goodwill）。会计上一般不将公司自行建立的良好口碑和其他声望确认为资产。然而，当一公司收购另一公司时，会计上将收购价超过被收购公司可辨认的各单项资产和负债的现时市场价值总和的部分确认为资产。

2.3.2 负债

应付账款：非正式协议下，因获得商品或服务而欠他人的款项。应付账款通常要在资产负债表日起一两个月

⊖ American Institute of Certified Public Accountants, *Statement of Position* 98-5, “Reporting the Cost of Start-up Activities,” 1998.

⊖ Financial Accounting Standards Board, *Statement of Financial Accounting Standards No.2*, “Accounting for Research and Development Costs,” 1974.

内偿还，虽然还款期不超过12个月的欠款都可归类为企业的流动负债。债权人也会在其会计账簿的“应收账款”账户中记录同样的事项。

应付票据：由于从银行获得贷款或购买商品或服务而签发的承兑票据的面额。债权人（出借人）也会在其会计账簿的“应收票据”账户中记录同样的事项。大多数“应付账款”、“应收账款”、“应付票据”和“应收票据”都属于流动项目，会在资产负债表日起一年内结清。有一些将在资产负债表日起一年后结清的项目也会使用相同的账户名称，但是在资产负债表上被归类为非流动项目。

应付利息：公司累计未付或自上一个资产负债表日起应计的应付利息，属于公司义务。会计上，利息义务传统上与义务的面值相分离。债权人也会在其会计账簿的“应收利息”账户中记录同样的事项。

应交所得税：自纳税年度初至资产负债表日，根据公司经营活动中获得的应税所得计算的累计未交的所得税，属于估计所得税负债。

客户预付款：公司由于未来要向顾客交付商品或服务而预先向顾客收取的款项的通用名称，属于非货币性负债。公司的义务是交付商品或服务，而不是返还现金。但即便如此，公司仍将其收取的这类现金记为负债。公司如果收到客户的订单却没有收到现金，那么就不将相应事项记录为负债，因为这些事项的合同属于双方未执行型，或称待执行（executory）。

预收租金：另一种非货币性负债，也称“租户预付款”。例如，公司出租了其所有的一栋建筑物，房客预先支付了几个月的租金。在这一段时期内，公司只有在提供了租赁服务后，才能在相应期间内将部分租金确认为收入。同时，预收租金形成了应付服务义务（即建筑物的使用）。在承租人的会计账簿上，该事项会在“预付租金”账户中予以记录。

应付抵押账款：借款人通过抵押特定的财产产生的长期承兑票据，属于应付证券。借款人如果不能按照协议及时偿还本金或利息，债权人就可以要求出售借款人的抵押财产，从而收回贷款。

应付债券：企业以正式的书面协议（称做契约或合约）而借入的期限比较长的借款。借款人一般与许多债权人发生借贷关系，所有的债权人都会根据其借出的资金数量获得相应的书面凭据。

可转换债券：应付债券的一种，但持有人可以将其转换成普通股。债券契约上明确说明了每份债券可以转换的普通股股数、转换日期及其他相关事项。

资本化租赁义务：为使用他人所有的财产，在未来一段时期内要分期支付的支付款现值。第10章将详细讨论在什么情况下将租赁义务确认为负债。

递延所得税：可以递延到当前会计期间以后的所得税。大多数美国公司的资产负债表上都有这个科目，第10章将对此进行讨论。

2.3.3 股东权益

普通股：股东投入到企业的现金或其他资产的一种测度指标，它等于股东收到的具有表决权的股票的票面价值或额定价值。

优先股：股东投入到企业的现金或其他资产的一种测度指标，它等于股东收到的相对于普通个人更具有有一些优先权的股票的票面价值或额定价值，优先股股东通常优先获得股息，或是在企业发生清算的情况下在普通股股东之前受偿。有时候，优先股股东可将其所持优先股转换成普通股。

股本溢价：股东投入到企业的现金或其他资产的一种测度指标，它等于公司发行普通股或优先股获得的收入超过股票面值或额定价值的部分。一些公司也使用另一名称——“超面值缴入股本”（Capital Contributed in Excess of Par (or Stated) Value）。会计人员和财务报表分析师经常将该账户以及上述两个账户中汇总的金额统称

做“实收资本”(contributed capital),因为这3个项目代表股东直接投入企业的资源。

留存收益:自公司开业以来,公司获得的收益超过以股利方式发放了的净资产(通常为现金)的部分而形成的净资产(总资产-总负债)的增加。“留存收益”是一个有着贷方余额的账户名称,它代表所有者向企业的净资产,所有者对这部分净资产拥有要求权。留存收益也是企业的一项资金来源,它相对于股东向企业投入了相同金额的资金。当公司宣告股利时,净资产减少(“应付股利”这一负债账户的余额增加),留存收益也等额减少。在阅读了第4章和第12章后,你将发现,公司通常不以现金形式持有留存收益产生的净资产。初学财务会计课程的学生可能会搞不懂具有贷方余额的“留存收益”账户和具有借方余额的“现金”账户之间的关系。

累计其他综合收益:汇总企业还没有计入利润的一部分资产产生的利得或损益的账户,这些利得或损失还未记入“留存收益”账户。我们将在第12章详细讨论“累计其他综合收益”。

库藏股票:衡量公司起初发行后来又购回的股票的回购成本。库藏股票并不能获得股利,会计上也不将它们确认为流通在外的股份。库藏股票的成本在资产负债表上被列示为股东权益账户总额的减项。第12章将讨论会计上如何处理库藏股票。

自学自测题2-6

编制日记账分录、丁字账户和资产负债表。电子应用公司于9月1日开业。9月份,电子应用公司发生了下列交易事项:

- (1) 9月1日:以每股12美元的价格发行了4 000股普通股,每股面值为10美元。现金已经收讫。
 - (2) 9月2日:向另一公司转移600股每股面值为10美元的普通股,以从该公司购买一项专利。两家公司的会计分录中记录的专利都为7 200美元。
 - (3) 9月5日:公司签订了一工厂大楼的租赁合同,租赁期为3年,月租金为5 000美元,合同自10月1日起开始生效。公司在9月5日预付了两个月的房租,计10 000美元。
 - (4) 9月12日:赊购6 100美元的原材料。
 - (5) 9月15日:一客户与电子应用公司签订一特别订单,订购电子公司打算生产的设备,并交付了900美元定金。订单价格为4 800美元。
 - (6) 9月20日:按价目表价格950美元购买了一办公设备,扣除立即付款获得的折扣25美元,公司开出一张925美元的支票。
 - (7) 9月28日:向3名将于10月1日开始工作的新员工预付现金,共计200美元。
 - (8) 9月30日:购买一工厂设备,成本为27 500美元。随即签发一张5 000美元的支票,余款作为长期抵押负债。
 - (9) 9月30日:支付安装第(8)项中购买的新设备的人工费用450美元。
1. 分别编制日记账分录,记录上述9项交易。
 2. 用丁字账户记录上述9项交易。注意,假设9月初各资产负债表账户的期初余额为0。
 3. 为电子应用公司编制9月30日的资产负债表。

2.4 资产负债表分析

在后面的章节中我们会提醒您在分析一个企业的过程中要综合使用资产负债表和利润表、现金流量表及其他信息。但是,通过资产负债表可以有效地洞察企业资产的本质及资产组合状况,可以了解到这些资产的融资本质

和融资组合。细心的财务报表用户应当认识到对理解资产负债表产生影响的资产和负债的确认及计价问题。

分析师通常使用共同比资产负债表来研究企业的资产特性、资产组合以及这些资产的融资方式。共同比资产负债表（common-size balance sheet）反映每个资产负债表项目占资产总额（或负债与股东权益总额）的百分比。表2-5为沃尔玛公司（折扣店、超级购物中心及仓储会员店）、美国航空公司（航空）、默克公司（制药）、Interpublic集团（广告服务）和花旗集团（金融机构）的共同比资产负债表。表2-5还列示了各个企业最近一年末的市值账面价值比率。市值账面价值比率可用以比较各个企业的普通股的市场价值和股东权益的账面价值（资产负债表上的报告值）。

表2-5 一些公司的共同比资产负债表

	沃尔玛公司	美国航空公司	默克公司	Interpublic集团	花旗集团
资产					
现金	2.8%	6.4%	10.5%	7.9%	3.1%
应收账款	2.1	4.9	11.4	38.3	82.2
存货	25.1	2.1	7.2	—	—
预付款	<u>0.7</u>	<u>2.9</u>	<u>2.1</u>	<u>7.4</u>	<u>—</u>
流动资产合计	30.7%	16.3%	31.2%	53.6%	
证券投资	—	—	15.3	3.0	—
财产、厂房和设备	56.9	62.5	29.8	7.0	2.1
无形资产	8.9	4.3	15.2	29.3	3.2
其他资产	<u>3.5</u>	<u>16.9</u>	<u>8.5</u>	<u>7.1</u>	<u>9.4</u>
资产总计	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>
负债和股东权益					
应付账款	17.3%	4.0%	5.1%	43.5%	68.5%
应付票据	1.1	2.9	7.7	1.8	—
其他流动负债	<u>14.5</u>	<u>17.0</u>	<u>13.2</u>	<u>14.8</u>	<u>21.3</u>
流动负债合计	32.9%	23.9%	26.0%	60.1%	
长期债务	24.4	40.7	10.3	15.4	—
其他非流动负债	<u>3.1</u>	<u>32.2</u>	<u>15.1</u>	<u>6.1</u>	<u>2.3</u>
负债合计	60.4%	96.8%	51.4%	81.6%	92.1%
股东权益	<u>39.6</u>	<u>3.2</u>	<u>48.6</u>	<u>18.4</u>	<u>7.9</u>
负债与股东权益总计	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>
市值账面价值比率	4.4	0.4	7.1	2.6	2.2

金融机构一般不区分流动性和非流动性资产及负债。

2.4.1 评估融资的本质和融资组合

资产负债表反映了企业投资和融资决策的结果。资产负债表用户可能会问的一个问题是：企业是否有权组合资产融资结构？关于融资决策有两个基本指导原则：

1. 企业一般使用短期融资为预期很快能变现的资产融资，如应收账款和存货，使用长期融资（债务或股东权益）为预期在一个会计期间以上的时间才能变现的资产融资，如财产、厂房和设备。
2. 长期融资组合受长期资产的本质和所开展业务的经营风险约束。那些拥有有形长期资产和可预测现金流量的企业，例如电力公用事业企业，倾向于使用高比例的长期债务。财产、厂房和设备可用做借款的抵押品（也就是说，如果借款人不能及时清偿债务，出借人可以占有或没收这些资产）。可预测现金流量降低了企业没有充足的现金来及时偿本付息的风险，如汽车制造商和钢铁公司，它们的销售随着经济行情的变化而变化，它们就倾向使用长期债务和股东权益比较平衡的融资结构。财产、厂房和设备可以用做借款的抵押品，但是更不确定的现金

流量则意味着资本结构中更低比例的长期债务。那些有着高比例无形资产的企业，无论是否在资产负债表上把这些无形资产确认为资产，都倾向于使用低比例的长期债务。由于没有抵押品，出借人必须依靠企业经营活动产生的现金流量来收回本息。这些现金流量的可预测性越差，长期债务的比例就越小。

这些融资本质和融资组合概论的基本原理与出借人和投资者对一个项目的全面风险概貌的评估值有关。企业的风险不仅源于其业务过程中使用的资产或经营因素，还与业务的融资因素有关。经营因素方面的风险包括经济行情变化或短期产品生命周期（例如，因为技术发生变化或顾客喜好发生变化）引发的销售易变性（周期风险）以及高比例固定成本引发的收益易变性。高比例固定成本不随销售的变动而变动，如资本密集型制造企业的折旧费用。当企业的经营活动存在巨额风险时，企业倾向于避免采用长期负债，从而避免承担更高的融资风险。对于债务，企业必须及时还本付息。企业经营活动产生的现金流量的易变性越高，企业没有充足的现金流量偿还债务的风险就越大。

参见表2-5中的数据。沃尔玛公司的商品存货在其总资产中占很大比重，这些存货预期会在一两个月内销售出去。因此，沃尔玛用类似比例的短期融资来匹配这些存货投资，这些短期融资在资产负债表上表现为流动负债。沃尔玛还拥有占总资产比例很高的财产、厂房和设备。沃尔玛大概使用了60%的债务和40%的股东权益来为这些长期资产融资。沃尔玛旗下商店产生的现金流量的可预测性相对较高。以这些商店为抵押品，沃尔玛似乎可以维持比表2-5中所显示的更高比例的长期债务。虽然沃尔玛使用长期债务来满足扩张新店的大部分融资需求，收益中被留存的部分使得股东权益在长期融资中所占的比重攀升到一个异乎寻常的高度。

相反，美国航空公司将大部分的资产投资在财产、厂房和设备上，它通过长期融资（长期负债与股东权益）为这些资产筹集资金。美国航空公司趋向于使用更多的长期负债而不是股东权益来为获得这些设备融资，因为（1）这些设备是借款的抵押品；（2）与股东提供资金相比，长期债务的经济成本相对较低。但是经济行情影响着对航空旅行的需求，并使得其销售不断变化。折旧引发了高比例固定成本，而公司的薪酬费用相对较低，美国航空公司不打算在资本结构中增加太多的长期债务——长期债务要产生固定的利息费用。多变的销售水平以及高固定成本使得公司破产的可能性加大。因此，虽然各航空公司严重依赖长期债务融资，它们使用的股东权益资金要比其销售更可预测且更少易变性。在本例中，股东权益提供的长期融资来源似乎较低，因为美国航空公司处于净亏损状态已经好几年了，这使得它的资产和代表这些减少了资产的来源——留存收益保持在很低的水平。

默克公司在财产、厂房和设备上同样投入了大量的资产。它在其自己开发的药品专利上也投入了巨资，但是这些专利并没有在资产负债表上列报。制药企业倾向于持有资本密集型的自动化生产设施，以确保产品的质量。然而，与航空业不同，制药企业并不使用许多长期负债，原因之一与制药企业资源的性质有关。制药企业的关键资源包括研究人员，它们随时可以另觅高枝；药品的专利，竞争对手通过开发新的更高级的产品使这些专利变得一文不值。由于这些资源自身存在固有的风险（虽然资产负债表上没有列示这些风险），制药公司一般很少使用债务融资，以免给其资产负债表上增加融资能力风险，因为债务必须偿本付息。

Interpublic集团为客户提供广告服务，它要向各类媒介（电视、报纸、杂志等）购买时段和空间，并因此产生负债（应付账款）。它为客户生产广告作品，并向客户兜售媒介时段和空间，以促销客户的产品，因此形成应收客户账款（应收账款）。像Interpublic集团这样的服务公司除了员工外无甚资产，而会计上又不将其员工确认为资产。因此，Interpublic集团的流动应收款主宰着其资产负债表的资产方，流动应付款主宰着其资产负债表的融资方。Interpublic集团并购了一些其他营销服务公司，将买价的一部分分配给被收购企业的有形资产，一部分分配给被收购企业的商誉。因此，Interpublic集团的总资产中，有形资产占绝对优势。

像大多数金融机构一样，花旗集团不区分流动和非流动资产及负债。发放给客户的住房贷款主宰着花旗集团资产负债表中的资产方。这些贷款的到期期限为25年。客户存款是花旗集团的资金来源，但储户可以随时提走这

些资金，因此客户存款是花旗集团的主要融资来源。花旗集团使用短期融资来支持并购S&Ls。在20世纪80年代S&Ls许多投资的市场价值损失惨重，客户害怕S&Ls会破产而纷纷挤兑，结果使得S&Ls陷入了困境。S&Ls无法通过立即变现其发放的长期贷款来满足客户的提款要求。虽然S&Ls的资产负债表仍然存在内在不平衡性，政府出面为其担保一定的限额，法规制定者对S&Ls的财务状况进行更严格的监管，这大大加强了外界对这家金融机构的信心。

2.4.2 评估资产和负债确认的影响及计价问题

学完本章后你会发现分析师不总是能从资产负债表中获得有用的信息，这是由于遵循GAAP的规定造成的：

- 企业有一部分资源没有被报告为资产负债表上的资产。
- 资产负债表上报告的资产的价值一般不反映这些资产的现时市场价值。
- 企业有一部分义务没有被报告为资产负债表上的负债。
- 资产负债表上报告的负债的价值一般不反映这些负债的现时市场价值。

当分析师评估一个企业的财务状况时，应当认识到资产负债表的这些不足之处。市场对企业股票的定价可不受GAAP的约束。当一家药业公司开发出一种新的药物时，该企业股票的市场价格将有可能上扬，虽然GAAP不允许该企业把这种潜在的收益在资产负债表上确认为一项资产。我们可以比较表2-5中列示的各家公司的市值账面价值比率来识别与潜在的资产和负债确认及计价有关的问题。请注意这些企业中各家公司的竞争地位以及它们的潜在成长能力也将能影响它们的市值账面价值比率。下面的讨论中将忽略这些因素。

沃尔玛的市值账面价值比率为4.4。该比率大于1.0的原因之一是，沃尔玛的财产、厂房和设备是按照其购置成本减去迄今为止计提的累计折旧后的差额列报在资产负债表上。固定资产的现时市场价值有可能超过它们的账面价值，尤其是用做商店基地的土地。沃尔玛还有几项无形资产也没有在资产负债表上出现，包括它的品牌名称，鉴于它的规模优势与供应商做买卖的能力，使全球各商店彼此连接并与供应商相连接的信息系统，及其地区仓库创造的有效配送系统。

美国航空公司的市值账面价值比率小于1.0。它的财产、厂房和设备也按购置成本减去迄今为止计提的累计折旧后的余额报告在资产负债表上。美国航空公司近年来延长了其设备的折旧寿命，减缓了注销这些设备的账面价值的速度，这有可能导致其固定资产价值被高估。美国航空公司的常客计划给其带来了一项义务，它在资产负债表上是按照提供免费飞行的估计增量成本在资产负债表上报告这些义务的成本。这些负债的市场价值可能会比资产负债表上列示的相应负债的价值高。美国航空公司已经净亏损运营好几年，这使其资产负债表上的负债比重增加，其陷入破产的可能性也增加了。市场意识到这些风险，就相应调低了其普通股的市场价值。

默克公司的市值账面价值比率为7.1。GAAP规定企业不得在资产负债表上把内部开发的专利和其他技术的价值确认为企业的资产，默克公司的这个高比率值就是GAAP的这种规定的产儿。市场在设定默克公司的市场价格时综合考虑了这些技术的估计值。默克公司在并购其他企业时确认了这些专利的价值，并将这些专利的价值确认为无形资产。至于针对默克公司的诉讼，在没有最后确定败诉并付出现金前，它不必将此确认为负债，但是这有可能打压默克公司股票的市场价值，挫伤其市值账面价值比率。

Interpublic集团的市值账面价值比率为2.6。该集团的关键资源是其员工的创造性天赋。GAAP不允许企业在资产负债表上把这种资源确认为资产。各类营销服务机构，包括Interpublic集团在内已经建立了品牌名称，如Foote, Cone, & Belding，并拥有忠诚的客户队伍，虽然这些不能以资产的形式列报在资产负债表中，但这些因素都有利于提升Interpublic集团的市场价值。Interpublic集团在最近几年还并购了一些营销服务公司，并购价格中的很大一部分是为购买这些公司的品牌名称（如麦肯）及其创造天赋而支付的，Interpublic集团将这些视为无

形资产，以“商誉”的名称在资产负债表中予以报告。

花旗集团的市值账面价值比率为2.2。金融机构的资产包括对证券和应收贷款的常规投资，这些项目以接近市值的金额反映在资产负债表中。因此，人们一般预期金融机构的市值账面价值比率接近1.0。花旗集团较高的市值账面价值比率反映了该企业的品牌价值、它在所服务的市场中所占的主导地位、它的专业能力的价值。

企业在进行资产和负债的确认及计价时玩花招的目的就是，诱使财务报表用户在评估一个企业时完全忽略资产负债表。虽然财务报表用户心中应该认识到这些局限性，但还应记住的是，这些缺陷部分地由GAAP对企业间及不同时期的财务报表编制施加控制造成的。因此，企业按照一致性原则来编制资产负债表。通过在评估过程中综合考虑GAAP植入的众所周知的偏见，财务报表用户可以洞悉资产的本质和资产组合及与其相关的融资。

全球视角

有些国家的资产负债表的格式与本章所讲述的不同。德国、法国以及其他一些欧洲国家，资产负债表中首先列示的是财产、厂房和设备，紧接着是流动资产。而权益部分，首先列示的是股东权益，然后是非流动负债和流动负债。表2-6为宝马公司——德国汽车制造商——最近两年的资产负债表。注意，在该资产负债表中，投资与融资相等。另外，还要注意其中一些不同于美国公司常用的术语。

表2-6 宝马公司

比较资产负债表（单位：百万欧元）

	12月31日	
	11年	12年
资产		
无形资产	2 419	2 741
财产、厂房和设备	7 355	8 578
金融资产	786	498
租赁物	<u>7 908</u>	<u>7 012</u>
非流动资产合计	<u>18 468</u>	<u>18 829</u>
存货	4501	5 197
应收销货款	2 135	1 818
应收销售融资款	17 398	19 493
其他应收款	4 208	6 056
有价证券	907	1 105
现金和现金等价物	<u>2 437</u>	<u>2 333</u>
流动资产合计	<u>31 586</u>	<u>36 002</u>
预付款和其他资产	<u>1 205</u>	<u>680</u>
资产总计	<u>51 259</u>	<u>55 511</u>
股东权益和负债		
缴入股本	673	674
资本储备	1 973	1 954
收入储备	9 405	11 075
累计其他权益	<u>(1 245)</u>	<u>168</u>

(续)

	12月31日	
	11年	12年
股东权益合计	<u>10 770</u>	<u>13 871</u>
准备金	6 824	7 666
债务	25 665	26 262
应付购货款	3 015	3 069
其他负债	<u>4 985</u>	<u>4 643</u>
负债合计	<u>40 489</u>	<u>41 640</u>
负债与股东权益总计	<u>51 259</u>	<u>55 511</u>

表2-6中使用的术语

美国常用术语

金融资产	证券投资
应收销货款	应收账款
核准资本	普通股
资本储备	附加缴入股本
收入储备	留存收益
累计其他综合权益	累计其他综合收益
准备金	其他负债
债务	应付债券
应付购货款	应付账款

由下面的资产负债表等式可以略窥英国的资产负债表的特征：

$$\text{非流动资产} + \left(\text{流动资产} - \text{流动负债} \right) - \text{非流动负债} = \text{股东权益}$$

表2-7为劳斯莱斯公司——一家英国引擎制造商，它生产的引擎广泛用于飞机、轮船和其他大型设备——最近两年的资产负债表。这种形式的资产负债表不利于直接对投资和融资进行比较。要想获得期望的信息，报表分析者必须对这种资产负债表重新进行调整。表2-8列示了用本章讨论的形式编制的劳斯莱斯公司的资产负债表。表2-7中同样有一些术语与本章讲述的不同。

表2-7 劳斯莱斯公司

使用英国格式和术语编制的比较资产负债表（单位：百万英镑）

	8月31日	
	11年	12年
固定资产		
无形资产	823	868
有形资产	1 732	1 876
投资	<u>234</u>	<u>266</u>
固定资产合计	<u>2 789</u>	3 010
流动资产		
股票	1 222	1 158
债务	2 450	2 413
短期存款和投资	301	84
银行活期存款和库存现金	578	634
一年内到期的债务		
借款	(276)	(275)
其他债务	<u>(2 720)</u>	<u>(2 727)</u>
流动资产净额	1 555	1 287
总资产减去流动负债	4 344	4 297
到期时间超过一年的债务		
借款	(1 104)	(1 038)
其他债务	(288)	(450)
负债准备金	<u>(882)</u>	<u>(772)</u>
总资产减去总负债	<u>2 070</u>	<u>2 037</u>
资本和储备		
已催缴股本	320	323
股本溢价账户	636	634
价值重估储备	103	100
其他储备	189	195
损益储备	820	783
少数股东权益	<u>2</u>	<u>2</u>
股东权益合计	<u>2 070</u>	<u>2 037</u>

表2-7中使用的术语

美国常用术语

有形资产	财产、厂房和设备
股票	存货
债务人	应收账款
借款	应付票据，应付债券
已催缴股本	普通股
股本溢价账户	股本溢价
损益账户	留存收益

表2-7中有一个账户在美国和其他国家都很少使用，这就是“价值重估储备”账户。大多数国家的一般会计实务中以购置或历史成本报告非货币性资产（如存货与财产、厂房和设备）。大多数国家的一般会计实务不将企业为树立品牌、良好信誉和其他无形事项的开销确认为资产。英国和其他少数国家的会计准则则允许定期重估财产、厂房和设备的价值，并将其调

整为市值。公司定期（每3年或5年）评估其有形固定资产和无形事项（如品牌）的市值。

表2-8 劳斯莱斯公司

使用美国格式和术语编制的资产负债表（单位：百万英镑）

	8月31日	
	11年	12年
资产		
现金	578	634
有价证券	301	84
应收账款	2 450	2 413
存货	<u>1 222</u>	<u>1 158</u>
流动资产合计	4 551	4 289
投资	234	266
财产、厂房和设备	1 732	1 876
无形资产	<u>823</u>	<u>868</u>
资产总计	<u>7 340</u>	<u>7 299</u>
负债和股东权益		
应付票据	276	275
其他流动负债	<u>2 720</u>	<u>2 727</u>
总流动负债	2 996	3 002
长期债务	1 104	1 038
其他非流动负债	<u>1 170</u>	<u>1 222</u>
负债合计	<u>5 270</u>	<u>5 262</u>
股东权益		
普通股	320	323
股本溢价	636	634
留存收益	820	783
价值重估准备	103	100
其他准备	189	195
少数股东权益	<u>2</u>	<u>2</u>
股东权益合计	<u>2 070</u>	<u>2 037</u>
负债和股东权益总计	<u>7 340</u>	<u>7 299</u>

11年末，劳斯莱斯公司报告的“价值重估储备”账户的余额为1.03亿英镑，这意味着劳斯莱斯的财产、厂房和设备以及一些无形资产如品牌的市值比其购置成本高1.03亿英镑。12年末“价值重估储备”账户的余额下跌至1.00亿英镑。如果分析师依据美国的会计准则重新调整劳斯莱斯公司资产负债表，他将发现重新调整的在资产负债表中，11年末劳斯莱斯公司的“有形资产”和“价值重估储备”的合计金额减少了1.03亿英镑，而12年末合计减少了1.00亿英镑。用以记录这种市场价值减少的日记账分录将会是12年度“有形固定资产”和“价值重估储备”账户中减记300万英镑。

对于初学财务会计的你，面对本部分所讨论的资

产资产负债表的不同格式、术语和调整分录，脑子里是否已是一团糺糊了？之所以讲述本部分，是因为如果你实实在在地掌握重要的资产负债概念——这些概念贯穿于本章的大部分内容中——你将能驾驭世界各国不同企业以不同形式编制的资产负债表。

小结

资产负债表有3大块：资产、负债和股东权益。

当公司由于过去的交易或交换而获得在未来使用某项资源的权利，且这些资源的未来收益的价值能够比较合理、准确地加以计量时，资源便成了会计资产。一般而言，货币性资产表现为现金或现金等价物的现行市场价值。非货币性资产以购置成本计量，有些情况下，需要扣减已被公司使用了的资产的服务成本。负债表示公司由于已经获得某种收益，因而在未来某个确定的日期必须支付合理的确定数量资产的义务。股东权益等于总资产减去总负债后的差额，对公司而言，一般包括实收资本和留存收益两部分。

在账户中以复式方式记录交易的结果，使得总资产和负债与股东权益合计保持恒等。会计人员常用以下格式记录各项交易的双重影响：

借记账户（资产增加，负债和股东权益减少）

借记金额

贷记账户（资产减少，负债和股东权益增加）

贷记金额

在分析资产负债表时，需要注意资产的性质及资产组合与负债和股东权益的性质及负债与和股东权益的组合是否合理匹配。短期融资相对于长期融资要和流动资产对非流动资产在一定程度上门当户对。长期债务与股东权益的组合应当反映一项业务的经营性风险程度。由销售周期性、产品生命周期短、固定资产比例高及其他类似因素引发的经营性风险越大，在资产负债表上看到的与长期债务相对的股东权益就越大。但是，财务报表用户必须意识到企业在编制财务报表时由于遵循GAAP的规定而出现的偏差。

附录2A 使用电子表格记录业务活动

本章介绍了如何使用丁字账户累计会计信息，以反映企业的业务活动对单个资产负债表账户的影响，以及如何根据丁字账户编制资产负债表。有些教师和学生喜欢借助电子表格程序来完成这个任务。本附录继续沿用本章正文中介绍的米勒公司的例子，说明如何借助电子表格程序记录业务活动，参见表2-1。

表2-1以横式形式列示了资产负债表等式，即：

$$\text{资产} = \text{负债} + \text{股东权益}$$

前面讲过，资产负债表报告的是企业某个时点的财务状况。现在来看看在期初以竖式形式列示的资产负债表等式，即：

资产	资产
=	=
负债	负债
+	+
股东权益	股东权益
1月1日	12月31日

资产负债表等式的这种竖式排列方法与第1章表1-3中展示的一个会计期间资产负债表、利润表和现金流量表之间的关系相呼应。我们用这种竖式排列方法展示如何利用电子表格来记录一项交易对资产负债表等式的双重影响。

表2-9提供了一个电子表格模板，你也可以从本书的配套网站上（www.thomsonedu.com/accounting/stickney）下载这种模板。“期初余额”栏列示资产负债表期初余额，而“期末余额”栏列示资产负债表期末余额。电子表格中的各行列示各类资产（流动资产和非流动资产）、负债（流动负债和非流动负债）和股东权益。我们还留了一些空行，以便添

加类似现金、应付账款和普通股这样的明细账户。加下划线的数据表示小计或合计数。标有交易序列号和交易摘要的栏目描述一个期间内发生的交易，这些交易使期末资产负债表相对于期初资产负债表发生了变化。我们使用这种电子表格来展示一项交易的双重影响，你需要在第一列的适当行中填入适当的账户名称。表格中的倒数第二行，即“差额，如果有的话”栏，可供进行数学验算，以确保你是按照复式方式记录交易的，从而使得资产负债表等式保持平衡。现在，你可以忽略“利润表账户”栏，第3章附录3A中会对这部分内容做相应的介绍。⊖

表2-9 记录一项交易的电子表格模板

资产负债表账户	交易：序列号及交易摘要								
	期初余额	交易摘要							期末余额
		1	2	3	4	5	6	7	
资产									
流动资产：									
流动资产合计									
非流动资产：									
非流动资产合计									
总资产									
负债和股东权益									
流动负债：									
流动负债合计									
非流动负债：									
非流动负债合计									
总负债									
股东权益：									
总股东权益									
负债与股东权益总计									
差额，如果有的话									
利润表账户									

⊖ 我们这里示例的交易模板与常见的Excel电子表格程序是相互兼容的。如果某道习题中给出了8项以上的交易，利用“插入列”命令，可以插入更多的列。利用“插入行”命令则可以插入更多的行，从而可以填入更多的会计账户。在使用插入列和插入行命令时，注意务必将这些新增加的列和行中填入的数据纳入小计或合计的范围中。在做交易数量较少的习题时，可利用“删除行”和“删除列”命令删除表格中多余的行和列。

我们以米勒公司1月份发生的7项交易为例介绍如何使用这种电子表格模板，米勒公司将于2月1日正式开业。我们需要判断每个账户是资产（A）、负债（L）还是所有者权益账户（SE）。表2-10是记录了米勒公司发生的7项交易后的完工电子表格。

表2-10 米勒公司记录交易的电子表格

资产负债表账户		交易：序列号及交易摘要							
	期初余额	发行普通股， 换得现金	用现金 购买设备	赊购 存货	向供应商 付款	向供应商 转让普通股， 结清采购欠款	预付 保险费	预收客户 采购款	期末余额
		1	2	3	4	5	6	7	
资产									
流动资产									
现金		100 000	- 60 000		- 8 000		- 600	3 000	34 400
商品存货				15 000					15 000
预付款							600		600
流动资产合计									50 000
流动资产合计									
非流动资产：									
设备			60 000						60 000
非流动资产合计									60 000
总资产									110 000
负债和股东权益									
流动负债									
应付账款				15 000	- 8 000	- 7 000			
客户预付款								3 000	3 000
流动负债合计									3 000
非流动负债：									
非流动负债合计									
总负债									3 000
股东权益：									
普通股		100 000				7 000			107 000
普通股									
总股东权益									107 000
负债与股东权益总计									110 000
差额，如果有的话									
利润表账户									

交易1：1月1日，米勒公司发行了10 000股每股面值为10美元的普通股，获得现金100 000美元。这笔交易使得公司的“现金”账户余额增加了100 000美元，股东权益账户“普通股”的余额也因此增加了100 000美元，两个账户增加的金額相等。因此有：

(A) 现金	+ 100 000
(SE) 普通股	+ 100 000

我们在表2-10中“流动资产”项目下的第一行填入账户名称“现金”，在“股东权益”项目下的第一行填入账户名称“普通股”，在与这些账户对应的交易1那一列中分别填入金额“100 000”，如果“差额，如果有的话”这一行有发生额，则表明在记录交易的过程中发生了错误，我们必须在接着登记下一笔交易之前予以更正。

交易2：1月5日，米勒公司支付了60 000美元现金购买一台设备。这笔交易使得公司的“现金”账户余额减少了60 000美元，但非流动资产“设备”账户余额增加了60 000美元。因此有：

(A) 现金	- 60 000
(A) 设备	+ 60 000

交易3：1月15日，米勒公司向供应商赊购了15 000美元的商品，米勒公司承诺将在不久的未来付款。这笔交易使公司的“存货”和流动负债“应付账款”账户余额分别增加了15 000美元。因此有：

(A) 现金	+ 15 000
(L) 应付账款	+ 15 000

交易4：1月21日，米勒公司支付了交易3中的部分赊欠款，8 000元。这笔交易使公司的“现金”和“应付账款”账户余额分别减少了8 000美元。因此有：

(A) 现金	- 8 000
(L) 应付账款	- 8 000

交易5：1月25日，米勒公司支付给交易3中的供应商700股票提供，以偿付7 000美元采购余款。这笔交易使公司的“应付账款”账户和“普通股”账户余额分别减少了7 000美元。因此有：

(L) 应付账款	- 7 000
(SE) 普通股	+ 7 000

交易6：1月31日，公司以现金支付了一年期保险费600美元，该保险于2月1日开始生效。这笔交易使公司的“现金”账户余额减少了600美元，流动资产“预付保险费”账户余额增加了600美元。因此有：

(A) 现金	- 600
(A) 预付保险费	+ 600

交易7：1月31日，公司预收3 000美元预收款，货物将于2月份交付。这笔交易使公司的“现金”和“客户预付款”账户余额增加了3 000美元。因此有：

(A) 现金	+3 000
(L) 客户预付款	+3 000

表中最右侧也即最后一列显示1月31日资产负债表金额，它是由期初资产负债表金额（本例中为0）加上本期发生的各项交易额汇总得到的。我们可以电子表中的金额编制资产负债表。米勒公司1月31日的资产负债表如表2-4所示。

自学自测题2-7

用电子表格分析企业的交易事项。设计一张类似于表2-9所示的电子表格，或者从本书配套网站 www.thomsonedu.com/accounting/stickney 中下载一个电子表格模板，分析自学自测题2-3中盖尼斯公司的各项交易，并计算出这六项交易发生后其所影响的账户在资产负债表中的报告金额。



关键术语和概念

待执行合约	无形资产
购置（历史）成本	或有义务
现时重置成本（计账价值）	流动负债
现时可实现净值（脱手价值）	票面价值或额定价值
现值	丁字账户
货币性资产	借
非货币性资产	贷
持续经营	可靠性
日记账分录	稳健性
流动资产	厂房或固定资产
共同比资产负债表	

问答题

- 2.1 稳健性一般被看成是会计的传统。试说说稳健性会损害谁的利益。
- 2.2 对于双方都未执行的合约，会计上一般既不将其确认为资产，也不将其确认为负债。你认为这种处理的合理性何在？
- 2.3 购买商品或设备时获得的现金折扣在会计上被处理为所购置资产的记账价值的减项。你认为这种处理方法的合理性何在？
- 2.4 几个投资者将他们所共有的一栋办公大楼出租（不带家具）。该大楼5年前买自一建筑公司之手，那时大楼的估计使用寿命为40年。按下列计量要求，说说计量该办公大楼价值所要遵循的程序：
 - （1）购置成本
 - （2）调整的购置成本
 - （3）现时重置成本
 - （4）现时可实现的净值
 - （5）未来现金流量的现值

简答题

- 2.5 资产和负债的确认与估价。A公司与阿尔伯特·普乔尔思签订了一份5年期合同，合同于明年初开始生效。合同要求此后5年内，A公司每年年初向阿尔伯特·普乔尔思支付5 000万美元。假设这些支付的现值合计为2亿美元。合同同时还规定，签约之后，A公司马上送给阿尔伯特·普乔尔思一辆价值25万美元的意大利跑车。说说A公司在签约时应应对这份合同所做的会计处理。
- 2.6 交易事项对资产负债表等式的双重影响。塔吉特商店发生了如下三项交易：（1）向各类供应商赊购了2 500万美元的商品，货品已经签收入库；（2）由于质量

问题或发货错误，向供应商退回150万美元商品；（3）与供应商结清赊购款。说说上述各项交易对塔吉特公司资产负债表等式的影响。

- 2.7 记录并购的日记账分录。莱昂纳多公司用1 000万美元现金和价值6 000万美元的普通股，全面收购了纽泽木公司。莱昂纳多公司获得的纽泽木公司的资产包括价值2 000万美元的存货和价值4 000万美元的土地、建筑物和设备。莱昂纳多公司还继承了纽泽木公司2 500美元的负债。编制日记账分录记录这笔收购事项。

练习题

- 2.8 资产确认和计价。达美航空公司提供航空服务，下面是其发生的部分交易。根据GAAP，判断这些交易是否会立即引起达美航空公司资产的增加。如果在会计上确认为资产，说出相应的账户名称和记账金额，以及在资产负债表上是归类为流动资产还是非流动资产。
 1. 该公司向波音公司订购了10架波音767飞机，每架8 000万美元。
 2. 达美航空公司开出一张总金额为500万美元的支票，以支付交易（1）中订购定金。
 3. 达美航空公司为获得波士顿罗甘机场接下来5年的停机使用权，共计支付了400万美元。
 4. 达美航空公司购买了价值为1 000万美元的地面设备，其中的150万美元以现金支票支付，其余的850万美元用银行抵押贷款支付。
 5. 达美航空公司与该公司主席签订了一份为期5年的劳动合同，主席的合同年薪为250万美元。该合同于下个月生效。

6. 达美航空公司发行了市场价值为6 000万美元的普通股，以购买当地一家已破产航空公司的二手飞机。该破产公司的账簿上所记录的这些设备的账面价值为7 500万美元。
7. 达美航空公司投入200万美元宣传它至巴哈马的航班，它打算在下个月增加飞往巴哈马的班次。
8. 达美航空公司在政府债券上投资了400万美元。这些债券在3年后到期，到期价值为500万美元，德尔塔航空公司打算将这些债券持有到期。
- 2.9 资产确认和计价。下列交易与欧迪办公公司——一办公耗材零售商——有关。根据GAAP，这些交易是否会立即引起欧迪办公公司资产的增加。如果确认为资产，说出相应的账户名称和记账金额，以及在资产负债表上是归类为流动资产还是非流动资产。
1. 公司在商业中心租了一销售场地，租期为5年，下个月起开始使用。欧迪办公公司支付了255 000美元，其中包括第一年的租金125 000美元，另130 000美元为损坏和不付租金的保证金。欧迪办公公司承诺在以后4年再支付500 000美元。
 2. 公司在管理中心和零售场地间安装屏风花费了10 000美元，粉刷墙壁使其与公司管理中心相一致花费了6 500美元，铺地毯花了20 000美元。
 3. 公司按订购价30 000万美元购买了一陈列柜台，由于立即付款获得2%的现金折扣。将该陈列柜台运到销售场地的成本为1 200美元，总安装成本为800美元。
 4. 公司雇佣了一店长，其年薪为60 000美元。
 5. 公司本月的报纸和电视广告费为1 500美元。
 6. 公司购买存货，发票价格为160 000美元，公司立即支付了原发票面额为120 000美元的账单，获得2%的现金折扣，但余款40 000美元尚未支付。公司将现金折扣作为商品采购成本的减项处理。欧迪办公检测存货时发现，原发票价为12 000美元的商品为次品，并将它退给了供应商，对这部分款项不做支付。
- 2.10 负债确认和计价。下列交易与堪萨斯市罗伊斯公司有关，罗伊斯公司拥有一职业棒球队和考夫曼体育馆。根据GAAP，判断这些交易是否会立即引起堪萨斯市罗伊斯公司负债的增加。如果确认为负债，说出相应的账户名称和记账金额，以及在资产负债表上是归类为流动负债还是非流动负债。
1. 公司与超级明星乔签订了5年期劳动合同，乔的年薪为740万美元。合同自明年2月1日起生效。
 2. 公司来年4月1日起举办棒球赛季，其预售赛季门票获得270万美元。
 3. 公司以840万美元的价格发行了本金为800万美元的债券。债券的期限为20年，年利率为8%。公司将用债券发行收入来扩张考夫曼体育馆。
 4. 公司收到上个月应分摊的公用事业服务费账单，总计3 400美元。
 5. 公司收到通知，其以前的一名球员起诉公司，说罗伊斯没有遵守合同规定。该球员索赔1 000万美元。
 6. 为准备明年春季的棒球赛，公司订购了新球衣。服装商要求罗伊斯公司在签合同同时交付10 000美元的定金，明年2月份交付服装时再付15 000美元。公司签了合同，并开出一张10 000美元的支票。
- 2.11 负债确认和计价。下列交易与一地方性A学院有关。根据GAAP，判断这些交易是否会立即引起该学院负债的增加。如果确认为负债，说出相应的账户名称和记账金额，以及在资产负债表上是归类为流动负债还是非流动负债。
1. A学院按面值发行了1 000万美元的债券，年利率为7%，期限为15年。该学院打算用这笔发行收入盖一栋宿舍楼。
 2. A学院与一建筑公司签订了盖宿舍楼的合同。合同价为1 200万美元。签订合同时，学院预付了200万美元，余款将按工程进度支付。宿舍楼将于明年破土施工，需要3年才能全部完工。
 3. 学院为明年入学的学生设立了一保障学费计划。学年自明年秋季开始，每学年的学费为15 000美元。虽然A学院希望逐年增加学费，任何预付45 000美元的学生都可以在不再交费的情况下，获得4年本科教育的机会。学院从将于明年秋季入学的学生那儿收到180万美元的学费，并与这些学生签订了保障学费计划。
 4. 学院的书店收到供下学年用的教科书，发票价格为17万美元。
 5. 上一付薪期，学院应付员工薪金28万美元，迄今未付。学院要代扣6%的工资税。
 6. 学院从卡耐基基金会收到150万美元的资助，以加强本科生的教学。学院打算将这笔资金分给各个院系的老师以开发教学材料。
- 2.12 负债确认和计价。下列这些交易与芝加哥交响乐团有关。根据GAAP，判断下列这些交易是否会立即引起会计主体负债的增加。如果确认为负债，说出相应的账户名称和记账金额，以及在资产负债表上是

归类为流动负债还是非流动负债。

1. 该公司收到下一个季度演出的34万美元的季票款。
2. 该公司向一家印刷公司下了总额为85 000美元的订单，以印刷下个季度的交响乐节目单。
3. 该公司收到交易（2）中的节目单和金额为85 000美元的发票。
4. 律师通知芝加哥交响乐团，一名忠诚的顾客在上个季度参加了音乐会并坐在音乐厅的第一排，它起诉说演出伤害了他的听力，要求赔偿100万美元。这名顾客通常坐在后排，但是由于座位坏了，工作人员安排他坐到了第一排。
5. 该公司与首席小提琴师签订了一份为期3年的合同，该小提琴师的合同年薪为14万美元。
6. 该公司按225 000美元的价格增发面值为20万美元的普通股。

2.13 资产负债分类。GAAP按下述方法之一对资产负债进行分类：

- | | |
|-----------|-----------------------------|
| I. 资产 | II. 负债 |
| III. 股东权益 | IV. 根据GAAP，传统上不在资产负债表中列示的项目 |
- 使用上述方法的编号，说出下列各项交易的类别。
- | | |
|---------------|-------------|
| 1. 应付工资 | 2. 留存收益 |
| 3. 应收票据 | 4. 未发货的客户订单 |
| 5. 土地 | 6. 应付利息 |
| 7. 在产品存货 | 8. 应付抵押款 |
| 9. 开办费 | 10. 客户预付款 |
| 11. 预付员工 | 12. 专利 |
| 13. 正在培养的良好信誉 | 14. 普通股 |

2.14 资产负债分类。GAAP按下述方法之一对资产负债进行分类：

- | | |
|-----------|-----------------------------|
| I. 资产 | II. 负债 |
| III. 股东权益 | IV. 根据GAAP，传统上不在资产负债表中列示的项目 |
- 使用上述方法的编号，说出下列各项交易的类别。
- | | |
|--------------------|----------------|
| 1. 优先股 | 2. 家具及附属装置 |
| 3. 诉讼引起的潜在负债（未决案件） | 4. 预付租金 |
| 5. 股本溢价 | 6. 手头持有的现金 |
| 7. 商誉 | 8. 保修合同产生的估计负债 |
| 9. 原材料存货 | 10. 预收租金 |
| 11. 应付债券 | 12. 预付保险费 |
| 13. 应交所得税 | 14. 库藏股票 |

习题和案例

2.15 交易事项对资产负债表等式的双重影响；日记账分录。A公司发生了如下六项交易事项：

- （1）公司按每股12美元的现金价格发行了12 000股每股面值为1美元的普通股，款项已经收讫。
- （2）公司花50 000美元购买了一块土地，花900 000美元购买了一幢建筑物。在这笔交易中，公司支付了110 000美元现金，其余款项以70 000股每股面值为1美元的普通股偿付，这70 000股普通股的现时市场价值为840 000美元。
- （3）公司用6 000美元现金为其拥有的土地和建筑物购买了一年期保险，保单于下个月生效。
- （4）公司向各类各供应商赊购了150 000美元的存货。
- （5）公司向交易（4）中的供应商支付了147 000美元的采购欠款。原始存货成本150 000美元与付款147 000美元之间的差额3 000美元代表及时付款获得的现金折扣，A公司将这种折扣作为商品成本的减项处理。
- （6）公司收到客户交来的1 300美元采购预付款，公司将在下个月向客户交货。

1. 采用下列格式，说说上述各项交易对资产负债表等式的影响：

交易序号	资产	=	负债	+	股东权益
(1)	+ \$144 000		\$0		+ \$144 000
小计	+ \$144 000	=	\$0	+	+ \$144 000

2. 编制日记账分录，记录上述各项交易。

2.16 用会计分录记录各种交易。编制分录记录可可兰德公司发生的下列交易，可以忽略日期和分录注解。

- （1）发行了10 000股每股面值为10美元的普通股，以购置拉各斯戴尔公司的资产。用做交换的这些普通股在纽约股票交易所的市场价值为250 000美元。获得的可辨认资产及其市场价值如下：存货：30 000美元；土地，15 000美元；建筑物，125 000美元；设备，60 000美元。
- （2）订购了36 000美元的商品，向供应商预付了5 000美元。
- （3）收到交易（2）中订购的部分商品和一张应付金额为31 000美元的发票。
- （4）可可兰德公司对所购商品进行了检验，发现有3 500美元的商品已被损坏并把它退给了供应商。这笔货款尚未支付。

(5) 在扣除了2%的立即付款现金折扣后支付了交易(2)、(3)和(4)中的款项。该折扣适用的基数等于采购全额(36 000美元)减去退货(3 500美元)的净值。可可兰德公司的会计政策是,把现金折扣作为商品购置成本的减项处理。

(6) 一位顾客订了8 000美元的货,可可兰德公司将于下个月交货。该顾客随同订单送来一张800美元的采购定金。

(7) 可可兰德购买了一辆价格为18 000美元的汽车,它支付了2 000美元现金,并签发了一张票据承诺在未来付款。该票据的利息为8%,将在12个月后到期。

(8) 支付了一年期的财产、厂房和设备保险费,共计24 000美元,保险合约于下个月生效。

2.17 用会计分录记录各种交易。下列交易与温迪国际公司有关。用分录记录下列各项相互独立的交易。如果有必要编制分录,说明原因。可以忽略分录注解。

(1) 公司向饭店供应商发出1 600 000美元的订单,所购商品将于下月到达。

(2) 公司收到第(1)项交易中订购的商品,该交易记录在往来账户中。

(3) 第(2)项交易中,供应商发来的商品中有400 000美元的次品,已将这部分商品退给供应商,相应的款项全部未付。

(4) 公司支付了交易(1)和交易(2)中发生的部分商品款,拟付的这些商品款的供应商开来的发票额为1 400 000美元,公司迅速付款,以获得2%的现金折扣。公司将现金折扣作为所购物料成本的减项处理。

(5) 对于交易(1)至交易(4)中赊购的商品款,余款全部付清,但由于过了折扣期限而未能获得现金折扣。

(6) 公司下了一总额为900 000美元的订单,以为其拥有的餐厅订购冰冻色拉餐柜。公司在签合同同时即付了200 000美元,余款在所订商品到达时再付。

(7) 公司收到交易(6)中订购的冰冻色拉餐柜,并支付了余款。

(8) 在餐厅中安装冰冻色拉餐柜花了27 000美元,该笔款项已付。

(9) 公司发现它订购的冰冻色拉餐柜中,有22 000美元的产品为次品,并将其退给了供应商,不久

将有望收到供应商退还的现金。

(10) 公司收到供应商开来的与交易(9)有关的22 000美元的支票。

2.18 记录交易,编制资产负债表。默尔墩公司12年12月份发生了以下交易事项,该公司将于13年1月1日正式开业。

(1) 发行80 000股每股面值为10美元的普通股,现金已经收讫。

(2) 用现金购买了一幢带土地产权的建筑物,其中土地价值为50 000美元,建筑物价值为450 000美元。从13年1月1日算起,该建筑物的预期使用寿命为25年。

(3) 向各类供应商赊购了280 000美元的存货。

(4) 对于交易(3)中的采购事项,公司已经偿还了250 000美元的欠款;供应商规定,如果及时付款,采购商将获得2%的现金折扣。交易(3)中还有3 000美元采购欠款尚未支付。

(5) 为其拥有的土地和建筑物购买了一年期保险,保单于13年1月1日生效。

(6) 12年12月31日从银行借款300 000美元,这笔贷款的年利率为8%,期限为5年,利息于每年的1月1日支付(从14年1月1日开始支付),300 000美元本金于17年12月31日偿付。

(7) 12月31日购置了80 000美元的设备,并为此向供应商签发了一张年利率为6%的应付票据。该票据于13年6月30日到期。该设备的估计使用年限为5年。

1. 根据教师的指示,选用丁字账户或交易电子表格记录上述7项交易。

2. 为默尔墩公司编制12年12月31日的资产负债表。

2.19 记录交易,编制资产负债表。弗洛尼卡·里卡尔多于08年1月2日在墨西哥创办了一商业公司——里卡尔多百货公司,该公司从事零售业务。为准备其第一家零售店在2月份开业,里卡尔多百货公司1月份发生了下列交易:

(1) 1月2日:公司收到里卡尔多因认购里卡尔多百货公司的普通股而交来的500 000比索。这些股票既没有面值,也没有额定价值。

(2) 1月5日:公司从另一公司购买了一项专利,并为此支付了20 000比索;在注册该项专利时向墨西哥政府支付了4 000比索。

(3) 1月10日:向多家供应商总计订购了200 000比索

的商品。关于这项交易的其他事项请参见交易(5)、交易(6)、交易(7)。

(4) 1月15日：签订一项租赁土地和建筑物的协议，月租金为30 000比索。租赁期自2月1日开始。里卡尔多百货公司预付了头两个月的租金。

(5) 1月20日：收到1月10日订购的商品。公司在收到供应商送来的发票之前可以暂不付款参见交易(7)。

(6) 1月21日：发现所购商品中有8 000比索的次品，这些次品被退给了供应商。

(7) 1月25日：供应商针对1月20日与里卡尔多百货公司有关的交易开来一张160 000比索的发票。扣除了即刻付款获得的现金折扣后，里卡尔多百货公司向供应商支付了156 800比索($= 160\,000 \text{ 比索} \times 0.98$)。公司将现金折扣作为商品购置成本的减项处理。

(8) 1月30日：从温德华滋海岛保险公司购置了火灾和责任保险，承保期自08年2月1日开始。公司预付了一年的保险金，计12 000比索。

1. 根据教师的指示，选用丁字账户或交易电子表格记录上述8项交易。

2. 为里卡尔多公司编制08年1月31日的资产负债表。

2.20 记录交易并编制资产负债表。帕特生制造公司于1月1日开业。参见本题中给出的假设。1月份公司发生了下列交易：

(1) 公司发行了15 000股面值为10美元的普通股，获得现金210 000美元。

(2) 发行了28 000股普通股，以获得土地、建筑物和设备。资产负债表上的土地价值为80 000美元，建筑物的价值为220 000美元，设备的价值为92 000美元。

(3) 发行了2 000股普通股，以向另一公司购买专利。

(4) 按价目表价格向供应商赊购了75 000美元的原材料。

(5) 按目录表价格购置了6 000美元的制造设备，在扣除600美元的现金折扣后，以现金支付了账单净价。公司将现金折扣作为设备购置成本的减项处理。

(6) 将交易(5)中的设备运到公司，发生了350美元的运费，已做支付。

(7) 发现目录表价格为800美元的原材料为次品，并将这部分原材料全部退给供应商，全额贷记原材料。

这些原材料是赊购的——参见交易(4)——在退还这些次品时，交易(4)中赊购的原材料款全部未付。

(8) 公司签订了一份合约租赁了一个车队，车队将于2月1日投入使用。预付了2月份的租金1 400美元。

(9) 对于交易(4)中购置的原材料，按原始目录表价格支付了发票60 000美元，扣除3%的现金折扣后支付了该笔款项。公司将现金折扣作为原材料购置成本的减项处理。

(10) 从西南保险公司购买了两年期火灾和责任保险，承保期自2月1日开始，保险费为400美元，未付。

(11) 与客户签订了一20 000美元的供货合同，向客户提供帕特生制造的产品。客户根据合同价格预付了4 500美元。

(12) 花60 000美元购置了一仓库，公司首付7 000美元，余款用长期抵押款支付。

(13) 发现有原始目录表价格为1 500美元的原材料为次品，并将这些次品全部退给了供应商。这笔存货的货款在交易(9)中已经支付。退回的原材料是1月份从该供应商处购买的唯一一笔存货。该供应商尚未退回现金。

(14) 1月31日，公司以95 000美元购买了6 000股面值为10美元的通用谷物公司的普通股。该笔交易属于短期盈余现金投资。通用谷物公司的股票在纽约股票交易所交易。

下列假设有助于你解决特定的会计不确定性：(i) 交易(2)和交易(3)与交易(1)发生在同一天；(ii) 只有交易(9)中支付的发票价格获得了供应商提供的现金折扣。

1. 根据教师的指示，选用丁字账户或是交易电子表格记录上述14项交易。

2. 为帕特森公司编制13年1月31日的资产负债表。

2.21 记录交易并编制资产负债表。微特例公司于4月1日开业。4月份公司发生了下列交易：

(1) 以每股15美元的现金价格发行了25 000股每股面值为10美元的普通股。

(2) 购买了25 000美元的土地和275 000美元的一幢建筑物，其中的50 000美元已经以现金支付，并签发了一张银行票据承诺支付余款。该票据的年利率为8%，将在3年后到期。

(3) 用现金购买了125 000美元的设备。

- (4) 支付了2 800美元将设备运到微特例公司办公室的运费。
- (5) 支付了3 200美元的安装和调试费。
- (6) 支付了一年期的财产、厂房和设备的保险费，共计12 000美元，保险合约于下个月生效。
- (7) 同意从5月开始为一特定客户定制商品，定制商品的销售价格为15 000美元。该顾客已经预付了销售价格中的1 500美元作为定金。
- (8) 向各供应商总共订购了60 000美元的原材料。
- (9) 收到供应商的通知，交易(8)中订购的原材料已经装船。在微特例公司收到这些商品前，其所有权还属于供应商。
- (10) 收到交易(9)中已经装船的商品。
- (11) 发现有8 000美元的原材料已遭损坏，于是将其退给供应商。微特例公司尚未向这些供应商付款。
- (12) 在扣除了2%的立即付款现金折扣后，支付了交易(8)、(9)、(10)和(11)中的原材料采购款项。微特例公司的会计政策是，将现金折扣作为原材料采购成本的减项处理。

1. 根据教师的指示，选用丁字账户或是交易电子表格记录上述12项交易。

2. 编制微特例公司4月30日的资产负债表。

2.22 记录错误对资产负债表等式的影响。用O/S(估价过高)、U/S(估价过低)或NO(无影响)3个标记，识别由于下列各个相互独立的交易或事件未能得到正确记录而对资产负债表等式产生的影响。例如，“发行普通股收取10 000美元的现金”这一事件未能正确记录，因而进行如下标注：

- 资产—U/S 10 000美元；
- 负债—NO；
- 股东权益—U/S 10 000美元。

- (1) 甲公司向供应商订购了23 000美元的商品，但是没有编制任何相应的会计记录。
- (2) 甲公司收到交易(1)中订购的商品，并且借记商品存货账户，贷记“应付账款”账户，记录的金额都为32 000美元。
- (3) 乙公司购买了一辆价格为20 000美元的汽车，它支付了2 000美元的现金，并签发了一张票据，承诺在未来偿还购买价格的余款。对于这一购买交易，它借记“汽车”账户，金额为20 000美元；贷记“现金”账户，金额为18 000美元，贷

记“应付账款”账户，金额为2 000美元。

- (4) 乙公司为交易(2)中购买的汽车支付了1 800美元的一年期保险费，对于这一事件，它借记“汽车”账户，贷记“现金”账户，记录的金额为1 800美元。该保险合约将于下个月生效。
- (5) 丙公司收到一客户送来的金额为5 500美元的商品订购单和1 500美元的定金支票，丙公司将在下个月交付商品。丙公司对于这项交易没有做任何会计记录。
- (6) 丁公司为获得一块土地，用2 000股每股面值为10美元的普通股做交换，这些股票的市场价值为32 000美元。它所做的会计分录是：借：土地，20 000美元；贷：普通股，20 000美元。
- (7) 戊公司与它的首席执行官签订了一份3年期的劳动合同，该首席执行官的合同年薪为275 000美元。雇用期从下个月开始。戊公司没有编制任何与此相关的会计记录。

2.23 理解资产负债表的变动。太平洋煤气电力公司(PG&E)是一经营电力和煤气的公用事业公司，表2-11是其近两年来的共同比资产负债表。

表2-11 太平洋煤气电力公司

共同比资产负债表(%)
(习题第23题)

	12月31日	
	09年	10年
资产		
流动资产		
现金	1.6	7.2
应收账款	5.0	9.6
存货	1.5	1.1
预付款	4.0	13.7
流动资产合计	12.1	31.6
财产、厂房和设备	67.0	57.1
其他资产	20.9	11.3
资产总计	100.0	100.0
负债与股东权益		
流动负债		
应付账款	2.4	10.7
应付票据	8.0	20.4
其他流动负债	10.2	17.9
流动负债合计	20.6	49.0
非流动负债		
应付债券	49.6	38.3
其他非流动负债	3.8	1.5
非流动负债合计	53.4	39.8
负债合计	74.0	88.8

	(续)	
	12月31日	
	09年	10年
股东权益		
优先股	1.6	1.4
普通股	17.7	15.0
留存收益	<u>6.7</u>	<u>(5.2)</u>
股东权益合计	<u>26.0</u>	<u>11.2</u>
负债与股东权益总计	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>

1. 在太平洋煤气电力公司09年1月31日的共同比资产负债表, 有哪些方面属于典型的经营电力和煤气公司的特征?
 2. 区分这两年年末的资产本质和资产组合及融资组合发生的变化, 并说明发生这些变化的可能原因。
- 2.24 股东权益的市场价值对账面价值。公司根据GAAP确认并计量资产和负债的价值, 从而编制资产负债表。会计人员所说的总普通股权益指资产负债表中

股东权益的账面价值。股东权益的市场价值等于发行其在外的普通股股数乘以每股市价。财务分析师会不停地考察股东权益的市场价值与股东权益的账面价值的比率, 该比率又称市值账面价比率。最近的理论性和经验性研究表明, 市值账面价比率与(1)公司的盈利能力而不是其竞争对手有关, (2)与公司的成长比率有关, 与(3)根据GAAP计量资产和负债的价值有关, GAAP要求计量股东权益的净账面价值。

表2-12列示了最近一年年末的5家公司的资产负债表信息, 同时还列示了相应的市值账面价比率。关于这5家公司的其他信息还有

- (1) 可口可乐(可乐): 可口可乐行销世界各地的软饮料市场。它主要靠自身扩张而不是靠购并其他公司获得成长。可口可乐公司占有了许多瓶装厂的不到50%的所有权。

表2-12 摘选公司的资产负债表

(习题第24题)(单位: 百万美元; 最后一行除外)

	可口可乐	百时美施贵宝	Bankers信托	国际纸业	迪士尼
资产					
现金和有价值证券	1 531	2 423	79 048	270	1 510
应收账款和应收票据	1 525	2 043	11 249	2 241	1 671
存货	1 047	1 397	—	2 075	2 264
其他流动资产	<u>1 102</u>	<u>847</u>	<u>—</u>	<u>244</u>	<u>—</u>
流动资产合计	5 205	6 710	90 297	4 830	5 445
证券投资	3 928	—	—	1 032	630
财产、厂房和设备	4 080	3 666	915	9 941	5 814
其他非流动资产	<u>660</u>	<u>2 534</u>	<u>5 804</u>	<u>2 033</u>	<u>937</u>
资产总计	<u>13 873</u>	<u>12 910</u>	<u>97 016</u>	<u>17 836</u>	<u>12 826</u>
负债与股东权益					
应付账款	2 564	693	24 939	1 204	2 475
短期借款	2 083	725	55 166	2 083	—
其他流动负债	<u>1 530</u>	<u>2 856</u>	<u>5 502</u>	<u>747</u>	<u>967</u>
流动负债合计	6 177	4 274	85 607	4 034	3 442
长期债务	1 426	644	6 455	4 464	2 937
其他非流动负债	<u>1 035</u>	<u>2 288</u>	<u>—</u>	<u>2 824</u>	<u>939</u>
负债合计	<u>8 638</u>	<u>7 206</u>	<u>92 062</u>	<u>11 322</u>	<u>7 318</u>
优先股	—	—	645	—	—
普通股	1 600	451	1 401	1 914	945
留存收益	10 708	7 299	3 324	4 711	5 849
库藏股票	<u>(7 073)</u>	<u>(2 046)</u>	<u>(416)</u>	<u>(111)</u>	<u>(1 286)</u>
股东权益合计	<u>5 235</u>	<u>5 704</u>	<u>4 954</u>	<u>6 514</u>	<u>5 508</u>
负债与股东权益总计	<u>13 873</u>	<u>12 910</u>	<u>97 016</u>	<u>17 836</u>	<u>12 826</u>
市值账面价值比率	12.6	5.2	1.0	1.3	4.4

(2) 百时美施贵宝(百时美):百时美公司的收入有75%来自处方药和医疗仪器的销售,25%来自非处方保健品、化妆品和美容器具的销售。

(3) Bankers信托(Bankers):Bankers公司主要通过吸收存款获得资金(在表2-5中报告为“应付账款”),并将它们投资于短期流动资产,或把它们借给企业或消费者。它同时还独自(责任自负)从事投资活动。

(4) 国际纸业(IP):在美国非政府实体中,国际纸业公司拥有最大的森林土地。它将木材加工成供建筑行业用的木制品,并将用木材制成的纸浆加工成各种消费品和特殊用纸。

(5) 沃尔特·迪士尼(迪士尼):迪士尼公司生产动画片,并经营主题公园。

1. 5家公司的比率之所以都偏离1.0,是因为它们的盈利能力和成长比率都不同于它们的竞争对手。但是,仅仅掌握这些问题还不足以评估影响市值账面价比率的两个因素。根据GAAP确认和计量资产与负债,本章已对此进行了讨论,这也是5家公司的比率都偏离1.0的另一个原因。注意识别GAAP中哪些准则最有可能用来解释5家公司的市值账面价比率(也就是说,识别是哪些会计原则导致了资产和负债的账面价值与股东权益的市场价值不同)。

2. 讨论这5家公司各自所采用的资产本质及资产组合与融资本质及融资组合的基本原理。

2.25 股东权益的市场价值对账面价值。公司根据GAAP确认并计量资产和负债的价值,从而编制资产负债表。会计人员所说的总普通股权益指资产负债表中股东权益的账面价值。股东权益的市场价值等于其发行在外的普通股股数乘以每股市价。财务分析师会不停地考察股东权益的市场价值与股东权益的账面价值的比率,该比率又称市值账面价比率。最近的理论性和经验性研究认为,市值账面价比率与(1)公司的盈利能力而不是其竞争对手有关,(2)与公司的成长比率

有关,(3)与根据GAAP计量资产和负债的价值有关,GAAP要求计量股东权益的净账面价值。

表2-13列示了6家公司最近一年年末的资产负债表信息,同时还列示了相应的市值账面价比率。关于这6家公司的其他信息还有:

(1) 辉瑞是一制药公司,其总部设在美国。

(2) 雀巢是一消费品生产公司,其总部设在瑞士。除了巧克力产品外,雀巢还制造并销售饮料(雀巢茶、波粼春矿泉水)、速冻食品(Stouffers)、奶制品(雀巢婴儿配方奶粉)和宠物食品(Alpo)。

(3) Promodes是一法国公司,主要经营超级市场连锁店(Champion)、高级百货商店(Continent和Continente)、便利店(Promocash和Punt&Cash)及餐厅(Prodiest)。

(4) 德意志银行是一德国商业银行,既提供贸易性商业银行服务(吸收存款,发放贷款),也提供银行投资服务(投资管理和财务咨询)。

(5) 英国航空公司总部设在英国,提供航空运输服务。

(6) 新凹齐纸业公司是一家日本森林产品公司。它从加拿大和美国购买木浆,然后将其加工成各种纸在日本销售。

1. 这6家公司的比率之所以都偏离1.0,是因为它们的盈利能力和成长比率都不同于它们的竞争对手。但是,仅仅掌握这些问题还不足以评估影响市值账面价比率的两个因素。关于GAAP确认和计量资产与负债的要求,本章已对此进行了讨论,它也是6家公司的比率都偏离1.0的另一个原因。注意识别GAAP中哪些准则最有可能用来解释6家公司的市值账面价比率(也就是说,识别是哪些会计原则导致了资产和负债的账面价值与股东权益的市值不同)。

2. 讨论这6家公司各自所采用的资产本质和资产组合及融资组合的原理。

表2-13 摘选公司的共同比资产负债表

(习题第25题)

	辉瑞	雀巢	Promodes	德意志银行	英国航空	新凹齐纸业公司
资产						
现金和有价证券	20.5%	11.5%	12.9%	44.2%	6.5%	2.1%
应收账款和应收票据	16.4	18.9	22.6	50.4	13.5	19.8
存货	8.1	13.4	18.4	—	0.7	8.5
其他流动资产	—6.3	—1.4	—	—	—	—1.5

(续)

	辉瑞	雀巢	Promodes	德意志银行	英国航空	新凹齐纸业公司
流动资产合计	51.3%	45.2%	53.9%	94.6%	20.7%	31.9%
证券投资	7.5	7.1	8.7	2.7	6.6	24.5
财产、厂房和设备	28.2	43.7	28.3	1.2	72.7	43.6
其他非流动资产	<u>13.0</u>	<u>4.0</u>	<u>9.1</u>	<u>1.5</u>	—	—
资产总计	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>
负债与股东权益						
应付账款	5.1%	11.2%	44.3%	66.5%	9.4%	10.2%
短期借款	12.8	18.1	3.3	16.0	5.3	16.2
其他流动负债	<u>17.8</u>	<u>9.6</u>	<u>12.6</u>	<u>4.9</u>	<u>15.6</u>	<u>10.7</u>
流动负债合计	35.7%	38.9%	60.2%	87.4%	30.3%	37.1%
长期债务	3.4	6.7	7.7	1.2	36.8	16.9
其他非流动负债	<u>12.9</u>	<u>9.2</u>	<u>4.1</u>	<u>8.0</u>	<u>4.0</u>	<u>4.8</u>
负债合计	<u>52.0%</u>	<u>54.8%</u>	<u>72.0%</u>	<u>96.6%</u>	<u>71.1%</u>	<u>58.8%</u>
普通股	27.5%	3.0%	0.8%	1.7%	8.1%	17.3%
留存收益	43.9	42.7	27.2	1.7	20.8	23.9
库藏股票	<u>(23.4)</u>	<u>(0.5)</u>	—	—	—	—
股东权益合计	<u>48.0%</u>	<u>45.2%</u>	<u>28.0%</u>	<u>3.4%</u>	<u>28.9%</u>	<u>41.2%</u>
负债与股东权益总计	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>
市值账面价值比率	8.2	3.3	4.6	1.7	2.4	1.4

2.26 利用共同资产负债表百分比值识别企业所在的行业。

表2-14列示了5家公司的共同比资产负债表。这些公司及对它们的描述如下：

- (1) 常富爱迪生公司：生产并向企业和家庭出售电力。
- (2) 惠普公司：开发、装配和销售计算机硬件和打印机。该企业的许多计算机和打印机零部件都是外包生产。
- (3) 国际家用公司：将钱出借给顾客，出借期限从几个月到几年不等。
- (4) 五月花百货商店：经营百货连锁店，发行它自己的信用卡。

(5) 纽蒙特矿业公司：开采金子和其他矿物，使用重型设备。

使用你能发现的一切线索，将上述5家公司名称对号入座填入表2-14中。请写出你的理由。

- 2.27 资产估价中的伦理问题。根据英国的公认会计原则，企业在编制资产负债表时，可以选用购置成本（减去累计折旧后的净值）或现时重置成本报告财产、厂房和设备的价值。如果企业选用现时重置成本重估财产、厂房和设备的价值，那么必须保证企业所有的同类资产（也就是说，性质、功能或用途相似）的价值也采用这种方法列报。企业必须定期重估这些资产的价值，但不必每年重估。

表2-14 5家公司的共同比资产负债表（%）

(习题第26题)

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
现金和有价证券	8.5%	0.1%	9.5%	12.1%	1.1%
应收账款	81.9	2.8	1.4	25.7	24.1
存货	—	2.0	9.0	23.2	23.6
财产、厂房和设备（净值）	1.2	74.3	62.6	20.0	41.4
其他资产	<u>8.4</u>	<u>20.8</u>	<u>17.5</u>	<u>19.0</u>	<u>9.8</u>
资产总计	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>
流动负债	38.8%	8.4%	10.8%	38.3%	29.1%
长期债务	50.0	47.7	28.1	9.3	28.3
其他非流动负债	—	13.9	6.7	3.9	6.2
股东权益	<u>11.2</u>	<u>30.0</u>	<u>54.4</u>	<u>48.5</u>	<u>36.4</u>
负债与股东权益总计	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>	<u>100.0%</u>

联合利华公司是一家总部位于英国的消费品生产公司。其12年末的资产负债表上报告的总资产为433.18亿美元，总负债为396.89亿美元，总股东权益为36.29亿美元。资产负债表日报告的总资产中包括92.40亿美元的财产、厂房和设备——是按购置成本减去累计折旧后的净值报告的。公司在财务报表附注中这样披露，财产、厂房和设备的充值成本为105.29亿美元。许多年来，联合利华公司一直在财务报表附注中报告财产、厂房和设备的购置成本及现时重置成本。

出借人通常会计算一个公司的“总负债/总资产比率”，以估算公司陷入破产的可能性。利用联合利华公司资产负债表中报告的数据，计算其“总负债/

总资产比率”。

假设联合利华公司重估其财产、厂房和设备价值并选用现时重置成本报告这些资产的价值，重新计算其“总负债/总资产比率”。

假设联合利华公司的一项借款协议中有如下限制：如果任何时候其“总负债/总资产比率”超过了90%，那么联合利华公司必须立即偿还这笔借款。根据上述信息，在发布12年财报前，联合利华公司打算将财产、厂房和设备的核算方法从购置成本法（减去累计折旧后的净值）转换为现时重置成本法。简述联合利华在制定这样的决策时应该考虑的伦理问题。你会给它提些什么建议？