



The following information pertained to Azur Co. for the year:

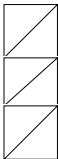
	Purchases	\$102,800
	Purchase discounts	10,280
<u>Rank</u>	Freight in	15,420
A	Freight out	5,140
	Beginning inventory	30,840
	Ending inventory	20,560

What amount should Azur report as cost of goods sold for the year?

- a. \$102,800
- b. \$118,220
- c. \$123,360
- d. \$128,500

The following information pertains to Deal Corp.'s 20x2 cost of goods sold:




	Inventory, 12/31/20x1	\$ 90,000
	20x2 purchases	124,000
<u>Rank</u>	20x2 write off of obsolete inventory	34,000
A	Inventory, 12/31/20x2	30,000



The inventory written off became obsolete due to an unexpected and unusual technological advance by a competitor. In its 20x2 income statement, what amount should Deal report as cost of goods sold?

- a. \$218,000
- b. \$184,000
- c. \$150,000
- d. \$124,000

During January 20x1, Metro Co., which maintains a perpetual inventory system, recorded the following information pertaining to its inventory:

<u>Rank</u>		<u>Units</u>	<u>Unit Cost</u>	<u>Total Cost</u>	<u>Units on hand</u>
A	Balance on 1/1/20x1	1,000	\$1	\$1,000	1,000
	Purchased on 1/7/20x1	600	3	1,800	1,600
	Sold on 1/20/20x1	900			700
	Purchased on 1/25/20x1	400	5	2,000	1,100

Under the LIFO method, what amount should Metro report as inventory at January 31, 20x1?

- \$1,300
- \$2,700
- \$3,900
- \$4,100

論点 F-023 棚卸資産の評価方法

79 棚卸計算法による売上原価の計算

売上原価は以下の計算式により算出する。

Beginning inventory	\$30,840
+) Net purchases	92,520 (=102,800 - 10,280)
+) Freight-in	15,420
-) Ending inventory	<u>20,560</u>
Cost of goods sold	<u><u>\$118,220</u></u>

Ans.

b

支払運送料(freight-out)は、販売費(selling expenses)となり、売上原価には含まれない。従って、答えはb。

論点 F-023 棚卸資産の評価方法

80 棚卸計算法による売上原価の計算

20x2年度の棚卸資産勘定は下図のような形になるので、差額として売上原価は \$150,000と求められる。従って、答えはc。なお、陳腐化による棚卸資産の消却損は、売上原価ではなく、通常はその他の費用及び損失(other expenses and losses)として計上されるので、ここでは含めてはならない。

Ans.

c

Inventory	
Beg. Bal. \$ 90,000	CGS \$
Purchases \$124,000	w/off \$ 34,000
	End. Bal. \$ 30,000

Goods available for sale

論点 F-023 棚卸資産の評価方法

81 後入先出継続記録法による期末棚卸資産の計算

棚卸計算法 (periodic system) では後入先出法 (LIFO) を年末に1回適用するが、継続記録法 (perpetual inventory system) では棚卸資産を販売する毎に適用する。後入先出法では、20x1/1/20の販売分900個にはまず20x1/1/7仕入分600個が含まれ、残りの300個は20x1/1/1の残高1,000個から充てられ、20x1/1/1の残高は700個となる。期末残高はこの700個 ($700 \times \$1 = \700) と20x1/1/25仕入分400個 ($400 \times \$5 = \$2,000$) の合計\$2,700となる。従って、答えはb。

Ans.
b

1/1/20x1	Balance	\$ 1 × 1,000 pcs	\$ 1,000
1/7/20x1	Purchase	\$ 3 × 600 pcs	\$ 1,800

(After 1/20/20x1 Sales of 900 pcs)

	Balance	\$ 1 × 700 pcs	\$ 700
1/25/20x1	Purchase	\$ 5 × 400 pcs	\$ 2,000
			<u>\$ 2,700</u>