

**TAC**

for the USCPA Exam

---

---

# USCPA

---

---

**FAR**

Financial accounting & Reporting

**BEC**

Business Environment & Concepts

**REG**

Regulation

**AUD**

Auditing & Attestation





# *U.S.CPA*

## 米国公認会計士講座 見本テキスト

### Contents

#### Invitation to CPA examination

1. The Objective of General Purpose Financial Reporting (財務報告の目的) .....	2
2. Financial Statements (財務諸表) .....	4
3. Financial Statements Audits (財務諸表監査) .....	15
4. Financial statements と Cost Accounting (財務諸表と原価計算) .....	21
5. Financial statements と Tax Return (財務諸表と税務申告書) .....	25
6. Organizational structure of US Corporation (米国企業の組織構造) ...	30
Multiple Choice Questions .....	32
Simulations Question .....	34



# Invitation to CPA examination

---

## Objectives

このテキストでは、CPA 試験の4科目がどのように関連しているのかの全体像をおさえつつ、各科目の基本的な内容を確認していくことを目的としています。会計を行う目的、そして監査や税務申告とのつながりをおさえるようにしてください。本番の試験に出題されてくるような問題も確認していきます。

## Key Topics

1. The Objective of General Purpose Financial Reporting (財務報告の目的)
2. Financial Statements (財務諸表)
3. Financial Statements Audits (財務諸表監査)
4. Financial statements と Cost Accounting (財務諸表と原価計算)
5. Financial statements と Tax Return (財務諸表と税務申告書)
6. Organizational structure of US Corporation (米国企業の組織構造)

## 1. The Objective of General Purpose Financial Reporting (財務報告の目的)

### (1) The Objective of General Purpose Financial Reporting (一般的財務報告の目的)

The objective of general purpose financial reporting is to provide financial information about the reporting entity that is useful to the **primary users** of general purpose financial reports in making decisions about providing resources to the reporting entity.

一般的財務報告の目的は、財務報告の主な利用者が企業に対する意思決定を行う際に役立つ財務的情報を提供することである。

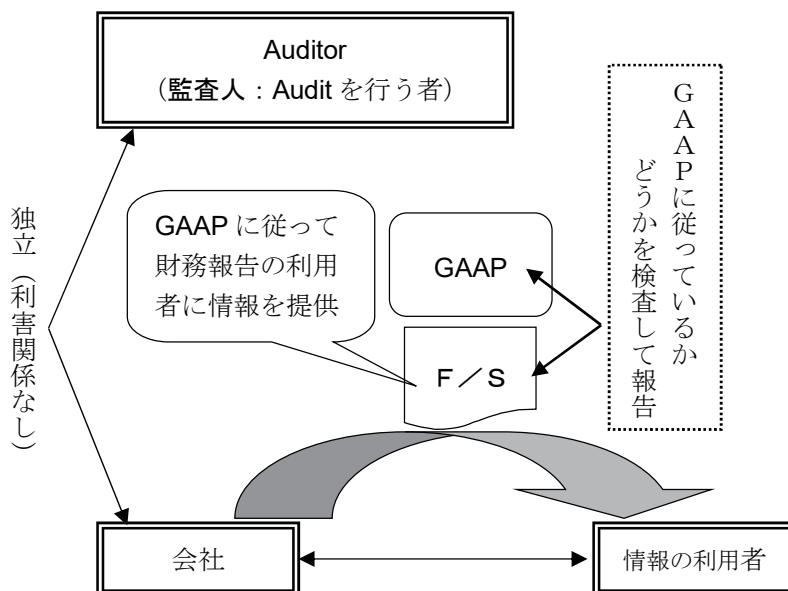
#### ① Primary Users

The primary users of general purpose financial reports are existing and potential investors, lenders, and other creditors.

財務報告の primary users (主な利用者) は、既存の株主、潜在的な株主である投資家、債権者等である。

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

企業が Financial Statements (財務諸表) 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。



---

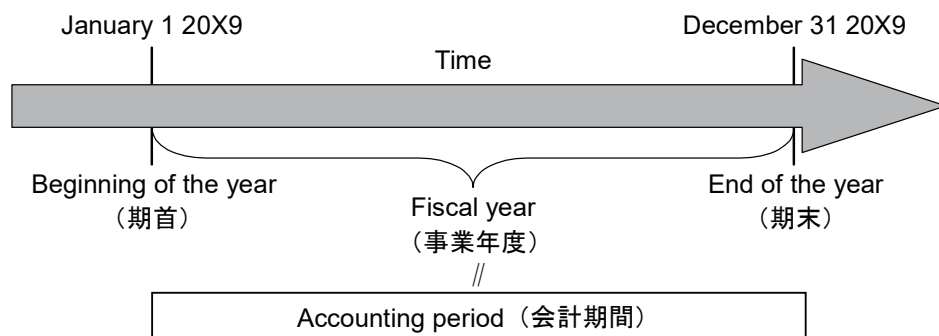
**Generally Accepted Accounting Principles (GAAP)** (一般に認められた会計原則) は、最終的に財務諸表を作成するための基準や慣習の総称であり、もともとは各国が独自に設けていた。しかし、企業の活動や資金調達、国境をまたいで国際的に行われるようになると、企業の業績の国際比較や海外投資家からの資金調達を容易にするために、会計基準の統一化が望まれるようになった。そのような状況の中、現在多くの国の企業で使用されているのが米国の会計基準 (USGAAP) と国際財務報告基準 (International Financial Reporting Standards : IFRS) の2つの基準である。

**Financial Statements** は、以下のような **accounting postulates** (会計公準) と呼ばれる約束事に基づいて作成される。

### ③ **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、最終結果だけを報告することはできない。よって、企業の活動を **Accounting Period (会計期間)** に区切って報告していくことになる。

**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。



### ④ **Monetary unit (貨幣的単位)**

企業の財産および資本とすべての会計事実は、貨幣の額で統一的に記録・計算・表示する。これは、現代が貨幣経済の時代であり、経済価値を有するすべての財貨が貨幣の尺度によって表現されているため、貨幣以外の財貨でも貨幣の額を用いることが自然かつ便利だからである。

## 2. Financial Statements (財務諸表)

### (1) Financial Statements の形式と構成要素

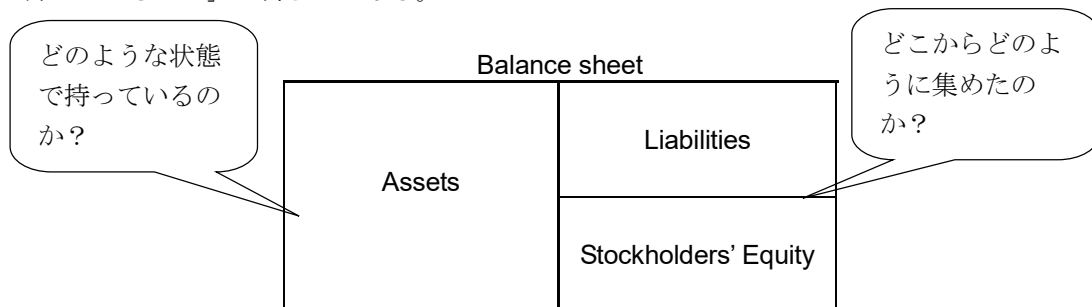
#### ① Balance Sheet (B/S)

Balance Sheet (B/S) は一定時点 (Closing Date、決算日) の Financial Position (財政状態) を表す。

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



Balance sheet 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。負債と資本は、source of funds (資金の調達源泉) を表し、資産は、application of funds (運用形態) を表すので、balance sheet を作成すると、「どこからどのようにお金を集めて、それを今現在どのような状態で持っているのか」が明らかになる。



(i) **Assets (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!**

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」）
- の3つである。

## ② Income Statement (I/S)

Income Statement (I/S) は一定期間の Operating Results (経営成績：もうけ) を表し、以下の2つのタイプがある。

### Single Step (無区分式)

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

### Multiple Step (区分式)

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

**Income statement** は、**client** から獲得した成果である売上等の **revenues** (収益) と、収益獲得のために費消されたコストである **expenses** (費用) の差額として、一会計期間における企業のもうけである **net income** (当期純利益) を示す。計算された **net income** の金額は **B/S** の **stockholders' equity** の項目である **retaining earnings** (利益剰余金) へと振り替えられていく。

(i) **Revenues** (収益)

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

**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い、**Stockholders' equity** を増加させる。

(ii) **Expenses** (費用)

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

**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い、**Stockholders' equity** を減少させる。

---

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)

**【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。

### ③ Cash Flow Statement (C/F)

Cash Flow Statement は、一定期間における **cash and cash equivalents**（現金および現金同等物）の増減変化を示す。

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

一定期間の cash and cash equivalents の増減変化を、本業等の **Operating Activities**（営業活動）、資産の購入や売却取引等の **Investing Activities**（投資活動）、資金の借り入れ等の **Financing Activities**（財務活動）の3つの区分に分けて報告する。最終値である期末残高は、B/S の cash and cash equivalents の金額と一致する。

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

Statement of Changes in Stockholders' Equity は、B/S の **Stockholders' Equity** (株主資本) の増減変化を表す。

<b>TAC Company</b>				
<b>Statement of changes in Stockholders' equity</b>				
<b>For the Year Ended December 31, 20X1 (in thousands)</b>				
	<b>Common Stock</b>	<b>Additional Paid-in Capital</b>	<b>Retained Earnings</b>	<b>Total</b>
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>

Stockholders' Equity の項目は、まず、**paid-in capital** (払込資本) と **retained earnings** (利益剰余金) に分けることができる。Paid-in capital は、stockholders (株主) が払い込んだ「元手」であり、さらに、**stock** (株式) の **par value** (額面) 金額に相当する **common stock** (資本金) と、額面金額を超えた払い込み部分である **additional paid-in capital** (APIC、資本剰余金) の2つに分けることができる。

**Retained earnings** (利益剰余金) は、企業が獲得した **net Income** の累積額である。**Stockholders** への利益の還元である **dividend** (配当) は、この **retained earnings** を財源として行われる。

#### 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。

**Example** I / S 上の利益（当期純利益）と B / S 上の利益（利益剰余金）の関係

Income statement で算定した net income は、株主から出資された資金を原資として企業活動を行って得たものであり、「株主の出資した資金の増加」である。したがって、net income の分だけ株主の出資した資金が増加するので、balance sheet の stockholders' equity が増加させることになる。

この際、balance sheet において、net income（←企業活動の「成果」）は common stock（←企業活動の「元本」）と区別するために retained earnings として表示される。

< 第 1 期 >

Asset \$100（すべて cash）、liabilities \$50、equity \$50（すべて legal capital）の企業が設立されたとする。

〔図－1〕

B/S

Assets 100	Liabilities 50
	Equity 50

この企業が \$100 の Inventory を仕入れ、それを \$120 で販売したとすると、この企業は \$20 の Net Income を獲得する。

設立第 1 期においては、B/S 上の retained earnings と I/S 上の net income の金額は一致する。

〔図－2〕

B/S

Assets 120	Liabilities 50
	Equity 50
↓	Retained Earnings 20

〔図－3〕

I/S

Expenses 100	Revenues 120
Net Income 20	



<第2期>

第1期同様の取引を行った場合、企業の B/S・I/S は〔図-4〕・〔図-5〕のようになる。第2期においては、B/S Retained earnings (= \$40) と I/S Net income (= \$20) の金額は一致しない。

これは、I/S が当期（第2期）のみの利益を表示するのに対し、B/S は設立から当期末まで（第1期と第2期）の利益の合計（累積額）を示すためである。

〔図-4〕

B/S

Assets 140	Liabilities 50
	Equity 50
↓	Retained Earnings 40
↓	

〔図-5〕

I/S

Expenses 100	Revenues 120
Net Income 20	

【MEMO】

### 3. Financial Statements Audits (財務諸表監査)

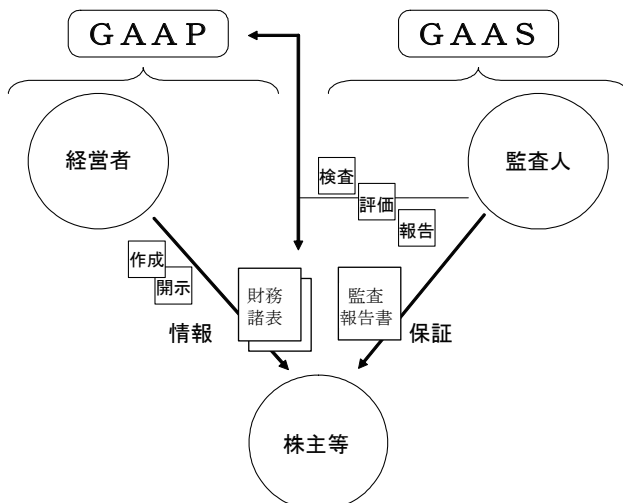
前述のように、財務報告の **primary users** である株主、投資家、債権者等は、今後その会社の株式を購入するか、売却するか、資金を貸し付けるかどうかなどの意思決定を行う材料として、会社の状況に関する情報を、**financial statements** により入手する。それを受け、会社には **financial statements** を作成し、それを通じて **results of operation** (経営成績) や **financial position** (財政状態)、**cash flows** (キャッシュ・フローの状況) に関する情報を提供することが義務づけられている。

しかし、このような **financial statements** が適正なのかが分からなければ、**primary users** は安心して意思決定を行うことができない。意図的に歪められている可能性や、単純なミスにより間違っている可能性もあるからである。そこで、会社の **management** (経営者) が作成した **financial statements** が適正 (**present fairly**) か否かを第三者である **auditor** (監査人 (監査を行う者)) が検査して、報告する必要がある。この業務のことを **financial statements audit** (財務諸表監査) という。**Financial statements audit** は、CPA (公認会計士) によって行われる。

**Financial statements** の作成に関する **responsibility** (責任) は **management** にあり、**audit** を行い、報告を行う責任は **auditor** にあるという責任と役割の分担を、**二重責任の原則** という。

**Auditor** (監査人) である CPA は、**generally accepted auditing standards** (GAAS: 一般に認められた監査基準) に従って **financial statements audit** を実施し、検査結果を報告するために、次ページのような **audit report (auditor's report、監査報告書)** を発行する。

**Audit report** は、不特定多数の人が記載内容を容易に理解できるように、書式が標準化されている。



## Independent Auditor's Report

[Appropriate Addressee]

### Report on the Audit of Financial Statements

#### Opinion

We have audited the accompanying financial statements of ABC Company, which comprise the balance sheet as of December 31, 20X1 and 20X0, and the related statements of income, changes in stockholders' equity, and cash flows for the years then ended, and the related notes to the financial statements.

**In our opinion, the accompanying financial statements present fairly**, in all material respects, the financial position of ABC Company as of December 31, 20X1 and 20X0, and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with accounting principles generally accepted in the United States of America.

#### Basis for Opinion

**We conducted our audits in accordance with auditing standards generally accepted in the United States of America (GAAS).** Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. **We are required to be independent** of ABC Company and to meet our other ethical responsibilities, in accordance with the relevant ethical requirements relating to our audits. We believe that **the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.**

#### Responsibilities of management for the Financial Statements

**Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements** in accordance with accounting principles generally accepted in the United States of America, and **for the design, implementation, and maintenance of internal control** relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is required to evaluate whether there are conditions or events, considered in the aggregate, that raise **substantial doubt about ABC Company's ability to continue as a going concern** for [insert the time period set by the applicable financial reporting framework].

#### Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. **Reasonable assurance is a high level of assurance but is not absolute assurance** and therefore is not a guarantee that an audit conducted in accordance with GAAS will always detect a material misstatement when it exists. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control. Misstatements are considered material if there is a substantial likelihood that, individually or in the aggregate, they would influence the judgment made by a reasonable user based on the financial statements.

(continued)

## 独立監査人の監査報告書

[適切な宛先]

### 財務諸表に関する報告書

#### 意見

私たちは、この報告書に添付されている ABC 社の20X1年および20X0年12月31日現在の貸借対照表並びに同日を持って終了する事業年度の損益計算書、株主資本等変動報告書、キャッシュ・フロー計算書および関連する注記事項の監査を行った。

**私たちの意見では**、この報告書に添付された財務諸表は、すべての重要な点において、ABC 社の20X1年および20X0年12月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績およびキャッシュ・フローを、米国で一般に認められた会計原則に準拠して適正に表示している。

#### 意見の根拠

**私たちは米国で一般に認められた監査基準 (GAAS) に準拠して監査を実施した**。これらの基準により私たちが負う責任についてはこの報告書の「財務諸表監査に対する監査人の責任」区分で詳述されている。私たちは監査に関連する倫理的な要求事項に準拠し、ABC 社に対する**独立性及びその他の倫理的な責任を遵守することが要求される**。私たちは、**入手した監査証拠が、監査意見を表明する根拠を得るために十分かつ適切である**と信じている。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

**経営者は、米国で一般に認められた会計原則に準拠してこれらの財務諸表を作成し、公正に表示する責任がある**。またこの責任には、不正あるいは誤謬による重要な虚偽の表示を含まない財務諸表の作成と公正な開示に関わる**内部統制の設計・構築・維持を含んでいる**。

財務諸表の作成に際し、経営者は[適用される財務報告フレームワークにより規定された評価期間]にわたり、ABC 社の継続企業として存続する能力について重大な疑義を生じさせるような状況または事象が存在するかどうかを評価することが求められる。

#### 財務諸表に対する監査人の責任

私たちの目的は、財務諸表全体に不正または誤謬による重要な虚偽の表示が存在するかどうかについて合理的な保証を得て、私たちの意見を記載した監査報告書を発行することにある。**合理的な保証とは高い水準の保証であるが、絶対的なものではない**。従って GAAS に準拠して行われた監査により、存在する全ての重要な虚偽の表示が発見されることを保証するものではない。不正は共謀、証拠の偽造、意図的な不計上、不実の表示、内部統制の無視等を伴うため、不正による重要な虚偽の表示は、誤謬による重要な虚偽の表示よりも発見できないリスクが高い。虚偽の表示は、個別にまたは合算して、合理的な財務諸表利用者が財務諸表に基づいて行う判断に対して影響を及ぼす実質的な可能性が存在する場合、重要であるとみなされる。 (つづく)

(continued)

In performing an audit in accordance with GAAS, we:

- Exercise **professional judgment** and maintain **professional skepticism** throughout the audit.
- **Identify and assess the risks of material misstatement** of the financial statements, whether due to fraud or error, and design and perform audit procedures responsive to those risks. Such procedures include examining, on a test basis, evidence regarding the amounts and disclosures in the financial statements.
- **Obtain an understanding of internal control** relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of ABC Company's internal control. Accordingly, no such opinion is expressed.<sup>2</sup>
- **Evaluate the appropriateness of accounting policies used** and the reasonableness of significant accounting estimates made by management, as well as evaluate the overall presentation of the financial statements.
- Conclude whether, in our judgment, there are conditions or events, considered in the aggregate, that raise substantial doubt about ABC Company's ability to continue as a going concern for a reasonable period of time.

We are required to communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit, significant audit findings, and certain internal control–related matters that we identified during the audit.

#### **Other Information [Included in the Annual Report]**

Management is responsible for the other information [included in the annual report]. The other information comprises the [information included in the annual report] but does not include the financial statements and our auditor's report thereon. Our opinion on the financial statements **does not cover the other information**, and we do not express an opinion or any form of assurance thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and consider whether a material inconsistency exists between the other information and the financial statements, or the other information otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work performed, we conclude that an uncorrected material misstatement of the other information exists, we are required to describe it in our report.

#### **Report on Other Legal and Regulatory Requirements**

[The form and content of this section of the auditor's report would vary depending on the nature of the auditor's other reporting responsibilities.]

[Signature of the auditor's firm]

[City and state where the auditor's report is issued]

[Date of the auditor's report]

<sup>1</sup> The subtitle, "Report on the Audit of the Financial Statements," is unnecessary in circumstances in which the second subtitle, "Report on Other Legal and Regulatory Requirements," is not applicable.

<sup>2</sup> In circumstances in which the auditor also has a responsibility to express an opinion on the effectiveness of internal control in conjunction with the audit of the financial statements, omit the following: "but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of ABC Company's internal control. Accordingly, no such opinion is expressed."

GAAS に準拠して監査を実施する際、私たちは以下のことに留意する。

- 監査全体を通じて専門家としての判断を行使し、職業的懐疑心を維持する。
- 不正または誤謬による財務諸表の重要な虚偽の表示のリスクを特定して評価し、これらのリスクに対応するための監査手続を設計し、実施する。このような手続は、財務諸表の金額及び開示に関する証拠を試査によって検証することを含む。
- 状況に応じて適切な監査手続を設計するために、監査に関連する内部統制を理解する。ただし、ABC 社の内部統制の有効性について意見を表明することが目的ではない。従って、そのような意見は一切表明しない。
- 経営者により採用された会計方針の適切性及び経営者が行った重要な会計上の見積りの合理性を評価するとともに、財務諸表全体の表示を評価する。
- 私たちの判断に基づき、総合的に判断して、合理的な期間における ABC 社の継続企業としての存続能力に関して重要な疑念を生じさせるような状況または事象が存在するかどうかについて結論を下す。

私たちは、計画した監査の範囲及び時期、重要な監査上の発見事項、監査において識別した特定の内部統制に関連する事項等について、ガバナンスに責任を負う者とコミュニケーションを取ることが求められる。

#### その他の情報 [年次報告書に含まれる]

経営者は [年次報告書に含まれる] その他の情報についても責任を負う。その他の情報とは [年次報告書に含まれる情報] を指すが、財務諸表やそれに対する私たちの監査報告書は含まれない。私たちの財務諸表に対する意見はその他の情報を対象としていないため、その他の情報に対しては意見を表明することも、何らかの保証を与えることもない。

私たちの財務諸表監査に伴って、その他の情報に対する私たちの責任は、その情報を読み、財務諸表とその他の情報の間に重要な矛盾があったり、あるいはその他の情報に重大な誤りがあったりしないかどうかを考慮することである。私たちが実施した手続を基に、その他の情報に重要な虚偽があると結論付けた場合、この報告書上に記載することが求められる。

#### 他の法的小よび規制上の要件

[当セクションの内容および形式は法的／規制上の要件により異なる]

[監査人署名]

[監査人が登録する州又は市]

[監査報告日付]

### Audit opinion の種類

前掲の audit report は、auditor が必要と認めた audit procedure（監査手続）がすべて満足に実施され、企業の状況を適正に表示していると認める opinion（意見）の場合の記載事項である。このような場合の audit opinion を **unmodified opinion（無修正適正意見）** という。

Audit opinion の種類としては、unmodified opinion の他に、**qualified opinion（限定付適正意見）**、**adverse opinion（不適正意見）**、**disclaimer（意見差控え）** がある。

Adverse opinion は、会計処理・表示に関する GAAP 違反がある場合に、disclaimer は、監査範囲の制限（scope limitation）により十分な監査証拠が入手できなかった場合に、それぞれ表明される。

Circumstances	Types of opinion
Departure from GAAP	Qualified opinion or adverse opinion
Scope limitation	Qualified opinion or disclaimer



## 4. Financial statements と Cost Accounting (財務諸表と原価計算)

製造業等の企業では、financial statement を作成するために、cost accounting (原価計算) が必要となる。

製造業等

→ Cost accounting によって unit cost of product (製品単位原価) を計算しないと正確な financial statement を作成できない。

製造業における取引：仕入れたモノを別のモノに作りかえて販売



Income statement

Revenue @30×80個=2,400

Expense @?×80個= ?

Profit ?

Balance sheet の inventory

@?×20個= ?

製造業を営む企業が、financial statement 作成のために行う cost accounting のことを、特に product costing (製品原価計算) という。

### (1) Classifications of costs (コストの分類)

Costs は、どの経営活動に伴って発生したかで次のように分類される。

#### ① Manufacturing costs (製造原価)

生産活動 (工場における product の生産) に要した costs。Factory costs (工場原価) ともいう。原料費や工員の賃金、機械減価償却費など。

#### ② Selling costs (=selling expenses、販売費)

販売活動 (営業所における product の販売) に要した costs。広告宣伝費、販売員手数料など。

#### ③ General and administrative costs (=G&A expenses、一般管理費)

一般管理活動 (本社における企業活動全般の管理) にかかった costs。本社建物の減価償却費、経理部費など。

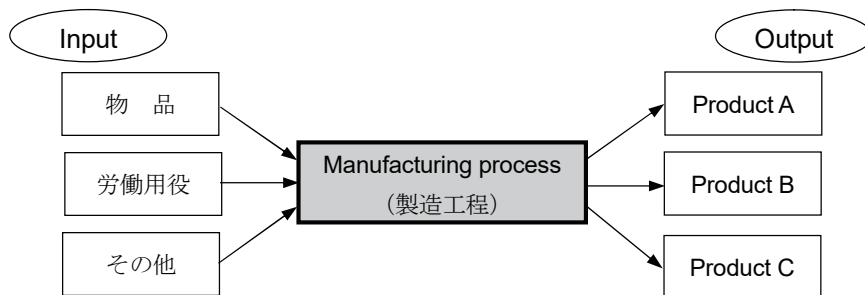
これらの costs を総称して total costs（総原価）という。

## (2) Classifications of manufacturing costs（製造原価の分類）

Product の unit cost は、manufacturing costs を product に集計することで計算する。  
Selling costs や general and administrative costs は product に集計しない。

Unit costs を適切に計算するには、いくつかの観点から manufacturing costs を分類する必要がある。

工場にあって product を製造しているところを manufacturing process（製造工程）という。そこでは様々な資源を投入（消費）し、それらを組み合わせて product を産み出している。



Input を output に変換することを conversion（加工）という。

分類1：何を消費したか

### A. Materials / Material costs（材料費）

物品を消費したことで発生する costs。原料費、部品費など。

### B. Labor costs（労務費）

労働用役を消費したことで発生する costs。工員の賃金、賞与など。

### C. Expenses（経費）

上記以外の資源を消費したことで発生する costs。減価償却費、電力料など。

分類 2 : 特定の product に対して (容易に) 跡付けることができるかどうか

- a. Direct costs (直接費)  
ある特定の product に対して、いくらかかったかを把握できる costs。
- b. Indirect costs (間接費)  
ある特定の product に対して、いくらかかったかを把握できない costs。

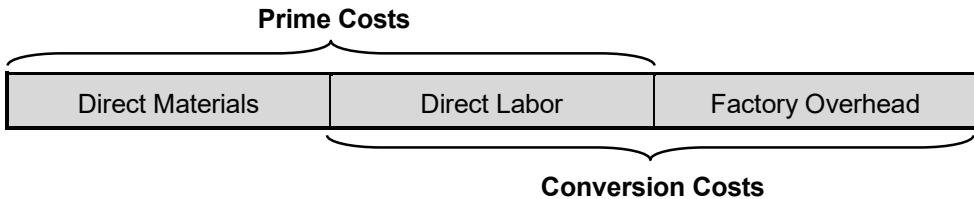
以上の分類を組み合わせると、manufacturing costs は次の 6 つに分類される。

	Direct costs	Indirect costs
Materials	<b>Direct materials</b> 例 raw materials (原料費)	<b>Indirect materials</b> 例 supplies (消耗品費)
Labor costs	<b>Direct labor costs</b> 例 工員に支払う wages (賃金)	<b>Indirect labor costs</b> 例 supervisory salaries (監督者給与)
Expenses	<b>Direct expenses</b> 例 試験では出題されることがないため、省略。	<b>Indirect expenses</b> 例 property taxes (固定資産税)、rent (賃借料)、insurance (保険料)、depreciation (減価償却費)

Indirect materials、indirect labor costs、indirect expenses の合計を、factory overhead (factory burden) と一般的に総称している。

	Direct costs	Indirect costs
Materials	<b>Direct materials</b>	<b>factory overhead</b> (factory burden)
Labor costs	<b>Direct labor</b>	
Expenses	—	

また、direct materials と direct labor の合計を prime costs (素価)、direct labor と factory overhead の合計を、conversion costs (加工費) という。



### (3) Managerial Accounting

前述の cost accounting も含め、managerial accounting（management accounting、管理会計）とは、組織内部の manager（経営管理者）に会計情報を提供するための会計であり、financial accounting（財務会計）との根本的な違いは、その報告対象にある。Managerial accounting は組織の内部者（manager）に、financial accounting は組織の外部者（investors や creditors など）に会計情報を提供するために行っていく。

両者の相違をまとめると、次のようになる。

	Financial Accounting	Managerial Accounting
Primary users	Outside parties 株主の投資決定や債権者の貸付に関する決定に用いられる	Organizational managers 経営管理者が行う経営管理活動を支援する
Freedom of choice	GAAP 外部者の目に触れるので社会的なルールに基づいて作成する必要がある	No constraints 内部者しか目にしないので社会的なルールで規制する必要がない
Time focus	Past orientation 過去一年間に稼ぎ出した利益、これまでに蓄積してきた財産を報告する	Future orientation 過去の実績も重要であるが、どちらかといえば将来どうなるか（どうすべきか）に関心がある
Time span	Less flexible 一定期間（四半期・一年）毎の報告が求められる	Flexible 会社が自由に決めればよい
Reports	Summary reports 会社全体の利益・財産について報告する	Detailed reports 製品別・地域別・顧客別など詳細な単位について報告する

## 5. Financial statements と Tax Return (財務諸表と税務申告書)

企業は、税務申告書 (Form 1120) を、原則として、課税年度末 (決算日) から 4 ヶ月目の15日 (calendar year を採用している法人は 4/15) までに、日本の国税庁に相当する内国歳入庁 (IRS : Internal Revenue Service ) 提出し、税金 (法人所得税) を納付しなければならない。

法人所得税は、税法上の利益である課税所得 (taxable income) に対して計算される。課税所得は、総所得 (GI) から各種の所得控除 (deductions) を差し引いて計算される。日本の法人税法の用語でいえば、総所得は“益金”、所得控除は“損金”に相当する。

<会計>	Revenue	−	Expense	=	Net Income
	+		+		+
<税法>	Gross Income	−	Deduction	=	Taxable Income

会計上の純利益の計算は企業の財務状態及び経営成績の把握を目的にしているのに対し、税法上の課税所得の計算は課税の公平を目的にしているため、会計上の「収益」、「費用」と、税法上の「総所得 (益金)」、「所得控除 (損金)」にはズレ (差異) が生じてくる。このため、計算結果である会計上の純利益と税法上の課税所得の金額もズレてくることになる。

### (1) Gross Income (総所得項目 : 益金)

税法上の収益である gross income (総所得項目 : 益金) には、以下のような項目が含まれる。

#### <Gross Business Income>

Gross receipts or sales less returns and allowances	(総収入または売上−返品など)
− Cost of goods sold	(売上原価)
= Gross profit	(売上総利益)
Dividends	(受取配当金)
Interest	(受取利息)
Gross rents	(賃貸収入)
Gross royalties	(ロイヤルティ収入)
Net capital gains / other gains	(譲渡益 : 純キャピタル・ゲインなど)
Other income	(その他の所得)

Form 1120 の 1 ページ目では、まず、「総収入または売上」から「売上原価」を差し引き、「売上総利益」を計算する。これに、受取配当金、受取利息、賃貸収入、純キャピタル・ゲインなどの譲渡益を加算し、G I を計算する。

## (2) Deductions (所得控除項目：損金)

税法上の費用である deductions (所得控除項目：損金) には、以下のような項目が含まれる。様々な項目があるが、事業活動を行う上で通常発生 (ordinary) し、必要な (necessary) 項目であれば、合理的 (reasonable) な範囲で、事業経費として控除することができる。

### <Deductions : Business Expenses & Losses>

Compensation of officers	(役員報酬) ※	<b>会計と税法で差異が生じる項目については調整が必要となる!</b>
Salaries and wages	(給与賃金)	
Repairs and maintenance	(修繕費)	
Bad debts	(貸倒損失)	
Rents	(賃借料)	
Taxes and licenses	(諸税金)	
Interest	(支払利息)	
Charitable contributions	(寄付金)	
Depreciation	(減価償却費)	
Depletion	(減耗償却費)	
Advertising	(広告宣伝費)	
Pension, profit sharing plans, etc.	(年金費用等)	
Employee benefit programs	(福利厚生費)	
Domestic production activities deduction	(国内製造活動控除)	
Other deductions	(その他の控除 例：創立費、交際接待費)	
-----		
Net operating loss (NOL) deduction	(欠損金控除)	
Special deductions: DRD	(特別控除：受取配当控除)	
<b>= Taxable Income</b>		<b>(課税所得)</b>

# Corporation Income Tax Return (法人所得税申告書)

Form <b>1120</b> Department of the Treasury Internal Revenue Service	<b>U.S. Corporation Income Tax Return</b> For calendar year 200X or tax year beginning _____, 200X, ending _____, 20_____ ▶ Information about Form 1120 and its separate instructions is at <a href="http://www.irs.gov/form1120">www.irs.gov/form1120</a> .	OMB No. 1545-0123 <div style="font-size: 2em; font-weight: bold; text-align: center;">200X</div>
--	--	---

<b>A Check if:</b> 1a Consolidated return (attach Form 851) <input type="checkbox"/> b Life/nonlife consolidated return <input type="checkbox"/> 2 Personal holding co. (attach Sch. PH) <input type="checkbox"/> 3 Personal service corp. (see instructions) <input type="checkbox"/> 4 Schedule M-3 attached <input type="checkbox"/>	<b>TYPE OR PRINT</b>	Name _____ Number, street, and room or suite no. If a P.O. box, see instructions. _____ City or town, state, or province, country and ZIP or foreign postal code _____	B Employer identification number _____ C Date incorporated _____ D Total assets (see instructions) \$ _____ E Check if: (1) <input type="checkbox"/> Initial return (2) <input type="checkbox"/> Final return (3) <input type="checkbox"/> Name change (4) <input type="checkbox"/> Address change
--	----------------------	--	---

<b>Income</b>	1a	Gross receipts or sales			
	b	Returns and allowances	1b		
	c	Balance. Subtract line 1b from line 1a.	1c		
	2	Cost of goods sold (attach Form 1125-A)	2		
	3	Gross profit. Subtract line 2 from line 1c	3		
	4	Dividends (Schedule C, line 19)	4		
	5	Interest	5		
	6	Gross rents	6		
	7	Gross royalties	7		
	8	Capital gain net income (attach Schedule D (Form 1120))	8		
	9	Net gain or (loss) from Form 4797, Part II, line 17 (attach Form 4797)	9		

<b>Deductions (See instructions for limitations on deductions.)</b>	12	Compensation of officers (see instructions—attach Form 1125-E)			
	13	Salaries and wages (less employment credits)	13		
	14	Repairs and maintenance	14		
	15	Bad debts	15		
	16	Rents	16		
	17	Taxes and licenses	17		
	18	Interest	18		
	19	Charitable contributions	19		
	20	Depreciation from Form 4562 not claimed on Form 1125-A or elsewhere on return (attach Form 4562)	20		
	21	Depletion	21		
	22	Advertising	22		
	23	Pension, profit-sharing, etc., plans	23		
	24	Employee benefit programs	24		
	25	Domestic production activities deduction (attach Form 8903)	25		
26	Other deductions (attach statement)	26			
27	<b>Total deductions.</b> Add lines 12 through 26	27			
28	Taxable income before net operating loss deduction and special deductions. Subtract line 27 from line 11.	28			
29a	Net operating loss deduction (see instructions)	29a			
b	Special deductions (Schedule C, line 20)	29b			
c	Add lines 29a and 29b	29c			

<b>Tax, Refundable Credits, and Payments</b>	30	Taxable income. Subtract line 29c from line 28 (see instructions)			
	31	Total tax (Schedule J, Part I, line 11)	31		
	32	Total payments and refundable credits (Schedule J, Part II, line 21)	32		
	33	Estimated tax penalty (see instructions). Check if Form 2220 is attached <input type="checkbox"/>	33		
	34	<b>Amount owed.</b> If line 32 is smaller than the total of lines 31 and 33, enter amount owed	34		
	35	<b>Overpayment.</b> If line 32 is larger than the total of lines 31 and 33, enter amount overpaid	35		
36	Enter amount from line 35 you want: <b>Credited to 200Y estimated tax</b> ▶ <b>Refunded</b> ▶	36			

**Sign Here**

Under penalties of perjury, I declare that I have examined this return, including accompanying schedules and statements, and to the best of my knowledge and belief, it is true, correct, and complete. Declaration of preparer (other than taxpayer) is based on all information of which preparer has any knowledge.

Signature of officer	Date	Title
----------------------	------	-------

<b>Paid Preparer Use Only</b>	Print/Type preparer's name	Preparer's signature	Date	Check <input type="checkbox"/> if self-employed	PTIN
	Firm's name ▶	Firm's EIN ▶			
	Firm's address ▶	Phone no.			

For Paperwork Reduction Act Notice, see separate instructions. Cat. No. 11450Q Form 1120 (200X)

米国では、CPA が税務申告業務を請け負うことが多いため、CPA 試験では個人の所得税や贈与税も範囲に含まれてくることになる。

所得税の申告期限は、原則として、**その年の翌年の4月15日**（calendar year を採用している場合）までであり、期限までに申告書を提出し、納付すべき所得税額（申告納税額）を納めなければならない。なお、4月15日が土日祝日の場合、翌営業日となる。

※ 納税者が年度の途中で死亡した場合も、1月1日から死亡日までの所得を計算して申告義務があれば申告と納税が必要となり、申告期限は上記と同様となる。

日本では、一般的なサラリーマンの場合、会社が年末調整をしてくれるので（年末調整によってその年の所得税の納付が完了することになるので）、基本的に、自分で確定申告を行う必要はないが、米国では、一定額以上の所得がある個人は、原則として、自ら所得税申告書を作成し、確定申告を行わなければならない。米国には「年末調整」という制度がないため、一般的なサラリーマンであっても、確定申告が必要になってくるのである。日本では所得税が課されないが、米国では宝くじの当選金や失業保険も所得税の対象となる。

<参考> 日本では利子所得や配当所得についていわゆる源泉分離課税が行われているが、米国では原則としてこれらの所得についても確定申告をする総合課税方式が採用されている。

贈与税の申告期限は、**贈与を行った翌年の4月15日**までであり、相続税の申告期限は、**被相続人の死亡日から9ヶ月以内**である。

また、日本では、「財産をもらった人」が贈与税・相続税を支払うことになるが、米国では、「財産をあげた人」が連邦贈与税・連邦相続税を支払うことになるといった違いもある。配偶者への贈与は、原則として、「全額」非課税となる。

<参考> 無制限の配偶者控除は、受取人の配偶者が米国市民でなければ適用されない。外国人配偶者に対する贈与に関しては、別途、規定が設けられている。



# Income Tax Return (所得税申告書)

## 1040

Department of the Treasury – Internal Revenue Service (99)  
**U.S. Individual Income Tax Return**

OMB No. 1545-0074

IRS Use Only – Do not write or staple in this space.

**Filing Status**  Single  Married filing jointly  Married filing separately (MFS)  Head of household (HOH)  Qualifying widow(er) (QW)  
 Check only one box. If you checked the MFS box, enter the name of your spouse. If you checked the HOH or QW box, enter the child's name if the qualifying person is a child but not your dependent ▶

Your first name and middle initial	Last name	Your social security number
If joint return, spouse's first name and middle initial	Last name	Spouse's social security number

**Standard Deduction** **Someone can claim:**  You as a dependent  Your spouse as a dependent  
 Spouse itemizes on a separate return or you were a dual-status alien

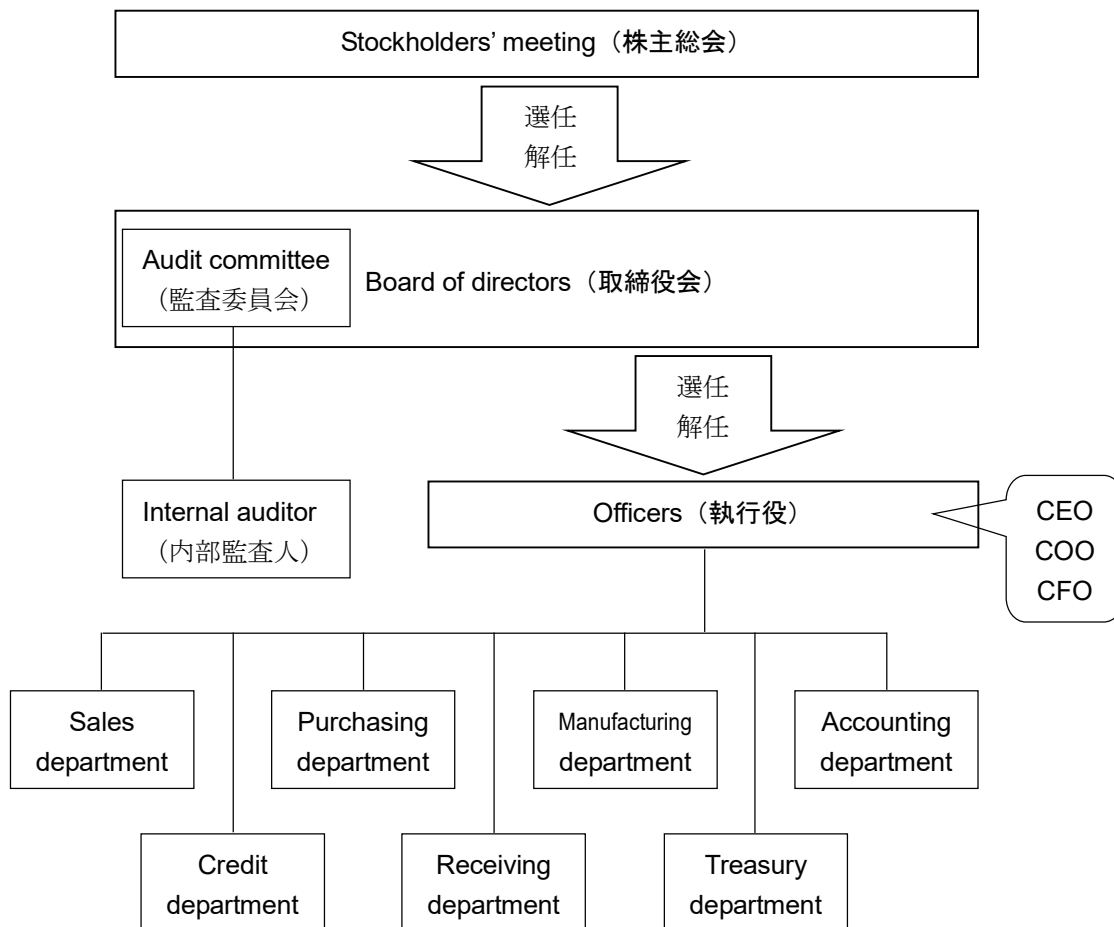
**Age/Blindness** **You:**  Were born before January 2, 1957  Are blind **Spouse:**  Was born before January 2, 1957  Is blind

Dependents (see instructions): If more than four dependents, see instructions and check here ▶ <input type="checkbox"/>	(1) First name	Last name	(2) Social security number	(3) Relationship to you	(4) <input checked="" type="checkbox"/> if qualifies for (see instructions): Child tax credit	Credit for other dependents
						<input type="checkbox"/>
					<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
					<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
					<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

1	Wages, salaries, tips, etc. Attach Form(s) W-2 . . . . .	1
2a	Tax-exempt interest . . . . .	2b
3a	Qualified dividends . . . . .	3b
4a	IRA distributions . . . . .	4b
5a	Pensions and annuities . . . . .	5b
6a	Social security benefits . . . . .	6b
7	Capital gain or (loss). Attach Schedule D if required. If not required, check here . . . . . <input type="checkbox"/>	7
8	Other income from Schedule 1, line 10 . . . . .	8
9	Add lines 1, 2b, 3b, 4b, 5b, 6b, 7, and 8. This is your <b>total income</b> . . . . . ▶	9
10	Adjustments to income from Schedule 1, line 26 . . . . .	10
11	Subtract line 10 from line 9. This is your <b>adjusted gross income</b> . . . . . ▶	11
12a	<b>Standard deduction or itemized deductions</b> (from Schedule A) . . . . .	12a
	b Charitable contributions if you take the standard deduction (see instructions) . . . . .	12b
	c Add lines 12a and 12b . . . . .	12c
13	Qualified business income deduction from Form 8995 or Form 8995-A . . . . .	13
14	Add lines 12c and 13 . . . . .	14
15	<b>Taxable income.</b> Subtract line 14 from line 11. If zero or less, enter -0- . . . . .	15
16	<b>Tax</b> (see instructions). Check if any from Form(s): 1 <input type="checkbox"/> 8814 2 <input type="checkbox"/> 4972 3 <input type="checkbox"/> . . . . .	16
17	Amount from Schedule 2, line 3 . . . . .	17
18	Add lines 16 and 17 . . . . .	18
19	Nonrefundable child tax credit or credit for other dependents from Schedule 8812 . . . . .	19
20	Amount from Schedule 3, line 8 . . . . .	20
21	Add lines 19 and 20 . . . . .	21
22	Subtract line 21 from line 18. If zero or less, enter -0- . . . . .	22
23	Other taxes, including self-employment tax, from Schedule 2, line 21 . . . . .	23
24	Add lines 22 and 23. This is your <b>total tax</b> . . . . . ▶	24
25	Federal income tax withheld from:	
	a Form(s) W-2 . . . . .	25a
	b Form(s) 1099 . . . . .	25b
	c Other forms (see instructions) . . . . .	25c
	d Add lines 25a through 25c . . . . .	25d
26	2021 estimated tax payments and amount applied from 2020 return . . . . .	26
27	Earned income credit (EIC) . . . . .	27
28	Refundable child tax credit or additional child tax credit from Schedule 8812 . . . . .	28
29	American opportunity credit from Form 8863, line 8 . . . . .	29
30	Recovery rebate credit. See instructions . . . . .	30
31	Amount from Schedule 3, line 15 . . . . .	31
32	Add lines 27 and 28 through 31. These are your <b>total other payments and refundable credits</b> . . . . . ▶	32
33	Add lines 25d, 26, and 32. These are your <b>total payments</b> . . . . . ▶	33
<b>Refund</b>	34 If line 33 is more than line 24, subtract line 24 from line 33. This is the amount you <b>overpaid</b> . . . . .	34

## 6. Organizational structure of US Corporation (米国企業の組織構造)

USCPA 試験では、以下のような組織形態が想定されている。執行役 (**officer**) は、board による業務上の意思決定に従って会社の日常的業務を執行する機関 (経営陣・**management**) であり、**financial statements** の作成等に責任を持ち、そのトップが CEO である。



取締役会 (**board of directors**) は、会社の業務執行に関する意思決定を行うとともに、**officers (management)** による業務執行状況を監視 (**oversight**) する機関である。

監査委員会 (**audit committee**) は、高度な独立性をもつ委員会で、メンバー全員が **outside director** (厳密には、独立社外取締役・**independent outside director**) であることが義務付けられている。**officers** の業務執行状況と監査人 (会計士・監査法人) の業務遂行状況について内部監査部門と連携しながら監視 (**oversight**) を行う。

CPA がよく関連する **treasury department** (財務部) と **accounting department** (経理部) の責任者は、それぞれ **treasurer** (財務部長)、**controller** (経理部長) といわれる。

---

【MEMO】

## Multiple Choice Questions

1. The primary users of financial reports include all of the following, *except*:
  - a. Investors.
  - b. Creditors.
  - c. Lenders.
  - d. Regulators.
  
2. A company has the following items on its year-end trial balance:
 

Net sales	\$500,000
Common stock	100,000
Insurance expense	75,000
Wages	50,000
Cost of goods sold	100,000
Cash	40,000
Accounts payable	25,000
Interest payable	20,000

What is the company's gross profit?

  - a. \$230,000
  - b. \$275,000
  - c. \$400,000
  - d. \$500,000
  
3. The auditor's standard report refers to generally accepted accounting standards and to generally accepted auditing standards. In which paragraphs do these references appear?
 

	Responsibility of management	Auditor's Responsibility
a.	GAAS	GAAP
b.	GAAS	None
c.	GAAP	GAAP
d.	GAAP	GAAS
  
4. Which of the following has primary responsibility for the fairness of the representations made in financial statements?
  - a. Client's management.
  - b. Independent auditor.
  - c. Audit committee.
  - d. AICPA.
  
5. Which of the following topics is the focus of managerial accounting?
  - a. Financial statements and other financial reports.
  - b. Historical cost principles.
  - c. The needs of creditors.
  - d. The needs of the organization's internal parties.
  
6. Regarding the tax return filing requirements for an individual taxpayer who dies during the current tax year?
  - a. No individual income tax return need be filed for the year of their death.
  - b. An individual income tax return should be filed prior to the end of the year (December 31) of their death.
  - c. An individual income tax return should be filed within 6 months of the date of death.
  - d. An individual income tax return should be filed by April 15 of the year following their death.

## 【解答と解説】

## 1. (d)

財務報告の **primary users** に該当しないものが問われている。

財務報告の **primary users** としては、**investors, lenders, creditors** が挙げられている。**Regulators** は **primary users** に挙げられていない。

## 2. (c)

**Income statement** (損益計算書) における **gross profit** (売上総利益) の額が問われている。

**Gross profit** は、**sales** (売上) と **cost of goods sold** (売上原価) の差額で求めることができる。

Net sales	\$500,000
Cost of sales	<u>100,000</u>
Gross profit	<u>\$400,000</u>

この問題を解答するときのように、試験では、要らない情報を見極めることも重要になってくる。

## 3. (d)

**GAAS** と **GAAP** が **report** のどの **paragraph** に記載されてるかが問われている。

**GAAS** は **Auditor's Responsibility paragraph** で、**GAAP** は **Responsibility of management paragraph** で明示される。

このような問題が出題されてくるため、**audit report** の記載事項はなるべく覚える必要がある。

## 4. (a)

**Financial statements** に含まれている表明 (作成) についてはクライアントの経営者が主たる責任を負う。**Auditor** は **GAAS** に従って **audit** を実施して、意見を表明する責任を負うことになる。

二重責任の原則が問われている。

## 5. (d)

**Managerial accounting** は、組織の内部者 (**manager**) が経営管理を行う上で必要となる情報を提供しようとする会計であるから、当然、**manager** の情報ニーズに強い関心を持つことになる (誰も関心を持たない情報、関心を抱く必要のない情報を作成しても意味がなくなってしまう)。

**Financial statement** や他の **financial reports** に焦点をあてるのは、**financial accounting** である (a.は誤り)。**Financial accounting** は **investors** や **creditors** に対して会計情報を提供することを目的としている (c.は誤り)。**Manager** は、自らの意思決定や行動が将来の **costs** や **income** にどのような影響を与えるかに関心をもつので、**managerial accounting** も将来の **costs** や **income** に関心を持つが、**financial accounting** は実際に発生した **costs** や実際に得られた **income** など、過去の実績に関心を持つことになる (b.は誤り)。

## 6. (d)

納税者が年度の途中で死亡した場合の申告書の申告期限が問われている。

納税者が年度の途中で死亡した場合でも、1月1日から死亡日までの所得を計算して申告義務があれば申告と納税が必要となる。**Form 1040** の申告期限は通常の場合と同様で翌年の4月15日までとなる。

## Simulations Question

Scroll down to complete all parts of this task.

Use the information in the exhibits above to complete this task.

Using the indirect method, prepare the portions of the Statement of Cash Flows of Bayshore Industries, Inc. shown below for the year ended December 31, Year 2. Click in the associated cell in the Statement of Cash Flows below and choose an activity name from the option list provided. Next to each activity, enter the appropriate value. Enter negative numbers with a leading minus (-) sign. Each item in the option list may be used once, more than once, or not at all. Some of the cells in the table may not be used in the completion of this task.

*Note:* To use a formula in the spreadsheet, it must be preceded by an equal sign (e.g., =A1+B1).

*Note:* It is unlikely that the CPA Exam will include a task that requires you to complete a statement of cash flows in its entirety. We have provided this detailed task to give you extra practice.

Bayshore Industries Inc. Statement of Cash Flows For the year ended December 31, Year 2		
<b>Cash flows from operating activities:</b>		
1.		123
2.		123
3.		123
4.		123
5.		123
6.		123
7.		123
8.		123
9.		123
	Net cash provided by operating activities	\$0
<b>Cash flows from investing activities:</b>		
10.		123
11.		123
12.		123
	Net cash used in investing activities	\$0
<b>Cash flows from financing activities:</b>		
13.		123
14.		123
15.		123
16.		123
	Net cash used in financing activities	\$0
	<b>Net increase (decrease) in cash and cash equivalents</b>	<b>\$0</b>
<b>Supplemental disclosures:</b>		
17.		123
18.		123



[OPEN SKILLMASTER VIDEO](#)

[SHOW SOLUTION](#)

---

## Select Items

Select an option below

- Allowance for bad debts
- Cash collected from licensees
- Cash paid for income taxes
- Cash paid to suppliers and employees
- Cash received from lessees
- Collections from customers
- Depreciation and amortization expense
- Deferred income taxes
- Dividends paid
- Dividends received
- Gain/loss on property and equipment disposals
- Increase/decrease in inventory
- Increase/decrease in accounts payable and accrued expenses
- Increase/decrease in intangibles
- Increase/decrease in prepaid expenses
- Increase/decrease in trade receivables - net
- Interest paid
- Interest received
- Net income/loss
- Proceeds from issuance of common stock
- Proceeds from issuance of long-term debt
- Proceeds from plant and equipment disposals
- Proceeds from/repayment of line of credit
- Purchases of property and equipment
- Repayment of long-term debt

**RESET**                      CANCEL                      **ACCEPT**

## EXHIBITS

[Balance Sheets](#)[Income Statement](#)[Additional Information](#)

## Balance Sheets

Balance Sheets			
Bayshore Industries Inc.			
BALANCE SHEETS			
December 31, Year 2 and Year 1			
	<u>Year 2</u>	<u>Year 1</u>	<u>Change</u>
<b>Assets</b>			
Current assets			
Cash and cash equivalents	\$216,000	\$144,000	\$72,000
Trade receivables—net	3,434,000	1,971,000	1,463,000
Inventory	810,000	216,000	594,000
Prepaid expenses	<u>18,000</u>	<u>0</u>	<u>18,000</u>
Total current assets	4,478,000	2,331,000	2,147,000
Property and equipment	7,780,000	7,740,000	40,000
Less: accumulated depreciation	<u>576,000</u>	<u>455,000</u>	<u>121,000</u>
Property and equipment—net	7,204,000	7,285,000	(81,000)
Intangibles, less accumulated amortization of \$14,400—Year 2 and \$7,200—Year 1	<u>21,600</u>	<u>28,800</u>	<u>(7,200)</u>
<b>Total assets</b>	<b><u>\$11,703,600</u></b>	<b><u>\$9,644,800</u></b>	<b><u>\$2,058,800</u></b>
<b>Liabilities and Stockholders' Equity</b>			
Current liabilities			
Accounts payable and accrued expenses	\$872,600	\$396,800	\$475,800
Line of credit	108,000	90,000	18,000
Current portion of long-term debt	<u>29,000</u>	<u>27,000</u>	<u>2,000</u>
Total current liabilities	1,009,600	513,800	495,800
Long-term debt	<u>3,069,000</u>	<u>3,098,000</u>	<u>(29,000)</u>
<b>Total liabilities</b>	<b><u>4,078,600</u></b>	<b><u>3,611,800</u></b>	<b><u>466,800</u></b>
Stockholders' equity			
Common stock	9,000	9,000	0
Additional paid-in capital	5,400,000	5,400,000	0
Retained earnings	<u>2,216,000</u>	<u>624,000</u>	<u>1,592,000</u>
<b>Total stockholders' equity</b>	<b><u>7,625,000</u></b>	<b><u>6,033,000</u></b>	<b><u>1,592,000</u></b>
<b>Total liabilities and stockholders' equity</b>	<b><u>\$11,703,600</u></b>	<b><u>\$9,644,800</u></b>	<b><u>\$2,058,800</u></b>



## Income Statement

Income Statement	
<b>Income Statement</b>	
Bayshore Industries Inc.	
<b>STATEMENT OF INCOME AND RETAINED EARNINGS</b>	
For the year ended December 31, Year 2	
Net sales	\$19,800,000
Cost of sales	<u>9,000,000</u>
Gross profit on sales	10,800,000
Operating expenses	
Selling expenses	3,600,000
General and administrative expenses	4,050,000
Other operating expenses	<u>393,300</u>
Total operating expenses	<u>8,043,300</u>
Operating income	2,756,700
Other income and expenses	
Gain/loss on property and equipment disposal	18,000
Interest income	9,000
Interest expense	<u>(252,000)</u>
Other income and expenses—net	<u>(225,000)</u>
Income before income taxes	2,531,700
Provision for income taxes	<u>759,700</u>
Net income	1,772,000
Retained earnings—beginning	624,000
Dividends paid	<u>(180,000)</u>
Retained earnings—ending	<u>\$ 2,216,000</u>
Additional information on transactions during the year ended December 31, Year 2:	
<ul style="list-style-type: none"><li>• All accounts receivable relate to customer sales</li><li>• All accounts payable relate to suppliers</li><li>• All fixed assets were acquired for cash</li><li>• A building with an original cost of \$360,000 and accumulated depreciation of \$319,500 was sold for \$58,500</li><li>• The company had no new long-term debt in Year 2</li><li>• Interest paid in the current year was \$250,000</li><li>• Cash paid for income taxes in the current year was \$700,000</li><li>• There were no noncash financing or investing activities during the year</li></ul>	

## Additional Information

**Additional Information** x

**Additional Information**

Additional information on transactions during the year ended December 31, Year 2:

- All accounts receivable relate to customer sales
- All accounts payable relate to suppliers
- All fixed assets were acquired for cash
- A building with an original cost of \$360,000 and accumulated depreciation of \$319,500 was sold for \$58,500
- The company had no new long-term debt in Year 2
- Interest paid in the current year was \$250,000
- Cash paid for income taxes in the current year was \$700,000
- There were no noncash financing or investing activities during the year







米国公認会計士講座 見本テキスト

2022年3月18日 初版初刷発行

編 者 TAC米国公認会計士講座  
発 行 者 多田 敏男  
発 行 所 TAC株式会社  
〒101-8383  
東京都千代田区神田三崎町3-2-18

印刷・製本 株式会社 日興印刷

落丁・乱丁本はお取り替えいたします。

本書は、「著作権法」によって、著作権等の権利が保護されている著作物です。本書の全部または一部につき、無断で転載、複写されると、著作権等の権利侵害となります。上記のような使い方をされる場合には、あらかじめ小社宛許諾を求めてください。

**Printed in Japan**



for the USCPA Exam  
**USCPA**

FAR  
Financial accounting & Reporting

BEC  
Business Environment & Concepts

REG  
Regulation

AUD  
Auditing & Attestation

**TAC**



092-1200-1006-14



見本テキスト