

## 第六章 库存商品，销售成本和毛利

### 学习目标

学习完本章后，应该能够做到：

1. 使用销售成本公式
2. 使用各种存货计价方法：个别计价法，加权平均法，先进先出法和后进先出法
3. 分析存货计价方法对收益和负税的影响
4. 计算存货计价错误对销售成本和净收益的影响
5. 使用毛利率和存货周转率
6. 存货业务的核算
7. 用毛利率方法方法估计存货

| 百事股份有限公司(PepsiCo, Inc.)           |         |         |
|-----------------------------------|---------|---------|
| 收益表 (调整后)                         |         |         |
| 1997.12.27-1998.12.26 财年(单位：百万美元) |         |         |
|                                   | 1998    | 1997    |
| 净销售收入                             | \$22348 | \$20917 |
| <b>费用</b>                         |         |         |
| 销售成本                              | 9330    | 8525    |
| 销售费用、营业费用和管理费用                    | 9924    | 9241    |
| 无形资产摊销                            | 222     | 199     |
| 资产的非正常损失                          | 288     | 290     |
| 营业利润                              | 2584    | 2662    |
| 利息费用                              | (395)   | (478)   |
| 利息收入                              | 74      | 125     |
| 税前的正常运营利润                         | 2263    | 2309    |
| 所得税准备 (所得税费用)                     | 270     | 818     |
| 正常运营利润                            | 1993    | 1491    |
| 税后的非正常经营利润                        | =       | 651     |
| 净利润                               | \$1993  | \$2142  |

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

存货是商品销售公司的生命血液—它最重要的资产。公司最重要的费用是已售货物的成本或者是销售成本，既公司卖给顾客的存货的成本。比如说，戴克斯公司报表中表明 1998 年其所售商品价值是 65600000 美圆，这一金额远远超过了销售费用和管理费用。

会计在商品销售过程中扮演着重要角色。最明显的是簿记工作必须及时准确反手中存货的数量的满足顾客的需要。除此之外，还有不同的存货计价方法。选择不同的存货的计价方

法将直接影响所得税，从而影响公司的现金流量。总而言之，会计在存货的应用那麽简单。

我们以比较一家服务性公司和一家销售性公司损益表和资产负债表的异同，然后，转入存货成本介绍，接着将介绍存货计价的基本原理。

## 从服务业公司到销售业公司的交易

第 1 - 5 章中都用了服务性公司和销售性公司来举例说明会计概念。第六章也将如此。在你进行这笔交易时，下图总结出了两类公司财务报表中的异同：

| 服务性公司<br>损益表<br>20xx年6月30日 |          | 销售性公司<br>损益表<br>20xx年6月30日 |          |
|----------------------------|----------|----------------------------|----------|
| 服务收入.....                  | \$ x x x | 销售收入.....                  | \$ x x x |
| 费用：                        |          | 销货成本.....                  | x        |
| 工资.....                    | x        | 毛利.....                    | x        |
| 折旧费用.....                  | x        | 营业费用：                      |          |
| 所得税.....                   | x        | 工资.....                    | x        |
| 净收入.....                   | \$ x     | 折旧.....                    | x        |
|                            |          | 所得税.....                   | \$ x     |
|                            |          | 净收入.....                   | \$ x     |

| 服务性公司<br>损益表<br>20xx年6月30日<br>资产 |      | 销售性公司<br>损益表<br>20xx年6月30日<br>资产 |      |
|----------------------------------|------|----------------------------------|------|
| 流动资产：                            |      | 流动资产：                            |      |
| 现金.....                          | \$ x | 现金.....                          | \$ x |
| 短期投资.....                        | x    | 短期投资.....                        | x    |
| 应收帐款（净值）                         | x    | 应收帐款（净值）                         | x    |
| 预付帐款.....                        | x    | 存货.....                          | x    |
|                                  |      | 预付帐款.....                        | x    |

## 存货成本包含哪些？

戴克斯公司资产负债表中\$23700000 的存货成本显示了将商品送达销售点前所发生的所有费用。假设戴克斯公司请一家香港公司生产 Teva sandals，那么戴克斯公司生产一对 sandals 的成本将包括：

- Sandals 的成本：每对\$28。
- 付给美国政府的进口 sandals 的关税。假设每对 sandals 加关税\$1。
- 将货物从香港运到加利福尼亚戴克斯公司的运输费用。这种成本称做运入成本。假设每对 sandals 加运入成本\$0.70。
- sandals 运输过程中的保险费用：每对\$0.30。

因此，戴克斯公司每对 sandals 的成本加起来为\$30 ( \$28+\$1+\$0.7+\$0.3 )。

光华人  
向上的精神

[www.gsmer.net](http://www.gsmer.net)

用到所有资产上既是：

任何资产的原值就是将资产带到使用目的地之前所发生的成本费用总和。

对商品存货，如 Teva sandals 来说，它对公司的使用目的就是销售。当货物开始提供作为商品销售后，所发生的其他费用，如广告费、展示费、销售佣金等，都作为费用支出不列入成本。

## 存货的会计基本原理

存货的基本原理很简单。假设戴克斯公司生产 3 对 sandals，每对成本\$30，按\$20 标价，以\$50 一对的价格卖出了 2 对。戴克斯公司的资产负债表显示出公司的存货情况，损益表中说明了卖出货物的成本情况，如下：

| 资产负债表（部分）       |          | 损益表（部分）              |       |
|-----------------|----------|----------------------|-------|
| 流动资产：           |          | 销售收入：                |       |
| 现金.....         | \$ x x x | ( 2 对，每对\$50 ) ..... | \$100 |
| 短期投资.....       | x x x    | 销售成本：                |       |
| 应收帐款.....       | x x x    | ( 2 对，每对\$30 ) ..... | \$60  |
| 存货（每对\$30）..... | 30       | 毛利 .....             | \$40  |
| 预付帐款.....       | x x x    |                      |       |

毛利，也叫做销售毛利、毛损，是指销售收入减去销售成本后的余额。它被叫做毛利是因为营业成本还未扣除。下页的图表 6 - 1 将通过戴克斯公司的财务报表说明实际存货和销货成本。

戴克斯公司的\$23700000 存货余额代表：

$$\text{存货余额} = 1998 \text{ 年 } 12 \text{ 月 } 31 \text{ 日的存货数量} * \text{存货单价}$$

（资产负债表）

戴克斯公司已售货物成本（\$65600000）代表：

$$\text{销货成本} = 1998 \text{ 年销货数量} * \text{存货单价}$$

（损益表）

图表 6 - 1

戴克斯室内公司



| 资产负债表（调整后）   |         |        |
|--|---------|--------|
| 1997/12/31 和 1998/12/31                                    |         |        |
|  | 单位：千元   |        |
| 资产   | 1998    | 1997   |
| 流动资产：  |         |        |
| 现金及现金等价物.....  | \$263   | \$2220 |
| 应收帐款，分别减去核准的 1998/12/31 和<br>1997/12/31 呆坏帐\$1204 和 \$1092 | \$27180 | \$     |
| 存货.....  | \$23665 | \$     |

光华人  
向上的精神  
[www.gsmer.net](http://www.gsmer.net)

| 戴克斯室内公司                 |          |          |
|-------------------------|----------|----------|
| 损益表（调整后）                |          |          |
| 1997/12/31 和 1998/12/31 |          |          |
|                         | 单位：千元    |          |
|                         | 1998     | 1997     |
| 销售净额.....               | \$102172 | \$106713 |
| 销售成本（等于销货成本）.....       | \$65592  | \$62453  |
| 毛利.....                 | \$36580  | \$44260  |

停一停，想一想：

资产负债表中存货的计算与损益表中销售成本计算的唯一不同是什么？两者的共同点是什么？

答案：资产负债表中的存货代表手中的存货，损益表中的货物代表已经售出的货物。它们计算的共同点是都以存货单价为计算基础。

- 存货数量：存货的数量通过会计记录和年终的实物盘点来反映。任何公司都不在其存货中反映寄售其它公司商品数量，因为寄售商品所有权是别的公司的。但要反映本公司委托其他公司寄售的商品情况。
- 存货单价：由于公司在一年中的不同时候购进存货，因此如何计价对会计来说是一个挑战。年终资产负债表中反映的存货应采用哪一个单价？损益表中销售成本又应用哪个单价？

下面部分将介绍不同的存货计价方法用于资产负债表和损益表的存货计算、销售成本计算。首先，你应理解销售成本模型。

销售成本模型

销售成本模型显示出整个会计期间的所有存货数据。

- 期初结存存货（来自上一会计期间存货余额）

- 本期购入存货
- 期末结存存货（本期期末手中的存货余额）

我们的本期存货单价保持不变的情况来说明销货成本模型。图表 6 - 2 通过假设的数据来具体说明销货成本模型的基本原理。

图表 6 - 2

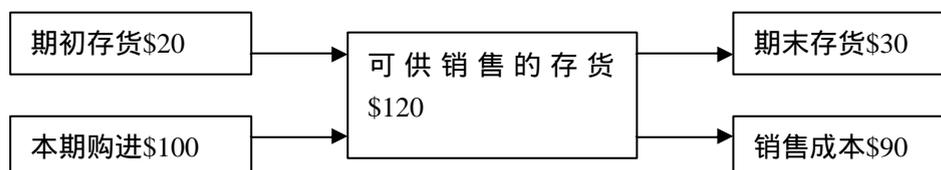
销货成本：

|                             |        |
|-----------------------------|--------|
| 期初存货（2 个，每个\$10）.....       | \$20   |
| + 本期购进存货（10 个，每个\$10）.....  | \$100  |
| = 可供销售的存货（12 个，每个\$10）..... | \$120  |
| - 期末存货（3 个，每个\$10）.....     | \$(30) |
| = 本期销售成本（9 个，每个\$10）.....   | \$90   |

光华人  
向上的精神  
[www.gsmer.net](http://www.gsmer.net)

模型的逻辑思维是这样的：在期初你有一些存货（期初存货），本期你又购进了一些（本期购进存货）。这两块存货是本期可以用于销售的。到期末，你手中又剩下了一些货物（期末存货）。用可供销售的存货减去期末存货所得的必是本期销售出去的货物。因为我们的货物的成本计价，两者的差值必定是销售成本。

图表 6 - 3 图解了销售成本模型。期初存货加本期购进形成可供销售的存货。期末存货加销货成本也等于可供销售的存货。



图表 6 - 3

经理如何来决定购进货物的数量？

假如你是玛思商店的进货人。你在考虑将要买多少 Teva sandals。你选了不同的 Teva sandals。你的下一个存货购进计划将是怎样的？你必须决定准备购进多少金额的货物。如果你买的太多了，你可能卖不出去并发生损失。如果你买的太少了，你可能无法满足客户的需求从而流失客户。

你将怎样做出够货决定呢？购进货物的数量取决于三个因素：

|                      |        |
|----------------------|--------|
| 销货成本（下一期间预算）.....    | \$6000 |
| + 期末存货（下一期间预算）.....  | 1500   |
| = 可供销售存货成本（预算）.....  | 750    |
| - 期初存货（前一期实际余额）..... | (1200) |
| = 购进存货成本（经理应决定的余额）   | \$6300 |

大多数经理通过这个模型来决定应在存货上花多少钱。这个模型的基本原理是可供销售的货物（第 3 行）是由期初存货（第 4 行），一个过去的存货金额和本期购进存货（第 5 行），



经理可以在以后决策的存货情况构成的。着眼于将来，经理在购进存货时很谨慎。销货成本模型的作用在于它抓住了以下信息：期初和期末存货水平，本期购进存货和销货成本。下面来检验不同的存货成本。

#### 存货计价方法

当会计期间内存货的单价保持不变时，计算存货的成本单价较容易，就如我们在图表 6 - 2 中所见那样。但单价经常在变化。比如说，当通货膨胀时价格上涨。戴克斯公司的 sandals 1 月份变成\$31, 10 月份变成\$32。假设戴克斯公司在 11 月份卖出 100 对 sandals，哪些的成本是\$30，哪些是\$31，哪些又是\$32 呢？为计算销货成本和存货成本，我们必须指明每件货物的实际成本。公认会计原则提供了四种计价方法：

1. 个别计价法
2. 加权平均法
3. 先进先出法
4. 后进先出法

公司可以选用人一种方法。许多公司将不同的方法用于不同类别的存货。

个别计价法。有些公司将货物单独区分开，如汽车、珠宝和不动产。这些公司通常采用个别计价法。比如说，一个 chevrolet 的零售商可能在展示厅里有两辆车 - 一辆是散件的样车成本是\$14000，一辆是装好的成本是\$17000。如果零售商将成本是\$17000 的卖到\$19000，毛利是\$2000(\$19000-17000\$)。如果样车是期末唯一的存货，那么期末存货成本是\$14000，零售商手中个别存货的成本。

个别计价法也叫做特别成本区分法。这种方法不适用于有大量共同特性的存货计价，比如蒲式耳计小麦、加仑装涂料和盒装洗涤剂。

加权平均法、先进先出法和后进先出法与个别计价法的基础完全不同。这些方法不单独区分每件存货成本。它们用不同的进货成本和销货成本来计算。

加权平均法。加权平均法又叫做平均成本法，以会计期间内存货的加权平均成本为计算依据。加权平均法是这样确定的：用可供销售成本（期初加期末）除以可供销售数量（期初加期末），然后用数量乘以加权平均单价的方法计算期末存货成本和销售成本。

假设戴克斯公司有 60 件存货，运动袜可供销售。期末存货是 20 双，计算 40 双袜子的销货成本。图表 6-4 的 A 组给出了期末存货和销货成本的数据。注意“？”所示的期末存货和销货单价。B 组用加权平均法计算成本。

图表 6 - 4

#### A 组：演示数据

|                            |       |       |
|----------------------------|-------|-------|
| 期初存货 (10 双, 每双\$10)        |       | \$100 |
| 购进存货:                      |       |       |
| 第一次 (25 双, 每双\$14) .....   | \$350 |       |
| 第二次 (25 双, 每双\$18) .....   | 450   |       |
| 总的购进存货成本.....              |       | 800   |
| 可供销售成本的存货成本.....           |       | 900   |
| 期末存货成本 (20 双, 每双\$?) ..... |       | ?     |



|                          |   |
|--------------------------|---|
| 销售成本 (40 双, 每双\$?) ..... | ? |
|--------------------------|---|

B 组：期初存货成本和销售成本

加权平均法

|  |         |
|--|---------|
| 可供销售的存货成本——见 A 组 (60 双, 每双平均成本\$15*) ..... | \$900   |
| 期末存货成本 (20 双, 每双\$15) .....                | ( 300 ) |
| 销货成本 (40 双, 每双\$15)                        | \$600   |

\*

$$\frac{\text{可供销售的存货成本 } \$900}{\text{可供销售的存货数量 } 60 \text{ 双}} = \text{加权平均单价 } \$15$$

先进先出法

|                              |         |
|------------------------------|---------|
| 可供销售的存货成本 (60 双—见 A 组) ..... | \$900   |
| 期末存货 (最后 20 双的可供销售的存货成本):    |         |
| 20 双, 每双\$18 (第二次购进的)        | ( 360 ) |
| 销货成本 (前 40 双可供销售的存货成本):      |         |
| 10 双, 每双\$10(所有的期初存货)        | \$100   |
| 25 双, 每双\$14 (第一次购进的货物)      | 350     |
| 5 双, 每双\$18 (第二次购进的部分货物)     | 90      |
| 销货成本                         | \$540   |

光华人  
向上的精神

[www.gsmer.net](http://www.gsmer.net)

后进先出法

|                                 |       |
|---------------------------------|-------|
| 可供销售的存货成本 (60 双—见 A 组)          | \$900 |
| 期末存货 (前 20 双可供销售的存货成本):         |       |
| 10 双, 每双\$10 (所有的期初存货) .....    | \$100 |
| 10 双, 每双\$14 (第一次购进的部分存货) ..... | 140   |
| 期末存货                            | (240) |
| 销货成本 (最后 40 双可供销售的存货成本):        |       |
| 25 双, 每双\$18 (第二次购进的货物)         | \$450 |
| 15 双, 每双\$14 (第一次购进的部分存货) ..... | 210   |
| 销货成本                            | \$660 |

先进先出成本法。在先进先出法下,先购进的存货成本用作先卖出存货的成本,正如方法的名字所述的那样。期末存货的成本是以后购进的存货成本为基础。在图表 6-4 的举例中,先进先出法下期末存货成本是\$360,销售成本是\$540。A 组提供了数据,B 组提供了计算方法。

后进先出成本法。后进先出法与先进先出法恰恰相反。在后进先出法下,期末存货的成本是以先购进的存货成本为基础的。即期末存货中留下的是期初存货和本期先购进存货的

成本。在图表 6-4 的举例中，后进先出法下期末存货的成本是\$240，销货成本是\$660。

先进先出法，后进先出法和加权平均法对收入的影响。

在我们举例中，存货成本在会计期间内由\$10 变成\$14 又变成\$18。如图表 6-4 所示，当存货单价这样变化时，不同的存货计价方法下产生不同的销货成本和期末存货成本。当存货单价上涨时，

先进先出法下期末存货成本最高，因为期末存货成本最接近市价，而当前市价是最高的。

- 后进先出法下期末存货成本最低，因为期末存货的成本是以最早的存货成本为基础，而过去的单价成本。

当存货下降时，

- 先进先出法下期末存货成本最低。
- 后进先出法下期末存货成本最高。

图表 6-5 总结了三种方法下对收入的影响，所用数据来自图表 6-4。仔细研究图表，注意一下期末存货成本、销售成本和毛利的不同。

图表 6-5

|               | 先进先出法   | 后进先出法   | 加权平均法   |
|---------------|---------|---------|---------|
| 销售收入（假设）..... | \$1000  | \$1000  | \$1000  |
| 销货成本：         |         |         |         |
| 可供销售存货成本（假设）  | \$900   | \$900   | \$900   |
| 期末存货成本        | ( 360 ) | ( 240 ) | ( 300 ) |
| 销货成本          | 540     | 660     | 600     |
| 毛利            | \$460   | \$340   | \$400   |

光华人  
向上的精神

[www.gsmer.net](http://www.gsmer.net)

对收入影响的总结——当前存货单价上涨时

先进先出法——高 期末存货成本  
低 销货成本  
高 毛利率

后进先出法——低 期末存货成本  
高 销货成本  
低 毛利率

加权平均法——都介于先进先出法和后进先出法的最高最低值之间。

对收入影响的总结——当前存货单价下降时

先进先出法——低 期末存货成本  
高 期末存货成本  
低 毛利率

后进先出法——高 期末存货成本  
低 销货成本  
高 毛利率

加权平均法——都介于先进先出法和后进先出法的最高最低值之间。

### 后进先出法的所得税优势

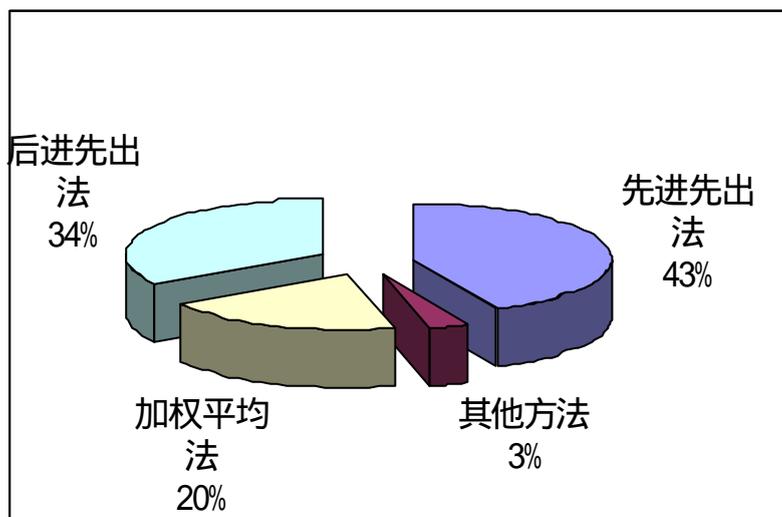
存货计价方法戏剧性的影响所得税，从而直接影响现金流量。当存货单价上涨时，采用后进先出法导致最低的应税所得和所得税。让我们用图表 6-5 的毛利率来说明。

|                 | 先进先出法 | 后进先出法 | 加权平均法 |
|-----------------|-------|-------|-------|
| 毛利润.....        | \$460 | \$340 | \$400 |
| 营业费用 (假设) ..... | 260   | 260   | 260   |
| 税前所得额.....      | \$200 | \$ 80 | \$140 |
| 所得税 (40%) ..... | \$80  | \$32  | \$ 56 |

在后进先出法下, 所得税费用最低 (\$32), 在先进先出法下, 所得税费用最高 (\$80)。后进先出法最吸引人的地方就在于低所得税费用, 这也是为什么超过三分之一的公司采用这种方法。

在通货膨胀的情况下, 大多数公司考虑到税收优势而采用后进先出法。图表 6-6, 美国执业会计师协会通过对 600 家公司的调查显示, 先进先出法仍是最普遍的存货计价方法。

图表 6-6 不同存货计价方法的使用



#### 公认会计准则和实际的考虑：存货计价方法的比较

我们可以提三个问题来比较先进先出法和加权平均法。

1. 每种方法是如何将存货费用——销货成本——与销售收入配比的？

后进先出法最好的将销货成本来实现。因此, 后进先出法下销货成本提供了公司购买新货物取代已售存货的最接近的数据。相比较而言, 先进先出法将最早的存货成本与当期收入配比——没有很好地将当期收入与当起费用相配比。

2. 哪一种方法最能在资产负债表中反映存货最贴近实际价值？

先进先出法最能在资产负债表中反映存货的当前价值。后进先出法会在资产负债表中产生对存货成本的误导, 因为它反映的是期末存货最早的进价成本。

3. 这些方法对所得税的影响？

如前面所示，当存货单价在上涨时后进先出法下所得税费用最低，先进先出法下最高。当存货单价在下降时，后进先出法下所得税费用最高，先进先出法最低。加权平均法所得税费用始终在后进先出法和先进先出法的极值不同。

先进先出法产生存货利润。先进先出法经常受到指责，因为在通货膨胀时间 已过高估计收入，从而需增存货利润。简而言之，存货利润是先进先出法和先进先出法的毛利率的差额。图表 6-5 显示出了存货利润。公司必须够进货物补充存货。新够进商品的价值更接近于后进先出法下存货成本（\$660），而不是先进先出法下的销货成本（\$540）。

后进先出法让经理控制收入的报告——或高或低。后进先出法经常被指责，因为它使经理可以操作经收入。当存货单价在快速上升时，公司如果能让当年的收入显示低水平（出于少交所得税的目的），经理可以在接近年终的时候购进大量的存货。在后进先出法下，这些高价存货立即变成费用——销货成本。结果，损益表中显示出较低的净收入。相反，如果当年公司经营状况不好，经理也许希望增加报告收入。为达这一目的，经理可以推迟高价存货的大量够进到第二年。这样这些高价存货就不会成为销货成本。从而经理避免了当年报表中收入的降低。在此过程中，公司降低了存货的数量，被称之为存货流动性。

后进先出法中存货清理。当运用后进先出法时，存货数量低于先期水<sup>3</sup>称之为存货清理。为了计算销货成本，公司必须清楚原先存货成本。运法在存货成本上升时期，这一举措将会把原来较低的存货成本计入销售成本。净收入就会比没有采用后进先出法时财务报告所显示的收入高。经理们都将尽量避免后进先出法中出现的存货清理情况，以避免多报告收入从而多交所得税。欧文，世界最大的玻璃纤维材料供应商，报告说后进先出法存货清理使它的净收入增加了 270 万美圆。

全球透视。许多公司在外国生产它们所需的存货，这些采取后进先出法对存货计价的公司都必须采取另外的会计计价方法对它们在国外的存货进行计价。为什么？美国主体采用后进先出法，但是不一定所有的国家都遵守美国的会计政策。举例而言，澳大利亚和英国就不允许采用后进先出法，几乎所有的国家都允许采用后进先出法和加权平均法。图表 6-7 所示了一些允许或者不允许采用后进先出法的国家名称。

表 6-7

| 国家   | 是否允许采用后进先出法 | 国家   | 是否允许采用后进先出法 |
|------|-------------|------|-------------|
| 澳大利亚 | 否           | 新西兰  | 是           |
| 巴西   | 是           | 尼日利亚 | 否           |
| 加拿大  | 是           | 新加坡  | 否           |
| 法国   | 是           | 南非   | 是           |
| 德国   | 是           | 瑞典   | 否           |
| 香港   | 否           | 瑞士   | 否           |
| 日本   | 是           | 英国   | 否           |
| 墨西哥  | 是           | 美国   | 是           |

高估收入还是降低税收？一个公司可能愿意报告最高的收入，当物价上涨时，正如我们所见先进先出法可以达到这一目的。但在此种情况下，公司也得采纳最多的所得税。当物价下跌时，后进先出法将产生最高的收入。

哪一种方法更好呢？后进先出法还是先进先出法？这得有统一的回答。不同的公司基于不同的动机选择不同的方法。Polaroid Corporation 采用先进先出法，JC Penney Company 采用后进先出法，而摩托罗拉采用加权平均法。还有其它公司不止采用一种存货计价方法。如以动力工具和小型器具闻名的 Black Corporation 公司同时采用后进先出法。下面就是取自该公司某一年度报告（以百万为单位）的说明？

存货 \$390

对财务报表的注释

注释 1：会计政策（摘要）

存货：美国存货成本以后进先出法计价，其它存货以先进先出法计价。

## 章中复习

### 复习题例

假定 IBM 的一家处理电脑组件的分支机构 20X1 年 1 月的存货记录如下：

| 日期    | 项目   | 数量  | 单价   | 销售价格 |
|-------|------|-----|------|------|
| 1月1日  | 期初存货 | 100 | \$8  |      |
| 1月6日  | 购入   | 60  | \$9  |      |
| 1月13日 | 销售   | 70  |      | \$20 |
| 1月21日 | 购入   | 150 | \$9  |      |
| 1月24日 | 销售   | 210 |      | \$22 |
| 1月27日 | 购入   | 90  | \$10 |      |
| 1月30日 | 销售   | 30  |      | \$25 |

公司会计记录表明一月份营业费用为\$1,900。

#### 要求

- 编制一月份损益表，分别采用先进先出法、后进先出法和加权平均法计算存货成本，同时在底部把营业费用列示进去（数字四舍五入取整）。列示你的计算过程，并且运用 P293 的表 6-2 格式，计算销货成本。
- 假定你是 IBM 的财务副总裁，出于如下动机，你将分别选择哪种方法？
  - 所得税最小化？
  - 报告最高的营业收入？
  - 使报告的营业收入处于分别采用先进先出法和后进先出法之间？
  - 资产负债表上揭示的存货价值最接近于现值？
  - 能最恰当地衡量损益表中净收入的方法。

为你的答案注明理由。

#### 解答

1、

| IBM 公司分支公司损益表 |       |       |
|---------------|-------|-------|
| 20X1 年 1 月    |       |       |
| 先进先出法         | 后进先出法 | 加权平均法 |



|       |                |                |                |
|-------|----------------|----------------|----------------|
| 销售收入  | \$6,770        | \$6,770        | \$6,770        |
| 销货成本： |                |                |                |
| 期初存货  | \$800          | \$800          | \$800          |
| 购入存货  | <u>\$2,790</u> | <u>\$2,790</u> | <u>\$2,790</u> |
| 可供销售的 | \$3,590        | \$3,590        | \$3,590        |
| 存货成本  |                |                |                |
| 期末存货  | <u>\$900</u>   | <u>\$720</u>   | <u>\$808</u>   |
| 销货成本： | <u>\$2,690</u> | <u>\$2,870</u> | <u>\$2,782</u> |
| 毛利    | \$4,080        | \$3,900        | \$3,988        |
| 营业费用  | <u>\$1,900</u> | <u>\$1,900</u> | <u>\$1,900</u> |
| 营业利润  | <u>\$2,180</u> | <u>\$2,000</u> | <u>\$2,088</u> |

计算过程：

销售收入： $(70 \times \$20) + (210 \times \$22) + (30 \times \$25) = \$6,770$

期初存货： $100 \times \$8 = \$800$

购入存货： $(60 \times \$9) + (150 \times \$9) + (90 \times \$10) = \$2,790$

期末存货：

——先进先出法： $90 \times \$10 = 900$

——后进先出法： $90 \times \$8 = 720$

——加权平均法： $90 \times \$8.795^{**} = \$808$ （\$807.75，四舍五入取整）

\*期末存货数量 =  $100 + 60 - 70 + 150 - 210 + 90 - 30 = 90$

\*\* $\$3,590/400^{\#} = \$8.975$

#能用于销售的数量 =  $100 + 60 + 150 + 90 = 400$

2

a. 减少所得税采用后进先出法。当单位存货价格上升时（正如本题中从\$8. 采用后进先出法将使营业利润最低。（如果单位存货价格下降，先进先出法将使低。）

b. 采用先进先出法使报告的营业收入最高。当单位存货价格上升时，正如在本题中，先进先出法将会使营业收入最高。

c. 采用加权平均法。当单位存货价格升或降时都将如此。

d. 采用先进先出法将使存货成本最接近于现值。最先入库的存货将最早进入销货成本，留在期末存货价值中的将是最近入库的存货。

e. 后进先出法能最好地衡量净收入。后进先出法使当期费用和当期收入配比，最近的存货成本被计入销货成本与销售收入匹配。

## 会计准则及其在存货中的运用

公认会计准则中有一些是适用于存货的，它们包括一致性原则、披露原则、重要性原则和会计稳健原则。

### 一致性原则

一致性原则要求企业在不同的会计期间采用相同的会计方法和程序。一致性使企业在不同期间的会计报表具有可比性。

假定你分析一个企业两年会计年度中的净收入,如果该企业对存货的计价方式在此期间由后进先出法改为先进先出法,它的净收入将呈现大幅度的增长,但这只是会计方法改变的结果。如果你不知道这一变更,你也许会以为收入的增长是企业经营改善的结果,而实际上并非如此。

一致性原则并不要求同一行业中的所有企业采用相同的会计方法,也不意味着一家企业一定不能改变其采用的会计方法,但是,一家企业变更会计方法时需要对外披露由此变更造成的对净利润的影响。Sun Company, Inc., 一家石油公司,在其年报附注中如此披露:

引用于 Sun 公司财务报告附注 6

.....Sun 公司对原油和加工产品这部分存货计价方法进行了变更.....从先进先出法改为后进先出法。Sun 公司认为采用后进先出法将更好地实现当期费用于当期收入的配比.....这一会计方法的变更减少了 19X1 年的净亏损\$3,000,000.....

#### 披露原则

披露原则认为企业的财务报表应当为报表的外部使用者作出决策提供从分的信息。简而言之,企业应当提供关于经济事项的相关的、可靠的并且可比的信息。涉及到存货,披露原则意味着企业应当披露所采用的存货计价方法。没有有关存货计价方法的信息,一个银行家可能得出对一个企业错误的印象从而作出不明智的贷款决策。举个例子,如果一位银行家正在对两家企业进行比较——一家采用后进先出法,而另一家则采用先进先出法。采用先进先出法的企业报告的净利润高,但只是因为采用的存货计价方法的差异。不了解这些企业所采用的会计方法的差别,银行家可能贷款错误,或者拒绝给有信誉的顾客提供贷款。

#### 重要性原则

重要性原则意味着企业只对对企业财务报表产生重大影响的资产项目和经济事项严格执行相应的会计方法。重要的信息,用会计术语来说,即重要性,指信息在财务报表中的归集和恰当地表述方式将影响报表使用者作出决策。非重要项目信息在财务报表中的归集和恰当地表述将不会影响任何人的决策。重要性概念使会计人员从严格按照公认会计准则计算和报告每一项事项中解脱出来。这样,重要性原则降低了会计工作的成本。

企业如何划分重要性和非重要性呢?这个决定很大程度上依赖于企业的规模。例如,Wendy's,快餐连锁服务,有将近 5 亿美元资产,管理层可能对 100 美元被偷盗的存货产生的损失认为是不重要的。因为这一损失对于 Wendy's 的总资产和净收入而言微不足道。会计人员可能不会对此作单独报告。这一会计处理是否会影响某个人对于 Wendy's 呢?大概不会,所以是否单独披露这一损失无关紧要。

光华人  
向上的精神

[www.gsmer.net](http://www.gsmer.net)

#### 稳健原则

会计中的稳健原则意味着在财务报表中的项目应当以导致企业最谨慎财务结果的数字填列。稳健原则只在对同一项目有数种会计方法选择时才能有所体现。稳健原则能给企业带来何种好处?管理层往往只看到企业经营表面的繁荣景象,并且常常夸大企业的收入和资产。众多会计人员视稳健原则为对管理层乐观倾向的适当平衡。目标是使财务报表能更真实地反映企业的经营状况。

稳健原则体现为这样一些会计思想:“不夸大任何的收入,但估计所有可能的损失”,如果存在怀疑,那么对一项资产以其合理范围中最低的数字填列,而对一项负债以最高的数字填列。稳健原则指导会计人员在一项资产价值高于常规时,减少它的会计计量价值,即便在没有任何交易发生的情况下。假设一个企业取得存货时支付了\$35,000,但现在的价值却只有\$12,000。稳健原则就要求会计人员将存货价值减记至\$12,000。



### 成本与市价孰低原则

成本与市价孰低原则（简称为 LCM）是稳健原则的具体体现。成本与市价孰低原则要求在任何时候，在存货历史成本和市价中取其低者在财务报表中列示。在涉及到存货时，所谓的市场价值通常指当前重置成本（也即，企业如果重新购买同样数量的同一种原有存货时所需要支付的数额。）如果该存货的重置成本低于它的历史成本，企业将减少存货的帐面价值，因为存货的这一损失在很大程度将会发生。公认会计准则对此作出的要求是对会计历史成本原则的背离。企业在资产负债表上以成本与市价孰低法对期末存货计价。在实现会计电算化以后，所有的这一切都将自动实现。

那么这一存货价值的减记是怎么实现的呢？

假定“装饰者”户外装修公司（Decker Outdoor Corporation）在 9 月 26 日支付了 \$3,000 购买存货。到了 11 月 31 日，存货已经发生减值。此时存货的重置成本为 \$2,200。市价跌至成本线以下，该公司在资产负债表上存货栏内即以 \$2,200 填列。通常，由于市价高于存货的历史成本，所以大部分企业都以存货历史成本列示。表 6 - 8 显示了成本与市价孰低法对资产负债表和损益表的影响。该表表明成本与市价（重置成本）孰低法给出了对资产负债表存货栏的相关性最强的数字。

表 6 - 8

### 资产负债表

|                  |         |
|------------------|---------|
| 流动资产：            |         |
| 现金.....          | \$ XXX  |
| 短期投资.....        | \$ XXX  |
| 应收帐款.....        | \$ XXX  |
| 存货（市价）           |         |
| （低于\$3,000）..... | \$2,200 |
| 待摊费用.....        | \$ XXX  |
| 流动资产合计.....      | \$ XXXX |

### 损益表

|                   |                 |                 |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| 销售收入              |                 | \$20,000        |
| 销货成本：             |                 |                 |
| 期初存货（成本）          | \$2,800         |                 |
| 购入                | <u>\$11,000</u> |                 |
| 可供销售的存货           | \$13,800        |                 |
| 期末存货：             |                 |                 |
| 历史成本 = \$3,000    |                 |                 |
| 重置成本（市价）= \$2,200 |                 |                 |
| 成本与市价孰低 = 市价      |                 | <u>\$2,200</u>  |
| 销货成本              |                 | <u>\$11,600</u> |
| 毛利                |                 | \$8,400         |

检查表 6 - 8 中的损益表，减记的 \$800 存货的影响计入了那个费用项目？由于期末存货



减少了\$800,因此,销货成本上升了\$800。企业在财务报表附注中披露成本与市价孰低会计方法的采用,正如 CBS, Inc.:

**注 1:重要会计政策的披露**

存货:存货采用成本与市价孰低法(成本主要指平均成本)。

**存货计量错误的影响**

企业在会计期末对存货进行计量。在这过程中,计算数量,乘上单价,这中间往往产生错误。下表 6 - 9 中,会计期间 1 中在期末存货计量上发生错误,从而导致销货成本和毛利都发生错误。会计期间 1 内,期末存货被高估了\$5,000,销货成本则低估了\$5,000,比较会计期间 1 和会计期间 3,看看哪个是正确的。会计期间 1 看起来应当和会计期间 3 毫无二致。

表 6 - 9

存货计量错误的一个例子

|         | 会计期间 1<br>期末存货被高估\$5,000 | 会计期间 2<br>期末存货被高估\$5,000 | 会计期间 3<br>正确 |
|---------|--------------------------|--------------------------|--------------|
| 销售收入    | \$100,000                | \$100,000                | \$100,000    |
| 销货成本:   |                          |                          |              |
| 期初存货    | \$10,000                 | \$15,000                 | \$10,000     |
| 购入      | \$50,000                 | \$50,000                 | \$50,000     |
| 可供销售的存货 | \$60,000                 | \$65,000                 | \$60,000     |
| 期末存货    | (\$15,000)               | (\$10,000)               | (\$10,000)   |
|         | 0)                       |                          |              |
| 销货成本    | \$45,000                 | \$55,000                 | \$50,000     |
| 毛利      | \$55,000                 | \$40,000                 | \$50,000     |
|         | \$100,000                |                          |              |

来源:作者为此例感谢 Carl High

一个会计期间的期末存货就是下一个会计期间的期初存货。因此,会计期间 1 发生的错误将会移至会计期间 2。会计期间 2 应当和会计期间 3 也无二致。

在一个会计期间,高估的期末存货减少了当期销货成本,但同时同样的数量转入下一会计期间将增加期初存货,会增加下一会计期间的销货成本,因此在会计期间 2 期末,错误自动被更正了。会计期间 2 中夸大的销货成本弥补了会计期间 1 中低估的销货成本,因此,会计期间 1 和会计期间 2 的毛利总和是正确的。这一影响结果将在表 6 - 10 中予以说明。

表 6 - 10

存货计量中的错误

|                    | 会计期间 1 |        | 会计期间 2 |        |
|--------------------|--------|--------|--------|--------|
|                    | 销货成本   | 毛利和净利润 | 销货成本   | 毛利和净利润 |
| 会计期间 1 期末<br>存货被高估 | 低估     | 高估     | 高估     | 低估     |
| 会计期间 1 期末<br>存货被低估 | 高估     | 低估     | 低估     | 高估     |

光华人  
向上的精神

[www.gsmer.net](http://www.gsmer.net)

然而,不能因为错误的自动纠正就不予重视。假设你分析 Decker's 的经营状况,表 6 - 9 将显示从会计期间 1 到会计期间 2 毛利增长,又在会计期间 3 下降了。但事实上,这个表所描述的状况是不正确的,每一会计期间都是\$50,000。为决策提供准确的信息要求更正所有类似的错误。



## 存货会计中的道德风险

在会计中没有比存货更能产生道德风险的领域了。当企业利润不能达到股东期望时，经理们就可能采取粉饰报表来增加报告中的利润。报告利润的增加将会使投资者和贷款者改善对企业的评价，好与企业实际情况。

经理们在会计舞弊中期望得到什么好处呢？有时是为了保住他们的工作，有时因为他们的奖金与企业利润相挂钩：企业净利润越高，经理的奖金越多。还有的情况是企业需要贷款。有高的利润和存货价值的财务报表将更能打动施贷者。

粉饰报表主要有两种渠道。最简单的就是高估期末存货，在前面有关存货计量错误的影响部分，我们了解了期末存货计价中的错误是如何影响净利润的。一家企业可能有意识的高估期末存货。这样的“错误”将低估销货成本从而虚增净利润和留存收益，如下面的会计等式所显示的。向上的箭头表示高估——对资产和权益的计量高于真实情况。

|    |   |    |   |    |
|----|---|----|---|----|
| 资产 | = | 负债 | + | 权益 |
| ↑  | = | 0  | + |    |

记住一个存货错误将在下一个会计期间自动纠正，因此，经理们在期末存货上作文章，只能在短期内操纵利润，以此来“赚取时间”。作为本会计期间错误的结果，下一个会计期间的净收入将降低。同其他欺骗手段相比，由于存货的错误估计带来的影响将自动转回，因此可谓神不知鬼不觉。

第二种利用存货进行报表粉饰则包括了销售。利用销售来做文章就单纯地高估期末存货复杂多了。Datapoint Corporation 和 MiciScribe，两者都与电脑相关，被控告为虚构销售来增加利润。Datapoint 公司被指控为雇佣人手将存货转运至 San Antonio 以逃避存货的盘点。Datapoint 公司的动机不外是如此：减少存货数量，将此作为销售的数量，增加销售收入。此项作弊在卡车将货物运回该公司的货仓时被识破。Datapoint 销售退回的数量不切实际。你能想象一个拥有\$10,000,000 销售额的公司有\$3,000,000 的商品被顾客退回？

MiciScribe 被控告为在年底前将一箱箱的电脑组件船运至分销商处。这伪造的交易增加了为数\$4,000,000 的公司资产和股东权益（但仅仅是暂时的）。

当然这个数字也将在下一个会计期间被转回，因为，公司将记录大量的销售退回。从纵向来看，会计建立了驱使人们如实进行财务报告的规则。

## 财务报表分析

成功管理的关键因素之一是以最好的方式销售企业的存货。股东，经理、债权人往往采用一些比例和指标来评价企业的营运状况。

### 毛利率

商人运用的一个关键性的决策工具是建立在毛利的基础上的，毛利即我们所说的销售收入减去销货成本。企业经营者都努力提高毛利率，这一比率可以按下式计算，数字取自于表 6 - 1。

$$\text{毛利率} = \text{毛利} / \text{净销售收入} = \$36,580 / \$102,172 = 0.358 = 35.8\%$$

毛利率是观察盈利能力的重要指标。36%的毛利率意味着每一美元的销售收入产生 36 美分的毛利。平均起来，销售的货物花了销售方 64 美分。对于大多数企业来说，每年的毛利率几乎不变，因此，毛利率小幅度地下降将意味着净收入的大量滑坡。

Deckers' 的毛利率为 35.8%，接近于运动产品行业的平均毛利率 36.3%。相反，据罗伯特·莫里联合会年报研究（Robert Morris Associate' Annual Statement Studies）显示，总体而

言,鞋业为 25.7%,日用杂货为 22.8%,代理经销为 14.1%。表 6 - 11 比较了 Deckers Outdoor 和 Wal-Mart 的毛利率。

表 6 - 11 (待补)

### 存货周转率

所有者和经理都想方设法尽快将存货销售出去,因为只有当存货销售出去后才能取得利润。销售越快,公司的收入越高,如果存货销售很慢,则刚好相反。在理想状态下,企业可以达到零库存。不过,大部分企业必须保持一定的库存。存货周转率,销货成本与存货水平之比,揭示了存货销售的速度。Deckers Outdoor Corporation 的存货周转率计算如下(数字取自于表 6 - 1):

$$\text{存货周转率} = \text{销货成本} / \text{存货平均水平} = \text{销货成本} / (\text{期初存货} + \text{期末存货}) \div 2 = \$65,592 / (\$18,979 + \$23,665) \div 2 = 3.1 \text{ 次/年 (大约 119 天)}$$

存货周转率显示了一年内平均存货周转了几次。这一比率不同行业各不相同。运动商品制造业,平均周转率为每年 3.2 次。药店的存货周转率要高于代理经销。表 6 - 12 比较了 Deckers Outdoor 和 Wal-Mart 的存货周转率,后者的周转率相当高。

表 6 - 12 (待补)

表 6 - 11 和表 6 - 12 揭示了一件非常有趣的事情。Wal-Mart 以较低毛利率销售了大量的商品,它的存货周转非常快。Deckers Outdoor,一家比较特别的公司,追逐每个美元的尽可能多的毛利,结果是它的销售没有 Wal-Mart 快。当把毛利率和存货周转率放到一起分析,它们将揭示企业更多的信息。

### STOP THINK

**根据下列数据计算存货周转率：**

|           |          |
|-----------|----------|
| 期初存货..... | \$2,350  |
| 期末存货..... | \$1,980  |
| 购入.....   | \$14,550 |

**解答：**

存货周转率 = 销货成本\*/存货平均水平\*\* = \$14,920/\$2,165 = 7 次/年

\*\$2,350\$14,450\$1,980\$14,920

\*\*\$2,350\$1,980\$2,165

### 存货数量的盘存方法

存货数量的盘存方法主要有两种:定期盘存制和永续盘存制。定期盘存制主要适用于销售商品相对不太贵重的企业。没有安装光电扫描收银机的便利店不会为它们销售的每一磅面包和六盒包装的饮料做会计记录的。相反,这些便利店会定期地对存货进行盘点,至少每年一次,以此来确定库存数量,为编制年报作准备。其它如饭店和一些小百货店也采用定期盘存制,因为这种会计方法成本比较低。

#### 永续盘存制

在永续盘存制下,企业往往借助于电脑对每一笔存货进行记录。这种方法被用来控制诸如手机、珠宝和家具这类商品。每一件的损失都将举足轻重,这也同永续盘存制发生时的高成本相适应。由于使用电脑的成本在不断下降,因此许多小企业也开始对每一种存货采取永续盘存制。

即使采用了永续盘存制,企业每年还将进行一次盘点。人工盘点可以对期末存货有一个准确的计量,并且可以借此核对会计记录的正确性。下表比较了永续盘存制和定期盘存制:



光华人  
向上的精神

[www.gsmer.net](http://www.gsmer.net)

| 永续盘存制         | 定期盘存制          |
|---------------|----------------|
| 记录每一笔存货的购入和销售 | 不记录每一笔存货的购入和销售 |
| 每年进行一次存货盘点    | 至少每年进行一次盘点     |
| 适用于所有类型的存货    | 适用于不太贵重的存货     |

永续盘存制可以为如下的决策提供信息：

- \* 当百货商店询问 Deckers 何时能尽快取得 100 双 Teva 牌凉鞋时, Deckers 即可以根据永续盘存制给予回答。
- \* 连续的记录在存货水平过低时将及时给企业一个警示。当 Foot Locker 或 Macy's 需要 Deckers 的商品而 Deckers 没法提供时就将减少销售量。
- \* 月末, Deckers 可以准备月度财务报表。永续盘存制可以提供月末 Teva 凉鞋的数量, 以及该月的销售数量。

### 在永续盘存制下如何进行会计记录

在永续盘存制下, 企业购入商品时, 在存货栏借记相应的数量。当企业销售商品时则需要两笔分录。通常, 以销售收入借记现金或应收帐款, 贷记销售收; 同时, 借记销售成本(一个费用帐户), 贷记存货(一项资产)。借记存货(当购入时)和贷记存货(当销售时)即形成了对留存存货的跟踪记录。

表 6 - 13, 列示了一个永续盘存制下的存货会计记录。嵌表 A 和 T 形帐户给出会计分录, 嵌表 B 列示了损益表和资产负债表。所有的数字都是假设的。

在表 6 - 13, 嵌表 A 中第一笔分录显示了许多细节。存货\$560,000 是采购时发生的净支出, 计算如下：

|                               |                  |
|-------------------------------|------------------|
| 存货的采购价格.....                  | \$600,000        |
| + 运输费用.....                   | \$4,000          |
| - 销售退回(因损坏或不合适而退给销售方的存货)..... | (\$25,000)       |
| - 销售折扣(由销售方提供).....           | (\$5,000)        |
| - 现金折扣(因提前付款).....            | (\$14,000)       |
| = 净采购.....                    | <u>\$560,000</u> |

表 6 - 13

| 永续盘存制                         |         |
|-------------------------------|---------|
| 嵌表 A - 记录交易和 T 形帐户            |         |
| 1、赊购\$560,000                 |         |
| 借：存货                          | 560,000 |
| 贷：应付帐款                        | 560,000 |
| <u>资 产 = 负 债 + 所有者权益</u>      |         |
| 560,000 = 560,000 + 0         |         |
| 2、赊销\$900,000 (成本\$540,000)   |         |
| 借：应收帐款                        | 900,000 |
| 贷：销售收入                        | 900,000 |
| <u>资 产 = 负 债 + 所有者权益 + 收入</u> |         |
| 900,000 = 0 + 900,000         |         |
| 借：销售成本                        | 540,000 |
| 贷：存货                          | 540,000 |



资产 = 负债 + 所有者权益 - 费用

- 540,000 = 0 - 540,000

存货和销售成本帐户

存货

销货成本

100,000\*

540,000

540,000

560,000

120,000

\*期初存货为\$100,000

嵌表 B - 在财务报表中的披露

损益表 (部分)

|           |           |
|-----------|-----------|
| 销售收入..... | \$900,000 |
| 销货成本..... | \$540,000 |
| 毛利.....   | \$360,000 |

资产负债表 (部分)

流动资产：

|           |           |
|-----------|-----------|
| 现金.....   | \$ XXX    |
| 短期投资..... | \$ XXX    |
| 应收帐款..... | \$ XXX    |
| 存货.....   | \$120,000 |
| 修理费用..... | \$ XXX    |

运输费用是由购买方支付的，将采购商品从销售方运至购买方发生的费用。

销售退回是采购费用的减项，因为购买方将损坏或不合格的商品退给了销售方。销售折扣是因为购买方购入的数量较大而由销售方给予购买方的优惠。这两项常常合并，计入销售折扣与折让，作为采购费用的减项。在本书中，通常净采购即指采购，如表 6 - 2。

现金折扣是由于采购方提前支付采购款项而赢得的价格优惠。经常表示为 2/10，n/30，前者意味着在销售发生后 10 日内付款，采购方将获取总价款的 2% 的折扣，在 10 日到 30 日内付款，将不享受优惠。

小结： 净采购 = 采购价格  
+ 运输费用  
- 销售折扣与折让  
- 现金折扣



销售净收入和净采购一样，除了运输费用上有所差异外，都需要准确计量。

$$\begin{aligned} \text{销售净收入} &= \text{销售收入} \\ &\quad - \text{销售折扣与折让} \\ &\quad - \text{现金折扣} \end{aligned}$$

由销售方支付的运输出费用不计商品销售成本，相反计入销售费用。  
章末附录中给出了这些交易在定期盘存制下的会计处理。

### 存货的内部控制

由于存货是企业重要的资产，因此，对存货的内部控制十分重要。成功的企  
视对存货的管理，而一个好的存货内部控制机制包括如下要素：

- 1、不管存货数量采用何种盘存方法，都应当坚持每年至少进行一次盘点。
- 2、储备一定量的存货以防发生存货被偷盗、毁损和腐烂等。
- 3、管理存货实物的人员应当和对存货进行会计记录的人员分开
- 4、对单位价值高的存货实行永续记录。
- 5、保持足够的存货，以防缺货而导致销售受损。
- 6、不要积存过多的存货，以防资金占用。
- 7、以经济批量采购存货。

存货的年度盘点是十分必要的（第一项），唯其如此才能确切了解现存的存货数量。当  
发现错误时，需要将会计记录调整至和实物数量相符。

使接触存货实物的人员和会计记录人员分开是一项重要的职责，第四章中已经做过讨  
论。如果一位雇员可以同时接触存货实物和会计记录，他就可以偷走存货而仅需做上一笔存  
货减少的会计分录。他可以在期末存货调整计价是计上一笔，使之看起来好像是存货发生贬  
值，而实际上存货却是被偷盗了。

对存货实行电脑控制可以使企业在上述第五项和第六项之间达到均衡。在一个充满竞争  
的环境中，在存货上占用太多的现金是企业负担不起的，因此，许多制造企业采取了适时制  
存货管理，要求供应方在生产过程环节中适时地提供材料。适时制可以使企业在存货占压的  
资金减至最少。

### 存货估值

一个企业经常需要对存货进行估值。比如，当发生火灾进行索赔时，就需要对存货损失  
进行估计。此时，企业就只能对期末剩余的存货进行估计，而没有办法准确地计量。其中比  
较常用的是毛利率法。

#### 毛利率法

毛利率法有称作为边际毛利贡献法，是建立在我们熟知的销货成本方法基础上的。

$$\begin{aligned} &\text{期初存货} \\ &+ \text{购入} \\ \hline &= \text{可供销售的存货} \\ &- \text{期末存货} \\ \hline &= \text{销货成本} \end{aligned}$$

调整期末存货和销货成本将使该模型在对存货进行估值是更有用。表 6 - 14 列示了这一  
过程：

$$\begin{aligned} &\text{期初存货} \\ \hline \end{aligned}$$

光华人  
向上的精神

[www.gsmer.net](http://www.gsmer.net)

$$\begin{aligned}
 &+ \text{购入} \\
 &= \text{可供销售的存货} \\
 &- \text{销货成本} \\
 &= \text{期末存货}
 \end{aligned}$$

步骤 1：期初存货 + 净采购 = 可供销售的存货

步骤 2：可供销售的存货 - 销货成本 = 期末存货

现在假设一场火灾毁掉了你公司的存货。为了索赔，你就必须估计发生火灾之前存货的价值。存货的期初价值和净购入量可以直接从会计记录中得到，销售收入减去销售退回、销售折扣与折让可以得到火灾发生日之前的净收入，然后使用公司的正常毛利率（利润除以销售净收入）就可以估计销售成本了。然后，最后一步就是从期初存货之和中减去销售成本，这样就得到最后的存货成本。表 6-15 显示了用毛利率法存货的过程：

光华人  
向上的精神  
[www.gsmer.net](http://www.gsmer.net)

表 6-15 用毛利率方法计算期末存货（虚构数据）

|              |         |       |
|--------------|---------|-------|
| 期初存货         |         | 14000 |
| 购入存货         |         | 66000 |
| 可供销售的存货      |         | 80000 |
| 销售成本：        |         |       |
| 销售净收入        | 100000  |       |
| 减：估计毛利润（40%） | (40000) |       |
| 估计销售成本       |         | 60000 |
| 估计期末存货       |         | 20000 |

会计人员，经理人员和审计人员都使用这种方法来估算期末存货的合理性。这种方法可以帮助发现大的错误。

## 思考

假设期初存货是 70000 元，购入存货是 292000 元，净销售收入是 480000 元，正常毛利率是 40%，那么期末存货是多少？

答案：74000=[70000+292000 - (0.60\*480000)]

### 在现金流量表上反映存货业务

让我们再回到“装饰者”户外装修公司的例子。假设该公司除了资产负债表和收益表之外，年末还发布了现金流量表。现在请重新查阅前面已经给出的该公司的资产负债表和收益表，从收益表中找出销售收入、销售成本、毛利润，从资产负债表中找出公司的资产。

但是“装饰者”公司一年中的在存货上支付了多少现金呢？公司从客户那里又收回了多少现金？公司的运营能够符合一个成功的公司的要求，产生净现金流入吗？还是徒靡金钱？只有现金流量表能够回答上面这些问题。表 6-16 显示，“装饰者”公司的现金流量是负值，且县让我们来分析其中与存货相关的现金流量。

#### 检查点 6-13

表 6-16 “装饰者”户外装修公司现金流量表



| “装饰者”户外装修公司<br>现金流量表<br>1998年12月31日 |  | 单位：千元     |
|-------------------------------------|--|-----------|
| 营业活动现金流量                            |  |           |
| 从客户处收到现金                            |  | 98029     |
| 支付存货货款                              |  | ( 65960 ) |
| 支付其他物资货款                            |  | ( 40208 ) |
| 支付利息                                |  | ( 1171 )  |
| 其他支出                                |  | ( 846 )   |
| 营业活动现金净流量                           |  | ( 10156 ) |

与存货相关的业务是经营活动，因为购入和销售商品是一个公司经营活动的开始。从客户回款项以及支付购货款是两大经营现金流量。

从现金流量表我们可以看出，1998年，“装饰者”公司从客户那里收回了980万元，并且支付了660万元购货款。这两个数字与其他经营活动引起的现金流量一起得到“装饰者”公司经营活动的现金流量，为负的101万元。总起来看，公司的现金流量常差，我们将在第12章中对此作进一步的分析。

光华人  
向上的精神

[www.gsmer.net](http://www.gsmer.net)

### 明细收益表

表6-17用一张明细的收益表将本章内容归纳了起来。你会发现，这个例子非常有助于将有关存货的方方面面归纳到一起。

表 6-17 明细收益表

| 硅谷软件公司<br>收益表<br>20XX年12月31日 |          |           |         |
|------------------------------|----------|-----------|---------|
| 销售收入                         |          | 100000    |         |
| 减：销售折扣                       |          | ( 2000 )  |         |
| 销售退回与折让                      |          | ( 3000 )  |         |
| 销售净收入                        |          |           | 95000*  |
| 销货成本                         |          |           |         |
| 期初存货                         |          | 10000     |         |
| 购入存货                         | 49000    |           |         |
| 减：购货折扣                       | ( 1000 ) |           |         |
| 购货退回与折让                      | ( 4000 ) |           |         |
| 购货净额                         | 4000     |           |         |
| 购货运费                         | 3000     | 47000     |         |
| 可供销售的存货                      |          | 57000     |         |
| 期末存货                         |          | ( 12000 ) |         |
| 销售成本                         |          |           | 45000** |
| 毛利润                          |          |           | 50000   |
| 营业费用                         |          |           |         |
| 销售：                          |          |           |         |
| 销售佣金                         |          | 5000      |         |
| 销货运费                         |          | 1000      |         |



|                   |  |      |       |
|-------------------|--|------|-------|
| 其他费用 ( 明细 )       |  | 6000 | 12000 |
| 管理费用 :            |  |      |       |
| 工资                |  | 2000 |       |
| 折旧费用              |  | 2000 |       |
| 其他费用 ( 明细 )       |  | 4000 | 8000  |
| 所得税前利润            |  |      | 30000 |
| 所得税 ( 40% )       |  |      | 12000 |
| 净收益               |  |      | 18000 |
| *多数公司仅仅报告销售净收入    |  |      |       |
| **多数公司仅仅报告销售成本总金额 |  |      |       |

下面的决策向导部分总结了需要特别的存货核算系统的情况,以及各种成本计算方法的应用背景。

## 决策向导

### 存货管理

| 决策                 | 向导                 | 采用的方法或系统       |
|--------------------|--------------------|----------------|
| 使用哪种存货计价系统?        | 贵重商品               | 永续盘存制          |
|                    | 无法通过肉眼检查来控制的<br>商品 |                |
|                    | 可以通过肉眼检查来控制的<br>商品 | 定期盘存制          |
| 使用哪种成本系统?          | 每件存货都不相同           | 单独计价法          |
|                    | 期末存货最接近现值          | 先进先出法 ( FIFO ) |
|                    | 成本上升时,所报告的收益最大     |                |
|                    | 售出的商品和净收益最接近<br>现值 | 后进先出法 ( LIFO ) |
|                    | 成本上升时,所报告的收益最小     |                |
| 在所得税和报告的收益之间<br>平衡 | 加权平均法              |                |

### Excel 应用的问题

目标:创建一张 Excel 表格,用它来比较后进先出法、先进先出法以及加权平均法下的毛利润、期末存活和销售成本。

假设: John Kalinich 是位于亚利桑那州的 Flagstaff 市的 Teva 运动鞋公司 ( Teva Sport Sandals ) 的首席运营官,现在他要作出一个决定。他现在掌管着 Teva 公司的一家网上商店,要对网上销售的存货负责。所以,他必须决定采用哪一种存货计价方法。

你的任务就是创建一张电子表格和相应的图表,用他们来比较后进先出法、先进先出法以及加权平均法下的毛利润、期末存货和销售成本。John Kalinich 已经提供了最近月份的以下数据,你可以在创建表格的时候使用这些数据:

|       |      |        |             |
|-------|------|--------|-------------|
| 7月1日  | 期初存货 | 2000 双 | 每双 30.00 美元 |
| 7月6日  | 购入存货 | 600 双  | 每双 31.25 美元 |
| 7月17日 | 购入存货 | 400 双  | 每双 33.50 美元 |



|                            |      |      |             |
|----------------------------|------|------|-------------|
| 7月28日                      | 购入存货 | 200双 | 每双 34.75 美元 |
| 7月份销售：1800双运动鞋，单价 69.00 美元 |      |      |             |

完成这张电子表格后，回答以下问题：

1. 使用哪种方法可以使销售成本最小？为什么？
2. 使用哪种方法可以使期末存货最小？为什么？
3. 如果 John Kalinich 希望使毛利润最大，那么他应该采用哪种方法？这种方法能够使存货费用（销售成本）与销售收入很好的配比吗？

循序渐进：

1. 打开一个新的 Excel 电子表格。
2. 创建表头，该表头应该包含以下内容：
  - a. 第 6 章的决策向导
  - b. 存货管理
  - c. Teva 运动鞋公司
  - d. 当前日期
3. 在工作表的上部，为 John Kalinich 提供的数据创建一个“数据区”，并建立以下栏目：日期，活动（“期初存货”，“购入存货”，“可供销售的存货”，“销售”，以及“期末存货”），单位，单位成本，总成本。计算可供销售的成本和期末存货。
4. 单独创建一行，计算平均单位成本。
5. 接下来，创建一个区域，使用粗体和下划线的字体创建该区域的标题，货方法比较”。分别为每种方法（后进先出法、先进先出法以及加权平均法），各行分别是期末存货、销售成本、毛利润，格式自定。必须根据的数据来进行计算，而不要直接在单元格中填上数字。
6. 完成以后，在“存货方法比较”区下面创建相应的柱状图，使用这张图来比较三种方法下的毛利润、期末存货、销售成本。（提示：使用 Excel 标准工具栏上的作图想到来完成这一工作）
7. 保存工作表，打印一份你的文件。

光华人  
向上的精神  
[www.gsmer.net](http://www.gsmer.net)

## 章末总结

### 复习提要

Mesa 工具公司 (Mesa Hardware Company) 20X2 年期初存货是 60000 件，价值 36000 美元。20X2 年，Mesa 公司赊购了 352500 美元的商品，具体情况如下：

- 购货 No.1 (100000 件) 65000 美元
  - 购货 No.2 (270000 件) 175500 美元
  - 购货 No.3 (160000 件) 112000 美元
- 本年付现共 326000 美元。

Mesa 公司 20X2 年销售了 520000 件商品，价值 660000 美元，全部都是通过赊销售出的。公司使用先进先出法来计算存货。

从客户处收回的现金是 630000 美元，经营费用一共是 240500 美元，其中的 211000 美元已经以现金支付。对于剩余部分，Mesa 公司记为应计负债。12 月 31 日，公司按照 35% 的税率计算了公司的所得税。

**要求：**

1. 假设公司使用永续盘存制，请编制 Mesa 公司的会计分录，以记录该公司本年的会计事项。
2. 使用以下两种方法计算 20X2 年 12 月 31 日 Mesa 公司在先进先出法下的期末存货：
  - a. 使用丁字帐；
  - b. 数量乘以单位成本
3. 参考表 6-2 中的方法，计算 Mesa 公司计算销售成本的过程。
4. 编制 Mesa 公司 20X2 年度的收益表。指出其毛利润和税前利润。
5. 确定 Mesa 公司本年的毛利率、存货周转率、销售净利率。假设工具制造业中，优秀企业的毛利率是 40%，存货周转率是每年 6 次，销售净利率是 7%，那么 Mesa 公司在同行当中处于什么地位？

**答案：**

**要求 1：**

|                            |        |   |
|----------------------------|--------|---|
| 存货 ( 65000+175500+112000 ) | 352500 |   |
| 应付帐款                       |        | 352500  |
| 应付帐款                       | 326000 |   |
| 现金                         |        | 326000  |
| 应收帐款                       | 660000 |   |
| 销售收入                       |        | 660000  |
| 销售成本                       | 339500 |   |
| 存货                         |        | 339500  |
|                            |        | [36000+65000+175500+63000 ( 90000 件*0.70 ) ] ( 112000/160000 件=0. |
| 现金                         | 630000 |   |
| 应收帐款                       |        | 630000  |
| 经营费用                       | 240500 |   |
| 现金                         |        | 211000  |
| 应计负债                       |        | 29500   |
| 所得税费用                      | 28000  |   |
| 应付所得税                      |        | 28000   |
|                            |        | ( 660000-339500-240500 ) *.35=28000                               |

**要求 2：**

a.

|        |        |
|--------|--------|
| 存货     |        |
| 36000  | 339500 |
| 352500 |        |
| 4900   |        |

|   |              |
|---|--------------|
| b. 期末存货的数量是：( 60000+100000+270000+160000-520000 ) | 70000        |
| 先进先出法下期末存货的单位成本是                                  | <u>*0.70</u> |
| 先进先出法下的期末存货价值                                     | <u>49000</u> |

**要求 3：**



|         |         |
|---------|---------|
| 销售成本：   |         |
| 期初存货    | 36000   |
| 购入存货    | 352500  |
| 可供销售的存货 | 388500  |
| 期末存货    | (49000) |
| 销售成本    | 339500  |

要求 4：

|                                      |        |
|--------------------------------------|--------|
| Mesa 工具公司<br>收益表<br>20X2 年 12 月 31 日 |        |
| 销售收入                                 | 660000 |
| 销售成本                                 | 339500 |
| 毛利润                                  | 320500 |
| 经营费用                                 | 240500 |
| 税前利润                                 | 80000  |
| 所得税                                  | 28000  |
| 净利润                                  | 52000  |

要求 5：

毛利率： $320500/660000=48.6\%$

存货周转率： $\frac{339500}{(36000 + 49000)/2} = 8\text{次}$

销售净利率： $52000/660000=7.9\%$

可见，Mesa 公司的这些数据反映的情况要好于同行业平均水平。

## 学习目标总结

1. 使用销售成本公式。这一模型是这样使用数据的：期初存货+购入存货-期末存货=销售成本。这一公式有很多用途，例如，经理们在决定需要购入多少存货时就要用到这一公式。
2. 使用各种存货计价方法：个别计价法，加权平均法，先进先出法和后进先出法。企业都是通过将存货数量与存货单价相乘的方法来得到他们的存货成本的。常用的存货计价方法有四种：个别计价法，加权平均法，先进先出法和后进先出法。只有销售那些能够单独计数的商品的公司才采用个别计价法，例如，销售汽车或珠宝的公司。其他大多数公司使用另外的三种方法。先进先出法能够按照最接近现行价格的价格反映存货的价值，后进先出法则能够按照最接近现行价格的价格反映销售成本的价值。
3. 分析存货计价方法对收益和负税的影响。当存货成本上升时，后进先出法能够得到最高的销售成本和最低的收益，从而使所得税最少，而先进先出法则下所得税最多。加权平均法下得出的结果介于先进先出法和后进先出法之间。
4. 计算存货计价错误对销售成本和净收益的影响。如果存货在一个会计期间被多计，可以通过在下一期间少计来使之平衡，但是，有效的决策是建立在准确计量存货的基础上的。



5. 使用毛利率和存货周转率来评价一个企业。以下两个指标对于商业企业来说非常重要：(1) 毛利率（毛利润除以净销售收入），这一指标说明了企业每取得一元销售收入能够带来多少毛利润；(2) 存货周转率（销售成本除以平均存货），这个指标显示了公司销售存货的速度。这两个指标如果增长，通常就说明公司利润的增加。
6. 存货业务的核算。企业可以在两种存货制度当中选择。在永续盘存制下，出于控制的目的，企业要对每一种存货连续纪录，已掌握持有的存货的情况。
7. 用毛利率方法估计存货。毛利率法是用来估计存货价值的方法。这种方法可以用于编制临时性的财务报表或者估计火灾及其他非常事件中损失的存货的价值。

## 会计词汇

- 稳健性(conservatism)
- 一致性原则(consistency principle)
- 销售成本(cost of goods sold)
- 销售成本公式(cost-of-goods-sold model)
- 销售成本(cost of sales)
- 披露原则(disclosure principle)
- 先进先出法(first-in, first-out (FIFO) method)
- 购货运费(freight-in)
- 毛利(gross margin)
- 毛利率(gross margin percentage)
- 毛利(gross profit)
- 毛利润法(gross profit method)
- 毛利率(gross profit percentage)
- 存货价差(inventory profit)
- 存货周转率(inventory turnover)
- 后进先出法(last-in, first-out (LIFO) method)
- 成本与市价孰低法(lower-of-cost-or-market (LCM) rule)
- 重要性原则(materiality concept)
- 定期盘存制(periodic inventory system)
- 永续盘存制(perpetual inventory system)
- 购货折让(purchase allowance)
- 购货折扣(purchase discount)
- 购货退回(purchase return)
- 个别计价法(specific-unit-cost method)
- 加权平均法(weighted-average cost method)

## 问题

1. 假设你的公司是做贵重珠宝生意的，为了更好的控制你的存货，你将采用哪种存货制度？如果你的公司业务是销售低值的工具，那么你又将采用哪一种存货制度？为

- 什么？
- 在永续盘存制中，对存货的实地盘点起什么样的作用？
  - a.如果期初存货是 10000 美元，购入存货总额是 85000 美元，期末存货是 12700 美元，那么销售成本是多少？  
b.如果期初存货是 32000 美元，购入存货总额是 11900 美元，销售成本是 12700 美元，那么期末存货是多少？
  - 简单描述一下四种最常用的存货计价方法。在物价上升的时候，哪一种方法将导致报表中的受益最大？哪一种又将导致报表中的收益最小？
  - 哪一种存货计价方法下计算的期末存货价值最接近市场现值？哪一种存货计价方法下计算的销售成本价值最接近市场现值？
  - 后进先出法最大的优点是什么？这种有点在物价上升时期还是在物价下降时期表现突出？后进先出法为什么在最近几年有这种优势？
  - 什么是盘盈？哪种方法会产生盘盈？
  - 说明后进先出法的主要缺点。
  - 一致性原则是怎样影响存货的核算的？
  - 简要说明稳健性原则是怎样影响存货的核算的。
  - Manley 公司的年末存货价值是 45000 美元，这些存货的重置价值是 47000 美元。那么该公司应该在其资产负债表上报告哪一个金额？假设重置价值是 42000 美元，而不是 47000 美元。那么这时候应该报告哪一个金额？你在回答这个问题的时候遵循了什么原则？
  - 加百利 (Gabriel) 公司在第一个会计期间高估了期末存货的价值，高估了 40000 美元。那么这个会计期间的毛利润是高估了还是低估了？下一个会计期间的毛利润是高估了、低估了还是没有影响？这两个期间的总利润是高估了、低估了还是正确的？对你的答案作出解释。
  - 举出一种重要的估计存货金额的方法，与这种估价方法相应的存货制度是什么？
  - 一场大火烧掉了 Olivera 公司的存货，但是会计记录却保留了下来。根据这些记录，期初存货是 22000 美元，本期购入存货 71000 美元，销售成本是 140000 美元。Olivera 公司的销售毛利率是 40%。请运用毛利润法估算在火灾中损失的存货的价值。
  - 是非判断：对于那些销售的产品单位价值很低的公司来说，对这些存货不需要内部控制，因为即使发生存货损失，价值也很小。
  - DuBois 公司完成销售收入 50000 美元，从客户处收回的款项是 46000 美元。公司购入了 30000 美元的存货，其中的 20000 美元已经付款，剩下的记为应付账款。本年是 28000 美元。那么，DuBois 公司的收益表将如何编制？现金流量：

## 检查点

### 检查点 6-1

#### 学习目标 1 存货的基本概念

Karas 公司购入了 1000 件存货，单价 60 美元。销售的时候，每件价格比进价提高 40 美元，共卖出了 800 件。编制 20X0 年 12 月 31 日的资产负债表和收益表，说明 Karas 公司将怎样反映这笔业务。报表要包括完整的表头。



### 检查点 6-2

#### 学习目标 1, 2 使用先进先出、后进先出和加权平均法

研究表 6-4，回答下列问题：

1. 在第一部分中，在该期间内公司存货价值是稳定的、增加的还是减少的？给出相应的数字来支持你的答案。
2. 在哪一种存货方法下，期末存货的价值最高（给出这个数字）？说明为什么这种方法将导致期末存货的价值最高。这种方法下，销售成本是最高还是最低？解释为什么会这样。这种方法将使毛利润最高还是最低？为什么？
3. 在哪一种存货方法下，期末存货的价值最低（给出这个数字）？说明为什么这种方法将导致期末存货的价值最低。这种方法下，销售成本是最高还是最低？解释为什么会这样。这种方法将使毛利润最高还是最低？为什么？

### 检查点 6-3

#### 学习目标 1, 2 使用加权平均、先进先出和后进先出法

研究表 6-4，假设在这一期间内该公司销售了 30 件存货（而不是表中的 40 件）。计算下列方法下的期末存货和销售成本：

- a. 加权平均法 b. 先进先出法 c. 后进先出法

请使用与该表格相同的格式。

### 检查点 6-4

#### 学习目标 2 使用加权平均、先进先出和后进先出法

IKON 数据系统公司销售激光打印机用的墨水。IKON 公司年初的存货是 100 箱墨水（加权平均法下的单位成本是 9.14 美元，先进先出法下单位成本是 9 美元，后进先出法下单位成本是 8 美元）。本年度，IKON 公司购入 800 箱墨水，单价 13 美元，销售了 700 箱，单位售价 20 美元。公司全年支付的营业费用总共是 4000 美元。假设该公司不交所得税。

### 检查点 6-5

#### 学习目标 3 所得税对存货计价方法的影响

这个检查点应该与检查点 6-4 联系起来学习。假设检查点 6-4 中的 IKON 数据系统公司使用 40% 的所得税税率。计算 IKON 公司在加权平均法、先进先出法和后进先出法下的所得税费用。为了使（a）收益最大化（b）所得税费用最小化，你会选择哪种方法？把你的答案按照 266 页的格式作出来。

### 检查点 6-6

#### 学习目标 3 所得税对后进先出法的影响

耐克公司使用后进先出法核算存货。假设耐克公司今年的业绩特别好，净收益远远超过了预期，而且公司的存货成本增长很快。那么，为了减少年终的利润从而节省所得税，耐克公司该怎样做？说明这一措施是怎样减少报出的利润的。

### 练习 6-7

#### 学习目标 3 从后进先出法转到先进先出法

Quaker 公司正打算把他们的存货计价方法从后进先出法转为先进先出法。公司的经理们非常关注这种转换对所得税和报表中的净收益的影响。如果作出这种转换，那么这种变化将从 3 月 1 日开始生效。2 月 28 日公司的存货是 63000 美元。公司经理期望的 3 月份的销售额是 260000 美元，净购货应该在 159000 美元到 182000 美元之间。包含所得税的营业费用是 83000 美元。所得税率是 40%，3 月 31 日的存货预算如下：先进先出法下是 85000 美



元，后进先出法下是 78000 美元。

|    | A                        | B         | C         | D         | E         |
|----|--------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1  | <b>QUAKER 公司</b>         |           |           |           |           |
| 2  | <b>先进先出法和后进先出法下的预计收益</b> |           |           |           |           |
| 3  | <b>20XX 年 3 月</b>        |           |           |           |           |
| 4  |                          |           |           |           |           |
| 5  |                          | 先进先出法     | 后进先出法     | 先进先出法     | 后进先出法     |
| 6  |                          |           |           |           |           |
| 7  | 销售                       | 260000    | 260000    | 260000    | 260000    |
| 8  |                          |           |           |           |           |
| 9  | 销售成本                     | 63000     | 63000     | 63000     | 63000     |
| 10 | 期初存货                     | 159000    | 159000    | 182000    | 182000    |
| 11 | 购入存货                     |           |           |           |           |
| 12 |                          |           |           |           |           |
| 13 | 可供销售的存货                  |           |           |           |           |
| 14 | 期末存货                     | ( 85000 ) | ( 78000 ) | ( 85000 ) | ( 78000 ) |
| 15 |                          |           |           |           |           |
| 16 | 销售成本                     |           |           |           |           |
| 17 |                          |           |           |           |           |
| 18 | 毛利润                      |           |           |           |           |
| 19 | 经营费用                     | 83000     | 83000     | 83000     | 83000     |
| 20 |                          |           |           |           |           |
| 21 | 营业利润                     |           |           |           |           |
| 22 | 所得税                      |           |           |           |           |
| 23 |                          |           |           |           |           |
| 24 | 净收益                      | \$        | \$        | \$        | \$        |
| 25 |                          |           |           |           |           |

**要求：**

制作一张电子表格，计算三月份先进先出法和后进先出法下的净收益。请参照上面所给表格的格式。

**练习 6-8**

**学习目标 3 对后进先出法下的所得税进行管理**

今年是 Tomassini 公司状况最好的一年，还剩下 3 个周就到年底了。目前看来，本年的净收益将比去年增长 70%。公司的主要股东、主席 Larry Tomassini 对于今年经营上的成功非常满意，但是他也不愿意看到因此而带来的所得税的大幅增加。

假设你是公司副主席，现在 Larry Tomassini 来向你请教，试图寻求一种减少公司所得税负担的方法。目前的状况是，由于过去的几个月里的销售非常旺盛，公司的库存比正常情况要低一些。Tomassini 公司使用后进先出法来对存货计价，在今年下半年，存货成本娱乐大幅的上涨。

**要求：**

请你向 Larry Tomassini 提供一份计划书，说明可以采取什么方法来降低公司的所得税。Larry Tomassini 是一个品行正直的人，因此你的计划一定要诚实且合乎道德。

**练习 6-9**

**学习目标 3 存货计价方法对收益、所得税和其他方面的影响**

本练习的目的是测试你对各种存货计价方法的理解情况。假设存货的价值在不断的上



升，请在空白处填入与后面的叙述最符合的存货计价方法的名称。

- \_\_\_\_\_ 1.能够使得期末存货的价值接近这些存货的重置市场价值。
- \_\_\_\_\_ 2.用于汽车、珠宝、艺术品等的计价核算。
- \_\_\_\_\_ 3.与盘盈有关。
- \_\_\_\_\_ 4.对期末存货提供一种折中的计价方法。
- \_\_\_\_\_ 5.使报表中的收益最大化。
- \_\_\_\_\_ 6.在这种方法下，公司可以通过在期末购入高价值的存货来减少所得税。
- \_\_\_\_\_ 7.通过早期存货的流动，使公司报表上的收益不会跌得太低。
- \_\_\_\_\_ 8.使最近期的销售成本与销售收入配比。
- \_\_\_\_\_ 9.期末存货的价值按照早期的标准计算。
- \_\_\_\_\_ 10.与所得税节省相关。

#### 练习 6-10

##### 学习目标 4 纠正存货核算错误

Pharmacia 公司使用永续盘存制，存货的计价使用先进先出价值与市价孰低法。在 20X4 年 3 月份的财务报表出来之前，Pharmacia 公司的收益表的草表如下：

| 收益表 ( Pharmacia ) |              |
|-------------------|--------------|
| 销售收入              | 92000        |
| 销售成本              | <u>45100</u> |
| 毛利润               | 46900        |

Pharmacia 公司本年购入的存货是 30000 美元，另外，公司已获悉其年初存货的价值低估了 2000 美元，3 月 1 日的期末存货的价值是 9400 美元，这个金额是正确的。

请说明 Pharmacia 公司将如何在他们 3 月份的收益表中报告以上数据，以及将如何在 3 月 31 日的资产负债表中反映他们的存货。

#### 练习 6-11

##### 学习目标 4 纠正存货核算错误

MERK 石油公司是一个小规模独立的油品生产商，他们 20X3 年 9 月 30 日和 20X2 年 9 月 30 日的收益表对照如下：

| MERK 石油公司                       |              |              |              |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 收益表                             |              |              |              |
| 20X3 年 9 月 30 日，20X2 年 9 月 30 日 |              |              |              |
|                                 | 20X3         | 20X2         |              |
| 销售收入                            | 137300       |              | 121700       |
| 销售成本                            |              |              |              |
| 期初存货                            | 14000        | 12800        |              |
| 购入存货                            | <u>72000</u> | <u>66000</u> |              |
| 可供销售的存货                         | 86000        | 18800        |              |
| 期末存货                            | ( 16600 )    | ( 14400 )    |              |
| 销售成本                            | <u>69400</u> |              | <u>64800</u> |
| 毛利润                             | 67900        |              | 56900        |
| 营业费用                            | <u>30300</u> |              | <u>26100</u> |
| 净收益                             | <u>37600</u> |              | <u>30800</u> |

20X3 财年，会计人员发现 20X2 年的期末存货少计了 2000 美元。请你据此编制这两年的正确的对比收益表。这个少计的误差对这两年总的净收益产生了什么样的影响？解释你的

结论。

**练习 6-12**

**学习目标 7 盈利性核算**

参考练习 6-1。按照毛利率和存货周转率指标评价，哪一个公司的盈利性更好？为什么存货周转率最高的公司的营业费用最少？

假设你是一位财务分析师，你的一位客户请你在这几家公司当中推荐一个投资对象，你会推荐哪一个？写出你的书面分析。

**练习 6-13**

**学习目标 1 使用成本与市价孰低法**

Schmeltekopf 的存货使用永续盘存制。年度财务报表发布之前，20X4 年 12 月 31 日的帐户余额如下：

| 存货   |       |
|------|-------|
| 期初余额 | 12400 |
| 期末余额 | 18000 |

| 销售成本 |        |
|------|--------|
| 余额   | 110000 |

| 销售收入 |           |
|------|-----------|
|      | 余额 225000 |

一年之前，Schmeltekopf 公司编制 20X3 年的财务报表时，当时存货的重置价值是 13050 美元。Schmeltekopf 公司已经把 20X4 年 12 月 31 日的存货的重置价值定为 17200 美元。

**要求：**

编制 Schmeltekopf 公司 20X4 年的收益表，通过毛利润反映该公司是怎样对存货使用成本与市价孰低法来计价的。

**练习 6-14**

**学习目标 6 存货业务的核算**

Goodrich 公司 20X1 年 12 月 31 日的会计记录中有以下数据：(单位：千美元)

|                                      |      |
|--------------------------------------|------|
| 存货，20X0 年 12 月 31 日                  | 370  |
| 购入存货（赊购）                             | 2900 |
| 销售存货——80% 赊销，20% 收取现金（成本 2800 美元）    | 4390 |
| 以先进先出与市价孰低法计算的存货的价值，20X1 年 12 月 31 日 | ?    |

**要求：**

1. 编制 Goodrich 公司本年在永续盘存制下的存货业务的会计分录。以千美元为单位。可以参考表 6-13。
2. 在适当的财务报表中反映存货、销售收入、销售成本和毛利润，单位为千美元。列示销售成本的计算过程。

**练习 6-15**

**学习目标 6 记录存货业务**

使用练习 6-3 中的数据，为折扣计算机公司编制永续盘存制下的以下业务的会计分录：

1. 为 10 月全部的购货业务编制一笔分录，所有购货都是赊购。



2. 用两个分录记录 10 月份总的销售和销成本业务。销售单价是 300 美元，而且所有的销售都是赊销。折扣计算机公司使用后进先出法计量存货和销售成本。
3. 折扣计算机公司的毛利润是多少？公司的期末存货是多少？

### 练习 6-16

#### 学习目标 1 计算毛利润，报告现金流量

Home Depot 公司截至 1999 年 1 月 31 日的财年里的销售收入是 302 亿美元，从客户处收回的现金是 303 亿美元。公司年初的存货是 36 亿美元，期末存货是 43 亿美元。本年中购入存货一共是 223 亿美元，其中的 214 亿美元已经向供应商付款。

假设现在你作为一个投资者，正在寻找一个好的投资机会。你需要了解 Home Depot 公司运营中以下两条关键信息：

1. 计算 Home Depot 公司的毛利润。
2. Home Depot 公司的现金流量表中应该怎样反映上面提到的数据？请指出必须的信息。

### 练习 6-17

#### 学习目标 7 用毛利润法估计存货的价值

乔治亚技术公司 1 月份的期初存货是 39000 美元。一场大火毁掉了公司的存货，在这之前，公司曾经购入 37600 美元的存货，并取得净销售收入 60000 美元。在过去的几年中，该公司的毛利率一直维持在 40%。请估计在这次火灾中损失的存货的价值。该公司的经理们通常都是使用毛利率法来估计存货价值。

### 难度练习

### 练习 6-18

#### 学习目标 2, 3 存货政策决策

对于以下每一种情况，说明你将使用那种存货计价方法，或者，对于每种给定的方法，说明你将采取什么战略来达到你的目标。

- a. 存货成本已经有数年保持稳定，你希望这个成本在将来也保持稳定。（说明你将选用什么方法）
- b. 公司的管理层像 IBM 的管理层一样，希望采用一种折中的存货政策，而不是走极端。
- c. 你的存货周转率太慢，存货成本在增加，而公司希望报表中的收益能够高一些。
- d. 你的存货的供货商正在经历一场罢工，因此你的公司可能就比较难以采购货物。这种情况可能会增加你的所得税负担。
- e. 存货成本在下降，而你的公司的董事会希望能够使所得税最小化。
- f. 存货成本在上升。你的公司使用后进先出法，而且经营状况出乎意料的好。现在已接近年底了，净收益不能增加的太多。

### 练习 6-19

#### 学习目标 2 后进先出法

Whirlpool 公司是世界领先的家用设备制造商，下面是他们 19X9 年财务报告的一部分：  
(单位：百万美元)

| 收益表 (节选) |      |
|----------|------|
| 净收入      | 6757 |
| 销售成本     | 4967 |



|  |            |
|--|------------|
| 营业费用   | 1397       |
| 其他费用 (净额)  | <u>93</u>  |
| 所得税前利润   | 300        |
| 所得税  | <u>100</u> |
| 净收益  | <u>200</u> |
| 该财务报表的附注 4 中披露：由于使用后进先出法，前一年存货的流动带来了 8 百万美元的净收益。 |            |

光华人  
向上的精神

[www.gsmer.net](http://www.gsmer.net)

**要求：**

1. 说明后进先出法的含义，以及这种方法为什么会使净收益增加。
2. Whirlpool 公司的管理层对于这种由存货流动带来的净收益的增加会感到高兴还是不高兴？为什么？
3. 请编制一张在没有后进先出法下的存货流动的收益表，假设 Whirlpool 公司使用的所得税率是 33%。

**练习 6-20**

**学习目标 5 评价一个公司的盈利状况**

Hershey 食品公司的财务报表如下：

| Hershey 食品公司<br>收益表<br>19X7 年 12 月 31 日，19X6 年 12 月 31 日 |            |            |
|--|------------|------------|
| 百万美元   | 19X7 年     | 19X6       |
| 销售收入   | 4302       | 3989       |
| 销售成本   | 2489       | 2302       |
| 销售费用、市场推广费用、管理费用   | 1183       | 1124       |
| 业务损失   | -          | 35         |
| 利息费用   | 76         | 48         |
| 所得税  | <u>218</u> | <u>207</u> |
| 净收益  | <u>336</u> | <u>273</u> |

**要求：**

请将 Hershey 食品公司 19X7 年与 19X6 的经营状况进行对比分析。要考虑销售收入、毛利润和净收益。跟踪对比这两年的毛利润率（保留三位小数）和存货周转率（保留一位小数）。Hershey 食品公司 19X7 年、19X6 年和 19X5 年 12 月 31 日的存货分别是 506、475、516 百万美元。

## 问题

### A 组

**问题 6-1A**

**学习目标 1 使用销售成本公式来规划运营**

以下是一家汽车配件商店 Mobil convenience store 的简明收益表与资产负债表。该商店是独资经营的，因此不缴纳公司所得税。

商店的业主正在做 20X4 年的预算。他期望的销售增长率是 5%，毛利率维持不变。为



为了满足顾客的需求，20X4 年 12 月 31 日的期末存货应该有 100000 美元。业主自己做一些工作，这样就可以减少营业费用。下一年他期望的净收益是 120000 美元。

| <b>MOBIL CONBENIENCE STORE</b> |                     |
|--------------------------------|---------------------|
| <b>收益表</b>                     |                     |
| <b>20X3 年 12 月 31 日</b>        |                     |
| 销售收入                           | 900000              |
| 销售成本                           | <u>720000</u>       |
| 毛利润                            | 180000-             |
| 经营费用                           | <u>90000</u>        |
| 净收益                            | <u><u>90000</u></u> |

| <b>MOBIL CONBENIENCE STORE</b> |                      |            |                      |
|--------------------------------|----------------------|------------|----------------------|
| <b>资产负债表</b>                   |                      |            |                      |
| <b>20X3 年 12 月 31 日</b>        |                      |            |                      |
| 资产                             |                      | 负债与所有者权益   |                      |
| 现金                             | 40000                | 应付帐款       | 30000                |
| 存货                             | 70000                | 应付票据       | <u>190000</u>        |
| 土地与建筑物净值                       | <u>270000</u>        | 负债总计       | 220000               |
|                                |                      | 实收资本       | <u>160000</u>        |
| 总资产                            | <u><u>380000</u></u> | 负债与所有者权益总计 | <u><u>380000</u></u> |

**要求：**

1. 业主可以控制的一个变量是他购入存货的金额。请给出该业主 20X4 年应该怎样确定购货金额。
2. 编制商店的 20X4 年预计收益表，要使最终的净收益达到 120000 美元。

**问题 6-2A**

**学习目标 1, 2 销售成本与期末存货价值的计算**

假设 Eddie Bauer 商店 3 月份的期初存货是 50 个背包，每个价值 19 美元，销售价格是 36 元。整个 3 月份，Eddie Bauer 商店的存货业务如下：

|          |      | 数量 | 单价 | 单位售价 |
|----------|------|----|----|------|
| 3 月 2 日  | 购入存货 | 12 | 20 | 37   |
| 3 月 8 日  | 销售   | 27 | 19 | 36   |
| 3 月 13 日 | 销售   | 23 | 19 | 36   |
|          | 销售   | 1  | 20 | 37   |
| 3 月 17 日 | 购入存货 | 24 | 20 | 37   |
| 3 月 22 日 | 销售   | 27 | 20 | 37   |
| 3 月 29 日 | 购入存货 | 24 | 21 | 39   |

**要求：**

- a) 上面这些数字是从 Eddie Bauer 商店的存货记录中得到的，Bauer 商店使用了哪种存货计价方法？
- b) 计算该商店 3 月份的销售成本，并计算 3 月份的毛利润。
- c) 该商店 3 月 31 日的背包存货的价值是多少？

**问题 6-3A**

**学习目标 2, 3 用三种方法计算存货**

Tailwind 自行车中心 12 月的期初存货是 140 个比赛用头盔，每个的成本是 76 美元。12



月份，该商店有以下购货业务：

|        |      |      |
|--------|------|------|
| 12月3日  | 217件 | 81美元 |
| 12月12日 | 95件  | 82美元 |
| 12月18日 | 210件 | 84美元 |
| 12月24日 | 248件 | 87美元 |

该商店的期末存货是 229 个头盔。

**要求：**

1. 分别按照加权平均法、先进先出法和后进先出法计算期末存货和销售成本的金额。加权平均法下每个头盔精确到 1 美分，其他两种方法精确到 1 美元。
2. 通过使用后进先出法而不是先进先出法，Tailwind 商店将节省多少所得税？使用的所得税率是 40%。

**问题 6-4A**

**学习目标 1 使用销售成本公式来规划运营**

DeSoto 精品店本年 12 月 31 日有以下蜡烛存货：

| 存货    |    |      |            |         |
|-------|----|------|------------|---------|
| 1月1日  | 余额 | 300件 | 单价 3.00 美元 | 1215 美元 |
|       |    | 100件 | 单价 3.15 美元 |         |
| 2月6日  | 购货 | 800件 | 单价 3.15 美元 | 2520 美元 |
| 3月19日 | 购货 | 600件 | 单价 3.35 美元 | 2010 美元 |
| 8月12日 | 购货 | 460件 | 单价 3.50 美元 | 1610 美元 |
| 10月4日 | 购货 | 700件 | 单价 3.70 美元 | 2590 美元 |

| 销售收入   |       |            |          |
|--------|-------|------------|----------|
| 3月12日  | 500件  | 单价 4.10 美元 | 2050 美元  |
| 4月9日   | 1100件 | 单价 4.20 美元 | 4620 美元  |
| 8月12日  | 300件  | 单价 4.50 美元 | 1350 美元  |
| 11月2日  | 600件  | 单价 4.50 美元 | 2700 美元  |
| 12月18日 | 100件  | 单价 4.80 美元 | 480 美元   |
| 12月31日 | 余额    |            | 11200 美元 |

**要求：**

1. 分别使用加权平均法、先进先出法和后进先出法为该商店编制收益表到毛利润。加权平均法下每个头盔精确到 1 美分，其他两种方法精确到 1 美元。使用销售成本公式。
2. 为了使报表中的净收益最高，你将选用哪种方法？

**问题 6-5A**

**学习目标 4 使用成本与市价孰低法对存货计价**

Paragon 计算机公司最近正在为销售萎缩而苦恼。存货周转率下降了，公司的产品开始积压。同时，Paragon 的供应商们由于竞争的压力也降低了 Paragon 采购他们产品的价格。现在是 20X2 年 12 月 31 日了，目前 Paragon 公司的存货的重置价值是 2000000 美元，低于当初 Paragon 采购时的价格，当时是 8900000 美元。在期末作出调整之前，Paragon 公司的销售成本的余额是 27400000 美元。

Paragon 公司应该采取什么措施来应对这种局面呢？请写出所有必需的分录。在资产负



债表上，Paragon 公司的存货将是多少？在收益表上，销售成本又将是多少？请思考跟这个问题关系最密切的会计原则和概念。

**问题 6-6A**

**学习目标 4 纠正存货错误对于三年的影响**

德克萨斯旅馆咖啡屋的会计记录中有以下数据：

|         | 20X3 |     | 20X2 |     | 20X1 |     |
|---------|------|-----|------|-----|------|-----|
| 销售收入    |      | 210 |      | 165 |      | 170 |
| 销售成本：   |      |     |      |     |      |     |
| 期初存货    | 15   |     | 25   |     | 40   |     |
| 购入存货    | 135  |     | 100  |     | 90   |     |
| 可供销售的存货 | 150  |     | 125  |     | 130  |     |
| 减期末存货   | (30) |     | (15) |     | (25) |     |
| 销售成本    |      | 120 |      | 110 |      | 105 |
| 毛利润     |      | 90  |      | 55  |      | 65  |
| 营业费用    |      | 74  |      | 38  |      | 46  |
| 净收益     |      | 16  |      | 17  |      | 19  |

20X4 年初，内部审计人员就发现 20X1 年的期末存货少计了 2 千美元，而 20X2 年 12 月 31 日的期末存货是正确的。

**要求：**

1. 编制这三年的正确的收益表。
2. 说明是否每一年报表中的净收益和相关的所有者权益的金额都被多计或少计了。由于该咖啡屋是独资经营的，不缴纳公司所得税，所以不考虑所得税的影响。说明多计或少计的金额。

**问题 6-7A**

**学习目标 5 使用毛利率法和存货周转率来评价两个汽车制造商**

通用汽车公司是世界最大的汽车制造商，也是全世界最大的公司之一。以下是通用公司的部分财务数据：

| 通用汽车公司<br>简明收益表 |                  |                  |
|-----------------|------------------|------------------|
| 单位：百万美元         | 19X5 年 12 月 31 日 | 19X4 年 12 月 31 日 |
| 净收入             |                  |                  |
| 工业制成品           | 143666.1         | 134759.8         |
| 财务与金融服务         | 11664.0          | 9418.8           |
| 计算机系统服务         | 8531.0           | 6412.9           |
| 其他收入            | 4967.5           | 4359.7           |
| 净收入总额           | 168828.6         | 154951.2         |
| 成本与费用           |                  |                  |
| 销售成本            | 126535.3         | 117220.5         |
| 销售费用，总务费用，管理费用  | 13514.7          | 12233.7          |

| 通用汽车公司<br>简明资产负债表 |                  |                  |
|-------------------|------------------|------------------|
| 单位：百万美元           | 19X5 年 12 月 31 日 | 19X4 年 12 月 31 日 |
| 资产                |                  |                  |



|                        |         |         |
|------------------------|---------|---------|
| 现金与现金等价物               | 11044.3 | 10939.0 |
| 其他可出售证券                | 5598.6  | 5136.6  |
| 现金与可出售证券总额             | 16642.9 | 16075.6 |
| Finance receivables 净值 | 58732.0 | 54077.3 |
| 应收帐款与应收票据 (减备抵)        | 9988.4  | 8977.8  |
| 存货 (减备抵)               | 11529.5 | 10127.8 |

同期，美国第二大汽车制造商福特汽车公司的财务数据如下：

| 福特汽车公司<br>简明收益表 |                  |                  |
|-----------------|------------------|------------------|
| 单位：百万美元         | 19X5 年 12 月 31 日 | 19X4 年 12 月 31 日 |
| 汽车销售收入          | 110496           | 107137           |
| 成本与费用           |                  |                  |
| 销售成本            | 101171           | 95887            |
| 销售费用，管理费用，其他费用  | 6044             | 5424             |
| 成本与费用总额         | 107215           | 101311           |
| 营业收入            | 3281             | 5826             |

| 福特汽车公司<br>简明资产负债表 |                  |                  |
|-------------------|------------------|------------------|
| 单位：百万美元           | 19X5 年 12 月 31 日 | 19X4 年 12 月 31 日 |
| 资产                |                  |                  |
| 现金与现金等价物          | 5750             | 4481             |
| 可出售证券             | 6656             | 7602             |
| 现金、现金等价物及可出售证券总额  | 12406            | 12083            |
| 应收款项              | 3321             | 2548             |
| 存货                | 7162             | 6487             |
| 其他流动资产            | 4192             | 5068             |
| 提供金融服务应收款净值       | 200              | 677              |
| 流动资产总额            | 27281            | 26863            |

**要求：**

1. 比较两个公司 19X5 年销售汽车和其他工业制成品的毛利率和存货周转率。
2. 从这些数据你能分析出哪一个公司盈利性更好吗？为什么？在分析毛利率和存货周转率时缺少了哪一类费用？

**问题 6-8A**

**学习目标 1 使用销售成本公式来规划运营**

五月百货公司 (May Department Store Company) 在全美开设了 300 多家百货商场，包括 Lord & Taylor, Hecht's, Foleys, Robinson-May, Kaufmanns, 和 Filene's Basement。假设现在你正在跟亚特兰大的一家 Lord & Taylor 商店交易，该公司的财政年度截止到每年的 1 月 31 日。另外假设亚特兰大的这家 Lord & Taylor 商店 20X0 财年的期初存货是 50000 件，成本是 1500000 美元。本年中，商店赊购存货的情况如下：

|      |          |          |         |
|------|----------|----------|---------|
| 3 月  | 60000 件  | 单价 32 美元 | 1920000 |
| 8 月  | 40000 件  | 单价 34 美元 | 1360000 |
| 10 月 | 180000 件 | 单价 35 美元 | 6300000 |
| 购货总额 |          |          | 9580000 |



本年偿付欠款支付的现金总额是 9110000 美元。

20X0 财年，商店销售了 300000 件商品，销售收入是 13400000 美元，其中 4700000 美元收到了现金，其余的是赊销。五月公司使用后进先出法对存货计价。

当年的营业费用是 2130000 美元。这些费用中的三分之二公司已经用现金支付，其余为负债。该商店使用的所得税率是 40%。

**要求：**

1. 请为 Lord & Taylor 商店编制截至 20X0 年 1 月 31 日的财年的会计分录。公司使用永续盘存制。
2. 计算后进先出法下该商店 20X0 年 1 月 31 日的期末存货，请使用丁字帐来完成。
3. 编制 Lord & Taylor 商店 20X0 年 1 月 31 日的收益表。其中列示毛利润、税前收益和净收益。

**问题 6-9A**

**学习目标 7 用毛利润法估计存货，并编制损益表**

在一场大火中，Thornhill 石油公司损失了一批化学品存货。为了向保险公司索赔，ThornHill 公司必须使用毛利率法来估计他们的存货。过去的两年里，ThornHill 公司平均毛利率是 20%，以下是公司的存货记录：

|            |         |
|------------|---------|
| 3 月 1 日的存货 | 1292000 |
| 3 月份的存货业务： |         |
| 购货         | 6585000 |
| 购货折扣       | 149000  |
| 购货退回       | 8000    |
| 销售         | 8657000 |
| 销售退回       | 17000   |

**要求：**

1. 使用毛利润法估计在火灾中损失的存货的价值。
2. 假设 ThornHill 公司请你使用毛利润法帮助编制公司 3 月份的收益表，请在另一张表格中详细列示销售成本的计算过程。

**B 组**

**问题 6-1B**

**学习目标 1 使用销售成本公式来规划运营**

以下是一家名为 Exxon 的便利商店的简明收益表与资产负债表。该商店是独资经营的，因此不缴纳公司所得税。

商店的业主正在做 20X5 年的预算。他期望的销售增长率是 10%，毛利率维持不变。为了满足顾客的需求，20X5 年 12 月 31 日的期末存货应该有 50000 美元。业主自己做一些工作，这样就可以减少营业费用。下一年他期望的净收益是 90000 美元。

| <b>Exxon 便利商店<br/>收益表<br/>20X4 年 12 月 31 日</b> |               |
|--|---------------|
| 销售收入   | 800000        |
| 销售成本   | <u>660000</u> |



|      |              |
|------|--------------|
| 毛利润  | 140000-      |
| 经营费用 | <u>80000</u> |
| 净收益  | <u>60000</u> |

**Exxon 便利商店**  
**资产负债表**  
**20X4 年 12 月 31 日**

| 资产       |               | 负债与所有者权益   |               |
|----------|---------------|------------|---------------|
| 现金       | 70000         | 应付帐款       | 35000         |
| 存货       | 35000         | 应付票据       | <u>280000</u> |
| 土地与建筑物净值 | <u>360000</u> | 负债总计       | 315000        |
|          |               | 实收资本       | <u>150000</u> |
| 总资产      | <u>465000</u> | 负债与所有者权益总计 | <u>465000</u> |

**要求：**

1. 业主可以控制的一个变量是他购入存货的金额。请给出该业主 20X5 年应该怎样确定购货金额。
2. 编制商店的 20X5 年预计收益表，要使最终的净收益达到 90000 美元。

**问题 6-2B**

**学习目标 1, 2 销售成本与期末存货价值的计算**

假设锐步专卖店 20X0 年 8 月份的期初存货是 50 双旅游鞋，每双价值 40 美元，销售价格是每双 70 元。整个 8 月份，锐步专卖店有关存货的业务如下：

|          |      | 数量 | 单价 | 单位售价 |
|----------|------|----|----|------|
| 8 月 3 日  | 销售   | 16 | 40 | 70   |
| 8 月 8 日  | 购入存货 | 80 | 41 | 72   |
| 8 月 11 日 | 销售   | 34 | 40 | 70   |
| 8 月 19 日 | 销售   | 9  | 41 | 72   |
| 8 月 24 日 | 销售   | 35 | 41 | 72   |
| 8 月 30 日 | 购入存货 | 18 | 42 | 73   |
| 8 月 31 日 | 购入存货 | 8  | 41 | 72   |

**要求：**

1. 上面这些数字是从锐步专卖店的存货记录中得到的，锐步专卖店使用了哪种存货计价方法？
2. 计算该商店 8 月份的销售成本，并计算 8 月份的毛利润。
3. 该商店 8 月 31 日的旅游鞋存货的价值是多少？

**问题 6-3B**

**学习目标 2, 3 用三种方法计算存货**

Sequoia 地毯公司 3 月的期初存货是 73 件地毯，每件的成本是 23 美元。12 月份，该公司有以下购货业务：

|          |       |       |
|----------|-------|-------|
| 3 月 4 日  | 113 件 | 27 美元 |
| 3 月 12 日 | 81 件  | 29 美元 |
| 3 月 19 日 | 167 件 | 32 美元 |
| 3 月 25 日 | 44 件  | 35 美元 |

该商店 3 月 31 日的期末存货是 48 件地毯。

**要求：**

1. 分别按照加权平均法、先进先出法和后进先出法计算期末存货和销售成本的金额。加权平均法下每件地毯精确到 1 美分，其他两种方法精确到 1 美元。
2. 通过使用后进先出法而不是先进先出法，Sequoia 地毯公司将节省多少所得税？适用的所得税率是 40%。

**问题 6-4 B**

**学习目标 1 使用销售成本公式来规划运营**

以下是 Las Colinas 网球中心本年 12 月 31 日的会计记录：

| 存货       |    |        |            |          |
|----------|----|--------|------------|----------|
| 1 月 1 日  | 余额 | 700 件  | 单价 7.00 美元 | 4900 美元  |
| 1 月 6 日  | 购货 | 300 件  | 单价 7.05 美元 | 2115 美元  |
| 3 月 19 日 | 购货 | 1100 件 | 单价 7.35 美元 | 8085 美元  |
| 6 月 22 日 | 购货 | 8400 件 | 单价 7.50 美元 | 63000 美元 |
| 10 月 4 日 | 购货 | 500 件  | 单价 8.50 美元 | 4250 美元  |

| 销售收入      |        |             |          |
|-----------|--------|-------------|----------|
| 2 月 5 日   | 1000 件 | 单价 12.00 美元 | 12000 美元 |
| 4 月 10 日  | 700 件  | 单价 12.10 美元 | 8470 美元  |
| 7 月 31 日  | 1800 件 | 单价 13.25 美元 | 23850 美元 |
| 9 月 4 日   | 3500 件 | 单价 13.50 美元 | 47250 美元 |
| 11 月 27 日 | 3100 件 | 单价 14.00 美元 | 43400 美元 |
| 12 月 31 日 | 余额     |             | 11200 美元 |

**要求：**

1. 分别使用加权平均法、先进先出法和后进先出法为该中心编制收益表到毛利润。使用销售成本公式。
2. 为了使报表中的净收益最高，你将选用哪种方法？

**问题 6-5 B**

**学习目标 4 使用成本与市价孰低法对存货计价**

MJ Design 公司最近正在为销售萎缩而苦恼。存货周转率下降了，公司的产品开始积压。同时，MJ Design 公司的供应商们由于竞争的压力也降低了 MJ Design 采购他们的价格。现在是 20X2 年 12 月 31 日了，目前 MJ Design 公司的存货的重置价值是 100000 美元，于当初 MJ Design 公司采购时的价格，当时是 490000 美元。在期末作出调整之前公司的销售成本的余额是 29600000 美元。

光华人  
向上的精神

[www.gsmer.net](http://www.gsmer.net)

MJ Design 公司应该采取什么措施来应对这种局面呢？请写出所有必需的分录。在资产负债表上，MJ Design 公司的存货将是多少？在收益表上，销售成本又将是多少？请思考跟这个问题关系最密切的会计原则和概念。

**问题 6-6 B**

**学习目标 4 纠正存货错误对于三年的影响**

Glen Oaks 服装店的会计记录中有以下数据：

|       | 20X3 |     | 20X2 |     | 20X1 |     |
|-------|------|-----|------|-----|------|-----|
| 销售收入  |      | 360 |      | 285 |      | 244 |
| 销售成本： |      |     |      |     |      |     |
| 期初存货  | 65   |     | 55   |     | 70   |     |



|         |      |     |      |     |      |     |
|---------|------|-----|------|-----|------|-----|
| 购入存货    | 195  |     | 135  |     | 130  |     |
| 可供销售的存货 | 260  |     | 190  |     | 200  |     |
| 减期末存货   | (70) |     | (65) |     | (55) |     |
| 销售成本    |      | 190 |      | 125 |      | 145 |
| 毛利润     |      | 170 |      | 160 |      | 99  |
| 营业费用    |      | 113 |      | 109 |      | 76  |
| 净收益     |      | 57  |      | 51  |      | 23  |

20X4年初,内部审计人员就发现20X1年的期末存货多计了2千美元,而20X3年的期末存货又少计了3千美元。20X2年12月31日的期末存货是正确的。

**要求:**

1. 编制这三年的正确的收益表。
2. 说明是否每一年报表中的净收益和相关的所有者权益的金额都被多计或少计了。由于该服装店是独资经营的,不缴纳公司所得税,所以不考虑所得税的影响。说明多计或少计的金额。

**问题 6-7 B**

**学习目标 5 使用毛利率法和存货周转率来评价两个零售商**

沃尔玛公司是世界最大的零售商,以下是该公司的部分财务数据:

| 沃尔玛公司<br>简明收益表          |            |            |
|-------------------------|------------|------------|
| 单位:百万美元                 | 19X6年1月31日 | 19X5年1月31日 |
| <b>净收入</b>              |            |            |
| 销售收入                    | 93627      | 82494      |
| 其他收入净额                  | 1122       | 918        |
|                         | 94749      | 83412      |
| <b>成本与费用</b>            |            |            |
| 销售成本                    | 74564      | 65586      |
| 营业费用,销售费用,总务费用,<br>管理费用 | 14951      | 12858      |

| 沃尔玛公司<br>简明资产负债表 |            |            |
|------------------|------------|------------|
| 单位:百万美元          | 19X6年1月31日 | 19X5年1月31日 |
| <b>资产</b>        |            |            |
| <b>流动资产:</b>     |            |            |
| 现金与现金等价物         | 83         | 45         |
| 应收款项             | 853        | 900        |
| 存货               | 15989      | 14064      |
| 预付费用及其他          | 406        | 329        |
| 流动资产总额           | 17331      | 15338      |

五月百货公司(May Department Store Company)在全美开设了300多家百货商场,包括Lord & Taylor, Hecht's, Foleys, Robinson-May, Kaufmanns, Filene's Basement和其他一些著名的商店。以下是该公司19X6年1月31日的财务数据:

| 五月百货公司<br>简明收益表 |  |  |
|-----------------|--|--|
|-----------------|--|--|



| 单位：百万美元        | 19X6年1月31日 | 19X5年1月31日 |
|----------------|------------|------------|
| 净销售收入          | 10507      | 9759       |
| 其他收入           | 445        | 348        |
| 销售成本           | 7461       | 6879       |
| 销售费用，总务费用，管理费用 | 2081       | 1916       |
| 利息费用净额         | 250        | 233        |
| 成本与费用总额        | 9792       | 9028       |
| 所得税前持续经营收益     | 1160       | 1079       |
| 所得税            | 460        | 429        |
| 营业收入           | 700        | 650        |

**五月百货公司  
简明资产负债表**

| 单位：百万美元                                      | 19X6年1月31日 | 19X5年1月31日 |
|--|------------|------------|
| <b>资产</b>                                    |            |            |
| 流动资产   |            |            |
| 现金   | 12         | 8          |
| 现金等价物  | 147        | 40         |
| 应收帐款净额                                       | 2403       | 2432       |
| 商品存货   | 2134       | 1813       |
| 其他流动资产                                       | 169        | 182        |
| Net current assets of discontinued operation | 232        | 243        |
| 流动资产总额                                       | 5097       | 4718       |

**要求：**

1. 比较两个公司 19X6 年的毛利率和存货周转率。
2. 从这些数据你能分析出哪一个公司盈利性更好吗？为什么？在分析毛利率和存货周转率时缺少了哪一类费用？

**问题 6-8 B**

**学习目标 1 使用销售成本公式来规划运营**

Toys “ ”Us 公司使用集装箱来购买货物，其玩具存货的计量也是以集装箱为单位。假设现在你正在跟德克萨斯的一家 Toys “ ”Us 商店交易，该公司的财政年度截止到每年的 1 月 31 日。

假设 San Antonio 的这家 Toys “ ”Us 商店 20X5 财年的期初存货是 20000 件，成本是 1200000 美元。本年中，商店除购存货的情况如下：

|      |         |          |         |
|------|---------|----------|---------|
| 4 月  | 30000 件 | 单价 65 美元 | 1950000 |
| 8 月  | 50000 件 | 单价 65 美元 | 3250000 |
| 11 月 | 90000 件 | 单价 70 美元 | 6300000 |
| 购货总额 |         |          |         |

本年偿付欠款支付的现金总额是 11390000 美元。

20X5 财年，商店销售了 180000 件商品，销售收入是 16400000 美元，其中元收到了现金，其余的是赊销。Toys “ ”Us 商店使用后进先出法对存货计价。

当年的营业费用是 3710000 美元。这些费用中的 80% 已经用现金支付，其余为负债。该商店适用的所得税率是 40%。

光华人  
向上的精神

[www.gsmer.net](http://www.gsmer.net)



**要求：**

1. 请为 Toys “ ” Us 商店编制截至 20X5 年 1 月 31 日的财年的会计分录。公司使用永续盘存制。
2. 计算后进先出法下该商店 20X5 年 1 月 31 日的期末存货，请使用丁字帐来完成。
3. 编制 Toys “ ” Us 商店 20X5 年 1 月 31 日的收益表。其中列示毛利润、税前收益和净收益。

**问题 6-9 B**

**学习目标 7 用毛利润法估计存货，并编制损益表**

在一场大火中，MacKay 橡胶公司损失了一批存货。为了向保险公司索赔，MacKay 公司必须使用毛利率法来估计他们的存货。过去的两年里，MacKay 公司平均毛利润率是 20%，以下是公司的存货记录：

|            |         |
|------------|---------|
| 7 月 1 日的存货 | 367000  |
| 7 月份的存货业务： |         |
| 购货         | 5789000 |
| 购货折扣       | 26000   |
| 购货退回       | 12000   |
| 销售         | 6430000 |
| 销售退回       | 25000   |

**要求：**

1. 使用毛利润法估计在火灾中损失的存货的价值。
2. 假设 MacKay 公司请你使用毛利润法帮助编制公司 7 月份的收益表，请在另一张表格中详细列示销售成本的计算过程。

## 知识扩展

**决策案例**

**案例 1**

**学习目标 2, 3 估计年终购货产生的影响**

Bluebonnet 公司的第一个营业年度就要结束了。本年中公司购入存货 745000 美元，详细情况如下：

|      |        |              |        |
|------|--------|--------------|--------|
| 1 月  | 1000 件 | 单价 100.00 美元 | 100000 |
| 7 月  | 4000 件 | 单价 121.25 美元 | 485000 |
| 11 月 | 1000 件 | 单价 160.00 美元 | 160000 |
| 购货总额 |        |              | 745000 |

本年预计将销售存货 5000 件，销售收入是 1200000 美元。销售成本之外的费用和所得税费用是 300000 美元。公司总裁现在正在思考应该选用先进先出法还是后进先出法对存货计价。

公司的仓储能力还可以容纳下 5000 件存货。预计未来 5 个月内存货的价格还将维持在 160 美元一件。总裁正打算在年底之前以 160 美元一件的价格再购入 1000 件存货，现在他想知道这项购入在先进先出法和后进先出法下将对净收益产生什么样的影响。

**要求：**

1. 为了帮助公司制定决策，请针对购入和不购入单价为 160 美元的 1000 件存货这两

种情况分别编制后进先出法和先进先出法下的收益表。

2. 计算先进先出法下有年终购货和没有年终购货两种情况下的净收益，同样，也请比较后进先出法下这两种情况下的净收益。在有年终购货的情况下，哪一种方法下的净收益较高？
3. 基于净收益的考虑，在购入存货的情况下，哪一种方法较好？

## 案例 2

### 学习目标 2, 3, 4 估计存货计价方法对财务报表的影响

存货计价方法会对公司的财务报表产生影响，从而影响报表使用者的决策。

#### 要求：

1. 稳健性原则是一个公认的会计原则。如果你是一个 (a) 股东 (b) 潜在股东，你是否希望管理层在存货的核算上稳健一些？
2. 假设 Outback 自行车公司遵循稳健性原则，把他们的自行车存货的价值降低至市价，这一价格要低于成本价。第二年，突发的自行车热潮使得市场对自行车的需求大涨，远远超出了供给，因此市价又超过了原来的成本价。在这种情况下，稳健性原则对 Outback 自行车公司这两年的收益将产生什么样的影响？
3. 一位权威的会计学者认为，一种存货计价方法在收益表中报告最近的成本，而另一种方法则在资产负债表上报告最近的存货价值。按照他的观点，当存货价格上升时，这两张报表中就有一张是“不准确”的。请解释这种说法的含义。

## 道德问题

20X2 年，American Fabricators, Inc. (AFI) 改用了后进先出法来对存货计价。假设 20X3 年，AFI 又改回了先进先出法，在随后的年度里，又再次改为了后进先出法。

#### 要求：

1. 如果一个公司每年都更换核算方法，你怎样评价该公司的道德水平？
2. 每年更换核算方法违反了哪一条会计原则？
3. 一家公司频繁更换核算方法会损害哪些人的利益？是怎样损害的？

## 财务报表案例

### 案例 1

#### 学习目标 2, 3 存货

会计报表附注是会计报表的重要组成部分，能够对报表中的数据提供有价值的解释。本案例将帮助你学习如何使用存货的附注。请查阅 The Gap's 公司的报表以及本书最后附录 A 中的相关解释，回答下列问题：

1. 1999 年 1 月 31 日 The Gap's 公司的商品存货是多少？1998 年 1 月 31 日呢？
2. The Gap 公司是怎样对存货计价的？公司使用的是哪种存货计价方法？
3. 对销售成本公式进行变换，就可以得到购入存货的数据，这在报表中没有给出。截至 1999 年 1 月 30 日的财年内，公司购入的存货是多少？你可以略过销售成本标题下的“……和持有费用”。

### 案例 2



### 学习目标 2, 3 分析存货

获取一家公司的年度报表，确认“存货”包含在流动资产中。回答下列问题

1. 公司本年的年终存货是多少？前一年度的年终存货是多少？
2. 公司怎样计量存货？该公司使用哪种存货计价方法？
3. 出于对公司业务性质的考虑，你希望公司采用实地盘存制还是永续盘存制？给出你的理由。
4. 对销售成本公式进行变换，就可以得到购入存货的数据，这在报表中没有给出。说明应该怎样计算公司本年购入的存货。检查公司报表中存货、商品存货或其他类似条目的附注。如果公司分成了好几个类别来报告存货，并使用类似“期末货物”这样的名称，那么就使用期末货物的期初和期末余额来计算购入的存货。

光华人  
向上的精神

[www.gsmer.net](http://www.gsmer.net)

### 小组作业

#### 学习目标 5 比较公司存货周转率

获取 10 个公司的年度报告，这 10 家公司要分别属于 5 个不同的行业，每个行业两家公司。多数公司的财务报表都可以从网上下载。

1. 计算每个公司最近两年的毛利润率和存货周转率。如果年度报告不可用或者没有提供足够的数据进行这样多年的计算，你可以从 *Moody's Industrial Manual* 中收集数据。
2. 对于你所分析的行业，获取该行业的平均毛利润率和存货周转率，这可以从以下地方获得：Robert Morris Associates, *Annual Statement Studies*; Dun and Bradstreet, *Industry Norms and Key Business Ratios*; or Leo Troy, *Almanac of Business and Industrial Financial Ratios*.
3. 你所选取的公司与他们同行业的其他公司相比怎么样？与其行业平均水平相比呢？通过这些比率，你对你所选择的公司有和评价？
4. 写出一份报告来总结你的发现，说明你的小组是否将对你们所分析的公司进行投资。

## 互联网上的练习

### 耐克公司

耐克公司 (NIKE) 是全世界最大的制鞋公司，在美国运动鞋市场上占有 45% 的市场份额。该公司设计和销售多数运动项目的专用鞋，同时也生产服装和休闲鞋，运动服和运动设备。耐克的产品行销全世界 100 多个国家。

1. 访问 <http://www.nikebiz.com/invest/financials.shtml>，使用收益表、资产负债表、和附注 1 来回答下列问题，做以下练习：
2. 对于最近一年，取得报告中的销售成本数据并计算其他费用的合计数。金额最大的是哪一个？对一个制造工厂的销售成本进行评价。
3. 对于最近几年，取得报告中的销售收入和销售成本数据。计算每一年的毛利润和毛利率。对于这四个数据中的每一个，评价其变化方向和趋势，分析这种趋势意味着什么，说明这种趋势是好还是不好。
4. 对于最近两年年，取得报告中的期末存货数据。计算最近一年的存货周转率。平均

来说，耐克公司持有的存货在售出之前，要在仓库中存放多长时间？

5. 目前，耐克公司使用哪种存货计价方法？1998年，耐克公司使用哪种存货计价方法？由于存货计价方法的改变，公司的预期净收益是增长了还是减少了？请分析这是否违背了稳健性原则。

## 第六章附录 A

### 实地盘存制下的存货核算

#### 实地盘存制

在实地盘存制下，企业对持有的存货不进行连续的记录，而是在期末对持有的存货进行实地盘存，并根据单价来计算期末存货的总价值。存货数据反映在资产负债表上，并用来计算销售成本。

实地盘存制也被称为“物理系统”(physical system)，因为它依赖于实际的存货盘点。为了有效的使用实地盘存制，公司的所有者必须能够通过现实可见的方法来控制存货，例如，当有客户询问现有的存货的数量时，所有者或经理应该能够对仓库中的存货进行目测。

**实地盘存制下业务的记录。**在实地盘存制下，企业在“购入存货”帐户中记录存货的购入情况。本期中，存货帐户一直在左方保持着从上期期末余额中结转来的期初余额。期末，为了编制资产负债表，必须更新存货帐户。记一笔分录冲销期初存货：贷记存货，借记销售成本。编制另一笔分录给出实地盘存制下的期末存货的金额：借记存货，贷记销售成本。按照这个顺序的最后一笔分录就把购入的存货转为了销售成本。期末的这些分录可以在结帐的过程中编制。

这个过程完成后，存货的正确余额是 120000 美元，销售成本是 540000 美元。表 6-A 显示了实地盘存制下的核算过程。

表 6-A 存货的记录与报告——实地盘存制（金额为假设数字）

| 实地盘存制                 |          |        |         |
|-----------------------|----------|--------|---------|
| <b>第一部分——交易记录，丁字帐</b> |          |        |         |
| 1. 贷记购入存货 560000 美元   |          |        |         |
| 购入存货                  |          |        | 560000  |
| 应付帐款                  |          |        | 560000  |
| 资产                    | = 负债     | +所有者权益 | -费用     |
| 0                     | = 560000 |        | -560000 |
| 2. 贷记销售 900000 美元     |          |        |         |
| 应收帐款                  |          |        | 900000  |
| 销售收入                  |          |        | 900000  |
| 资产                    | = 负债     | +所有者权益 | +收入     |
| 900000                | = 0      |        | +900000 |
| 3. 期末更新存货帐户并记录销售成本    |          |        |         |
| a. 把期初存货的金额转移至销售成本    |          |        |         |
| 销售成本                  |          |        | 100000  |
| 存货（期初余额）              |          |        | 100000  |



|                       |        |
|-----------------------|--------|
| b. 根据实地盘点结果，记录期末存货的成本 |        |
| 存货（期末余额）              | 120000 |
| 销售成本                  | 120000 |
| c. 把购入存货的价值转移至销售成本    |        |
| 销售成本                  | 560000 |
| 购入存货                  | 560000 |

|                   |        |                |        |
|-------------------|--------|----------------|--------|
|                   |        | <b>存货和销售成本</b> |        |
|                   | 存货     |                | 销售成本   |
| 100000*           | 100000 | 100000         | 120000 |
| 120000            |        | 560000         |        |
| *期初存货是 100000 美元。 |        | 540000         |        |

## 第二部分——财务报表

|         |                   |
|---------|-------------------|
| 销售收入    | 900000            |
| 销售成本    |                   |
| 期初存货    | 100000            |
| 购入存货    | <u>560000</u>     |
| 可供销售的存货 | 660000            |
| 期末存货    | <u>( 120000 )</u> |
| 销售成本    | <u>540000</u>     |
| 毛利润     | 360000            |
|         |                   |
| 流动资产    |                   |
| 现金      | XXX               |
| 短期投资    | XXX               |
| 应收帐款    | XXX               |
| 存货      | 120000            |
| 预付费用    | XXX               |

## 检查点

### 检查点 6 - 1A 实地盘存制下存货业务的记录

Magnum 汽车配件公司本年期初存货是 20000 美元，本年中，该公司购入存货 100000 美元，销售成本是 140000 美元，所有的销售都是赊销。Magnum 公司期末存货是 40000 美元。请编制实地盘存制下所有必需的分录。

### 检查点 6 - 2A 计算销售成本，比较收益表

使用检查点 6 - 1A 中的数据完成以下练习：

1. 对存货和销售成本帐户过帐。
2. 使用销售成本公式计算销售成本。
3. 编制 Magnum 汽车配件公司的收益表，要求计算出毛利润。

## 练习

### 练习 6 - 1A 对 GAAP 存货方法计算金额



Abba 医药设备公司 10 月 31 日的存货记录如下：

|           |      |           |
|-----------|------|-----------|
| 10 月 1 日  | 5 件  | 单价 160 美元 |
| 10 月 8 日  | 4 件  | 单价 160 美元 |
| 10 月 15 日 | 11 件 | 单价 170 美元 |
| 10 月 26 日 | 5 件  | 单价 176 美元 |

10 月 31 日的盘点结果显示，现在持有的存货是 8 件，而且没有在途货物。

**要求：**

使用以下方法计算期末存货和销售成本：

1. 个别计价法，假设持有的存货中，有 5 件的单价是 160 美元，另外 3 件的单价是 170 美元。
2. 加权平均法
3. 先进先出法
4. 后进先出法

光华人  
向上的精神

[www.gsmer.net](http://www.gsmer.net)

**练习 6 - 2A 编制实地盘存制下的存货业务记录；计算销售成本**

使用表 6 - 1A 中的数据编制实地盘存制下的下列分录：

1. 用一个总括的分录记录 10 月份购入存货的情况，假设所有的购货都是赊购。
2. 用一个总括的分录记录 10 月份销售货物的情况。假设每件售价是 300 美元，所有的销售都是赊销。Abba 医药设备公司使用后进先出法。
3. 10 月 31 日的存货分录。假设 Abba 医药设备公司使用后进先出法。请使用丁字帐过帐至销售成本帐户，以说明销售成本帐户的金额是如何确定的，并把该帐户中的每个项目都写上标题。
4. 列示使用销售成本公式计算销售成本的过程。

**问题**

**问题 6 - 1A 计算销售成本和销售毛利润**

一家“美国旅客”(American Tourister)商店 20X2 年 8 月的期初存货是 50 件，每件价值 40 美元，售价是每件 70 美元。8 月份，该商店完成了以下存货业务：

|          |    | 数量 | 单价(美元) | 单位售价(美元) |
|----------|----|----|--------|----------|
| 8 月 3 日  | 销售 | 16 | 40     | 70       |
| 8 月 8 日  | 购买 | 80 | 41     | 72       |
| 8 月 11 日 | 销售 | 34 | 40     | 70       |
| 8 月 19 日 | 销售 | 9  | 41     | 72       |
| 8 月 24 日 | 销售 | 35 | 41     | 72       |
| 8 月 30 日 | 购买 | 18 | 42     | 73       |
| 8 月 31 日 | 销售 | 6  | 41     | 72       |

**要求：**

1. 上面的数据取自该商店的存货记录。该商店使用的是哪一种存货计价方法？
2. 确定该商店在实地盘存制下 8 月份的销售成本。
3. 计算 8 月份的毛利润。



**问题 6 - 2A 记录实地盘存制下的存货业务记录；在最终财务报表中报告存货项目**

Big Gap 公司 20X5 年 12 月 31 日的部分会计记录如下：(单位：千美元)

|                                    |      |
|------------------------------------|------|
| 存货，20X4 年 12 月 31 日                | 370  |
| 购入存货（赊购）                           | 2900 |
| 销售存货——80%赊销，20%现销                  | 4390 |
| 存货，按照先进先出与市价孰低法计价，20X5 年 12 月 31 日 | 470  |

**要求：**

1. 编制 Big Gap 公司本年在实地盘存制下的分录，金额以千美元为单位。可以参考表 6 - A 中的格式。
2. 在相应的财务报表中报告存货，销售收入，销售成本和毛利润。（单位：千美元）列示销售成本的计算过程。

## 第六章附录 B

### 分析人员如何使用后进先出库存——把公司收益从后进先出基

#### 础转为先进先出基础

假设你是一名财务分析人员，你的工作是向你的客户推荐值得投资的股票。现在假设你要在沃尔玛和 The Gap 公司之间做出选择。根据你的分析，你发现沃尔玛使用后进先出法对存货计价，而 The Gap 公司使用的是先进先出法。由于存货计价方法的不同，两个公司的净收益是不可比的。因此，为了进行比较，你需要把两者调整到相同的基础。

“内部收入服务法案”（Internal Revenue Service）允许企业处于所得税的目的而在编制财务报表时选用后进先出法。但是企业也可能也可能在财务报表上报告一个不同的存货的金额。这样，就可以将后进先出法下的净收益转为先进先出法下的净收益，就如同本来就是使用先进先出法一样。所以，我们在这里可以把沃尔玛的收益从报表上的以后进先出为基础转为先进先出基础。然后就可以比较了。

像许多其他使用后进先出法的公司一样，沃尔玛报告的成本使用的是先进先出的基础，而收入和期末存货使用的是后进先出基础。“后进先出存量”（LIFO Reserve）指的是后进先出法下的存货成本与先进先出法下的存货成本之间的差异。以下是沃尔玛公司报表中的金额：

| 沃尔玛使用后进先出法   |              |              |
|--------------|--------------|--------------|
| 单位：百万美元      | 20X2         | 20X1         |
| 来自沃尔玛资产负债表   |              |              |
| 存货（近似先进先出成本） | 7856         | 6207         |
| 减后进先出存量      | <u>(472)</u> | <u>(399)</u> |
| 后进先出成本       | 7384         | 5808         |
| 来自沃尔玛收益表     |              |              |
| 销售成本         | 34786        |              |
| 净收益          | 1608         |              |

<sup>1</sup> “后进先出存量”这个帐户在实际中得到了广泛的使用，尽管“存量”（reserve）一词不很规范。



所得税率 37%

要把沃尔玛 20X2 年的净收益转为先进先出基础，重点是后进先出存量，因为这个存量中包含了沃尔玛的存货按照后进先出法计价和先进先出法计价之间的差额。仔细研究可以发现，每一年先进先出法下的期末存货价值都要超过后进先出法下的价值。20X2 年，后进先出存量增加了 73 百万美元（247 - 399）。只有在存货价格上升时，后进先出存量才会增加。让我们回忆一下，在一个物价上升的时期，使用后进先出法将使得销售成本最高，而净收益最低。所以，如果沃尔玛 20X2 年使用的是先进先出法，其销售成本将比现在的数值小。而其净收益将会比现在高一些，以下是计算过程：

| 如果 20X2 年沃尔玛使用的是先进先出法：     | 单位：百万美元      |
|----------------------------|--------------|
| 报告中的后进先出法下的销售成本            | 34786        |
| - 增加的后进先出存量                | (73)         |
| = 销售成本（如果沃尔玛使用先进先出法）       | <u>34713</u> |
| 销售成本降低 -> 税前收益增加           | 73           |
| 减所得税（37%）                  | (27)         |
| 先进先出法下净收益增加                | 46           |
| 后进先出法下的实际净收益               | <u>1608</u>  |
| 如果 20X2 年沃尔玛使用先进先出法，则其净收益是 | <u>1654</u>  |

然后，就可以把沃尔玛的净收益与 The Gap 相比较了。由于两者都使用了先进先出法，那么分析过程中用到的所有比率——流动比率，存货周转率，等等——就都可以

后进先出存量使得经理和投资者们能够回答与公司相关的另一个关键问题

**通过使用后进先出法来核算存货，公司在经营期间总共节省了多少收益？**

以沃尔玛为例，20X2 年的计算过程如下：（单位：百万美元）

**使用后进先出法节省的所得税 = 后进先出存量 × 所得税率**

$$174.6 = 472 \times .37$$

这样，通过使用后进先出法来核算存货，20X2 年底，沃尔玛就节省了总共 174.6 百万美元的收益。如果沃尔玛使用的是先进先出法，那么它用于开设新店的资金将减少近 175 百万美元。

光华人

向上的精神

[www.gsmer.net](http://www.gsmer.net)