

1. Basic Concepts of Financial Accounting (財務会計の基礎)

Objectives

本章では、まずアメリカの株式会社の仕組みと、企業の利害関係者について概観します。この中で、株主はいったいどのような存在なのか、債権者とどのように異なるのかをマスターしてください。

その上で、次章以降で取り扱う具体的な会計の内容に入る前に、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. Corporation (会社、株式会社)
2. Stakeholders (利害関係者)
3. Financial Statements (財務諸表)

1. Corporation（会社、株式会社）

Financial Accounting and Reporting of a corporation is the process of recording, classifying and accumulating transactions of the corporation, **and the reporting of these transactions to the stakeholders through the financial statements.**

（株式会社の財務会計報告とは、その会社の取引を記録・分類・集計して、**その結果を財務諸表によって利害関係者に提供することである**）

(1) Corporation（会社、株式会社）

Corporation（会社）とは事業を目的とした組織が、法的手続きを経て、政府などに「法人」と認められた（「法人格を認められた」）ものをいう。

会社のうち **Stock（株式）**を発行し、それを購入してもらうことによって、資金を調達していく形態のものを株式会社という。株式購入者＝「出資者」は **Stockholders または Shareholders（株主）**と呼ばれる。
株式会社の基本的特徴は以下のとおりである。

- 1) 「法人格」
- 2) 「株主有限責任」
- 3) 「株式譲渡の原則的自由」

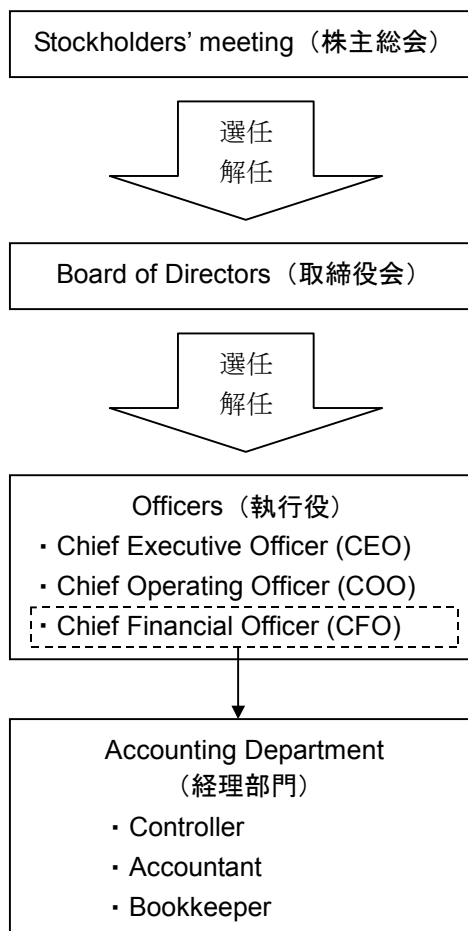
Stockholders は **Stockholders' Meeting** または **Shareholders' Meeting（株主総会）**において経営を委任する **Directors（取締役）**を選解任する。（Stockholder が自ら Director となることもある）。

Stockholders は、Corporation の経営に Directors の選解任を通じて indirectly に関与する。この「**資本（所有）と経営の分離**」は、現代の Corporation の特徴の1つである。

Board of Directors は実務を担当する **Officers**（執行役）を選解任する。
(Director が Officer を兼ねることもある)

Directors は、Stockholders から委任された事業であげた利益の一部を、
Stockholders に **Dividend**（配当）という形で還元する。

Board of Directors（取締役会）は Stockholders' Meeting において、**Operating Results**（経営成績）と **Financial Position**（財政状態）を **Report** する。



2. Stakeholders（利害関係者）

(1) 代表的な Stakeholders（=Interested Parties）

(a) **Stockholders／Shareholders**（株主＝当社に資金を出してくれた人）

(b) **Creditors**（債権者＝当社に資金を貸してくれた人）

Corporation が Stockholders や Creditors から、Financial Market（金融市場）を通すなどして事業資金を集めることを **Financing**（資金調達）という。

(c) **Clients**（当社の顧客）

(d) **Vendors**（当社への納入業者）

(e) **Employees**（当社の従業員）

(f) **Governments**（政府）

Corporation は Vendors や Employees に供給・生産してもらった商品やサービスを、Clients に販売し、販売価額とコストとの差額＝Profit（利益）を稼得するという一連の **Operation**（事業）を行っていく。

Profit からは一定額が Tax（租税）として Governments に徴収される。

残った部分は、Owner である Stockholders のものである。

残額のうちどれくらいを Dividend として Stockholders に還元し、どれくらいを Corporation に Retain（留保）するかは、Board of Directors が決める。
（Stockholders 自らが Dividend の額を directly に指示することはできない）

企業と経済的な関係がある Stakeholders にとって、Corporation の Financial Report はきわめて重要な意思決定材料になる。

Exercise : Corporation の Operation Cycle (事業サイクル)

取 引	会社の資産	(その調達源泉)
資本金100で会社を設立した	Cash 100	(Stockholders から 100)
Bank から50を借り入れた	Cash	(Stockholders から , Bank から)
全財産で商品を仕入れた	Cash 在庫	(Stockholders から , Bank から)
その商品を200で販売した	Cash 在庫	(Stockholders から , Bank から , Profit)
借入金を20だけ返済した	Cash 在庫	(Stockholders から , Bank から , Profit)

Corporation の Cash は、設立時には100であったが、現在は180ある。
80増えた理由は、この間に利益が50計上され、借入残高が30増えたためである。

Point !

上記の例が示す通り、会社の資産の調達源泉は

- ① Stockholders からの出資 (株主から「もらう」)
 - ② Creditors からの Loan (債権者から「借りる」)
 - ③ Clients からの Profit (お客様から「稼ぐ」(ただし、必要経費は除く))
- の3つである。

Exercise (解答) : Corporation の Operation Cycle (事業サイクル)

取 引	会社の資産	(その調達源泉)
資本金100で会社を設立した	Cash 100	(Stockholders から 100)
Bank から50を Loan した	Cash 150	(Stockholders から 100、 Bank から 50)
全財産で商品を仕入れた	Cash 0 在庫 150	(Stockholders から 100、 Bank から 50)
その商品を200で販売した	Cash 200 在庫 0	(Stockholders から 100、 Bank から 50、 Profit 50)
借入金を20だけ返済した	Cash 180 在庫 0	(Stockholders から 100、 Bank から 30、 Profit 50)

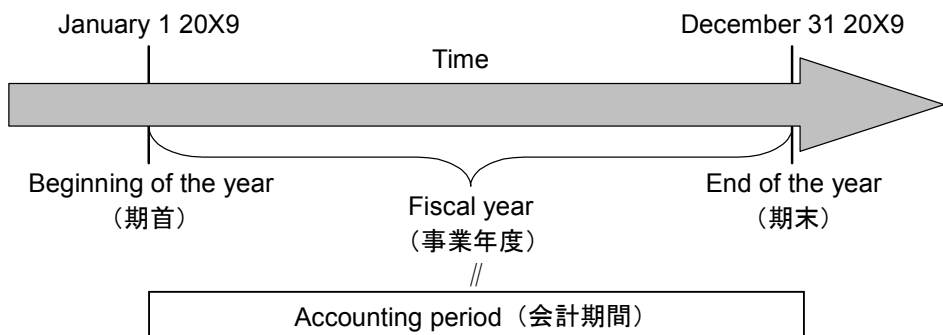
Corporation の Cash は、設立時には100であったが、現在は180ある。
80増えた理由は、この間に利益が50計上され、借入残高が30増えたためである。

3. Financial Statements（財務諸表）

(1) Going concern（継続企業）

制度会計上は、**Going concern**（継続企業）を前提としているため、企業の活動を **Accounting Period**（会計期間）に区切って報告していく。

Accounting Period は **fiscal year**（事業年度）と表現されることもあり、その始まりを **beginning of the year**（期首）といい、終わりを **year-end / end of the year**（期末）、あるいは **Closing Date**（決算日）という。



(2) Generally Accepted Accounting Principles（GAAP：一般に認められた会計原則）

Generally accepted accounting principles (GAAP) are a set of accounting principles and practices that have become generally accepted and used by accountants in preparing financial statements.

企業が Financial Statements を作成する際は、**Generally Accepted Accounting Principles**（GAAP：一般に認められた会計原則）に従って処理を行わなければならない。Accounting Principles は accounting standards とも呼ばれる。

(3) **Financial Statements** の形式と構成要素① **Balance Sheet (B/S)**

Balance Sheet (B/S) はある時点 (Closing Date、決算日) の **Financial Position** (財政状態) を表す。

TAC Company	
BALANCE SHEET	
As of December 31, 20X1 (in thousands)	
Assets	
Current assets	
Cash and cash equivalents	\$ 725
Accounts receivable	2,275
Inventories	3,000
Total current assets	6,000
Property, plant and equipment, less accumulated depreciation	10,000
Total assets	<u>\$16,000</u>
Liabilities and Stockholders' Equity	
Current liabilities	
Accounts payable	2,000
Loan payable – short-term	2,200
Total current liabilities	4,200
Long-term debt	
Loan payable – long-term	1,600
Total liabilities	5,800
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>\$16,000</u>

Point !

The purpose of the balance sheet is to communicate **the balances of**

- what the entity **owns** (its **Assets**)
- what the entity **owes** (its **Liabilities**), and
- the **difference** between assets and liabilities (its **Stockholders' equity**).

The balance sheet is like a snapshot of the entity's financial position at a point.

B/S は Closing Date (決算日) の Assets (資産)、Liabilities (負債) および Stockholders' Equity (純資産) の Balance (残高) の一覧表 である。

Balance sheet	
Assets	Liabilities
	Stockholders' Equity

(i) Assets (資産) : 「総資産」、調達した資金の運用形態

An asset is an economic resource that is **owned** by the corporation and expected to bring **probable future economic benefit**.

資産とは、企業が所有する発生の可能性が高い将来の経済的便益である。

(ii) Liabilities (負債) : Assets のうち Creditors の持分の額

A liability is a **present obligation of future economic sacrifice** of the corporation; i.e. obligation to pay cash, transfer assets, or provide services to other entities in the future.

負債とは、企業が負っている将来の経済的犠牲であり、債権者持分ともいわれる。

(iii) Stockholders' Equity (株主資本) : 「純資産」、Assets と Liabilities の差額

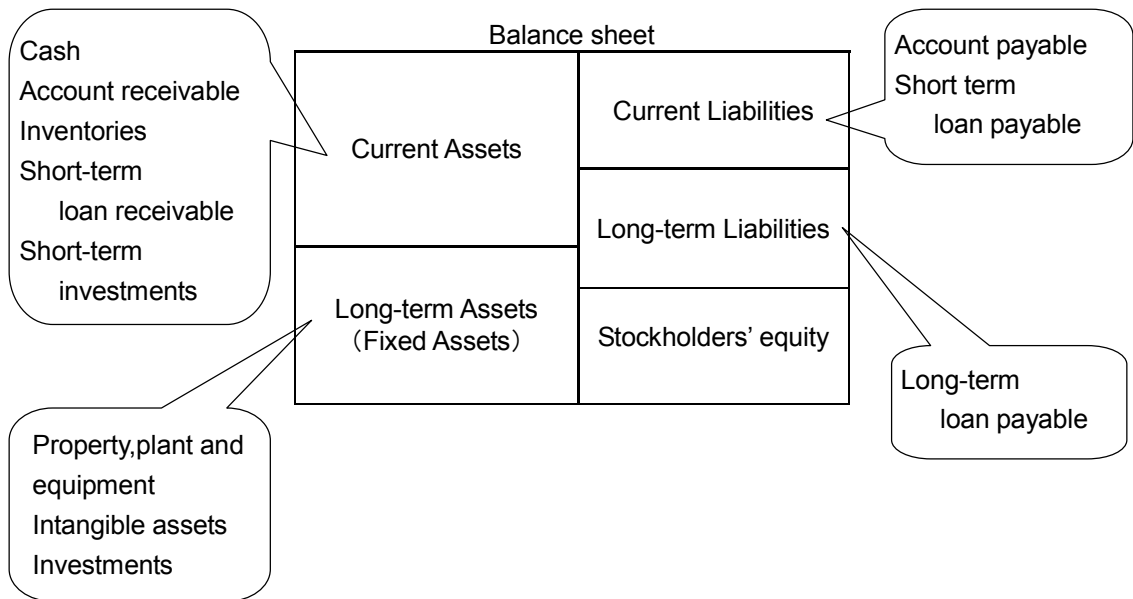
Stockholders' equity represents the **Ownership interest of the owners of the corporation**. It equals the residual interest, or residual equity, in the assets that remains after deducting the corporation's liability.

株主資本とは、資産から負債を引いた残りであり、企業の所有者である株主の持分である。

Point !

Assets は、Creditors または Stockholders どちらかの持分に属する。

■Current（流動）項目と Non-current（long-term、固定）項目



Property, plant and equipment（有形固定資産）: Land, Building, Equipment など

Intangible assets（無形固定資産）: Patent（特許権）のような財産権, Software, Goodwill（のれん）など

Investments（投資等）: 他社株式や社債など

■Current と Non-current の区分

1) Normal Operating Cycle rule（正常営業循環基準）

「現金 → 商品・製品 → 売掛債権 → 現金」のサイクル中にあるものは **current** とする基準である。

具体例) Inventory、Accounts receivable → Current assets

Account payable → Current liabilities

2) One-year rule（一年基準）

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。

具体例) Loan receivable → Normal Operating Cycle では生じないので、返済日が決算日の翌日から起算して1年以内であれば **Current assets**、1年超であれば **Non-current assets** となる。

② Income Statement (I/S)

Income Statement (I/S) は一定期間の **Operating Results** (経営成績) を表す。

(Single Step)

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

(Multiple Step)

Net sales		\$ 1,000
Cost of goods sold		(400)
Gross margin		600
Operating expenses		
Selling expenses	\$ 100	
General and administrative expenses	150	(250)
Operating income		350
Other revenues		
Rental revenue	70	
Interest revenue	100	170
Other expenses		
Interest expense		(50)
Income before income tax		470
Income tax expense		(70)
Net income		\$ 400

I/S は、Accounting Period（会計期間）における Revenues（収益）と Expenses（費用）の額を Gross（総額）で示す。これにより、

- 1) Net Income (Net Loss) の額
- 2) Profitability（収益性、効率よく儲けているか、費用をかけすぎていないか）を present する。

(i) Revenues（収益）

Revenue is **increase in Stockholders' equity** resulting from selling goods, rendering services, or performing other business activities **to the clients**.

Stockholders' equity 増加の主要因：

- 1) Revenues : Client から（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→Retained earnings に計上
- 2) Stockholders からの資本払込→Retained earnings とは区別して Paid in capital として計上

(ii) Expenses（費用）

Expense is **decrease in Stockholders' equity** resulting from **the cost of** selling goods, rendering services, or performing other business activities **to the clients**.

Stockholders' equity 減少の主要因：

- 1) Expense : Client からの Revenues 獲得のために、Vendor や Employee などに対して費消されたコスト→Retained earnings に計上
- 2) Stockholders への Dividends（配当）→Retained earnings に計上

■ Multiple step I/S の要素 (★は subtotal (段階利益) を示す)

★Gross profit/margin (売上総利益、粗利)

= Sales (売上高) - Cost of goods sold (COGS, 売上原価)

★Operating income (営業利益、本業からの儲け)

= Gross profit - Operating expenses (販売費及び一般管理費)

Operating expenses

= Selling expenses (販売費)

+ General and administrative expenses (一般管理費)

= SG&A

Selling expenses の例

Delivery expense (Freight-out ; 発送費)

Sales salaries and commissions (販売担当従業員の給料や手数料)

Advertising expense (広告宣伝費) など

General and administrative expenses の例

Officers' salaries (執行役員の給料)

Office salaries (管理担当従業員の給料)

Accounting and legal fees (会計士や弁護士報酬)

Insurance expense (保険料)

Depreciation of office equipment (管理業務用機器の減価償却費) など

Other revenues, Other expenses (その他の収益/費用。おもに Financial activities (財務活動=資金調達や余剰資金の運用) からの損益) の例

Interest expense, interest revenue (支払利息、受取利息)

Dividends income (受取配当金)

Rental revenue (賃貸収入 (賃貸を本業としていない会社の場合)) など

Income tax expense (法人税等、利益に応じて支払う税金)

★Net income (当期純利益)

③ Cash Flow Statement (C/F)

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

Cash Flow Statement は、**B/S の Cash and cash equivalents**（現金および現金同等物）の増減を示す。

上記の C/F は、当期の Cash Flow が 540 の Inflow（収入超過）であることを、3つの部分に分けて説明している。

- (1) **Operating Activities**（営業活動）による Inflow 340
- (2) **Investing Activities**（投資活動）による Outflow（支出超過）1,200
- (3) **Financing Activities**（財務活動）による Inflow 1,400

C/F については FAR II で説明する。

④ Statement of Changes in Stockholders' Equity (S/S)

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>

Statement of Changes in Stockholders' Equity は、B/S の Stockholders' Equity (株主資本) の増減明細を表す。

Stockholders' Equity

- 1) Paid-in Capital (払込資本) : Stockholders が払い込んだ「元手」であり、以下の2つに分けて計上する。
 - ① Common Stock (資本金) : Stockholders が払い込んだ元手のうち、Stock の Par Value (額面) 相当額。
 - ② Additional Paid-in Capital (APIC、資本剰余金) : Stockholders が Corporation の Stock を Par Value (額面) よりも高く購入したときに発生する「利益」であるが、Clients から獲得する Net Income とは厳格に分けなければならない (つまり、Retained Earnings に加算してはいけない)。
- 2) Retained Earnings (利益剰余金) : Clients への販売で生じた Net Income の蓄積額である。Stockholders への Dividend は、Corporation が Clients から稼いだ Retained Earnings から支払われる。

⑤ ① ~ ④の 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。

1. Basic Concepts of Financial Accounting Terminology

☐	1	Financial accounting and reporting	財務会計報告
☐	2	Corporation	会社、法人
☐	3	Stock	株式
☐	4	Stockholder/Shareholder	株主
☐	5	Director	取締役
☐	6	Officer	執行役
☐	7	Dividend	配当
☐	8	Shareholders' meeting	株主総会
☐	9	Board of directors	取締役会
☐	10	Operating results	経営成績
☐	11	Financial position	財政状態
☐	12	Stakeholder/Interested party	利害関係者
☐	13	Creditor	債権者
☐	14	Financing	資金の調達
☐	15	Client	顧客
☐	16	Vendor	納入業者
☐	17	Employee	従業員 (⇔Employer)
☐	18	Operation	事業
☐	19	Profit	利益
☐	20	Financial statements	財務諸表
☐	21	Accounting period	会計期間 (→p20)
☐	22	Beginning of the year	期首
☐	23	End of the year	期末
☐	24	Balance sheet	貸借対照表 (B/S)
☐	25	As of December 31, 20X1	20X1年12月31日現在
☐	26	Asset	資産
☐	27	Liability	負債
☐	28	Stockholders' equity	株主資本、純資産
☐	29	Future economic benefit	将来の経済的便益 (Asset)
☐	30	Future economic sacrifice	将来の経済的犠牲 (Liability)

☐	31	Ownership interest	株主の持分 (S/H's equity)
☐	32	Account	勘定
☐	33	Balance	(勘定の)残高
☐	34	Current item	流動項目
☐	35	Non-current item	固定項目
☐	36	Normal operating cycle	営業循環期間
☐	37	One-year rule	1年基準
☐	38	Income statement	損益計算書 (I/S)
☐	39	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)
☐	40	Net income/Net Loss	当期純利益/当期純損失
☐	41	Revenue	収益
☐	42	Expense	費用
☐	43	Single-step income statement	無区分式損益計算書
☐	44	Multiple-step income statement	区分式損益計算書
☐	45	Gross margin	売上総利益
☐	46	Operating expense	販売費及び一般管理費
☐	47	Operating income	営業利益
☐	48	Selling expense	販売費
☐	49	General and administrative expense	一般管理費
☐	50	Cash flow statement	キャッシュフロー計算書 (C/F)
☐	51	Statement of changes in stockholders' equity	株主資本変動計算書 (S/S)
☐	52	Paid-in capital	払込資本
☐	53	Retained earnings	利益剰余金