

090-1900-1022-17

US CMA

External Financial Reporting Decisions

財務報告テキスト Ver.4.0

U.S. CMA
External Financial Reporting Decisions
Textbook
Contents

1. Basic Concepts of Financial Accounting （財務会計の基礎）	1
1. Financial Statements（財務諸表）	2
2. Generally Accepted Accounting Principles （GAAP、一般に認められた会計原則）	13
2. Inventories （棚卸資産）	19
1. Inventory の範囲	20
2. Inventory の処理プロセス	21
3. Original Cost（取得原価）の決定	22
4. Original Cost の修正	23
5. Periodic Inventory System and Perpetual Inventory System （棚卸計算法と継続記録法）	25
6. 払出単価の計算方法	26
7. Lower of Cost or Market and Lower of Cost and Net Realizable Value （低価法）	40
3. Property, Plant, and Equipment （有形固定資産）	49
1. Characteristics of Property, Plant, and Equipment （有形固定資産の特徴）	50
2. Original Cost（取得原価）の決定	51
3. Depreciation（減価償却）	56
4. Capital Expenditures and Revenue Expenditures （資本的支出と収益的支出）	72

5. Disposal of PP&E（固定資産の処分）	70
4. Monetary Assets（貨幣性資産）	77
1. Recognition of Accounts Receivable（売掛金の認識）	78
2. 決算時の会計処理と Accounts Receivable の評価	79
3. Sales の修正	88
5. Liabilities（負債）	93
1. Classification of Liabilities（負債の分類）	94
2. Contingencies（偶発事象）	96
6. Stockholders' Equity（株主持分）	101
1. Components of Stockholders' Equity（資本の構成要素）	102
2. 株式に関する基礎知識と Paid-in Capital（払込資本）	104
3. Retained Earnings（利益剰余金）	106
4. Dividends（配当）	109
5. Stock Splits（株式分割）	114
7. Financial Statements（2）（財務諸表）	119
1. Discontinued operations（非継続事業）	120
2. Comprehensive Income（包括利益）	126
3. Notes（注記）	130
8. Present Value（現在価値）	133
1. Present Value の考え方①	138
2. Present Value の考え方②	144
9. Corporate Bonds（社債）	147
1. Bonds（社債）の発行形態	148
2. Amortization of Bond Discount / Premium（償却）	152

10. Investment（投資）	161
1. Securities の分類と会計処理の基礎	162
2. 決算時の会計処理	164
3. Impairment of debt securities（負債証券の減損）	174
4. Equity Method（持分法）の意義と会計処理	179
11. Leases（リース）	183
1. Criteria for Classifying Leases（リース取引の分類基準）	184
2. Finance Lease（借手側の会計処理－実質が売買の場合）	188
3. Operating Lease（借手側の会計処理－実質が賃貸借の場合）	194
4. 関連論点（借手側の会計処理）	197
5. Sales-Type Lease and Direct Finance Lease （貸手側の会計処理－実質が売買の場合）	198
6. Operating Lease（貸手側の会計処理－賃貸借の場合）	202
12. Non-Monetary Assets	
（非貨幣性資産）	205
1. Impairment of Value（資産価値の減損）	206
2. Intangible Assets（無形資産）とは	212
3. Legal Rights（法律上の権利）	213
4. Goodwill（のれん）	214
13. Revenue Recognition（収益の認識）	219
1. 各種販売形態における収益認識基準	220
2. Related Topics（関連論点）	231
14. Interperiod Tax Allocation（税効果会計）	237
1. Interperiod Tax Allocation（税効果会計）の適用	238
2. Deferred Tax Assets と Deferred Tax Liabilities	244

15. Pension（退職給付会計）	255
1. Liability for Pension Benefit（退職給付引当金）算定の仕組み	256
2. Determination of Net Periodic Pension Cost（退職給付費用の算定）	260
3. Unrecognized Net Gain or Loss（未認識数理計算上の差異）	263
4. Unrecognized Prior Service Cost（未認識過去勤務債務）	270
16. Statement of Cash Flows（キャッシュ・フロー計算書）	275
1. Statement of Cash Flows（キャッシュフロー計算書）	278
2. Classification（分類）	280
3. Cash Flows From Operating Activities の作成・表示方法	283
17. Consolidations	295
1. Classification of Business Combinations (企業結合の法的分類)	296
2. Consolidated Financial Statements の意義と連結の範囲	298
3. Basic Procedures to Prepare Consolidated Financial Statements	299
4. Acquisition Method による会計処理 — 取得時①	301
5. Acquisition Method による会計処理 — 取得時②	308
6. Intercompany Transactions	312
7. Inventory に係る Unrealized Profit の消去	317

1. Financial Statements（財務諸表）

Objectives

本章では、財務諸表とはどのようなものなのかをおおまかに把握していくことが目標です。

Key Topics

1. **Financial Statements**（財務諸表）
2. **Generally Accepted Accounting Principles**（GAAP、一般に認められた会計原則）

1. Financial Statements（財務諸表）

企業は日々の取引を記録、分類、集計していき、最終的には一定期間ごとに **stakeholders** への報告書を作成することになる。この報告書のことを、**financial statements** と呼ぶ。

ここでは代表的な **financial statement** である、

- **Income statement** (I/S、損益計算書)
- **Balance sheet** (B/S、貸借対照表)

の概要をみていくことにする。

(1) **Income statement**（損益計算書）

Income statement は、簡単にいえば、一定期間における企業の儲けを示すものである。

具体的には、企業活動の成果である **revenues**（収益）から、成果を獲得するための犠牲である **expenses**（費用）を差し引いて、儲けである **net income**（当期純利益）を示す形式で作成される。なお、**revenue** よりも **expense** の方が大きい場合、**net income** がマイナスになるが、これを **net loss**（当期純損失）という。

このように、成果からそれを獲得するために犠牲になった分を控除して儲けを示すことで、**financial statements** の利用者は企業の **profitability**（収益性）を把握することができることになる。

なお、**income statement** は企業の儲けを示すものであると述べたが、これを会計用語では企業の **operating results**（経営成績）を示す、という。

Income statement	
Expenses (努 力)	Revenues (成 果)
Net income (もうけ)	

(2) Balance sheet (貸借対照表)

Income statement が「一定期間」の儲けを示すものであるのに対し、**balance sheet** は「一時点」の企業の状態を示すものである。

具体的には、手元の現金や保有する土地などのプラスの財産である **assets** (資産) から、借入金などのマイナスの財産である **liabilities** (負債) を差し引いて、正味の財産である **net assets** (純資産) を示すものである。たとえば、土地などが 1,000 万円あり、借入金が 600 万円あるとすれば、1,000 万円から 600 万円を差し引いて 400 万円の **net assets** があることになる。

なお、**liabilities** が **creditors** のものであるのに対し、**net assets** は **stockholders** のものであるので、**net assets** のことは **stockholders' equity** (資本) と呼ぶ。

Balance sheet

Assets (プラスの財産)	Liabilities (マイナスの財産)
	Stockholders' equity (正味の財産)

ここで、見方を変えると、図の右側は「どのように資金を調達しているのか (たとえば銀行から借りているとか、**stockholders** から出資してもらっているということ)」を示しており、図の左側は「調達した資金を何に使っているのか (たとえば土地を買うのに使ったということ)」を示している。これを、会計用語では、**source of funds** (資金の調達源泉) と **application of funds** (運用形態) といい、**balance sheet** は **year-end** における **financial position** (財政状態：資金の調達源泉と運用形態) を示すものといえる。

(3) Balance sheet に記載される項目

(1) および (2) でおおざっぱに financial statements について述べてきたが、以下で financial statements に記載される assets、liabilities、stockholders' equity、revenues および expenses の内容を述べていくことにする。

① Assets (資産)

Assets とは、企業が所有するもので、future economic benefits (将来の経済的便益) を生み出す経済的資源をいう。経営に役立つ財貨 (モノ) および金銭債権など、プラスの財産とイメージしておけばよい。

(例) Cash (現金預金)

Inventory (棚卸資産：商品など)

Buildings (建物)

Land (土地)

Accounts receivable (売掛金、未収金：商品やサービスを提供したものの、
cash をいまだ受け取っていないために生じる金銭債権)

Loan receivable (貸付金)

② Liabilities (負債)

Liabilities とは、企業が将来、他の企業などに一定の財貨・サービスを提供しなければならぬ obligations (義務) をいう。マイナスの財産とイメージしておけばよい。なお、義務が履行されるまで、creditors は企業の assets に対して債権を有することになる。このため、liabilities のことを、creditors' equity (債権者持分) と呼ぶことがある。

(例) Accounts payable (買掛金、未払金：商品やサービスの提供を受けたものの、
cash をいまだ支払っていないために生じる金銭債務)

Loan payable (借入金)

③ Stockholders' equity (net assets、資本)

Stockholders' equity とは、assets から liabilities を差し引いた net assets のことであり、assets に対する stockholders の持分を表す。言い換えれば、assets から creditors' equity を差し引いた residual equity (残りの持分) のことをいう。

(4) Income statement に記載される項目

① Revenues (収益)

Revenues とは、商品の販売、サービスの提供その他の事業活動によって獲得した成果をいう。Revenues は stockholders' equity を増加させることになる。

(例) Sales (売上)

Rent revenue (受取賃貸料)

Interest income (受取利息)

② Expenses (費用)

Expenses とは、revenues の獲得を目的として、商品の販売、サービスの提供その他の事業活動を行うために費消された努力または犠牲をいう。Expenses は stockholders' equity を減少させることになる。

(例) Cost of goods sold (売上原価：販売した商品・製品の原価)

Rent expense (支払賃借料)

Salaries expense (wages expense、給料、賃金)

Interest expense (支払利息)

なお、revenues から expenses を差し引いて net income が生じれば、それは企業の正味の財産が増加したといえる。よって、一定期間に net income が生じれば、それだけ stockholders' equity が増加することになる。

(5) Income statement（損益計算書）のサンプル

Income statement の表示形式には次の2つがある。

① Single-step income statement（無区分式損益計算書）

Single-step income statement においては、revenues を列挙して total revenues を求め、expenses を列挙して total expenses を求め、その上で、両者の差額として net income（income from continuing operations）を求める。このため、活動の種類ごとの income は表示されないことになる。

TAC Company Income Statement For the Year Ended December 31, 20X1 (in thousands)	
Revenues	
Net sales	\$ 1,000
Rental revenue	70
Interest revenue	<u>100</u>
Total revenues	<u>1,170</u>
Expenses	
Cost of goods sold	\$ 400
Selling expenses	100
General and administrative expenses	150
Interest expense	50
Income tax expense	<u>70</u>
Total expenses	<u>770</u>
Net income	<u><u>400</u></u>

② Multiple-step income statement (区分式損益計算書)

Multiple-step income statement においては、活動の種類ごとに revenues と expenses、ひいては income を示していく。具体的には、operating activities からの損益（主たる営業活動による損益）と non-operating activities からの損益（営業外の活動による損益）とに区分して表示する。

TAC Company Income statement For the Year Ended December 31, 20X1 (in thousands)		
Net sales		\$1,000
Cost of goods sold		<u>(400)</u>
Gross margin		600
Operating expenses		
Selling expenses	\$100	
General and administrative expenses	<u>150</u>	<u>(250)</u>
Operating income		350
Other revenues		
Rental revenue	70	
Interest revenue	<u>100</u>	170
Other expenses		
Interest expense		<u>(50)</u>
Income before income tax		470
Income tax expenses		<u>(70)</u>
Net income		<u>\$ 400</u>

ここでは各区分の内容を説明する。

まず、商品販売を営んでいる場合、商品の販売による sales（売上高）から、その商品の原価（cost of goods sold；売上原価）を控除して、gross profit（gross margin；売上総利益）を求める。

次に、gross profit から、operating expenses（販売費及び一般管理費）を控除して、operating income（営業利益）を表示する。Operating income は、本業からの儲けを示している。なお、operating expenses には selling expenses（販売費）と general and administrative expenses（一般管理費）がある。このため、operating expenses は SG&A と略して書くことが多い。なお、selling expenses と general and administrative expenses のそれぞれの具体例は次のとおりである。

【Selling expenses の例】

- Delivery expense（Freight-out；発送費）
- Sales salaries and commissions（営業担当の従業員の給料や手数料）
- Advertising expense（広告宣伝費）
- Depreciation of sales equipment（販売活動で用いる装置などの減価償却費）
（Depreciation expense については第 3 章で取り扱う。）

【General and administrative expenses の例】

- Officers' salaries（執行役員の給料）
- Office salaries（管理担当の従業員の給料）
- Accounting and legal fees（会計士や弁護士の報酬）
- Insurance expense（保険料）
- Depreciation of building, office equipment（本社建物や管理活動用の装置などの減価償却費）

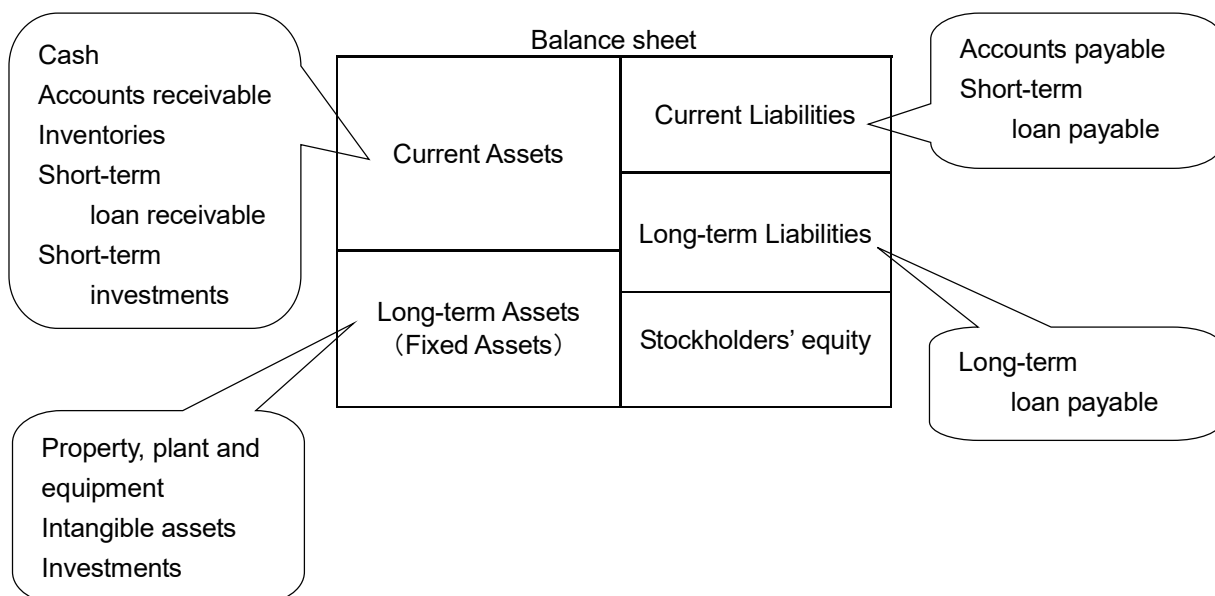
さらに、operating income に、本業以外の活動からの損益（other revenues と other expenses）を加減算する。典型的には、財務活動（資金調達や余剰資金の運用）からの損益を加減算する。Other revenues と other expenses の例としては、interest expense や interest revenue、rental revenue、dividends income などが挙げられる。

最後に、income tax expense（法人税）を控除して、net income（当期純利益）が表示される。

(6) Balance sheet (貸借対照表) のサンプル

TAC Company BALANCE SHEET As of December 31, 20X1	
Assets	
Current assets	
Cash and cash equivalents	\$ 725
Short-term investments	350
Accounts receivable, less allowance for doubtful accounts	4,081
Inventories	3,528
Prepaid rent	1,222
Other current assets	604
Total current assets	10,510
Property, plant and equipment, less accumulated depreciation	9,355
Other assets	2,935
Total assets	<u>\$22,800</u>
Liabilities and Stockholders' Equity	
Current liabilities	
Notes payable	\$ 1,605
Accounts payable	2,018
Loan payable – short-term	2,222
Accrued liabilities	2,170
Total current liabilities	8,015
Long-term debt	
Loan payable – long-term	1,600
Bonds payable	2,000
Other liabilities	985
Total liabilities	12,600
Stockholders' equity	
Common stock, \$3 par value	3,000
Additional paid-in capital	1,000
Retained earnings	6,200
Total stockholders' equity	10,200
Total liabilities and stockholders' equity	<u>\$22,800</u>

ここでは **assets** と **liabilities** が、**balance sheet** の上、**current**（流動）項目と **non-current**（long-term、固定）項目に分類されることを知ってほしい。



※ **Property, plant and equipment** は **building** や **equipment** などの有形固定資産のことである。また、**intangible assets** は **patent**（特許権）のような法律上の権利等が該当する。最後に、**investments** は、他の会社の株式や社債への投資のことである（ただし短期的なものは **current assets** とされる）。

Current と **non-current** に区分する際の考え方は次のとおりである。

- ◆ **Operating cycle**（営業循環期間）
Operating cycle（現金 → 商品・製品、買掛債務 → 売掛債権）の中にあるものは **current** とする基準をいう。
- ◆ **One-year rule**（1年基準）
 決済期限が決算日の翌日から起算して一年以内（翌期中）に到来するものを **current**、一年を超えて（翌々期以降に）到来するものを **non-current** とする基準である。

現行制度上は、**assets**、**liabilities** については、まず **operating cycle** の中にあるものについては **current** 項目とし、**operating cycle** の中に入らないものについて **one-year rule** を適用している。たとえば、**inventory** や **accounts receivable** は **current assets** する一方で、**loan receivable** については決算日の翌日から起算して返済日が1年以内であれば **current** 項目とし、1年超であれば **non-current** 項目としている。

(7) その他の financial Statements (財務諸表)

① Cash Flow Statement (C/F)

Cash Flow Statement は、B/S の Cash and cash equivalents (現金および現金同等物) の増減を、Operating Activities (営業活動)、Investing Activities (投資活動)、Financing Activities (財務活動) に分けて表示する。

TAC Company		
Statement of Cash Flows		
For the Year Ended December 31, 20X1 (in thousands)		
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES		
Cash received from customers	\$ 900	
Cash paid to suppliers and employees	(550)	
Interest received	100	
Interest paid	(50)	
Income taxes paid	(60)	
Net cash provided by operating activities		\$ 340
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES		
Capital expenditures for PPE	(1,200)	
Net cash used in investing activities		(1,200)
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES		
Proceeds from issuance of long-term debt	1,600	
Dividends paid	(200)	
Net cash provided by financing activities		1,400
NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		540
Cash and cash equivalents at beginning of year		185
Cash and cash equivalents at end of year		\$ 725

② Statement of Changes in Stockholders' Equity (S/S)

Statement of Changes in Stockholders' Equity は、B/S の Stockholders' Equity (株主資本) の増減明細を表す財務諸表である。Stockholders' Equity については、第 6 章で学習する。

TAC Company Statement of changes in Stockholders' equity For the Year Ended December 31, 20X1 (in thousands)				
	Common Stock	Additional Paid-in Capital	Retained Earnings	Total
December 31 20X0	\$3,000	1,000	6,000	10,000
Net Income	—	—	400	400
Dividend Payment	—	—	(200)	(200)
December 31 20X1	<u>3,000</u>	<u>1,000</u>	<u>6,200</u>	<u>\$10,200</u>

③ Notes (注記)

利害関係者に重要な情報を補足的に開示するために各財務諸表に Notes (注記) が記載される。

2. Generally Accepted Accounting Principles

(GAAP、一般に認められた会計原則)

In the United States, the **Securities and Exchange Commission (SEC)** has the legal authority to establish **U.S. generally accepted accounting principles (GAAP)**. However, in most instances, the SEC has allowed the accounting profession to establish GAAP and self-regulate. The SEC and three different bodies of the accounting profession have determined GAAP since 1934.

Generally accepted accounting principles (GAAP、一般に認められた会計原則) とは、財務諸表作成時に企業が準拠しなければならない基準や慣行のことである。

アメリカでは SEC (the Securities and Exchange Commission : 証券取引委員会) が GAAP を制定及び施行する権限を持っているが、実際の基準の作成は、AICPA や FASB 等の機関が主に行ってきた。

【米国の会計基準の発展過程】

年代	設定母体	会計基準
1939～1959	AICPA 内部の CAP (Committee on Accounting Procedures : 会計手続委員会)	ARB
1959～1973	AICPA 内部の APB (Accounting Principles Board : 会計原則委員会)	APB Opinions
1973～	FASB (Financial Accounting Standards Board : 財務会計基準審議会)	SFAS FASB Interpretations FASB staff positions

現在、会計基準を作成しているのは FASB であるが、それはあくまでも SEC が権限を委譲しているためであり、FASB 自体は民間の機関である。企業に対して GAAP を遵守するように要求しているのは、あくまでも SEC である。

The vast number of standards issued by the Committee on Accounting Procedures, the Accounting Principles Board, and the Financial Accounting Standards Board, as well as additional guidance provided by the SEC and the AICPA, made it difficult for users to access the full body of U.S. GAAP. Effective July 1, 2009, **the FASB Accounting Standards Codification became the single source of authoritative nongovernmental U.S. GAAP.** Accounting and financial reporting practices not included in the Codification are not GAAP.

複数の機関によって膨大な数の基準が制定されたため、目的とする会計基準へのアクセスに時間が掛かってしまったり、会計基準が誤って適用されてしまう危険性が高くなってしまった。このため FASB は、これまで発表されてきた GAAP を体系化した **Accounting Standards Codification** を公表した。現在、Accounting Standards Codification は唯一の GAAP となっている。

なお、会計基準を改定するためには、FASB のメンバーの過半数の賛成が必要である。

Accounting Standards Codification の体系

General Principles

105 – Generally Accepted Accounting Principles

Presentation

205 – Presentation of Financial Statements

210 – Balance Sheet

215 – Statement of Shareholder Equity

220 – Comprehensive Income

225 – Income Statement

230 – Statement of Cash Flows

235 – Notes to Financial Statements

250 – Accounting Changes and Error Corrections

260 – Earnings Per Share

270 – Interim Reporting

272 – Limited Liability Entities

274 – Personal Financial Statements

275 – Risks and Uncertainties

280 – Segment Reporting

Assets

305 – Cash and Cash Equivalents

310 – Receivables

320 – Investments – Debt and Equity Securities

323 – Investments – Equity Method and Joint Ventures

325 – Investments – Other

330 – Inventory

340 – Other Assets and Deferred Costs

350 – Intangibles – Goodwill and Other

360 – Property, Plant, and Equipment

Liabilities

405 – Liabilities

410 – Asset Retirement and Environmental Obligations

420 – Exit or Disposal Cost Obligations

430 – Deferred Revenue

440 – Commitments

450 – Contingencies

460 – Guarantees

470 – Debt

408 – Distinguishing Liabilities from Equity

Equity

505 – Equity

Revenue

605 – Revenue Recognition

Expenses

705 – Cost of Sales and Services

710 – Compensation – General

712 – Compensation – Nonretirement Postemployment Benefits

715 – Compensation – Retirement Benefits

718 – Compensation – Stock Compensation

720 – Other Expenses

730 – Research and Development

740 – Income Taxes

Broad Transactions

- 805 – Business Combinations
- 808 – Collaborative Arrangements
- 810 – Consolidation
- 815 – Derivatives and Hedging
- 820 – Fair Value Measurements and Disclosures
- 825 – Financial Instruments
- 830 – Foreign Currency Matters
- 835 – Interest
- 840 – Leases
- 845 – Nonmonetary Transactions
- 850 – Related Party Disclosures
- 852 – Reorganizations
- 855 – Subsequent Events
- 860 – Transfers and Servicing

Industry

- 905 – Agriculture
- 908 – Airlines
- 910 – Contractors – Construction
- 912 – Contractors – Federal Government
- 915 – Development Stage Entities
- 920 – Entertainment – Broadcasters
- 922 – Entertainment – Cable Television
- 924 – Entertainment – Casinos
- 926 – Entertainment – Films
- 928 – Entertainment – Music
- 930 – Extractive Activities – Mining
- 932 – Extractive Activities – Oil and Gas
- 940 – Financial Services – Broker and Dealers
- 942 – Financial Services – Depository and Lending
- 944 – Financial Services – Insurance
- 946 – Financial Services – Investment Companies
- 948 – Financial Services – Mortgage Banking
- 950 – Financial Services – Title Plant
- 952 – Franchisors
- 954 – Health Care Entities
- 958 – Not-for-Profit Entities
- 960 – Plan Accounting – Defined Benefit Pension Plans
- 962 – Plan Accounting – Defined Contribution Pension Plans
- 965 – Plan Accounting – Health and Welfare Benefit Plans
- 970 – Real Estate – General
- 972 – Real Estate – Common Internet Realty Associations
- 974 – Real Estate – Real Estate Investment Trusts
- 976 – Real Estate – Retail Land
- 978 – Real Estate – Time-Share Activities
- 980 – Regulated Operations
- 985 – Software
- 995 – U.S. Steamship Entities

1. Financial statements Terminology

☐	1	Financial position	財政状態
☐	2	Client	顧客
☐	3	Profit	利益
☐	4	Financial statements	財務諸表
☐	5	Balance sheet	貸借対照表 (B/S)
☐	6	As of December 31, 20X1	20X1年12月31日現在
☐	7	Asset	資産
☐	8	Liability	負債
☐	9	Stockholders' equity	株主資本、純資産
☐	10	Future economic benefit	将来の経済的便益 (Asset)
☐	11	Future economic sacrifice	将来の経済的犠牲 (Liability)
☐	12	Ownership interest	株主の持分 (S/H's equity)
☐	13	Current item	流動項目
☐	14	Non-current item	固定項目
☐	15	Normal operating cycle	営業循環期間
☐	16	One-year rule	1年基準
☐	17	Income statement	損益計算書 (I/S)
☐	18	For the year ended December 31, 20X1	20X1年12月31日で終了する年度 (20X1年1月1日～12月31日)
☐	19	Net income/Net Loss	当期純利益/当期純損失
☐	20	Revenue	収益
☐	21	Expense	費用
☐	22	Single-step income statement	無区分式損益計算書
☐	23	Multiple-step income statement	区分式損益計算書
☐	24	Gross margin	売上総利益
☐	25	Operating expense	販売費及び一般管理費
☐	26	Operating income	営業利益
☐	27	Selling expense	販売費
☐	28	General and administrative expense	一般管理費
☐	29	Cash flow statement	キャッシュフロー計算書 (C/F)
☐	30	Statement of changes in stockholders' equity	株主資本変動計算書 (S/S)

☐	31	Paid-in capital	払込資本
☐	32	Retained earnings	利益剰余金
☐	33	Generally accepted accounting principles	GAAP、一般に認められた会計原則
☐	34	Accounting Standards Codification	アカウンティング スタンダード コーディフィケーション