

# 财务资产

## 学习目标(Learning Objectives)

学习本章后，你应当能够：

1. 定义财务资产，解释其资产负债表计价原则。
2. 解释现金管理的目标。
3. 简述进行内部现金管理所采取的方法。
4. 编制银行对账单并解释其作用。
5. 解释如何用备抵法和直接转销法处理坏账。
6. 解释不同财务资产的流动性。
7. 解释本章中讨论的交易如何影响净利润和现金流量。
8. 简述与有价证券有关的交易。（\*附设专题A：有价证券会计处理）
9. 解释应计利息，并说明其计算方法。（\*\*附设专题B：应收票据和利息收入）

## 美国公司正在积聚现金，这是问题吗？

真是意外之财。通用汽车公司（General Motor）报告其最近一年的现金储备为 170 亿美元，这要比分析家预计的多 20 亿美元，比公司对付未来经济下滑的所需大约多 40 亿美元。通用汽车将现金激增归功于适时的退税款和改进的存货和应收项目管理。财务总监 J. 迈克尔·洛许（J. Michael Losh）称公司在现金上处于强有力的主动地位。

这正是一股日渐壮大的潮流。“越来越多的公司正在累积数额庞大的现金”，波士顿·恩斯特研究机构的首席执行官杰夫 D. 福塔（Jeffrey D. Fotta）如是说。还如英特尔（Intel）和微软科技公司分别报告了 80 亿和 92 亿美元的现金，福特和克莱斯勒公司的现金也已达到创纪录的 154 亿和 78 亿美元。即使是众多的小公司到年底依旧现金充足。

充裕的现金当然是经济健康发展和经济结构调整后利润迅速增长的必然结果。但太多的现金也同时带来一个令人头疼的问题，该怎么处置这些现金？“充裕的现金为奢侈浪费提供了最好的土壤”，这是芝加哥商学院财政学教授斯蒂文 N. 卡普兰（Steven N. Kaplan）提出的警示。

为什么会出现大量积聚现金的现象呢？数经济机构调整的结果最终显现在公司资产负债表上。戈德曼·沙奇士公司的营销策略专家阿贝·裘瑟夫·柯亨（Abby Joseph Cohen）说：“公司的经营管理得到改善，盈利大幅增加，现金自然充裕。”经济结构调整使利润的增长速度高于收入的增长速度，但出于对未来经济下滑的恐惧，公司在收益增加时控制或减少生产能力扩张，使得现金过剩。

资料来源：Andy Reinhardt, Linda Himelstein, Joseph Weber, and Kathleen Kerwin, “U.S. Companies Are Pilling Up Cash. Is That a Problem?” *Business Week*, February 10, 1997, Reprinted by special permission. Copyright © 1997 by The McGraw-Hill Companies, Inc.

每个企业都需要足够的现金维持日常开支，但如通用汽车，英特尔和微软等现金充裕的公司都知道现金并不是一项十分具有“生产性”的资产，即它产生极少或几乎不产生收入。事实上，法律禁止银行对公司支票账户支付利息。因此，许多财务状况良好的企业都将现金以流动性高，风险低的投资形式储存，如货币市场账户和美国政府债券等。本章我们将讨论企业如何管理现金和其他财务资产。

### 一个公司应该拥有多少现金

绝大多数商界人士都会说，“够用就行”。

在一个管理井然有序的公司中，日常的现金收入应立即存入银行。通常，这些日常收入主要是回收的应收账款。如果日常现金收入超过常规的现金开支，公司有义务将其银行账户余额维持在较低的水平。

在短期内不需用的现金通常被投入流动性高，期限短的证券中，这些投资比现金产生收益的能力高，因为它们能以利息或股利的形式产生收入。如果企业需要的现金大于其银行账户余额，证券投资也可迅速转化成现金。

财务资产一词并不单指现金，还指那些可以随时转化成为确定数额现金的资产，包括现金、短期投资（也叫有价证券）和应收项目。因为这三类财务资产联系密切，所以归入一章论述。这些资产是不同形式的货币资金，相互之间可迅速转化。

总之，企业以三种基本行式“储存”货币：现金，短期投资和应收项目。财务资产之间的现金流动将在图 7-1 中说明。

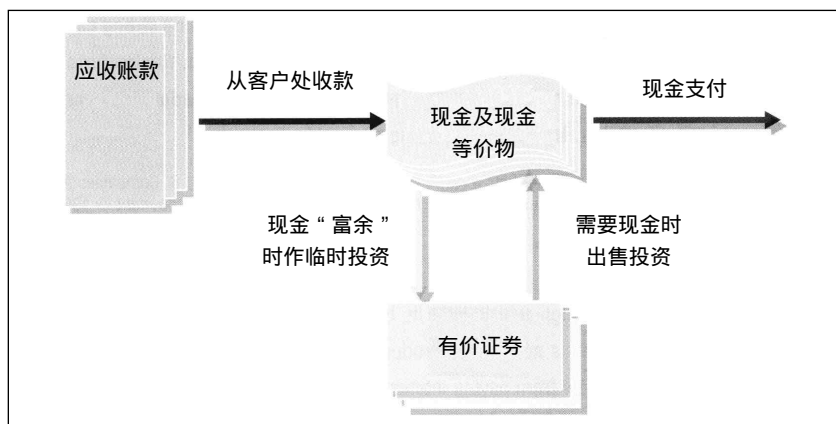


图7-1 财务资产间的货币“流动”

## 财务资产的计价

在资产负债表中财务资产以其现行价值列示，现行价值是这些资产代表的现金数量。值得探讨的是，不同的财务资产要以不同的方法估算其现值。

现金的现值就是它的面值，但有价证券的现值依据股票价格，利率和其他因素每天变动，因此短期投资在资产负债表上以其现行市场价值列示（请注意证券投资的计价方法是原始成本计价原则的特例）。

与现金一样，应收账款有给定的面值，但规模大的公司通常不指望能完全收回应收账款，因为有些客户不能支付全部货款，因此应收款项在资产负债表中以预计可收回的数量——即可变现净值来列示。

这三种计算财务资产现值的方法以表 7-1 列示。

表7-1 计算财务资产三种方法

财务资产的种类	资产负债表计价基础
现金（和现金等价物）	面值
短期投资（有价证券）	现行市场价值
应收项目	可变现净值

## 7.1 现金

会计人员将现金定义为银行存款和任何银行愿意接受作为存款的项目，它不仅包括铸币和纸币，还包括支票、邮政汇票和旅行支票。银行也愿意接受客户用银行信用卡，如维萨卡 (Visa) 和万事达卡 (MasterCard) 签发的汇票。对销售企业来说，客户用银行卡进行的交易是现销，不是赊销。

大多数企业有几个银行账户，同时还在手头保留一小笔现金，因此总分类账中的现金账户通常又叫控制账户，现金辅助账户包括对应的每个银行的账户和企业内部留用的现金。

### 7.1.1 在资产负债表上报告现金

现金在资产负债表上被列为第一项是因为在所有的流动资产中它的流动性最高。为了资产负债表列示方便起见，现金控制账户的余额和现金等价物控制账户的余额合并为一项。

现金等价物 有些短期投资的流动性很强，通常被称为现金等价物，例如货币市场互助金，美国国债和信用等级较高的商业票据（规模大信誉好的公司签发的短期应付票据）。这些资产被

认为与现金相似，在资产负债表中与现金合并为一项。因此资产负债表中资产的第一项通常称为现金和现金等价物。

作为现金等价物的资产必须十分安全，有稳定的市场价值，并且必须是在购入的 90 天内到期的，但股票和债券投资，即使大公司发行的高质量的股票和债券投资也视为不符合这一标准。不符合现金等价物标准的短期投资在资产负债表上列为流动资产的第二项——有价证券。

**受限现金** 有些银行存款账户的用途受到限制，不能用来满足企业日常运作的需要。例如，某一银行存款账户是为购置固定资产专设的，而有些国家的法律禁止银行存款转移到其他国家。不能用来支付流动负债的现金不被视为一流动资产，因此受限现金被列示在资产负债表流动资产项目之后的“投资和基金”项目中。

作为取得贷款的一项条件，银行常常要求借款方在不计利息的支票现金账户中保留一个补偿性余额（最低平均余额）。这一条款事实上并不阻止借款方使用现金，只是要求企业及时补充存款。补偿性余额在资产负债表中通常包括在现金之中，但财务报表的附注中须对该余额进行披露。

**信贷限额** 许多企业都和它们的银行签定信贷限额，信贷限额就是双方事先约定在某一额度内银行给企业贷款，企业在任何时候需要借用贷款只须对一个特定的银行账户开立支票。一旦借用贷款——即一旦部分使用信贷限额，即构成企业对银行的负债。

信贷限额中未使用的部分既不是资产也不是负债，它代表企业迅速借入款项的能力。尽管信贷限额中未使用的部分不在资产负债表的资产或负债部分列示，但它增强了企业的偿债能力。因此未使用的信贷限额通常在财务报表的附注中进行披露。

### 此要点的案例

零售业巨头 J.C. 潘尼(Penny)公司最近一期年报中列示了如下附注：

J.C. 潘尼公司确定可以取得的信贷限额总计约 12 亿美元，至资产负债表编表日尚未使用。

## 7.1.2 现金流量表

资产负债表显示了会计期末企业拥有的现金。正如我们在第 2 章中所述，会计期内的现金交易在现金流量表中进行表述。

在资产负债表和现金流量表中，术语现金都包括现金等价物。货币在银行存款和现金等价物之间的转换不在现金流量表中列示，因为这些交易并不改变企业拥有的现金总量。然而，由现金等价物产生的利息则列入现金流量表中经营活动的现金流入。

## 7.1.3 现金管理

术语“现金管理”是指现金交易和现金余额的规划、控制和计算。因为现金可以在银行存款和其他财务资产之间任意转换，现金管理事实上是所有财务资产的管理。资产的有效管理对于每一个企业的成功，甚至生存都是至关重要的。现金管理的基本目标如下所述：

- 对现金收入，现金报销和现金余额进行精确的记录。企业中有许多交易与现金收入或现金报销有关。同时，现金交易也影响到财务报表的每一个要素——资产、负债、所有者权益、收入和费用。如果要编制可信的财务报表，准确记录现金交易是绝对必不可少的。
- 防止或减少由偷窃或舞弊产生的损失。现金比其他资产更易于被偷窃，所以要进行切实的保护。
- 预期借款的需要，确保企业有适当数量的现金可供开展业务。每一个企业都需要足够的现

金来支付到期的债务，否则债权人会迫使企业破产。

- 防止大笔现金闲置在不能产生收益的银行存款账户中。管理有序的企业经常查看资产负债表，目的是将多余的现金及时转化成现金等价物或其他可以产生收益的投资。

**高效使用现金余额** 现金等价物是安全的流动性高的投资，但其收益率不高。这些投资适用于临时性的，不久后即将移作它用的剩余现金。如果企业有较大数额的现金可以用做较长期的投资，它就会要求比现金等价物更高的投资回报率。用于长期投资的现金可作为企业的发展 and 扩张的内部融资，或用于偿还债务。如果企业日常经营不需要动用这笔现金，也可以作为股利分配给企业股东。

## 轮到你了！ 作为一名财务顾问



假设你受雇于威特洛克公司负责协助管理财务资产，公司过去在支票现金账户中一贯保留500万美元的平均余额，而财务总监又十分保守不愿冒任何风险，他曾多次公开表示不愿意拿公司的钱“涉足股票市场”。

作为公司的财务顾问，请为公司500万美元的剩余现金提出几个低风险的投资方案。我们的评论见本章末。

### 7.1.4 现金的内部控制

现金内部控制有时被简单地理解成防止舞弊和偷窃的手段，然而良好的内部控制还可以为实现现金管理的其他目标提供帮助，如对现金交易进行准确的会计记录，预期借款需要和保持适当的而不是过多的现金余额。

对现金交易和现金余额进行内部管理的主要步骤如下：

- 将现金操作和记录现金交易的职能分开。负责现金操作的职员不得兼管会计账册，会计人员不得兼管现金操作。
- 企业内部每个部门编制来年每月预计现金收入，现金支付和现金余额的现金预算（或预测）。
- 按现金收入的时间和地点进行归类，编制控制清单。现金收入的清单就是收银机上的纸带，对于邮汇的支票，收入支票的控制清单由指派拆封的人员编制。
- 要求所有的现金收入当天解入银行。
- 用支票进行现金支付，只有小额支付例外，可动用备用金账户的现金支付（备用金将在本章后面进行讨论）。
- 要求在付款支票在签发之前核对每笔支出的有效期和数量，将批准支出和签发支票的职能分开。
- 月底立即将银行对账单与会计记录进行核对并作调整。

作为内部控制制度的补充，企业还可以从保险公司购买雇员忠诚保单。根据该保单，受雇员舞弊或挪用公款导致的损失由保险公司予以补偿。

**现金溢余和短缺** 在处理柜台上的现金收入时，不可避免会产生一些差错。一天营业结束，清点收银机中的现金，核对纸带上记录的营业额，就会发现这些差错造成了现金短缺和溢余。

例如，假设当天销售点计算机终端的记录显示现金销售总额为4500美元，然而收银机抽屉中的现金收入只有4487.30美元，下面的分录记录的是调整12.70美元现金短缺的分录：

现金溢余和短缺	12.70	
现金		12.70
记录当天现金收入短缺12.70美元（\$4500 - \$4487.30）		

发生现金短缺时借记现金短缺和溢余，发生溢余时贷记该账户。该账户的借方余额在损益表中列为杂项费用；贷方余额则列为杂项收入。

### 7.1.5 现金报销

为了对现金报销进行适当的内部控制，所有的支付——除用备用金进行支付的项目外，都要使用支票。使用支票自动为每笔现金支付提供了书面记录。此外，有利的内部管理要求每一笔涉及现金支付的交易在支票开立前进行核对，批准和记录。批准现金报销的职能必须和签发支票的职能明确分开。

**凭证体系** 建立现金报销内部控制的一种广泛使用的方法就是凭证体系。典型的凭证体系中，会计部门负责批准现金支付和记录交易。在批准一项支出时，会计部门要检查包括供货商发票、购货单和收货单在内的所有附属文件。一旦批准进行支付，会计部门立即签发核准支付的凭证，并记录该笔交易（凭证也叫发票核准和支票授权）。

凭证和其他文件即被送至财务部门的会计或其他人员，经审查后签发支票。签发支票后，凭证和其他文件就被打上洞或盖上已付字样，防止被再次使用。

请注意无论是会计部门或是财务部门的人员都不能不经批准擅自报销现金。批准和记录报销的会计人员无权签发支票，签发支票的财务人员在未收到财务部门的审核批准凭证之前也无权开立支票。

### 7.1.6 银行对账单

银行每月为储户提供对账单，同时一并附上本月已付和已收的支票。<sup>[1]</sup>如表7-2所示，银行对账单列示了月初的存款余额、本月的存款、已支付的支票、其他的加项和减项，以及月底新的余额（为说明简便起见，表2-2只列示了一月中的少数几笔存款业务）。

表 7-2

西部国民银行 奥林匹克大街 100号 洛杉矶，加州		客户账户编号 NO.501390 园景公司 园景路 100号 洛杉矶，加州		
银行对账单 2001年7月31日				
日期	存款和贷项通知		支票和借项通知	余额
6月30日				5 029.30
7月1日	300.00			5 329.30
7月2日	1 250.00	1 100.00		5 479.30
7月3日		415.20	10.00	5 054.10
7月8日	993.60			6 047.70
7月10日		96.00	400.00	5 551.70
7月12日	1 023.77	1 376.57		5 198.90
7月15日		425.00		4 773.90
7月18日	1 300.00	2 095.75		3 978.15
7月22日	500.00 CM	85.00	5.00 DM	4 388.15
7月24日	1 083.25	1 145.27		4 326.13

[1] 规模较大的公司通常每周收到银行的对账单。



(续)

日期	存款和贷项通知	支票和借项通知	余额
7月30日	711.55	50.25 NSF	4 987.43
7月31日	24.74 INT	12.00 SC	5 000.17
符号说明:			
CM	贷项通知	INT	平均余额的利息
DM	借项通知	NSF	余额不足退票
E	纠正错误	SC	手续费
账户变动小结:			
月初余额(2001年6月30日)			\$5 029.30
存款和贷项通知(共9项)			7 186.91
支票和借项通知(共13项)			(7 216.04)
月底余额(2001年7月31日)			<u>\$5 000.17</u>

### 7.1.7 银行对账单的调节

银行存款余额调节表说明了银行对账单的余额和储户存款记录余额产生差异的原因。银行和储户都分别对存款、支票和当前存款账户余额作记录，每个月储户要编制一张银行存款余额调节表以核对双方的记录是否相符。调节表可以揭示内部控制的失误，如未经批准报销现金，或没有及时解存现金收入，并能显示银行对账单或是储户会计记录的差错。此外，调节表也说明了某些必须记入而尚未记入储户账册的交易，以帮助确定存款账户的真实余额。

有力的内部控制体系中，编制银行余额调节表的雇员不对现金承担其他任何责任。

银行记录和储户会计记录的正常差异 月度银行对账单余额和储户会计记录余额相符的情况非常罕见，储户记录的某些交易银行可能尚未记录，常见的例子如下：

- 未兑现支票 公司已签发并记录的支票，但尚未送至银行兑现。
- 在途存款 储户已经记录在册的存款，但送至银行时已来不及编入本月的对账单。

此外，银行对账单上已记录的某些交易可能储户尚未记录，如：

- 服务费 银行处理小额业务通常收取一些费用，费用的数量取决于账户的平均余额和本月支付支票的次数。
- 存入NSF支票的手续费 NSF代表现金余额不足(Not Sufficient Funds)。当支票送入银行，银行通常立即贷记储户账户，有时，银行可能无法收回某一张支票的款项，原因是开票人的账户中余额不足，此时，银行就会相应的减少储户存款账户的数额，并将盖有 NSF字样的支票送回储户。
- 储户应将NSF支票看做是对开票人的应收项目，而不是把它当做现金。
- 赚得的利息 银行对非公司组织形式企业的支票现金账户支付利息，月底，银行将利息贷记储户账户，并在对账单中报告（如前所述，现行法律禁止向公司的支票现金账户支付利息）。
- 杂项银行手续费和贷项 银行对印刷支票、代收应收票据和处理 NSF支票等服务收取手续费。银行在储户账户中扣除手续费，即借记储户账户，并在月度对账单的借项通知单中通知储户。如果银行代储户收回一笔应收票据，就贷记储户账户，并在贷项通知单中通知储户。<sup>[1]</sup>

在银行余额调节表中，银行对账单和储户记录的余额根据上述未达账项进行调节，如还有

[1] 银行将储户的存款视为一项负债，其发出的借项通知单，如银行服务费，减少了这项负债，发出的贷项通知单，如客户赚得的利息，则确认该项负债的增加。

不符，则应对对账单和储户记录的错误作调整。

### 编制银行余额调节表的步骤

编表的具体步骤如下：

1. 对照银行对账单和储户会计记录中所列的存款，其中银行未记录的在途存款应加到对账单余额中。
2. 根据已付支票的顺序编号逐一核对相应的会计分录，已签发但银行尚未兑现的支票列为未支付支票，相应的减少对账单余额。
3. 将银行发出储户未记录的贷项通知单数额加到储户的会计记录中。
4. 按银行发出储户未记录的借项通知单数额相应的减少储户记录的余额。
5. 对银行对账单和储户记录中的错误作适当的调整。
6. 检查银行对账单余额和储户记录的余额是否一致。
7. 为银行余额调节表中储户方所作的调节编制会计分录。

银行余额调节例示 7月份银行送交园景公司的对账单如前例所示。对账单上显示 7月31日公司的存款余额为 5 000.17美元，假设当天公司总分类账上的余额为 4 262.83美元，编制银行余额调节表的人员发现了以下需要调节的事项；

1. 7月31日银行办公时间以后送存的 410.90美元没有写入银行对账单。
2. 7月份银行尚未兑现的四张支票。

支票编号	日期	金额
801	7月15日	\$100.00
888	7月24日	10.25
890	7月27日	402.25
891	7月30日	205.55

#### 3. 银行对账单附上的两张贷项通知单。

日 期	金 额	说 明
7月22日	\$500.00	银行代公司收回了客户J.戴维的应收不带息票据。这是银行收账部门为园景公司收的票据
7月31日	24.74	7月份账户平均余额的利息

#### 4. 银行对账单附上的三张借项通知单。

日 期	金 额	说 明
7月22日	\$5.00	银行收回应收票据的手续费
7月30日	50.25	银行为园景公司存入客户J.B.伯尔的支票，但此为NSF余额不足而退票的手续费
7月31日	12.00	7月份银行的服务费

5. 7月20日签发的第875号支票的金额是85美元，但在现金支付日记账中误记为 58美元，银行已支付了这张支付电话费的支票，银行对账单上的记录正确，公司的总分类账由于这一错误多计了27美元（ $85 - 58 = 27$ ）。

7月31日园景公司的银行余额调节表如表 7-3所示。

更新会计分录 银行对账单调节的最后一步是为核对过程中发现的储户尚未记录的现金交易编制会计分录。银行余额调节表中对储户记录余额所作的调整是储户未记录的现金收入或支付，每一事项都需编制会计分录。



表7-3 园景公司银行对账单  
2001年7月31日

银行对账单余额(2001年7月31日)		\$5 00.17
→ 加: 至7月31日银行未记录的存款		<u>410.90</u>
		5 411.07
→ 减: 未兑现的支票		
第801号	\$100.00	
第888号	10.25	
第890号	402.50	
第891号	205.00	<u>717.75</u>
调整后现金余额		<u>\$4 693.32</u>
储户记录的余额(2001年7月31日)		\$4 262.83
→ 加: 银行代收的应收票据	\$500.00	
7月份赚得的利息	<u>24.74</u>	<u>527.74</u>
		\$4 787.57
→ 减: 托收费	\$5.00	
J.B.伯尔的NSF退票手续费	50.25	
	12.00	
→ 875号支票的错误	<u>27.00</u>	<u>94.25</u>
调整后现金余额		<u>\$4 693.32</u>

在本书的例示和作业中,我们为未记录的现金收入和支付分别编制一笔分录(也可以为每一事项分别编制分录或将所有的未达账项合起来编制一笔分录)。以下是园景公司为调节事项编制的分录:

现金	524.74
应收票据	500.00
利息收入	24.74
记录从J.戴维处收到的应收票据和7月份的存款利息。	
银行手续费	17.00
应收账款	50.25
电话费支出	27.00
现金	94.25

记录银行手续费(服务费12美元;托收费5美元),将J.B.伯尔的NSF支票列为应收款项,更正少计的电话费支出。

### 7.1.8 备用金

我们已经强调了大笔现金报销须用支票这一原则的重要性,然而,每个企业都觉得手头有一笔小额现金支付零星开支颇为方便,零星开支包括小额办公用品的采购、车费和办公会议的茶点费。

建立一个小额备用金账户时,需对备用金账户开立一张支票,假设数量为200美元,够支付二至三周的零星开支。这张支票立即兑现,现金保存在备用金钱箱内,由专人负责。

负责人动用备用金支付需取得收据,并编制备用金凭证说明每笔开支的用途和数量。期末(或备用金余额不足时),要求再开支票补足备用金账户本期支付的款项。开立支票编制会计分录时借记相关的费用账户,贷记现金账户。但在实务中,会计分录的借方通常一并借记杂项支出账户。

### 7.1.9 现金预算作为控制手段

许多企业编制详细的内部现金预算，包括每月的现金收入和每个部门的现金开支，管理层（或内部审计人员）对偏离预算较大的现金流量进行调查，这样，每个部门的经理都要对本部门每月的现金交易负起责任。

## 7.2 短期投资

拥有大量流动资产的公司往往将其中大部分以有价证券的形式保存，而不是直接保存现金。

### 此要点的案例

微软公司最近的资产负债表上列示的第一项，也是流动性最强的资产就是“现金和短期投资……89.4亿美元”，但又有谁愿意将近90亿美元闲置在不计利息的支票账户中呢？微软公司当然不会。报表的附注显示这部分资产中现金所占的比例不到10%，而90%以上上短期计息的证券，如果假设公司证券投资的收益率为5%，一年的利息收入就有将近4.5亿美元。

有价证券主要是公开上市公司发行的债券和股票，它们在有组织的证券交易所里每天进行交易（买和卖），如纽约证券交易所、东京证券交易所和墨西哥的Bolsa交易所。所有的有价证券都有一个基本的特征，就是可以随时交易，即可以迅速方便的以给定的市价买入或卖出。

有价证券投资以利息，股利形式为投资者取得回报，如果证券走势好，其市价还会上升。同时，这些投资几乎和现金的流动性一样高，只要给像美林或史密斯·巴恩·希尔生这样的经纪行打一个电话委托卖出即可取得现金。

由于有价证券的高流动性，它们在流动资产部分被列为第二项，紧接现金。<sup>[1]</sup>

### 市价计价：资产计价的新原则

会计原则并非一成不变，而是随着会计人员寻求增强会计信息有用性的努力一同演变。1993年企业短期投资计价方法的变化就是一个最好的例子。

资产负债表上的短期投资曾一度以成本和市价孰低法计价，这是稳健原则影响下的原始成本计价方法。但在1993年，财务会计准则委员会（FASB）改变了这一原则。以有价证券形式持有的短期投资现在以资产负债表编表日的现行市价列示资产负债表上。<sup>[2]</sup>

有价证券大致可分为三类：（1）随时可出售证券；（2）待出售证券；（3）持有至到期日证券。这一分类主要是考虑管理层短期或长期持有证券时间意向。大多数公司都将其有价证券归入第一类，即随时可出售证券。考虑到这一情况，接下来的讨论就只围绕这一类证券。

为了列示随时可出售的有价证券的现行市场价值，这类投资的资产负债表计价须调整到资产负债表编表日的市场价值，这一原则叫做市价计价原则。当有价证券的价值被调整到现行市价时，要对未实现投资利得（或亏损）账户作一笔相应的抵销分录，这一账户作为一个特殊的所有者权益项目列示在资产负债表中。

下表列示了持有证券意向和随时可出售证券的未实现损益的有关处理方法。

[1] 不能立即出售或经理人意图长期持有的投资不列为流动资产，这类投资将在更深入的教材中讨论。

[2] FASB, Statement of Financial Accounting Standards No.115, “某些债务和权益投资的会计处理” (Norwalk, Conn., 1993)。

分类	管理层意图	未实现持有有利得或损失的处理方法
可随时出售的证券	短期内再出售（通常在6至8个月内）	在资产负债表的股东权益部分报告

例如，福斯特公司所有的短期投资都可随时出售，公司持有的有价证券成本为 200 000美元，现市价为 230 000美元。公司简化的资产负债表如表 7-4所示。

表7-4 福斯特公司资产负债表

2001年12月31日

资产		负债和股东权益	
流动资产		负债	
现金	\$50 000	(细节省略)	\$350 000
有价证券(成本, \$200 000; 市场价值, \$230 000)	230 000		
应收账款	300 000	股东权益	
流动资产小计	\$580 000	股本	100 000
其他资产		留存收益	420 000
(细节省略)	320 000	未实现投资利得	30 000
合计	\$900 000	合计	\$900 000

尽管成本为 200 000美元的有价证券列示在资产负债表上，但其计价基础却是现行市场价值 230 000美元。

成本和现行市价的差异反映在股东权益部分的未实现投资利得（或亏损）项目上。当投资的市价高于成本，如本例中所示，这个特殊的权益账户表现为持有投资的利得；如果市价低于成本，这个权益账户代表持有投资的亏损，减少股东权益总额。

未实现投资利得（或亏损）不列入所得税纳税范围，所得税只在投资确实出售时才征收。然而，资产负债表中的未实现损益却暗示了未来可能的所得税影响，这一影响不是通过该账户本身而是通过公司的所得税负债账户来反映的。本教材属入门性质，所以递延所得税调整不在本书讨论范围，将在更深入的会计教材中讨论。在本章的讨论和习题中，未实现投资损益只代表有价证券成本和现行市价的差异。

有价证券的会计处理，包括市价计价调整将在章末的附设专题 7.4中进行讨论。

市价计价原则的评价 本书作者基本同意FASB对会计原则所做的修改，以市价报告短期投资大大提高了资产负债表帮助评价企业偿债能力的用途。

### 7.3 应收账款

美国经济迅速发展的一个主要因素就是倾向于赊购货物和劳务，许多制造企业的应收账款成了财务资产中数额最大的部分。

应收账款是流动性相对较高的资产，通常在 30天到60天内转化为现金，因此对客户的应收账款在资产负债表中列示于现金和有价证券等短期投资之后。相对比较容易转换为现金的资产通常称为流动资产。<sup>[1]</sup>

有时企业按照较长期的分期付款计划出售商品，从客户处收回全部应收款项需要 12个月、24个月，甚至是 48个月。根据定义，企业需要的收回应收账款的正常期限称为企业的一个经营周期。因此，由正常销售产生的应收账款通常归属流动资产，即使其信用期超过一年。

[1] 划定流动资产的期限是一年或企业的经营周期（哪一个长）。经营周期是企业由现金投入存货，存货转化为应收账款，直到从应收账款收回现金这一过程所需要的时间。本教材将在第 14章详细讨论某些资产是否划归流动资产的问题。

应收账款和现金流量 现金流量表中，收到应收账款的现金收入包括在小计数，即经营活动的净现金流量中。收到应收账款通常是企业现金收入最大和最持续的来源，因此应收款项回收的监管成为有效现金管理的重要组成部分。

总之，一个企业产生维持日常经营需要现金的能力通常取决于其应收账款的数量、回收程度和到期日。

### 7.3.1 未能收回的应收账款

如前文所述，应收账款在资产负债表上以其预计可以收回的数量，即可变现净值列示。当然，没有一家企业原意将商品赊销给无力支付货款为客户，许多企业甚至建立了自己的信贷部门来调查每一位未来客户的资信状况。然而，当一家企业对成百上千客户开展赊销业务时，最终不可避免某些账款无法收回。

数量有限的坏账不仅是企业所希望的，同时也是有力的信用政策的证明。如果信贷部门过分谨慎，拒绝承担普遍可以接受的信用风险，那么企业就会丧失许多销售机会。

在财务报表上反映不能收回的应收账款 已确认不能收回的应收账款不再是一项资产，资产的丧失代表损失，术语称为坏账损失。

在衡量企业利润时，一个最基本的会计原则就是收入应当和产生收入时发生的费用进行配比。坏账损失是由于赊销货物，客户未能支付货款所致，因此，这笔费用应该是在相关的销售发生时发生，即使确定某一笔应收账款无法收回是在以后的会计期间。所以，1月份赊销的应收账款在8月份确定无法收回仍然是1月份的费用。

例如，假设世界名望玩具公司在2001年1月1日开始营业，多数业务为赊销。1月31日，应收账款余额为250 000美元。当天，公司信贷部经理查阅了应收账款，预计账款中约有10 000美元无法收回。1月31日所做的调整分录如下：

坏账损失 .....	10 000	
备抵坏账 .....		10 000

记录应收账款总额中预计无法收回的部分。

这笔分录借方的坏账损失账户和其他费用账户一并结平，转入收入汇总账户；分录贷方的备抵坏账账户在资产负债表中作为应收账款账面价值的减项，应收账款以可变现净值列示在资产负债表中，如表7-5所示。

表7-5 世界名望玩具公司资产负债表(部分)

2001年1月31日

流动资产:		
现金和现金等价物		\$75 000
有价证券		25 000
应收账款	<u>\$250 000</u>	
减: 备抵坏账	<u>10 000</u>	240 000
存货		<u>300 000</u>
流动资产小计		<u>\$640 000</u>

### 7.3.2 坏账准备

因为事先无法知道哪些应收账款将来不能收回，所以不能将估计可能无法收回的账款贷记某一客户的账户，也不能贷记总分类账的应收账款控制账户，如果将估计可能的坏账贷记应收账款账户，那么这个控制账户就会与根据客户设置的明细账的加总额不一致。因此，实务中惟

一的办法就是将估计无法收回的部分贷记一个单独的坏账准备账户。

通常将备抵坏账账户描述成一个资产抵销账户或估计账户，这都暗示了备抵坏账应该有贷方余额，作为应收账款的部分抵销，以便报表阅读者可以对公司的流动资产状况做出更为可靠的判断。

**估计坏账数量** 在会计期末编制财务报表前先要确定估计无法收回的应收账款数量，这一估计是基于以往的经验，并根据当前的经营状况进行修正。萧条时期的坏账损失一般会比经济繁荣和发展时期来得大。因为备抵坏账只是一个估计数而不是精确计算数，所以职业判断在确定估计坏账数量时会起相当大的作用。

**备抵账户的月末调整** 在上述世界名望玩具公司1月31日的调整分录中，调整的数额（10 000美元）与估计的坏账数相同，这个巧合只是因为这是公司经营的第一个月，也是其第一次估计坏账数。在接下来的月份里，调整分录的数额取决于两个因素：不能收回账款的预计数和备抵坏账账户的余额。在举例说明以后月份的调整分录之前，让我们先来看看会计期间备抵账户的余额为什么会变化。

### 7.3.3 不能收回账款的注销

当确定某一客户的应收账款无法收回时，这个应收项目就不再是资产，应该予以注销，即将该客户的应收账款账户的余额降至零。注销应收账款的日记账分录为贷记总分类账的应收账款控制账户（和明细账中该客户账户），借记备抵坏账账户。

例如，假设世界名望玩具公司2月份得知折扣商店已停止营业，其所欠的4 000美元的账款无法收回，注销这笔应收账款的分录如下。

备抵坏账	4 000
应收账款（折扣商店）	4 000

注销折扣商店的应收账款。

这笔分录中需要注意借方是备抵坏账，而不是坏账损失账户。预计赊销可能产生的损失在每个会计期末已计入坏账损失账户，以后会计期间确认并注销的应收账款不是额外的损失，只是确认了我们先前估计的费用。如果先将估计的赊销损失计入坏账损失账户，再将实际发生的赊销损失计入同一账户，那么实际的坏账损失就重复记录了。

还需注意的一点是注销应收账款的这笔分录使资产和资产抵销账户同时等量减少，所以注销应收账款并不改变资产负债表上应收账款的可变现净值。下表列示了世界名望玩具公司在注销折扣商店应收账款前后的应收账款可变现净值。

注销前		注销后	
应收账款	\$250 000	应收账款	\$246 000
减：备抵坏账	10 000	减：备抵坏账	6 000
可变现净值	<u>\$240 000</u>	可变现净值	<u>\$240 000</u>

这里再次重复备抵法的要点，赊销的损失不是在坏账实际发生时确认，而是在销售发生时确认，这样做的理由就是配比原则。

**应收账款注销很少与先前的估计相同** 注销的应收账款总额通常不可能和先前贷记入备抵坏账账户的估计数完全相同，这种情况如果有也非常少见。

如果注销的数额少于预计数，备抵坏账仍保持贷方余额。如果注销的数额大于预计数，那么备抵坏账会出现暂时的借方余额，但借方余额在期末调整时就会消失。

### 7.3.4 前期注销坏账的回收

有时已经注销的应收账款在以后会计期间部分或全部收回，这通常叫做坏账回收。坏账回收说明先前错误地注销这笔应收账款，因此应重新将它恢复为资产。

例如，假设2月16日将J.B.巴克过期的应收账款200美元注销，分录如下：

备抵坏账 ..... 200  
 应收账款（J.B.巴克） ..... 200

注销J.B.巴克的应收账款。

2月27日，客户J.B.巴克全额支付了所欠的账款，恢复巴克账款的分录如下

应收账款（J.B.巴克） ..... 200  
 备抵坏账 ..... 200

将先前注销的应收账款重新恢复为资产。

注意这笔分录和注销应收账款的分录恰恰相反，另外还需做一笔分录记录收到现金，即借记现金账户，贷记应收账款账户。

### 7.3.5 赊销损失的月度估计

每月月底，管理层需要再次估计可能无法收回的账款数，并将备抵账户调整为新的估计数。

例如，假设2月份世界名望玩具公司信贷部经理分析应收账款后预计账款余额中约有 11 000 美元无法收回，现在备抵坏账账户的贷方余额为 6 000 美元，计算过程如下。

1月31日余额(贷方)		\$10 000
减: 确定无法收回账款的注销	\$4 000	
J.B.巴克	200	4 200
小计		\$5 800
加: 恢复先前注销的账款(J.B.巴克)		200
2月底的余额(编制调整分录前)		\$6 000

2月28日备抵账户的余额应增至 11 000 美元，所以月底的调整分录应增加备抵坏账 5 000 美元，分录如下：

坏账损失 ..... 5 000  
 备抵坏账 ..... 5 000

将备抵坏账的余额增加到 11 000 美元。

计算过程如下：

2月28备抵账户应有的余额 ..... \$11 000  
 调整前的贷方余额 ..... 6 000  
 调整额 ..... \$5 000

估计赊销损失——资产负债表法 估计可能坏账数额最常用的方法是分析应收账款的账龄，也叫资产负债表法，因为它强调的是应收账款恰当的资产负债表价值。

应收账款账龄分析就是将应收账款按账龄分组，表 7-6 就是山谷牧场供货企业应收账款的账龄表。

表7-6 应收账款账龄分析表  
 2001年12月31日

	小计	未过期	过期1~30天	过期31~60天	过期61~90天	过期90天以上
动物饲养中心	\$9 000	\$9 000				
白脱地公司	2 400			\$ 2 400		
柑桔公司	4 000	3 000	\$1 000			
鲜牛奶农场	1 600				\$600	\$1 000
东湖牧场	13 000	7 000	6 000			
(其他客户)	70 000	32 000	22 000	9 600	2 400	4 000
合计	\$100 000	\$51 000	\$29 000	\$12 000	\$3 000	\$5 000



账龄表有助于管理层了解某一笔应收账款的情况和全面评价企业信贷政策和账款回收政策的效果。此外,该表还可作为估计坏账数额的基础。

应收账款超过信用期的时间越长,不能全额收回的可能性就越大。根据以往经验,信贷经理给每个账龄组估计一个可能发生的赊销损失百分比,这个百分比乘以账龄组的应收账款总数就是该组估计无法收回的账款数。将各组的估计数加总,就得到备抵坏账账户应有的余额数。表7-7列示了每个账龄组的应收账款总额和估计不能收回账款总数的计算过程。

表7-7 预计无法收回的账款

2001年12月31日

	账龄组中小计数		无法收回的百分比(%)		无法收回的账款数
未过期	\$51 000	×	1	=	\$510
过期1~30天	29 000	×	3	=	870
过期31~60天	12 000	×	10	=	1 200
过期61~90天	3 000	×	20	=	600
过期90天以上	5 000	×	50	=	2 500
总计	<u>\$100 000</u>				<u>\$5 680</u>

百分比是由信贷经理根据以往的经验 and 当前的经济形式每月的估计数。

12月31日,山谷牧场供货企业应收账款总计 100 000美元,估计其中约有 5 680美元无法收回,因此调整分录要将备抵坏账的余额调整至 5 680美元。假设备抵账户现有贷方余额 4 000美元,月末调整应增加 1 680美元。<sup>[1]</sup>

**估计赊销损失的其他方法** 刚才讨论了估计和记录坏账损失的资产负债表法,该法以账龄表为基础,将备抵坏账账户调整到应有的余额。还有一种方法叫损益表法,它强调的是该期预计的坏账损失。根据以往经验,坏账损失估计为净赊销额的一定百分比,调整分录只需全额记录预计损失,而不需要考虑备抵坏账账户的当前余额。

例如,假设某公司根据以往经验认为赊销额的 2%将无法收回。如果9月份的赊销额为 150 000美元,月末记录坏账损失的调整分录如下:

坏账损失 ..... 3 000  
 备抵坏账 ..... 3 000  
 记录坏账损失,估计约为赊销额的 2% ( $150\,000 \times 2\% = \$3\,000$ )

这个方法既快捷又简单——既无需编制账龄表,也不用考虑备抵坏账账户的现有余额。但根据应收账款账龄分析的坏账估计比较可靠,因为它既考虑账龄,又兼顾某一笔特定的应收账款是否可以收回。

以往,许多小企业在编制月度财务报表时采用损益表法,而在编制年度财务报表时采用资产负债表法。现在,大多数企业都有计算机财务软件,可以方便迅速地编制应收账款账龄表,因此大多数企业编制年度或月度的财务报表都采用资产负债表法。

**应收账款估计中的稳健原则** 先前书中提及了会计中的稳健原则,在会计学上,稳健意味

[1] 如果本期应收账款的注销数超过的上期调整后备抵坏账账户的余额,那么备抵账户会暂时出现借方余额。这种情况在每月进行备抵账户的调整时鲜有发生,在每年只作一次调整时经常出现。

如果山谷牧场供货企业每年只做一次坏账损失调整,备抵账户就有可能出现借方余额,假设借方余额为 10 000美元,因此年末调整的数额就应是 15 680美元,以使备抵账户的余额达到 5 680美元。

不管调整分录每隔多久作一次,年末山谷牧场供货企业的备抵坏账账户余额应为 5 680美元。不管调整分录是每月还是每年编制一次,当年的坏账损失是一样的,惟一的区别是年末调整时一次确认损失,每月调整时分 12次确认损失每月确认的损失数额较小。

着在处理不确定事项时尽量避免夸大陈述企业现时的财务状况。在应收账款的处理上，稳健原则建议备抵坏账至少要恰当，即备抵坏账数额宁可太大，也不要太小。

请注意资产估价中的稳健原则也导致了当前会计期利润的保守估计，因为估计的备抵坏账数额越大，则计入当前会计期的坏账损失也越大。

### 7.3.6 直接转销法

有些企业不为应收账款设置任何估计的备抵账户，也不根据估计在月底编制调整分录记录坏账损失，而在某一笔账款确定无法收回时才确认坏账损失。这一方法没有将收入和坏账费用进行配比。

当某一个客户的账款确定无法收回时，将应收账款直接转销，并记录坏账损失，例示如下：

坏账损失	250
应收账款（贝尔产品）	250
注销贝尔产品无法收回的应收账款。	

采用直接转销法时，应收账款在资产负债表中以总数列示，不使用任何估计的备抵账户，不列示应收账款的可变现净值。

总的说来，备抵法要比直接转销法好，因为备抵法较好地收入和费用配比，然而，在有些场合，采用直接转销法也是可取的。如果一个企业的大多数业务都是现金销售，那么其应收账款与其他资产相比数额较小，坏账损失相对也较小，因此，采用直接转销法对于报告净利润不产生重要影响。采用直接转销法可达到满意效果的另外一种情况是企业的大部分或全部产品只销售给少数几家财务状况良好的企业，这样，事先估计赊销损失就没有依据可言。

### 7.3.7 所得税法规和财务报告

在前几章中，我们曾提及企业常常在申报所得税和编制财务报表时采用不同的会计方法，不能收回账款的会计处理就是一个最好的例子。

现行的所得税法规要求纳税人在计算应税收入时采用直接转销法确认坏账费用。从会计理论的角度来看，备抵法好是因为它将费用和相关的收入进行配比，计算的净利润更为合理。因此，大多数企业在编制财务报表时采用备抵法。<sup>[1]</sup>

### 7.3.8 应收项目的内部控制

内部控制的一个重要原则就是负责现金或其他可流动资产的人员不得兼管账册的记录。然而在一个小企业里，一名雇员可能同时负责现金收入、记录应收账款、发出贷项通知单和注销不能收回的账款，如此兼职很可能导致舞弊。雇员可能在收到现金时不作记录，而将现金占为己有，接下来就处理客户账户的余额，只需发出一张贷项通知单说明客户已退回货物，或将客户的账户作为无法收回予以注销即可。这样，雇员侵吞了现金，客户的账户余额为零，账册依旧是平的。

总之，负责应收账款明细账的人员不应该有机会接触现金收入，负责应收账款或现金收入的人员不得发出贷项通知单或有权确认坏账并予以注销。这些都是公认的不能兼管的职能。

### 7.3.9 应收账款的内部管理

管理层处理应收账款时有两个相互矛盾的目标。一方面，管理层希望尽可能多地产生销售收入。而为客户提供更长的信用期，收取很少或几乎不收利息是已经被证明的提高销售收入的有效方法。

[1] 对600家公开上市公司会计方针的年度调查通常显示其中 500多家企业编制财务报表采用备抵法，然而，所有的企业在申报所得税时都采用直接转销法。

然而,每个企业都更愿意现销而不是赊销。除非应收项目收取利息,否则它们在等待收回时就是非生产性资产,不产生收入。因此,现金管理的另一个目标就是尽量减少应收账款占用的现金。

在必须为客户提供信用,但又希望企业在应收账款上的投资最小。这是个两难问题,管理层有以下几种方法。我们前面已经讨论过为赊销客户提供现金折扣(如 2/10,n/30),鼓励尽早付款,其他方法包括应收账款让售和说服客户使用全国性的信用卡。

### 7.3.10 应收账款让售

术语“让售”是指企业将其应收账款出售给金融机构(叫做代理人)或以其应收账款作为抵押贷入款项。上述任何一种情况下,企业都可以立即得到现金,而不必等到收回应收款项。

应收账款让售主要适用于尚未建立良好信用的企业或小机构,规模大,偿债能力好的企业可以使用无担保的信贷限额借入款项,无需让售其应收账款。

### 7.3.11 信用卡销售

许多零售商店鼓励顾客使用美国运通卡、维萨卡和万事达卡等信用卡进行消费,以此来减少他们在应收项目上的投资。用信用卡购物的顾客需要签署一式多份的书面协议,包括签发一张信用卡汇票,信用卡汇票与支票基本相同,只不过是对信用卡发行公司的基金账户开立而不是对顾客个人的银行账户开立。信用卡发行公司立即向零售商店支付贴现额购入这些汇票,每月月底,根据公司月内购入的汇票向持卡人寄送账单,要求付款。如果持卡人不能支付所欠的款项,信用卡发行公司就会蒙受损失。

通过信用卡发行公司进行销售,零售商可以迅速收回赊销的货款,同时避免坏账损失。零售商也节约了调查顾客信用状况,为应收账款设置明细账户和向顾客收款的费用。

银行发行的信用卡 一些广为使用的信用卡是银行发行的(如维萨卡和万事达卡)。当银行是信用卡发行公司时,零售企业可以将信用卡汇票直接送存其开户银行,因为银行立即将汇票纳入其存款账户,使用信用卡的销售计作现销。

作为处理信用卡汇票的回报,银行按月收取手续费,金额是汇票总额的 1.25%至3.5%。这笔费用从企业的银行账户中扣除,在月度的银行对账单上同其他手续费一同列示。

其他信用卡 当顾客使用非银行发行的信用卡(如美国运通卡和卡特尔卡)时,零售企业不能将信用卡汇票直接存入银行,这笔业务应记录为对信用卡发行公司的应收账款,而不是借记现金。信用卡发行公司会定期收到邮寄(或电子传输)的信用卡汇票,收到后就向零售企业寄送支票。然而,信用卡发行公司购买信用卡汇票并不全额支付票面金额,双方通常事先达成协议由信用卡发行公司收取 3.5%至5%的贴现费用。

例如,假设布莱特肖照相机商店向使用快速计费信用卡的顾客售出价值 200美元的照相机,分录如下。

应收账款(快速计费公司) .....	200
销售收入 .....	200

记录顾客使用快速计费信用卡的销售业务。

周末,布莱特肖照相机商店向快速计费公司寄送总值 1 200美元的信用卡汇票,公司在扣除 5%的贴现费用后购入了汇票。布莱特肖商店收款后,作分录如下:

现金 .....	1 140
信用卡折扣费用 .....	60
应收账款(快速计费) .....	1 200

记录收到快速计费公司的应收账款,扣除 5%贴现费用。

分录中的费用账户信用卡折扣费用作为销售费用列入布莱特肖照相机商店的损益表。

## 7.3.12 评价应收账款的质量

及时收回应收账款很重要，它是企业信用政策和账款回收政策成功与否的重要表现。过期的应收项目就可能成为赊销损失被注销。我们可以通过计算销售净额和应收账款平均余额的比率来评价一公司的信用政策和账款回收政策。这一应收账款周转率告诉我们一年中企业在应收账款上的投资转化成现金几次。计算方法是年销售净额除以应收账款平均余额。<sup>[1]</sup>

例如，最近3M(Minnesota Mining and Manufacturing)公司的财务报表显示该公司的销售净为94亿美元，年初应收账款余额为16亿美元，年末应收账款余额为14亿美元，两项相加除以2得到应收账款平均余额为15亿美元。现将年度销售净额除以应收账款平均余额 ( $94/15=6.3$ )，结果表明该公司应收账款周转率为6.3次。这个比率越高，企业的应收项目的流动性就越高。

帮助我们判断一企业应收账款的流动性还可以将应收账款周转率化为应收账款平均周转天数，即企业收回账款所需要的天数。计算很简单，只需将一年的天数除以应收账款周转率。继续以3M公司为例，将365天除以6.3( $365/6.3=57.9$ )，计算结果告诉我们3M公司收回赊销的账款平均需要约58天。

计算应收账款周转率和应收账款平均周转天数的公式列示如下。

## 应收账款周转率

$$\frac{\text{销售净额}}{\text{平均应收账款}} = \frac{\$9.4}{(\$1.6 + \$1.4)/2} = \frac{\$9.4}{\$1.5} = 6.3 \text{次}$$

## 应收账款平均回收天数

$$\frac{\text{一年的天数}}{\text{应收账款周转率}} = \frac{365}{6.3} = 58 \text{天}$$

企业管理层密切注意这些比率，以评价其对客户的信用政策和检验账款回收政策的效果。短期债权人，如代理人、银行和企业的供货方也使用这些比率来评价企业现金偿还短期负债的能力。

在会计师事务所的年度审计时，独立审计师会同欠款人直接交谈以确认应收账款的存在，这一确认步骤旨在证明客户和其他债务人的存在以及他们承认对企业负有债务，会计师事务所也会核实主要债务人的资信状况。

## 轮到你了！ 作为一名信贷经理



假设你从1998年起受雇于累其斯百货商店负责制定和实施一项新的信贷政策，自从你受雇以来商店应收账款的平均回收期一直超过90天(大大高于行业平均水平)，因此新的信贷政策的主要目的是更好的审查客户的资信状况，以提高应收账款的质量。

下表是近四年来的销售和应收账款数据(金额以千美元计)：

	2001年	2000年	1999年	1998年
销售额	\$17 000	\$14 580	\$9 600	\$9 000
应收账款平均余额	\$1 700	\$1 620	\$1 600	\$1 800

根据以上的数据，你认为你制定的信贷政策是否成功？为什么？

我们的评论见本章末。

[1] 从定义上看，计算应收账款周转率时应该使用赊销净额，但通常的做法是使用销售净额，因为赊销额通常在资产负债表上并不批露。

**集中信用风险** 假设一家企业在一个小镇只经营一家零售商店，小镇的主要雇主是一家铁厂，如果铁厂倒闭，零售商店的大部分顾客都失业了，那么商店的应收账款是否还能收回呢？这就是会计师所说的集中信用风险，因为商店多数的赊销顾客都同样的受到经济环境特定变化的影响。如果企业的主要客户或同一行业，同一地区客户的大部分应收账款同时到期时，集中信用风险就可能发生。

财务会计准则委员会（FASB）要求企业在财务报表的附注中披露所有可能发生的集中财务风险，这样做的主要目的是帮助报表使用者判断在经济形势发生特定变化时企业抵抗赊销损失的能力。

### 7.3.13 应收票据和利息费用

应收账款通常不计利息，如果要收取利息，债权人会要求债务人签发正式的期票。应收票据和利息费用的会计处理将在附设专题 7.5 中讨论。

## 现金影响

在本章的开头部分，我们已概述了资产负债表中财务资产的计价方法。下表总结了资产相关交易在损益表中的报告以及它们在现金流量表中的现金影响。请注意下面列示的大部分交易对现金不产生影响。

表7-8 资产相关交易在损益表和现金流量表的影响

交 易	损益表	现金流量表
现金销售	包括在销售净额中	经营活动的现金收入
投资现金等价物	没有影响	省略——非现金交易
将现金等价物转换成现金	没有影响	省略——非现金交易
持有现金等价物的利息	非经营收入	经营活动的现金收入
投资有价证券	没有影响	用于投资活动的现金结
将有价证券转换成现金	(除利得或损失外属)非经营性项目	投资活动的现金收入(所得全部价款)
投资获得的利息和股利	非经营性收入(收到时确认)	经营活动的现金收入
可随时出售有价证券的年末市价 计价调整	没有影响	省略——非现金交易
赊销	包括在销售净额中	省略——非现金交易
收回应收账款	没有影响	经营活动的现金收入
增加备抵坏账余额	经营费用	省略——非现金交易
用备抵法注销不能收回的账款	没有影响	省略——非现金交易
用直接转销法注销不能收回的账款	经营费用	省略——非现金交易
应收票据的利息收入	非经营性收入(赚得时确认)	经营活动的现金收入(收到时确认)



### 网络联接

许多企业将闲置的现金投入有价证券而不是将其存放在不计息的支票现金账户中，这些投资有时回报颇高，但由于投资市价可能发生反复无常的变化，所以企业也同时承担较高的风险。



许多企业主要依靠经纪商提供的全方位的投资建议来管理其有价证券投资组合，也有企业认为它们不需要经纪人提供的咨询，而是通过贴现经纪商或因特网选股和买卖股票。

在选择经纪商，贴现经纪商或网上服务之前，您还需要了解更多的信息。如果想知道投资的风险、成本以及经纪商的服务种类，请访问以下的投资者网址：

[www.investorguide.com](http://www.investorguide.com)

如想了解某些经纪行，包括投资者对它们的投诉，请访问全国证券商协会（National Association of Securities Dealers）和证券交易管理委员会（Securities and Exchange Commission）的网址：

[www.nasdr.com](http://www.nasdr.com)

[www.sec.gov](http://www.sec.gov)

## 7.4 附设专题A：有价证券的会计处理

与有价证券投资相关的会计事项主要有以下四类：(1)有价证券的购买；(2)股利收入和利息收入的确认；(3)有价证券的出售；(4)期末市价计价的调整。

### 7.4.1 有价证券的购买

有价证券投资最初以购入的成本记录，包括佣金。<sup>[1]</sup>举例，假设梅特公司购买了AT&T公司的股票4 000股，购买价格每股50美元，并支付了800美元佣金，记录购入股票业务的分录如下：

有价证券(AT&T股票)	200 800
现金	200 800

购入AT&T公司股票4 000股，总成本200 800美元( $50 \times 4000 + \$800$ )；每股成本50.20美元( $\$200\,800 / 4\,000$ )。

有价证券是一个控制账户，代表梅特公司所有短期投资的资产负债表价值，和其他投资者一样，梅特公司还为购入的每种有价证券设置明细账户（请注意日记账分录注释中每股成本50.20美元的计算，在公司出售这些股票投资时将用它来计算利得或损失）。

### 7.4.2 投资收益的确认

大多数投资者在收到利息和股利收入时才予以确认，这笔分录应借记现金账户，贷记利息收入或股利收入账户。

举例，假设梅特公司收到AT&T公司发出的每股0.80美元的股利，记录现金收入的分录如下：

现金	3 200
股利收入	3 200

收到AT&T公司本季度发出的每股80美分的股利收入。

采用收到时予以确认的政策不需要在年底编制调整分录记录应计的投资收益。<sup>[2]</sup>

[1] 在购入某些计息证券时，投资者必须同时购入某一期的应计利息，应计利息要借记入单独的应收利息账户。应计利息的会计处理将在附设专题7.5中讨论。

[2] 股利收入不像利息收入那样按天计算。在每一会计期末记录应计的利息收入没有错，只是没有必要这样做。会计人员很少为数额很小的收入编制调整分录，在大多数情况下，在收到时确认利息收入和记录应计的利息收入在一个会计期间的作用是一样的。因此，最方便的做法是在收到利息收入时确认，根据会计中的重要性原则，这样做也是合理的。



### 7.4.3 投资的出售

出售投资时，会产生利得或损失，以高于成本的价格出售投资就产生利得，反之则产生损失。

出售产生利得 例如，假设梅特公司出售了 AT&T公司的股票 1 000 股，每股价格 55 美元，扣除佣金 200 美元，分录如下。

现金	54 800	
有价证券（AT&T公司股票）		50 200
出售投资利得		4 600

出售 AT&T 公司股票 1 000 股产生利得。

出售价格 ( $\$55 \times 1000 - 200$ )	\$54 800
成本 ( $\$50.20 \times 1000$ )	<u>50 200</u>
出售利得	<u>\$4 600</u>

这笔交易因为企业以高于成本的价格出售股票而产生利得，利得代表出售股票获得的利润，增加了公司本期的净利润。期末，利得账户的贷方余额和收入账户的贷方余额一起结平，并转入收入汇总账户。

出售产生损失 假设几个月后梅特公司又出售了 1000 股 AT&T 公司的股票，这次出售的价格低于成本，售价 48 美元每股，同样扣除佣金 200 美元，分录如下。

现金	47 800	
出售投资损失	2 400	
有价证券（AT&T公司股票）		50 200
出售 AT&T 公司股票 1000 股产生损失。		
出售价格 ( $\$48 \times 1000 - 200$ )	\$47 800	
成本 ( $\$50.20 \times 1000$ )	<u>50 200</u>	
出售损失	<u>\$(2 400)</u>	

这一损失使梅特公司本期的净利润减少，期末，出售投资损失账户的借方余额和费用账户的借方余额一同结平，转入收入汇总账户。

### 7.4.4 有价证券按市价调整

每个会计期末，有价证券投资账户的余额要调整到它的现行市场价值，这一调整叫市价计价。市价计价这一概念非常有趣，因为它背离了原始成本计价原则。时下，有价证券是资产负债表上惟一可能以高于成本的价值出现的资产。

市价计价的调整并不复杂，它只涉及两个账户：有价证券控制账户和一个特殊的所有者权益账户：未实现投资利得（或损失）。根据需要借记或贷记有价证券账户，将其余额调整到现行市价。<sup>[1]</sup>有价证券的市场价值只要读一下晨报即可知道，请记住有价证券每天都以给定的市场价格交易。

当一项资产的价值改变时，相应地负债总额或所有者权益总额也会改变。在市价计价调整时，相应的变化记录在所有者权益的未实现投资利得（或损失）账户中。

市价计价调整：例示 假设在年底编制调整分录前，梅特公司的有价证券账户有余额 250 000 美元，设当时这些证券的市价为 265 000 美元，梅特公司在年底应做如下调整分录：

有价证券	15 000	
未实现投资利得（或损失）		15 000

调整有价证券的资产负债表价值至市价 265 000 美元。

如果这些证券的市场价值只有 240 000 美元——比有价证券的资产负债表余额少 10 000 美元

[1] 有价证券账户的调整并不改变单个证券的价值，调整以所有证券的总价为基础，因此，市价计价调整不影响某一证券实际出售时实现的利得或损失。已实现的利得或损失通过比较出售证券的收入和证券成本来确定。

——调整分录就应是。

未实现投资利得(或损失)	10 000	
有价证券		10 000

调整有价证券的资产负债表价值至市场价值 240 000 美元。

请注意未实现投资利得(或损失)账户可能出现借方或贷方余额,借方余额代表未实现损失,即证券的市场价值低于投资成本;贷方余额代表未实现利得,即证券的市场价值高于投资成本。

市价计价只影响资产负债表 在第4章曾经提到调整分录既影响资产负债表又影响损益表,有价证券的市价计价调整是一个例外——它只影响资产负债表。

市价计价调整分录中记录的利得和损失都是未实现的——即尚未通过证券出售最终实现。这些未实现的利得和损失不包括在投资者的损益表中,而只表现在资产负债表的股东权益部分。<sup>[1]</sup>

因为未实现投资利得(或损失)账户不列入净利润的计算范围,所以期末该账户不结平,其余额等待下一期的调整。在任何一个资产负债表编表日,该账户代表持有的有价证券成本和其现行市场价值的差别。

#### 7.4.5 财务报表中报告投资业务

在 multi-step 损益表中,利息收入、股利收入和出售投资的利得与损失通常列为非营业性项目,在经营利润确定后出现。

在现金流量表中,股利收入和利息收入被列入经营活动,可随时出售的有价证券的购买和出售被列入投资活动,无论证券出售时是产生利得还是损失(在现金流量表中,证券出售的全部收入都列为投资活动的现金流入,无论这笔投资出售时是产生利得还是损失)。

市价计价和所得税 在申报所得税时,出售投资的利得和损失叫做资本利得和资本损失,只有证券确实出售才将资本利得和损失列入所得税申报范围。因此,市价计价调整不进入应税收入的计算。

### 7.5 附设专题B：应收票据和利息收入

本票是保证见票后或在规定的未来某一日期无条件支付一定金额货币的票据。

开立票据,保证支付的人称为出票人,收取款项的人称为票据的收款人。下面的票据中,太平洋圆环公司是出票人,第一国民银行是收款人。

\$100 000	洛杉矶, 加州	20 × × 年10月20日
即日起	一年 后	太平洋圆环公司
		承诺向
		第一国民银行
		支付以下款项:
		拾万美元
		加利息: 年利率12%
		签名: <u>G. L. Smith</u>
		职务: <u>财务总监</u>

[1] 这一例外只适用于列为可随时出售的短期投资,不适用于列为待出售的短期投资。持有至到期日的和待出售的证券将在更深入的会计教材中讨论。

从出票人太平洋圆环公司来看，上例中的票据是它的一项负债，记录时贷记应付票据账户。然而，从收款人第一国民银行来看，同一张票据是它的资产，记录时借记应收票据账户。票据的出票人要在到期日支付现金，收款人在同一天收取现金。

### 7.5.1 利息的本质

利息是使用货币的代价。借款人支付利息费用，出借人得到利息收入。在一个企业的财务报表上看到应付票据，就应该想到该企业有借款，要支付利息费用；看到应收票据，就要想到利息收入。

计算利息 计算利息的公式如下：

$$\text{利息} = \text{本金} \times \text{利率} \times \text{时间} \\ (I = P \times R \times T)$$

利率通常是年利率。例如，一张一年期，本金 100 000 美元，利率 12% 的票据的利息费用计算如下：

$$P \times R \times T = \$100\,000 \times 0.12 \times 1 = \$12\,000$$

如果票据的期限是四个月而不是一年，那么利息总数就是 4 000 美元，计算如下：

$$P \times R \times T = \$100\,000 \times 0.12 \times 4/12 = \$4\,000$$

计算利息时为方便起见，假设每月都是 30 天，一年是 360 天，每个月是一年的 1/12。这一假设大大简化了利息的计算，使学生更注重基本的概念，在本书的例示和作业中都使用这一假设。<sup>[1]</sup>

如果票据的期限以天计，计算票据到期日是就要考虑每个月的实际天数。出票日不算入期限，但到期日算入，因此，今天开出的期限为两天的票据的到期日就是后天。

为解释这个概念，假设一张本金 100 000 美元，利率 12%，期限 60 天的票据在 6 月 10 日开出，这张票据的利息费用总额为 2 000 美元，计算如下：

$$P \times R \times T = \$100\,000 \times 0.12 \times 60/360 = \$2\,000$$

到期值 102 000 美元的票据（本金 100 000 美元，加利息 2 000 美元）应在 8 月 9 日支付，到期日计算如下。

6月份剩余的天数	20
7月份的天数	<u>31</u>
小计	51
8月份应计入票据期限的天数	<u>9</u>
票据规定的期限（以天计算）	<u>60</u>

### 7.5.2 应收票据的会计处理

在某些商业领域，应收票据难得一见；而在另一些领域内，应收票据不但常见，而且中总资产中重要的一部分，例如银行和金融机构的应收票据是它们最大的资产项目，其大部分收入由此产生。一些以分期付款方式出售产品的零售商，如西尔斯公司，有大量的客户应收票据。

所有的应收票据通常记入一个单独的总分类账户，无需设置明细账户，因为按到期日排列的票据本身就是明细账，提供了到期日、利率、所作的抵押和其他需要的信息。借方记入应收票据的金额一般是票据的票面金额，无论票据是否带息。当收回一张带息票据时，收到的现金

[1] 在计算机广泛使用之前，这一假设在商界中广泛适用。现在，大多数金融机构都用一年 365 天和每个月的实际天数来计算利息，两种假设的金额差别不大。

数额通常会比票据的面值大，收到的利息贷记利息收入账户，票面金额贷记应收票据账户。

分录列示 假设客户马文·怀特在12月1日交来一张90天期，利率12%的应收票据，以结清其应收账款30 000美元，收到票据的分录如下。

应收票据 .....	30 000	
应收账款（马文·怀特） .....		30 000

接受90天期，利率12%的票据，结清应收账款。

12月31日，公司财政年度的最后一天，应计入应收票据的利息，调整分录如下。

应收利息 .....	300	
利息收入 .....		300

记录客户马文·怀特的票据十二月份的利息 ( $\$30\,000 \times 12\% \times 1/12 = \$300$ )。

为使示例简单，我们假设公司只在年底作一次调整分录，因此，1月和2月不需要编制确认利息收入的调整分录。

3月1日（出票后90天），票据到期了。记录收回票据的分录如下：

现金 .....	30 900	
应收票据 .....		30 000
应收利息 .....		300
利息收入 .....		600

收回马文·怀特的90天期，利率12%的票据（利息  $\$30\,000 \times 12\% \times 3/12 = \$900$ ，其中600美元是今年的）。

上面的三笔分录显示了票据存续期内利息的赚得和利息如何按年度分配，每年的利润中包括那一年的利息收入。

出票人违约 应收票据如果在到期日无法收回，就是出票人违约。出票人拒绝履行债务时持票人须立即编制一笔分录将到期值由应收票据账户转入应收账款账户。

例如，假设3月1日，前例中的客户马文·怀特拒绝履行债务，这种情况下，3月1日编制的分录如下：

应收账款（马文·怀特） .....	30 900	
应收票据 .....		30 000
应收利息 .....		300
利息收入 .....		600

记录马文·怀特拒绝支付90天期，利率12%的票据。

请注意票据的利息在到期日记录，并且包括在对开票人的应收账款中，违约票据的利息和其本金一样是对开票人的正当索偿要求。

如果马文·怀特的应收账款最终无法收回，就要被注销并减少备抵坏账账户，因此，备抵坏账账户的余额除包括预计不能收回的应收账款外，还要包括预计不能收回的应收票据。

### 此要点的案例

许多公司的坏账准备较小，对本期的净利润并不产生重要影响。但是，几乎每个银行的应收票据都是数额最大和最重要的资产，这些票据的利息是银行最大和最重要的收入来源。因此，银行收回票据的程度就成为判断银行经营成败的主要因素。

最近，全国最大的银行花旗银行在账册上记录了其对发展中国家30亿美元不良贷款的坏账准备，由此产生的借方费用使该银行报告了美国商业史上最大的季度净亏损额。花旗银行并不是惟一的一家应收贷款出现问题的银行，近年来，不能收回的贷款已成为美国许多银行和存贷款机构最大的一项费用。

**应收票据贴现** 以前,有些公司将应收票据出售给银行,以在票据到期前获得现金,因为银行以到期值的贴现额购买票据,所以这一做法被称为应收票据贴现。

将应收票据贴现的作法现在并不常见,因为大多数银行已不再从其客户处购买应收票据,但有趣的是,这种作法现在在银行之间倒是十分普遍。银行将大量的应收票据(账款)出售给联邦政府专设的机构或其他金融机构。从定义角度来看,应收票据贴现的本质和向代理人出售应收账款是一样的。

### 7.5.3 是否应计利息的决策

每天应计利息的概念不仅适用于应收票据,也适用于其他所有的计息的投资(如现金等价物和证券)和计息的债务。但我们在讨论现金等价物和有价证券时曾说过投资者通常在收到利息收入时才予以确认,那么在处理应收票据时,为什么要计算应计利息而不是在收到现金时确认收入呢?

答案就是重要性原则。事实上,利息是每天应计的,但现金等价物和有价证券投资的利息只占投资者总收入的很小一部分,简单的说,它和其他报告的数额相比不太重要。因此,用重要性原则来解释投资者用最简便的方法处理这笔收入是合理的。

然而,绝大多数的应收票据为金融机构所有,对它们来说,利息收入是至关重要的,事实上利息是这些机构最主要的收入来源。在这种情况下,指派每一期产生的利息就必须引起高度重视。

## 章末回顾

### 学习目标小结

**学习目标1** 定义财务资产,解释其资产负债表计价原则。

财务资产是现金和其他可以直接转换成确定数量现金的资产,主要有现金,有价证券和应收项目三类。在资产负债表中,财务资产以其现时价值列示,现金就是面值,有价证券是现行市场价值,应收项目是可变现净值。

**学习目标2** 解释现金管理的目标。

现金管理的目标是为现金交易编制精确的会计记录,防止偷窃或舞弊产生现金短缺以及保持适量的,不是过量的现金余额。

**学习目标3** 简述进行内部现金管理所采取的方法。

对现金交易进行内部控制的主要步骤列示如下:(1)将管理现金和会计簿记的职责分开;(2)编制部门现金预算;(3)为邮政汇款和柜台收款的所有现金收入编制控制清单;(4)每日将现金收入解入银行;(5)所有的支付都用支票进行;(6)开立支票支付前对每笔支出作审核;(7)及时调节银行对账单。

**学习目标4** 编制银行对账单并解释其作用。

月底银行对账单上的现金余额通常与储户总分类账的现金余额不同,这是由于银行或储户中一方已记录的事项另一方尚未记录,例如未兑现支票和在途存款。银行余额调节表根据未达账项调节储户会计记录和银行对账单的余额,以确定月底资产负债表正确的现金数量。

银行余额调节表的作用是使储户和银行两方独立记录的现金交易最终吻合。当两边的记录被调节后(余额一致),就可以确定现金交易的会计记录是正确的。

**学习目标5** 解释如何用备抵法和直接转销法处理坏账。



备抵法需要估计每期不能收回的赊销账款比率，估计的坏账借记坏账费用，贷记资产抵消账户备抵坏账。当确定某一笔应收账款无法收回时，贷记应收账款账户予以注销，借记备抵坏账账户。

在直接转销法下，在应收账款确定无法收回的期间才确认坏账费用。

备抵法在理论上优于直接转销法，因为会计上强调配比原则。然而，在申报所得税时，只可采用直接转销法。

#### 学习目标6 解释不同财务资产的流动性。

流动性最强的财务资产是现金，接下来是现金等价物，有价证券和应收项目。应收项目的流动性取决于它们的可收回程度和到期日。

备抵坏账账户需要满足可能无法收回的应收项目，然而，财务报表使用者还需要了解集中信贷风险，有可能的话，了解主要债务人的信用等级。应收账款周转率提供了应收项目收回快慢程度的信息。

#### 学习目标7 解释本章中讨论的交易如何影响净利润和现金流量。

详细阐述见教材正文部分的表7-8。

#### \*学习目标8 简述与有价证券有关的交易。

购买有价证券时以成本记录，利息和股利通常在收到时确认为收入。出售证券时，出售价格和成本的差异记作利得或损失。每个会计期末，控制账户的余额调整至反映证券的现行市场价值。

#### \*\*学习目标9 解释应计利息，并说明其计算方法。

契约规定的利息事实上每天累积，某一期应计的利息可以用公式：本金 × 利率 × 时间来计算。

处理利息收入是采用权责发生制还是采用现金收付制取决于所涉及的金额是否足够大。

本教材中讨论资产的会计处理共有3章，本章是第1章，这3章的中心问题是资产的计价。

资产的计价不仅影响到资产负债表，还影响到净利润的估算。现金的计价基本不存在问题，然而80年代以来的存贷款危机表明应收票据的计价需要敏锐的职业判断，因为对它的估价有重要意义。

接下来的两章要讨论存货和厂场资产的计价，每种资产的计价都有几种普遍接受的方法，准确理解这些会计方法是正确使用，解释财务报表和编制所得税申报表的前提。

### 关键术语

accounts receivable turnover rate 应收账款周转率

用于衡量应收账款变现能力，并对应收账款余额进行合理估计的一个比率，等于销售净额与平均应收账款余额之比。

aging the accounts receivable 应收账款账龄分析

将应收账款按账龄分组，如未过信用期的，过期1到30天的，过期31到60天的等等，用以估计应收账款中无法收回部分的比例。

allowance for doubtful accounts 坏账准备  
与应收账款相关的计价账户或备抵账户，

用于表示应收账款中预计无法收回的部分。

bank reconciliation 银行存款余额调节表

分析、记录银行对账单上现金余额和存户记录的现金账户余额产生差异的原因。

cash equivalents 现金等价物

期限极短的投资，因变现能力强而被视同现金，例如货币市场基金、美国国库券、活期存单和商业票据，这些投资必须是在购入后的90天内到期的。

cash management 现金管理

现金交易和现金余额的规划、控制和会计处理。



compensating balance 补偿性余额

银行要求借款企业在账户中保留的最低存款平均余额,该账户不计息。

conservatism 稳健原则

会计上处理未来不确定事项的传统方法,资产在合理估价范围内以低值计价,在确定收入的合理时点范围内延期确认,旨在避免夸大财务能力和收入。

default 违约

到期不支付期票利息或本金。

direct write-off method 直接转销法

处理坏账的一种会计方法,当确定某一笔应收账款无法收回时才确认费用。具体做法是将该应收账款账户注销,同时借计坏账损失账户,该方法没有将收入与相关费用进行配比。

factoring 应收账款让售

经济实体将其应收账款出售给金融机构(通常称为代理人),或以应收账款作抵押进行借款。

financial assets 财务资产

可立即转化为确定数目现金的资产(如有价证券和应收账款)。

gain 利得

由赚得收入和所有者追加投资以外的交易产生的所有者权益增加,最常见的例子是以高于账面价值的价格出售某项资产。

line of credit 信贷限额

事先约定的借款协定,银行在一定信贷限额内,随时向借款人提供借款。一旦信贷限额为企业所用即成为企业的一项负债,未使用部分代表企业随时借入现款的能力。

loss 损失

除费用和对所有者分配利润以外的交易

引起的所有者权益减少,最常见的例子是以低于账面价值的价格出售某项资产。

marketable securities 有价证券

流动性很强的投资,主要是股票和债券,可在证券交易所内以市价出售。

mark-to-market 市价计价

有价证券投资的资产负债表计价原则,即在资产负债表编表日根据市价总值调整证券投资账户(原始成本计价原则的一个特例)。

maturity date 到期日

本票到期支付日。

maturity value 到期值

本票到期日的价值,包括本金和利息。

net realizable value 可变现净值

应收款项的资产负债表计价原则,等于应收账款和应收票据总额减估计无法收回的部分。

NSF check 余额不足退票

已送存的客户支票,由于客户的账户余额不足而遭退回。

unrealized Holding Gain (or loss) on Investment 未实现投资利得(或亏损)

特殊的所有者权益账户,代表企业进行投资的成本和资产负债表编表日其市价的差异,简而言之,是投资尚未通过证券出售实现的利得或亏损。

voucher 凭证

允许记录和对某笔交易进行支付(或收入)的书面核准。

voucher system 凭证体系

旨在对现金支付加强内部控制的账务体系,要求每笔涉及现金支付的交易在开具支票前经过审核、批准和记录。

## 示范题

以下列示的是高尔夫公司12月份的一些交易。

12月5日 出售了AT&T的股票2000股,每股价格53美元,扣除200美元佣金,这些有价证券9个月前购入时成本112 000美元。

12月8日 客户S.维林斯的应收账款700美元确定无法收回,在备抵坏账账户中予以注销。

12月15日 客户F.希尔的账款200美元意外全额收回,这200美元应收账款先前已作为无法收回被注销。

12月20日 出售IBM公司的股票1000股,每股价格60美元,扣除150美元佣金,这些股票投资购入时成本为52 000美元。

12月31日 补足备用金账户，备用金凭证显示办公用品费用 44美元，杂项支出32美元。

12月31日 月底银行余额调节表包括以下事项：未兑现支票12 320美元，在途存款3 150美元，客户T. 琼斯的支票被盖上NSF字样因余额不足退回，金额 358美元，银行手续费10美元，银行代表公司收回的美国国债价值 20 000美元（这些国债成本19 670美元，所以收回时包括利息收入330美元）。

调整分录的数据：

1. 应收账款账龄分析显示可能无法收回的账款总额为 9 000美元，在月底调整前，备抵坏账账户有贷方余额5 210美元。

2. 年底调整前，有价证券账户的余额为 213 800美元，年底，有价证券的成本是 198 000美元，市场价值为210 000美元。

要求：

- 为12月份的交易编制一般日记账分录，编制记录银行余额调节表中有关内容的调整分录时为现金账户的增减分别编制一笔分录。
- 按标号段落中列示的数据编制月底的调整分录。
- 12月31日，经调整的未实现投资利得（或损失）账户的余额是多少？这一账户出现在资产负债表的哪一部分？

示范题答案

a. 日记账分录

月	日			
12	5	现金	105 800	
		投资损失	6 200	
		有价证券		112 000
		以低于成本的价格出售 AT&T公司的股票2 000股。		
12	8	备抵坏账	700	
		应收账款（S.维林斯）		700
		将客户S.维林斯不能收回的账款注销。		
12	15	应收账款（F.希尔）	200	
		备抵坏账		200
		恢复先前注销的应收账款。		
12	15	现金	200	
		应收账款（F.希尔）		200
		记录收回应收账款。		
12	20	现金	59 850	
		有价证券		52 000
		投资利得		7 850
		以高于成本的价格出售 IBM公司的股票1000股。		
12	31	办公用品费用	44	
		杂项支出	32	
		现金		76
		补足备用金帐户。		
12	31	现金	20 000	
		现金等价物		19 670
		利息收入		330
		记录银行代为收回到期的国债。		

(续)

12	31	应收账款 ( T. 琼斯 )	358	
		银行手续费	10	
		现金		368
		记录银行手续费，并将客户 T.琼斯盖有 NSF 字样的退票列为应收账款。		
b. 调整分录				
12	31	坏账损失	3 790	
		备抵坏账		3 790
		将备抵坏账余额增至 9 000 美元 (\$9 000 - \$5 210=\$3 790)。		
12	31	未实现投资利得 ( 或损失 )	3 800	
		有价证券		3 800
		将有价证券账户余额调低至市场价值210 000美元。		

- c. 未实现投资利得 (或损失) 账户有贷方余额 12 000 美元, 代表 12 月 31 日持有证券的未实现利得 (未实现利得等于市场价值 210 000 美元减成本 198 000 美元)。这个账户出现在高尔夫公司资产负债表的股东权益部分。

## 自测题

这些问题的答案见本章末。

- 总的来说, 财务资产在资产负债表上以什么价值列示:
  - 面值
  - 现行现金价值
  - 成本
  - 预计未来出售的价值
- 下列哪些做法有利于现金管理:
  - 不借款——保留充足的现金余额, 以供必要的日常支付。
  - 在月末调节银行对账单时记录所有的现金收入和支出业务。
  - 提前一年编制月度预计现金收入、现金支付和预期的现金余额。
  - 账单一到即支付。
- 下列除哪项以外都有助于加强现金的内部控制:
  - 采用凭证制度。
  - 每天为所有通过邮汇收到的支票开列清单。
  - 不动用每天存入银行的现金收入。
  - 使用现金收银机。

使用下列数据解答第 4 和第 5 题。

奎因公司 1 月 31 日银行对账单余额为 13 360 美元, 同一天公司的现金总分类账户余额为 12 890 美元, 需要调节的事项如下:

- 在途存款 890 美元。
- 银行手续费 24 美元。
- 客户格累加·邓顿的 NSF 余额不足支票金额 426 美元。
- 记录支付房租费用的 389 号支票发生错误, 实际金额为 1 320 美元, 误记为 1 230 美元。
- 未兑现支票为 \$ ???。

4. 1月31日的未兑现支票总额为多少：
- \$1 048
  - \$868
  - \$1 900
  - \$1 720
5. 假设1月31日公司只编制惟一一笔日记账调整分录，这笔分录应包括：
- 借记房租费用90美元。
  - 贷记客户格累加·邓顿的应收账款账户 426美元。
  - 贷记现金账户450美元。
  - 贷记现金账户1 720美元。
6. 下列哪项陈述较好的表达了通用会计原则在应收账款计价上的应用：
- 实现原则——应收账款在资产负债表上以可变现净值列示。
  - 配比原则——账款不能收回的损失在销售成立时予以确认，而不是在确定账款无法收回时确认。
  - 原始成本原则——应收账款以出售给客户的原始价值减销售方弥补不能收回账款的费用后的净值列示。
  - 稳健原则——会计人员采用倾向于应收账款合理估计范围内的最低值。
7. 1月1日，弟龙公司备抵坏账有贷方余额 3 100美元，当年，销售总额达 780 000美元，注销了6 900美元的应收账款。12月31日，应收账款账龄分析显示可能有 5 300美元的账款无法收回（当年没有恢复任何以前注销的应收账款）。弟龙公司今年的财务报表应包括：
- 坏账损失9 100美元。
  - 坏账损失5 300美元。
  - 备抵坏账有贷方余额1 500美元。
  - 备抵坏账有贷方余额8 400美元。
8. 在用直接注销法处理不能收回的账款时：
- 当年的坏账费用要比损益表下的费用少。
  - 当前会计期的销售净额与当期的坏账费用的关系就是配比原则的表现。
  - 当确定某一笔账款无法收回时，就借记备抵坏账账户。
  - 应收账款在资产负债表中不以可变现净值列示，而以应收账款控制账户的余额列示。
9. 下列哪项措施最不可能提高企业的应收账款周转率：
- 鼓励客户使用维萨卡和万事达卡等银行发行的信用卡，而不是美国运通卡和晚餐俱乐部等全国性的信用卡。
  - 给客户更大的现金折扣以鼓励早日付款。
  - 降低对客户收取的利息率。
  - 将应收账款出售给代理人。
- \*10. 普该特音响公司出售了成本 80 000美元的有价值证券，得现金 92 000美元，公司的损益表和现金流量表上应分别有：
- 利得12 000美元和现金收入92 000美元。
  - 利得92 000美元和现金收入8 000美元。
  - 利得12 000美元和现金收入80 000美元。
  - 利得92 000美元和现金收入92 000美元。
- \*\*11. 2000年10月1日，海岸财务公司给巴尔公司贷款 300 000美元，收到后者交来的9个月期，利率12%的票据一张，12月31日是财务公司财政年度的最后一天，需要为所有的应收票据

编制调整分录记录应计的利息。2001年财务公司从巴尔公司的票据上赚得的利息是：

- a. \$9 000
- b. \$18 000
- c. \$27 000
- d. \$36 000

## 作业

### 讨论题

1. 简要叙述现金在应收项目、现金和有价值证券这三种财务资产之间的流动。
2. 不同的财务资产在资产负债表上以不同的计价标准列示，而这些计价标准都是为了同一目标，请做出解释。
3. 什么是现金等价物？请举出二例。为什么在资产负债表列示时这些项目和现金合并为一项？
4. 什么是信贷限额？从短期债券人的角度来看，为什么信贷限额增强了企业的偿债能力？信贷限额中未使用的部分在资产负债表中如何列示？
5. 有效的现金管理除了意味着防止偷窃或舞弊产生的损失外，还意味着什么？请解释。
6. 为什么超过企业经营需要的现金余额被视作相对非生产性资产？请提出一些能有效使用这些现金余额的方法。
7. 说明企业在建立有力的现金收入内部控制时应遵循的原则？
8. 凭证体系在控制方面的基本特征是什么？
9. 请举出调节银行对账单时使对账单余额大于储户记录的现金余额的常见经济事项？
10. 描述现金预算的本质和用途。
11. 为什么有价值证券投资通常被视为流动资产？
12. 为什么拥有一种以上有价值证券投资的投资者要为有价值证券设立明细帐户？
13. 叙述被列为可随时出售的有价值证券短期投资的市价计价程序。
14. 未实现投资利得（或损失）账户代表什么？在资产负债表中这个同可随时出售的有价值证券相关的账户到底意味着什么？
15. 叙述配比原则和需要估计不能收回的应收账款之间的关系。
16. 在编制不能收回账款的年度调整分录时，企业可使用资产负债表法做估计，或使用损益表法，请分别解释这两种方法。
17. 处理赊销损失时，和备抵法相对的直接转销法是什么？它的主要缺点是什么？
18. 企业在编制财务报表和申报所得税时，必须采用相同的方法处理不能收回的应收账款吗？为什么？
19. 零售商只对使用全国运通信用卡的客户进行赊销的优点在哪里？
20. 阿尔塔·马因是一家餐馆，原来只经营现金业务，最近开始接受一些全国通用的信用卡，但销售并未随之增长，相反许多客户开始使用信用卡支付餐费，新的政策对该公司有利吗？请解释。
21. 应收账款周转率如何计算？这一比率为什么对短期债权人十分重要？
22. 会计师事务所年度审计时应如何确定企业的应收账款和票据都恰当的列示在资产负债表上？
23. 解释下列各项应如何在多步式损益表和现金流量表中列示：
  - a. 出售有价值证券产生损失。
  - b. 调整备抵坏账账户金额。

c. 用备抵坏账账户注销不能收回的账款。

d. 调整分录将资产负债表的有价证券账户调至较高的市场价值（假设这些投资都被列为可随时出售的有价证券）。

\*24. 有些有价证券的市场价值每天变化，这些变化如何影响投资者的应税收入？

\*\*25. 计算下列票据的到期日和到期值（假设计算利息时采用一年 360 天，但请算出确切的到期日）。

a. 2001 年 7 月 1 日开出的金额 10 000 美元利率 7% 一年期的票据。

b. 3 月 11 日开出的金额 20 000 美元利率 8%，90 天期的票据。

## 练习

### 练习 7.1 作为学生

LO4

假设下列信息为你最近收到的 9 月 30 日的银行对账单：

9月30日银行对账单余额	\$3 468.52
9月30日为止银行尚未兑现的支票如下：	
#203 大学学费	2 200.00
#205 大学书店	181.14
#208 罗柯的比萨饼	12.87
#210 购买收录机	525.99
#211 10 月的房租	350.00

9 月份的利息 3.75 美元银行已贷记入你的账户，当月的手续费为 5.00 美元。收到银行对账单的同时，你又收到父母的一封信说 10 月 2 日将通过电子汇款汇给你 1400.00 美元，在查看支票簿后你发现仅有余额 199.77 美元，于是将父母的汇款记入使总额达到 1599.77 美元。

编制银行余额调节表，确定正确的支票存款账户余额，为什么银行对账单和你的记录显示的都不是这一数额？

### 练习 7.2 财务资产

LO1, 2

下列是奇妙喜剧公司资产负债表的财务资产部分：

流动资产	
现金	\$250 000
有价证券	850 000
应收账款	600 000

a. 请定义财务资产。

b. 每种财务资产的资产负债表计价都采用不同的方法，尽管三种方法的目标都是一致的，请做出解释。

c. 为什么企业以有价证券而不是以现金的形式持有大部分的财务资产？

d. 定义下列事项，并说明它们在上述企业的资产负债表中如何列示：

1. 现金等价物

2. 企业支票现金账户中的大量补偿性余额

3. 未使用的信贷限额

### 练习 7.3 祖母的秘密

LO3

怀特电器供应公司的前任簿记员因为在不到五年的时间里盗用公款近 416 000 美元而正在监狱中服四至八年的刑，她说自己是三个孩子的母亲和五个孩子的祖母。和其他犯有相同罪刑的



人一样，她起初盗用小额的款项，到被逮捕时，她盗取的金额已达到 5 000 美元至 10 000 美元。

她的方法简单而原始，例如，她要开立一张给供货商的金额为 15 000 美元的支票支付应付账款，而它在公司支票上开出一个大大超出该金额的数字，如 20 000 美元，其中的差额则开立了一张以她自己为受益人的 5 000 美元的支票，在支票登记簿上把存入她银行账户的支票号码注上作废字样，好像这张支票已经被销毁了。她就这样干了五年。

- a. 怀特电器公司缺少哪些控制措施使得簿记员在被发现前盗用公款达 416 000 美元？
- b. 簿记员的这一行为显然是不道德的。但是如果她的孙子正重病需要一笔昂贵的手术费时，该怎么办呢？如果是这种情况，她动用公司的款项支付手术费，并打算以后全额返还时，这种行为是否道德呢？说明你的理由。

#### 练习7.4 她盗用公款

LO3

D.J. 弗莱奇是勃鲁斯坦产品公司的一名员工，最近她的财务状况产生了问题，所以她打算从公司中“借”（窃取）3 000 美元，并企图掩盖事实。

她先从现金收银机中取走了 3 000 美元现金，这个数额是企业三天前收入解入银行后柜台现金收入的大部分，弗莱奇又从邮政汇款中取走了 3 000 美元的支票，这是客户马埃可·亚当斯全额支付账款的支票，她没有记录亚当斯支付账款的分录，而把它代替柜台现金收入存入了公司的银行账户。

为防止客户亚当斯从月底的银行对账单中发现，她又作了一笔分录借记销售退回与折让，贷记亚当斯的应收账款账户。然后弗莱奇将分录记入相关的总分类账和应收账款的明细账户。

- a. 弗莱奇的这些行为是否使总分类账户不平或使明细账户和相应的控制账户不一致呢？请解释。
- b. 假设勃鲁斯坦产品公司现金在月底编制财务报表时没有发现被盗，资产负债表或损益表的项目会不会出现任何差错？请解释。
- c. 勃鲁斯坦产品公司的内部控制体系显然存在许多漏洞，请指出改善其现金收入内部控制所需采取的三条措施。

#### 练习7.5 银行余额调节表

LO4

以下是12月31日数据流程公司编制银行余额调节表所需的信息：

1. 12月31日，银行对账单的余额为 15 981 美元，公司会计记录的余额为 17 445 美元。
2. 银行发出两张借项通知单：12月份的手续费 24 美元，客户简·琼斯的支票盖上 NSF 字样被退回，金额 600 美元。
3. 12月31日的现金收入 4 353 美元在 1月4日存入银行。
4. 下列是12月份开出的银行尚未兑现的支票：620号，金额 978 美元；630号，金额 2 052 美元；641号，金额 483 美元。
- a. 编制12月31日的银行余额调节表。
- b. 编制更新会计记录所需的日记账调整分录。
- c. 假设若企业的银行账户的最低日均余额为 1 000 美元，就无须支付银行手续费。如果企业12月的日均余额为 4 500 美元，为什么还要支付 24 美元的手续费？

#### 练习7.6 现金和现金等价物

LO1, 2

下面的附注出现在西屋电器公司最近的财务报表上：

公司将从购入起 3 个月或 3 个月以内到期的证券投资列为现金等价物，所有的现金和临时性投资都被存放在信用等级较高的金融机构，每个金融机构的信贷风险额都是有限的。12月31日，公司的现金和现金等价物包括 4 200 万美元限制用途的基金。

- a. 公司的现金等价物到底是负债还是权益证券？你是怎么知道？
- b. 附注中说“每个金融机构的信贷风险都是有限的”，这又是什么意思？

c. 附注中的“限制用途的基金”指的是什么？

### 练习7.7 “采购”利率

LO2

管理完善的企业经常将多余的现金转化成可以产生收入的现金等价物，如银行的货币市场账户，不同的货币市场账户所要求的最低余额和支付的利率是不同的。例如，下表就是最近几家大银行货币市场账户的有关信息。

银行	最低余额	年利率
第一联邦银行	\$2 500	3.50%
大通曼哈顿银行	25 000	5.55%
公众银行	5 000	5.02%
美洲银行	25 000	3.20%
花旗银行	25 000	5.11%

和你所在地区提供货币市场账户的几家银行取得联系，需要弄清：(1)要求的最低余额；(2)支付的不同利率；(3)是否为损失提供保障；(4)货币市场账户用于投资哪类证券，如商业票据、美国国债等。

如果你是经理，现有500 000美元现金，可作90天以内的投资，你将会把资金投入哪个货币市场账户？说明你的理由。

### 练习7.8 有价值证券的本质

LO8

许多企业以有价值证券的形式持有其大部分的财务资产。

- 定义有价值证券，为什么这些证券被视做财务资产？
- 以有价值证券而不是现金形式持有财务资产的主要优势是什么？
- 有价值证券投资在投资者的资产负债表中如何计价？
- 论述有价值证券的计价原则是否和：(1)原始成本原则；(2)客观性原则相背离。
- 你认为市价计价是否对财务报表使用者有利？说明理由。

### 练习7.9 估计不能收回的账款

LO5

奥林匹克体育用品公司的信贷经理收集了当年公司应收账款和赊销损失的有关信息。

当年销售净额		\$3 000 000
年底应收账款		360 000
无法收回的账款：		
当年已注销的	\$43 650	
根据年底应收账款估计的不能收回的账款(根据账龄分析表)	<u>18 000</u>	61 650

根据以下相互独立的假设，分别编制一笔分录概括整年坏账损失费用的确认：

- 估计坏账费用约为赊销净额的1.5%。
- 年末根据 应收账款账龄分析确定备抵坏账账户的余额，并确认当年的坏账损失。当年初备抵坏账账户的余额为15 000美元（请考虑当年注销的部分应收账款对备抵坏账账户的影响）。
- 公司处理不能收回的账款采用直接转销法。
- 上述三种方法中哪一种提供的公司流动性的信息最精确可靠？

### 练习7.10 行业特征和账款回收程度

LO6

下面的信息摘自于胡菲公司和潘西尔凡尼亚电力公司的年度财务报告（前者是一家自行车生产厂家，后者属公用事业，金额以千美元计）。

	胡菲	潘西尔凡尼亚
销售净额	\$685 000	\$2 800 000
平均应收账款	114 000	200 000

- 计算每个企业当年的应收账款周转率。
- 计算每个企业收回一笔应收款所需的平均天数。
- 为什么上述两部分计算出的胡菲公司和潘西尔凡尼亚电力公司的数值会有如此差异。

### 练习7.11 分析交易的影响

LO7

下面列示了与财务资产相关的六项事项：

- 将闲置的现金投资于可随时出售的有价证券。
- 收回应收账款。
- 出售有价证券产生损失（出售收入等于资产负债表上反映的现行市场价值）。
- 确定某一笔应收账款无法收回，通过备抵账户予以注销。
- 收到有价证券赚得的利息（公司政策是在收到利息时确认收入）。
- 市价计价调整有价证券账户余额，反映证券市价的上扬。

说明每笔交易或调整分录对以下列示的财务事项估计的影响，I代表增加，D代表减少，NE代表没有影响。

交易	流动资产	净利润	经营活动的净现金流量	净现金流量(任何来源的)
a				

### \*练习7.12 市价计价

LO8

巨人食品公司在年内累积了大量的多余现金，公司将这些资金投入有价证券，在需要时再进行转换，公司最近的财务报表报告了 594 000 美元短期投资未实现损失，报表附注中披露公司将其短期投资都列为可随时出售的证券。

- 解释公司未实现短期投资损失的含义。
- 未实现损失在财务报表中如何报告？
- 未实现损失是否列入公司应税利润的计算？
- 从公司短期债权人的角度来评价市价计价原则。

### \*练习7.13 有价证券的会计处理

LO8

清洁大气管理公司按资本利得的 30% 交纳所得税，2000 年 12 月 31 日，公司原成本为 50 000 美元的有价证券市场价值达到 180 000 美元。

- 清洁大气公司财务报表的使用者如何才能知道该公司证券投资市场价值的大幅度上升？
- 在 2001 年 12 月 31 日，公司要为投资市场价值的上升支付多少所得税？请做解释。
- 2001 年 1 月 4 日，公司按市价 180 000 美元出售了这些投资，请编制日记账分录。
- 上述这笔交易对公司 2001 年的所得税交纳义务有什么影响？

### \*\*练习7.14 票据和利息

LO9

9 月 1 日，收到客户苏珊。杨交来的 6 个月期，利率 9% 的应收票据，以支付其 22 000 美元的应收账款。

按要求为以下的事项编制分录：

- 9 月 1 日收到票据。
- 12 月 31 日编制调整分录记录应计的利息。
- 3 月 1 日收回本金和利息。

**\*\*练习7.15 “R” Us玩具公司的信贷限额**

LO1

“R” Us玩具公司的年报在本教材的附录A中，请仔细阅读管理层的讨论，在回答下列问题前先分析其流动性和资本来源：

- 公司第四季度的销售占整年销售百分之几？
- 什么因素导致公司年初到11月的现金显著减少？
- 什么因素使公司近期现金和现金等价物增加了5.582亿美元？

**问题****问题7.1 现金管理**

LO2

圣居特医药公司是一家生产心脏瓣膜和其他医药产品的公众持股公司。近年来，由于经营获利使公司积累了大量现金和现金等价物，最近的公司年报显示现金和现金等价物总值已超过公司总资产的50%，在公司持有大量现金和现金等价物的期间没有支付过任何现金股利。一些财务分析家认为圣居特公司持有的现金过多。

要求：

- 为什么有人会认为该公司持有的现金过多？
- 公司可以如何有效利用满足日常经营需要之外的多余现金余额？
- 分别从以下人士的角度来评价圣居特公司不支付股利而积累大量流动资产的政策：
  - 公司的债券人
  - 公司的股东

**问题7.2 报告财务资产**

LO1

在一份包括附注的完整的财务报表中，下列事项应该如何列示（可能有一项或多项并不出现在财务报表中）。其中第一项的答案作为示例已经列出。

- 现金等价物
- 为偿还某一笔特定的长期负债而累积的特殊基金
- 补偿性余额
- 可立即出售的有价证券的现行市场价值超过其成本的部分
- 应收账款备抵坏账
- 应收账款周转率
- 本期出售投资实现的利得或损失
- 现金等价物转换成现金的收入
- 有价证券投资转换成现金的收入

例示：现金等价物在财务报表中通常不单独列示，而是同其他形式的现金合并，一齐在现金和现金等价物项目下列示。报表注释通常是对该项资产分类的解释。

**问题7.3 银行余额调节表**

LO4

诺夫里特农场7月份的现金交易和现金余额如下：

- 7月31日，现金总分类账户的余额为16 766.95美元。
- 7月份银行对账单余额为18 928.12美元。
- 7月31日的现金收入4 017.15美元因为在银行办公时间以后送存，所以没有记录在当月的银行对账单中。
- 随同银行对账单的借项通知单显示当月的银行手续费为7.65美元。
- 随同银行对账单的贷项通知单显示委托银行代收的客户雷恩·梅因的金额为4 545美元的不带息票据已经收到，并已贷记入诺夫里特农场的账户。

6. 核对银行送回的已兑现的支票和农场的会计记录后发现 7月15日开出用于支付办公用品的金额为835.02美元的821号支票在农场的记录中错记为853.02美元。

7. 检查已兑现的支票发现本月有三张支票银行尚未兑现：811号，金额861.12美元；814号，金额640.80美元；823号，金额301.05美元。

8. 随同银行对账单附上的还有一张客户哈沃特·威廉姆斯的支票，金额为180美元，盖有NSF字样，这张支票于7月27日送存时已记入农场存款，7月31日又从存款帐户中扣除。

要求：

- 编制诺夫里特农场7月31日的银行余额调节表。
- 编制7月31日调整账户的日记账分录（假设账户尚未结平）。
- 说明7月31日资产负债表上的现金余额应该是多少？
- 为什么通常银行对账单的现金余额总是大于储户会计记录的余额？请解释。

#### 问题7.4 “迷惑……”

LO3, 4

某家设备租赁公司现金交易的内部控制不利，公司11月30日的现金状况如下所示：

会计记录显示有现金余额29 959.00美元，包括3 420.60美元的在途存款；银行对账单的余额为18 299.40美元，包括下列的借项和贷项通知单：

贷项通知：	
公司送存的客户G.戴维的支票，加上NSF字样被退票	\$1 500.00
11月份银行手续费	25.00
借项通知：	
银行代公司收回的小风琴农场开出的票据的款项	3 000.00

11月30日的为兑现支票如下：

支票编号：	金额
8231	\$340.30
8263	800.50
8288	145.20
8294	2 100.00

玛拉尼·卡姆是公司的现金收银员，几个月中她一直偷取公司部分的现金收入。每个月，卡姆在编制银行余额调节表时都设法掩盖其偷窃行为。由她编制的11月的银行余额调节表如下：

银行对账单余额(11.30)		\$18 299.40
加：在途存款	\$4 320.60	
托收的小风琴农场的票据	3 000.00	7 320.60
小计		\$26 620.00
减：未兑现的支票		
编号8231	\$340.30	
8263	800.50	
8288	145.20	1 186.00
调整后银行对账单余额		\$25 434.00
会计记录的余额(11.30)		\$29 959.00
加：银行的贷项通知		3 000.00
小计		\$26 959.00
减：银行的借项通知		
G.戴维的NSF退票	\$1 500.00	
银行手续费	25.00	1 525.00
调整后会计记录的余额		\$25 434.00



要求：

- 确定银行余额调节表中被该收银员掩盖的现金短缺数额（作为一种格式，我们建议首先编制正确的银行余额调节表，经过调整的银行对账单和会计记录的差额就是所要求的短缺数，最后你可以将这笔未记录的现金短缺数记入银行余额调节表，作为最后一项调整）。
- 仔细检查卡姆编制的银行余额调节表，详细解释她是如何掩盖现金短缺的。请列出她使用各种不同方法掩盖的现金数额，这些数额的总和应当与 a 部分的计算一致。
- 提出该公司需采取的几条内部控制措施的具体方案。

### 问题7.5 应收账款账龄分析和账款注销

LO5

公众形象是一家专门从事市场营销和宣传的公司，它使用资产负债表法估计坏账费用，年末的应收账款账龄分析如下：

未过期	\$333 000
过期1~30天	135 000
过期31~60天	58 500
过期61~90天	13 500
过期90天以上	22 500
合计	<u>\$562 500</u>

根据以往经验，公司估计五组应收账款不能收回比率如下：第 1 组，1%；第 2 组，3%；第 3 组，10%；第 4 组，20%；第 5 组，50%。

调节前，12月31日的备抵坏账账户有贷方余额 8 100 美元。

要求：

- 根据以上的账龄组计算预计无法收回的账款数额。
- 编制调整分录使备抵坏账账户有恰当的余额。
- 假设1月10日，公众形象公司得知9月1日产生的客户克雷恩斯通的应收账款 8 550 美元因其宣布破产已无法收回，编制1月10日注销这笔账款的分录。
- 公司正在考虑采用一项措施，要求应收账款过期 60 天以上的客户为其账款开立全额的带息票据。这项政策能为公司提供何种好处？

### 问题7.6 不能收回账款的会计处理

LO5

地图和地球仪公司是一家产品制造企业，其所有的销售都以30天为信用期，年销售额约2 500 万美元，2000年年底，资产负债表的应收账款如下列示：

客户的应收账款	\$2 350 000
减：备抵坏账	70 000

2001年有740 000美元的应收账款因无法收回而被注销，其中的 24 000美元以后被意外收回。2001年末，应收账款账龄分析显示备抵账户需有余额 80 000美元以抵补不能收回的账款。

地图和地球仪公司只在每年年底编制调整分录。月度和季度的财务报表只在工作底稿上编制，不编制调整分录也不结平账户（总之，假设公司只在年末调整账户）。

要求：

- 为下列事项编制一般日记账分录：
  - 总括2001年中所有通过备抵账户注销应收账款的分录。
  - 记录意外收回的 24 000 美元账款的分录。
  - 2001年12月31日使备抵坏账账户余额增至 80 000 美元的调整分录。

- b. 注意备抵坏账账户在2000年底仅有余额70 000美元，2001的坏账却达到716 000美元（740 000减恢复的24 000美元）。这两者之间的关系是否合理，或者2000年底的备抵坏账账户大大低估了？请做出合理解释。

### 问题7.7 应收账款综合题

LO5

那加诺国际公司共有420个应收账款明细账户，所有的账款都在30天内到期。12月31日编制了账龄表，其结果总括如下。

客户	合计	未过期	过期1~30天	过期31~60天	过期61~90天	过期90天以上
(客户名共418个)						
小计	\$863 125	\$458 975	\$236 700	\$108 350	\$22 500	\$36 600

有两笔应收账款因疏忽未被列入账龄表，这两笔账款的数据如下：

- 客户J. 阿蒂斯有两张发票共欠款10 625美元：9月14日的218号发票，金额7 450美元；11月9日的568号发票，金额3 175美元。
- 客户N. 塞尔斯泰特有两张发票共欠款9 400美元：11月19日的574号发票，金额3 375美元；12月5日的641号发票，金额6 025美元。

要求：

- 将阿蒂斯和塞尔斯泰特的应收账款加入表中，编制12月31日完整的账龄表。
- 编制表格计算每一账龄组可能无法收回的账款和备抵坏账账户应有的余额。下列的比率为每组预计无法收回的款项比率：未过信用期的，1%；过期1~30天的，4%；过期31~60天的，10%；过期61~90天的，30%；过期90天以上的，50%。
- 编制12月31日使备抵坏账账户达到应有余额的调整分录，调整前该账户有贷方余额34 500美元。
- 说明12月31日应收账款在资产负债表中应如何列示。
- 下一年的1月7日，公司的信贷经理理解到客户J. 阿蒂斯的应收账款10 625美元已无法收回，因为其已宣告破产，编制调整分录注销这笔账款。
- 请提出两项能使公司应收账款平均回收期限缩短的措施。

### 问题7.8 嘿，伙计，打算什么时候付啤酒费

LO6

以下是两家饮料公司近年来的销售净额和平均应收账款数。

(金额以百万美元计)		
	平均应收账款	销售净额
阿道夫·柯斯公司	\$147	\$1 764
阿纽索-博世公司	652	11 394

要求：

- 为每家公司计算：
  - 在该财政年度里应收账款平均余额转化成现金的次数（四舍五入到最近的10位数）。
  - 每家公司收回（平均）应收账款数所需要的天数（四舍五入到最近的天数）。
- 根据上述的计算，判断哪家公司的应收账款资产流动性更强？并做简要解释。

### \*问题7.9 有价证券的会计处理

LO1, 8

2000年12月31日，柯尔顿制造公司对公开上市公司的股权投资列示如下（都列为可立即出售的证券）。

	成本	现行市场价值
沃尔菲电脑公司(5000股:成本,每股50美元;市价,每股65美元)	\$250 000	\$325 000
优质食品公司(4000股:成本,每股80美元;市价,每股75美元)	320 000	300 000
合计	<u>\$570 000</u>	<u>\$625 000</u>

2001年,柯尔顿公司有以下两笔交易:

4月10日 出售了沃尔菲电脑公司的股票1 000股,每股价格66美元,减佣金200美元。

8月7日 出售了优质食品公司的股票2 000股,每股价格72美元,减佣金300美元。

2001年12月31日,这些股票的市价为:沃尔菲电脑公司,每股60美元;优质食品公司,每股70美元。

要求:

- 说明有价证券和未实现投资利得(或损失)在公司2000年12月31日的资产负债表中如何列示,并说明这些账户分别列示在资产负债表的哪个部分。
- 为公司4月10日和8月7日的交易编制记账分录。
- 在2001年年底市价计价调整前,确定有价证券控制账户和未实现利得(或损失)账户未经调整的余额(假设从去年起没有确认任何未实现利得或损失)。
- 编制表格列示2001年底有价证券的成本和市场价值。
- 编制2001年12月31日市价计价的调整分录。
- 说明2001年12月31日的资产负债表上有价证券和未实现投资利得(或损失)应如何列示(使用a部分的格式)。
- 列示2001年损益表中净实现的利得(或损失)。假设编制多步式损益表,并单独列示该利得(或损失)项目的标题。
- 说明已实现的和未实现的利得或损失将如何影响公司2001年的所得税申报表。

#### \*问题7.10 利得、损失、风险和回报

LO1, 2, 8

去年年初,克罗斯公司在3M公司和斑马公司的股票上共投资了400 000美元,在持有股票的第一年中,3M支付了每股股利1.92美元,斑马公司没有支付股利。去年12月31日,证券投资的价值报告如下。

	成本	现行市场价值
3M(2000股:成本,每股100美元;市价,每股80美元)	\$200 000	\$160 000
斑马科技公司(10000股:成本,每股20美元;市价,每股24美元)	200 000	240 000

今年年初,公司以市价出售了3M公司的股票500股,斑马的股票1 000股。10分钟后,经纪人报告成交。出售收入为3M公司股票42 500美元,斑马公司股票23 000美元。

要求:

- 分别计算去年年底克罗斯公司两项投资的未实现利得(或损失),并计算出资产负债表上未实现利得或损失的总额和这一项目应列示在资产负债表的哪一部分(假设公司将这些投资都列为可随时出售的有价证券)。
- 解释如何使用成本和市价确定:(1)投资列示在资产负债表中的价值;(2)投资出售期间损益表中的已实现利得或损失。
- 为年初出售3M和斑马公司的股票分别编制分录。
- 简要分析股票投资和其他比较安全且能产生稳定收益,如4%收益率的现金等价物投资的流动性,风险和潜在收益。

#### \*\*问题7.11 应收票据

LO9

远方角落进口公司向零售商店赊销一系列商品，但公司坚持不能按时付清应收账款的客户必须在账款到期时交付带息的应收票据作为代替。公司在每年的 12月31日调整并结平账户，其中与应收票据有关的交易事项如下：

9月1日 收到客户（帕蒂-普拉斯）交来的一张9个月期，利率9%的应收票据，以支付当日到期的应收账款 42 000 美元。

6月1日 全额收回客户（帕蒂-普拉斯）的9个月期利率9%的票据，包括利息。

要求：

- 编制日记账分录以记录：(1)9月1日收到票据；(2)12月31日调整应计的利息收入，(3)6月1日收回本金和利息（为了更好的说明利息收入在不同的会计期间的分配，假设远方角落公司只在年底编制调整分录）。
- 假设6月1日客户违约没有支付票据，为远方角落公司编制记录违约的分录。假设帕蒂-普拉斯有足够的财力，票据最终会收回。
- 解释公司为何坚持到期不能支付发票金额的客户要交送一张带息票据作为代替。

## 案例

### 案例7.1 现金管理

LO2

大多数银行都为个人和小企业提供一系列现金管理备选方案，例如国债、货币市场互助金，每日清理支票现金账户和大面额可转让定期存单（CD）。

要求：

- 和本地银行的代表面谈一次，询问银行为未来短期内不使用的临时现金余额提供的投资备选方案，了解为个人和小企业提供的现金管理方案，包括期望的回报。  
注意：所有的面谈都应当按照前言中“致学生”的指导进行。
- 简要解释面谈中了解到的各种方案，以及期望的回报（如果可以确定的话）。为下列个人和企业选择最好的方案：
  - 个人的支票现金账户中经常保有 10 000 美元的余额，30 天内不需动用。
  - 小企业大约拥有 400 000 美元的流动资产，9 个月内不需动用。

### 案例7.2 “改善”资产负债表

LO1, 2, 4, 5, 6, 8

爱心制造企业生产的糖果只销售给零售商，该企业不是公众持股公司，其财务报表无须审计，但企业需要经常借款，债权人要求企业在每季度末提供未经审计的财务报表。

10月份，企业管理层开会讨论在 12月31日即将结束的财政年度。由于经济不景气，爱心公司收回应收账款产生了问题，其现金的存量比以往都要低。管理层明白如果 12月31日的资产负债表很难看，公司将无法借入为情人节增加生产的款项。

因此，会议的目的就是想办法改善 12月31日的资产负债表。以下是讨论出的一些方案：

- 为购买圣诞节糖果并在 30 天内付款的客户提供 10% 现金折扣。
- 为年末到期的所有应收账款提供展期 30 天。如果这些账款不再过期，公司就无须设置备抵账户。
- 在资产负债表列示时，将各种现金，包括现金等价物，补偿性余额和未使用的信贷限额合并为一项。
- 要求向公司借款的员工在 12月31日归还款项，这将使资产负债表上的非流动资产“员工应收票据”变成现金，年底过后就将款项重新借给员工。
- 以市场价值而不是成本列示有价证券投资。
- 将存货当做一项财务资产并以其现行销售价值列示。因为公司不是上市公司，所以法律

不要求其财务报表中采用的方法必须同通用会计准则一致。

7. 于12月31日在公司的银行账户上开出一张大额的支票并将其送存到其他银行，支票必须等到年底过后才能到开户行兑现，所以年底公司的现金数额将会大大增加。

要求：

- 分别评价这些方案，在考虑会计问题的同时也请考虑这样做所面临的伦理道德问题。
- 公司首先想到的是召开会议，即采取措施“改善”需提交给债权人和投资者的财务报表，你认为这样做是否符合职业道德？

### 案例7.3 会计准则

LO1, 5, 9

下面的做法中如果有违反会计准则或会计概念的请指出，并说明其性质；如果你认为这一做法符合通用会计准则，也请说明你的理由。

- 有一家小企业其赊销业务年度波动很大，所以在所得税和财务报告中都采用直接注销法处理坏账。
- 一家制造企业将所有的备用金账户支出都记入杂项费用账户，而不是根据每项支出的性质分别记入不同的费用账户。
- 电脑系统公司出售商品时经常收到期限为6个月、12个月和24个月的带息应收票据，公司记录这些业务时按票据的到期值借记应收票据账户，按商品的出售价格贷记销售收入账户，并将两者的差额贷记利息收入账户，商品的销售成本也在销售时进行记录。
- 一公司有400 000美元非限制用途的现金，100万美元的银行账户是为建设新工厂专设的，以及200万美元的现金等价物。在资产负债表上这三项合并列示为“现金和现金等价物……340万美元”。
- 声像制品公司的信贷经理估计公司约有价值100万至160万美元的应收账款无法收回，为此公司在财务报表中开设了100万美元的备抵坏账账户。

### 案例7.4 如果销量更好的话，我们反而要破产了

LO6, 7

劳特·马克士公司主要出售立体声设备，公司一直以来的销售情况如下：现销占25%，使用全国性的信用卡消费的占35%，赊销（30天到期）占40%，公司赚取的利润稳定，月度现金收入超出现金支付的数额较大，坏账损失约占销售净额的1%（公司采用直接注销法处理坏账）。

两个月前公司采用了一项新的信贷政策叫做“双免政策”，即客户赊购商品既无需支付定金也无需支付利息费用，应收账款分12个月等额收回。

这项政策深受客户欢迎，月度销售额急剧上升。尽管销售持续上升，但公司的现金流转发生了问题——供应商的货款通常在30天内到期，但公司却没有足够的现金支付到期货款。

公司簿计员对公司月度经营成果的分析如下。

	采用“双免政策”前	上月
销售		
现金	\$12 500	\$5 000
全国性信用卡	17 500	10 000
30天赊销	20 000	-0-
双免政策的账款	-0-	75 000
月度销售合计	\$50 000	\$90 000
销售成本和费用	40 000	65 000
净利润	<u>\$10 000</u>	<u>\$25 000</u>
现金收入：		
现金销售	\$12 500	\$5 000



(续)

	采用“双免政策”前	上月
销售		
全国性信用卡公司	17 500	10 000
30天赊销	19 500	-0-
双免政策的账款	-0-	11 250
月度现金收入合计	\$49 500	\$26 250
注销的不能收回的账款	\$500	\$-0-
月底的应收账款	\$20 000	\$135 000

公司簿计员分析道：“双免政策真是害苦了我们。自从采用这项政策以来，应收账款差不多增加到原来的七倍，并且还在增加，我们根本无法负担如此庞大的非生产性资产；与此同时，现金收入下降到原来的一半。如果无法进行更多的现金销售或尽快收回应收账款，我们就快因无力偿还债务而破产了。”

公司的创始人兼首席执行官马克·司威尔·斯沃兹大声反驳道：“说什么应收账款是非生产性资产？它是我们拥有的最具生产力的资产。自从采用了双免政策，我们的销售几乎增加了一倍，利润更是增长了一倍多，而坏账损失已下降到零。”

要求：

- 双免政策使销售额和利润剧增而使现金收入减少，这符合逻辑吗？请解释。
- 为什么坏账损失会下降到零？你认为公司以后（如明年）还会产生坏账损失吗？为什么？
- 你认为月度现金收入下降将会是暂时性的还是永久性的？为什么？
- 在何种意义上公司的应收账款是“非生产性”资产？
- 公司在继续实施双免政策的情况下如何才能产生足够的现金来支付到期的货款？请提出几种方法。
- 你会建议公司继续采用双免政策，还是回到原来的30天赊销政策？陈述你的理由，并请说明任何可能导致你改变看法的未决因素。

## 因特网练习

### 因特网练习7.1 有关CD

LO1, 2, 6

谨慎的现金管理是企业的一个重要部分。大量的多余现金在不计利息的支票现金账户中闲置会使企业损失数以千计，甚至是数以百万计的收入。因此许多企业将大量闲置的现金投入到大额货币市场账户和大额可转让定期存单（CD）。经理们迅速了解到不同的州、不同的金融机构和不同的投资种类产生的现金等价物收益大相径庭。

请在以下的网址参观Bloomberg的主页：

[www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com)

寻找该网址中有关利率和现金管理的信息。

要求：

- 为管理层提供有效现金余额管理的各种证券投资的回报率是不同的，对它们逐一做比较并进行分析。
- 对管理层似乎相互矛盾的现金管理目标：(1)及时提供日常所需的现金；(2)为闲置的现金赚取收益提出你的建议。

注意：本章附加的网上习题在附录B和我们的主页（如下）中列示：

www.mhhe.com/meigs

## “轮到你了！” 的评论



作为一名财务顾问 企业剩余现金的投资途径包括：(1)大面额可转让定期存单，即CD，其到期日各不相同；(2)美国财政部发行的短期票据；(3)货币市场账户。如果这些选择都不能接受，管理层可以向企业的股东发放股利。作为一名财务顾问，你应该向管理层警示这样一个情况：即在银行的支票现金账户中保留 500万美元的余额并不如想像中那样安全，如果银行的财务状况发生问题，联邦保险公司支付给公司的赔偿只不过是 500万美元的很小一部分。

作为一名信贷经理 以下列示的是最近4年的应收账款周转率和平均回收天数。

注意：账款的平均回收天数是由 365天除以周转率算出的。

	2001	2000	1999	1998
销售	\$17 000	\$14 580	\$9 600	\$9 000
除以				
平均应收账款	1 700	1 620	1 600	1 800
周转率	10次	9次	6次	5次
收账的天数	37天	41天	61天	73天

根据以上数据，表明新的信贷政策在以下两方面是成功的：第一，4年里，它使企业的应收账款周转率提高到原来的两倍（因此使平均回收期从 72天减少到36天）；第二，新政策在提高应收账款质量的同时没有对销售增长产生相反的影响。

## 自测题答案

1. b    2. c    3. a    4. c    5. a    6. b    7. a    8. d    9. c    10. a    11. b (\$300 000 × 12% × 6/12)