

Chapter 1 财务报表和商业决策

2019年12月30日, 星期一 18:07

-----第1周第1节 - 1月6日-----

- ★ Financial Statements 财务报表是一个标准的商业文档可以用金融术语告诉读者一个商业运行的状况
- ★ 会计系统产生以下4个报表 顺序不可更改
 - Income Statement 收入报表
 - Statement of Retained Earnings 留存收益报表
 - Balance Sheet 资产负债表
 - Statement of Cash Flow 现金流报表
- ★ 会计信息的流程循环
 - 人们做出决定
 - 发生商业交易
 - 公司报告结果
- ★ 公认会计原则 Generally Accepted Accounting Principles(GAPP)
 - 国际财务报告标准 International Financial Reporting Standards (IFRS)
 - 用于公共责任企业 For publicly accountable enterprises
 - 私营企业会计标准 Accounting Standards for Private Enterprises (ASPE)
 - 用于民营企业 For private enterprises
- ★ 财务报表为以下四个基本问题提供了答案

Question	Financial Statement	Elements
1. How well did the company perform during the year? 这一年公司运作的情况 展示了每项交易的聚合值	Income Statement 收入报表 损益表	Revenues + gains 各项收入 <u>- (Expenses + losses) 各项支出</u> Net income or (net loss) 净收入
2. Why did the company' s retained earnings change during the year? 为什么公司的未分配利润在这一年发生了变化 展示了留存收益在周期开始和结束时的变化	Statement of Retained Earnings 留存收益报表	Beginning retained earnings 上一个周期的留存收益 + Net Income 这一个周期的净收入 <u>- Dividends 股利</u> Ending retained earnings 这一个周期的留存收益
3. What is the company' s financial position at year-end? 公司在这一年结束时的财务状况 这是唯一的一个时点报表	Balance Sheet 资产负债表	Assets 资产 = Liabilities 负债 + Shareholders' Equity 股权
4. How much cash did the company generate and spend during the year?	Statement of Cash Flows 现金流量表	Operating cash flows +/- Investing cash flows <u>+/- Financing cash flows</u>

在这一年里多少现金被产生(收入)和支出 展示了现金的收入和支出情况	Increase(decrease) in cash
--------------------------------------	----------------------------

★ **Income Statement 收入报表**

- 也称为损益表
- 衡量公司在特定时间段(如一个月, 一个季度, 一年)的运营绩效
- 在损益表上, 我们从收入中减去支出, 以得出该期间的净收入或净亏损

		ABC Corporation Income Statement Year Ended December 31, 2018	
Revenues	}	Net sales	\$XX,XXX
		Other revenue	+XX,XXX
		Total revenues	XX,XXX
Expenses	}	Cost of goods sold	(XX,XXX)
		Gross margin	XX,XXX
		Selling, general, and administrative expenses	(XX,XXX)
		Income from operations	XX,XXX
		Interest expense	(XX,XXX)
		Income before income taxes	XX,XXX
		Income tax expense	(XX,XXX)
		Net Income	\$XX,XXX

★ **Statement of Retained Earnings 留存收益报表**

- 留存收益 (RE) 是公司成立以来多年来保留的净收益的一部分。
- 当历史收入historical revenues 大于 支出expenses和股息dividends时, 结果将为正余额, 称为“保留收益 Retained Earning”。
- 当历史支出和股息>收入时, 结果将是负余额, 称为“累计赤字accumulated deficit”。
- 留存收益表反映了与收益表
- 涵盖的同时期内留存收益的变化

Statement of Retained Earnings Example

		ABC Corporation Statement of Retained Earnings Year Ended December 31, 2018	
Elements	}	Retained earnings, December 31, 2017	\$XX,XXX
		Plus: Net income	XX,XXX
		Less: Dividends	XX,XXX
		Retained earnings, December 31, 2018	\$XX,XXX

- i. Opens with **beginning** retained earnings balance
- ii. Adds net income (or subtracts net loss)
 - Flows from the Income Statement
- iii. Subtracts dividends
- iv. Reports **ending** retained earnings balance

★ **Balance Sheet 资产负债表**

- 资产负债表报告公司在特定日期 (例如, 每月, 季度或年度报告期的最后一天) 的财务状况。

由于是在特定日期显示的，因此您可以将余额视为公司在特定时间点财务状况的快照。

- **请注意，其他3中报表都是涵盖了一段时间，只有这个是时点报表**

The Accounting Equation

- **A = L + SE**

(Assets) (Liabilities) (Shareholders' Equity)

- 包括三个主要元素
 - Assets 资产
 - 公司里任何有价值的东西的价值总和
 - Liabilities 负债
 - 目前存在于公司里的资产，但是是通过借贷关系来自取其他企业，如未偿还的账单
 - 提供这些欠款的机构们叫 Creditors 债权人
 - Shareholder's Equity 股东权益
 - 公司里的净资产，就是全部资产减去负债剩下的部分。也称为账面价值book value
 - 由 Shareholders 股东提供
- Assets 资产分为两类
 - 流动资产 Current Assets
 - 预计将在未来12个月内或在企业运营周期内（以时间较长者为准）转换为现金，出售或使用
 - 包括现金及现金等价物
 - 短期投资
 - 应收账款和票据
 - 库存
 - 预付的费用 prepaid 已经支付了费用 但是还没获得商品 可以在后期随时免费获得商品
 - 非流动资产 Non Current Assets
 - 将会持有超过一年
 - 包括物业及设备
 - 土地
 - 建筑物
 - 电脑
 - 设备
 - 无形资产
 - 长期投资
- Liabilities 负债分为两类
 - 流动负债 Current Liabilities
 - 未来12个月内或企业运营周期内（以时间较长者为准）需要偿还的债务
 - 包括
 - 应付账款
 - 应付所得税
 - 应付应计费用
 - 长期债务的当前期限
 - 非流动债务 Non Current Liabilities
 - 超过一年以后需要偿还的债务

- 包括长期应付票据 Long-term notes payable
 - 应付债券 Bonds payable
 - Shareholder's Equity 股东权益
 - 代表净资产 net business assets 的所有权
 - 包括两个部分
 - Share Capital 股本
 - 从所有者那里获得的用于交换公司股份的资本（通常以现金形式）。也称为普通股。
 - Retained Earnings 保留收益
 - 公司在整个生命周期内所获得的累计净收益减去其累计净亏损和股利。
 - Cumulative net income - cumulative net losses - dividends 股利(发给股东的收益)
- 注意：当一部分净收入以股息的形式分配给股东时，其余部分由业务保留，称为留存收益。
- 净收入 Net Income = 股利 Dividends + 留存收益 Retained Earnings

★ Statement of Cash Flows 现金流报表

- 计算现金收入和现金支付
- 显示当年现金增加还是减少
- 反应资产负债表 Balance sheet 上面最后的现金
- 分为三类活动
 - Operating activities 经营活动
 - 出售商品和服务的现金收入和付款
 - Investing activities 投资活动
 - 买卖长期资产
 - Financing activities 融资活动
 - 发行股票 issuing Shares , 派发股息 paying dividends , 借款 borrowing 以及偿还借入的资金 repayment of borrowed funds

★ 财务报表的注释 Notes to Financial Statements

- 财务报表的重要组成部分

它们为读者提供有关公司财务状况和经营成果的补充信息。

3种类型的注释：

 - 描述所应用的会计规则 Describe accounting rules applied.
 - 提供有关财务报表中项目的其他详细信息 Present additional detail about an item on the financial statements.
 - 提供有关不在财务报表中的项目的其他信息 Provide additional information about an item not on the financial statements.

有关示例，参阅第625页的附录A。

★ 财务报告的责任 Financial Reporting Responsibilities

- 公司管理层负责准备财务报表
- 审计师 Auditor 的责任是收集证据并决定财务报表中报告的信息是否符合适用的GAAP
- 审计师提供了一份签名的报告，陈述了其对公司相对于GAAP财务报表的公平性的意见。

★ 四个报表之间的关联

★ 会计概念框架

IFRS国际财务报告标准和ASPE私营企业会计标准

加拿大的 Public Companies 必须使用IFRS

私营公司可以选择任意一个，一般选择ASPE

★ 会计的总体目标是提供有关报告实体的财务信息，该信息对于现有和潜在的投资者potential investors，贷方lenders和其他债权人creditors在制定决策时（即决策者）很有用。

为了让会计的概念框架有用 一个会计信息必须包括

- 两个基本的定性特征 Two Fundamental Qualitative Characteristics
 - 相关性 relevance,
 - 信息必须能够使决策者有所作为，具有预测价值和/或确认价值，并且具有实质性。
 - 真实表述 faithful representation
 - 信息必须是完整，公正和准确的。
- 四个增强定性特征 Four Enhancing qualitative characteristics
 - 可比性 comparability
 - 信息在时间和其他公司之间必须具有可比性
 - 可验证性 verifiability
 - 可以检查信息的准确性，完整性和可靠性。
 - 及时性 timeliness
 - 必须及时向用户报告信息，以影响他们的决策。
 - 易懂 understandability
 - 必须以简明扼要的方式报告信息，以便合理知识水平的用户可以理解它。

★ 假设和原则

此概念框架有4个假设：

- 持续经营假设 **Going-Concern** assumption
 - 实体将无限期继续存在 exist indefinitely
- 独立实体假设 **Separate-Entity** assumption
 - 企业是一个独立的经济单位
- 历史成本假设 **Historical-Cost** assumption
 - 以购买价记录的资产
- 稳定货币单位假设 **Stable-Monetary-Unit** assumption
 - 美元的购买力会随着时间稳定

★ 做出合乎道德的商业决策 Make ethical business decisions

- 商业决定的影响
 - 经济上 最大化经济效益
 - 法律上 受法律管辖的自由社会
 - 道德上 需要更高标准的引导

- 诈骗 Fraud
 - 故意误导事实以说服另一方采取某种行动，对该方造成经济损失。
 - 影响财务报表的两种欺诈：
 - 资产盗用 Misappropriation of assets
 - 盗窃资产，然后通过调整会计记录掩盖盗窃行为。
 - 欺诈性财务报告 Fraudulent financial reporting
 - 会计记录中有虚假和误导性条目，以提供更有利的财务状况。

Chapter 2 记录商业交易

2020年1月11日, 星期六 13:00

★ ①描述一般账户类型

一个Account 就是关于资产/负债/所有者权益的一个记录

- 资产类账户 Asset Account 资产类账户就是可以提供未来福利的经济资源
 - 现金CASH - 银行账户余额, 纸币和硬币, 和未兑现的支票
 - 应收账款Account Receivable - 应该在不久的将来收到现在购买了商品或者服务但是没付款的客户的付款
 - Notes Receivable - 应收账款的一种正式形式 - 借款人签署一个书面保证确定还款日期和利率 也称为 Promissory Notes
 - 一个Receivable 应付款项永远都是资产Assets 因为将来可以收到付款
 - 库存Inventory - 包括公司出售给客户的商品 自己生产和销售的成品 以及原材料组成的库存
 - 预付费用 Prepaid Expenses - 已经支付了费用但是还没实际使用的商品或服务
 - 土地 Land - 该账户包括公司拥有的任何土地
 - 建筑 Buildings - 公司拥有的任何办公楼, 工厂和其他建筑物包含在“建筑物”帐户中。
 - 设备, 家具, 和固定资产 Equipment, Furniture and Fixtures - 包括计算机, 制造设备等
- 负债类账户 Liability Accounts
 - 应付账款 Accounts Payable - 公司赊的款项, 已经获得了相应的商品或服务, 但是还没有支付款项, 将在稍后付款
 - 一个Payable永远都是负债 因为将来需要为期付款
 - 预计负债 Accrued Liabilities - 尚未出账单或者支付的负债, 比如欠owed银行贷款的利息, 欠员工的工资等
 - 应付贷款Loans Payable - 包括从银行借款的资金和其他债权人Creditor提供的资金
- 股东权益账户 Shareholder's Equity Accounts
 - 股本Share Capital - 公司从所有者收取来的换取公司股份的现金 也称为普通股 Common Shares 这是最基本的权益要素
 - 留存收益 Retained Earnings - 在公司整个生命周期中获得的累计净收入减去累计净亏损和股息Dividends
 - 股息 Dividends - 公司过去收益的一部分分配给股东
 - 收入 Revenues - 收入增加了股东权益, 公司通过出售主要商品和服务获得的收入
 - 花费 Expenses - 花费减少了股东权益, 主要包括生产公司商品或服务的成本(原材料)以及工资, 租金, 广告, 公用事业Utilities等支出
 - 益Gains - 损益也影响股东的权益, 因为损益影响净收入与和留存收益, 主要是公

司正常业务之外的额外收入和支出，比如出售公司建筑物的时候售价高于账面价值，这就是额外的收入

- 损Losses - 损益也影响股东的权益，因为损益影响净收入与和留存收益，主要是公司正常业务之外的额外收入和支出，比如出售公司建筑物的时候售价高于账面价值，这就是额外的收入
- 展开的会计公式
- $Assets = Liabilities + (Capital + Beg RE + Rev - Exp + Gains - Losses - Div)$
- 资产 = 负债 + (股本 + 留存收益 + 收入 - 花费 + 收益 - 损失 - 股息)

★ ②说明业务交易对会计等式的影响

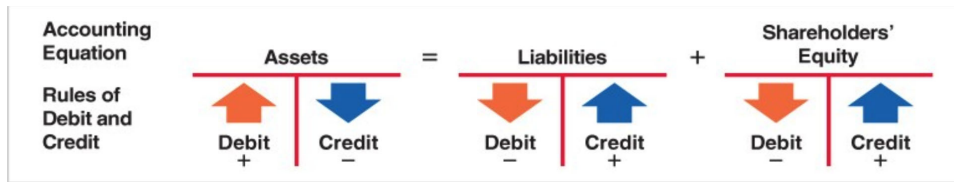
- 一个交易 Transaction 是一个活动包括以下特性：
 - 对商业运作有经济影响
 - 可以被可靠的记录（可以用货币价值衡量）
- 两个交易分析的准则
 - 每一个交易都**至少影响两个账户**
 - 某人投资公司获得普通股 - Asset(Cash)增加 - SE(Share Capital) 也增加
 - $A = L + SE$ 必须在每个交易之后仍然保持平衡
- 为每个交易平衡会计等式
 - 确定/分类 账户 和影响
 - 找出被影响的账户且保证至少两个被影响
 - 分类每一个账户属于 A 还是 L 还是SE
 - 确定影响的方向 增加还是减少
 - 检验等式依然平衡

★ ③使用T账户分析业务交易

- 使用会计公式记录交易非常的麻烦,所以我我们用 Double-Entry System 去识别交易有左右两块且在至少2个账户中 这两侧分别是 debits 和 credits

Cash	
(Left side)	(Right side)
Debit	Credit

- 左边叫做 Debit Side 借方
- 右边叫做 Credit side 贷方
- Assets 是Debit余额账户
- Liabilities 和SE是Credit余额账户



- Assets 在左边,增加记录在Debit一侧
- Liabilities和SE在右边,增加记录在Credit一侧
- Expenses 和 Dividends 是例外,因为他们会减少SE,所以他们相反 增加记录在Debit方

Assets	Debit	
Liabilities		Credit
Shareholders' Equity – overall		Credit
Share capital		Credit
Retained earnings – beginning		Credit
Revenues		Credit
Expenses	Debit	
Dividends	Debit	

Debit	Credit
After	Let's
Eat	Read
Dinner	Comics
Assets	Liabilities
Expenses	Revenues
Dividends	Share Capital

★ ④在日志中记录业务交易并将其过账到分类帐ledger

- 日志Journal是一个按时间顺序Chronological 的交易记录
- 日志有3个步骤
 - 区分被影响的账户和类型
 - 确定账户是增加还是减少
 - 使用借贷规则
 - 借方数量必须等于贷方数量
 - 记录在日志中
 - 借记账户先写在最上方的左侧
 - 贷记写在借记的下方且右对齐
- 分类帐Ledger是一个记录对每个账户有单独的一页纸
- 每个账户有Debit和Credit两侧
- 在日志完成之后,会计师会转移日志的货币数量分别到对应影响的账户中 这个过程叫 Posting
- 为什么需要分类帐和日志?

- 公司同时需要按照时间顺序的交易记录(Journal)和每个账户的活动及余额(Ledger) 所以两者均为准确报告数据的必要工具
- 日志给了我们比分类帐更多的信息

★ ⑤准备和使用一个试算平衡表(trial balance)

- 试算平衡表列出了**所有的分类帐**和他们的**余额**
 - 促进了财务报表的准备
- 通常在每个会计周期结束时准备
- 先列出资产Assets, 再列出负债Liabilities和所有者权益Shareholders' equity
- 它的最下方报告了总借记余额和总贷记余额
- 如果Total Debit = Total Credits 那么我们可以开始准备财务报表

Chapter 3 应计账户和财务报表

2020年1月13日 星期一 下午2:48

★ 说明Accrual Accounting 权责发生制会计和 Cash-basis Accounting 现金会计的不同

权责发生制会计	仅现金会计
当交易发生时记录	仅当现金交易发生时记录
IFRS 和 ASPE 要求的方式	忽略了重要信息
同时记录现金交易和非现金交易	会导致财务报表不完整

- 权责发生制会计：
 - 记录现金交易
 - 从客户收款
 - 收取利息
 - 借款
 - 支付expenses
 - 支付loan
 - 发行股票
 - 也记录非现金交易
 - 账面销售
 - 账面购买
 - 未支付的expenses
 - 折旧费用
 - 预付租金, 保险, 和用品
 - 预收现金的收益
- 我们仅记录涉及现金接收或支付的业务交易。所有其他业务交易都将被忽略。例如, 如果一家公司根据客户进行了一次\$ 1,000的销售交易, 而客户收货但在以后才付款, 则**直到收到客户的现金付款后, 我们才会记录销售交易**。同样, 该公司将不会记录任何帐户中购买2,000美元的库存, 直到它在某个将来的日期实际为这些商品支付现金时, 尽管已经从其供应商处收到了库存物品。
- 使用权责发生制会计时, 现金的接收或支付与决定是否应记录业务交易无关。重要的是企业是否已收购资产, 已赚取收入, 已承担债务或已发生支出。如果有, 则将交易记录在会计记录中。

★ 运用收支确认原则 只有符合这些条件 才能被视为 Revenue或者Expense 以得到记录

- 收入确认 Revenue
 - 货物的所有权 (或控制权) 和利益已转移至客户, 或已向客户提供服务。
 - 收入金额可以可靠地计量。

- 企业很可能会获得与交易相关的经济利益，通常以现金收入的形式出现。
- 支出确认 Expense
 - 资产减少或者负债增加导致未来的经济利益减少
 - 支出可以被可靠的计量

★ 记录 Adjusting Journal Entries

- Deferrals 延期
 - 预先收款或者付款
 - Business has paid or received cash in advance
- Accruals 应付费用
 - 将来再收款或付款 - 与 Deferral相反
 - Business will pay or receive cash in the future (opposite of deferral)
- Depreciation 折旧
 - 物业，厂房和设备 (PP & E) 是长期有形资产，可在公司的使用寿命内为公司带来利益。
这些资产的一部分在每个会计期间都用完以产生收入。该部分称为折旧。

Category of Adjustment	Type of Account	
	Debit	Credit
Prepaid expense	+Expense	-Asset
Depreciation	+Expense	+Contra asset
Accrued expense	+Expense	+Liability
Accrued revenue	+Asset	+Revenue
Unearned revenue	-Liability	+Revenue

★ 准备财务报表

- 需要按顺序来

★ 记录 Closing Journal Entries

关闭帐簿意味着为下一期的交易做好准备。

期末分录将收入，费用和股息余额在期末恢复为零。

这个想法就像在比赛结束后将记分板设置回零。

- 关闭JE会将收入，费用和股息余额转移到保留收益中。要记录和过帐每个期间结束时的结束JE：
 - 步骤1：从每个收入帐户中扣除其贷方余额的金额。贷项保留收入的总和。现在，收入的总和为保留收益。
 - 步骤2：为每个费用帐户贷记其借方余额的金额。借方保留收入的总和。费用总和现在在保留收益中。
 - 步骤3：将股息余额记入股息帐户。借方保留收益。此条目将股息金额留在保留收益的借方。请记住，股息不是支出。股息永远不会影响净收入。
 - 步骤4：将所有JE凭证过帐到分类帐以关闭该期间的帐户。

★ 分析和评估公司的偿债能力

经理，投资者和贷方使用会计信息来制定业务决策。

例如，假设一家银行（贷方）正在考虑将钱借给一家企业（借款人）。

在这种情况下，贷方必须预测借款人是否可以偿还贷款：

如果借款人与其资产相比有很多债务，那么还款的可能性就很低。

但是，如果借款人的债务相对较少，则还款的可能性较高。

让我们看一下评估公司偿债能力的3种方法。

- **Net Working Capital = Current Assets - Current Liabilities**
 - 净营运资金（营运资金）表示公司的流动性或公司能够使用其流动资产偿还其流动负债的难易程度。
- **Current Ratio = Current Assets / Current Liabilities**
 - 使用流动资产和流动负债衡量公司流动性的另一种方法是流动比率。
衡量使用流动资产支付流动负债的能力
比率越高，公司的流动性越高
Rule of thumb: 公司的流动比率至少应为1.50
- **Debt Ratio = Total liabilities / Total Assets**
 - 债务比率用来衡量公司偿还所有债务的能力，即流动和长期债务的总和。
表示通过债务融资的公司总资产中的比例。
低负债率比高负债率更安全。为什么？因为负债金额低的公司所需的债务还很低。
可接受的债务比率的阈值因行业而异，但是大多数公司的比率在0.60到0.70之间
(60%和70%)

Chapter 10 现金流量表

2020年1月22日, 星期三 16:02

★ 解释现金流量表的用途

- 现金的定义包括
 - 现金
 - 其它等价于现金的东西
 - 短期, 高流动性的投资
 - 可以迅速转换为现金
 - 价值稳定
 - 到期日不超过3个月
- 企业需要现金去:
 - 扩大经营
 - 更换和/或获取所需Assets
 - 支付工资和账单
 - 支付借入资金的利息并偿还本金。
 - 向股东派息Pay Dividends
- 没有足够的现金流, 公司最终将破产。
- 公司需要同时拥有净收入和强大的现金流才能成功。
- 资产负债表Balance Sheet可以报告财务状况, 一个比较资产负债表可以报告现金从一个期间到下一个期间是增加还是减少。
 - 但这并不能说明为什么现金余额发生了变化。
- 损益表Income Statement报告净收入net income, 仅提供有关现金的线索, 但没有说明为什么现金余额发生变化。
 - 因为损益表是使用权责发生制会计规则编制的, 因此省略了接收或支付现金的时间。
- 现金流报表Cash Flow Statement最后的现金余额应该和资产负债表Balance Sheet的余额保持一致
- 现金流量表报告有关公司来自以下方面的现金收入和现金支出的详细信息:
 - **经营活动 Operating activities**
 - **投资活动 Investing activities**
 - **筹资活动 Financing activities**

因此, 它使用户可以准确确定导致该期间现金余额增加或减少的原因。

它的日期与损益表income statement的日期相同 (即涵盖了一段时间) 。

例如, “截至2015年12月31日止的年度”

- 现金流量表的作用: 可帮助经理Manager, 投资者Investors和债权人creditors:
 - 预测未来现金流量
 - Predict future case flows
 - 评估管理决策
 - Evaluate management decisions
 - 确定支付股息和利息的能力
 - Determine ability to pay dividends and interest
 - 评估净收入与现金流量之间的关系
 - Assess the relationship between net income and case flows
 - 比较不同公司的经营业绩
 - Compare the operating performance of different companies (即使用“现金Cash”收入而不是“应计Accrual”收入)。

★ 解释和分类来自经营Operating, 投资Investing和融资Financing活动的现金流量

- 💡 • 经营活动Operating activities

- 与revenue, expenses, gains, losses相关
- 经营活动包括企业的**主要创收活动Revenue-producing activities** (即确定净收入的交易和事件)。例：
 - 公司主要商品/服务销售的现金收入, 以及
 - 为供应商和员工提供的商品/服务以现金方式向他们提供公司以产生收入。
- **公司需要从其经营活动Operating activities中产生足够的现金**来为资本支出, 支付股息以及为日常经营提供资金。否则, 他们需要外部融资。
 - 无法定期从经营活动中产生足够现金流量的公司最终将面临流动性和偿付能力问题

💡 • 投资活动 Investing activities

- 包括购买和销售长期资产和投资等 非现金等价物
 - 物业, 厂房和设备买卖产生的现金流量,
 - 买卖**其它**公司股票和债务工具产生的现金流量 (例如, Facebook投资于Tesla的股票)
 - 与提供给**其它**实体的**贷款**相关的现金流量 (Facebook向ABC Inc.借钱) 。

💡 • 融资活动 Financing activities

- 包括导致公司的股本Equity和借款Borrowings的规模和构成发生变化的现金流量
 - 贷款, 债券和票据产生的现金收益, 借款金额的偿还。
 - 发行和收购公司自己的股份
 - 支付现金股息

Example Exercise

		Relationship to IS or BS Category	Cash Flow Activity
A	Sale of long-term investment	LTA	I
B	Issuance of long-term note payable to borrow cash	LTL	F
C	Increase in prepaid expenses	CA	O
D	Payment of cash dividend	SE	F
E	Loss on sale of equipment	IS	O
F	Decrease in merchandise inventory	CA	O
G	Acquisition of equipment by issuance of a note payable	LTA, LTL	I, F
H	Increase in accounts payable	CA	O
I	Amortization of intangible assets	IS	O
J	Net income	IS	O

• 会计等式 $A = L + SE$

Current Asset	+	Non-Current	=	Current	+	Non-Current Liabilities	+	SE
Operating		Investing		Operating		Financing		Financing

- 收支, 损益和净收入全部出现在损益表中 - Operating
- 在本入门课程中, 我们将遵循ASPE进行分类:
 - 支付利息, 收到的利息和股息 视为 Operating Activities 经营活动
 - 支付股息 视为 Financing activities 融资活动
- 举例: A公司筹集到了\$1000000 通过销售股票 并且将筹到的资金 融资活动+ Financing activities
 - 投资有价证券 Marketable securities \$400000 有价证券相当于现金等价物 所以这不是投资活动 只是将现金从一种形式转换成了另一种形式 无现金影响
 - 购买了600000的设备 投资活动-
 - 最终现金净增长是\$40000
- 从经营活动中确定现金流的方法
 - 直接方法 Direct Method
 - 从现金流入中减去现金流出

- 非直接方法 InDirect Method
 - 从利润表中调整应计制净利润Accrual-based net income 以计算基于现金的净收入 Cash-based
- 这两种方法仅适用于经营活动 Operating Activities
- 他们从不同的方法出发 但是最终结果应该相同
- 更多的公司偏好于 非直接方法
 - 更简单和便宜去准备
 - 重点关注净收入和经营活动净现金流之间的差异
 - 对竞争对手泄露更少的公司信息

★ 使用非直接方法准备现金流报表 - 经营活动

- 为什么应计净收入Accrual Net Income与基于现金净收入Cash-basis net income (CFO) 不同?
 - 因为损益表是使用权责发生制Accrual Principles编制的。
 - Cash Flow From Operating Activities (CFO)
- 间接方法:
 - 现金流量表的 经营活动部分以净收入Net Income(Accrual Income) 应计收入 开头
 - 可以从利润表Income Statement中得到
 - 然后针对递延Deferrals和应计Accruals项目进行调整以将Accrual 收入转换为 Cash-basis的收入
- 把应计收入转换为现金收入的一般规则 - 非直接方法
 1. 添加折旧/摊销费用 (非现金费用)
 2. 对于长期资产:
 - 增加亏损 (销售价格<账面价值)
 - 减去收益 (销售价格>账面价值)
 3. 对于流动资产 (现金和短期投资除外)
 - 减去非现金帐户的增加。
 - 在非现金帐户中增加 与减少等额的数量。
 4. 对于流动负债 (短期银行借款除外) :
 - Add 被添加到应计制收益中的Increase。
 - 从应计制基础收益中Subtract decreases are subtracted

Cash Flows From Operating Activities	
	Net income
Adjustments to reconcile net income to net cash provided by operating activities:	
+	Depreciation/depletion/amortization expense
+	Loss on sale of long-term assets (Sales Price < Book Value)
-	Gain on sale of long-term assets (Sales Price > Book Value)
-	Increases in current assets (other than cash & ST Investments)
+	Decreases in current assets (other than cash & ST Investments)
+	Increases in current liabilities (other than ST bank borrowing)
-	Decreases in current liabilities (other than ST bank borrowing)
=	Net cash provided by (used for) operating activities

- 您需要准备CFO部分的以下内容:
 - 比较资产负债表 (当前和去年) :
 - 每种流动资产 (现金除外) 的增减
 - 每个流动负债的增加或减少
 - 当期损益表
 - 净收入
 - 折旧及摊销费用
 - 出售长期资产的损益

★ 使用非直接方法准备现金流报表 - 投资和融资活动

Chapter 4 现金和应收账款

Tuesday, January 21, 2020 2:31 PM

现金和应收账款

★ 现金账户

- 公司通常将所有现金金额合并为一个总资产负债表，称为“现金及现金等价物 Cash and Cash Equivalents”。
- 现金是最具流动性的资产，因为它是一种交换媒介，用于支付账单，员工工资，偿还贷款，购买设备等。
- 现金等价物包括流动资产，例如国库券 Treasury bills，商业票据 Commercial papers 和货币市场基金 Money market funds，这些是有息账户，期限少于3个月。

★ 准备和使用一个银行对账 Bank reconciliation

- 现金是最具流动性的资产，但很容易隐藏，也相对容易被盗。
 - 因此，大多数企业为现金创建特定的控制措施：
 - 将现金存入银行帐户。
 - 职责分离（会计和出纳不是同一个人）。
 - 正确的购买授权。
 - 限制有支票签名授权的人数。
 - 要求每天都将现金存入银行。
 - 将现金保存在银行帐户中有助于控制现金，因为银行有保护客户资金的经验。
 - 用于控制银行帐户的文件包括：
 - 存款单 Deposit Slip
 - 签名卡 Signature Card
 - 支票 Cheque
 - 银行对帐单 Bank Statement
- 现金业务在两个地方有记录：
 - 公司总分类帐 General Ledger 中的现金帐户
 - 现金记录称为“支票簿 Chequebook”或“账簿 books”）
 - 银行对帐单 Bank Statement
 - 由于时间差异，丢失的物品和记录错误，账簿和银行对账单通常具有不同的现金余额。
 - 银行对帐 Bank Reconciliation 说明了银行对帐单上的余额与账簿上的余额之间的差异。
 - 作为现金的内部控制，准备银行对帐单的人员不应承担其他现金义务。否则，他或她可以窃取现金并操纵对账以掩盖盗窃罪。
- 差异的3个来源是：
 - 记录交易的时间滞后
 - 您写了一张支票，并立即将其扣除在您的账簿中，但银行直到几天后兑现后才从

您的现金帐户中扣除该支票。

- 丢失记录
 - 出现在银行对帐单上的银行服务费尚未记录在您的账簿中，因为直到您获得银行对帐单时才知道这些费用。
- 记录错误
 - 您可能在账簿中错误地记录了支票金额。
- 银行对帐Bank Reconciliation有两个方面：
 - 银行方 Bank Side -> 将银行对帐单余额调整为正确的余额。
 - 账面方 BOOK Side -> 将帐面余额调整的到正确的余额。
- 调整后的银行余额等于调整后的账面余额

BANK BALANCE (from bank statement)	BOOK BALANCE (from company's records)
Add deposits in transit	Add bank collections, interest revenue, and EFT receipts
Subtract outstanding cheques	Subtract services charges, NSF cheques, EFT payments
Add or subtract correction of bank errors	Add or subtract correction of book errors
Adjusted Bank Balance	Adjusted Book Balance

Adjusted Bank Balance equals Adjusted Book Balance

- 银行方面—公司记录但银行尚未记录的项目：
 - 运输中的押金（未付押金）
 - 由于这些存款已由公司记录但尚未由银行记录 -> 将其添加到银行对帐单中。
 - 未结支票
 - 您已记录了这些支票（即，账面余额减少），但收款人尚未兑现（即，银行余额尚未减少） -> 减去未付支票。
 - 银行错误
 - 在对帐的“银行”一侧更正所有银行错误。
 - 例如，银行可能会错误地从您的帐户中扣除其他人开立的支票，或者可能会在将存款记录到您的帐户中时颠倒数字。
- 账面—银行记录但公司尚未记录的项目：

- 银行托收 Bank Collections
 - 因为银行已经记录了公司的现金收入，但是公司还没有记录现金收入 -> 将其添加到帐簿对帐中。
- 电子资金转帐 Electronic funds transfers (EFT)
 - 因为银行已代表公司收到或支付了现金，但公司尚未记录现金 -> 在帐簿核对中 添加EFT收据并减去ETF付款。
- 服务费
 - 银行处理交易的费用 在帐簿对帐中减去服务费。
- 印刷支票的费用
 - 此现金付款的处理方式类似于服务费。 减去这笔费用。
- 资金不足 (NSF) 支票
 - NSF支票是来自客户的现金收入，银行中没有足够的资金来支付这笔款项 在帐簿对帐中减去NSF支票。
- 利息收入
 - 公司在某些类型的帐户上赚取利息 在帐簿对帐中添加利息收入。
- 书本错误
 - 在对帐的“帐面”部分更正所有帐册错误。
 - 例如，您可能记录了一张150美元的支票，而您写为510美元。
- 银行对帐簿上的所有项目都需要日记帐分录：
 - 如果项目被添加到Book Side：
 - 借方现金 Debit Cash
 - 如果从Book Side减去项目：
 - 贷方现金 Credit Cash

★ 应收账款账户

- 应收账款是资产负债表上仅次于现金和短期投资的第三最流动资产。
 - 应收款是对其他人的货币债权。
 - 应收款的两种主要类型是：
 - 应收账款 Accounts Receivables：通过出售商品和服务而获得，有时也称为“应收交易款 Trade receivables”。
 - 应收票据 Notes Receivables：一般通过借贷取得
- 应收帐款 (A / R) 是应收帐款中客户从销售商品和服务中收取的金额。
 - 总分类帐中的应收账款科目用作控制账户 Contral Account 汇总了所有客户的应收账款总额。
 - 附属分类帐：公司还保留应收帐款的附属记录 即每个客户都有一个单独的帐户 记录欠了多少钱
- 通过赊销，公司冒着一些客户不还债的风险，无法收回部分应收款。无法从客户处收款的可能性为应收账款的核算带来了最大的挑战。
- 应收票据比应收账款更为正式。

- 借款人签署书面承诺，要在到期日向贷方支付一定金额，外加利息。它通常指定：
 - 本金
 - 利率
 - 到期日
- 应收票据也称为期票。
- 票据可能要求借款人为贷款抵押。
- 这意味着，如果借款人未能支付到期的金额，则借款人允许贷款人要求对某些资产进行抵押（称为抵押）

★ 估计并会计 无法收回的应收账款

- 公司仅在将其产品或服务以信贷方式（记账）出售给客户时才能获得应收帐款。
 - 理想情况下，公司将为所有应收款收取现金。
 - 但是，公司很少收集所有应收帐款。
 - 因此，公司必须考虑其无法收回的应收帐款（即坏帐）Bad Debts
- 以信贷方式销售的好处和坏处
 - 好处：
 - 没有现金的客户可以先记账购买
 - 公司的销售和利润可以增加
 - 坏处：Cost
 - 公司可能无法从一些客户收齐款项
 - 这个支出叫做坏账 Bad Debt expense
 - 或者叫uncollectible-account expense, or doubtful-account expense
 - 坏账费用在Income Statement中报告为Operating expense
 - 所以扩展信用就是在 额外的销售收益 与 额外的坏账成本 之间权衡取舍
- 坏账是无法收回的应收账款，因为某些信贷客户将不向企业支付欠款。
 - 坏账费用（E）是与收回应收款失败有关费用。
 - 这是损益表上的运营费用Operating Expense（SG&A）。
- 有两种会计方法来衡量坏账费用：
 - 直接注销方法 Direct Write-off method
 - 首先确定特定客户的不可收款帐户（在子分类帐中），然后确认坏账费用。
 - 不符合收支平衡原则 $A = L + SE$
 - 备抵法 Allowance Method
 - 在每个期间的末期，估计无法收回的应收账款金额（即坏账），并在**发生期间**（即相关销售/收入的同一期间）确认坏账费用。
 - 符合收支平衡原则
 - 根据备抵法，公司在发生相关信贷销售收入的同一会计期间记录坏账费用（收支平衡原则）。
 - 但是在期末，公司直到未来的会计期间才知道哪些特定客户的应收账款是坏账。
 - 由于期末可能无法确定确切的坏账金额，因此企业记录一个**估计坏账费用（E）**

并设置呆账准备金 Allowance for Doubtful Accounts (XA) 。

- 估计坏账的一种方法是 应收账款账龄分析 Aging of receivables method
- 呆账准备金 (XA) 与应收账款 (A) 是相反的帐户，这意味着它从应收账款中扣除。
 - 它显示了企业没希望收回来的的应收账款金额。
 - A / R (A) 是资产帐户 是借方余额帐户，因此
 - 呆账准备金 Allowance for Doubtful Accounts (XA) 是贷方余额帐户。
 - 也称为 Allowance for bad Debts
 - Allowance for Uncollectible Accounts
- 应收账款A/R在资产负债表上以可变现净值Net Realizable Value (NRV) 报告
- $NRV = \text{Accounts Receivable} - \text{Allowance for Doubtful Accounts}$
- NRV是公司期望从客户那里收回的金额
- 备抵可以在资产负债表上显示为单独的行项目，也可以合并为以净余额显示的一个行项目。
- 估算呆账准备金的两种方法：
 - 应收账款的帐龄方法。Aging-of-receivables method.
 - 也称为资产负债表法，因为坏账是根据期末的应收账款余额确定的。
 - 信贷销售百分比 Percentage of credit sales
 - 也称为损益表方法，因为坏账是根据该期间的信贷销售确定的。
 - 公司报告的当年信贷销售额为300,000美元，估计坏帐占信贷净销售额的1.5%。
 - 估计无法收回的帐户（坏账）费用：
 - ◆ $\$ 300,000 \times 1.5\% = \$ 4,500$
 - 记录坏账费用：
 - ◆ 坏账费用 (E +) 4,500
 - ◆ 呆账准备金 (-A) 4,500
- 当特定的客户帐户被认为无法收回已知金额时：
 - 针对该特定金额减少 (Debited) 准备金帐户，并且
 - 减少 (Credited) 特定客户应收账款帐户以将其从账簿中删除。
- 尽管已将帐户记为无法收回，但客户仍然欠款，有时会全额或部分支付该帐户的款项。

★ 应收票据账户 Note Receivable

- 请记住：应收票据Notes比应收帐款account Receivable更为正式。
 - 一年以内的应收票据为流动资产。
 - 一年以上到期的票据是长期资产。
 - 部分应收票据分期收取。
 - 一年内到期的部分为流动资产，其余为长期资产。

Creditor 债权人	Party to whom money is owed; Lender
Debtor 债务人	Party that borrowed and owes money; Maker, borrower
Interest	Cost of borrowing money; stated as annual percentage rate
Maturity date 到期日	Date when debtor must pay note

Principal 本金	Amount borrowed by debtor
Term	Length of time the debtor has to repay the note

★ 说明如何从销售和应收款改善现金流

- 所有公司都希望有快速的现金收入，因为快速的现金流意味着公司有能力更快地偿还流动负债，以及为新产品和研发提供资金。
 - 因此，企业制定战略，缩短信贷周期，并收取现金更迅速，如：
 - 支持信用卡销售
 - ◻ 信用卡销售可能会大大增加销售量，但增加的收入是有代价的：
信用卡组织向零售商收取销售金额的2%-3%
 - 借记卡销售
 - ◻ 与信用卡销售类似，借记卡销售增加了销售，但增加的收入是有代价的：
银行向零售商收费，例如每笔交易1美元。
 - 出售 (Factor) 应收款
 - ◻ 公司可以在账面上向其他零售商进行大量销售，然后将这些应收账款出售给另一家公司，这称为Factor，这样公司可以立即得到现金，但是接受款项的那家公司一般只会给一个折扣价格

★ 评估公司的流动性 Liquidity

- Acid-Test比率是比Current 比率更严格的流动性度量。
它类似于Current比率，但不包括分子中的Inventory库存和Prepaid预付款。
Acid-Test比率越高，企业支付其流动负债的能力越好。

- **Acid-test ratio** =
$$\frac{\text{Cash} + \text{Short-term investment} + \text{NRV}}{\text{Total Current Liabilities}}$$

- **A/R turnover** =
$$\frac{\text{Net Sales}}{\text{Average Net A/R}}$$

- **Days Sales in Receivables** =
$$\frac{365 \text{ days}}{\text{A/R turnover}}$$

Chapter 5 库存和商品成本

2020年4月12日, 星期日 5:52

- ★ 使用永续盘存制perpetual和定期Periodic库存系统核算库存。
 - 商家与制造商 Merchandisers & Manufacturers
 - 商家是不生产所销售产品的公司
 - 大量购买产品, 然后少量出售给客户
 - 商家包括零售商retailers和批发商 wholesalers
 - 制造商是制造产品的公司
 - 他们将自己的产品出售给商家或者最终用户
 - 商家与制造商 v.s 服务公司
 - 商家和制造商销售产品, 他们的财务报表包括以下两个账户
 - 资产负债表上的库存账户 Inventory account on balance sheet
 - 损益表上的销售成本账户 cost of sales account on income statement
 - 服务公司出售服务, 他们的财务报表不报告这些账户, 因为他们没有库存
 - 库存 Inventory 报告已购买但是还没出售的商品的成本, 在资产负债表中列为流动资产
 - 销货成本 Cost of goods sold 报告出售给客户的商品的成本, 在损益表中列为支出
 - 当卖方将货物交付给买方时, 销货成本从资产负债表上的库存账户转移到损益表上的销售成本账户
 - 因此, 库存价值影响两个财务报表
 - 库存账户 Inventory account 在资产负债表上报告为当前资产
 - 销货成本账户 Cost of goods sold 在损益表上报告为支出
 - 假如家具店有3把椅子, 每把成本300美元, 然后售价是500美元
 - 资产负债表中报告库存中的椅子
 - 损益表报告所售椅子的成本以及毛利率 Gross profit

Balance Sheet (partial)	Before Sale	After Sale
Current assets:		
Cash	\$XXX	\$XXX
Accounts receivable	XXX	XXX
○ Inventory (@ cost of \$300 per chair)	\$900	\$300
Income Statement (partial)	Before Sale	After Sale
Sales (2 chairs @ \$500 selling price)	-	\$1,000
Cost of goods sold (2 chairs @ \$300)	-	600
Gross profit (or Gross Margin)	-	\$400

- 注意库存售价sale price of inventory和库存成本cost of inventory之间的关系

- 库存账户Inventory account基于现有的库存成本(每把椅子进价\$300) 体现在资产负债表
- 销货成本Cost of good sold是根据销货成本(每把\$300) 体现在损益表
- 销货收入Sales revenue是基于已售存货的销售价格(每把\$500) 体现在损益表
- 以上的每一项都等于 数量 乘以相应的价格/成本
- 毛利 Gross Profit/Margin 就是 销售收入与和成本之间的差额 = 卖价 - 进价
 - 之所以叫毛利润, 是因为没有扣除运营费用
- 库存在资产负债表上记录为为了让他达到可售卖状态的全部购买成本减去退货, 津贴, 和折扣
 - 库存成本 = 进货价格+运输费用Freight-in (FOB)+库存费用-退货-津贴allowances-折扣
 - 退货、津贴、折扣指的是进货的时候从制造商处取得的
 - 其他的支出(如广告, 销售提成等) 计入运营费用
- 运输条款 Shiptting terms 也称为FOB(free on board) 表明
 - 卖方或买方在特定时间拥有货物, 即什么时候货物的法定所有权发生变更
 - 谁将支付运输费用
 - FOB Shipping Point
 - 大部分情况是货物离开FOB装运点, 也就是离开卖方的营业地点的时候, 所有权发生变更, 货物在运输途中属于买方, 且买方支付运费
 - FOB Destination
 - 运输途中货物属于卖方, 到达买方地点时所有权变更为买方
 - 卖方支付运费
- 支付条款 Payment Terms
 - 2/10, n/30 这种形式
 - 意思是在10天内付款可以获得2%的折扣, 30天内必须付清
- 库存成本元素
 - Freight-in 指的是运输成本, 当运输条款为 FOB Shipping Point 时, 由买方支付, 这会增加库存成本
 - Purchase return 采购退货是库存成本的减少, 因为买方将货物退还给了卖方
 - Purchase allowance 购买补贴, 减少了库存成本, 因为买方从所欠金额中获得了补贴, 需要支付的货款变少了
 - Purchase discount 购买折扣, 这是通过快速付款而获得的买方库存成本的减少, 比如在10天内付款得到2%的折扣
- 库存会计系统 - 主要有两种
 - 永久盘存系统 Perpetual inventory system
 - 大多数企业在使用, 主要学习这一种系统
 - 可以用于所有种类的商品
 - 记录已经购买、出售和持有的商品的总计

- 每年至少盘点一次
- 定期库存系统 Periodic
 - 用于廉价商品
 - 不记录购买、出售、和持有的商品总计
 - 每年至少盘点一次
 - 起始库存 + 购买 - 销货成本 = 结束库存

★ 应用并比较三种库存成本核算方法

- 要计算期末存货和销货成本，我们必须为物品分配单位成本
- 有三种公认的成本核算方法
 - 具体单位成本 Specific unit cost
 - 平均成本 Average cost
 - 先进先出成本 First-in, first-out (FIFO) cost
- 这三种方法对利润、所得税、库存周转率、毛利率都有不同的影响
- 这三种库存成本核算方法是期末存货和销售成本之前分配可销售商品成本的替代方法
- 💡 • 具体单位成本
 - 在这种方法下，每个项目都有一个特定的标识，因此，出售的每个项目的购置成本单独的被识别并记录为COGS，适用于可区分的高价值物品，比如独特的艺术品，豪车，定制珠宝等
 - 不适用于可互换或者具有共同特征的批量生产的物品
- 平均成本
 - 当单位成本保持不变的时候，确定库存成本很容易，但是单位成本通常会发生浮动
 - 主要问题就是，在损益表上用哪个单位成本来计算销货成本？
 - 在资产负债表上，期末存货的价值用什么单位成本来计算？
 - Weighted Average 加权平均：基于该期间的平均库存成本
 - $Average\ cost\ per\ unit = Cost\ of\ goods\ available / number\ of\ units\ available$
 - 单位平均成本 = 可卖的商品成本(包括初期进货和后期补货) / 现有数量
 - $Cost\ of\ goods\ sold = number\ of\ units\ sold * average\ cost\ per\ unit$
 - 销货成本COGS = 卖出数量 * 平均单位成本
 - $Ending\ inventory = Number\ of\ units\ on\ hand * Average\ cost\ per\ unit$
 - 期末存货 = 在库数量 * 平均单位成本
- FIFO：假设购买的第一个商品（即添加到库存中的商品）是第一个出售的商品。分配：
 - 最早的成本分配给了COGS
 - 最近的成本分配到期末存货
 - 因此，在价格上涨期间，先进先出法可带来最高的净收入。

★ 解释会计标准如何应用于库存

- 投资者想比较一个时期与下一个时期的公司财务报表因此，从一个期间到下一个期间必须对

库存使用相同的会计方法。如果可以合理地更改会计方法，则可以进行更改，但需要调整以前的报表

- 成本和可变现净值较低的规则 Lower-of-Cost-and-Net-Realizable-Value Rule
 - 成本和可变现净值较低的规则（缩写为LCNRV）基于相关性和代表忠诚的原则。LCNRV要求在财务报表中报告较低的存货（存货的历史成本或市场价值），以较低者为准。应用于库存时，市场价值通常表示当前的重置成本（即企业现在必须支付多少费用来替换其库存）。如果库存的重置成本低于其历史成本，则企业必须将其商品价值减记为市场价值，这是其对企业真实价值的最相关且最能代表其真实性的度量。该业务报告在资产负债表上以其LCNRV值报告期末存货。如果库存的市场价值高于成本，则不会对LCNRV进行任何调整。
 - 意思就是，如果库存的货贬值了，也就是市场价值降低的时候，计算库存成本时就需要按照更低的那个价格来计算，因为存货不值钱了，但是如果上涨了，不会记录更高的库存，因为还没有卖出去

★ 计算和评估毛利润gross profit和库存周转率 inventory turnover.

- 商家努力提高毛利率 Gross profit percentage or gross margin percentage
 - 毛利百分比表示为销售百分比 毛利率 = 毛利 / 净收入
 - 毛利就是销售收入与和成本之间的差额 = 卖价 - 进价 没有扣除运营费用
 - 经理和投资者会仔细观察它。
- 库存周转率是库存的销售速度
 - 一家公司努力尽快出售其库存，因为这些商品在出售之前不会产生任何利润。
 - 它显示了公司在一年中售出（或上交）平均库存水平的次数。它因行业而异。
 - 库存周转率 = 销货成本COGS / 平均库存

★ 分析库存错误的影响

- 测量期末存货的错误会同时影响以下两个方面：
 - 通过库存（资产）的资产负债表
 - 销售成本损益表（毛利润和净收入）
- 库存错误连续两个期间抵消了以下原因：
 - 一个期间的期末库存是下一个期间的期初库存。
 - 例如，2019年的多报将导致2020年少报相同数额。
- 利润未达到股东期望的公司的经理有时会被诱惑“精打细算”以增加报告的收入。
 - 夸大期末库存。
 - 创造虚假销售收入。

Chapter 6 财产，厂房，设备和无形资产 1

2020年4月18日, 星期六 21:44

★ 衡量并核算财产，厂房和设备的成本

- 长期存在Long-Lived assets 的资产积极地用于运营中，以产生超过一年的未来收益。分为：
 - 有形资产Tangible assets或财产Property，厂房Plant和设备Equipment (PPE)，以及
 - 无形资产Intangible Assets
- 我们首先关注有形资产的会计处理
 - 收购成本 Acquisition cost
 - 资本支出与即时支出 Capital expenditure vs immediate expense
 - 折旧 Depreciation
- 后面介绍无形资产的会计处理。
- 有形资产是具有物质实质的资源，用于企业运营中，并不打算出售给客户。
 - 也称为PP&E; 固定fixed资产; 和资本资产。
 - 例如建筑物，设备，土地，固定装置等。
- 长期资产不会永远使用下去，其有效性会随着时间的流逝而降低。因此，这些资产的成本必须在其使用寿命内支出（称为折旧）。
 - 土地是个例外-不会折旧，因为土地的用途不会减少。
 - 但是，土地上的产物land Improvement（例如停车场，围栏）是可折旧的。
- PP&E资产的成本包括购买价格，加上任何税金，佣金和为使资产可供使用而支付的其他金额。不同类型的PP&E的特定成本可能有所不同。
- 土地成本包括：
 - 购买价格 Purchase Price
 - 佣金 Commissions
 - 调查和律师费 Survey & Legal fees
 - 补交物业税 Back Property taxes paid
 - 拆除不需要的建筑物
 - 请注意，土地成本不包括围栏，铺路，安全系统和照明的成本。这些是称为土地改良Land Improvements的单独的PPE资产，并且会折旧。
- 一家企业签署了一笔300,000美元的应付票据，用于购买土地以购买新的生产设施。它支付了10,000美元的房地产佣金，8,000美元的滞后物业税，5,000美元的旧房拆除费，1,000美元的勘测费以及260,000美元的铺路费。土地成本是多少？ $300000+10000+8000+5000+1000=324000$ 铺路费不算
- 土地改良 Land Improvements 和 租赁权益改良 Leasehold Improvements
 - 土地改良包括
 - 停车场建设
 - 车道
 - 标志牌
 - 围栏
 - 洒水系统
 - 租赁权益改良
 - 改善租赁财产

- 在租赁期内折旧
- 衡量购置成本-建筑物
 - 自行建造成本：
 - 建筑费，建筑许可证和承包商的费用
 - 材料，人工和间接费用
 - 为建设筹集的资金借入的利息
 - 购买成品的建筑物：
 - 购买价格
 - 经纪佣金
 - 支付的销售税和其他税金
 - 修理和翻新建筑物以达到预期用途的成本
- 衡量购置成本-设备
 - 设备费用：
 - 购买价格（折扣后）
 - 运输
 - 运输途中的保险
 - 销售税和其他税
 - 采购佣金
 - 资产投入使用前进行安装和测试
 - 设备投入使用后，保险，税金和维护成本记录为费用，而不是资产成本的一部分。
- 一次性（篮子）购买资产
 - 以一个价格购买一组资产(打包购买)
 - 比如土地和建筑物一起花了30万美元
 - 总成本根据其市场价值分配
 - 通常由对每项资产进行的评估确定
- 在PPE使用期内的资本支出与收入支出
 - 资本支出 Capital Expenditures
 - 延长使用寿命或提高生产能力
 - 成本记录为资产 Debit PPE asset account
 - 收入支出 Revenue expenditures
 - 维持或恢复工作状态，但不增强
 - 费用记录为费用 Debit an expense account（例如维修和保养费用）

★ 衡量并记录财产，厂房和设备的折旧

- 折旧
 - 折旧是将PPE资产的成本在整个生命期内分配为费用
 - 支持匹配原则 Supporting Matching Principle
 - 原因：
 - 物理上的磨损
 - 过时
 - 土地不折旧
 - 无限使用寿命

- 有3种主要的折旧计算方法：
 - 直线法 Straight-line method (固定Fixed折旧费)
 - 生产单位法Units-of-production method (可变Variable折旧费用)
 - 余额递减Diminishing balance (折旧费用减少Declining)
 - 这些方法为每个期间分配不同的折旧额。但是，它们都会在资产的整个使用期内产生相同的折旧总额，也就是资产的折旧费用。
 - 特定年份的折旧费用总额将根据所使用的方法而有所不同，但是资产使用期内的折旧费用总额对于所有方法都是相同的。
- 直线法
 - 年度折旧费用 = (购置成本-残值)/使用寿命(单位是年)
 - 最适合均匀磨损的资产
 - Annual Depreciation Expense = (Acquisition Cost - Residual Value) / Useful Life in Years
 - 直线法将资产的购置成本在其使用寿命内等周期分配。资产使用寿命中的每一年，折旧都是不变的。
 - 购买了飞机62500美元，以及寿命3年，3年之后残值2500美元 年度折旧费用=(62500-2500)/3=20000/年
- 生产单位法
 - 生产单位法为资产产生的每个产出或服务单位分配固定的折旧。
 - 最适合因使用而磨损的资产
 - 单位折旧费用 = (成本-残值)/生产单位寿命
 - 年度折旧费用 = 单位折旧费用 * 年产量
 - 假设买了个飞机62500美元，寿命是100000公里，寿命耗尽后残值2500美元
 - 单位成本就是 (62500-2500)/100000=0.6元 每公里
 - 第一年飞了30K公里，那么第一年的年度折旧费用就是30K*0.6
 - 第二年废了50K公里，第二年折旧费用就是 50K*0.6
- 递减平衡法
 - 一种加速折旧方法，可在其使用寿命开始时冲销大量资产成本，然后逐渐减少。
 - 最适合使用寿命较早的情况下生产效率更高的资产
 - 当资产在最早的几年中更有效/更具生产力时使用
 - 较高的折旧费用与资产更有效和更具生产力的早期时期相匹配。
 - 双倍余额递减Double diminishing balance (DDB) (即直线法的斜率乘以2) 是最常见的方法。
 - DDB方法： 折旧率 * 账面价值
 - 忽略残值直到最后一年。
 - 最后一年。调整折旧，以使账面价值=残值
 - DDB计算折旧如下：
 - 计算每年的直线折旧率。
 - 将直线速率乘以2以计算DDB速率。
 - DDB速率乘以该资产寿命第一年的期初资产账面Carrying amount金额。
 - ◻ 忽略资产折旧中的残值（最后一年除外）。
 - 确定最后一年的折旧额，即将资产账面价值减至其残值所需的金额。
 - 假设买了个飞机 62500美元 使用寿命是3年 3年后残值为2500美元
 - 第一年： $62500 * (2/3) = 41666.6667$
 - 第二年： $(62500-41667)*(2/3) = 13888.6667$

- 第三年: $(62500 - 41667 - 13889) - 2500 = 4444$
 - 在这种方法下, 我们必须在最后一年强制折旧费用, 以使账面金额=残值:

- 账面金额 Carrying Amount (Book Value)
 - 资产使用寿命内的定期折旧费用累计在对冲资产帐户中, 即累计折旧。
 - Carrying Amount (Book Value)是资产的购置成本减去累计折旧
 - Carrying Amount (Book Value) = Acquisition cost - Accumulated depreciation
 - 资产的最终账面价值=残值

★ 解释有关长期有形资产会计的其他主题

- 部分年限折旧 Depreciation for Partial Years
 - 公司可以在需要时购买工厂资产, 而不仅仅是在年初。
 - 这将需要按如下方式计算部分年度折旧:
 - 部分折旧 = 年度折旧 * 当年剩余月数/12
 - 比如在4月1日购买了价值500000的建筑物, 寿命20年, 残值80000 使用直线法当年的折旧是
 - $(500000 - 80000) / 20 = 21000$ Partial-year depreciation: $21000 * 9 / 12 = 15750$
- 使用资产后, 使用寿命和/或残值的估计值可能会根据经验和新信息而发生变化。
 - 这将需要按如下方式计算修订的年度折旧:
 - 新的年度直线折旧 = (在更改日当天的账面价值 - 新的残值)/剩余使用年限
 - 买了一架飞机 6000万美元 使用寿命为20年 残值300万美元
 - 在第5年的时候 更改使用年限为25年 残值240万美元 第5年的折旧费用是
 - 一开始的年度折旧是 $(6000 - 300) / 20 = 285$
 - 已经用了4年 $285 * 4 = 1,140$ 万美元的累计折旧
 - 剩余账面价值 $6000 - 1140 = 4860$ 万美元
 - 减去新的残值 $4860 - 240 = 4620$
 - 剩余年限 为21年
 - 第5年的折旧是 $4620 / 21 = 220$ 万美元
- 完全折旧资产
 - 使用寿命终止时, 资产全部折旧
 - 如果公司继续使用资产
 - 不再记录折旧费用
 - 资产帐户及其累计折旧帐户均保留在分类帐中。账面价值为0
 - 当公司处置资产时, 资产帐户及其累计折旧帐户都将从账簿中删除 (请参阅以下情况1至3)
- 处置资产
 - 步骤1: 将折旧费用更新为:
 - 记录直到处置日期的折旧费用
 - 衡量资产的最终账面金额
 - 步骤2: 准备JE, 以从账簿中删除资产及其相关的累计折旧帐户。
JE视情况而定会略有不同(请参阅下面的情况1至3)
- 情况1: 处置全额折旧资产 残值为0
 - 假设花10000购买

JOURNAL			
Date	Accounts	Debit	Credit
	Accumulated depreciation – store fixtures	\$10,000	
	Store fixtures		\$10,000

- 注意：此项处置没有损益 equity无变化 因为已经没价值了
- 情况2：部分折旧资产的处置 还有残值 但是不能用了
 - 假设花10000购买的 用了若干年后累计折旧是3750

JOURNAL			
Date	Accounts	Debit	Credit
	Accumulated depreciation – Store Fixtures	3,750	
	Loss on the Disposal of Store Fixtures	6,250	
	Store Fixtures		10,000

- 相当于直接扔掉了，损失等于账面价值 equity会减少
- 情况3：出售PPE
 - 当公司以现金出售PPE资产时，将记录收益或损失：
 - 如果卖出价格高于账面价值 -> Credit Gain
 - 如果卖出价格低于账面价值 -> Debit LOSS
 - 2016年1月1日购买某PPE花了10000美元 无残值 寿命10年
 - 2018年12月31日 3年过去了 累计折旧已经3000美元
 - 2019年9月30日，把这个PPE给卖掉了 卖了7000美元
 - JE应该包括
 - 从2018年12月31日到2019年9月30日的折旧 $1000 \times 9/12 = 750$
 - 7000美元卖出的记录

JOURNAL			
Date	Accounts	Debit	Credit
Sept. 30, 2019	Depreciation Expense	750	
	Accumulated Depreciation – store fixtures		750
	<i>To record depreciation to date of sale</i>		

JOURNAL			
Date	Accounts	Debit	Credit
Sept. 30, 2019	Cash	7,000	
	Accumulated depreciation – store fixtures	3,750	
	Gain on sale of store fixtures		750
	Store fixtures		10,000
	<i>To record sale of store fixtures</i>		

- 计算本次处置的得失

Fixtures cost:	\$10,000
Accumulated depreciation up to the date of sale:	\$ 3,750
Carrying amount up to the date of sale:	\$ 6,250
Proceeds of sale (\$7,000) > carrying amount (\$6,250) → results in a gain on disposal of \$750	

- 还有一个例子在PPT P52

★ 无形资产账目

- 无形资产是
 - 没有物理形态的长期资产
 - 有价值，因为它们具有专利Patents，版权Copyright和特许经营权Franchises的特殊权利。
- 无形资产分为两类：
 - 时间有限的无形资产 Finite Lives
 - 专利，版权等
 - 应摊销amortized到每年 一般用直线法

- 时间无限的无形资产 Indefinite lives
 - 不需要摊销，但会定期检查是否有任何价值损失（即减值）– 此类损失应记录下来。
 - 如公司商誉
- 专利 Patents
 - 由联邦政府授予，授予持有人生产和出售发明的专有权
 - 有效期20年（但是实际使用寿命可能会缩短）
 - 假设某公司以170K美元的价格购买了某产品5年的专利权，由于专利是有限使用寿命的无形资产，需要记录摊销费用，使用直线法。每年费用为 $170K/5=34K$
- 版权 CopyRight
 - 版权由联邦政府授予，并赋予持有人专有的复制和出售书籍，音乐作品，电影或其他艺术品的权利。还包括软件程序。从政府获得版权的成本很低，但是公司可能要支付大笔费用才能从所有者那里购买现有的版权。
 - 版权的存在期限是创作者死亡后的50年，但使用寿命通常会缩短
 - 版权在使用年限内摊销（可能只能用2-3年，所以是在实际使用年限内分摊）
- 商标和商标名称 Trademarks and Trade Names
 - 商标和商标名称（或品牌名称）是产品或服务的独特标识。还包括广告标语。
 - 商标的费用可以在其使用寿命内摊销。
 - 但是，如果商标或商标名称有无限寿命，则不应摊销。
- 特许经营和许可 Franchises and Licenses
 - 特许权和许可是私营企业或政府授予的根据指定条件出售产品或服务的特权。
 - 他们往往有无限的使用时间，因此，没有摊销。
- 商誉 Goodwill
 - 在会计中，商誉具有非常特殊的含义。商誉定义为购买另一家公司的成本超出被收购公司净资产（资产减去负债）的市场价值之和。当购买者购买另一家具有超强盈利能力的公司时，购买者愿意为商誉付款。会计中的商誉具有以下特殊特征：
 - 仅在购买整个公司时记录
 - 代表所购买公司的异常盈利能力
 - 根据公认会计准则（GAAP），商誉不摊销。
 - 商誉减损
 - 商誉的寿命不确定，因此不摊销。但是，对它进行了减值评估。
 - 如果商誉的可收回金额低于其账面价值，则冲销记录如下：

JOURNAL			
Date	Accounts	Debit	Credit
	Impairment loss	\$XXX	
	Goodwill		\$XXX

★ 分析公司的资产收益率 Return on Assets(ROA)

- $ROA = (\text{净收入} + \text{利息支出}) / \text{平均总资产}$
- $\text{平均总资产} = (\text{开始总资产} + \text{结束总资产}) / 2$
- ROA衡量实体从股东和债权人投资的每一美元资产中赚取多少。
- 资产回报率高的公司都选择资产并比资产回报率低的公司更成功地管理资产。

★ 分析长期资产交易的现金流量影响

- 现金流量表上出现三种主要的长期资产交易：
 - 购买 Acquisitions - Operating

- 变卖 Sales - Investing
- 折旧摊销 Depreciation & amortization - Investing

Chapter 7 投资与货币的时间价值

2020年3月4日, 星期三 14:32

💡 投资与金钱的时间价值

- investor - 拥有公司股份的实体
- Investee - 发行股份的公司

💡 股份投资的类别

- 非战略性投资 Non-Strategic Investments
 - 短期: 流动, 打算不持有超过1年
 - 长期: 高达20%的有表决权的股份
- 战略投资 Strategic Investment
 - 具有重大影响力的投资-有投票权的20%至50%
 - 对子公司的投资-超过50%的有表决权的股份 (即控制权)

★ 分析和报告非战略性投资 Non-Strategic Investment

- 投资者通常持有少于20%的有表决权的股份, 通常是被投资方的业务不重要的角色。
- 进行投资是为了赚股息收入和/或资本增值
- 假设某公司于2019年8月5日以每股50美元的价格购买了1000股 并且打算持有超过一年

Aug. 5/19	Investment in Agrium	50,000	
	Cash		50,000
	<i>Purchased investment (1,000 × \$50.00)</i>		

- 非战略性性投资收益 假设2019年9月5日收到了每股0.14美元的现金股息Dividend

Sep. 5/19	Cash	140	
	Dividend revenue		140
	<i>Received cash dividend (1,000 × \$0.14)</i>		

- 假设到了2019年12月31日, 持有的1000股市值增加到了53美元每股 也就是说现在总价值53000美元

- 如果选择用净收入报告公允价值变动 If choose to report fair value changes through **Net income**

Dec. 31/19	Investment in Agrium	3,000	
	Unrealized gain		3,000
	<i>Adjust investment to fair value (\$53,000 - \$50,000)</i>		

- 如果选择用 其它全面收入 报告公允价值变动 Report Fair value changes through **Other Comprehensive Income**

Feb. 13/20	Cash	57,000	
	Other comprehensive income		4,000
	Investment in Agrium		53,000
	<i>Sold investment (1,000 × \$57)</i>		

★ 分析和报告战略性投资 Strategic Investment

- 权益法equity method用于核算投资, 在该投资中, 投资者拥有被投资方20%至50%的有表决权的股份, 并且可以显著影响被投资方的决策。
- 采用权益法equity method核算的投资最初以成本cost入账。
 - 假设在1月2日, A公司以611亿元的价格收购了B公司32%的普通股Common shares

January 2 (in millions)		
Investment in Bruce Power	611	
Cash		611
<i>To purchase equity investment</i>		

- 投资收益=投资者在投资收益中所占的百分比
- 假设B公司全年净收入为1亿美元， A公司获得投资收益 1亿的32%=32百万美元

December 31 (in millions)		
Investment in Bruce Power	32	
Investment revenue		32
<i>To record investment revenue</i>		

- B公司在年底宣布并支付9.375百万美元的现金股利， A公司将获得9.375*32%=3 百万美元

December 31(in millions)		
Cash	3	
Investment in Bruce Power		3
<i>To receive cash dividend on equity investment</i>		

- 发布上述条目后 A公司(Bruce Power)在净资产中反映此投资账户

Investment in Bruce Power					
Jan. 2	Purchase	611	Dec. 31	Dividends	3
Dec. 31	Net income	32			
Dec. 31	Balance	640			

- 战略投资-合并子公司 Accounting for Strategic Investments - Consolidated Subsidiaries

- 投资者将控制被投资方当：
 - 拥有被投资方超过50%的投票权
 - 投资者可以选举大多数董事会成员
- 大多数投资者(股东) 拥有 母公司的 股份， 母公司 拥有/控制 子公司
- 投资者称为母公司parent company
- 被投资方称为子公司subsidiary
- 所有公司的财务报表合并方法由同一股东控制
- 结果是一组报表，就像母公司及其子公司是一家公司一样
- 提供比单个报表更好的总体视角
- 工作表用于合并上级和下级帐户
 - 公司间帐户已删除
- 合并实体的收入

	Net Income (Net loss) of Each Company		Parent's Ownership of Each Company	=	Parent's Consolidated Net Income (Net Loss)
Parent Company	\$330,000	×	100%	=	\$330,000
Subsidiary S-1	150,000	×	100%	=	150,000
Subsidiary S-2	(100,000)	×	60%	=	<u>(60,000)</u>
Consolidated net income					\$420,000

★ 在现金流量表上报告投资活动

Purchases of non strategic investments 买入非战略性股份	Outflow 现金流出
Sale of non strategic investments 卖出非战略性股份	Inflow 现金流入
Purchase of strategic investments 买入战略性股份	Outflow 现金流出
Sale of strategic investments 卖出战略性股份	Inflow 现金流入

★ 解释货币时间价值对某些类型的投资的影响

- 货币的时间价值
 - 今天收到的\$ 1的价值 > 将来收到的\$ 1的价值 因为今天可以将1美元投资产生利息收入
 - 金钱可以随着时间增长, 因为它可以赚取利息。
- 现值Present Value和终值Future Value - 概念
 - 现值 (PV) 是指未来的付款或一系列未来的付款在给定日期的价值, 折现以反映货币的时间价值。
 - 终值 (FV) 是指给定的当前投资在未来的指定时间 (假设一定的利率) 的价值。
- 现值和终值 - 现金流量类型
 - 两种现金流量:
 - 单次付款
 - 分期 (一系列连续的等额定期付款)
 - 每个利息期的金额等值
 - n = 相等利率期限 (每月, 每季度, 每半年, 每年)
 - i = 利率
 - 示例: 每月贷款或租赁付款
- 现值和终值问题的类型
 - 有4种不同的情况:
 - **单次付款的现值PV**
 - **分期的现值**
 - 单次付款的终值FV
 - 分期的终值
- 现值分析 - 评估选项
 - Nesca Inc.正在考虑于2019年1月1日向客户出售产品, 以换取应收票据。
 - 有两种方案 哪一种更好呢
 - 年底一次性支付 224719.1 美元
 - 4月底, 8月底, 年底 分别支付 69348.13
 - 如果市场利率为 4% ($i=4%$) 3年后收到的1000美元现在值多少钱
 - 现值 = 终值 * $1/(1+i)^n$
 - 现值 = $1000*(1/(1+0.04))^3=1000*0.889=889.0$

Present value of a single future payment

Period	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%	11%	12%
1	0.990	0.980	0.971	0.962	0.952	0.943	0.935	0.926	0.917	0.909	0.901	0.893
2	0.980	0.961	0.943	0.925	0.907	0.890	0.873	0.857	0.842	0.826	0.812	0.797
3	0.971	0.942	0.915	0.889	0.864	0.840	0.816	0.794	0.772	0.751	0.731	0.712
4	0.961	0.924	0.888	0.855	0.823	0.792	0.763	0.735	0.708	0.683	0.659	0.636
5	0.951	0.906	0.863	0.822	0.784	0.747	0.713	0.681	0.650	0.621	0.593	0.567
6	0.942	0.888	0.837	0.790	0.746	0.705	0.666	0.630	0.596	0.564	0.535	0.507
7	0.933	0.871	0.813	0.760	0.711	0.665	0.623	0.583	0.547	0.513	0.482	0.452
8	0.923	0.853	0.789	0.731	0.677	0.627	0.582	0.540	0.502	0.467	0.434	0.404
9	0.914	0.837	0.766	0.703	0.645	0.592	0.544	0.500	0.460	0.424	0.391	0.361
10	0.905	0.820	0.744	0.676	0.614	0.558	0.508	0.463	0.422	0.386	0.352	0.322
11	0.896	0.804	0.722	0.650	0.585	0.527	0.475	0.429	0.388	0.350	0.317	0.287
12	0.887	0.788	0.701	0.625	0.557	0.497	0.444	0.397	0.356	0.319	0.286	0.257
13	0.879	0.773	0.681	0.601	0.530	0.469	0.415	0.368	0.326	0.290	0.258	0.229
14	0.870	0.758	0.661	0.577	0.505	0.442	0.388	0.340	0.299	0.263	0.232	0.205
15	0.861	0.743	0.642	0.555	0.481	0.417	0.362	0.315	0.275	0.239	0.209	0.183
16	0.853	0.728	0.623	0.534	0.458	0.394	0.339	0.292	0.252	0.218	0.188	0.163
17	0.844	0.714	0.605	0.513	0.436	0.371	0.317	0.270	0.231	0.198	0.170	0.146
18	0.836	0.700	0.587	0.494	0.416	0.350	0.296	0.250	0.212	0.180	0.153	0.130
19	0.828	0.686	0.570	0.475	0.396	0.331	0.277	0.232	0.194	0.164	0.138	0.116
20	0.820	0.673	0.554	0.456	0.377	0.312	0.258	0.215	0.178	0.149	0.124	0.104

○ 未来一次付款的现值-示例

- Nesca Inc.正在考虑于2019年1月1日向客户出售产品，以换取应收票据。该票据是2020年12月31日的单笔付款224,719.10美元。市场利率为6%。
- $n = 2$ 年, $i = 6\%$
- 现值为 $= 224719.1 * (1/(1+0.06)^2) = 200000$ 美元

○ 分期付款

- 现值 = 多次终值的总和 = 每期付款/(1+i)^1 + 每期付款/(1+i)^2 + ... + 每期付款/(1+i)^n
- $= \text{每期付款} * (1 - 1/(1+i)^n) / i$

$$\begin{aligned}
 \text{PV of an Annuity} &= \text{Sum of individual present values} \\
 &= \frac{\text{Annuity}}{(1+i)^1} + \frac{\text{Annuity}}{(1+i)^2} + \dots + \frac{\text{Annuity}}{(1+i)^n} \\
 &= \text{Annuity} \times \frac{1 - \frac{1}{(1+i)^n}}{i}
 \end{aligned}$$

- 分期付款3000元 每年支付1000 利息为4% 现值为?

□ 现值PV = $1000 * (1 - 1/(1+0.04)^3) / 0.04 = 2775.091$

Present value of a single future payment

Period	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%	11%	12%
1	0.990	0.980	0.971	0.962	0.952	0.943	0.935	0.926	0.917	0.909	0.901	0.893
2	0.980	0.961	0.943	0.925	0.907	0.890	0.873	0.857	0.842	0.826	0.812	0.797
3	0.971	0.942	0.915	0.889	0.864	0.840	0.816	0.794	0.772	0.751	0.731	0.712
4	0.961	0.924	0.888	0.855	0.823	0.792	0.763	0.735	0.708	0.683	0.659	0.636
5	0.951	0.906	0.863	0.822	0.784	0.747	0.713	0.681	0.650	0.621	0.593	0.567
6	0.942	0.888	0.837	0.790	0.746	0.705	0.666	0.630	0.596	0.564	0.535	0.507
7	0.933	0.871	0.813	0.760	0.711	0.665	0.623	0.583	0.547	0.513	0.482	0.452
8	0.923	0.853	0.789	0.731	0.677	0.627	0.582	0.540	0.502	0.467	0.434	0.404
9	0.914	0.837	0.766	0.703	0.645	0.592	0.544	0.500	0.460	0.424	0.391	0.361
10	0.905	0.820	0.744	0.676	0.614	0.558	0.508	0.463	0.422	0.386	0.352	0.322
11	0.896	0.804	0.722	0.650	0.585	0.527	0.475	0.429	0.388	0.350	0.317	0.287
12	0.887	0.788	0.701	0.625	0.557	0.497	0.444	0.397	0.356	0.319	0.286	0.257
13	0.879	0.773	0.681	0.601	0.530	0.469	0.415	0.368	0.326	0.290	0.258	0.229
14	0.870	0.758	0.661	0.577	0.505	0.442	0.388	0.340	0.299	0.263	0.232	0.205
15	0.861	0.743	0.642	0.555	0.481	0.417	0.362	0.315	0.275	0.239	0.209	0.183
16	0.853	0.728	0.623	0.534	0.458	0.394	0.339	0.292	0.252	0.218	0.188	0.163
17	0.844	0.714	0.605	0.513	0.436	0.371	0.317	0.270	0.231	0.198	0.170	0.146
18	0.836	0.700	0.587	0.494	0.416	0.350	0.296	0.250	0.212	0.180	0.153	0.130
19	0.828	0.686	0.570	0.475	0.396	0.331	0.277	0.232	0.194	0.164	0.138	0.116
20	0.820	0.673	0.554	0.456	0.377	0.312	0.258	0.215	0.178	0.149	0.124	0.104

• 现值分析 - 应用

- 许多业务交易需要综合确定分期和单笔付款的PV: 例如

- 债券价格=年度利息支付的现值 (分期)+面值的PV (单笔付款)
- 租赁的现值=每月租赁付款的现值 (分期) + 租期结束时的买断价PV (单笔付款)
- 建设项目的现值=进度付款的现值 (分期) + 完成后尾款的PV (一次付款)

Chapter 8 负债

2020年4月19日, 星期日 22:00

💡 负债是过去交易产生的债务或义务, 将在未来以资产或服务支付。

- 分类资产负债表上有两种负债:
 - 流动负债 (期限一年或以下)
 - 非流动负债 (期限超过一年)

★ 解释和说明流动负债

- 流动负债是一年内或公司正常运营周期 (如果超过一年) 内到期的债务。
- 流动负债有两种类型:
 - 已知金额
 - 短期借款 Short Term Borrowings
 - 应缴营业税 Sales tax payable
 - 工资负债 Payroll liabilities
 - 应付账款 Accounts payable
 - 应计费用 Accrued liabilities
 - 预计收入 Unearned revenues
 - 短期应付票据 Short-term notes payable
 - 应付所得税 Income taxes payable
 - 长期债务的当期部分 Current portion of long-term debt
 - 估计金额
 - 企业可能知道当前负债存在, 但不确定其确切的金额。
 - 当金额可以合理估计时, 企业必须在资产负债表上报告负债。
 - 预计应付保修 Estimated Warranty payable
 - 或有负债 Contingent liabilities
- -----
- 短期借款
 - 为减轻短期现金短缺而欠贷方的款项。
 - 例如, 银行授信额度。允许公司根据需要获得信贷额度。
- 应缴营业税
 - 加拿大有3种类型的营业税:
 - GST (消费税)
 - 消费税 (GST) 是由联邦政府征收 适用于大多数商品和服务。
 - 产品或服务的最终消费者应纳税
 - 供应链在购买时支付商品及服务税
 - 但获得进项税抵免(ITC)等于他们已支付的消费税。
 - PST (省/地区营业税)

- PST适用于商品和服务 由消费者购买。
 - 在销售点向最终消费者征收PST, 与商品及服务税不同。
 - HST (统一销售税)
 - HST结合了PST和GST, 也是增值税。
 - HST应税产品或服务的最终消费者应纳税
 - 供应链在购买时支付HST但获得进项税抵免ITC等于他们已支付的HST。
- 工资负债
 - 工资, 也称为员工薪酬, 是一项主要费用。
 - 员工薪酬有多种形式:
 - 薪金Salary是按月或年率表示的员工工资。
 - 工资Wage是按小时计算的员工工资。
 - 销售人员通常会赚取佣金Commission, 该佣金占员工销售收入的百分比。
 - 奖金Bonus是超出常规报酬的数额
- 应付账款
 - 就购买的商品或服务欠供应商的款项。
 - 通常, 采购员最常见的交易之一是使用信用购买库存。
 - 通常, 应付账款需要在30-60天内支付。
- 应计负债 Accrued liabilities
 - 应计负债通常由企业已发生但尚未支付的费用产生。 类别包括:
 - 应计薪金和应付工资
 - 期末尚未支付的工资支出。 包括从员工工资中扣留的薪金, 工资和工资税。
 - 应计应付利息
 - 期末尚未支付的应付票据利息。
 - 应付所得税
 - 年末所欠年度利润的所得税额。
- 预计收入 Unearned revenues
 - 一家企业可能会在赚取收入之前 (即在向客户提供商品/服务之前) 向客户收取付款。 这导致称为预计收入的负债。
- 短期应付票据
 - 一年内到期。
 - 用于借现金或购买资产。
 - 除了记录应付票据, 借款人还必须支付利息费用。
 - 这就要求在每个报告期末应计利息费用。
- 应付所得税
- 长期债务的当期部分
 - 长期债务的当前部分是一年内应付的本金金额。
 - 公司在资产负债表上将长期债务的金额重新分类为流动资产。

- -----
- 预计应付保修 Estimated Warranty payable
 - 许多公司根据保修协议对产品进行保修。
 - 正确的会计处理要求公司在企业记录销售收入的同时记录保修费用
 - 但是，在销售时，公司实际上无法确切确定哪些产品存在缺陷。
 - 因此，企业必须估算保修费用和相关责任。估计是基于过去的经验或行业标准。

To record estimated warranty liability in year product sold:

	Warranty Expense	6,000	
	Estimated Warranty Payable		6,000

Then, when actual warranty work is performed

- Example 1: replace defective products sold under warranty

	Estimated Warranty Payable	3,000	
	Inventory		3,000

Example 2: cost to repair defective product sold under warranty

	Estimated Warranty Payable	1,600	
	Cash		1,600

- 或有负债 Contingent liabilities
 - 取决于过去事件的未来结果的潜在负债。
 - 如正在进行的诉讼或尚未解决的税务纠纷可能产生的未来义务。
 - 如果或有负债有可能变成实际负债，则在财务报表中披露。

★ 说明应付债券 Bonds Payable 的类型，特征和定价

- 债券证明 Bond Certificate 购买债券的人会收到债券证明，其中包含：
 - 发行公司名称（“发行人 Issuer” 或 “借款人 Borrower”）
 - 票面价值 Face Value（到期价值 Maturity Value，票面价值 Par Value，本金 Principal）-通常以\$ 1,000为单位表示
 - 到期日 Maturity Date：发行公司有义务偿还债务的日期（票面价值）
 - 票息率 Coupon rate / Stated Interest：表示为票面价值的年化收益率
 - 利息支付日期 Interest Payment Dates：到期支付利息的日期（通常为半年支付的年度规定利息的一半）
 - 债券发行日期 Bond Issue Date：发行人记录发行的日期

Bond Certificate

Face Value \$1,000	Coupon rate 10%
XYX Ltd.	June 30 & Dec.31
Issue Date 1/1/2019	Maturity Date 1/1/2025

- 债券类型

- 定期债券Term Bonds: 在一个特定发行期中的所有债券同时到期。
- 连续债券Serial Bonds: 特定发行期中的所有债券会在一段时间内分期到期 (像分期付款的应付票据)。
- 有担保 (抵押) 债券Secured/Mortgage Bonds: 如果公司违约 (即未支付利息或本金), 债券持有人有权取得发行人的指定资产。
- 无抵押债券 (债券) Unsecured Bonds/Debentures: 仅由借款人的良好信用支持
 - 无抵押债券是较高风险的投资。因此, 它们的利率高于担保债券。
- 利率和债券价格
 - 债券总是以市场价格出售, 这是投资者愿意支付的价格 市场价格=债券的现值 (PV)。
 - 两种利率设定债券价格:
 - 固定利率 (票息率) Stated Interest Rate(Coupon rate)
 - 确定支付给债券持有人的利息金额
 - 市场利率 (实际利率) Market Interest Rate(Effective interest Rate)
 - 投资者要求借钱。随时间变化。
 - 确定要用于确定债券价格的PV因子
 - 这两种利率通常会有所不同, 因为在实际发行这些债券之前需要花费一些时间来确定债券的条款 (包括票面利率)。在这段时间内, 市场利率经常变化。
- 确定债券发行价格
 - 债券发行价= 连续利息支付的现值 (分期) + 票面价值的现值 (单笔付款)
 - 示例: XYZ Ltd.于2019年1月1日发行了100,000美元的债券, 规定的利率 (票面利率) 为每半年支付10%。该债券在3年后到期, 发行时的市场利率为8%。
 - 问: 此债券发行的发行价是多少?
 - 答: 本金的现值: $\$ 100,000 \times 0.794 = \$ 79,400$
 - ◆ 0.794 是查表 $\$1$ $n=3$ $i=8\%$ 的PV
 - 债券利息的现值 $(\$ 100,000 \times 10\% / 2) \times 5.242 = \$ 26,210$
 - ◆ 5.242是查表 $\$1,6$ 期4% 的PV
 - 发行价: $\$ 79,400 + \$ 26,210 = \$ 105,610$
- 债券发行价格
 - 债券价格 (基于现值) 以面值 (到期时支付的金额) 的百分比进行报价。例如,
 - 按面值发行 - 以1,000美元的价格买卖1,000美元的债券, 价格为1,000美元, 即票面价格的票面价值的100%
 - 发行价格=面值 当票面利率=市场利率时
 - 溢价发行 - 以101.5报价的同一张债券的市场价为1,015美元 (面值的101.5% = 1,000美元 \times 1.015)
 - 发行价格>面值 当票息率>市场利率时
 - 打折发行 - 以88.375美元报价的1,000美元债券的价格为883.75美元 (面值的88.375% = 1,000美元 \times 0.88375)

□ 发行价格<面值 当票面利率<市场利率时

★ 应付债券账户

• 情况1: 发行按面值支付的债券

- 某公司在12月31日发行按面值发行50,000美元, 6%, 5年期债券, 2019年1月1日开始每半年支付一次利息。
- JE记录以面值出售的债券(债券价格=债券面值):

Jan. 1, 2019	Cash	50,000	
	Bonds Payable		50,000

- 公司将每六个月向债券持有人支付利息, 计算方法如下: 面值*票面利率*0.5= 50,000美元* 6%*0.5= 1,500美元
- JE记录了第一笔利息支付:

○

July 1, 2019	Interest Expense	1,500	
	Cash		1,500

- AJE在年底应计利息费用:

Dec. 31, 2019	Interest Expense	1,500	
	Interest Payable		1,500

- 公司到期还清债券面额时的JE:

Jan. 1, 2024	Bond Payable	50,000	
	Cash		50,000

• 情况2: 发行应付折扣债券

- 假设公司在市场利率为10%时发行了100,000美元的9%的五年期债券。结果, 债券的发行价为96.149, 公司收到100,000美元x 96.149%= 96,149美元。
- 记录发行记录的条目包括: 对收到的价格借入现金, 对要在到期日支付的面值的应付债券贷方, 差额是应付债券折扣(借方价格<债券面值)的借方。

○

Jan. 1, 2019	Cash	96,149	
	Discount on Bonds Payable	3,851	
	Bonds Payable		100,000

- 应付债券折扣是应付债券的冲销科目, 减少了公司的负债。债券的账面金额等于应付债券减去折扣。因此, 账面价值\$ 96,149是公司的净负债, 即公司的借款额。发行债券后, 这些帐户将出现在资产负债表上, 如下所示:

○

Balance Sheet		
Long-term liabilities:		
Bonds payable	\$100,000	
Less: Discount on bonds payable	(3,851)	\$96,149

• 情况3: 发行应付溢价的债券

- 假设一家公司在市场利率为8%时发行了100,000美元的9%的五年期债券。结果, 债券发行的报价为104.1, 公司收到100,000美元x 104.1%= 104,100美元。
- 记录发行记录的条目包括: 对收到的价格借入现金, 对要在到期日支付的面值的应付债券贷方, 差额为应付债券的溢价贷方(债券价格>债券票面价值)

Jan. 1, 2019	Cash	104,100	
	Bonds Payable		100,000
	Premium on Bonds Payable		4,100

- 应付债券溢价是一种负债，是公司负债的增加。债券的账面金额等于应付债券加上溢价。
- 因此，账面金额\$ 104,100是公司的净负债，即公司的借款额。发行债券后，这些帐户将出现在资产负债表上，如下所示：

Balance Sheet		
Long-term liabilities:		
Bonds payable	\$100,000	
Add: Premium on bonds payable	4,100	\$104,100

★ 计算并核算应付债券的利息支出

- 折扣和溢价 - 折扣和溢价账户的余额在债券发行的整个期间（即从发行日期到到期）摊销为利息费用，具体如下：
 - 折扣：将折扣金额的一部分分配给债券期限内每个期间的利息费用 这会增加债券期限内每个期间的债券利息费用。
 - 溢价：将溢价金额的一部分分配给债券期限内每个时期的利息费用 这将减少债券期限内每个时期的债券利息费用。
- 利息支付与利息支出
 - 利息支付 Payment：支付的现金利息金额，由债券条款确定，并在债券的存续期内保持不变。
 - 半年利息支付 = 本金 * 利率 * 1/2
 - 利息费用 Expense：在损益表上报告的利息金额，其中：
 - 利息费用 = 利息支付 + 应付债券折价摊销或应付债券溢价摊销
- 债券摊销方法 Bond Amortization Methods
 - 债券摊销的两种方法：
 - 有效利率法
 - 根据发行日的市场利率摊销债券折价或溢价。
 - 直线摊销法
 - 通过为每个利息期分配相等的金额来摊销债券的折价或溢价。
 - 会计准则不允许上市公司使用此方法。
 - 有效利率 (EIR) 方法 Effective Interest Rate (EIR) Method
 - 对于每半年付息一次的债券
 - 半年利息支付 = 债券在每期开始的票面价值 * 发行日的市场利率 * 1/2
 - 为了采用EIR方法，需要准备债券摊销表，其中显示了利息支付，并计算了每个利息支付日的利息费用，折价/溢价摊销和债券账面金额。

Amortization table

	A	B	C	D	E
Date	Interest payment (\$100K x 9% x 6/12) <small>Coupon rate</small>	Interest expense (Beg. period BV x 10% x 6/12) <small>Market rate</small>	Discount amortization (B-A)	Discount balance (D-C)	Bond carrying amount (Beg. period BV + C)
Jan 1, 2019				\$3,851	\$96,149
July 1, 2019	\$4,500	< \$4,807	\$307	→ 3,544	96,456 (=\$96,149 + \$307)
Jan 1, 2020	4,500	< 4,823	323	→ 3,221	96,779 (=\$96,456 + \$323)
Jan 1, 2024	4,500	< 4,961	461	0	100,000 Face Value

由于篇幅所限 仅展示前2期和最后一期的摊销表

- 根据债券摊销表中的金额, 准备JE和AJE, 如下所示:

July 1, 2019	Interest Expense	4,807	
	Discount on Bonds Payable		307
	Cash		4,500

Dec. 31, 2019	Interest Expense	4,823	
	Discount on Bonds Payable		323
	Interest Payable		4,500

- 债券以账面价值显示。截至2019年12月31日资产负债表上的余额:

Balance Sheet		
Long-term liabilities:		
Bonds payable	\$100,000	
Less: Discount on bonds payable	(3,221)	\$96,779

- 公司并不总是年初或年末发行债券。他们在最有利的市场条件下发行债券。发生这种情况时, 必须在年末计提利息。
- 假设一家公司的年末利率为9%, 而在12月31日结束时, 该公司在8月31日以96.0发行了100,000美元的10年期8%债券。这些债券分别于每年的2月28日和8月31日支付半年期利息。在12月31日, 必须累计四个月的利息。

Dec. 31	Interest Expense	2,880	
	Discount on Bonds Payable		213
	Interest Payable		2,667

$$\$96,000 \text{ carrying amount} \times 9\% \text{ market rate} \times 4/12$$

$$\$100,000 \text{ face value} \times 8\% \text{ stated rate} \times 4/12$$

○ 直线法

- 允许非上市公司使用这种方法来计算债券的折价或溢价的方法
- 不精确, 但更为简单。
- 直线摊销法将债券的折价 (或溢价) 划分为整个债券期限内相等的定期金额。

- 每个利息期间的利息费用金额均相同。
- 摊销 = 总溢价或折扣 / 期数

★ 解释债务融资Debt Financing与股权融资Equity Financing的优缺点

- 融资方式 - 管理人员必须决定如何获得所需的资金来资助收购，扩展和运营活动
- 融资活动的3种主要方式：
 - 使用多余的现金
 - 通过发行股票shares筹集资金
 - 借入资金（即贷款loads，债券bonds或应付票据）
- 每股收益（EPS） Earnings per Share
 - $EPS = \text{净收入Net Income} / \text{发行股票数量}$
 - 每股收益对于评估公司的绩效很有用，并且帮助确定是通过债务还是通过股权获得融资。
- 假设一家公司需要\$ 500,000进行扩展。假设其净收入为300,000美元，已发行普通股为100,000。管理层正在考虑两个融资计划：
 - 计划1发行500,000美元的票面利率为6%的债券，
 - 计划2发行50,000股普通股，价格为500,000美元。
- 管理层认为，获得的现金可以用于运营，以赚取200,000美元的利息和税前收入
- 即使公司通过发行股票获得更高的利润（因为它节省了利息成本），每股收益也更高（即，当前股东的状况更好）对于债务融资来讲
- 这称为基于权益的交易或 使用杠杆。它被广泛用于增加普通股的每股收益。

★ 分析和评估公司的偿债能力

- 应付帐款周转率 Accounts Payable Turnover
 - 应付帐款周转率 = 销货成本 / 平均应付账款(年初的应付账款和年末的应付账款的平均值)
 - $A/P \text{ Turnover} = \text{Cost of goods sold} / \text{Average A/P}$
 - 周转率以天表示，即未付天数（DPO） = $365 / \text{应付账款周转率}$
 - 应付账款周转率衡量的是公司每年支付其应付账款的次数。
 - 计算营业额后，通常将营业额除以365，以天数或未付天数（DPO）表示。
 - 由于不同的行业具有不同的业务模型和标准的业务惯例，因此将公司与同行业的竞争对手进行比较很重要。
 - 通常，较高的周转率（以天为单位的较短时间）优于较低的周转率，因为它表明可以快速偿还应付贸易账款。
- 杠杆比率 Leverage Ratio
 - $\text{Leverage ratio} = \text{总资产} / \text{所有者权益}$
 - 杠杆比率显示公司的 每1美元股东权益 按比率有多少总资产。
 - 杠杆率为1.0表示公司没有债务，因为总资产等于股东总权益
 - 通常，该比率 > 1，因为需要一些债务融资。但是，如果价格过高，则可能表明该公司相对于股权承担的债务过多。

- 利息保障倍数 Times Interest Earned
 - $\text{Times Interest Earned Ratio} = (\text{Net Income} + \text{Interest Expense} + \text{Income Tax Expense}) / \text{Interest Expense}$
 - 利息保障倍数 = (净收入+利息支出+所得税支出)/利息支出
 - 衡量营业收入可以支付利息支出的次数。高的利息保障倍数表明支付利息费用比较容易；较低的值表示困难

★ 描述其他类型的长期负债

- 定期贷款 Term Loans
 - 像债券一样，定期贷款用于贷固定金额，并以指定利率在数年内偿还。
 - 与债券不同，定期贷款通常由单一贷方安排。
 - 如果以不动产作为抵押，则称为抵押。
 - 与其他形式的长期债务一样，定期贷款在资产负债表中具有流动和长期部分。
 - 贷款条款（例如本金等）在财务报表附注中披露。
- 离职后福利义务
 - 包括公司的退休金计划和其他退休福利（例如退休时的健康保险）
 - 员工在职期间记录为费用支出
 - 公司提供现金用于建立员工退休后支付这些福利的基金（称为计划资产）。
 - 计划义务随着时间的增长而增长，以将来支付给员工。
 - 管理层必须努力确保计划资产=计划义务（很难）

★ 在资产负债表上报告负债

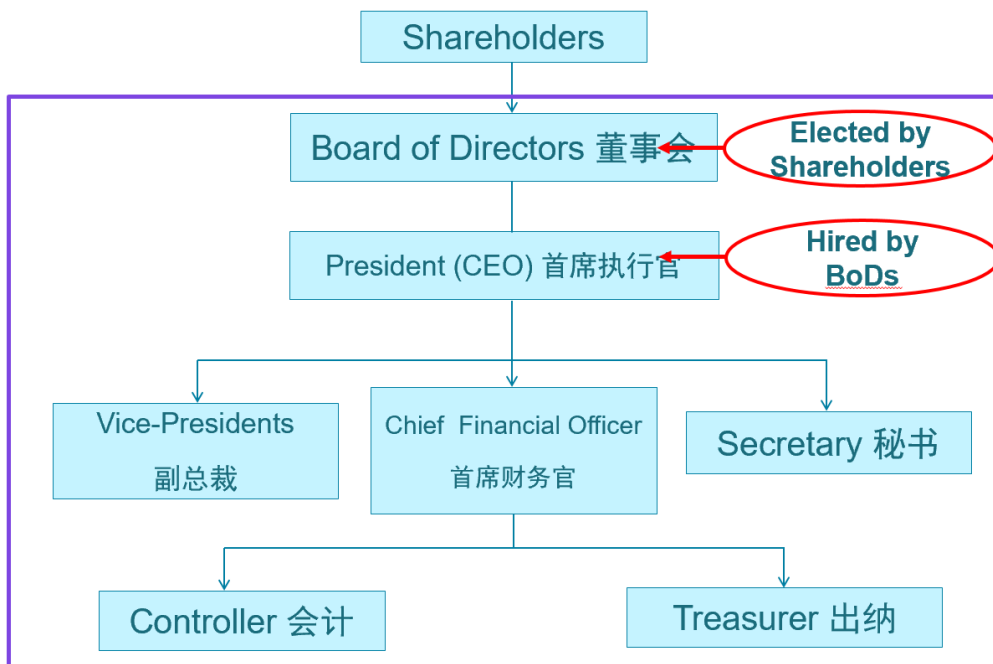
WestJet Consolidated Balance Sheet (Partial, Adapted) As at September 30, 2015	
<i>(amounts in thousands)</i>	
Current liabilities:	
Accounts payable and accrued liabilities	\$ 546
Advance ticket sales	625
Deferred Rewards program	114
Nonrefundable guest credits	37
Current portion of maintenance provisions	70
Current portion of long-term debt	150
Total current liabilities	1,542
Non-current liabilities:	
Maintenance provisions	233
Long-term debt	1,048
Other liabilities	17
Deferred income tax	315
	3,155
8. LONG-TERM DEBT (Partial, Adapted)	
Term loans—purchased aircraft	\$ 249,286
Term loan—purchased aircraft	203,106
Term loan—purchased aircraft	347,649
Senior unsecured notes	397,919
	1,197,960
Current portion	(150,264)
	\$ 1,047,696

Chapter 9 所有者权益

2020年4月19日, 星期日 23:22

★ 解释公司Corporation的主要特征

- 公司由于以下特征而不同于独资企业Proprietorships和合伙企业Partnerships:
 - 独立的法人实体
 - 所有权的持续存续和可转让性
 - 有限责任
 - 所有权和管理权分离
 - 公司税收
 - 政府监管



- 公司的优缺点
 - 优点:
 - 可以比独资或合伙企业筹集更多资金
 - 持续存续
 - 所有权转让
 - 有限责任
 - 缺点:
 - 所有权和管理权分离
 - 公司税收
 - 政府监管
- 股东权利
 - 出售股份

- 出售股份的权利。股东不再希望拥有股份时，有权将其股份出售给其他方。
- 剩余利息
 - 清算时收取剩余利息的权利。公司在清算后支付所有债务后，股东有权按比例收取剩余资产的份额。当公司破产时，它将出售其资产，偿还其债务，并将任何剩余（或剩余）资产分配给股东。
- 投票
 - 投票权。股东有权通过对摆在面前的事项进行表决来参与管理。这是股东在公司管理层中的唯一声音。股东通常有权对所拥有的每一普通股投票。有些类别的普通股会给持有人多票或无票。
- 股利
 - 收取股息的权利。股东有权从公司的留存收益中按比例分配任何分配。特定类别中的每股股份享有同等的股息。
- 股东权益 (SE) 代表股东对公司资产的所有权权益。 SE最多包含四个主要部分：
 - 股本 Share Capital
 - 实缴盈余 Contributed Surplus
 - 累计其他综合收益 Accumulated other comprehensive income
 - 留存收益 Retained earnings
- 股本-股份类别
 - 普通股 Common Shares
 - 股本的基本形式
 - 普通股股东拥有全部四个股东权利（见上文）
 - 如果公司成功，则普通股股东受益最大，因为他们承担更大的风险
 - 优先股 Preferred Shares
 - 授予优先于普通股的特权：
 - 首先获得股息
 - 清算中先收到资产
 - 优先股股东通常会获得固定股息
 - 通常没有投票权或剩余权益
 - 并非所有公司都发行优先股

Comparison of Issuing Shares and Debt 发行股份和债务的比较

	Common Shares 普通股	Preferred Shares 优先股	Long-term debt 长期债务
Obligation to repay principal 偿还本金的义务	No 无	No 无	Yes 有
Dividends/interest 分红/利息	Dividends are not tax-deductible 股息不可抵税	Dividends are not tax-deductible 股息不可抵税	Interest expense is tax-deductible 股息可抵税
Obligation to pay dividends/interest 支付股息/利息的义务	Only after declaration 申报后	Only after declaration 申报后	At fixed rates & date 固定利率/日期

★ 发行股票

- 股本种类
 - 授权股份Authorized shares:
 - 根据公司章程的授权，公司可以出售的最大股票数量。
 - 已发行股票issued Shares:
 - 出售给股东的股票数量。
 - 库存股Treasury Shares:
 - 公司已回购的已发行股票。
 - 流通股Outstanding Shares:
 - 当前在股东手中的股票数量（已发行股票减去库存股）。

• 为了现金而发行股票

- 记录为了现金而发行的股票:
 - 收到的资产记入借方
 - 股本帐户为贷方。
- 假设一家公司以每股50美元发行了100,000股普通股

	Cash	5,000,000	
	Common Share Capital		5,000,000

• 为了非现金资产发行股票

- 公司可以发行股票并获得现金以外的资产。
- 在这种情况下，公司必须根据收到的资产的公允价值计量交易。
- 示例：假设某公司发行15,000股普通股，以换取价值4,000美元的设备 and 价值120,000美元的建筑物的回报。

○	Equipment	4,000	
	Building	120,000	
	Common Share capital		124,000

- 发行优先股
 - 发行现金或其他资产优先股的方法与普通股相同。
 - 除了所使用的股本帐户的名称之外，该名称将与要发行的股票类型匹配。

★ 说明公司为何回购股票

- 公司选择回购其自身股份的原因：
 - 公司需要回购的股票来履行未来的股票发行承诺。
 - 回购可能会减少公众可用的股票供应，从而有助于支持股票的当前市场价格。
 - 为了避免其它公司回购大量自己的股份以收购它们

★ 留存收益，股息和股票分割的账目

- 留存收益 Retained Earnings = Cumulative Net Income - Net Losses - Dividends Declared
- 留存收益 = 累计净收入 - 净损失 - 宣派股利
- 留存收益 处于 贷方余额 表示：
 - 公司的终身收入超过了终身损失和股息。
- 留存收益 处于 借方余额 表示：
 - 公司的终身亏损和股息超过了终身收益。
 - 称为累计赤字，减去此金额即可确定总股东权益
- 普通股现金股息 对股票持有者进行现金的回报
 - 公司支付现金股息之前，必须具备：
 - 足够的未分配利润来宣派股息，以及
 - 有足够的现金支付股息。
 - 公司董事会在派发股息之前先 宣告股息。
 - 公司在宣布之前没有义务支付股息。
 - 一旦宣布，股息将成为公司的法律责任。
 - 与股息相关的三个日期很重要：
 - Declaration date 董事会正式批准股息（产生负债）的**宣布日期** JE记录为负债
 - Record date 公司准备当前股东名单的**记录日期**，股息仅支付给该日期拥有股份的股东。 JE无记录
 - Payment date 向股东支付现金股利的**支付日期**，JE中记录Cash的股息支付
- 股票股息 对股票持有者进行股票的回报
 - 公司按比例将其自己的股票分配给其股东。
 - 股票股息增加了股份帐户，减少了留存收益。
 - 权益总额不变，不影响资产或负债。
 - 公司为什么要发行股票股息？
 - 继续分红但保留现金。

- 降低其每股市场价格。
- 股票股利的价值通过将要发行的股票数量乘以股票的市场价格来确定。

Declaration Date	Retained Earnings	XX	
	Stock Dividends Distributable		XX

- 记录日期无JE

Declaration Date	Retained Earnings	XX	
	Stock Dividends Distributable		XX

- 股票股利不会影响股东总权益SE，因为股本的增加完全被保留收益的减少所抵消。
- 股票分割和反向股票分割
 - 允许公司在不改变其资产，负债或股东权益的情况下提高或降低其股价。
 - 它们会导致已发行股票数量的增加或减少，但不会影响财务报表的余额。
 - 因此，股票分割不需要记录JE

- 股票交易对资产负债表的影响

Effect on Total			
Transaction	Assets 资产	=	Liabilities 负债 + Shareholders' Equity 股东权益
Issuance of shares 发行股票	Increase 增加		No effect 无变化
Repurchase of shares 回购股票	Decrease 减少		No effect 无变化
Declaration of cash dividend 宣布现金分红	No effect 无变化		Increase 增加
Payment of cash dividend 支付现金分红	Decrease 减少		Decrease 减少
Stock dividend 股票分红	No effect 无变化		No effect 无变化
Stock split 股票分割	No effect 无变化		No effect 无变化

★ 区分每股公允价值和账面价值

- 公司股票的公允价值Fair Value（或市场价格）是愿意购买者支付给愿意出售者以在特定时间点购买股票的价格。
 - 通过检查股票在这些交易所的交易价格，很容易确定在公开交易所交易的上市公司股票的公允价值。
 - 私人公司股票的公允价值不能在公众交易所进行交易，因此，通常必须在专业业务评估师的协助下确定其公允价值。
- 公司普通股的账面价值 Book Value 表示普通股股东在任何优先股股东获得其公司净资产份额后将获得的每股净资产的美元价值。
- 普通股每股账面价值 = (总所有者权益 - 优先股) / 流通普通股数量

★ 评估公司的资产收益率和股本回报率

- 资产收益率 Return on Assets(ROA) Ratio
 - ROA衡量公司使用其资产为债权人Creditor和股东Shareholders赚取收入的能力（债权人和股东提供获取资产所需的资本）

- ROA = (净收益Net Earning + 利息支出Interest Expense)/平均总资产Average Total Assets
- 平均总资产就是年初和年底资产的平均值
- 较高的价值表明资产更有效地利用来产生收入。
- 在大多数行业中，10%被认为是强大的ROA
- 股本回报率 Return on Equity(ROE) Ratio
 - 股本回报率衡量的是公司从每一美元股东的投资中获利多少。
 - ROT = 净收入Net Income / 平均所有者权益 Average Shareholder's Equity
 - 平均所有者权益就是年初和年末的所有者权益的平均值
 - 从长远来看，在所有其他条件相同的情况下，ROE较高的公司的股价将高于ROE较低的公司。
 - 15%是许多行业的良好股本回报率
- ROA 仅衡量资产收益率，而不管其融资方式如何。因此，ROA对于债权人（做出贷款决定）和股东（做出投资决定）都很重要。
- ROE 股本回报率仅衡量股东贡献的每一美元收益。因此，股本回报率主要是股东感兴趣的。

★ 在财务报表中报告股权交易和事件

- 股东权益变动表 Statement of Changes in Shareholders' Equity

Canadian Tire Corporation Consolidated Statement of Changes in Shareholders' Equity (Adapted) For the Year Ended January 3, 2015					
<i>(in millions)</i>	Share Capital	Contributed Surplus	Accumulated Comprehensive Income	Retained Earnings	Total
Balance as at December 28, 2013	\$ 712.9	\$ 2.4	\$ 47.4	\$ 4,404.6	\$ 5,167.3
Net income				604.0	604.0
Other comprehensive income (loss)			34.6	(13.1)	21.5
Issuance of Class A non-voting shares	6.9				6.9
Repurchase of Class A non-voting shares	(290.6)				(290.6)
Excess of repurchase price over average cost	266.3			(266.3)	0.0
Dividends				(154.1)	(154.1)
Issuance of redeemable financial instruments				(500.0)	(500.0)
Contributed surplus arising on sale of property		0.5			0.5
Balance as at January 3, 2015	\$ 695.5	\$ 2.9	\$ 82.0	\$ 4,075.1	\$ 4,855.5

- 资产负债表上的股东权益
 - 所需股权信息：
 - 年内授权，已发行和流通在外的股份数量及其变动；它们的面值（如果有）；股息权利和优先权；和其他限制和功能
 - 实缴盈余
 - 累计其他综合收益（仅适用于IFRS）
 - 留存收益

