

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\$1?	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



光华人
向上的精神

www.gsmer.net

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、休斯电子公司 (Hughes Electronics) 和 GM Locomotive。GM 的财务报表由于合并和其他 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 32³/₄ 出售的股票每股价值 \$32.125。列示为 55³/₄ 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	收盘	净变动	
1 14 ¹ / ₂	7 4 ³ / ₄	Boeing	1.12	10598	10 9 ³ / ₄	1 08 ³ / ₄	1 09 ³ / ₄	-	



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。这一天的收盘比前一天的收盘价低\$0.50。

光华人
向上的精神

www.gsmer.net

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	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:

- 交易性投资 (Trading Investment), 或
- 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		50		
	现金		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如下：

20X1				
7 月 14	现 金 (1000 × 220			
日	\$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 \$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 0	650

投资的账面价值=市场价格\$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：

- **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。
- **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	\$ XXX
费用，包括所得税	6000	长期投资——市价	3
净收益	<u>\$4000</u>	(\$35750 + \$650)	6400
其它全面收益：		地产、厂房和设备	X XX
为实现投资利得	\$ 650	股东权益：	
扣除所得税	(390	普通股	\$ 1000
(40%)	260)	留存收益	2 000
全面收益	<u><u>\$4390</u></u>	累计其他全面收益：	
		未实现投资利得	3
			90
		股东权益总额	<u>\$ 3390</u>

——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			34000
	金	.....		00
	出售	投资	损失	1750
	长期投资(成本)	.....		35750
	出售投资。			50

资产	负债	所有者权益	损失
+			
34000	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金额。这在中级会计学中讲述。——检查点 12-2

光华人
向上的精神
www.gsmer.net

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
价.....		\$83000
		0

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 资 400 000
 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		

光华人
 向上的精神
www.gsmer.net

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) 75 000
 权益法投资收益..... 75 000
 记录购买权益法投资。

资产	负 债	所有者 权益	收 入
75000	0		75000
0			50000

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
- 30000		0

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	40000	12月31日
12月31日	净收益	75000	股利
12月31日	余额	445000	30000

——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	资产	总
额.....		\$ 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		75000
益.....		



净	收	\$ XXX
益.....		

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	41000	
	金.....	00	
	出售投资损失.....	3500	
	长期投资 (\$445000 × 1/10)		44500

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	0		3500
-			
44500			

权益法总结

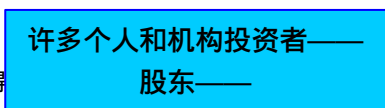
下列 T 型账户说明了如何核算权益法投资。

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





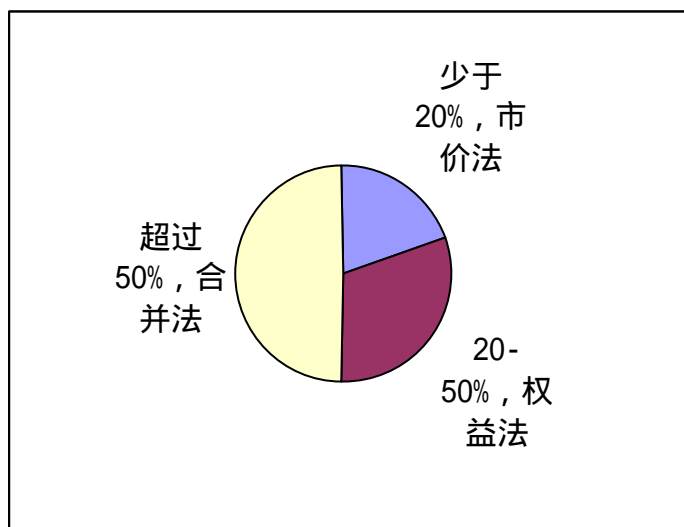
图表 10-4 列示了美国“两大”汽车公司的一些更有意思的子公司。

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

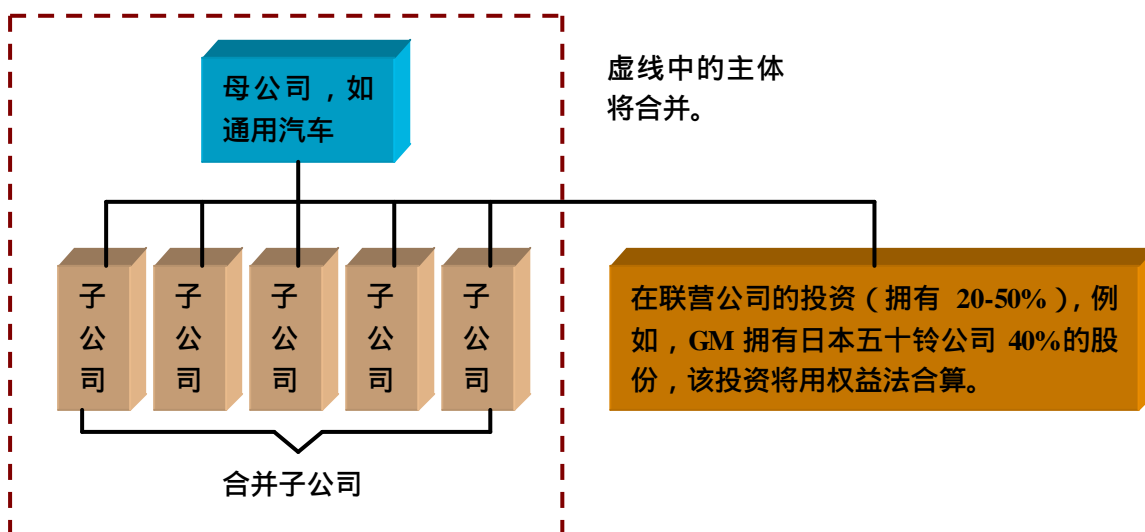


合并会计中的概念。几乎所有公布的财务报告都包括合并财务报表。为了理解你可能遇到的合并会计报表，你需要了解合并会计的基本概念。合并报表把母公司和其拥有多数股权的子公司的资产负债表、收益表和其它财务报表合并为一套财务报表，就像母公司和其子公司是一个会计主体一样。这是为了提供一个比查看各公司单独的财务报表更好的视角来看整体的经营情况。每个子公司的资产、负债、收入和费用都加到母公司的账户上。合并财务报表报告母公司和子公司合并后的账户余额。例如，把土星公司的现金账户余额加到通用汽车的现金账户上，只把两数之和报告在通用汽车公司的合并财务报表上。子公司的各账户余额都不在合并财务报表中单独报告，它们都记在母公司的名下。

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。合并资产负债表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值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	母公司的合 并净收益(净损
--	-------------------	------------------	------------------



		比例	失)
母 公	\$330000	100%	\$330000
司.....			
子 公 司	150000	100%	150000
S-1.....			
子 公 司	(100000)	60%	(60000)
S-2.....			
合 并 净 收			\$420000
益.....			

光华人
向上的精神

www.gsmer.net

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 × 6/12)	300	
	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] × 6.....	60	
	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 × 3/12)	150	
	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] × 3.....	30	
	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	\$
息.....			150
流	动	资	产
额.....		总	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。

- 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。

光华人
向上的精神
www.gsmer.net

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 - \$64730)	515	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，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。

光华人
向上的精神
www.gsmer.net

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，我们使用转换率：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

光华人
向上的精神

www.gsmer.net



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	0		3 000
-			
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
除购。			

资产	负 债	所有者 权益
15980	15980	0

9 月 29 日	应 付 账 款 — — Gesellschaft Ltd.....	159 80	
	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：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)
	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。例如石油阿莫可公司 (British Petroleum Amoco (BPA)) 的股票可以在纽约证券交易所 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。

光华人
向上的精神

www.gsmer.net

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.....	\$ 1185	\$ 968
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)	(14)
出售企业.....	12	27
其它.....	(45)	(41)
投资活动使用的现金净额.....	(165)	(407)
	8)	



筹资活动产生的现金流量：						
0	款	长	期	借	312	115
1	款	偿	还	长	期	(117)
2	款	短	期	借	1087	(50)
3	款	偿	还	短	期	(87)
4	款	支	付	股	(295)	(266)
5	利	其			13	(129)
6	3	它				
7	4	筹	资	活	动	提
8	5	供	(	使	用)	的
9	6	现	金	净		
10	7	额			426	(534)

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	\$
债.....	0000	0	770000
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。



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	持有到期投资	短期投资
合并报表	长期投资	强币
控制股权	多数股权	子公司
投资的权益法	有价证券	交易性投资
外汇汇率	(投资核算的)市价法	弱币
外币折算调整	少数股权	
套期保值	母公司	

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 55¼ 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 (McDe) 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	\$ 49000	\$ 14000
金.....		
应 收 账 款 , 净	82000	53000
额.....		
应 收 票 据 — — 梅 塞 德 斯 公	—	12000
司.....		
存	104000	77000
货.....		
对 奔 驰 公 司 的 投	100000	—
资.....		
固 定 资 产 , 净	486000	129000
额.....		
其 它 资	22000	8000
产.....		
总	\$843000	\$293000
计.....		
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95%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日支付债券利息。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17日	从一家日本公司赊购存货。价款为200000日元,日元汇率是\$0.0090。
12月16日	向日本公司支付购货款,当时的汇率是\$0.0092。
12月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。
12月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店舖，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	\$(4700)
资.....		
收	回 融 资 应 收 款	9616
项.....		
出	售（无形）资产所	2375
得.....		
出	售地产及设备（\$300）和投资（\$161）所	461
得.....		
购	买地产和设备的支	(1751)
出.....		
投	资活动提供（使用）的现金净	\$5991
额.....		

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
股.....				\$ 12480
留		存	收	2329691
益.....				
累	计	外	币	折
整.....				算
未	实	现	投	资
额.....				利
				得
				净
				21585

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。

光华人
向上的精神

www.gsmer.net



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和对联营公司的长期投资。

光华人
向上的精神
www.gsmer.net

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 额.....	\$132.6	\$94.6
负 债 总 额.....	\$109.3	\$86.3
股 东 权 益 总 额.....	23.3	8.3
负 债 和 股 东 权 益 总 额.....	\$132.6	\$94.6

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 金.....	\$ 18000	\$ 32000
应 收 账 款 ， 净 额.....	64000	43000
应 收 票 据 —— InterShop 公 司.....	55000	—
存 货.....	93000	153000
对 InterShop 公 司 的 投 资.....	179000	—
固 定 资 产 ， 净 额.....	305000	138000
总 计.....	\$714000	\$366000



负债和股东权益					
款	应	付	账	\$ 76000	\$ 37000
据	应	付	票	118000	123000
债	其	它	负	44000	27000
股	普		通	282000	90000
益	留	存	收	194000	89000
计	总			\$714000	\$366000

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。

光华人
向上的精神
www.gsmer.net

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	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			
(单位：百万)	年度止于 12月 31日		
	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	\$65.1	\$156.9
额.....				
股	东	权	24.5	13.6
益		总		



额.....		
负 债 和 股 东 权 益 总	\$89.6	\$170.5
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 100 万美元的债券。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。

光华人
向上的精神
www.gsmer.net

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 通	20000
股.....	000
留 存 收	20000
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	\$1180	\$1659	\$1843
初.....			
经营活动提供的现金净	4026	2981	2801
额.....			
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	
W	期初余额（来自资产负债表）
X	权益法收益（来自收益表）
Z	期末余额（来自资产负债表）
	收到的股利（未知；必须计算）
	Y

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。