

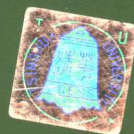
F

inancial Accounting

财务会计

(美) Rick Antle Stanley J. Garstka 著

柴金平



清华大学出版社

财务会计

(美) Rick Antle Stanley J. Garstka 著

Financial Accounting

清华大学出版社
北 京

Rick Antle, Stanley J. Garstka

Financial Accounting

EISBN: 0-324-18460-3

Copyright © 2002 by South Western, a division of Thomson Learning.

Original language published by Thomson Learning (a division of Thomson Learning Asia Pte Ltd.). All Rights reserved.

本书原版由汤姆森学习出版集团出版。版权所有,盗印必究。

Tsinghua University Press is authorized by Thomson Learning to publish and distribute exclusively this Simplified Chinese edition. This edition is authorized for sale in the People's Republic of China only (excluding Hong Kong, Macao SAR and Taiwan). Unauthorized export of this edition is a violation of the Copyright Act. No part of this publication may be reproduced or distributed by any means, or stored in a database or retrieval system, without the prior written permission of the publisher.

本书中文简体字翻译版由汤姆森学习出版集团授权清华大学出版社独家出版发行。此版本仅限在中华人民共和国境内(不包括中国香港、澳门特别行政区及中国台湾地区)销售。未经授权的本书出口将被视为违反版权法的行为。未经出版者预先书面许可,不得以任何方式复制或发行本书的任何部分。

981-254-782-7

北京市版权局著作权合同登记号 图字:01-2003-6410

版权所有,翻印必究。举报电话:010-62782989 13901104297 13801310933

本书封面贴有清华大学出版社激光防伪标签,无标签者不得销售。

图书在版编目(CIP)数据

财务会计/(美)安特尔(Antle, R.), (美)加斯特卡(Garstka, S. J.)著;柴金平译. —北京:清华大学出版社, 2004. 9

(工商管理优秀教材译丛·会计学系列)

书名原文:Financial Accounting

ISBN 7-302-08866-7

I. 财… II. ①安… ②加… ③柴… III. 财务会计—高等学校—教材 IV. F234.4

中国版本图书馆CIP数据核字(2004)第057862号

出 版 者:清华大学出版社

地 址:北京清华大学学研大厦

<http://www.tup.com.cn>

邮 编:100084

社 总 机:010-62770175

客户服务:010-62776969

组稿编辑:王 青

文稿编辑:梁云慈

印 装 者:清华大学印刷厂

发 行 者:新华书店总店北京发行所

开 本:185×260 印张:26 插页:2 字数:600千字

版 次:2004年9月第1版 2004年9月第1次印刷

书 号:ISBN 7-302-08866-7/F·827

印 数:1~5000

定 价:45.00元

本书如存在文字不清、漏印以及缺页、倒页、脱页等印装质量问题,请与清华大学出版社出版部联系调换。联系电话:(010)62770175-3103 或(010)62795704

序 言

财务会计

Financial Accounting

为什么还要撰写另外一本介绍性的财务会计教材？这是我们经常问自己的一个问题。在我们推荐这本书时出版商问过我们这个问题。每次我们向同事介绍我们所做的工作时他们也会问这个问题。每当我们厌倦了所付出的努力时我们也会问自己同样的问题。毕竟，在出版业不乏残酷的竞争。在一本介绍性的教材中，人们所能做的也就这么多事情。

我们撰写这本教材是因为我们希望以完全不同的方式完成这一工作。特别是，我们希望以其他教材中所没有的方式介绍三件事情。首先，我们想全面但是非常简要地介绍基本的财务报表以及核算技术。其次，我们想向读者提供内容丰富、种类繁多的真实公司的财务报告。最后，也是最重要的，我们想提出并且应用一个一贯的概念框架结构，从而使本书结构紧凑，前后连贯。

“这本教材读起来更像一个故事，而不像一个传统的会计学教材。”

伦纳德·斯托克斯(Leonard Stokes)

锡耶纳学院(Siena College)

本书的结构安排

我们将本书的内容分为 3 个部分：会计基础、经济概念和财务报告主题。

第 1 部分：会计基础

构成第 1 部分的五章内容向您全面介绍了基本的会计报告和基本的核算技术。我们在教授财务报表分析课程方面所获得的经验告诉我们，不能对这些材料置若罔闻。现金流量表和财务报表之间的勾稽关系非常重要，特别是对估值感兴趣的同学更是如此。许多估值方法都要从预测现金流量开始入手研究。预计并且分析损益表和资产负债表的目的在于发现其中所隐含的现金流量。进行这种分析不需要掌握非常详细的有关复杂的财务报告的知识，但是理解资产负债表、损益表和现金流量表之间的勾稽关系是必需的。第 1 部分的介绍为此打下了基础。

“权责发生制的概念以及应计和递延的思想是我所遇到的最好的概念和思想。”

马修·安德森(Matthew Anderson)

密歇根州立大学

第2部分：经济概念

第2部分为讨论传统的财务报告主题制定了一个概念框架结构。位居会计核算问题核心地位的主要因素有两个：时期性质和不确定性。第2部分的第1章提出了现值和期望值的经济概念，使用这些概念可以解决涉及时期性质和不确定性的问题。第2部分的第2章通过研究市场价值与账面价值的比率以及权益报酬率的方式在经济概念与会计核算之间建立了联系。花一点时间研究现值和期望值所带来的好处是非常明显的：它允许我们制定正常收益的重要比较基准，解释了为什么创造异常收益是创造价值的核心。

第3部分：财务报告主题

从许多方面来讲，第3部分是我们在第1部分和第2部分会计技术和经济概念方面的投资所带来的回报。第3部分的章节涉足了财务报告中非常传统并且非常重要的领域，比如应收账款、存货、长期资产、负债和所得税。我们在每章都采用固定的结构进行衔接，首先讨论该项目是什么以及在企业中的地位如何。然后使用现值和期望值的经济概念来研究该项目的经济价值。接下来，我们提供核算该项目的主要会计惯例以及财务报表的列示情况。这使我们可以对会计价值和经济价值进行比较。最后，在第3部分的每一章，我们都会提供与该项目有关的主要财务比率。

这些章节的组织安排目的在于完成许多事情。它使读者对会计核算中涉及的问题的普遍性有所了解。它使你——讲授人员，可以通过使本书的讲述内容变得更加可以预测且更加难以忘记的方式来减少准备时间。本部分反复强调要应用第2部分制定的估值框架结构。最后，它可以使你灵活地使用本书。比如，如果你只想讲述会计惯例问题，你可以在每一章中挑选一些内容来讲授。

教材的特色

我们在本书中融入了许多特色之处，比如有各种各样的图表和范例说明。我们相信，这些做法有助于同学在掌握本书讲述的概念的同时，激发并且维持他们对会计所产生的兴趣。下面所示的权责发生制图表就是本书帮助学生加深对这些概念的理解的一个例子。

图 3.4 权责发生制（收入和费用没有必要与现金流量吻合）

在另外一本书中,我们将提供与本教材附有配套的《学习指导》。我们认为,这种安排可以在提高本书使用灵活性的同时不断地更新知识。许多练习采用的都是真实公司的数据。

本教材自始至终都使用真实公司的财务报告进行举例说明以及将此作为问题材料的基础。我们大量使用真实公司的财务报告的目的在于：为同学们在财务、会计或者其他职业生涯中需要完成的最终任务提供准确的印象。我们使用的是那些符合我们目的的最近的例子，但是如果其他例子特别相关的话，我们也不会回避使用“年代早一些”的例子。比如，第5章集中研究的是美国在线公司1997年的财务报告，因为我们认为这些例子非常有用。

我们向学生提供有关真实公司的财务报告的准确印象,这样的目标意味着我们对其进行的编辑在介绍性的教材中不太具有代表性。对于那些可以在课堂上讨论的任何项目,我们会将其留到该项目所涉及的材料背景下进行讨论。如果我们回答有关某一项目的问题的形式如下:“我们将在后面解决这个问题”,这表明我们已经对此进行了编辑。比如,在前面几章,我们并没有提供包括所有者权益账户“可供出售的证券未实现的利得

(损失)”的财务报表。但是,我们并没有向同学隐瞒我们可以在真实的财务报表中发现的各种各样的资产和负债。

表 5.2 美国在线公司合并经营状况表

截止到 1997 年 6 月 30 日

(单位:千美元,除了每股数据之外)

	收入	
两种主要 收入类型	在线服务收入	1 429 445
	其他收入	255 783
	收入总额	1 685 228
	成本和费用	
最大的费 用	销售成本	1 040 762
	营销	
第二大的 费用项目	营销	409 260
	获得新用户递延成本的注销	385 221
不常见的 项目	产品开发	58 208
	一般行政管理费用	193 537
	外购的研发费用	—
	商誉的摊销	6 549
	重组费用	48 627
	合同终止费用	24 506
	和解费用	24 204
	成本和费用总额	2 190 874
	经营利润(亏损)	(505 646)
	其他利润(费用),净额	6 299
	合并费用	—
	税前利润(亏损)	(499 347)
	所得税	—
巨额净亏损	净利润(亏损)	(499 347)
	每股盈余(亏损)	
	净利润(亏损)	(5.22)
	加权平均发行在外的普通股股票	95 607
	见随后的报表附注的说明。	

借贷记账技术

尽管我们写这本书的目的并不是为了将同学们培训成簿记员,但是我们认为,向学生讲述这一构成财务报告基础的技术是非常必要的。因此,我们并不会回避讲述借方、贷方、T 形账户以及日记账分录的问题。

7. 2000 年 1 月 1 日, Websell 公司支付了一年期的便携式电话无限服务合同款

2 000 美元。

预付电话费(资产)

2 000 美元

现金

2 000 美元

8. 2000 年 1 月 1 日, Websell 公司购买了各种软件的使用权。这些软件包括文字处理软件和支持基本的办公职能的会计核算程序, 还包括用于开发自己产品的技术包。Websell 公司支付了 50 000 美元, 预计该权利可以使用 2 年。

软件(资产)

50 000 美元

现金

50 000 美元

“我想, 本书的不同之处(有关教材列示交易对会计等式影响的方式)除了解释性的影响外, 就是使用了增量变化的概念, 用符号 Δ 表示。”

珍妮特·吉姆布尔(Janet Kimbrell)

俄克拉荷马州立大学

教材内的学习注释以及术语的定义

为了帮助学生学习比较复杂的材料, 我们提供了学习注释以及术语的定义。学生们可以使用这些注释复习教材中的图表。通过阅读这些材料和在课堂上参与讨论的方式可以帮助他们回忆起学习过的概念。

销售收入是 Novell 公司在会计期间销售的所有产品的美元价值(因销售活动而导致的资源的流入)。

销售成本是指为了获得收入而流出 Novell 公司的资源(向工人支付的工资和材料成本)。

依靠会计信息做出决策

提供信贷

投资

摘自美国在线公司的年报
“销售成本包括与网络相关的成本, 它主要由数据网络成本, 与运作数据中心和为顾客提供帮助相关的成本, 向信息和服务的提供商支付的特许权使用费, 销售商品成本和产品开发摊销费用”。

复 习 题

在适当的时候, 我们会提供启发思考的问题, 旨在考查同学应用刚刚讨论过的概念的能力。

复习题

1. 给出资产、负债和所有者权益的定义。各举一例进行说明。如何对资产进行估价? 如何对负债进行估价?
2. 解释什么是主体概念。

3. 一公司与副总裁签订了 10 年期的员工合同。薪水每年保证在 50 万美元水平之上。该合同是一项资产吗？该项目是否会出现于资产负债表上？解释原因。

4. 一公司 10 年前以 30 万美元的价格购买了一块土地。该土地现在的评估价值为 90 万美元。该土地在资产负债表中是按照何种价值列示的？评估价值如何影响资产负债表上的账面价值？

目 录

财务会计

Financial Accounting

第 1 部分 会计基础

第 1 章 财务会计介绍	3
1.1 什么是会计	4
1.1.1 理解会计信息的框架结构	4
1.1.2 财务历史：财务报表	5
1.2 为什么要学习会计	10
1.2.1 决策制定	10
1.2.2 会计并不仅仅是数字游戏	11
1.3 经济概念	14
1.3.1 财务价值	15
1.3.2 财富	16
1.3.3 经济利润	17
1.3.4 财务价值、财富和经济利润在会计中的重要意义	17
1.4 会计惯例	19
1.4.1 会计惯例的性质	19
1.4.2 影响会计惯例的因素	20
1.5 制度背景	21
1.6 结论	23
第 2 章 资产负债表概念：资产、负债和所有者权益	25
2.1 基本的概念、理论和例子	26
2.1.1 主体概念	26
2.1.2 资产：定义	26
2.1.3 资产：举例	27
2.1.4 资产：估值	31
2.1.5 负债：定义	32

2.1.6 负债：举例	32
2.1.7 负债：估值	35
2.1.8 所有者权益：定义	36
2.1.9 所有者权益：举例	36
2.1.10 举例：结束语	37
2.2 资产负债表的编制：利用会计等式	38
2.2.1 一个例子：Websell 公司	38
2.3 T 形账户，借方和贷方	43
2.4 利用资产负债表提供的信息进行分析	47
2.5 结论	48
第 3 章 损益表概念：利润、收入和费用	50
3.1 利润(亏损)	51
3.2 收入	56
3.3 费用	59
3.4 利得和损失	61
3.5 借方和贷方	62
3.5.1 关于分类账和日记账的简要说明	64
3.5.2 举例：延续 Websell 公司的例子	64
3.5.3 调整过程	67
3.6 结论	73
第 4 章 现金流量表：经营活动、投资活动和筹资活动	75
4.1 现金	76
4.1.1 现金流量与净利润的比较	78
4.1.2 举例：Total 玩具公司	78
4.2 现金流量表	85
4.2.1 投资活动	86
4.2.2 筹资活动	86
4.2.3 经营活动	87
4.2.4 现金流量的类型和账户的类型	87
4.3 编制现金流量表的方法	88
4.3.1 直接法	88
4.3.2 间接法	92
4.4 结论	101



第 5 章 应用会计框架结构：美国在线公司	102
5.1 美国在线：业务和环境	103
5.2 美国在线公司的资产负债表	104
5.3 美国在线公司的损益表	106
5.4 美国在线公司财务报表的附注	108
5.5 美国在线公司的现金流量表	111
5.6 利用勾稽关系完成整幅图像	112
5.7 分析和讨论	114
5.8 结论	118

第 2 部分 价值评估基础知识和会计计量

第 6 章 经济概念：会计数字背后的内容	121
6.1 会计调整	123
6.1.1 Websell 公司的调整	123
6.2 调整方法 1：估计剩余资产的价值	125
6.3 调整方法 2：估计会计期间内的费用金额	126
6.3.1 调整和估值	127
6.4 现金流量和经济价值	128
6.4.1 一段时期的现金流量：货币的时间价值	129
6.5 不确定性的现金流量：期望值	133
6.5.1 与会计的关系	135
6.6 时期性质和不确定性：将现值和期望值结合起来分析	136
6.7 结论	138
第 7 章 财务报表分析：连接经济概念与会计报告的桥梁	140
7.1 备选的价值计量方法：财务报表分析框架	141
7.1.1 股票市场中企业的价值	142
7.1.2 公认会计准则估值	142
7.1.3 财务报表分析	144
7.1.4 财务报表分析的概念框架结构	144
7.2 哈洛兹柏格第一金融银行集团公司	148
7.3 微软公司	158
7.4 讨论	165
7.5 结论	166

第3部分 财务报告主题

第8章 应收账款	171
8.1 应收账款的性质	172
8.1.1 举例：LECG公司	172
8.2 应收账款的经济价值	175
8.3 公认会计准则对应收账款的核算	178
8.3.1 确定坏账费用和坏账准备	182
8.4 公认会计准则与经济价值的比较	185
8.4.1 讨论	187
8.5 应收账款的财务报表分析	188
8.6 结论	189
第9章 存货	190
9.1 存货的性质	191
9.1.1 例子：美泰克公司	192
9.2 存货的经济价值	194
9.3 公认会计准则对存货的核算	195
9.3.1 定期盘存制与永续盘存制	196
9.3.2 FIFO(先进先出法)	197
9.3.3 LIFO(后进先出法)	198
9.3.4 平均成本法	199
9.3.5 成本与市价孰低法(LOCM)	201
9.4 公认会计准则与经济价值的比较	202
9.5 存货的财务报表分析	203
9.6 结论	205
第10章 有价证券	207
10.1 有价证券的性质	208
10.1.1 例子：美林证券公司	208
10.2 有价证券的经济价值	211
10.2.1 举例	211
10.3 公认会计准则对有价证券的核算	212
10.3.1 经常交易的证券	213
10.3.2 可供出售的证券	215

10.3.3 持有至到期的证券	217
10.4 公认会计准则与经济价值的比较	219
10.5 有价证券的财务报表分析	221
10.6 结论	222
第 11 章 长期资产	223
11.1 长期资产的性质	224
11.1.1 例子：桂格燕麦公司(桂格燕麦)	224
11.2 长期资产的经济价值	228
11.3 公认会计准则对长期资产的核算	230
11.3.1 资本化与费用化	231
11.3.2 估值	231
11.3.3 折旧	232
11.3.4 工作量折旧法	232
11.3.5 直线折旧法	232
11.3.6 年数总和法	233
11.3.7 余额递减法	233
11.4 公认会计准则与经济价值的比较	235
11.4.1 期望发生变化	235
11.4.2 资产减值	236
11.5 长期资产的财务报表分析	239
11.6 结论	239
附注 11.1 Line Painter 公司的经济价值	240
第 12 章 长期负债	242
12.1 长期负债的性质	243
12.1.1 金融工具的一般特征	243
12.1.2 长期金融工具的分类	246
12.1.3 举例：西北航空公司	247
12.2 长期负债的经济价值	249
12.3 公认会计准则对长期负债的核算	253
12.3.1 经营租赁和融资租赁	255
12.3.2 长期负债的收回	256
12.4 公认会计准则与经济价值的比较	257
12.5 长期负债的财务报表分析	261
12.6 结论	265

附注 12.1 有关西北航空公司的长期负债更多的细节信息	266
附注 12.2 不同融资形式的比较	269
第 13 章 权益	274
13.1 权益的性质	275
13.1.1 所有权	275
13.1.2 所有者权益、债务和具有混合性质的金融工具	277
13.1.3 举例：明尼苏达矿业及制造公司(3M 公司)	279
13.2 股东权益变动表	280
13.3 权益的经济价值	283
13.4 公认会计准则对权益的核算	283
13.4.1 发行和收回	284
13.4.2 库藏股	284
13.4.3 转换	286
13.4.4 向股东进行分配	287
13.4.5 股票分割和股票股利	287
13.4.6 总结	289
13.5 对权益进行的财务报表分析	290
13.5.1 每股收益	290
13.5.2 员工股票期权	293
13.6 结论	294
第 14 章 所得税	296
14.1 所得税的性质	297
14.1.1 举例：西北航空公司	297
14.1.2 税务会计准则(TAP)	301
14.1.3 有价证券	302
14.1.4 折旧	302
14.1.5 除养老金之外的退休福利	303
14.1.6 资产减值	304
14.1.7 经营净亏损结转/转回	304
14.1.8 担保	305
14.1.9 存货	305
14.1.10 租赁交易	306
14.1.11 按照税务会计准则编制的财务报表举例	307
14.2 递延所得税的经济价值	312

14.2.1 产生递延所得税负债举例：折旧	312
14.2.2 产生递延所得税资产举例：担保	314
14.3 公认会计准则对所得税的核算	315
14.4 NetService 公司公认会计准则账户与税务会计准则账户的比较以及 公认会计准则之下进行的税收调整	319
14.5 公认会计准则与递延所得税的经济价值的比较	321
14.6 对递延所得税的分析	322
14.7 结论	323
第 15 章 对公司进行的主动投资	324
15.1 主动投资的性质	325
15.1.1 举例：施乐公司	326
15.2 主动投资的经济实质	331
15.3 公认会计准则对主动投资的核算	332
15.3.1 权益法	333
15.3.2 合并法	334
15.3.3 少数股东权益	335
15.3.4 估值	335
15.3.5 购买法	335
15.3.6 联营法	336
15.4 公认会计准则能够反映投资的经济实质吗	337
15.5 对合并报表进行的比率分析	339
15.6 结论	339
附注 15.1 购买日编制合并资产负债表	340
附 15.1.1 合并资产负债表	340
附 15.1.2 购买价格高于子公司净资产账面价值举例	342
附 15.1.3 少数股东权益举例	343
附注 15.2 收购、剥离和合并财务报表之间的勾稽关系	346
第 16 章 财务报表分析和普通股的估值	351
16.1 背景：应用贴现现金流量分析方法对公司进行估值	352
16.2 Coldwater Creek 公司	355
16.2.1 Coldwater 公司资产负债表	357
16.2.2 目录成本	358
16.2.3 主管贷款	359
16.3 时间序列比较基准	359

16.3.1	流动比率·····	361
16.3.2	速动比率·····	362
16.3.3	产权比率·····	362
16.3.4	长期负债与所有者权益之比·····	362
16.4	横截面比较基准·····	362
16.4.1	Coldwater 公司的损益表 ·····	365
16.4.2	关键步骤：勾稽关系 ·····	366
16.5	预测·····	368
16.6	估值·····	374
16.7	结论·····	376
复习题答案 ·····		378
术语表 ·····		394