

PEARSON

BUSINESS
ADMINISTRATION
CLASSICS

工商管理经典译丛·会计与财务系列

Administration Classics

高级会计学

(第10版)

Advanced Accounting

(10th Edition)

弗洛伊德·A·比姆斯 (Floyd A. Beams)

约瑟夫·H·安东尼 (Joseph H. Anthony)

罗布林·P·克莱门特 (Robin P. Clement)

索恩 (Suzanne H. Lowensohn)

著

中国人民大学出版社



工商管理经典译丛·会计与财务系列

Administration Classics

高级会计学

(第10版)

Advanced Accounting

(10th Edition)

弗洛伊德·A·比姆斯 (Floyd A. Beams)

·尼 (Joseph H. Anthony)

·门特 (Robin P. Clement)

·索恩 (Suzanne H. Lowensohn)

著

中国人民大学出版社

· 北京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

高级会计学：第 10 版/[美] 比姆斯 (Beams, F. A.) 等著；储一昀译. —北京：中国人民大学出版社，2011. 11
(工商管理经典译丛·会计与财务系列)
ISBN 978-7-300-14636-2

I. ①高… II. ①比…②储… III. ①会计学 IV. ①F230

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 225491 号

工商管理经典译丛·会计与财务系列

高级会计学 (第 10 版)

弗洛伊德·A·比姆斯

约瑟夫·H·安东尼

罗布林·P·克莱门特

苏珊娜·H·罗文索恩

储一昀 译

Gaoji Kuaijixue

著

出版发行 中国人民大学出版社

社 址 北京中关村大街 31 号

电 话 010-62511242 (总编室)

010-82501766 (邮购部)

010-62515195 (发行公司)

网 址 <http://www.crup.com.cn>

<http://www.ttrnet.com> (人大教研网)

经 销 新华书店

刷 北京市易丰印刷有限责任公司

规 格 185 mm×260 mm 16 开本

印 张 36.25 插页 1

字 数 942 000

邮政编码 100080

010-62511398 (质管部)

010-62514148 (门市部)

010-62515275 (盗版举报)

版 次 2011 年 12 月第 1 版

印 次 2011 年 12 月第 1 次印刷

定 价 69.80 元

版权所有 侵权必究

印装差错

负责调换

前言

这本《高级会计学》(第10版)主要是面对在校会计专业的大学生以及从事会计专业的人士撰写的。此版《高级会计学》包含了在中级财务会计水平之上设置的22个章节的财务会计相关课程。虽然这些章节主要是面对在校大学生而编写的,但它对于从事会计专业相关的在职人士研究和分析合并报表、衍生工具的会计处理以及政府和非营利组织的会计报告等方面也有借鉴意义。第10版的更新主要是为了反映一些实务界新的发展以及会计法律法规的变化。

这本书是综合性的,它主要讨论了财务报告中关于合并财务报表、商誉、其他无形资产以及衍生金融工具的处理问题。同时,外币交易及折算、合伙企业报告、重组和清算、政府会计及报告、非营利组织的会计处理以及遗产和信托相关的内容本书都涵盖在内。

本书一大特点在于它为学生学习提供了一个全面而且连续的教学系统,第10版使这个特点得到了进一步的加强。第10版仍然力求用有趣而且生动的语言来给学生讲述会计学知识。在本书中,完全权益法仍然一贯地得到了全面的讲述,这是为了让学生学到相关的会计学理论及概念,而不只是学到关于合并报表处理的簿记技术而已。这个版本还通过电子辅助学习资料(参见网站 www.prenhall.com/beams)为学生提供了合并报表相关章节的之前版本的参考文本。在讲述合并报表的知识时,学习材料中只有纸质的分录用阴影的方式突出,另外也用了单立柱页的方式展示了相关的工作底稿。所有的章节都从热点的商业杂志中摘录出了相关内容,同时也有知名公司、机构和事件的真实案例指引。本书中的例子来自知名公司、政府以及非营利机构的年度报告,这些例子主要是为了阐述相关的会计理论,同时也为了保持学生的学习兴趣。另外,作业材料主要是源于过去的注册会计师考试题目,当然,对这些题目我们进行了更新以及扩充,这些都是为了学生能够更好地掌握相关章节的理论知识,而且,最近的研究以及仿真问题都在作业部分进行了设置。第10版在对于母子公司的标注方面仍然使用P和S作为起头字母的方法,这主要是为了学生在学习中可以立即辨别它们。在簿记分录中仍然使用了插入符号来清晰地指明交易的方向以及类型。第10版仍然设置了学习目标,这主要是为了让学生在学习的过程中更加明了那些重要的知识和概念。

新版本改动的地方

新版的重要改动列举如下:

- 在课文内容中加入了研究案例和仿真问题。
- 在介绍衍生金融工具和外币交易与折算的12~13章,我们对其进行了部分改动和重写。这些改动可以让学生更轻松的理解这些复杂的交易。
- 在会计职业道德的相关介绍中加入了最近的财务丑闻。相应的,我们对《萨班斯-奥克利斯法案》(Sarbanes-Oxley Act)也进行了相关的介绍。

- 所有章节都根据最新的国际准则法规进行了相应的更新和调整。
- 从第 1 章到第 11 章都根据美国财务会计准则委员会 (FASB) 关于合并报表的报告以及解释 (SFAS No. 141R 和 SFAS No. 160) 进行了更新调整。同时还就不同利益主体下的会计处理 (FIN 46R)、公允价值计量 (SFAS No. 157, SFAS No. 159) 的内容对相关章节进行了更新。
- 第 3 章和第 4 章对于怎样利用电子表格软件编制合并工作底稿的内容加入了具体的例子, 当然, 对于合并准则的相关修订也进行了相应更新。学生在学习中将发现这些例子是十分有用的, 同时教师也可以省去教授这些技术处理的烦琐工作。
- 对练习和问题加入了相关的介绍, 这主要是为了让学生更容易识别相关群体。
- 对衍生金融工具以及套期保值的问题进行了相关调整和更新, 主要是为了让学生更轻松的理解这些复杂的交易。第 12 章和第 13 章的改动比较大。

本书的组织架构^①

本书的第 1~11 章主要涉及企业合并、长期股权投资的权益法和成本法的处理以及合并财务报表的处理, 这样主要是为了突出高级财务会计对合并报表业务的重视以及相关会计处理和报告问题的关注。

第 1 章对吸收合并的问题进行了介绍。同时, 也介绍了该种合并方式的相关背景知识。第 2 章介绍了用完全权益法处理整笔合并的内容, 而且值得注意的是, 该方法的使用贯穿于接下来的每个与合并有关的章节。该方法的使用允许例如净利润和留存收益的另一种计算处理方法, 这也帮助教师更容易讲述合并的相关程序。同时, 学生可以利用该方法对之前的计算进行相关检验。

由于母公司对子公司投资的相关准则要求, 书中利用整笔合并的方法进行介绍。对于母公司利用不完全权益法或者成本法进行处理的内容, 我们放入了该章节的电子学习资料中作为该章节的补充 (参考 www.prehall.com/beams)。补充中也包括了这些处理方法的相关作业。这样, 不论母公司以后用什么方法处理合并, 进行过相关学习的学生都可以处理得游刃有余。

根据 FASB 的报告 SFAS No. 141R, 本书删去了新的权益结合法。虽然如此, 书中仍然保留了原来的权益结合法。相关权益结合法的内容在高级财务会计的网站里的补充学习资料中可以找到。

第 3 章介绍了合并财务报表的编制。在该章节, 学生将学习如何计量子公司净资产和商誉的公允价值。第 4 章就该问题进行了进一步的介绍, 主要讲述如何利用底稿来编制合并报表。课文主要强调三段、竖式的工作底稿编制报表方法, 除此之外, 第 4 章还在附录中对试算表编制合并报表的方法有所讲述。当然, 对于一个母公司来说, 标准的编制合并报表的方法还是通过工作底稿的完全权益法。

第 5~7 章主要介绍了关于母子公司间的存货、固定资产和债券的关联交易的处理。第 5 章的附录回顾了证券交易委员会 (SEC) 的会计处理要求。第 8 章讨论了对子公司控制水平的不同层次的变化。第 9 章介绍了更加复杂的联属组织结构。第 10 章涉及了与合并有关的几个话题: 子公司优先股、合并每股收益以及合并企业的所得税问题。第 10 章的电子补充资料涉及了分支机构的会计处理。第 11 章是介绍理论的一个章节, 主要讨论了关于合并

^① 本书的中文翻译版对与我国国情相去甚远的第 15, 16 及 18~22 章进行了删减。——译者注

的其他理论、下推会计、杠杆收购、合营企业与会计计量和报告相关的概念。在第 11 章的补充资料中展示了现时成本对合并报表报告的影响。总之，9~11 章主要针对一些具体的问题进行讨论，与其他章节相比，比较独立，所以这几个章节对后面章节的学习影响不大。

在当今社会，企业国际化越来越突出，一个企业是否能在激烈的竞争环境中生存，取决于它能否成功地打开国际市场，获得国际供应商和国际资本。因此，本书对企业相关国际业务的处理在第 12~13 章进行了介绍。这两章主要介绍了金融衍生品和外币交易折算的处理，在新版本中，这些内容也是进行过调整和重写的。12 章拆分成了两部分，第一部分讲述金融衍生品的基本会计处理，第二部分对这些内容进行了深化，对涉及外币业务的金融衍生品业务处理进行了介绍。例如，进出口业务、远期合同套期保值之类的业务都有所涵盖。第 13 章侧重于国外子公司的合并报表处理的介绍，此章节涉及外币报表的折算和重新计量，投资者的权益法调整、为了满足报告需要而进行的外国子公司合并和国外分支机构业务的处理。

第 14 章介绍了 FASB 131 号准则要求下的分部报告的相关规定以及中期报告的内容。合伙企业会计处理及报告在 15 章进行了介绍，同时，16 章则对分支机构会计处理进行了介绍。第 17 章讨论了清算及重组主体的会计处理及报告的相关知识。

第 18~20 章介绍了政府会计，第 21 章则介绍了像医院、学校之类的非营利医疗福利机构的会计处理。这些章节都根据 FASB 51 号准则进行了更新，这样做都是为了让学生对相关的关键概念和程序有更好的理解。

最后，第 22 章介绍了信托财产以及信托相关的会计处理的知识。

目 录

第1章 企业合并	1
企业合并的原因.....	4
反垄断因素.....	5
企业合并的法律形式.....	5
企业合并的会计概念.....	6
购并法下企业合并的会计处理.....	8
披露要求	18
2002年《萨班斯-奥克斯利法案》	20
第2章 股权投资——投资者的会计处理与报告	28
股权投资的会计处理	29
公允价值/成本法和权益法概念.....	30
公允价值/成本法和权益法的会计处理程序.....	31
权益法——单行合并	33
合并价差的分配	34
商誉减值测试	48
第3章 合并财务报表简介	64
收购股权完成企业合并	65
合并资产负债表：购并日	70
合并资产负债表：购并后	74
合并价差分配给可辨认净资产和商誉	76
合并利润表	83
下推会计	85
第4章 编制合并报表的技巧与程序	101
权益法下合并.....	102
查找错误.....	109
合并价差分配给可辨认净资产.....	109
合并工作底稿的编制.....	121
附录：试算表式工作底稿.....	142
第5章 公司间利润交易——存货	145
公司间存货交易.....	146
顺销与逆销.....	152
顺销下的未实现利润.....	154



逆销下的未实现利润·····	157
合并示例——顺销下公司间未实现利润·····	160
合并示例——逆销下公司间未实现利润·····	163
附录：美国证券交易委员会对会计的影响·····	177
第 6 章 公司间利润交易——固定资产 ·····	184
公司间利润：不计提折旧的固定资产·····	185
公司间利润：应计提折旧的固定资产·····	190
以非公允价值出售固定资产·····	199
合并示例——固定资产的顺销与逆销·····	200
购买存货项目作为固定资产使用·····	203
第 7 章 公司间利润交易——公司债券 ·····	217
公司间的债券交易·····	218
公司间债券的推定损益·····	219
子公司购买母公司的债券·····	221
母公司购买子公司的债券·····	227
第 8 章 合并——股权变动 ·····	243
期中购并·····	244
分次购股·····	248
出售股权·····	250
子公司股票交易所引起的股权变动·····	257
子公司股票股利及股票分割·····	262
第 9 章 间接持股与相互持股 ·····	274
附属公司结构·····	275
间接持股：父—子—孙结构·····	277
间接持股——兄弟附属公司结构·····	281
相互持股——子公司持有母公司股票·····	286
子公司间相互持股·····	296
第 10 章 子公司优先股、合并每股收益以及合并所得税 ·····	309
子公司存在流通在外的优先股·····	310
母公司及合并每股收益·····	318
子公司拥有可转换优先股·····	320
子公司拥有认股权及可转换公司债券·····	321
合并主体的所得税会计·····	323
所得税分摊·····	324
存在公司间利得时的分别纳税申报·····	327
合并纳税申报与分别纳税申报所得税对合并程序的影响·····	331
企业合并·····	340
财务报表中所得税的披露·····	346

第 11 章 合并理论、下推会计和公司合营	360
合并理论的比较	361
示例——母公司理论及主体理论下的合并	364
下推会计及其他基本事项	373
合营	380
可变权益主体会计	385
可变权益主体的合并	388
第 12 章 衍生工具与外币交易	399
衍生工具	400
《财务会计准则委员会第 133 号公告》“衍生工具和套期保值会计”	404
套期保值会计：运用利率互换说明现金流量和公允价值套期会计	415
外汇的相关概念及定义	419
远期合约以外的外币交易	422
外币衍生工具和套期保值活动	426
第 13 章 外币财务报表	449
折算的目的和功能性货币概念	450
功能性货币概念的应用	452
示例——《财务会计委员会第 52 号公告》规定下的折算	457
示例——《财务会计委员会第 52 号公告》规定下的重新计量	463
国外主体净投资套期保值	468
附录 A 释例：非控制性权益折算	486
附录 B 现金流量表	496
附录 C 成本与市价孰低法下存货的重新计量	504
第 14 章 分部报告与中期财务报告	505
《财务会计准则委员会第 131 号公告》下的分部报告	506
中期财务报告	513
中期报告编制指南	516
第 15 章 公司清算与改组	532
1978 年的破产改组法	533
清算	536
清算案件示例	537
改组	546
改组中的财务报告	550
处于改组程序公司的财务报告	551
改组案件示例	552

第 1 章



企业合并

- 企业合并的原因
- 反垄断因素
- 企业合并的法律形式
- 企业合并的会计概念
- 购并法下企业合并的会计处理
- 披露要求
- 2002 年《萨班斯-奥克斯利法案》



学习目标

1. 理解企业合并的经济动机。
2. 学会从法律和会计的角度看待企业合并的不同形式。
3. 熟悉企业合并的会计概念,特别是购并法。
4. 掌握购并法下企业对合并成本的分配。

● 2004 年 5 月,国民金融集团公司 (Citizens Financial Group, Inc.) 宣布以 105 亿美元购并查特第一金融公司 (Charter One Financial, Inc.), 这起购并使得国民金融集团公司成为美国十大商业银行之一。

● 2001 年 10 月,雪佛龙 (Chevron) 与德士古 (Texaco) 宣布达成价值超过 300 亿美元的兼并协议。1998 年,往日的竞争对手,汽油生产商埃克森 (Exxon) 和美孚 (Mobil) 合并成立埃克森-美孚公司 (Exxon Mobil), 合并价值 800 亿美元。同行业类似的合并还包括英国石油-阿莫科 (BP Amoco) 对大西洋富田 (Atlantic Richfield) 的购并。

● 2004 年,美国银行 (Bank of America) 以 470 亿美元购并波士顿舰队金融公司 (FleetBoston Financial Corporation); 2005 年,美国银行又以 350 亿美元购买了美信银行 (MBNA Corporation)。

● 2006 年 11 月,里波特-麦克莫兰铜金公司 (Freeport-McMoRan Copper & Gold) 以 259 亿美元购并竞争对手铜生产商菲尔普斯道奇 (Phelps Dodge)。

● 2006 年 12 月,雀巢 (Nestle) 以 25 亿美元购买诺华公司 (Novartis AG) 下属的医药营养部门。

● 2006 年 12 月,日本烟草公司 (Japan Tobacco Inc.) 以 148 亿美元购并加莱赫烟草集团 (Gallaher Group PLG) (一家英国烟草公司)。

● 2001 年,美国在线 (America Online, AOL) 以 1 470 亿美元控股合并时代华纳 (Time Warner)。

欢迎来到企业合并世界。20 世纪 90 年代,在美国和国际市场上,并购活动以前所未有的速度增长 (常被称为“兼并狂潮”),而且这种趋势仍在延续。

随着 2001 年股票市场走熊,兼并活动增长的步伐也慢了下来,但随着市场复苏,其步伐开始加快。2004 年 12 月,下列公司宣布合并:赛门铁克 (Symantec) (诺顿杀毒软件制造商) 以 135 亿美元购并维尔软件公司 (Veritas Software), 后者是一家存储系统和备份程序制造商;甲骨文公司 (Oracle) 以 103 亿美元购并人民软件公司 (PeopleSoft, Inc.); 强生公司 (Johnson & Johnson) 以 254 亿美元购并盖丹特公司 (Guidant), 后者生产心脏起搏器、除颤器、心脏支架和其他医疗器械;斯普林特 (Sprint) 宣布打算以大约 350 亿美元购并竞争对手纳克斯泰尔 (Nextel), 组建新的斯普林特-纳克斯泰尔公司 (Sprint Nextel), 管理层宣称,此举估计能节约超过 120 亿美元的运营成本和网络升级费用,这是兼并的主要动机。

企业力图持续地为股东创造经济附加值。与此战略相关,长期以来,扩张被视为企业发展的固有目标。企业可以选择对内扩张 (在企业内部建分支部门) 或对外扩张 (在企业合并中获得对其他企业的控制)。本章将重点说明:为什么企业更倾向选择对外扩张而不是对内扩张? 财务报告又是如何反映这些活动的后果的?

通常,企业合并是通过原先独立的企业主体的联合来实现的。企业合并的主要目的

在于获利,然而许多企业可以通过水平合并或垂直合并提高经营效率,或者通过多元化经营来分散自身的风险。

水平合并(horizontal integration,或译为横向合并),是指同一行业及市场中企业的合并。雪佛龙和德士古,埃克森和美孚,花旗集团、国民金融集团公司和查特第一金融公司都是横向合并的例子。银行和其他产业在过去的10年发生了大量合并。化学银行(Chemical Bank)兼并大通曼哈顿(Chase Manhattam);金佰利(Kimberly-Clark)对斯科特纸业(SCOTT Paper)的购并催生了一个消费纸及相关产品的巨头;涂料制造商宣威(Sherwin-Williams)和普龙(Pratt Lambert)的合并金额高达4亿美元;德尔塔航空公司(Delta Air Lines)花费7.87亿美元取得了对其竞争对手西部航空公司(Western Air Lines)的控制权;汽车制造商戴姆勒-奔驰(Daimler-Benz)和克莱斯勒公司(Chrysler Corporation)合并组成戴姆勒-克莱斯勒(Daimler-Chrysler);电子行业和天然气行业的放松管制,使得未来这些行业很可能掀起一波合并浪潮。

垂直合并(vertical integration,或译为纵向合并),是指处于不同经营环节、但其产销具有连续性的企业的合并。2004年6月,百力通公司(Briggs & Stratton)宣布以2.275亿美元购并简易制造公司(Simplicity Manufacturing, Inc.)。百力通是世界上最大的小型汽油引擎制造商,而简易制造公司则是设计、制造和销售割草机械的龙头企业。1995年迪士尼公司(Disney)购并美国广播公司电视台(ABC Television),以此作为迪士尼制作的电影进入大众广播市场的渠道,同时也为迪士尼的其他产品提供一个方便的广告平台。2007年3月,美国药品连锁商店CVS公司(CVS Corporation)与美国药品福利管理公司(Caremark Rx, Inc.)合并成立新的公司——CVS/Caremark公司,合并价值260亿美元。这次合并使得美国最大的药品连锁商店与保健品、制药服务行业的领导者之一联合起来。2006年9月,计算机处理器制造商美国先进微设备公司(Advanced Micro Devices)以54亿美元购买图形卡的制造商ATI科技公司(ATI Technologies)。2001年门户网站美国在线购并媒体巨人时代华纳,此举使美国在线获得了在线提供接入时代华纳海量电子媒体内容的机会。华纳的有线电视保有量给美国在线提供了通过高速、宽带的有线网络提高其知名度的机会。

混合合并(conglomeration,或译为联合),是指提供不相关或不同产品或服务的企业合并。企业能够多元化经营而减少特定行业的风险或平滑周期性的收益,如公用事业公司购并制造企业。自《1996年电信法》(1996 Telecommunication Act)允许公用事业进入电信行业后,已有一些公用事业公司与电信公司联合。如1997年11月,得克萨斯公用事业公司(Texas Utilities Company)购并了一家当地的电信公司——Lufkin-Conroe电信公司,从而进入电信行业,形成了多元化经营。20世纪90年代初期,烟草制造商菲利浦-莫里斯(Phillip Morris Company)公司购并食品生产商卡夫(Kraft),购并价款中包括单独确认的超过110亿美元的商誉。1991年电话巨头美国电话电报公司(AT&T)以64亿美元购并电脑制造商全国收银机公司(NCR)。大家可能都购买过通用电气(General Electric Company)的灯泡,但通用电气的经营范围不仅仅是家用电器。当通用电气花费64亿美元购并美国无线电公司(RCA)时,它开始进入广播电视业。美国无线电公司拥有美国全国广播公司(NBC)的网络。表1—1摘自通用电气2006年年度报告中附注26主要经营分部。

表 1—1

通用电气分部报告

附注 26：经营分部			
收入（单位：百万美元）			
	总收入		
年度	2006	2005	2004
基础设施	\$ 47 429	\$ 41 803	\$ 37 373
商务金融	23 792	20 646	19 524
通用金融	21 759	19 416	15 734
医疗	16 562	15 153	13 456
NBC 环球	16 188	14 689	12 886
实业	33 494	32 631	30 722
公司项目和抵销	4 167	3 618	4 596
合计	\$ 163 391	\$ 147 956	\$ 134 291
该附注接下来将提供类似的有关分部间收入、对外收入、资产、厂场设备的增置、折旧与摊销、利息和其他财务费用、所得税准备的相关信息。			

资料来源：通用电气 2006 年年度报告。

企业合并的原因

如果扩张是企业的合理目标，那么企业为什么宁愿通过合并的方式扩张，而不是通过添置新设备的方式扩张呢？这可能是基于以下考虑：

成本优势 企业通过合并的形式取得所需设备，其花费往往比自行添置设备要少，在通货膨胀时期尤其如此。美国电话电报公司购并全国收银机公司的最主要动机就是降低研发活动的总成本。

降低风险 购买已经建立的产品产销线，与开发新的产品产销线相比，所承受的风险通常较小。当企业合并的目标在于多元化经营时，其所承受的风险更是会大为降低。科学家可能发现某一产品对环境或健康造成了危害，在这样的情况下，生产单一产品而非多元化经营的公司可能会被迫破产，而生产多种产品、多元化经营的公司更可能存活下来。当公司为生产能力过剩所困时，合并就可能是其唯一的出路了。当美国玩具反斗城公司（Toys R Us）决定多元化经营，以将其经营范围扩展到婴儿家具及其他相关产品时，它就在 1997 年 2 月以 3.76 亿美元兼并了连锁零售商婴儿超市（Baby Superstore）。

缩短经营的滞延时间 通过企业合并所获得的厂房设备通常能顺利运转，并符合环境的要求以及政府的其他规定。尤其在科技产业，产品投入市场的时机显得十分关键。但是，一个企业如果选择以自行添置的方式取得所需设备，则需花费大量的建造时间，而且还需等待政府批准开工或营业。仅对环境影响的研究这一项，企业就可能耗时数月甚至数年才能完成。

避免被收购 很多公司进行合并是为了避免被别的公司收购。因为小公司向来容易被其他公司收购，所以，许多小公司常以积极的买方策略作为抵抗其他公司意图收购的

最佳防御方式。

获取无形资产 企业合并不仅涉及有形资源的整合，而且包括无形资产的整合。因此，在某些特定的企业合并中，获取专利权、采矿权、研究成果、顾客数据库或管理技术可能是主要动因。当 IBM 购并莲花发展公司时，32 亿美元的总金额中有 18.4 亿美元用于购买正在进行的研发产品。

其他原因 企业选择以企业合并的方式而不是其他方式进行扩张，可能是基于取得企业所得税（例如，亏损抵后）、个人所得税及财产税方面的好处，也可能还有其他种种个人因素。1998 年美国 WHX 的子公司惠灵匹兹堡钢铁公司（Wheeling-Pittsburgh Steel）合并汉迪哈曼（Handy & Harman）公司的动因之一就是后者——超额缴纳的养老金计划，而通过合并，事实上又弥补了前者缴纳不足的养老金负债。公司管理上的优势和收购专家在企业合并中也发挥了重要作用。

反垄断因素

联邦反垄断法禁止那些妨害竞争与自由贸易的企业合并。美国司法部、联邦贸易委员会（FTC）对联邦反垄断法的执行负有主要责任。例如，1997 年联邦贸易委员会通过联邦法庭以妨碍竞争为由，阻止史泰博公司（Staple）以 43 亿美元的价格购并欧迪办公（Office Depot）的合并提案。

2004 年 7 月 20 日，《华尔街日报》B6 版报道联邦贸易委员会有条件批准赛诺菲-圣德拉堡集团（Sanofi-Synthelabo SA）以 640 亿美元收购安万特（Aventis SA），导致了世界第三大医药制造商的诞生。赛诺菲-圣德拉堡集团同意在购并之前两公司产品同时覆盖的市场出售部分资产和特许权，以获得政府对该项购并的批准。

特殊行业的企业合并应由其他联邦政府机构审查。例如，联邦储备委员会审查银行业合并，交通部审查其管辖内的公司兼并，能源部管辖电力公司的兼并，联邦通信委员会（FCC）管辖通信许可证的转让。在司法部批准了贝尔大西洋公司（Bell Atlantic Corporation）和奈恩克斯公司（Nynex Corporation）230 亿美元的兼并后，考虑到该项兼并可能会限制竞争，联邦通信委员会推迟了对其的审批，但最终还是批准了这一兼并。诸如此类的争议由联邦法院裁决。

除了联邦反垄断法，许多州也制定了各种收购法规。有的州以此阻止或拖延对本州内公司的敌意收购。另一方面，也有些州通过了反垄断豁免法规，以保护医院，使其在执行合作项目中可以不受反垄断法的约束。

对反垄断法的解释会因政府、部门或州的不同而不同。即使是同一政府下面的同一部门，也可能作出前后不同的解释。因此，一个已经完成的企业合并，任何时候都有可能被联邦贸易委员会重新审查。银行、通信和公用事业行业曾经被阻止的企业合并，也可能因放松管制又被批准允许合并。1997 年，联邦贸易委员会和司法部共同发布了一项新的评估企业合并的指南，允许企业可以就兼并带来的成本节约、产品优化能够抵消潜在的妨碍竞争影响对兼并进行辩护。

企业合并的法律形式

“企业合并”是一个通用名词，包括原来独立的企业主体以各种方式所进行的合并行为。当一家公司获得另一家公司的生产性资产，并将其纳入自己的经营时，这种企业

合并称为购并 (acquisition)。当一家公司因获得另一家公司流通在外表决权股的多数而对该公司的生产设备取得经营控制权时, 这种企业合并也称为购并, 但被合并公司并没有解散, 也就是说, 被合并的公司可以继续存在。

吸收合并 (merger, 或译为兼并) 与新设合并 (consolidation, 或译为创立合并) 这两个名词常被视为购并的同义词, 但两者在法律和会计上存在区别。吸收合并必须是参与合并的企业中只有一家存续, 其余公司均解散。新设合并必须是原有的各家公司均解散, 合并成立一家新的公司。

当一家公司接管了另一家公司所有的生产经营, 并且后者解散时, 就发生了吸收合并。如 A 公司以现金、其他资产或 A 公司的证券 (股票、债券或票据) 直接向 B 公司购买其资产, 这种企业合并是购并, 而不是吸收合并, 除非 B 公司随即解散。此外, A 公司也可以现金、其他资产或 A 公司证券直接向 B 公司的股东购买其股票, 这种购并将使 A 公司获得 B 公司资产的经营控制权。但是, 除非 A 公司收购 B 公司的全部股权并使之解散 (即吸收合并), 否则, 将无法取得 B 公司资产的法定所有权。

当设立一个新公司, 以接管两个或两个以上原本独立企业主体的资产和经营, 并使参与合并的原独立企业主体解散时, 就发生了新设合并。例如, 新公司 D 能通过直接向 E 公司和 F 公司发行股票获得其净资产, 在这种情况下, E 公司和 F 公司可能为维护其股东利益而继续持有 D 公司的股票 (一项购并), 也可能将 D 公司的股票如数发给该公司的股东而宣告解散 (新设合并)。在上述两种情况下, D 公司都获得 E 公司和 F 公司的资产所有权。

此外, D 公司也可通过直接向 E 公司和 F 公司股东发行其本身的股票以交换其多数股权。在这种情况下, D 公司能控制 E 公司和 F 公司的资产, 而没有取得法定所有权, 除非 E 公司和 F 公司解散。假定 D 公司想以新设合并的形式完成企业合并, 则 D 公司必须收购 E 公司和 F 公司的全部股权, 并使之解散。如果 E 公司和 F 公司并未解散, 则 D 公司作为控股公司经营, 而 E 公司和 F 公司则为其子公司。

本书下文中提到的吸收合并指所有参与合并的公司, 除一家公司存续外, 其余均告解散的企业合并。同理, 新设合并技术上则指所有参与合并的公司均告解散而另成立一家新公司, 以接管各解散公司净资产的企业合并。同时, 在编制母子公司合并财务报表的会计过程中, 合并 (consolidation) 一词也广为使用, 例如合并原则、合并程序及合并财务报表等。以后章节中这些术语的意思将依上下文而定。

除了中级会计教材中论述的内容以外, 吸收合并和新设合并初始合并之后并不反映特殊的会计处理问题, 这是因为, 在吸收合并和新设合并中只有一个法律主体和会计主体存续。



企业合并的会计概念

2001 年 6 月, 美国财务会计准则委员会颁布的《财务会计准则委员会第 141 号公告》对于企业合并的会计概念定义如下:

企业合并是购买方取得对一个或更多企业控制的交易或事项。这些交易有时称为真实兼并或者等同兼并, 也是这一公告中所指的企业合并。^①

^① 《财务会计准则委员会第 141 号公告》, 第 3 段。第 141 号公告 (2007 修订) 中重申。

注意，上述有关企业合并的会计概念重点强调单一主体及参与合并公司合并前的独立性。虽然参与合并的公司中可能有一家或数家丧失其法人资格，但是，会计概念中并不以法律主体的解散作为企业合并的先决条件。

原本各自独立的企业，将其资源或经营置于单一的管理团队控制之下，并组成一个主体，在同一企业主体控制之下的企业合并包括下列三种情况。

1. 一家或更多的公司成为某公司的子公司；
2. 一家公司将其净资产转移给另一家公司；
3. 每一家公司均将其净资产转移给另一家新成立的公司。^①

当一家公司购并另一家公司大多数（超过 50%）流通在外的表决权股时，后者即为前者的子公司。因此，一家公司无须购并另一家公司 100% 的股权，也可以完成企业合并。在这种持股比例不足 100% 的企业合并中，虽然各个参与合并的公司必须视为一个整体以反映其财务报告目的，但是它们仍保留其法人资格及各自的会计记录。

一家公司将其净资产转移给另一家公司的企业合并，也有多种不同的途径。但无论如何，后者必须在实质上控制前者所有的净资产。此外，每一个参与合并的公司也可能将其净资产转移给一家新成立的公司。因为新成立的公司并没有自己的净资产，所以，只能以发行股票给所有参与合并的公司或其股东、所有者的方式来完成合并。

□ 企业合并会计的简要背景

企业合并的会计处理是会计理论与实务上最重要且最为有趣的话题之一。同时，企业合并的会计处理也是复杂而有争议的。企业合并涉及巨额的财务交易、庞大的企业王国、经营成功故事和个人财富、经营的智慧和管理失败等。企业合并理所当然会影响到整个公司的命运。每一个企业合并都有其特点，而且必须根据其经济实质而不是法律形式来进行评估。

历史上，企业合并会计所引起的争论多数与权益结合法（pooling of interests method）有关。当美国会计程序委员会在 1950 年发布《第 40 号会计研究公报》时，权益结合法才成为一般公认的会计方法。尽管权益结合法仍有一些概念上的困难无法突破，直到《第 40 号会计研究公报》所引起的问题在于其介绍了企业合并的备选方法（权益结合法与购买法），才使问题更趋扩大。企业合并涉及巨额的财务利益，而任何一种会计处理程序对于不同的利害关系者来说是无法中立的，也就是说，不同会计处理方法的选择会影响到各方的财务利益及合并的最终计划。

直至 2001 年，《会计原则委员会第 16 号意见书》给出了有关企业合并会计处理的规定，它同时采纳了权益结合法和购买法作为企业合并会计的方法。1999 年 8 月，美国财务会计准则委员会发布了一份报告，支持取消权益结合法的建议。报告中列举的主要原因包括：

- 权益结合法给财务报告使用者提供的相关信息较少。
- 权益结合法忽视了合并交易中交换的经济价值，使得不能评估后续的绩效。
- 使用不同的会计处理方法给投资者比较不同的公司造成困难。

权益结合法之所以会产生这些问题，是因为记录企业合并时，它采用的是交易日的

^① 美国财务会计准则委员会鼓励基于对另一家企业的控制而不是多数股权的合并政策。

历史账面价值而不是净资产的公允价值。公认会计原则 (generally accepted accounting principles, GAAP) 通常要求以公允价值记录所获得资产的价值。

而且, 美国财务会计准则委员会认为权益结合法所对应的经济概念在企业合并中很少存在。现实的情况是, 所有的合并都是购并, 即一个企业获得对另一个企业的控制。

根据《财务会计准则委员会第 141 号公告》, 2001 年 6 月 30 日以后开始的所有合并交易都不允许采用权益结合法。初始合并日在此之后的企业合并必须采用购买法。新准则在企业合并的其他会计处理上也作了变动, 本书随后会对这些变动进行详细讨论。

由于新准则只是禁止修订准则发布之后的企业合并使用权益结合法, 以前使用权益结合法的合并事项仍坚持原来的处理方法, 也就是说, 对于之前的合并事项, 购买法和权益结合法都作为可以接受的企业财务报告实务继续采用。

因此, 任何人都不能忽视权益结合法适用和列报的要求。另一方面, 由于未来新的合并不允许使用权益结合法, 本书重点讨论购并法。

国际会计 美国财务会计准则委员会取消权益结合法, 使得美国的公认会计原则与国际会计准则更趋一致。大部分主要经济体禁止在企业合并会计处理中使用权益结合法。国际会计准则理事会 (IASB) 于 2004 年 3 月 31 日颁布了《第 3 号国际财务报告准则》(IFRS 3) —— “企业合并”, 要求企业合并采用购买法进行会计处理。该准则特别指出禁止采用权益结合法。在新准则发布之前, 国际会计准则理事会主席戴维·特威迪 (David Tweedie) 解释道:

企业合并的会计处理在各国存在大量分歧, 《第 3 号国际财务报告准则》向高质量的企业合并会计准则迈出了重要的一步, 并最终在该领域达到国际趋同。

致读者

本书中的论题有时是复杂的, 并包括一些具体的表格和示例。理解这些表格和示例是学习这门课程的一个重要组成部分, 学习时要结合本书相关章节的内容。当本书中引入相关表格时要仔细查看。表格和示例为理解教材的概念提供了必需的信息和解释。

理解复杂企业交易对财务报表的影响是学习高级财务会计的一个重要方面。为帮助读者学习, 本书中的分录包括相关的会计科目以及该事项产生的直接影响。书中所用的惯例如下: 在分录涉及的每一个科目后面的括号中添加相关参考, 说明科目的种类和该分录对其产生的影响。例如, 增加应收账款属于资产类科目, 其增加表示为: 应收账款 (+A), 应收账款减少表示为: 应收账款 (-A)。符号 (A) 表示资产, (L) 表示负债, (SE) 表示股东权益, (R) 表示收入, (E) 表示费用, (Ga) 表示利得, (Lo) 表示损失。

购并法下企业合并的会计处理

根据《财务会计准则委员会第 141 号公告 (修订)》, 所有发生在 2008 年 12 月 15 日以后的合并事项必须采用购并法进行会计处理。该项准则取代了之前的《会计原则委