

大學教本

會計學原理

中級

下冊

PRINCIPLES OF ACCOUNTING
INTERMEDIATE

H. A. FINNEY

盧懷道
季振宇 譯
錢輝墜

龍門聯合書局發行

大學教本

會計學原理

中級

下冊

PRINCIPLES OF ACCOUNTING
INTERMEDIATE

by

H. A. Finney, Ph. B., C. P. A.

(Third Edition)

盧懷道
季振宇 譯
盧懷道

龍門聯合書局發行

第二十一章

投 資

【證券之種類】 證券之種類有二：曰股票，曰債票或債券。股票與債票各又分爲若干種，實難枚舉，扼要言之，可分類如下：

(甲)股票：

(1)普通股。

(2)優先股：

(A)對於股利之優先權。

累積的與非累積的。

參加的與非參加的。

(B)對於資產之優先權。

(乙)債票或債券：

(1)依債務人之性質而分類：

(A)政府公債票。

(B)地方政府公債票。

(C)公用事業——如煤鐵公司鐵路公司等之債票。

(D)實業公司——製造業販賣業之債票。

(E)房地產——旅館辦公大廈等之債票。

(2)依債務性質之分類：

(A)抵押債票。

(B)證券擔保信託債票。

(C)擔保債票。

(D)信用債票。

(E)收益債票。

(F)參加債票。

(G)可易債票。

(3)依主權表示之方式，與收取利息之方法而分類之：

(A)記名債票。

(B) 息票債票

股票之大概前已申述，茲不再贅；僅將債票之大略分述如下：

【抵押債票】 債票之種類甚多，各有其不同之權利。廣泛論之，所謂債票者乃一種負債之憑證。其性質與應付票據相似，而較為著重形式。需要之資金如可於短期之內歸還，則應付票據應為獲得資金之工具，如非短期之內可以償還，則惟債票是賴矣。雖然債票與應付票據之差異，固不限於還期之為久為暫也。

抵押者乃債務人將其抵押品之主權讓於債權人。待債務人償還其債務時，則此項抵押品之主權復歸於原主。在昔抵押品之轉移雖有條件，但視為真實之轉移，遇債務人不能償還其債務時，此項抵押品之主權即屬於債權人矣。

今日之學說則有異於是，所謂抵押品者不過為信用之工具。契約上雖規定將抵押品之主權移交於債權人，但事實上，債權人僅保有該項資產之留置權，以保證債務之清償而已。

無論以票據或債票借款，皆可運用抵押品。如所需之款可由一債權人借給，則可以票據為借款之憑證，票據上應詳列債務上之各種條件，而以抵押品為其保障。

如所需之資金須由多數人借給，則將此表示債務之票據分為若干張，每一債權人各執若干份，是為債票。亦曰債券。此項債票自亦不能無保障而不可無抵押品。債權人之人數既甚衆多，而又可以買賣之方式隨時轉讓，然則訂立契約時，此項抵押品之主權或留置權將交付於誰乎？債權人與抵押品不能聯繫，則雖有抵押品實等於無。於是乃有所謂信託契約(Trust Deed)者以濟其窮。信託契約者乃由債務人將其作為抵押品之財產，在信託契約上移交於第三者，類如銀行或信託公司。該債務人不能償還其債務時，則由信託人變賣其抵押之財產，而以其賣得之現金分償債權人。如債務人能遵照契約償還其債務，則於債務還清之時，仍將抵押品之主權交還債務人。

債票之抵押品有第一次，或第二次，或更多次之分。設債務人不克償還其債務，信託人沒收其抵押品而代償債務之時，則享有第一次抵押之債票持票人有首先清償之權。待第一次清償完畢而有餘剩資產之時，始可清償第二次抵押債票，如此順次為之。附有首次抵押之債票，曰高級債票(underlying bonds) 以後抵押者曰低級債票(junior bonds)。

雖然僅曰第一次抵押債票，不必皆有優先權也。例如甲乙丙三個公司皆會二次抵押其財產發行債票。其後三公司合併為一而又發行所謂聯合第一

次抵押債票。此時之聯合債票雖各為第一次抵押，而實則第三次抵押也。又如該公司已發行第一二三，三次抵押公司債而第一第二兩次已償還完畢，則第三次抵押債票實已變為第一次抵押債票矣。

【有價證券擔保信託債票 (Collateral Trust Bonds)】 以有價證券為抵押之債票，為證券擔保信託債票。設一公司而擁有若干個附庸公司之債票及股票。本公司暨附庸公司之資產已一再抵押，無法再發低級之債票矣。但經濟上又不可不借款，於是乃以附庸公司之股票及債票為抵押而發行證券擔保信託債票，此其由來也。

【擔保債票】 債票之還本付息由他公司代為擔保者，是為擔保債票。為此項保證者有時為債務公司之總公司，義不容辭也。有時一公司之資產為他公司所租用，其所發之債票，則由承租公司為之保證，蓋皆有其原因也。

【信用債票 (Debenture Bonds)】 無抵押品之債票謂之信用債票。此項債票有類於無抵押之應付票據。其本利之保障繫於債務人之信用，及其未曾抵押之資產。將來之本利能否照還，是視乎該公司之財政狀況。

【收益債票 (Income Bonds)】 債票之利息須俟公司獲有收益時始行支出。該公司而無充足之收益，則無付息之必要。此項債票之利益或為累積的或為非累積的。如為累積的，則今年未能償還時，則與明年之利息一併支付之。如為非累積的，則一經喪失，即無補救之機會。收益債票之資本，或有抵押，但僅及於資本。

【參加債票 (Participating Bonds)】 參加債票者其持票人除獲得其規定之利息之外，公司如有盈餘，仍可與公司之股東共分之。參加債票者謂其持票人可參加股東分配盈餘也。其參加之方法或按一定之比率，或至定額為止。

【可易債票】 此種債票之持票人可以債票換易股票。債票上規定交易之條件或為照票面交換，或債票照票面而股票照帳面價值。或債票照票面加應付未付利息，而股票則照票面加應付未付之股息。或股票照規定之溢價而債票則照票面，其股息與利息另行計算。此種債票之持票人既可安穩以享其利息，遇公司達到穩定之時，可一變而為股東。

【記名債票與息票】 從記名與不記名之立場分類，債票可分為三種：

(1) 本息俱記名者。

持票人之姓名記之於公司或債票代理人之帳冊，付息時則以記名之支票付之。其優點在不虞盜竊與失落。其缺點在付息時之困難，與夫轉讓手續之煩冗。

(2) 債票之本身記名，息金則憑息條不予記名者

持有此種債票者，其債票之本金無虞盜竊。付息則憑條支取。債務公司可免除簽發支票之煩勞。

(3) 全不記名者。

債票之轉讓僅憑債票之移轉，利息之付取則憑息條。

【投資之成本】 投資之成本，除證券之買價外，並應加入佣金，捐稅及購買時之其他一切費用。

投資之證券如為股票，則其後因銷除虧耗而徵收之款項，應即加入成本中。若收入退回之資本，則當減除之。

在付息期間買進債票時，則買價常包括應收利息，分錄時須將應收利息借入另一帳戶，僅將買價之餘數記入債券投資帳。

若在證券經紀人處存儲定額保證金，而委託買進證券時，則在帳面及資產負債表上應即以此種證券之全部成本為成本，不能僅以保證金為資產也。同時未付差額當視作負債。若以分期付款法買進證券時，亦須將其全部成本記作資產，而未付餘額記作負債。

若以一總數同時買進多種證券，則須按照當時市價妥為分配其成本。例如以一總數同時買進普通股一百股，及優先股一百股。當時市價為優先股每股 \$ 105.00，普通股每股 \$ 140.00，則優先股之價值應為總數之 $\frac{105}{245}$ ，普通股應為 $\frac{140}{245}$ 。若一次買進二種股票，僅有一種股票之市價，則當以市價為作該股票之成本，而將餘數記作另一種股票之成本。若二種股票均無市價，則暫時不必分配，俟有市價時再行分割。

【交換：成本及利潤】 公司有允許持票人以其所持之證券交換本公司所發之其他證券者，交換時之分錄須根據此二種證券之正確市價。若無市價可循，則當以交出證券之成本或其帳面值為受進證券之價值。

若一種證券有市價，他種則無，則分錄當根據市價入帳，同時計算其損益。例如設某公司持有甲公司之優先股一百股。當時之買價為 \$ 100.00 故其帳面價值為 \$ 10,000.00，現在以之交換該公司之普通股一百股，普通股之市價為每股 \$ 125.00，則交換之記錄為：

投資，甲公司普通股.....	\$ 12,500.00	
投資，甲公司優先股.....		\$ 10,000.00
甲公司股票交換利益.....		2,500.00

若二種證券在交換時均有應計利息，則利息亦須在分錄中表明。如假定某公司持有甲公司之債票 \$ 10,000.00 今以之交換甲公司之普通股一百股，

每股市價 \$ 125.00. 在交換時, 債票之應收未收利息為 \$300.00 其中 \$200.00 已於上屆結帳時記作應收利息, 而在上年之損益帳內記入利息收益. 則交換之記錄為:

投資, 甲公司普通股.....	\$ 12,500.00
投資, 甲公司債券.....	\$ 10,000.00
應收利息.....	200.00
利息收益.....	100.00
甲公司證券交換利益.....	2,200.00

當公司改組或合併之時, 則持票人之交換證券, 未必能遵照發行時之規定. 交換之方法自必視改組或合併時之情形而定. 入帳之方法亦以交換之情形為依歸. 設交換後持票人之產權仍與交換前無異, 則當以舊證券之價值為新證券之價值. 自無損益之可言. 如新舊證券之交換對於持票人之產權發生重大之變化, 則當以新證券之市價為其價值. 新舊證券價值之差為其損益.

【出售證券: 成本與利益】 一種證券而以數種價格買進, 在結帳之前如僅售出一部, 則其損益之數, 難以決定矣. 試設例以明之. 例如第一次買進甲公司股票廿股, 每股 \$ 100.00. 其後又買進 20 股, 每股 \$ 125.00. 結帳前賣出 10 股, 每股 \$110.00. 此賣出之 10 股, 每股獲利 \$ 10.00 乎? (照第一次買價論) 抑每股損失 15.00 乎. (照第二次買價)

就納稅之立場而論, 平均之成本不能得法律之允許. 如賣出之 10 股, 能證明其為第一次之買進, 則每股獲利應以 \$ 10.00 計. 如能證明其為第二次買進之物, 則賣出之證券當以每股損失 \$ 15.00 論. 如不能證明其為何次買進, 則以先進先賣論, 應認其屬於第一次買進也.

上述之方法, 乃稅務上之原則也. 會計上自可採用. 雖然以平均之成本為成本, 亦未嘗不合於會計之原則也.

【股票股息】 股東收到股票為股息時, 如所收到之股票與其所持之股票為一類, 則所得稅原則, 與會計原則, 均不承認其為收益也. 良以此種股息並無資產之分配, 不過將公司資本淨值之成分略予變動耳. 分發股票股息之真實結果不過通知股東, 一部分之公積將不能分為股息矣. 股東實無所得也. 故不能視為收益.

設某股東持有某公司之股票一百股, 而該公司已發股票之總數為一千股. 該股東之產權當於公司淨值 $\frac{1}{10}$. 茲某公司發出 50% 之股票股息. 則某股東持有之股票數將增至 150, 而公司實發股票數亦由一千股增至一千五百股; 就某股東本身之產權而論, 彼所持有之股票仍為淨值 $\frac{1}{10}$, 收到紅股之影

響僅在股數略增耳。因之，收到股票股息時決不可增加其投資帳之價值，亦不可記作收益。所可記帳者僅須在投資帳上註明股數已增加耳。

若以不同之價格數次買進同種之股票，當其出售時，又未能指明其爲何時買進，則計算損益時須以先進先出(first-in first-out)之法則以確定其成本，此在前段經已論及。設買入之股票中，和以股票股息，則在出售時究應如何援用此法則乎？茲假定於1942年買進股票一百股每股\$100.00，於1943年又買進一百股，每股\$125.00，於1944年又買進一百股每股\$150.00，而於1945年收到50%之股息股票一百五十股。此150股之股票股息不當作爲在1945年取得；而應分別處理。因之，三次所買得之股票應按下法計算：

年份	買受股數	成本	現有股數	每股成本
1942	100	\$10,000.00	150	\$ 66.67
1943	100	12,500.00	150	83.33
1944	100	15,000.00	150	100.00

如收到之股息，爲債票，或其他類似之有價證券，則按照會計原則，及所得稅規定，應按照市價入資產帳及收益帳。

公司之發給股息如或爲現金，或爲股票，任隨股東選擇之。股東如願取股票者，則此項股票應視作納稅之收益，而應予納稅矣。

以甲種股票爲股息付予乙種股票之股東，則應視作納稅之收益。

【認股權】 公司爲獲取現金而加發股本時，則持有與新發股票同類股票之股東皆有權認購。其可認購之股數與其持有之股數成比例，此爲一般原則。加增發行額而增發股票固當如斯辦理，即發行未發股票時，亦復如斯也。但法庭之判決有允許公司以未收股票發售於外人者矣。上述之原則並不適用於庫藏股票。但庫藏股票沖銷後，仍變爲未發股本，而再行發行時，仍將以上述之原則爲依歸也。公司最初發行股票時，如會規定股東無此認股權，則加發股票時即可任意出售也。

公司既予股東以認股權，則遇加發股本時，股東即有權認購。設認股之價格低於股票之市面價格，則此認股權即有價值矣。認股權常以“權”數爲單位。即每有一舊股者享有若干權也。設某股東持有五十股，彼即有五十權。假定每十權可買一新股，則此股東自可認購五股。習慣上多謂此股東有五十權，而不謂其有五股也。

當公司擬以認股權給予股東之時，其公告中必指定某一日爲決算股本帳之一日。即各股東應得之認股權以該日之股本帳爲憑也。同時公告中必指

定繳納股款之日期。在公告日與頒發認股憑證日之間，認股權包含於股票內，此時之股票曰帶權股票。(rights-on) 俟認股權憑證發出後；該股票即為離權股票。(ex-rights)，而股票與認股權即分為二種證書。如股票係帶權時賣出，則無問題發生，因認股權附著於股票也。設認股權已與股票分離，則投資人買進此項股票時之入帳方法應予研究矣。即買價中應以若干為股票之成本，應以若干為認股權之成本乎？通常均以市價為準。茲假設事實如下：

每股股票之舊成本	\$ 100.00
在頒發認股權憑證時之市價：	
認股權	30.00
離權股票	120.00
舊股成本 \$ 100.00 之分配：	
認股權——\$100.00 之 $\frac{30}{150}$	20.00
股票——\$100.00 之 $\frac{120}{150}$	80.00

假定上述之認股權係規定每一舊股即可認購一股新股，而某股東即行使此認股權認購新股一股，則新股之成本須包括所繳新股之股款及認股權之分配成本 \$ 20.00，因之舊股之成本價值同時亦降為 \$ 80.00。

反之若某股東以 \$ 30.00 之代價將認股權出售，其分錄應為：

現金	\$ 30.00
投資股票帳	\$ 20.00
出售認股權利益	10.00

貸入投資股票帳之 \$ 20.00 可使此帳減低至 \$ 80.00，此即所存股票應有之成本價值也。

每股股票之認股權常可認購幾成之一新股，如每一舊股可認購 $\frac{1}{10}$ 之新股。因之若股東僅持有四股時，則可認購 $\frac{4}{10}$ 之新股。每權之成本須按上述方法決定之。而在股東方面持有不足認購一股新股之認股權時可選下述方法以處理：

- (一)彼可再買足以認購一股之認股權。則新股之成本應包括 $\frac{4}{10}$ 之分配認股成本，加買進六權之成本，再加繳付之股款。
- (二)彼可將四權出售，則當如上述之方法以計算其損益。
- (三)彼可放棄認購權利，則當將投資帳減值。所減少之價值應與認股權之價值相等。

【證券之估價】 以上所討論者為如何確定證券之成本，而用以計算

所得稅之收益或買賣投資證券之損失，亦均賴成本與售價間差額而決定，故正確之成本計算實為會計處理上之一項重要工作。但成本並非一定為投資評價之標準也。

關於證券帳之評價法則及投資之會計處理方法，常因此項投資究係作短期投資抑或長期投資而定。下述為短期及長期投資之分類：

(1)短期投資：

- (A) 證券商買作商品之證券。
- (B) 投機之證券。
- (C) 運用資本中剩餘資金之投資——在有季節性之企業中，當生意冷淡時期中類有資金之剩餘，企業家多以此項剩餘資金投入有價證券，以博取較高之收入。
- (D) 收帳時收到之證券。

(2)長期投資：

- (A) 附屬公司之股票。
- (B) 聯絡感情之投資。
- (C) 債債基金之投資。

【短期投資】 短期投資在資產負債表上可視為流動資產。證券之隨時可以出售者未必皆可視為流動資產也。必也營業之性質與投資之用意，合於短期投資之條件，始可作為短期投資。如不遵照此項原則，則流動資產內將包有非流動之資產矣。

因短期投資係流動資產，故須按市價與成本孰低之原則以為估價之根據。但投資帳應用此原則估價時則又與普通存貨之估價原則有異。蓋存貨係以市價與成本孰低之原則以為其價值之根據，而證券之損益非俟其出售後不能確定，故市價雖有漲落，在未行出售之前究與損益無涉也。故投資者仍應按成本為標準。但就證券商人而論，因證券乃其商品，故仍當按市價與成本孰低之法則處理也。

投資者並不能因證券市價之跌落而視為損失，以圖減少其收益而少納租稅。必待出售時始可計算損益，所謂損益者，即成本及賣價間之差額；故必須維持證券之成本記錄。若市價低落時可設一減價準備，以示其減值，不必直接貸入資產帳也。

【長期投資】 長期投資證券之市價稍有變動時，不必在帳面上表示；蓋此等變動可能在出售時復原也。但若猛跌時，則當入帳視作損失；其貸方當記入跌價準備，不必直接記入資產帳。蓋必保留其成本以便計算所得稅

也。例如假定某公司之長期投資成本為 \$ 100,000.00 而其市價僅為 \$ 90,000.00, 跌價分錄應為:

證券跌價損失.....	\$ 10,000.00	
證券跌價損失準備.....		\$ 10,000.00

資產負債表上之表示法應如下列:

證券投資:

成本.....	\$100,000.00	
減證券跌價損失準備.....	10,000.00	\$ 90,000.00

或直接表示其淨額:

證券投資——市場價格.....	\$ 90,000.00
-----------------	--------------

若以後市價復漲時, 則準備帳須同時取消。

若長期或短期投資之跌價並不記錄入帳, 而在資產負債表上仍列其成本數時, 則市價須在括弧內表示之。

【投資股票之股息】 股息之公佈為一日, 其付出又為一日, 而在公佈與付息之間又有一日為股東登記之期。為股東者將以何日為收入股息之日日期乎? 設在公佈股息之日, 並無出售股票之計劃, 而有保持此股票至登記日之決心, 則在公佈之時即可借應收股息, 貸股息收益, 如或不然, 則可俟至登記日入帳, 不必待收到現金時入帳也。

收到之股息如為資產, 則當照當時之市價入帳。收到開採天然富源公司之股息時, 其股息常為利益與資本之混合體, 分發者應說明兩部各占幾何, 收到者應將資本之部分由投資帳之成本中減除之。

【投入附屬公司股本之投資】 設一公司購買另一公司之大量股本, 至足以操縱另一公司之企業時, 則該兩公司成為母公司與附屬公司矣。此一問題將在會計學原理(高級)詳論之。本章僅將討論其原則。考母公司投入附屬公司股本之投資, 其入帳之方法有二, 分述如下:

- (1) 照購買時之成本入投資帳, 其後不予變動, 收到股息時視為收益。
- (2) 照購買時之成本入投資帳, 遇附屬公司獲得利益時, 則以母公司所佔有之部分入投資帳之借方以加增投資之價值。因附屬公司獲得利益時, 則增其資產淨值, 亦即增加母公司投資之價值也。遇附屬公司虧損時, 則記入投資帳之貸方, 以減少其價值。

第一法之辦法實有其缺陷。因某期內附屬公司之股息與該期內之損益無關。設某期內附屬公司實已虧耗, 但因積有公積故仍能分配股息, 是附屬公司之資產淨值已大減, 而母公司則因獲得股息反視為投資之利益。豈得謂

當乎？第二法之缺陷亦甚顯然。良以母公司與附屬公司乃兩個公司，附屬公司之利益除以股息分予母公司之外，其餘之部分，固仍為附屬公司之利益，不得視為母公司之收益也。今以附屬公司所獲利益中屬於母公司之部分，視為母公司之利益，而加增投資之價值，尚未見其當也。

母公司與附屬公司原為一體，但法律上又承認其為兩個機構，遂使上述二法無一而當。由此可知由法律立場所確定之利益與由經濟立場所確定之利益不相符合也。茲設例以說明其理由。設甲，乙，丙，三單位合組營業，損益均分，第一年獲利 \$ 30,000.00，每單位分獲利益 \$ 4,000.00。如此組織為合夥，則每一合夥人知其利益為 \$ 10,000.00，法律亦承認其利益為 \$ 10,000.00，如此組織為公司，則每一股東雖知其所獲之利益為 \$ 10,000.00，而法律上僅承認其利益為 \$ 4,000.00。未分股利之部分，法律上不承認其為股東之利益也。再假定次年之損失為 \$ 12,000.00，甲，乙，丙三單位各又分取利益 \$ 2,000.00，如為合夥，則各合夥人，與法律皆承認其損失為每人 \$ 4,000.00；設此組織為公司，則各單位之收益為 \$ 2,000.00，此項收益則為去年利益之分配。蓋去年之利益除扣除本年之損失外尚有餘額可分股息也。

【債券投資】 長期債券投資之正確利息收益，為實收之利息加減溢價或折價之攤提。各種攤提方法當在下章中討論。

公司發行債券時，常規定在債券到期前，公司有權收回此等未到期之債券；但常以溢價收回之。債券持有人每因之而發生損益。蓋收回之價格與債券成本攤銷後之淨額與應計利息之和，未必相等，投資者不可不知也。

【抵押證券投資】 抵押證券投資之會計處理方法與債券同。買進抵押債券須按成本計值，若有溢價或折價則亦應如債券之攤提。

設抵押之財產出售後，僅以一部之賣價歸還，而以其他資產再作抵押。此時收到之現金與抵押如超過原有之抵押品價值，則此次之抵押必有折扣矣。穩健之會計應照折價入帳也。

第二十二章

投 資 (續)

債票折價溢價之攤銷

【攤銷之理由】 設以溢價買得某項債票，至到期日所能收回之本金，僅為票面額。其溢價之部份則無法取償也。此項債票愈近到期日，其價格愈與票面額相接近，待到期之日，則票面額即為債票之價格矣。故帳上之債票價格，必須將溢價部份逐年攤銷，方合於事實。不特此也，就債票之利息而論，實際之利息為自購買之日起至還本之日止各期利息之和減溢價。故以溢價買得債票時，其利息之淨額，較之票面所規定之利息為少。因此，每次收到利息時應核減一部。即以此核減之利息轉入債票帳以沖銷一部份溢價。蓋通常購入債票，常以成本入帳，至其溢價或折價並不另設帳戶以表示之也。

當債票以折價買得時，此項債票之價格必日漸高漲。待到期之日，債票之價格即其票面額。其折價亦消滅於無形。因此，債票之折價必逐年攤銷，使債票之價格日漸增加，至到期日為止。以折價買得債票者其利息應為各期利息之和加折價，故每期應攤一部分之折價入利息中。

若債券係以溢價或折價買進，則債券投資帳常記其成本；折價之攤銷須記入投資帳之借方，而溢價之攤銷須記入投資帳之貸方。亦有主張將溢價及折價記入另一帳戶，而在投資帳中僅表示債券之面值者。第一法似較第二法為妥，但若發行債券時，則當照票面入債券帳，另設債券溢價或折價帳戶。

【簡易攤銷法】 設票面一千元之債票，利息六釐，每年一月一日及七月一日付息，定期四年，買價 \$1,035.85。投資者每次收到之利息雖為 \$30.00。共收八次計 \$240.00。但其實在之淨額非為 \$240.00。因尚有 \$35.85 之溢價無處取償也。故其利息之淨額應為 $\$240.00 - \$35.85 = \$204.15$ 。全期之利息既非 \$240.00，故每期之利息亦非 \$30.00。每次利息之淨額約為 $\$30.00 - (\$35.85 \div 8) = \$25.52$ 。故收到利息時之分錄為：

現金	\$ 30.00
利息	\$ 25.52
債票 (攤銷溢價)	4.48

又設上項債票以 \$ 965.63 買得，折價 \$ 34.37。此項折價應即分期攤入利息中。每期應攤銷 \$ $34.37 \div 8 = 4.30$ 。故收到利息時之分錄應為：

現金.....	\$ 30.00
債票（攤銷折價）.....	4.30
利息.....	\$ 34.30

如此，則債票之以溢價購入者，因每次攤銷而漸逐減少。待至到期之日，則債票之價值等於票面額矣。其以折價買入者，則其價格每遇攤銷折價一次，即增加一次。待至到期之日，折價消滅，票值等於票面額矣。當攤銷之時，一面攤銷折價或溢價，一面即加減利息使利息之收入與實際之淨額相符。

【科學攤銷法】 在明瞭此法之前，必須明悉兩種事實：

第一：當以溢價或折價買入債票時，其實在之利率與票面利率不同。在上述兩例中，票面之利率均為 6%，但當買價為 \$ 1,035.85 時，其實在之利率實不足 6%，其故有二：

- (1) 投資額超出 \$ 1,000.00。
 - (2) 溢價之 \$ 35.85，到期時不能取償。
- 實在之利率為年利 5%，或每半年 2½%。

當以 \$ 965.63 買得該項債票時，實在之利率則超出 5%，其故有二：

- (1) 投資額不足 \$ 1,000.00。
- (2) \$ 34.37 之折價，乃債票利息以外之利息。

在此例中，實際利率多於 6%，應為每年 7%；或每半年 3½%。

第二：投資之利益每年應相同，用簡易法時，每年之收益相同，但投資之利率則不同矣。當以溢價買得之時，每經一次攤銷則票值即減少一次而利息收益不變（每次皆為 \$ 25.52）。是每次之利率必加大矣。以折價買入時，每經一次攤銷，其帳上之票值即加大一次，而每次收入之利息則皆為 \$ 34.30。是每次之利率皆減少矣。同一投資而利率時變，此其不足也。

下列一表，乃表示科學攤銷法如何運用也。

攤 銷 表

票面利率 6% . 實際利率 5%

1946年1月1日 成本(接下頁).....\$1,035.85

7月1日	借現金—息票(承上頁).....	\$ 30.00	
	貸利息—本金\$1,035.85之2½%.....	25.90	
	貸債票—溢價攤銷額.....		4.10
	債票帳餘額.....		\$1,031.75
1947年1月1日	息票.....	\$ 30.00	
	利息—本金\$1,031.75之2½%.....	25.79	4.21
	債票帳餘額.....		\$1,027.54
7月1日	息票.....	\$ 30.00	
	利息—本金\$1,027.54之2½%.....	25.69	4.31
	債票帳餘額.....		\$1,023.23
1948年1月1日	息票.....	\$ 30.00	
	利息—本金\$1,023.23之2½%.....	25.58	4.42
	債票帳餘額.....		\$1,018.81
7月1日	息票.....	\$ 30.00	
	利息—本金\$1,018.81之2½%.....	25.47	4.53
	債票帳餘額.....		\$1,014.28
1949年1月1日	息票.....	\$ 30.00	
	利息—本金\$1,014.28之2½%.....	25.36	4.64
	債票帳餘額.....		\$1,009.64
7月1日	息票.....	\$ 30.00	
	利息—本金\$1,009.64之2½%.....	25.24	4.76
	債票帳餘額.....		\$1,004.88
1950年1月1日	息票.....	\$ 30.00	
	利息—本金\$1,004.88之2½%.....	25.12	4.88
	債票帳餘額(到期日).....		\$1,000.00

圖表(22-1)

由上表可知每次貸入之利息皆為期初債票價值之2½%，惟因債票價格逐次減少，故實際上貸入之利息亦逐次減少。每次收入之現金與利息收益之差額即為貸入債票帳之溢價攤銷額。利息與攤銷之和為\$30.00。利息既日少，故攤銷額必日增。

下表為折價之攤銷表。\$1,000.00之六釐債票，實售\$965.63，即其實際利率為每年7%，每半年3½%。

攤銷表

票面利率 6%，實際利率 7%

1946年1月1日	成本		\$ 965.63
7月1日	貸利息—本金 \$965.63 之 $3\frac{1}{2}\%$	\$ 33.80	
	借現金—息票	30.00	
	借債票—折價攤銷額		3.80
	債票帳餘額		\$ 969.43
1947年1月1日	利息—969.43 之 $3\frac{1}{2}\%$	\$ 33.93	
	息票	30.00	3.93
	餘額		\$ 973.36
7月1日	利息—973.36 之 $3\frac{1}{2}\%$	\$ 34.07	
	息票	30.00	4.07
	餘額		\$ 977.43
1948年1月1日	利息—977.43 之 $\frac{1}{2}\%$	\$ 34.21	
	息票	30.00	4.21
	餘額		\$ 981.64
7月1日	利息—981.64 之 $3\frac{1}{2}\%$	\$ 34.36	
	息票	30.00	4.36
	餘額		\$ 986.00
1949年1月1日	利息—986.00 之 $3\frac{1}{2}\%$	\$ 34.51	
	息票	30.00	4.51
	餘額		\$ 990.51
7月1日	利息—\$ 990.51 之 $3\frac{1}{2}\%$	34.67	
	息票	30.00	4.67
	餘額		995.18
1950年1月1日	利息—\$ 995.18 之 $3\frac{1}{2}\%$	34.83	
	息票	30.00	4.83
	到期日債票帳餘額		<u>1,000.01</u>

閱上表，可知債票之利率每期皆為 $3\frac{1}{2}\%$ 。惟因債票之價格日有增加，故每期利息之收益日增。但收入之現金（息票）每期皆為 \$30.00，利息與現金之差即記入債票之借方，是即攤銷之數。

由上述二例，可知科學攤銷法者，其規則如下：

攤銷溢價之法：

借現金（息票額，亦即依照票面額及票面利率之利息）

貸利息（以實際利率乘期初票值）

貸債票帳（現金與利息之差數）

攤銷折價之法：

借現金（息票額）

借債票（現金與利息之差額）

貸利息（以實際利率乘期初票值）

【另一攤銷表式】 圖表(21—1)與圖表(21—2)中之資料亦可編成簡縮之格式如下：

攤 銷 表

票面利率 6%，實際利率 5%

日期	借現金	貸利息	貸債票	債票餘額
1946年1月1日				\$1,035.85
7月1日	\$ 30.00	\$ 25.90	\$ 4.10	1,031.75
1947年1月1日	30.00	25.79	4.21	1,027.54
7月1日	30.00	25.69	4.31	1,023.23
1948年1月1日	30.00	25.58	4.42	1,018.81
7月1日	30.00	25.47	4.53	1,014.28
1949年1月1日	30.00	25.36	4.64	1,009.64
7月1日	30.00	25.24	4.76	1,004.88
1950年1月1日	30.00	25.12	4.88	1,000.00
	<u>\$ 240.00</u>	<u>\$ 204.15</u>	<u>\$ 35.85</u>	

攤銷表

票面利率 6%，實際利率 7%

日期	借現金	借債票	貸利息	債票餘額
1946年1月1日				\$ 965.03
7月1日	\$ 30.00	\$ 3.80	\$ 33.80	969.43
1947年1月1日	30.00	3.93	33.93	973.36
7月1日	30.00	4.07	34.07	977.43
1948年1月1日	30.00	4.21	34.21	981.64
7月1日	30.00	4.36	34.36	986.00
1949年1月1日	30.00	4.51	34.51	990.51
7月1日	30.00	4.67	34.67	995.18
1950年1月1日	30.00	4.83	34.83	1,000.01
	<u>\$ 240.00</u>	<u>\$ 34.38</u>	<u>\$ 274.38</u>	

圖表(22—6)

【發息期間之攤銷】前兩例中，所說明之攤銷方法，係假定收到利息之時日與投資公司之結帳時日相同。設投資上表中債票之公司，於二月二十八日結帳，則攤銷之方法自必不同矣。茲再說明如後：

票面利息 6%，實息 5%，溢價買入之證券，其攤銷溢價之方法如下：

一九四六年二月二十八日

應收未收利息	\$ 10.00
債票	\$ 1.37
利息收益	8.63

一九四六年七月一日

現金	80.00
應收未收利息	10.00
債票(\$ 4.10 - \$ 1.37)	2.73
利息收益	17.27

一九四七年一月一日

現金	30.00
債票	4.21
利息收益	25.79

一九四九年二月一日

應收未收利息	10.00	
債票(4.31 之 $\frac{1}{8}$)		1.44
利息收益		8.56

票面利息 6%，實息 7%，折價買入之證券，攤銷折價之方法：

一九四六年二月二十八日

應收未收利息	\$ 10.00	
債票	1.27	
利息收益		\$ 11.27

一九四六年七月一日

現金	30.00	
債票	2.53	
應收未收利息		10.00
利息收益		22.53

一九四七年一月一日

現金	30.00	
債票	3.93	
利息收益		33.93

一九四七年二月二十八日

應收未收利息	10.00	
債票(4.07 之 $\frac{1}{8}$)	1.36	
利息收益		11.36

【債票賣價之計算】 債票之賣價常不直接標明，而往往以實得之利息為標價之方法。例如“蔡氏特通公司 6% 債票，賣價 5% 為基數”，意謂買者照票面額投資，可得實息 5% 也。又如“奧得威 6 $\frac{1}{2}$ % 公司債，實息 6%”，亦標價之一法也。債票之賣買如此標價，則其價格之推算應即以此法為準。其推算之方法如下：

- (1) 參考債票表(bond table)
- (2) 以數學方法推算之。

【債票表】 圖表(22-4)乃債票表之一頁，表中所表示者乃四年到期之債票，在各種名義利率(nominal rate)之下(表上行之利率)與實際利率(effective rate)(表中第一直列之利率)對照之數額，即其買賣之價格也。

年利率	四 年						
	每 半 年 付 息 一 次						
	<u>3%</u>	<u>3½%</u>	<u>4%</u>	<u>4½%</u>	<u>5%</u>	<u>6%</u>	<u>7%</u>
4.00	96.34	98.17	100.00	101.83	103.66	107.33	110.99
4.10	95.98	97.81	99.63	101.46	103.29	106.94	110.60
4.125	95.89	97.72	99.54	101.37	103.20	106.85	110.50
4.20	95.62	97.45	99.27	101.09	102.92	106.56	110.21
4.25	95.45	97.27	99.09	100.91	102.73	106.38	110.02
4.30	95.27	97.09	98.91	100.73	102.55	106.19	109.83
4.375	95.00	96.82	98.64	100.45	102.27	105.90	109.54
4.40	94.92	96.73	98.55	100.36	102.18	105.81	109.44
4.50	94.56	96.38	98.19	100.00	101.81	105.44	109.06
4.60	94.21	96.02	97.83	99.64	101.45	105.06	108.68
4.625	94.13	95.93	97.74	99.55	101.36	104.97	108.58
4.70	93.87	95.67	97.47	99.28	101.08	104.69	108.30
4.75	93.69	95.49	97.30	99.10	100.90	104.51	108.11
4.80	93.52	95.32	97.12	98.92	100.72	104.32	107.92
4.875	93.26	95.06	96.85	98.65	100.45	104.04	107.64
4.90	93.17	94.97	96.77	98.56	100.36	103.95	107.54
5.00	92.83	91.62	96.41	98.21	100.00	103.59	107.17
5.10	92.49	94.28	96.06	97.85	99.64	103.22	106.80
5.125	92.40	94.19	95.93	97.77	99.55	103.13	106.70
5.20	92.15	93.93	95.72	97.50	99.29	102.86	106.43
5.25	91.98	93.76	95.54	97.33	99.11	102.67	106.24
5.30	91.81	93.59	95.37	97.15	98.93	102.49	106.06
5.375	91.55	93.33	95.11	96.89	98.67	102.22	105.78
5.40	91.47	93.25	95.02	96.80	98.58	102.13	105.69
5.50	91.13	92.91	94.68	96.45	98.23	101.77	105.32
5.625	90.71	92.48	94.25	96.02	97.79	101.33	104.86
5.75	90.30	92.06	93.83	95.59	97.35	100.88	104.41
5.875	89.88	91.64	93.40	95.16	96.92	100.44	103.93
6.00	89.47	91.23	92.98	94.74	96.49	100.00	103.51

圖表(22—4)

例如表中 6% 欄中, 5% 之一行, 其數為 \$ 103.59。此即票面 \$ 1,000.00 之六釐債票, 其實際利率 5% 之賣價應為 \$ 1,035.85 也。第 324 頁之例即取材於此。

債票之價格決於兩個因素。一為實際利率, 即其價格必使買者所獲得之利息相當於實際利率。二為債票之年限。如債票之實際利率低於名義利率 (即票面利率), 則發生溢價。債票之年限愈長, 其溢價必愈大, 蓋因溢價之攤銷需要較多之時間也。反之, 如實際利率高於名義利率, 則必發生折價。債票之年限愈長, 則折價亦愈大。故債票之編造, 依年次為序。第一頁為半年到期之債票價值, 第二頁為一年到期之價值, 第三頁則為一年半到期者, 依次類推。

【計算債票價格之第一法】 如無債票表, 或推算巨額債票之價格, 債票表五位數字尚不足備精密計算之用時, 則可利用利息表與年金表以推算之。

一債票之實際利率既已確定, 則其價值應為照實際利率所得各期收益之現值之總額及票面額現值之和。

例一: 實際利率較名義利率低, 溢價出售——某債票面額 \$ 1,000.00, 四年到期, 票面利率 6%, 每半年付息一次。如實際利率為 5%, 其售價為何?

債票之利息每半年支付一次。故其實際利率應為每期 $2\frac{1}{2}\%$ 。債票之年限為四年, 故其付息次數為八次。由利息表得知本金一元, 利率 $2\frac{1}{2}\%$, 八期之現值為 \$ 0.82074657。故得:

票面額之現值: \$ 1,000.00 \times .82074657.....\$ 820.746

每期收洋 \$ 30.00 之現值:

$1 - .82074657 = .17925343$

$.17925343 \div .025 = 7.1701372$ 年金一元, 八期之現值。

\$30.00 \times 7.1701372..... 215.104

總和(債票之價格).....\$ 1,035.85

例二: 實際利率較票面利率為高, 折價出售——某債票面額 \$ 1,000.00, 四年到期, 票面利率 6%, 每半年付息一次。如實際利率為 7%, 其售價為何?

本金一元, 利率 $3\frac{1}{2}\%$, 八期之現值為 \$.75941156。

票面額之現值. \$1,000.00 \times .75941156.....\$ 759.411

每期收入之現值:

$1 - .75941156 = .24058844$

$.24058854 \div .035 = 6.873955$ 年金一元，八期之現值。

\$ 30.00 \times 6.873955 206.219

總和(債票之價格).....\$ 965.63

【計算債票價格之第二法】 假設欲購入債票者，其所欲得之利率為5%。如有某項債票之票面利率為5%。則彼願照票面購入，不折不扣。設某項債票票面利率為6%，其他各項條件亦均滿意，則彼願付之價格為幾何乎？此項債票之權利及其價格可列示如下：

<u>權利</u>	<u>價格</u>
到期時之票面額——\$1,000.00	} \$ 1,000.00
每過六個月應得之利息 \$25.00	
每期超出之利息 \$5.00	溢價

故溢價應為照實際利息計算超出額之年金現值。

例一： 實際利率較票面利率為低，溢價出售——某債票票面額 \$1,000.00，四年到期，票面利率6%，每半年付息一次。如實際利息為5%，其售價幾何？年金一元，利率2.5%，八期之現值為 \$7.1701372。

本金 \$1,000.00 照票面利率3% 所得每期利息.....	\$ 30.00
本金 \$1,000.00 照實際利率 2½% 所得每期利息.....	25.00
差額.....	\$ 5.00
乘以年金現值.....	7.1701372
溢價.....	\$ 35.85
加票面額.....	1,000.00
售價.....	\$ 1,035.85

例二： 實際利率較票面利率為高，折價出售——某債票面額 \$1,000.00，四年到期，票面利率6% 每半年付息一次。如實際利率為7%，其售價應為幾何？年金一元，利率3½%，八期之現值為 \$6.873955。

本金 \$1,000.00，照實際利率 3½% 所得之每期利息.....	\$ 35.00
本金 \$1,000.00，照票面利率 3½% 所得之每期利息.....	30.00
差額.....	\$ 5.00
乘以年金現值.....	6.873955
折價.....	\$ 34.37

面額.....	\$ 1,000.00
減折價.....	34.37
售價.....	<u>\$ 965.63</u>

【債票之提前償還及其價格】 債票價格之計算，應根據其到期日及其實際利率與票面利率之差，前數節業已說明。但公司發行公司債時，亦有言明於公司債到期之前（但發行若干年後）償還公司債者。若然，則計算債票之價格，將以何為準。在此情形之下，購買債票者必須計算兩種價格，一為到期之價格，一為可能最早償還期之價格。二者比較之，以其低者為準。

(1) 可提前償還之債票。

(a) 實際利率較票面利率為高。

假定某債票之票面額為 \$ 100.00，利率 5%，二十年到期，但在十五年後，隨時可以償還。實際利率 6%。

二十年到期，票面利率 5%，實際利率 6% 之債票價格……\$ 88.44
十五年到期，票面利率 5%，實際利率 6% 之債票價格…… 90.20

二者之價格以二十年到期之價格為低，故應以此為準。通常此種債票均係以折價發行，此項折價應照二十年攤銷之。因照二十年攤銷較為穩健也。

(b) 實際利率較票面利率為低。

假定某債票面額 \$ 100.00，利率 6%，二十年到期。但在十五年後，隨時可以償還。實際利率 5%。

二十年到期，票面利率 6%，實際利率 5% 之債票價格……\$ 112.55
十五年到期，票面利率 6%，實際利率 5% 之債票價格…… 110.47

二個價格自以低者為準。當債票以溢價發行而提前償還時，祇須償還票面額，其溢價部分則無償還之必要。

此例之溢價應照十五年攤銷之。蓋必如斯，則第十五個年贖回之時，無損失發生也。

(2) 提前償還時，須照票面加付若干元之溢價。

(a) 實際利率較票面利率為高。

假定某債票面額 \$ 100.00，利率 5%，二十年到期。但在十五年後，隨時可以償還。償還時加付 \$ 5.00。實際利率 6%。

定期二十年,票面利率5%,實際利率6%之債票價格……\$ 88.44

定期十五年,票面利率5%,實際利率6%,償還時之債票價格如:

票面及溢價(\$105)之現值:

利率3%三十期,一元之現值為:…\$.411987

乘以…………… 105 \$ 43.258

全部息票之現值:

$1 - .411987 = .588013$

$.588013 \div .03 = 19.6004$ 年金現值

\$19.6004 \times 2.50…………… 49.001 92.26

以折價購入債票,到期償還之價格必較提前償還之價格為低,不論其提前償還時,是否另需溢價。

(b) 實際利率較票面利率為低。

假定債票面額 \$ 100.00, 利率 6%, 二十年到期, 十五年後可隨時償還, 但須照票面加 \$ 5.00, 實際利率 5%。

定期二十年,票面利率6%,實際利率5%之債票價格……\$112.55

定期十五年,面票利率6%,實際利率5%,償還時以105計之債票價格:

票面及溢價(\$105)之現值:

利率2½%,三十期,到期值

一元之現值……………\$.476743

乘以…………… 105 \$ 50.058

全部息票之現值:

$1 - .476743 = .523257$

$.523257 \div .025 = 20.93028$ 年金一元之現值

\$ 20.93028 \times 3.00…………… 62.790 112.85

在此例中,到期還債之價值雖較提前償還之價值為低,但如更動溢價之數額,則提前償還之價格將降低矣。

【發息期間之價格】 在發息期間購買債票時,則欲決定買價以達到一定之實際利率,其法又將何如乎? 本節將示其計算之方法。大多數之債票皆於發息期間購買,其買價之決定可用下列之任何一法以為之。

第一法:

計算前一期付息日及後一期付息日之價格。

以上二數之差額即為二期間應攤之溢價或折價。

計算買受日與前一期付息日間應攤之溢價或折價。

在前一期付息日價格內減除應攤溢價或加應攤折價。此即買受日應記入債票投資帳之數值。

加按面值及票面利率計算之應計利息。二者之和即為債票之買價。

第二法：

根據前一期付息日債票價值按實際利率計算應計利息。

將前一期付息日之債票價值加應計利息；二者之和即為債票價格。

自上價中減除按票面價值乘票面利率所得之應計利息，以確定應記入債票投資帳之成本數。

例：溢價之債票 照前例，票面利率 6%，實際利率 5%，四年到期票面額 \$1,000，發行日為一九四六年一月一日，假定購買之日為一九四六年二月一日其價格為何？

第一法之解答：

1946年1月1日之價格	.....	\$1,035.85
1946年7月1日之價格	.....	<u>1,031.75</u>
本期六個月內應攤銷之溢價	.....	\$ 4.10
每月應攤銷之溢價	.....	<u>\$ .68</u>
1946年1月1日之價格	.....	1,035.85
減本月內應攤銷之溢價	.....	<u>.68</u>
餘額	.....	\$1,035.17
加本月應計利息， $\frac{1}{12} \times 1,000 \times .06$	.....	<u>5.00</u>
1946年2月1日之買價	.....	<u>\$1,040.17</u>

第二法之解答：

前一期付息日之價格	.....	\$1,035.85
\$1,035.85乘實際利率5%一個月之利息	.....	<u>4.92</u>
總數，即債票價格	.....	\$1,040.17
應記入應收利息帳之部分： $\$1,000.00 \times 6\% \times \frac{1}{12}$	.....	<u>5.00</u>
應記入債票投資帳之部分	.....	<u>\$1,035.17</u>

買入時之分錄：

債票	.....	\$1,035.17
應收未收利息	.....	5.00
現金	.....	\$1,040.17

1946年7月1日收到利息時之分錄爲：

現金	.....	\$ 30.00
應收未收利息	.....	\$ 5.00
債票	.....	3.42
利息	.....	21.58

債票帳之所以貸 \$ 3.42 者，其故如下：

購入時之價格	.....	\$1,035.17
1946年7月1日之價格	.....	<u>1,031.75</u>
應攤銷數	.....	\$ <u>3.42</u>

如是登帳以後，則1946年7月1日以後之攤銷，必與前節之攤銷表相符。

例：折價之債票 仍用上例，票面利率6%，實際利率7%，折價出售。1946年1月1日之售價爲 \$ 965.63，四年到期。問1946年2月1日之買價爲何？

第一法之解答：

1946年7月1日之價格	.....	\$ 969.43
1946年1月1日之價格	.....	<u>965.63</u>
本期六個月應攤銷之折價	.....	\$ <u>3.80</u>
每月之折價攤銷額	.....	\$ <u>.63</u>
1946年1月1日之價格	.....	\$ 965.63
加本月攤銷額	.....	<u>.63</u>
總和	.....	\$ <u>966.26</u>
加本月應計利息	.....	<u>5.00</u>
1946年2月1日之價格	.....	\$ <u>971.26</u>

第二法之解答：

第一期付息日之價格	.....	\$ 965.63
\$965.63乘實際利率7%一個月之利息	.....	<u>5.63</u>
總數，即債票之價格	.....	\$ <u>971.26</u>
應記入應收利息帳之部分： $\$ 1,000.00 \times \frac{6}{100} \times \frac{1}{12}$	.....	<u>5.00</u>
應記入債票投資帳之部份	.....	\$ <u>966.26</u>

購入時之分錄：

債票	.....	\$ 966.26
應收未收利息	.....	5.00
現金	.....	\$ 971.26

1946年7月1日收到利息時之分錄：

現金	.....	\$ 30.00
債票	.....	3.17
應收未收利息	.....	\$ 5.00
利息	.....	28.17

【實際利率之計算——第一法】 債票之實際利率如屬未知，則欲以簡易之法求之，甚難準確。簡單之法計有兩種，皆不能十分準確。大約債票之期限愈長，購買之數量愈大，則其求得之實際利率愈近於真實。

第一種簡易法，乃係利用債票表。例如票面 \$ 100.00 之債票，四年到期，票面利息 6%，買價 \$ 103.59。問其實際利率為多少？

於債票表四年之一頁，名義利率 6% 一欄中，查得下列各數：

實際利率	價 格
4.90%	\$ 103.95
5.00%	103.59
5.10%	103.22

在此表中，一望而知其實際利率為 5%。設表中無 5% 之數，則可依下法求得之：

利 率	價 格
4.90%	\$ 103.95
5.10%	103.22
差額	<u>\$.73</u>

利 率	價 格
4.90%	\$ 103.95
未知數	103.59
差額	<u>\$.36</u>

$$\begin{aligned} \text{未知數} &= 4.90\% + \left(\frac{36}{73} \times .20\%\right) \\ &= 4.90\% + .0986\% \\ &= 4.9986\% \end{aligned}$$

【實際利率之計算——第二法】 若無債票表，則可應用下列公式求得利率：

$$\text{利率} = \frac{\text{每期平均收益}}{\text{平均投資}}$$

所謂每期平均收益者乃全部收益之和除以收到利息之期數。若按溢價買入債券，所謂全部收益乃指各期現金利息之和減除溢價後之餘額；若係折價買入，則為加折價後之和。茲以 I 代表全部現金利息，溢價為 Pr ，折價為 D 時，則

$$I - Pr = \text{溢價債票所得之全部收益。}$$

$$I + D = \text{折價債票所得之全部收益。}$$

若再以 n 代表付息期數，則

$$\frac{I - Pr}{n} = \text{溢價債票所得每期平均收益。}$$

$$\frac{I + D}{n} = \text{折價債票所得每期平均收益。}$$

投資增值或減值之平均數，可用數學方法以求得其近似值。算術級數之平均數乃其首項與末項之和之半數，故平均投資可按下列公式求得：

$$\frac{\text{首期投資} + \text{末期投資}}{2}$$

所謂首期投資乃指債券之成本；所謂末期投資乃指債券之面值加最後一期應攤溢價數或減最後一期應攤之折價數。若採直線攤銷法，末期之投資數應為（茲以 P 代表債券面值）：

若係溢價債券：

$$P + \frac{Pr}{n}$$

若係折價債券：

$$P - \frac{D}{n}$$

茲以 C 代表債券之成本，則平均投資應用下法計算：

若係溢價債券：

$$\frac{C + \left(P + \frac{Pr}{n} \right)}{2}$$

若係折價債券：

$$\frac{C + \left(P - \frac{D}{n} \right)}{2}$$

用上法所求得之平均投資僅為一近似值，因若用實際利率攤銷折價或

溢價時，債券帳之帳面價值每期均不相等，而每期攤銷數當亦互異。故每期債券帳之帳面價值決非一算術級數，所求得之利率必係一近似值也。

將計算平均收益及平均投資之方法加以合併，可獲得溢價債券實際利率之近似值，即：

平均收益 + 平均投資 = 利率

$$\frac{I - Pr}{n} \div \frac{C + \left(P + \frac{Pr}{n} \right)}{2} = r$$

或
$$2(I - Pr) \div n \left(C + P + \frac{Pr}{n} \right) = r$$

亦即：

溢價債券之近似實際利率：

$$r = \frac{2(I - Pr)}{n \left(C + P + \frac{Pr}{n} \right)}$$

折價債券之近似實際利率：

$$r = \frac{2(I + D)}{n \left(C + P - \frac{D}{n} \right)}$$

例一：面值 \$ 1,000.00，週息 6% 四年到期之債券，若買價係 \$1,035.85，則實際利率應為若干？

$$\begin{aligned} r &= \frac{2(\$240.00 - \$35.85)}{8 \left(\$1,035.85 + \$1,000.00 + \frac{\$35.85}{8} \right)} \\ &= \frac{2 \times \$204.15}{8(\$1,035.85 + \$1,000.00 + \$4.48)} \\ &= \frac{\$408.30}{8 \times \$2,040.33} \\ &= \$408.30 \div \$16,322.64 \\ &= 2.501 + \% , \text{ 每期利率} \\ &= 5.002\% \text{ 週息利率} \end{aligned}$$

正確之週息利率為 5%

例二：面值 \$ 1,000.00，週息 6% 四年到期之債券，若買價係 \$ 965.63，則實際利率應為若干？

$$\begin{aligned}
 r &= \frac{2(\$240.00 + \$34.37)}{8\left(\$965.63 + \$1,000.00 - \frac{\$34.37}{3}\right)} \\
 &= \frac{2 \times \$274.37}{8(\$965.63 + \$1,000.00 - \$4.30)} \\
 &= \frac{\$548.74}{8 \times \$1,961.33} \\
 &= \$548.74 \div \$15,690.64 \\
 &= 3,497\% , \text{ 每期利率} \\
 &= 6.994\% \text{ 週息利率。}
 \end{aligned}$$

正確之週息利率係 7%。

此法所得之結果，若係溢價債券則常偏高，若係折價債券則常偏低。

【投資帳戶始終以成本記值】 若買入債券係短期投資，或投資數值極少認為無須加以攤提，則債券投資帳戶亦可始終以成本計值。若某公司處於極困難之財政狀況下，發行折價數極大之債券，則投資者於債券到期時是否能按面值收回其投資，殊成疑問，故自不應將其折價數按期借入債券帳也。

【年金投資】 年金常由私人購買用為將來之財務保障，公司行號則少購買年金者。根據第十年年金現值之習題（第 151 頁）假定以 \$354.60 之價格買得四次收款之年金。並假定利率為 5%，則在第一年年底收到租金時之分錄為：

現金	\$ 100.00
利息	\$ 17.73
年金	82.27

第二十三章

負 債

【負債問題之性質】 會計上關於負債之主要問題，在確定負債之有無遺漏。即在帳冊上，及期末資產負債表上，有無漏列負債是也，關於此點將在本章之下段詳論之。

會計上關於負債之其他問題，則為資產負債表上應如何表示之，始為正確。在研究資產時，吾人已知資產負債表上應如何表示資產之問題有二。一為估價。一為分類。至於資產負債表應如何表示負債之問題，則僅有分類之問題，而無估價之問題發生。蓋負債之數額類能確定，實無估價之必要，惟分類問題，則須予考慮耳。是以編造資產負債表時，負債問題遠較資產問題為簡易也。

【負債之擔保品】 資產負債表上，應將擔保品之性質及其金額表現之。有主張將擔保品之詳細情形，在負債項下予以說明者。亦有主張在資產項下予以說明者。後者似較妥當。因用後法時，是使閱者能知資產項下何者已經抵押，在此抵押之資產項下，一般無抵押品之債權人，將無法取償其債權也。

【資產負債之對銷】 資產與負債常互有關係，資產負債表上應表明每一資產及每一負債之各個價值，而不當僅列其差額也。表示各項價值之法則曰總示法 (showing the facts "broad")，僅示其差額之法則曰淨示法 (stating the facts "net")。應收款項補助帳中常有若干帳戶為貸差者，資產負債表上應分別表示借差餘額之資產與貸差餘額之負債，不應僅根據應收款項統制帳戶所示之借差淨額，列作資產也。應付帳款帳內亦有借差者，其處理法亦同。

設與幾個銀行共往來，其往來帳中有為透支者，亦有為存款者，在資產負債表中將若何表示之乎？以往之習慣可以透支沖存款，而以其淨額表現於資產負債表。但今日之風尚，則有異於斯。

固定資產之用為抵押品者，將如何表現於資產負債表乎？有將其折舊後之淨額，列入資產中，而以其擔保之負債由此中減除之者。較優之方法則當

以資產列入資產項下，而以負債列入負債項下。

用分期付款方法買進資產時，其未付之餘額自為負債，有因帳上尚無此數因而不將此項負債列入資產負債表者，亦有將此未付之餘額，由該資產項下減除之，以表示其產權之淨值者，二者皆有未足。應將此項負債列入負債項下，而以該項資產列入資產項下，二者對照，則產權之淨值自見矣。

若預存若干保證金，而委託經紀人代為買入證券時，亦應採總示法，即將證券之全部成本列作資產，而將尚欠經紀人之差額列作負債。

固定負債

【固定負債之性質】 固定負債者，乃償還期間較遠之債務也。債券與抵押借款乃常見之固定負債也。二十一章中討論投資時，曾論及主要之債券。本章將繼續討論之，兼及抵押借款。由聯合公司墊予另一公司之墊款，就收款之公司而論，名義上雖為墊款，而實際上則為固定負債。

固定負債常因購買固定資產而發生，但亦有因運用資本之不足而發券募款者。

【債票或債券之優點與劣點】 公司需要資金時，將加發股票乎？將發行債票乎？抑作短期借款乎？此在集資之先，不得不討論之問題也。如所需資金為流動資金，並可於短期之內償還者，則短期借款自為合理之處置，如所需之資金將用之於機器之購置，房屋之擴大等等，非短期之內可以償還者，則集資之法自當以股票或債票之發行，為適當之方法矣。

債票之優點有二。一則為貸款者僅為債權人。股東之大權不因資金之獲得而有所悞落。二則發行債票時，利息之負擔較輕，較為經濟，設不發行債票而加發普通股，則新股東與舊股東將立於同等之地位，而將照股分享其盈餘矣。如所發者為優先股，則或為參加的而將參與普通股分享盈餘。或為非參加的，而有規定之股利，利率必較高。無論如何，發行股票時所負擔之利率，必較債票為高也。

雖然債票亦有其缺點。債票乃公司之負債，其利息為固定之開支。如到期不付息，則將有被沒收抵押品之可能。遇有這種不幸之事，則清算後所予股東之資產甚小。股東之損失極為重大。

雖然債券利息可列入費用中，以減除收益，因而減少應納之所得稅。但優先股之股息則不能視為開支也。是以債券與優先股雖同為募集資金之方法，但二者於納稅之義務則不同。故募集資金者常採用債票而不用優先股也。

【發行公司債之記錄】 債票之發行，或由發行之公司直接售出之，亦可由投資銀行或銀行團 (Syndicate) 包銷之。包銷之法又有兩種，一則由投資銀行或銀行團收買其債票之全部，再由投資銀行或銀行團賣出之，或由發行之公司自己出售，如有餘額，則由包銷人代賣之。雖然，出售債票之方法與會計上之記錄無關，與會計記錄有關之事為額定之債票是否全部賣出，或僅賣出一部，又賣出之價格將照票面抑照溢價或折價。

債票額定之發行額，常較其需要發行之額為大。例如公司之財產甚大，可以發行 \$500,000.00 之第一抵押債票，但公司目前之所需者為 \$ 300,000.00，該公司如即發行 \$ 300,000.00 之債票，將來需要資金時，將必發行第二次之債票矣。第二次債票之地位既較第一次為差，則第二次債票之利息必較第一次為高，是第二次債票之負擔必較第一次債票為大，其為不經濟自不待言。公司為預防此種不利起見，在第一次發行時即額定其發行額為 \$ 500,000.00，先發 \$ 300,000.00，餘 \$200,000.00 待將來需要時再為發行，此 \$200,000.00 之債票，既是法定，則隨時可發，而無高利發行之弊。

未發行之公司債可用作短期借款之擔保品，與以他公司之債票充作保證者無異。

未發股票與庫藏股票不可不別，至於債票則不必為此區別，故未發債票與庫藏債票實可同入一帳，在資產負債表上亦可混為一體。

當發行債票之日，如全部債票照票面賣出，則其分錄可借現金貸公司債。

設過期始行賣出，則賣價中應含有延期利息，其分錄應為借現金，貸利息，貸公司債。第一次付息之後，利息帳之借差為本期之利息開支。

如額定債票數大於發行之數，則其發行時之分錄當為：

現金	.....	\$ 300,000.00
未發公司債	.....	200,000.00
公司債	.....	\$ 500,000.00

或為：

現金	.....	\$ 300,000.00
公司債	.....	\$ 300,000.00

此兩分錄自以第一分錄為佳，因第一分錄可以表示額定之債券中，尚有未發之部分，可以續發，且無須加增抵押品也。又第一分錄並可表示債券之安全程度。設上項債券之抵押品為價值 \$ 1,000,000.00 之固定資產，則上述第一分錄所表示之事實必為持券人之所關心者矣。蓋第一分錄一面表示其

發行之債券爲 \$ 300,000.00，同時並表示在此抵押品之下尚有 \$ 200,000.00 之債票可以續發。

債票發行之價如高於票面，或低於票面，則應將溢價或折價記於溢價或折價帳。但投資時購入他公司之債票，應照買價入帳，不必設立溢價或折價之帳戶也。良以債票爲負債之憑證。其負債之金額以票面額爲準，不因溢價發行而加大其負債額，亦不因折價發行而減少其負債額。故發行債票時必以票面額入帳，遇有溢價或折價時則記入折價或溢價帳戶。但購入債票作爲投資時，是爲投資者之資產，既爲資產當照成本入帳。不必另設溢價或折價帳戶。

因建築房屋而以折價發行債票時，昔日之習慣皆以此項折價記入房屋帳中。但今日之作風則有異於是。惟在建築期中之債票利息，及其應行攤銷之折價則可計入房屋之成本。所以如此者非學理上有依據也，良以房屋未完成之前，如將公司債折價攤銷及利息亦計入開支中，則未免加多營業上之負擔。而房屋尙未落成，收益無着，豈得謂當，故以此調劑之耳。

以債票換取資產時，通例皆以票面價爲資產之價值，而記入財產帳。如易得財產之實值小於票面價，但事實上又無法以證明之，則以票面作財產之價值，亦無推翻之必要。若債票之市價可以確定，而確有折價之情事者，則不妨以實在之價值入帳，而另設折價之科目也。

公司債之發行有分期收款者，待最後一次收足票價時，始發債票，其分錄之方法如下：

未發公司債	.....	\$ 100,000.00	
公司債	.....		\$ 100,000.00
記錄額定公司債。			
應收公司債款	.....	100,000.00	
已認公司債	.....		100,000.00
記錄已認之公司債。			
現金	.....	25,000 00	
應收公司債款	.....		25,000.00
繳收一部分之公司債款。			
現金	.....	75,000.00	
應收公司債款	.....		75,000.00
繳收公司債款。			
已認公司債	.....	100,000.00	

未發公司債.....	\$ 100,000.00
記錄公司債之發行。	

應收公司債款乃一資產，在資產負債表上應即列入資產項下，但不可混入應收帳款中。能否視為流動資產，則視其收現之期限而定。有主張將此應收公司債款從債票項下減除以示其實收之淨額者，此亦一法也。

債票與息票各均為記名式，則當設立補助帳，以詳記各債權人之姓名。債票如非記名，則補助帳為不須矣。

【資產負債表上表示公司債之方法】 未發公司債當表現於資產負債表乎？曰然。應於負債方面表示額定之數。從此額定之數中減除未發之數，以示其發行之淨額。未發之公司債如有作擔保品等情事，亦當表現之：

固定負債：

第一次抵押6%公司債——1964到期

額定總額..... \$500,000.00

減未發債票：

 用作短期借款之保證者\$ 25,000.00

 庫藏..... 175,000.00 200,000.00 \$300,000.00

【公司債之付息】 公司債如為記名式，則須以支票寄與各債權人，其分錄為借公司債利息，貸現金。

設公司債為息票債券，則利息之支付，可由公司自付，或由公司之代理人支付之。如由代理人代付，則公司應先將全部利息交予代理人。當此之時不可不注意者，即予代理人以支付利息之現金不可認為利息之已經支付也。設代理人收到利息之現金後並未支付利息，則負債之公司仍有支付之責任。為表示整個之事實起見，公司於付予現金交代理人時，其應作之分錄如下：借公司債利息，貸應付公司債利息。借代理人代付利息存款，貸現金。當代理人付出利息之後報告公司之時，則借應付公司債利息，貸代理人代付利息存款。代理人之經濟能力類為毫無問題者，故交予代理人後之或有負債應可忽視之。

設債票之利息係由公司直接支付，則當借利息貸應付利息。待付出之時，則借應付利息，貸現金。應付利息之餘額為流動負債，應即列入資產負債表之流動資產項下。

已付之息票應如何處理乎？為表示應付之利息經已付盡起見，可集合此項息票交予信託人，由其銷毀之。信託人並應出具證明書，證明利息經已付

盡，已付之息票亦可不交信託人，而黏於息票簿上。每一付息日必有一頁。頁中更爲每一息票留一地位。地位上亦有號數與息票之號數同。已付之息票必按號黏於息票簿上。簿中空白之地位，即表示該號息票尙未付息也。亦可爲每一債票佔據一頁。頁中爲債票之本身及各息票留定地位。息票付出時，則按號黏入息票簿中。

設爲保證他公司之公司債利息，而爲之代付之時，則此項代付之息金爲資產乎？抑爲費用乎？是將視情形而定。如被保公司之資產已爲保證公司所租用，此項代付之息金即代替租金者，是此項代付之數，即成爲代付公司之開支矣。苟非此種情形，其代付之息金應向被保公司追還，而當視之爲資產。如認爲無法追償，可設準備以抵沖之。

【折價溢價之攤銷】 公司債折價溢價與公司債利息之關係，在投資章中已爲論及。發行公司債時，其與折價與溢價之關係亦復如是。自當按期攤銷之，其攤銷之方法亦有直線法與科學法兩種。下列兩表則表示公司債折價溢價攤銷之方法也。

五年公司債，票面利息 6%，實息 5% 攤銷表

日期	借		貨		債 票 與 溢 價
	公 司 債 利 息	溢 價	現	金	
					\$ 104,376.03
1	\$ 2,609.40	\$ 390.60	\$ 3,000.00		103,985.43
2	2,599.64	400.36	3,000.00		103,585.07
3	2,589.63	410.37	3,000.00		103,174.70
4	2,579.37	420.63	3,000.00		102,754.07
5	2,568.85	431.15	3,000.00		102,322.92
6	2,558.07	441.93	3,000.00		101,880.99
7	2,547.02	452.98	3,000.00		101,428.01
8	2,535.70	464.30	3,000.00		100,963.71
9	2,524.09	475.91	3,000.00		100,478.80
10	2,512.20	487.80	3,000.00		100,000.00
	\$ 25,623.97	\$ 4,376.03	\$30,000.00		

圖 表 (23-1)

五年公司債票面利率 4 % 實息 5 % 攤銷表

時期	借		貸		公司價減折價
	利	息	現	金	
					\$ 95,623.97
1	\$ 2,390.60		\$ 2,000.00	\$ 390.60	96,014.57
2	2,400.36		2,000.00	400.36	96,414.93
3	2,410.37		2,000.00	410.37	96,825.30
4	2,420.63		2,000.00	420.63	97,245.93
5	2,431.15		2,000.00	431.15	97,677.08
6	2,441.93		2,000.00	441.93	98,119.01
7	2,452.98		2,000.00	452.98	98,571.99
8	2,464.30		2,000.00	464.30	99,036.29
9	2,475.91		2,000.00	475.91	99,512.20
10	2,487.80		2,000.00	487.80	100,000.00
	\$ 24,376.03		\$20,000.00	\$ 4,376.03	

圖 表 (23-2)

或有根據穩健原則，主張在發行債券之當日，或最近數日內，將債券折價借入公積帳者。其理由，以認為此等無形資產實無價值，故無在資產負債表上表示之必要。此種處理方法似未妥善，蓋若將債券折價轉入公積帳後，則資產負債表上所表示之事實，即不復正確，而最主要之缺點乃在以後各期所編之損益計算書，均與事實不符。蓋利息費用中，未將債票折價之攤銷計入也。

同理，債券之溢價亦不當立即轉入公積帳，因其亦須逐期在利息開支中減除也。

可換債票之折價及溢價應根據該項債券之全部期限為攤銷之標準，不必以可換期為根據。若在掉換債票時，尚餘未攤銷之折價或溢價，則應計作掉換債票之特殊損益。

【付息期中之攤銷】 以上所述之折價及溢價攤銷法，均係假定付息日與發券公司之結帳日為同一日期所應為之處理方法。茲假定發行債券期

爲十月三十一日，而結帳日爲十二月三十一日，則計算攤銷額自與前述之方法不同。設某公司發出五年 6% 債券 \$ 100,000.00 而其實際利率爲 5%，同時假定以直線法攤銷溢價，則每六個月應攤數爲 $\$ 4,376.03 \times \frac{1}{10} = \$ 437.60$ 。每二個月之攤銷數應爲 $\$ 437.60 \times \frac{1}{3} = \$ 145.87$ 。

記債券利息之分錄應如下列：

第一年：

十二月三十一日：

債券溢價	.....	\$ 145.87	
債券利息	.....	854.13	
應付未付債券利息	.....		\$1,000.00

第二年：

四月三十日：

債券溢價	.....	\$ 291.73	
債券利息	.....	1,708.27	
應付未付債券利息	.....	1,000.00	
現金	.....		\$3,000.00

十月三十一日：

債券溢價	.....	\$ 437.60	
債券利息	.....	2,562.40	
現金	.....		\$3,000.00

十二月三十一日：

債券溢價	.....	\$ 145.87	
債券利息	.....	854.13	
應付未付債券利息	.....		\$1,000.00

若按科學攤銷法，則每期攤銷額須以圖表(23—1)之攤銷表爲根據。

第一年：

十二月三十一日：

債券溢價($\$ 390.60 \times \frac{1}{3}$)	.....	\$ 130.20	
債券利息($\$ 1,000.00 - \$ 130.20$)	.....	869.80	
應付未付利息	.....		\$1,000.00

第二年：

四月三十日：

債券溢價(\$ 390.60 - \$ 130.20).....	\$ 260.40	
債券利息.....	1,739.60	
應付未付利息.....	1,000.00	
現金.....		\$3,000.00
十月三十一日:		
債券溢價(根據攤銷表).....	400.36	
債券利息.....	2,599.64	
現金.....		3,000.00
十二月三十一日		
債券溢價.....	\$ 136.79	
債券利息.....	863.21	
應付未付債券利息.....		\$1,000.00

折價債券之攤銷法，亦與此相似。根據前例，五年，4%債券 \$100,000.00，實際利率 5%，發行期為十月三十一日，結帳期為十二月三十一日。用直接法，每六個月應攤數為 $\$ 4,376.03 \times \frac{1}{10} = \437.60 ，而每二個月之攤銷應為 \$ 145.87。

分錄如下：

第一年：

十二月三十一日：

債券利息.....	\$ 812.54	
債券折價.....		\$ 145.87
應付未付債券利息.....		666.67

第二年：

四月三十日：

債券利息.....	1,625.06	
應付未付債券利息.....	666.67	
債券折價.....		291.73
現金.....		2,000.00

十月三十一日：

債券利息.....	2,437.60	
債券折價.....		437.60
現金.....		2,000.00

十二月三十一日：

債券利息	\$ 812.54
債券折價	\$ 145.87
應付未付債券利息	666.67

若用科學攤銷法，根據攤銷表記分錄如下：

第一年：

十二月三十一日：

債券利息	\$ 796.87
債券折價($\$ 390.60 \times \frac{1}{3}$)	\$ 130.20
應付未付債券利息	666.67

第二年：

四月三十日：

債券利息	1,593.73
應付未付債券利息	666.67
債券折價($\$ 390.60 - \$ 130.20$)	260.40
現金	2,000.00

十月三十一日：

債券利息(據攤銷表)	2,400.36
債券折價	400.36
現金	2,000.00

十二月三十一日：

債券利息	803.46
債券折價($\$ 410.37 \times \frac{1}{3}$)	136.79
應付未付債券利息	666.67

【付息期間之發行價格】 在付息期之間購買溢價或折價債券計算其買價之方法，已在前章中說明之。若在付息期間，發行債券，則當根據實際利率以同一之方法計算債券之發行價格，假定額定十年期，6% 之債券，\$ 100,000.00，發行後二月始發出，其實際利率為 5%，則賣價之計算方法如下：

到期前十年之發行價格——根據債票表或

根據 22 章所述之計算方法	\$107,794.58
加 5% 利息(實際利率)二個月	898.29
合計	\$108,692.87

應貸入應付未付利息數— $\$ 100,000.00 \times 6\% \times \frac{2}{12}$	1,000.00
餘數.....	<u>\$107,692.87</u>
面值.....	100,000.00
溢價.....	<u>\$ 7,692.87</u>

發行時之分錄應為：

現金.....	\$108,692.87
未發債券.....	\$100,000.00
債券溢價.....	7,692.87
應付未付債券利息.....	1,000.00

若債券之票面利率為5%，實際利率為6%，發行後二月發行價格為：

到期前十年之發行價格——根據債票表或

根據22章中所述之計算方法.....	\$ 92,561.26
加二個月之6%利息(實際利率).....	925.61
合計.....	<u>\$ 93,486.87</u>

發行記錄為：

現金.....	\$ 93,486.87
債券折價.....	7,346.46
應付公司債.....	\$100,000.00
應付未付債券利息.....	833.33

以上記入折價帳之數字係根據以下之算式求得：

$$(\text{債票面值} + \text{應付未付利息}) - \text{收到現金} = \text{債券折價}$$

【債票折價及溢價在資產負債表內之表示法】 曩昔之風氣皆將債券折價作為遞延費用(deferred charges)，而將債券溢價作為遞延收益(deferred credits)。蓋債券折價須每期借入費用帳，以增加其利息費用而債券溢價須每期貸入費用帳，以減少其利息開支。

今日之風氣，則有異於斯。今日之學者以為資產負債表上表示債票折價之方法，當由債票項下減除之。而債票溢價則當加入債票項下。其所持之理由如下：

關於債票折價之理由為：遞延費用乃指預付費用而言；債券折價雖終將轉作利息費用，然究非預付之利息。僅為未付利息。故債票折價不得視為遞延費用也。雖然，此一問題將牽涉遞延費用之定義。所謂遞延費用者，如必須現金之支付，則債票折價未經以現金支付，誠不得謂為遞延費用也。如所謂遞延費用者，不限於現金之支付，借入遞延費用時，亦可以負債以產生之，則

債票折價亦未嘗不可視為遞延費用也。良以由現金支付之遞延費用與由負債而產生之遞延費用，同將轉為營業費用，然則並無辨別之必要也。先將舊有之定義予以限制，而後成立新學說，實未見其新穎也。

關於反對債票溢價為遞延收益之理由，似未若反對債票折價為遞延費用之理由之充實。反對溢價為遞延收益者，以債票之溢價實非預收之收益。因債票溢價將轉入費用帳也。但遞延收益之全部必須轉入收益帳乎？貸入費用帳之結果與貸入收益帳何異。故知溢價實為遞延收益也。

主張將債票之折價與溢價並入票面值者尚有另一理由可同時適用於折價與溢價而無所抵觸。此項理由係效法投資債票。良以投資債票係以攤銷後之淨值表示於資產項下。投資之債票既以攤銷後之淨值表示於資產負債表，則負債之債票不當如斯乎？此種主張自有其優點，惜乎一般會計師尚未採用耳。其未被廣泛採用之理由，則因主張此說者所陳述之理論不無瑕疵也。主張此說者謂發行時之賣價為發行時之價值。到期時之價值為其票面值。在發行之後，到期之前，任何日期之價值，應為攤銷後之淨值。應即以此價值列入資產負債表。斯說也實未見其是也。夫在未到期之前償還債票時，攤餘之折價無處取償也。攤餘之溢價亦無須償還也。然則謂攤銷後之淨值為債票之價值，當列入資產負債表，安見其是，不能見行於社會，亦自有其因緣也。

雖然，此種學說雖尚未為社會之所採用，但一般會計對於資產負債表表示流動負債與固定負債二不調協，則已被此種學說一言道破矣。例如，票面 \$1,000.00，利息 6%，一年到期之票據，發行後三個月編造資產負債表時，其在資產負債表上表示之方法當為：

應付票據	.....	\$1,000.00	
應付未付利息	.....	15.00	\$1,015.00

設利息包含於票面，則上述之票面應為 \$1,060.00。預付利息為 \$45.00。在此場合之中，資產負債表上表示之方法自當以 \$1,060.00 - 45 = \$1,015.00 為較合理，而不必以票面之 \$1,060.00 為負債也。故在資產負債表上當如下列之方式始與前例調協而不相矛盾：

應付票據	.....	\$1,060.00	
減攤餘之預付利息	.....	45.00	\$1,015.00

以利息加入票面之票據，實為折價發行。若票面額為 \$1,000.00，無息，折價 \$60.00，則在資產負債表上表示之方法當為：

應付票據	.....	\$1,000.00	
減攤餘折價	.....	45.00	\$ 955.00

然則發行債票時，則從票面減攤餘折價，亦與上例相同。從調協之立場論固當如斯也。吾知會計學者必有採用此法之一日矣。

主張此法者對於債票之折價與發行債票之費用嚴予分別。蓋主張此法者認為發行債票之費用應視作預付費用，並當列入資產負債表之遞延費用項下。此項遞延費用並當按期攤銷之。就學理而論固無不合。但債票之發行如為包銷，則欲分別費用與折價當非易易矣。當此之時惟當以票面總值與包銷人所繳交之總數差為折價。此則為不符於此種方法之補救辦法。然亦無可如何也。

【分期還本債票 (Serial-bonds)】 為免除錯用債債基金，及避免債債基金收益小於債票利息之損失起見，債票有分期還本者。在發行時及還本時，分期還本之債票均無特殊之問題。

惟發行時如有折價溢價情事，則分錄折價溢價等問題大有考慮之必要。蓋分期還本之債票，在前數年之數額較大，後諸年之數較小。故攤銷折價或溢價時，亦當前數年較多也。分期還本債票之若干問題將討論於後。

【實價之計算】 如以折價或溢價發行分期還本之債票，則確定售價，使投資人獲得相當利率之利息，應如何計算乎？分期還本債票之價格亦不能不假手於債票表。吾人當以每次到期之一部視為一個債票，即由債票表上查知其價格。集各部價格之和為此項債分期還本債票之總價。即根據此項價格可使投資人獲得定率之利息也。

例如票面 \$ 500.00 之債票，自賣出後第六年年底開始還本，每過一年還本 \$ 100.00。票面利率為 5%，實際利率應為 6%，其賣價應為幾何？此項債票之賣價應為五張債票賣價之總和。各票之賣價不難由債票表上查知也。例如第六年年底還本之 \$ 100.00，其賣價應為 \$ 95.02。第七年年底還本之 \$ 100.00，應為 \$ 94.35。各部之賣價及其總和當如下：

到期之年	賣價
6	\$ 95.02
7	94.35
8	93.72
9	93.12
10	92.56
總和	<u>468.77</u>

【攤銷——實息法 (Effective rate method)】 分期還本債票之

折價與溢價，不可平均攤銷，因債票之發行數額隨時間之變遷而有變動也。

最確當之攤銷法當為實息法。圖表 23—3 即前例中之折價，以實息方法攤銷表也。

攤 銷 表

分期還本債票，票面 5% 實息 6%

時期	借債票	借債票利息	貸現金	貸債票折價	債票減折價
					\$ 468.77
1		\$ 14.06	\$ 12.50	\$ 1.56	470.33
2		14.11	12.50	1.61	471.94
3		14.16	12.50	1.66	473.60
4		14.21	12.50	1.71	475.31
5		14.26	12.50	1.76	477.07
6		14.31	12.50	1.81	478.88
7		14.37	12.50	1.87	480.75
8		14.42	12.50	1.92	482.67
9		14.48	12.50	1.98	484.65
10		14.54	12.50	2.04	486.69
11		14.60	12.50	2.10	488.79
12	\$ 100.00	14.67	12.50	2.17	390.96
13		11.73	10.00	1.73	392.69
14	100.00	11.78	10.00	1.78	294.47
15		8.84	7.50	1.34	295.81
16	100.00	8.88	7.50	1.38	197.19
17		5.92	5.00	.92	198.11
18	100.00	5.94	5.00	.94	99.05
19		2.97	2.50	.47	99.52
20	100.00	2.98	2.50	.48	
總額	\$ 500.00	\$ 231.13	\$ 200.00	\$ 31.23	

圖 表(23—3)

【實息之確定】 實息如不知，則可用下列之方法以求得之。其所得之結果亦相當準確，茲再轉入前例，票面 \$500.00 票面利率 5%，之分期還本債

票,賣價 \$ 468.77,而實息則不知,茲可用下述之方法以求之。

平均之發行價格為 $\$ 468.77 \div 5 = \$ 93.75$

債票之平均壽命為

$$6 + 7 + 8 + 9 + 10 = 40$$

$$40 \div 5 = 8 \text{ 即平均壽命為八年。}$$

查閱債票表,第八年之一頁,名義利率 5% 之一欄內,與 93.75 最相近之一數為 93.72,此即實息 6% 之數字也。

設債票表上無與此接近之數,則可用比例之方法以求之。假定債票之賣價為 \$ 94.00 而在債票表上,5% 欄中與此數接近之數為:

5.875% 之 \$ 94.48

6 % 之 93.72

再在債票表上,六、七、八、九、十之各年中根據 5.875% 與 6% 之賣價如下: (圖表 23—4)

<u>到期之時</u>	<u>5.875%</u>	<u>6 %</u>
6	95.63	95.02
7	95.04	94.35
8	94.48	93.72
9	93.95	93.12
10	93.45	92.56
總額	<u>472.55</u>	<u>468.77</u>

圖 表(23—4)

現可用連鎖比例法以求得實息。

5.895% 之賣價 \$ 472.55 \$ 472.55

6 % 之賣價 468.77

實在之賣價 470.00

差額 \$ 3.78 \$ 2.55

實息之大略為:

$$\begin{aligned}
 & 5.875\% + \frac{2.55}{3.78} \times .125\% \\
 & = 5.875 + .084\% \\
 & = 5.959\%
 \end{aligned}$$

運用此法所求得之實息率，自不能十分準確。就大體而論，發行之數額愈大，攤銷之時間愈長，須要攤銷之折價或溢價愈大，則此法所求得之實息率距確實之實息率愈近。

【攤銷——發行額法 (Bonds outstanding method)】 分期還本債票之折價攤銷，亦可使用發行額法。發行額法攤銷表所攤銷之數額，與實息法攤銷之數額相差甚近。下列之攤銷表圖表(23—5)係 \$ 500.00 之債票賣價 \$ 468.77 之攤銷表。

攤銷表——分期還本債票

年	發行額	分數	發行額法按 年攤銷數	實息法按 年攤銷數
1	\$ 500.00	5/40	\$ 3.90	\$ 3.17
2	500.00	5/40	3.90	3.37
3	500.00	5/40	3.90	3.57
4	500.00	5/40	3.90	3.79
5	500.00	5/40	3.90	4.02
6	500.00	5/40	3.90	4.27
7	400.00	4/40	3.12	3.51
8	300.00	3/40	2.35	2.72
9	200.00	2/40	1.57	1.86
10	100.00	1/40	.79	.95
	<u>\$4,000.00</u>	<u>40/40</u>	<u>\$ 31.23</u>	<u>\$ 31.23</u>

圖表(23—5)

若半年攤銷一次，則可用表中每年攤銷數之一半。

【攤銷——年元法 (Dollar Year)】 此法之攤銷表與發行額之攤銷表同。惟年元法有一優點而為發行額法之所無者。即每一債票攤銷後之餘額甚易確定。故在到期之前如或贖回，則其攤銷後之餘額可即予沖銷之。

年元法之計算攤銷額包含兩部如下：

先將折價之全部分配予各期債票。分配之標準則為年元。即以每張債票之票面乘其期間之年數是也。

次將該債票應得之折價平均分配於各年。

兩部之計算表列後：圖表(23—6)圖表(23—7)

分配折價於各期債票

票面	發行之期間	年元	分數	應得之折價
\$ 100.00	6	\$ 600.00	6/40	\$ 4.68
100.00	7	700.00	7/40	5.46
100.00	8	800.00	8/40	6.24
100.00	9	900.00	9/40	7.02
100.00	10	1,000.00	10/40	7.83
<u>\$ 500.00</u>		<u>\$4,000.00</u>	<u>40/40</u>	<u>\$ 31.23</u>

圖 表(23—6)

攤 銷 表

年別	六年票	七年票	八年票	九年票	十年票	總額
1	\$.78	\$.78	\$.78	\$.78	\$.78	\$ 3.90
2	.78	.78	.78	.78	.78	3.90
3	.78	.78	.78	.78	.78	3.90
4	.78	.78	.78	.78	.78	3.90
5	.78	.78	.78	.78	.78	3.90
6	.78	.78	.78	.78	.78	3.90
7		.78	.78	.78	.78	3.12
8			.78	.78	.79	2.35
9				.78	.79	1.57
10					.79	.79
	<u>\$ 4.68</u>	<u>\$ 5.46</u>	<u>\$ 6.24</u>	<u>\$ 7.02</u>	<u>\$ 7.83</u>	<u>\$ 31.23</u>

圖 表(23—7)

此法之優點在隨時可以確定未贖債票之攤餘折價。茲再假定事實說明此點於後：

第三年年終將第七年到期之債票贖回，前三年之折價經已攤銷，後四年之折價未予攤銷者為 $\$.78 \times 4$ ，此數應予沖銷者也。

第三年年終將第十年到期之債票贖回，後七年之折價未經攤銷者為 $\$.78 \times 7$ ，應予銷除。

【年金債票(Annuity Bonds)】有所謂年金債票者，常為地方政

府之所使用，此種債票之債務人每年付出相同之金額，以清償債票本利。4年付出之金額既等，故在債票之初期，債務人所付出之金額中，利息之部分比較多，本金當較少。待到期末，則本金多而利息少矣。

例如債票 10,000，利息 5%，分十期以相等之金額還清本利，其每期應還之數額可以計算如下：

每期付款 \$1，利 5%，共付十期之年金現價為 \$7,72173493。

故 $10,000 \div 7,72173493 = \$1,295.05$ 每年應付數。

上項債票每年付出現金 \$1,295.05 其中利息幾何，本金幾何，可以圖表 (23-8) 示之：

年 金 債 票 本 利 表

年別	借		貸		價 票 餘 額
	利	息	價	票	
					\$ 10,000.00
1	\$ 500.00	\$ 795.05	\$ 1,295.05		9,204.95
2	460.25	834.80	1,295.05		8,370.15
3	418.51	876.54	1,295.05		7,493.61
4	374.68	920.37	1,295.05		6,573.24
5	328.66	966.39	1,295.05		5,606.85
6	280.34	1,014.71	1,295.05		4,592.14
7	229.61	1,065.44	1,295.05		3,523.70
8	176.34	1,118.71	1,295.05		2,407.99
9	120.40	1,174.65	1,295.05		1,233.34
10	61.67	1,233.38	1,295.05		.04*
	\$ 2,950.46	\$10,000.00	\$ 12,950.50		

*錯誤

圖 表 (23-8)

年金債票較之以償債基金還債時為有利。一無浪費償債基金之危險。二無償票利息高於償債基金投資利息之不利。三無出售基金證券之損失。如發行者為政府尚有第四種利益。即能將債票之開支均分於各年，使能平均分配於出捐人。惟發行此種債票其票面額必為零數。上表第一年到期之債票為 \$795.05。第二年到期之債票為 \$834.80，故其售出時不無困難。此種困難可

將票面額作為與實數最相近之整數。如第一年可改為 800，第二年亦可改為 800 第三年則可改為 \$ 900。如此類推則其困難將減少矣。

【以其他證券交換債票】 發行債票之公司，在發行債票之時，常有允許持票人以所持之債票交換其他證券之規定。如持有債票之債權人，真以債票交換其他證券時，則當考慮交換時之條件，債票上未攤完之折價或溢價，債票上應付未付之利息，以及交換證券之價值等。

茲先以簡例說明之，假定 \$10,000.00 之債票交換 \$10,000.00 之優先股。交換之日適為發息日。即債票上無應付未付之利息。則交換時之分錄似可如下：

應付債票	.....	\$ 10,000.00
優先股	.....	\$ 10,000.00
以優先股贖回債票。		

上述之分錄，雖足以表示交換之事實，但於優先股之價格未予表示，仍為遺憾。優先股之市價有時無法確定。則當用票面值或其規定價值。設上述優先股之價格為 \$ 11,000.00 則無異以 \$ 11,000.00 贖回債票矣。上述交易之分錄當為：

應付債票	.....	\$ 10,000.00
贖債損失	.....	1,000.00
優先股	.....	\$ 10,000.00
優先股溢價	.....	1,000.00

茲再假定所贖回之債票尚有攤銷未完之折價 \$300.00。又自上期發息日至交換日應予攤銷之折價為 \$ 15.00。債票上並有應付未付之利息 \$ 100.00。而用以換取此項債票者為無票額股票 200 股。其規定價格為每股 \$50.00。但如出售則每股可賣得現金 \$ 57.50。則交換時之分錄為：

應付債票	.....	\$ 10,000.00
債票利息	.....	115.00
交換損失	.....	1,685.00
債票折價	.....	300.00
普通股	.....	10,000.00
繳納公積	.....	1,500.00

【到期前贖回債票】 發行債票之債務人，不必待債票到期始可贖回也。發行之時，或有允許債務人得提前贖回之規定矣。即無此項規定，債務人亦可在市場上公開買回其債票。債務人如果提前贖回其債票，則攤餘之折價

或溢價應即沖銷之。

假定債票之發行額為 \$ 100,000.00, 其攤餘之折價為 \$ 2,000.00. 公司現以 \$ 9,500.00 之現金贖回債票 \$ 10,000.00. 其分錄應為：

應付債票	.....	\$ 10,000.00
債票折價	.....	\$ 200.00
現金	.....	9,500.00
贖債利益	.....	300.00

再假定債票之發行額為 \$ 100,000.00, 攤餘溢價為 \$ 3,000.00, 茲以 \$ 10,350.00 贖回票面 \$ 10,000.00 之債票. 其分錄當為：

應付債票	.....	\$ 10,000.00
債票溢價	.....	300.00
贖債損失	.....	50.00
現金	.....	\$ 10,350.00

贖回債票之損益, 在損益計算書上, 可列入非營業損益之部分, 亦可直入公積。

運用提前贖回之權利以贖回債票者皆於發息日贖之。贖債時所付之利息自當入利息費用帳。

【發行新債票以贖舊債票 (Refunding)】已經到期之債票, 可以普通現金贖回之。亦可以償債基金贖回之。亦可另發新債票, 而以所得之現金贖回舊債。以新債票之所得贖回舊債票時亦無特殊之問題。帳上所需要表示者為新債票之發行, 與夫舊債票之償付而已。

發行債票時, 發行之章程上常允許發行人以提前償還之權。設市面利率業已下落, 則發行人常發行新債以償還舊債。蓋利息較輕也。設發行之章程上未有提前償還之規定, 而由公司自動提前償還者, 則須照溢價贖回。此項溢價如何入帳, 大費考慮矣。且此外或有舊債票之攤餘折價或溢價, 如何處理亦須考慮也。

茲假定票面 \$ 1,000,000.00 之債票, 以 \$ 950,000.00 之賣價發行。利息 5%, 二十年到期。發行後十年, 公司擬以 106 之價格贖回。贖債之款則另發新債票 \$ 1,000,000.00 以籌集之。利息 4%。十五年期。照票面賣出。舊票 \$ 50,000.00 之折價, 經已攤銷 \$ 25,000.00。尚有 \$ 25,000.00 之餘額未經銷完。此折價餘額之 \$ 25,000.00 與夫新債票之溢價 \$ 60,000.00 將如何處理乎?

關於此兩帳戶之處理方法計有三種：

- (1) 將此二數之和共 \$ 85,000.00 記入公積帳之借方。發行新債票時爲此分錄，沖入公積。(在發行新債票償還舊債票之年，債務公司應繳之所得稅之利益中可減除此項開支，故並入公積並無不合。)
- (2) 將此 \$ 85,000.00，在新債之壽命內攤入利息。
- (3) 將此 \$ 85,000.00 仍以老債應有之餘年中攤入新債之利息。

在一九三九年以前，大多數之公司皆採用第一二兩法。一九三九年，美國會計公會之手續委員會反對第二法，贊成第一法，而於第三法則尤爲獎掖。

主張第一法之理由，謂此折價之餘額及新債票之溢價，皆爲舊債票之費用。舊債票既不復存在，則因舊票所發生之費用，安能視爲預付費用而留存於帳面之理。亦猶舊資產既不存在，則其折舊後之餘值，及拆運費用自不能加入新資產之成本也。手續委員會之所以贊成此一法則者，以其較爲穩健也。蓋用此辦法，則債票之折價及新債票之溢價均將不見於帳面矣。但手續委員會對此法則亦有批評，謂其足以減輕借資應有之負擔也。

主張於老債票應有之餘年中，將此 \$ 85,000.00 之折價與溢價攤入新入新債票之利息者，其理由可設例以說明之。設甲予乙本票一紙，票面 \$1,000.00，利息 5%，十年到期。當收到乙之現金 \$ 940.00。本票折價之 \$ 60.00 中，於最初之五年中攤銷一半，即 \$ 30.00。即於第五年年終之時，甲商得乙之同意將該本票之到期日延長五年。同時甲即予乙 \$ 10.00 爲延期之酬謝。在此本票發出後之初期五年，此項借資之成本爲每年 \$ 56.00，即 \$ 50.00 之利息加 \$ 6.00 之折價攤銷。(\$ 60.00 之十分之一)。在其後之十年中此借資之成本爲每年 \$ 54.00，即 \$ 50.00 之利息，加 \$ 3.00 之折價攤銷，再加津貼之攤銷 \$ 1.00 (\$ 10 之十分之一)。發行新債票償還舊債票之交易與上述之交易同，即先收到一批現金。延長債務期間。借款之成本即債票之折價，與夫每期之利息，及延期之津貼。此其本質也。至若債權人之變動 證券之改換，及變動間利率之增減均無足輕重，而不能影響上述兩事之相同也。

手續委員會主張以未攤盡之折價與新票之溢價，於舊債票應有之壽命期中攤銷盡淨。其理由安在乎？曰此可簡述如下：凡記入預付項下者，必於將來有益者。故所謂遞延費用者必須於其有益期中消除之。不能超過於收益期間之外。再以前例而論，5% 之公司債十年到期，乃換以 4% 十五年之公司債。委員會之意見，以爲在此變換之中，由利息 5% 減至 4% 之利益，僅利及舊債未盡之壽命內，即十年。其後之五年是否獲得變換債票之利，則在變動債票之時無從確定。究竟有無利益，則視該時之利率何如耳。故此舊債票之

折價與新債票之溢價當於舊債票未盡之壽命中攤銷之。

委員會之主張並未爲一般會計學者所接受，主張將舊債票之折價與新債票之溢價立即沖入公積者，並不爲委員會之所說服而仍堅持其主張如故。而主張在新債票之壽命中，攤銷此折價與溢價者，則謂以新債票償還舊債票之行爲，必在整個之新債票壽命期中，利及公司之財政。換發之新債票，利及公司財務上之時期，如僅爲舊債票未盡之餘年，則新債票之期限亦何妨限於此數。以舊債票之餘年，爲新債票之發行期間，則其時間較短，利率必較低。債權人何樂而不爲乎？不以舊債票未盡餘年爲新債票之發行期間，而另訂較長之發行期間者，必謂較長之時期足以減少借資之成本也。然則謂舊債票之折價餘數與新債票之溢價，僅足以影響舊債未盡餘年期中之財政，則未免曲解矣。夫舊債票之折價餘額，與新債票之溢價，皆爲借資之成本，而當在新債票之發行期間攤銷者也。

在舊票未盡餘年中攤銷舊票之折價與新票之溢價，雖未爲一般會計學者之所採納，且與所得稅條例相衝突，但現在之趨勢，似在傾向委員所主張之方法中。

【分期付款買進之固定資產】 固定資產有時係用分期付款之方法買進者，其付款時期有分至若干年者，常有以已經付出之期款爲固定資產之價值，其未付之部分則略而不論者。有時又有以期款之利息加入爲資產之價值者。

適當之方法，應於買進時照合同之價格入帳。以未付之部分爲負債。此後付款時則沖銷負債。如須加付利息，則當以此利息入費用帳。在資產負債表上，則當以屬於流動負債之部分入流動負債部。其屬於固定負債部分入固定負債部。

用分期付款方法買進之固定資產，固定資產雖經到手，但其物權，則仍爲賣主所有。須待貨價付至若干成數後，此項固定資產之物權，始由賣主讓予買主。買方所買得之資產，如尚未獲得其主權，則當另立帳戶。不可與已經獲得物權之資產混在一體。待已經獲得物權之時，再從另設之帳戶轉入普通資產帳。

分期付款買進之資產，買價雖尚未付清，但折舊之計算則當照合同上之買價，不可照已付之價格也。

【資產負債表上之固定負債】 固定負債之到期日，利率，負債之性質，（以不動產爲抵押之借款，以證券爲抵押之借款等）及抵押品之性質均當表示於資產負債表上。設應予說明之事項太多，資產負債表上無法詳記，

則可詳於附表中。

未發之債票，或已發而又收回之債票，除下列之例外外，概不可列入資產項下。當從額定之公司債總額中減除之以得發行債票之票面額。

當本公司獲得本公司之債票，以作特殊之用途者（如償債基金）則可不必由公司債總額項下減除之。本公司買得本公司之債票以充償債基金時，則此項債票，一面可列作資產，一面可列作負債。此種辦法似甚矛盾，但頗合實用，故為一般會計界所接受。良以備充償債基金之債票必須保持之以收取利息，加增基金，藉以保護債權人；並當表示於資產負債表上以示基金之數額。基金之設立有時為債權人之所要求，而基金之投資又適為本公司之債票，設持為基金之債票，與負債中之債票互為沖銷，則基金與債票之比例必為攪亂，而資產負債表將有被人誤解之可能。閱讀資產負債表者將謂公司未能遵約提存基金矣。公司如將償債基金中之債票，與債票對沖，則可以附註註明之，以免閱者之誤會也。

流動負債

【應包羅無遺】 資產負債表上常遺漏下列之負債。編造資產負債表者不可不察也。

(1) 結帳前因進貨而產生之應付帳款。

大多數之商號必於貨物收到之後，始行登帳。但由收貨而至入帳又必有若干時間之稽遲。是以結帳前數日所收到之貨，常須遲至下期始行入帳。在此情形之下如應付帳款之負債既未入帳，而進貨之貨物亦未加入存貨之中，則於本期之純益應無影響。但資產與負債同時少記，則流動資產與流動負債之比例，必受其影響而失其正確性。又必於收到貨物時始行入帳之方法為合理乎？大有研究之必要也。夫購買貨物時債務之已否發生，視乎物權之已否移轉。而物權之已否移轉，則又視乎法律上之規定。與貨物之已否交割無涉。然則必待貨物交到始承認其為負債而入帳，實未見其當也。以理論之，進貨之帳當於物權移轉時入帳，不必待諸貨物之交到也。

(2) 結帳前應付予技術人員之報酬，但尚未獲得該項人員之發票，故尚未入帳。

(3) 應付未付之俸薪、利息、捐稅、及工人之紅獎等。

(4) 應以貨物清償之債務，如飯館之飯票，交通公司所發之月票等。

(5) 已經公佈之股息，但尚未登帳。

(6) 貨物賣出之時，常須由顧客代支運費，而由貨款項下扣除之。此項墊支之款自不當忽視。然當設立準備，由應收帳款項下減除之，可不必視為負債也。

【負債之分類】關於負債之分類，常見之問題有二：

1. 固定負債與流動負債若何分類，有一定之規律乎？
2. 在資產負債表上流動負債應如何分類？

上列之第一問題，學者尙無一定之意見。有主張以九十日為界限者。有主張以一年為界限者。換言之，即九十日或一年之內到期者為流動負債，在此期限以上到期者為固定負債。雖然，上項分界之方法亦可放棄，而以負債之性質為分類之標準。換言之，即購貨、工資與營業費用等負債，無論其時期為何，皆當視之為流動負債，公司債及長期之抵押借款皆當視之為固定負債也。

當固定負債行將到期之時，（如在一年之內應予償還）則當列入流動負債乎，抑當列入固定負債乎？此時分類之標準，似不當專著重於到期之時日。設債票即將於九月內到期，但已決定另發新債票以籌集償還舊債之資。是舊債雖將到期，實無列作流動負債之必要。必列入流動負債項下，是示其將由流動資產項下償還之。是將攪亂流動負債與流動資產之比，而將子公司之運用資本以重大之影響矣。

其在分期償還之公司債，對於即將到期之部分，則又當別論矣。因分期償還之公司債，其到期應予清償之部分，自當由流動資產項下償還之。故在資產負債表上之方法當如下：

資產負債表——子年十二月三十一日

流動負債：

分期償還公司債

丑年二月十日到期之部…………… \$ 10,000.00

固定負債：

分期償還公司債……………\$90,000.00

減丑年到期之部…………… 10,000.00 80,000.00

分期償還之公司債，即將到期之部分，將由專款償還，而此項專款並未列作流動資產者，則此項行將到期之債票，亦可不必視為流動負債也。

至於第二問題，即資產負債表上之流動負債應若何分類，則與資產負債表編造之目的有關。設資產負債表之編造，志在借資，或除進貨物之用，則流動資產之分類當較為詳細。下列流動資產之分類乃用於請求短期借款之資產負債表者。

負 債

應付款項：

抵押負債：

- 以應收帳款為抵押之負債。
- 以存貨之留置權為抵押之負債。
- 以證券為抵押之負債。
- 其他抵押負債。

未抵押之票據：

- 因進貨而承兌之匯票。
- 因買進商品或原料而負擔之應付票據。
- 因借款而發生之應付票據。
- 由經紀人出售之應付票據。
- 因買進機器與工廠設備而發生之應付票據。
- 欠股東職員之應付票據。

未抵押之欠款：

- 進貨欠款(未過期)。
- 進貨欠款(過期)。
- 欠股東或職員之款項。

應付未付款項。

其他流動負債。

至若普通用之資產負債表，則作下列之分類即足以將事矣。

應付帳款

凡屬於商品原料之購取而所欠帳款皆屬之。過期與否不必分類。

商業上之應付票據。

其他之應付票據。

對於股東職員及工人等之欠款。

對於股東職員及工人等之應付票據。

應付未付款項。

其他流動負債。

有抵押負債應予註明。

凡因買進材料與商品所產生之應付帳款，不可與其他之負債相混和。必須單獨表示之。因分析資產負債表者，常將期內進貨之總數，與期末尚未清償之應付帳款餘額（進貨所生之應付帳款）相比。視其對於進貨之欠款能

否遵照該業之信用期間償還。若將其他之應付帳款亦混入其中，則兩比之下必表示不利之情形，將使閱者誤認該公司之經濟狀況為不良矣。

遇有清算之時，俸、工捐稅等雖有優先權，但資產負債表上對於上述之優先權，則不予顯示。因資產負債表之編造，係立於開張繼續營業之立場，而非立於清算之立場也。

依理，流動負債當依照其到期之日期排列資產負債表上。但因各類負債中必非一項負債，而各負債又必各有其到期之日期，故依到期之日排入資產負債表，實有所不可能也。惟銀行之透支有隨時償還之可能，故當居於流動負債之首位。

或 有 負 債

【定義】 或有負債者，謂在某種情形之下，將有負債之可能也。或有負債與或有損失不同，不可不辨。試舉數例以明之：

- (A) 進行中之訴訟，如或敗訴，則須賠償對方之損失。在此情形之下，一面有或有負債，一面有或有損失。
- (B) 累積優先股股息未能照付，則為或有負債，而非或有損失也。
- (C) 水火災皆可致意外損失，但此為或有損失而非或有負債也。

或有負債如含有或有損失，并有成為真實負債之可能時，則應設立準備以為之備。

【或有負債之舉例】 或有負債種類甚多，其最為普通者約有下列數類：

- (1) 應收票據之貼現——應收票據應如何入帳，第十四章中已詳為論述矣。已貼現之應收票據如有代付之可能，而代付之後又將不能向付款人取償，則當另立壞帳準備。
- (2) 轉讓之應收帳款——應收帳款轉讓他人之時，亦負有或有負債，亦當於壞帳準備中設立準備，或分設準備亦可。
- (3) 通融票據——信用不足，不能獨立出具票據者其所出具之票據，或由另一公司代為具名，或與之聯名，或為之背書。此皆通融票據之例也。遇有付款人不能付款時，通融人有代付之責任。故為通融人之或有負債。其記帳之方法則視通融之行為而定，如為出票人則借請求通融人帳戶，貸應付通融票據。如為背書人則借請求通融人帳戶，貸背書人債務。其在資產負債表上表示之方法有二。一為附註。一為下列之表示。

或有負債

應付通融票據.....	1,000
減請求通融票據.....	<u>1,000</u>

如此或有負債既非資產亦非損失。

- (4) 擔保——出售之貨物有保證其品質或使用之時間者。如有此項保證，則必有相當之開支，故當從損益項下劃分一部為準備。
- (5) 訴訟——進行中之訴訟如有敗訴之可能，應即設立準備。如不願明白顯示準備之性質，以其將指示有敗訴之可能，恐於公司之當局未免不利，則可稱之為意外準備金。
- (6) 加增之捐稅——應繳納之捐稅如有超過之可能，則此超過之部分為或有負債。
- (7) 累積優先股股息——累積優先股股息，須至公佈之時始能入帳。其在資產負債表上表示之方法已在第九章中詳論矣。
- (9) 定貨契約——定期交貨之契約一經簽章，則買主即有定期交款取貨之責任，如或毀約，即有賠償損失之責任。故有定期交貨之契約，買主即有或有負債。在市價上漲之時，買主自無損失之可能。此種契約應無重要關係，在資產負債表上加一附註可矣。遇市價下落之時，買價與交貨時市價之差，即為損失。定貨之買價雖無全盤入帳之必要，但必須設立準備，以防其損失，方不失為穩健也。
- (10) 互助保險——持有互助保險公司之保險單者，保險單上皆有徵款之規定，但鮮有被公司徵收款項者，是故此種或有負債可予忽視。

【資產負債表上表示或有負債之方法】 資產負債表上表示或有負債之最好方法當為附註。如曾設有準備，此項準備應即置於資產負債表中。

附註中之或有負債不必說明其金額。蓋若說明金額足以影響公司之訴訟，或足以引起糾紛時，可省去其金額，此現代會計家之主張也。

常有為或有負債，或有損失而設立準備者矣。但準備之名詞有時失之空泛不能表示準備之性質。有時準備之名詞適與其性質相反者，如資產跌價準備，或有訴訟損失準備，減少可分股息之公積準備等，此皆不足為範者也。

捐 稅 與 紅 獎

【問題之分類】 設職員與工人有分取紅獎之權，而紅獎之數，則當於純益之若干成。此項紅獎並得由納稅之收益項下減除之。故純益之數將為決

定紅獎之基數。但所謂純益者將為未分紅獎與未納捐稅以前之數乎？抑謂已分紅獎與繳納捐稅後始為純益乎？故所謂純益者可能有三種變動：

- (A) 所謂純益者謂在分發紅獎與繳納捐稅之前之純益也。在此情形之下，計算紅獎與捐稅毫無困難，無需再予考慮矣。
- (B) 所謂純益者，謂在繳納捐稅之後，但在分發紅獎之前。
- (C) 減除紅獎與捐稅之後始得純益。

在B類情形下之設例，第一例，假定公司之純益為 \$ 100,000.00。紅獎與捐稅皆尚未付。普通稅率為 24%，附加稅率為 16%，合為 40%。紅獎為納稅後純益之 10%。

設 B = 紅獎

T = 捐稅

- (1) $T = .40(\$100,000.00 - B)$
- (2) $B = .10(\$100,000.00 - T)$

以第二方程式代入(1)，則如下：

- (3) $T = .40[\$100,000.00 - .10(100,000.00 - T)]$
- (4) $T = .40(100,000.00 - \$10,000.00 + .10T)$
- (5) $T = \$40,000.00 - \$4,000.00 + .04T$
- (6) $.96T = \$36,000.00$
- (7) $T = \$37,500.00$
- (8) $B = .10(\$100,000.00 - T)$
- (9) $B = .10(\$100,000.00 - \$37,500.00)$
- (10) $B = \$6,250.00$

證明

$$T = .40(\$100,000.00 - B)$$

$$T = .40(\$100,000.00 - \$6,250.00)$$

$$T = \$37,500.00$$

第二例，假定純益超過 \$ 80,000.00 則當繳納超越利得稅 90%。其他各項則與第一例同。即普通稅為 \$ 80,000.00 中之 40%，超越稅為 \$ 20,000.00 減除紅獎後之 90%。

- (1) $T = \$32,000.00 + .90(\$20,000.00 - B)$
- (2) $B = .10(\$100,000.00 - T)$
- (3) $T = \$32,000.00 + .90[\$20,000.00 - .10(\$100,000.00 - T)]$
- (4) $T = \$32,000.00 + .18,000.00 - .09(\$100,000.00 - T)$

(5) $T = \$32,000.00 + \$18,000.00 - \$9,000.00 - .09 T$

(6) $.91 T = \$41,000.00$

(7) $T = \$45,054.95$

(8) $B = .10(\$100,000.00 - \$45,054.95)$

(9) $B = \$5,494.51$

證明

$T = \$32,000.00 + .90(\$20,000.00 - B)$

$T = \$32,000.00 + \$18,000.00 - .90 B$

$T = \$50,000.00 - (.90 \times \$5,494.51)$

$T = \$50,000.00 - \$4,945.05$

$T = \$45,054.95$

第三例,假定在分紅與納稅之前,公司之純益為 \$ 50,000.00. 紅獎為納稅後純益之 10%. 假定無超越利得稅. 而普通稅與附加稅之稅率則如下:

普通稅率:

第一	\$ 5,000	.....15%	\$ 750.00
第二	15,000	.....17	2,550.00
第三	5,000	.....19	950.00
第四	25,000	.....31	

附加稅率:

第一	\$ 25,000	.....10%	2,500.00
第二	25,000	.....22	
第一次	\$ 25,000 普通與附加稅	.....	<u>\$6,750.00</u>

(1) $T = \$6,750.00 + .53(\$25,000.00 - B)$

(2) $B = .10(\$50,000.00 - T)$

(3) $T = \$6,750.00 + .53[\$25,000.00 - .10(\$50,000.00 - T)]$

(4) $T = \$6,750.00 + \$13,250.00 - .053(\$50,000.00 - T)$

(5) $T = \$20,000.00 - \$2,650.00 - .053 T$

(6) $.947 T = \$17,350.00$

(7) $T = \$18,321.01$

(8) $B = .10(\$50,000.00 + \$18,321.01)$

(9) $B = \$3,167.90$

證明

$T = \$6,750.00 + .53(\$25,000.00 - B)$

$$T = \$6,750.00 + .53(\$25,000.00 - \$3,167.90)$$

$$T = \$6,750.00 + \$13,250.00 - \$1,678.99$$

$$T = \$18,321.01$$

C類之設例。假定之事實仍為第一、二、三三例之事實，而用之於四、五、六各例。惟紅獎所依據之純益，則為減除紅獎與捐稅後之純益，此則與前例不同耳。

第四例，假定之事實為純益 \$100,000.00但捐稅與紅獎尚未減除。純益之中並無超越利得稅。普通稅率為 24%，而附加稅則 16%，其總額為 40%。紅獎則為扣除捐稅與紅獎後之純益之 10%。

$$(1) \quad T = .40(\$100,000.00 - B)$$

$$(2) \quad B = .10(\$100,000.00 - B - T)$$

以(1)之T代入(2)式

$$(3) \quad B = .10(\$100,000.00 - B - .40(\$100,000.00 - B))$$

$$(4) \quad B = .10(\$100,000.00 - B - \$40,000.00 + .4B)$$

$$(5) \quad B = \$10,000.00 - .1B - \$4,000.00 + .04B$$

$$(6) \quad 1.06B = \$6,000.00$$

$$(7) \quad B = \$5,660.38$$

$$(1) \quad T = .40(\$100,000.00 - B)$$

$$(8) \quad T = .40(\$100,000.00 - \$5,660.38)$$

$$(9) \quad T = \$37,735.85$$

證明

$$B = .10(\$100,000.00 - B - T)$$

$$B = .10(\$100,000.00 - \$5,660.38 - \$37,735.85)$$

$$B = \$5,660.38$$

第五例，假定超過 \$ 80,000.00 之利益應繳納超越利得稅 90%。其他情形則與第四例同。應納捐稅為 \$ 80,000.00 之 40% (\$32,000) 加 \$ 200,000.00 之 90% 減紅獎。

$$(1) \quad T = \$32,000.00 + .90(\$20,000.00 - B)$$

$$(2) \quad B = .10(\$100,000.00 - B - T)$$

以(1)式之T代入(2)式

$$(3) \quad B = .10(\$100,000.00 - B - [\$32,000.00 + 90(\$20,000.00 - B)])$$

$$(4) \quad B = .10[\$100,000.00 - B - (\$32,000.00 + \$18,000.00 - .90B)]$$

$$(5) \quad B = .10(\$100,000.00 - B - \$32,000.00 - \$18,000.00 + .90B)$$

$$(6) \quad B = \$10,000.00 - .1B - \$3,200.00 - \$1,800.00 + .09B$$

$$(7) \quad .91B = \$5,000.00$$

$$(8) \quad B = \$5,494.51$$

$$(1) \quad T = \$32,000.00 + .90(\$20,000.00 - B)$$

$$(9) \quad T = \$32,000.00 + .90(\$20,000.00 - \$5,494.51)$$

$$(10) \quad T = \$32,000.00 + \$13,054.94$$

$$(11) \quad T = \$45,054.94$$

證明

$$(1) \quad B = .10(\$100,000.00 - B - T)$$

$$(12) \quad B = .10(\$100,000.00 - \$45,054.94)$$

$$(13) \quad B = \$5,494.51$$

第六例與第三例同。惟計算紅獎之純益 \$ 50,000.00 當先扣除捐稅與紅獎。純益中最先之 \$ 25,000.00 應納之普通稅與附加稅為 \$ 6,750.00 與第三例同。

$$(1) \quad T = \$6,750.00 + .53(\$25,000.00 - B)$$

$$(2) \quad B = .10(\$50,000.00 - B - T)$$

以(1)式之T代入(2)式

$$(3) \quad B = .10(\$50,000.00 - B - [\$6,750.00 + .53(\$25,000.00 - B)])$$

$$(4) \quad B = .10[\$50,000.00 - B - (\$6,750.00 + \$13,250.00 - .53B)]$$

$$(5) \quad B = .10(\$50,000.00 - B - (\$6,750.00 - \$13,250.00 + .53B))$$

$$(6) \quad B = \$5,000.00 - .10B - \$675.00 - \$1,325.00 - 0.53B$$

$$(7) \quad 1.047B = \$3,000.00$$

$$(8) \quad B = \$2,865.33$$

$$(1) \quad T = \$6,750.00 + .53(\$25,000.00 - B)$$

$$(9) \quad T = \$6,750.00 + .53(\$25,000.00 - \$2,865.33)$$

$$(10) \quad T = \$6,750.00 + \$11,731.38$$

$$(11) \quad T = \$18,481.38$$

證明

$$B = .10(\$50,000.00 - B - T)$$

$$B = .10(\$50,000.00 - \$2,865.33 - 18,481.38)$$

$$S = \$2,865.33$$

第二十四章

基金與準備

【基金與準備之區別】 基金與準備之性質雖絕然不同，但已有混用之趨勢。基金 (Funds) 乃真實之資產，撥為指定之用途者，其內容多為現金或有價證券，其帳上之餘額多為借差(註) 故為資產。

準備 (Reserves) 則多為貸差，故決非資產。準備之性質及其所表示之事物，本章及下章將詳論之。目前之所當注意者，基金為資產而準備則非也。

若設置基金與設立一準備有關，則此一準備，常稱之為基金準備(funded reserve) 混二者於一體，頗易淆亂，故此一名稱實未足取也。

基 金

【基金之分類】 基金因分類之標準不同，而有下列各種：

(A) 以基金之用途為標準而類別之：

- (1) 還債之基金。
- (2) 償還或有負債之基金。
- (3) 償還未來債務之基金。
 - (a) 為獲得資產而發生之未來債務。
 - (b) 因獲得勞務而發生之未來債務。
- (4) 退回股本之基金。

(B) 以設立之動機為標準之分類：

- (1) 強迫設立——根據契約。
- (2) 自動設立——管理當局之決定。

基金設立之動機不可忽視。蓋必明其動機，而後基金數額，與其有關準備數額之間之關係始能明悉也。

【基金在資產負債表內之表示法】 若設置基金之目的，乃在儲積資金，償付流動負債，或支付費用，則該項基金須屬流動資產。同理，若係供支付債務利息，或作為長期負債抵押資產之捐稅之用者，均應作為流動資

(註：此處係指工商界會計而言)

產。

若基金之設置，係供支付長期負債之用，則應在資產負債表上另設專目表示之。

為擴充廠基而設立基金亦有視為固定資產者，此法並不合理，因該項基金究與固定資產有別。若視作固定資產，足以改變一切與固定資產有關之比率。且已設置之擴充廠基基金，不必用之於固定資產之擴充，因公司政策之改變而移作他用者，亦為常見之事，故以不混入固定資產為宜。擴充廠基基金與發行擴充廠基債券時，保留此項現金，以備建築之用者不同，此種保留之債券現金，固可並入固定資產中，但亦宜另設專目為佳。

公司發行債券時，契約上常規定除每期須提有若干償債基金外，且須設置付息及付抵押財產稅之基金。如然，則在資產負債表上應將基金分成二類，其用以償還流動負債之基金，可視作流動資產。其用以償還固定負債之基金則列為固定資產。

【基金之記帳方法】 關於運用基金之記帳方法並不繁雜。其主要之記錄約有下列各種：

- (1) 指撥某項資產為基金。
- (2) 基金之投資。即運用基金購買證券等項。
- (3) 收受基金之利益。此種分錄應包括證券溢價及折價之攤銷。
- (4) 關於運用基金上費用之支付。
- (5) 依設立基金之計劃支付基金以達到設立之目的。

上述之各種分錄，當於償債基金節中詳述之。

以基金購買之證券，與因投資而買得之證券無異，其估價之原則自亦相同。此在前數章已詳為論及矣。此類證券亦當照成本入帳。遇有市價下落之時，則當設立準備以抵消其成本值使與市價相符。溢價與折價應予攤銷之。

【還債之基金】 為償還流動負債而設立基金者有之矣，但未若為償還長期負債而設立基金之較為常見也。償還長期債券之基金計有二種，分述如下：

- (1) 償債基金(Sinking Funds)

嚴格論之，償債基金者乃每年提存若干資產，複利生息，待至債務到期之時，一次償還債務之基金也。

- (2) 減債基金(Redemption Funds)

減債基金者乃指撥一定之資產，分期贖回到期之負債也。

上述二種名詞習慣上常予混和。現在通用之償債基金，則多包括減債基

金矣。

償債基金通常均交由信託人管理，亦有由本公司保管者，但因其可遭受債券持有人之反對，故運用者較少。

【償債基金之指撥】 每期所當指撥之償債基金款額，信託證書(Trust indenture) 中多予規定，下列各種乃最標準之規定也。

- (1) 指撥產品之百分數。債務之擔保品如為耗減資產如礦山、油井、森林之類，則信託證書多規定每單位生產量必指撥若干償債基金。故此項資產之消耗愈多，則基金之累積將愈大。但如產量不多，則債務到期之時，基金之累積或不足償債之用，則又將如之何？故按照產量指撥之外，又有最小限度之規定，換言之即每年提撥之基金，無論產量若干，必不能少於最小限度之數額也。
- (2) 指撥純益之百分數。收回優先股之基金多運用此法。贖回優先股之資金必由純益中抽取。故抽取純益之百分數乃為合理之辦法。但償債基金如用此法則難得債權人之同意。蓋運用此法之基金將視純益之多寡為斷。純益如多，則指撥之基金固多；但純益如少則基金必少。不幸而無純益，則無基金矣。償債基金而運用此法，債權人何能滿意。但就實際之情形而論，債權人如不顧債務人之營業狀況，一律責以等量之基金，則業務平淡或虧絀之年何異於壓榨。是將耗竭債務人之資金，妨害其營業，將終有不能提存基金之一日，亦豈債權人之福利哉。以理推之，此法亦大可適用於償債基金也。
- (3) 指撥定額之金額為基金。此項金額乃以所需基金之總額除以債券之年限，所得之商數，即為每年應提之基金數。例如債務之總額為 \$ 2,000.00，十年到期，則每年所提積之基金自為 \$ 2,000。故第一年為 \$ 2,000.00，第二年所提存之數目自當較 \$ 2,000 為少，因已有第一年 \$ 2,000 之利息也。愈後則其所提出之數愈少。
- (4) 運用公式計算基金數，使每年所出之基金實際上相等，其公式為：

$$S.F.C. = \frac{S.E.}{A}$$

S.F.C. = 每年指撥之基金

S.F. = 基金總數

A = 每次付款一元之年金終價

例如十年後所需之基金總數為 \$ 20,000.00，設利率為 5%，每年提存基

金一次，問其數爲何？檢查年金表每次付款一元，利率 5%，十年之終值爲 \$ 12.57789254。代入公式則：

$$\begin{aligned} \text{S.F.C.} &= \frac{\$ 20,000}{12,57789254} \\ &= \$ 1,590.09 \end{aligned}$$

【數理上基金之累積】 依照年利 5%，每年複利一次，如每年撥付 \$ 1590.09，十年後之基金總數應如圖表(24—1)中最後一年之基金總數。

基金累積數

年終	借基金	貸現金	貸基金收入	基金總數
1	\$ 1,590.09	\$ 1,590.09		\$ 1,590.09
2	1,669.59	1,590.09	\$ 79.50	3,259.68
3	1,753.07	1,590.09	162.98	5,012.75
4	1,840.73	1,590.09	250.64	6,853.48
5	1,932.76	1,500.09	342.67	8,786.24
6	2,029.40	1,590.09	439.31	10,815.64
7	2,130.87	1,590.09	540.78	12,964.51
8	2,237.42	1,590.09	647.33	15,183.93
9	2,349.29	1,590.09	759.20	17,533.22
10	2,466.75	1,590.09	876.66	19,999.97
	<u>\$ 19,999.97</u>	<u>\$ 15,900.90</u>	<u>\$ 4,099.07</u>	

圖表(24—1)

【實在之累積數】 依照上表，十年後之累積數應爲 \$ 19,999.97。雖然事實上之累積數能如斯乎？曰未可必也。良以每年所撥之基金皆有零尾，此等零數未必能立予投資。即使可能，其利率未必能與表中之利率相符。且基金提出之日，能立予投資乎？投資之證券，或有折價，或有溢價，而須予攤銷，因而影響其資本與利率矣。故無論如何，實在累積之基金，與理想上之基金必不能相同。

【關於基金之分錄】 關於基金之分錄有下列各項：一、基金之提存。二、投資。三、收入收益。四、支付關於基金上之費用。

提存基金之分錄：

債債基金 \$	
現金	.....	\$

投資之分錄（購買證券）：

債債基金證券(A.B.公司債票) \$	
債債基金	.....	\$
（此處之有價證券照成本入帳。如有溢價或折價在下節中說明之。）		

收到收益時之分錄：

債債基金 \$	
債債基金收益	.....	\$
（照票面買入債券之分錄）		

支付費用時之分錄：

債債基金費用 \$	
債債基金	.....	\$
（以債債基金支付費用時之分錄）		
債債基金費用 \$	
現金	.....	\$
（以普通現金支付費用時之分錄）		

出售債債基金證券時之分錄：

債債基金 \$	
債債基金證券	.....	\$
（若出售價與帳面價相同時之分錄）		
債債基金 \$	
債債基金證券損失 \$	
債債基金證券	.....	\$
（出售證券時有損失之分錄）		
債債基金 \$	
債債基金證券	.....	\$
債債基金證券利益	.....	\$
（賣出證券時有餘利之分錄）		

償還公司債時之分錄：

債債基金	.....	\$
現金	.....		\$
(債債基金數額不足以普通現金補充之分錄)			
公司債	.....	\$
債債基金	.....		\$
(還債時之分錄)			
現金	.....	\$
債債基金	.....		\$
(還債有餘時撥回債債基金之分錄)			

債債基金收益，與債債基金費用，每期期末應結入財務收入或支出項下。最後賣出債債基金證券，如有損益，應轉入公積項下。

【在付息期間買入證券】 若買受債債基金證券之買價包括證券面值及應計利息，則應有之分錄為：

債債基金證券	.....	\$
債債基金證券應收利息	.....	\$
債債基金	.....		\$

在第一次收到利息時，應記：

債債基金	.....	\$
債債基金證券應收利息	.....		\$
債債基金收益	.....		\$

【溢價及折價之攤銷】 若以債債基金買入溢價或折價證券，則債債基金證券帳須記其成本數。關於收到利息及攤提折價與溢價之分錄如下：

債債基金	.....	\$
債債基金證券	.....		\$
債債基金收益	.....		\$

(債債基金溢價債券收到利息時之分錄)

債債基金	.....	\$
債債基金證券	.....	\$
債債基金收益	.....		\$

(債債基金折價債券收到利息時之分錄)

【現金收付制及權責應計制(Cash and accrual basis)】 若以債債基金買入證券，其付息日與本公司結帳日不相一致，則結帳時須為應計利息之調整分錄。如假定買入5%債票\$150,000.00以充債債基金證券，其

付息期為十月三十一日及四月三十日。公司在十二月三十一日結帳。應有之分錄為：

十二月三十一日：

應收利息——償債基金證券	.....\$1,250.00	
償債基金收益	.....	\$1,250.00
(整理分錄)		

四月三十日：

償債基金	.....\$3,750.00	
應收利息——償債基金證券	.....	\$1,250.00
償債基金收益	.....	2,500.00

公司其他帳戶雖均按權責應計制計算，若債券信託人可能採用現金收付制者，則本公司對償債基金自亦以採用現金制為宜。採用現金制後應在資產負債表上註明，若與權責應計制之數相差極大時，則附註當更屬重要矣。

【以基金購買本公司之債票】 償債基金亦可投資於本基金所擬償還之債票，如信託人可以適當價格購入此項債票，則此種方法亦無不合。良以此種辦法最為穩當，不若投資於他種證券，多少帶有危險也。

如以指撥之基金及其收入購買本公司之債票，此項債票將即註銷乎？抑將由信託人保管之以迄於到期乎？此則視情形而定，未可概論也。

如隨買隨銷，則其分錄為：

公司債\$ × × × , × × × . × ×	
償債基金	.....	\$ × × × , × × × . × ×
(照票面買入之分錄)		

如公司債之買入，係照溢價或折價，則銷帳之後，當有餘額，應即轉入公積。在發行時之折價或溢價如尚有未經銷完之餘額，亦當轉入公積項下。

以償債基金購買本公司之公司債而逐期註銷之，則此項基金已非償債基金而為減債基金矣。其故有二：

一曰不能複利生息。二曰公司債未到期前即被償還而註銷之也。基金名稱之不符姑置不論。但其償債之目的能否完全達到，則大成問題。若全部債券能隨收隨銷，則設置減債基金可也，又何必設償債基金乎？又設置償債基金時係根據複利率以確定每期應存基金若干。茲若收買本公司所發債券，隨時加以銷毀，則必使其投資利息收益減少，而終至不足以償還全部債券。茲再以圖表 24—1 為例以說明之。每年儲積之基金為 \$1,590.09，十年儲積之總數為 \$ 19,999.97 而十年中之複利為 \$ 4,099.09 合此二者始為公司債之總

數。如逐年購買本公司之公司債而註銷之，則此款無利益之收入，而其結果必有 \$ 4,099.09 之公司債不能贖回矣。

如償債基金之儲積，適用前述之第三法即按年儲積 \$ 2,000.00。第一年以後之基金，一部為普通現金，一部為利息。二者之和為 \$ 2,000.00。在此種制度之下如逐年買回公司債似無不足。良以第一年之基金如全部用以贖回公司債，則第二年所當提之基金固仍當為 \$ 2,000.00 也。積十年之 \$ 2,000.00 自為 \$ 20,000.00 矣。

設以基金所贖回之公司債不即註銷，而由信託人保管之，則在會計上處理之方法自與買入他公司之債票無異。就公司之立場而論，此項為信託人所保管之公司債仍為公司之負債。再就基金而論，其所買得之債券亦為資產，付息之期既到，則由公司照常付息，由信託人照收。設 \$ 20,000 之公司債中有 \$ 5,000 之公司債已為基金所買得，利率 5%，付息時之分錄為：

公司債利息	.....	\$1,000.00
現金	.....	\$1,000.00
(支付公司債利息)		
償債基金	.....	250.00
償債基金收益	.....	250.00
(收入償債基金證券收益)		

設以折價或溢價購買本公司之公司債而長期保持，不予注銷，此項折價或溢價將如何處理之。又設此項公司債在發行之時曾以折價或溢價出售，而此項折價或溢價尚有餘額存於帳面。換言之，即此項公司債一面有發行時之折價或溢價，一面又有買回時之折價或溢價，處理之方益感困難矣。有主張將購買此項債票之折價或溢價，及其帳面所餘留之折價或溢價（屬於買回之部分）同時消除之者。此種主張固無非難之必要。但本公司所買回之公司債仍由信託人保管，並未銷毀，是此項公司債固依然存在也。公司債如尚存在，則帳上發行時之折價或溢價實無消除之必要。似當留存於帳面按期提攤之。又買來之本公司公司債，當視同有價證券照成本入帳，故無折價與溢價之發生也。

【減債基金 (bond retirement fund)】若公司以基金買入債券，隨時銷毀，則其會計處理方法，與前述者不同。

隨買隨銷之記錄須借公司債帳而貸減債基金，未攤銷之折價或溢價亦須同時轉入公積。若買價與債票之面值有差額時，並須為損益之計算。

【償還本息之基金】信託人有時除要求公司儲積債票之本金外，並

求公司提存債款利息之基金。於此吾人所當注意者，即無論本金之基金與利息之基金，皆基金也。提存基金不能視之為還債，亦不能視為償還利息。在信託人未運用基金還本付息之前，基金仍為公司之資產，而未還之公司債及利息，仍為公司之負債也。

【或有負債之基金】 為或有負債而設立基金者，其事甚少，建築公司於其建築落成之後，常須存放相當之金額於建築物之屋主，以為保證金。在相當時期之中如發覺其建築物有不合條件時，建築物主得扣除其保證金以作償還。此項保證金即被動之或有負債基金也。又或在進行中之訴訟苟有敗訴之可能，亦有設立基金者。則自動之或有負債基金也。

【償還未來債務之基金】 為獲得資產或僱用技術人員，常有債務發生於將來。為償還此項債務起見，亦有設立基金者，例如公司之當局為取得廠地，或機器起見，乃將股利減少，設立基金。於是乃有所謂基地基金，機器基金，或其他同類之基金矣！

為獲得技術人員勞務而設立之基金，有自動者亦有強迫者。如公墓之出售墳地，常將售價之一部存儲於信託人以備管理或裝飾公墓之用。此亦基金之一種，而出於強迫者也。

又如公司為推銷商品起見，須作大量之廣告者，乃自動設立基金，以作廣告費之用者。

【贖回股票之基金】 用減債基金 (Redemption Funds) 贖回債票或股票而注銷之時，則此項減債基金將因其耗用而減少。及至再度撥入基金之時，其數字又將增大。證券之買價與票面價如有不符，應轉入公積。

減債基金之用於減少債額，歷史已久，現在之企業有運用此項基金贖回優先股者，此則現代之趨向也。

發行優先股時，常規定每年贖回一定數額之優先股。強迫公司照約進行。在營業順利，獲利充足之時，此種規定自可履行。但遇利益不足之年，如亦照約贖股，將與債權人以不利。債權人是否應允，固大成問題也。是以比較合理之規定，係規定以純益若干成為贖股之資金，而不規定其數額。此項基金在會計上之分錄實甚簡單。

備贖優先股基金.....	\$ 12,000.00	
現金.....		\$ 12,000.00
撥付基金之記錄		
優先股.....	\$ 11,500.00	
公積.....	230.00	

備贖優先股基金.....	\$ 11,730.00
贖回優先股 115 股每股 \$ 102.	
餘額 \$ 270.00 仍存基金中。	

【未存基金及其處理法】若未能按照契約之規定，而有積欠之未存基金時，須在資產負債表中說明之。設提存基金之日期在編製資產負債表之後，最好在資產負債表中以備註之方式說明提存日期及金額。亦有主張以下示之方法表示未存基金者。

流動資產：

現金.....	\$100,000.00	
減積欠未存債債基金.....	<u>10,000.00</u>	\$ 90,000.00
債債基金：		
證券.....	\$ 60,000.00	
現金.....	500.00	
應自現金中提存之積欠基金.....	<u>10,000.00</u>	70,500.00

以上之表示法並不較以備註方式者為優。

第二十五章

基金與準備(續)

準 備

【準備所代表之意義】 在會計學科目中，職能最多者莫若準備。設立之方法既各有不同，而其所代表之事物亦復各異。其貸方之餘額能代表下列各項：

- (1) 代表資產之減值。
- (2) 代表真實之負債。
- (3) 代表或有負債或備抵或有損失。
- (4) 代表淨值之一部。

【代表資產減值之準備】 當資產之價值有所減少之時，其減少之數目如屬確定，原可記於資產帳之貸方。但減少之數如為估計，則此項減值之數皆記於準備帳之貸方。如壞帳準備，折舊準備，耗減準備，皆其例也。此數準備通常名之為估價帳。其在資產負債表上皆由資產項下減除之。

資產之減值有時雖為可稽之數，然亦設立準備以記其減值。租賃資產之改良費其一例也。設資產租得之時，須加以改良方能合用。租期十年則此改良費應分十年攤銷。改良費之總數既為一確數，而分攤之年限又為確數，則每年所攤銷之減值固亦為一確數也。會計家對此項攤銷之減值，亦有另設一準備帳戶以記之者。雖然，此項改良費之攤銷如即記於改良費之貸方，固比較適當也。

有時資產之減值雖為一確定之數，而反以設立準備為宜者。例如證券之落價其數目自可確定。若以落價之減值記於證券帳之貸方，固無不可。但會計上之原則則以設立準備為當。良以證券帳之借方應維持其成本。若以落價減值之數記入證券帳之貸方，則證券帳之借差將不能表示其成本矣。且證券尚未出售；市價之起伏，與其原值無關，故以減值之數記於準備帳之貸方較為合理。

準備有保留之意。提保折舊，而名為折舊準備者，此乃延用昔日之術語，

意謂折舊準備乃扣留之利益，非謂資產之成本攤入費用中也。現代折舊之意義，既在將資產之成本攤入費用，故折舊準備之名詞即不適用於今日。故有主張用備抵者。

代表資產減值之準備，又曰估價帳。意謂資產之價值必經過此帳始得其真實之價值。資產帳之借差必減除折舊準備，始得其淨值。常有將折舊準備列於資產負債表之貸方，以圖眩耀資產價值者，實屬不良之方法也。

【代表負債之準備】 應付未付之費用，有能預知其數者，有不能預知其數者。但無論其數額能否預知，同為負債則一也。因之，有不論其數額是否確定，而一律設立準備者，如應付未付俸薪準備，應付未付捐稅準備等是也，於理似無不合。惟現今之傾向則以未能確定數額之費用貸入準備帳，而以已經確定之費用貸入負債，如“應付未付工資”，“應付未付利息”，自較“工資準備”及“利息準備”為妥，以其數目自可確定也。若捐稅之數目不能確定，則用“捐稅準備”或“估計捐稅負債”當較“應付未付捐稅”為妥。

若準備係代表一真實之負債，則與因穩健政策設立之或有負債準備不同。此須作為負債。因其多為流動負債，故須在流動負債項目內表示之。

【或有負債及或有損失之準備】 工廠之工人時有損傷之危險。苟未為工人保險而遇有此項危險時，則對工人負有賠償損害之責任。又在訴訟中之公司，設或敗訴，則有賠償訴訟費之可能。故訴訟中之公司亦應有或有負債也。以上兩項皆有產生或有負債之可能。如設立準備以預為之備，則此種準備即代表或有負債也。

又設公司之財產散置各處，各處之資產為數皆不大，為預防危險起見，公司常採取自行保險之政策。所謂自行保險者，乃設立或有損失之準備，遇有損失時，則以此項準備抵沖之也。又如存貨遇有跌價之時，則設立存貨跌價準備，以上之兩項準備，皆預防財產之或有損失準備也。

或有損失準備在資產負債表上常不能加以適當之分類，究當視為準備，抑當視為負債，須視其或有性之強弱為根據。在資產負債表上之處理方法可歸納如下：

若或有之事可能成為事實，足使資產減值或增加負債，則該項準備須自資產中減除或列入負債。

若僅因目前之處境，（如訴訟等）可能發生損失，但其可能性甚小，則此項準備須在準備項目內表示之。

若公司行政當局僅欲使事業穩健而將公積數減少，以求少發股利時，常自公積中轉出一部分，即名之曰或有準備，但實際上固無意外損失發生也。

此等準備須在公積項目內表示之。

【代表資本淨值之準備】代表資本之準備可分類如下：

- (1) 指定用途之公積：
 - (A) 根據契約而設者，如償債基金準備。
 - (B) 自由設立者，如擴充工廠準備。
- (2) 屬於未實現之利益者，如增價準備。

上述之各種準備分述於後：

【償債基金準備】當發行公司債時，信託契約(Trust Indentures)常規定公司須同時設立償債基金及償債基金準備。此項準備即依照契約而設立者也。

設公司債之數額為 \$ 100,000.00，期十年，信託契約中規定十年中每年儲積償債基金 \$ 10,000.00 以備償債。夫十年之後償債基金已足備償債之用矣。然則又需要設立償債基金準備者果何謂哉？

償債基金準備之設立，其用意蓋在保護運用資本(Working Capital)。苟無此項準備之設立，則運用資本或將日見減少。因而影響其營業。將來之償債基金或將無法儲積矣。故此項準備實有設立之必要。試為說明其所以然。設一公司之運用資本為 \$ 100,000。此數實為必要，不能再少。今因發行公司債之故，信託契約中規定該公司每年須儲積 \$ 10,000.00 之償債基金。在公司債發行後之第一年年終實獲純益 \$ 15,000.00，故此年年終之時可假定其運用資本之總數將為 \$ 115,000.00。如將此 \$ 15,000.00 之純益全數分配股利，則運用資本將減至 \$ 100,000.00。再付 \$ 10,000.00 之償債基金，則其運用資本之總數將減至 \$ 90,000.00。年年如此，則運用資本將日漸減少，必有無法營業之一日，亦即無儲積償債基金之能力。為預防此項不利情形，故信託契約要求公司每年從公積項下存儲 \$ 10,000.00 為償債基金準備。在此情形之下，其發行公司債後第一年可分作股利之純益僅為 \$ 5,000.00。待公司債既經償還，則此項準備仍當結清轉入公積帳。良以公司債既經償還，則為公司債特儲之公積已無再特儲之必要，故可併入公積。此時公積雖已加多，但此項公積可否分發股利，固為另一問題也。

如在公司債發行之時已有公積存在，則該公司當局一面可從純益中存儲 \$ 10,000.00 於準備，一面仍可利用舊有的公積分配股利。此種辦法於信託契約之形式雖已遵照，但契約之精神則已不存在矣。為防止此種明遵暗違之違約行為起見，可於發行公司債之時，要求將發行債票前之公積，盡數移轉於固定公積部份，不許其變動，同時要求公司每年於純益項下移轉與償債基

金相同之數額於償債基金準備。夫公司當局自有其商業上之常識，謂其將不願運用資本之減少，而必以付出股利以快股東之意，以違債權人之約，企業家焉肯出此！故信託契約上規定以發行前之公積全部轉入固定公積，禁其變動，似可不必。惟公司當局之舉措是否合理為一事，信託契約應否規定又為一事。信託契約固不能假定每一企業家皆甚賢明也。信託契約如認為償債基金準備有提存之必要時，仍當明白規定，以免於誤會。

信託契約如無償債基金準備之要求，會計學者亦有主張公司當局自為設立以免股利消蝕運用資本之虞者。此種主張亦未嘗無理。但亦非必要之舉。蓋公司當局為保持其運用資本起見，自可少分股利，公司當局自有處理之權，何必以償債基金準備自縛哉？或曰不設償債基金準備，則公積之數額將較大，股東或將要求其分作股利矣。遵照斯說也，則公司之公積除擬分作股利之部分之外，應即全數撥作永久公積，豈其然哉！夫既入公積即隱有不發股利之意，公司當局更何憂於股東之要求。

償債基金準備並非為任何費用之準備，因債務之清償並無費用之負擔也。所謂償債基金準備者乃由公積項下特儲一部以備償債，其來源為借公積貸償債基金準備。名之曰償債基金公積較為妥當也。

英美之習慣，非營業之收支，皆不計入損益帳。償債基金準備與營業無關。故設立償債基金準備時，不可借損益。

償債基金常有收益與費用，此等收益與費用應轉入損益帳中。間有將償債基金的收益與費用不入損益帳，而逕入償債基金準備者，如此則因償債基金準備之存在而影響於損益矣，其為錯誤不昭然若揭乎？

每年應貸入準備之數有定額乎？是當載之於契約，遵約而行可矣。在普通情形之下，假定債務人能按期存儲基金，而基金之生息又能與理想之利息相符，是基金之數額將日見加大。準備之數亦按期貨入準備戶，則準備帳戶之總額必與基金相等。如或不符是即表示基金之餘缺。凡償債基金之待至期終始行償債者，任何期中之基金數無不與上述之情形相符。其在減債基金分期贖回公司債者則有異於是。在此情形之中，基金之數將因儲存而增加，將因償債而減少，而準備之數則有增無已。在公司之債票尚未減盡之前，公司債之總額雖日少，但準備之數則不能少提。蓋準備之設立，根據契約必待公司債還清，始可免于設置也。

收回優先股票亦有設立償付基金準備者，其處理法與償債基金準備同。

【自由設立之特儲公積】董事之發給股利固有處理之全權。或以公積之全額撥充股利，或僅以一部之公積充作股利，視公司之財政以為斷。公

司如有擴充工廠，大量廣告等開支，爲董事者亦可保留公積之一部，以備此等非常之用，於是可由公積項下移轉一部於準備，而建立所謂擴大工廠準備，廣告準備，意外損失準備等。此等準備皆公積之一部，在資產負債表上當列之於公積項下。董事既有權限制發給股息，則將公積轉入準備帳戶似爲多此一舉。但若留存於公積帳內，可引起股東加發股息之要求，故仍以轉帳爲妥。

設置公積準備亦常遭受反對，如設置後難於解除，卽爲其所持理由之一。蓋準備設立之後，常無法消除也。如因欲擴充工廠而設立之擴大準備，至實際買受工廠設備時，不能以其成本借入準備，而仍須記入資產帳戶。故設置雖已完成，而準備仍無恙也。至於廣告準備亦然，蓋仍不能以成本借入準備帳，而須記入費用帳。意外損失之準備雖當損失發生後，可以抵銷，但須知此等意外損失，固可直接借入公積帳也。

是故將公積轉作準備以求少發股息，自亦有其弊害。蓋設置此等準備僅可劃出一部公積列入準備，但至最後除仍須轉作公積外別無他法。若轉入公積則流動資產並無變動而公積驟形龐大。常使公積之處理發生困難。若發股利，則無現款，不發股利則無法消除公積。僅能以股票分作股利，使公積變成股本，於資本之淨值則無變動。

若謂設置公積準備之目的，乃在說明由淨利所得之資金已指充他項用途，不作派息之用，此說亦有不妥處：一、此等準備之意義不易明瞭。如某資產負債表上列有擴充工廠準備若干元，則是否能表示此項準備不能支付股息，僅供擴大工廠或已作擴大工廠之用，頗成疑問。二、除用以付息之目的外，以作其他用途之公積若均須一一在資產負債表中說明，則用以支付股息之公積亦可在資產負債表中說明專供支付股息之用。因之全部營業公積之科目可以消除。須知在事業中保存之公積，自有其用途；如增加運用資金等，若一一均須說明，則曷勝其繁。即使承認因盈利獲得之公積均須在資產負債表中詳爲說明其指充之用途，試問對股本帳又將如何一一表明其投資之目的？

【未實現利益之準備】關於固定資產增值之處理方法，已在十九章中討論之。但加增之價值不能視作利益，亦不能分派股息，而須記入未實現利益準備帳。

但利益若未實現，固不得稱之爲利益，則“資產增值未實現利益準備”之科目名稱有自相矛盾之處，不若用“資產漲價準備”(unrealized increment by appraisal of fixed assets)爲妥

【淨值準備在資產負債表中之表示法】 不論根據契約所設立之準備，抑或自願設立之準備，若係代表指定用途之公積，概須在資產負債表內歸入公積類。

關於未實現利益準備之表示法有認為應包括在準備類內者。但苟其固定資產確屬增值，則資本淨值當然亦將同時增加。若然，則此項準備何不包括在淨值內乎。

各種淨值準備在資產負債表表示之方法舉例說明如下：

資本淨值：

股本……………\$ 1,000,000.00

公積：

債債基金準備… \$ 50,000.00

擴大工廠準備… 75,000.00

可分股利公積… 65,000.00 190,000.00

資產漲價準備…………… 50,000.00 \$ 1,240,000.00

【準備之產生】 當產生準備時，其借方之科目為何？往昔之會計以為應為下列四項。

(A) 記入損益帳，或可轉入損益帳之費用帳。蓋此等準備，乃用以備抵營業必要損失者，如壞帳及折舊等屬之。

(B) 記入公積帳：

(1) 前年度為費用或損失所設置之準備或有不足，必須補足時，則借入公積帳而不記本年度營業帳者，因增設之準備，乃用以校正前年度之利益，與本年之損益無關也。

(2) 特殊損失，如長期投資市價之減值。

(3) 記錄或有損失，所以記入公積者，可使以後該項或有損失，證實為損失時，不必記入營業費用帳。

(4) 因契約之規定，或為限制股利而設置之準備。

(C) 記入固定資產帳，因資產已增價，故記入資產帳之借方也。

校正前年度之損益，應否記入公積帳，前已論及，現代之傾向，已不入公積，而入損益帳。若然，則以上(B-1)及(B-2)應記入營業費用帳矣。

在第二次大戰時，美國多數公司均設戰後復員準備，借方記入營業帳戶，雖此等準備之性質及數值均成疑問，然今日一般會計師均已公認此等準備之借方須記入營業費用帳戶，而非公積帳也。

【平衡利益準備】 平衡利益準備亦曰“預算”準備，(Budgetary

Reserve) 公司管理當局常任意設置準備, 以平衡每年之盈利, 使其保持一定之標準。藉以增進事業之令譽。以不法之行爲改變其損益報告, 雖屬不正當之行爲, 但設立平衡利益準備, 仍不失爲合理之方法也。

一、平衡費用之準備 企業之各種費用中常有時多時少者。於是乃設準備, 一面記入準備帳, 一面借入費用帳。其借入費用之數額雖非真實之費用, 但足以使該項費用均分於各月或各年負擔之。壞帳準備即其一例也。蓋每期之壞帳未必一致, 設立準備時則可照售貨量估計之。修理準備其又一例也。固定資產之修理實爲必需, 但必於須修理時爲之。或於工作閒淡時爲之。因之修理費用當時多時少, 時有時無。設置修理準備, 則可平均修理費, 使各期之修理費相等。

二、平衡長期費用之準備 亦有若干準備, 其設立之目的乃在平衡若干年之營業費用, 或平衡若干年之業外損失。設立此項準備時, 其借方之科目應入何類, 其貸方之準備, 應如何表現於資產負債表, 尙爲未定之論, 而有待於研究者也。

自行保險準備即其一例也。設立自行保險政策時, 並不向保險公司保險, 謹在帳上設一保險準備。遇有損失時, 則以此準備沖銷之。設立自行保險準備時, 其借方之科目爲費用乎? 若干學者以爲此借項之科目實不得視爲費用。蓋在損失發生之前, 其資產固無恙, 其資本淨值實未減少, 其所設立之準備乃或有損失準備, 當列入公積之列。貸方之準備既爲公積之一部, 則其借方之科目自不當視爲費用也。迪更生先生 (Sir A. Lowes Dickinson) 即主張此說者也。彼嘗曰保險準備乃劃分之公積也。

或曰, 自行保險與向保險公司保險, 其爲保險則一也。向保險公司保險時, 須付保險費, 其爲費用盡人所知。自行保險時, 其借方之科目亦必爲費用。借方之科目如不視爲費用, 則減輕營業之負擔, 自行保險公司之營業報告, 與非自行保險公司之營業報告即不可相比較。故借方科目當視爲費用。雖然向保險公司投保時, 必須付保險費, 其爲費用自不待論。自行保險, 則無此費用也。非待損失發生時, 則無費用或損失之可言。然則在損失發生之前, 保險準備固自爲公積之一部也。

設立準備時, 如其備抵之損失, 實有發生之可能, 但何時發生, 則無規則可循。此種準備, 則與自行保險準備不同矣。工廠工人之因工作而受傷者, 美國州律中有規定資本主予以賠償者矣。資本主爲平均此項損失起見, 自可設立準備。設立準備時其借方科目自爲費用。不入費用而入公積, 則減少工廠應有之負擔矣。

準備之設立，無論其借方科目為公積，（如自行保險之保險準備，其所保之火災實不至發生）或其借方科目為費用，（如工人傷害保險，其災害實有發生之可能）在損失發生之先，此項準備，在資產負債表上當列入資本淨值項下，視之為劃分公積。雖然，待乎損失既已發現，會計上亦常有困難發生也，工人傷害賠償常規定受傷者，每星期支付若干，直至受傷者死亡為止。或規定傷亡者之髮妻，每星期獲得津貼若干，待至再嫁為止。故欲預定其數，從或有準備轉入負債實有不可能。在此情形之下，當以附註說明之。

【準備帳之消除】 發生營業損失或費用時，可將此項損失轉入專為此等損失所設立之準備。但亦不必將全部損失借入準備帳。如在處分固定資產所發生之損失時，僅可將該項資產之折舊準備與資產帳互為沖銷。所餘之損失須借入公積帳或當年之收益帳。

昔日之一般會計師，均認為業外損失應借入公積帳，或由公積而設立之準備帳。現在之趨勢則以為此等損失應記入本年之收益帳；根據此一理論，自公積中劃分之，特殊損失準備，僅應視作公積之指撥；故當損失發生時應將該項準備仍行轉入公積，而其損失須借入該年度之損益帳。

由公積所設立之準備不可以沖銷營業費用或損失。例如，廣告準備乃公積之所劃分僅係用以限制股息之支付者，支出廣告費時，必須記入費用帳，而不應借入準備帳。又若根據“成本與市價孰低”之原則設有存貨跌價準備，則將來發生損失時，其損失須借入損益帳，而準備仍須還入公積。須知營業費用或損失如記入自公積劃分之準備，則在損益計算書中所表示之結果必不準確矣。

【同時存在之基金與準備】 基金之存在，並不須於準備之設置。如債券或優先股之償還基金，並不必同時設置準備，以限制股息。又如公司如有某項或有負債發生之可能時，則可僅設基金，而不設準備。

同理，設置準備時亦不必同時設置基金。如折舊準備之設置，極少同時設置復置基金（replacement fund）者。償還流動負債之準備，通常均可由普通現金支付。或有負債準備及擴大大工廠準備通常均不另設特殊基金。

基金與其相關之準備，在下列之情形之下，可以同時存在者。

- (1) 基金與準備皆為自動。為將來之起造新屋而自動設立準備，同時並存儲準備金，即其例也。
- (2) 準備之設立為被迫，而基金之存儲為自動者。再以開採黏土之公司而論，設契約上要求該公司於採畢之後填滿土坑，但無設立基金之要求。會計原則，要求設立準備以平均負擔此項開支。而公司當局

或自動存儲基金，以籌現款。

- (3) 基金與準備有因被迫而須同時設立者。例如信託契約要求償債基金與償債基金準備同時設立者，則二者同時存在。有時契約上要求設立基金，而會計原則上要求設立準備者。例如開採黏土之公司，契約上要求該公司存儲填滿土坑之準備以爲將來填土之用。同時會計原則上則宜於設立準備，使其填坑之費平均分配於營業期間。
- (4) 基金之存儲爲被迫，而準備之設立則爲自動者。償債基金之存儲爲信託契約之所要求，但無設立準備之規定。公司之當局爲限制股息起見，自動設立準備者亦所常見。

【相關之基金與準備，其數額之決定有無關係】 基金之數額與其相關之準備之數額有無相互之關係乎？設二者之設立，一爲自動，則二者之數額無一定之關係矣。因自動設立之基金或準備，可任意爲之也。二者如有關係，則必於下列二種情形始可發生。故當研究下列二種情形。一爲基金與準備皆爲契約之所規定。二爲契約規定基金之金額，而會計原則則予準備有所規定。

(一) 基金與準備均爲契約之所規定。如信託契約規定償債基金及償債基金準備是也。但二者雖均爲契約之所規定，而二者之數額未必相同。蓋分期贖債之基金將因債票之贖回而減少，基金之撥交而增加。但準備之數，則有增無已。必待債票償盡，其準備始得回歸公積也。即使無分期收回債票之事，基金與準備之數亦未必相同。二者有無相同，視下列情形而定：

- (a) 契約對於二者之規定如何。例如契約中規定每年提存償債基金 \$10,000.00。同時設立準備 \$10,000.00。如所謂基金者將包含提存之現金與該項基金之利息，則基金之數將較準備爲大。如所謂基金者，將限於 \$10,000.00，則因利息關係，提存之數必少於 \$10,000.00，準備與基金數恆相同。
- (b) 債務公司有無履約。設債務公司依約提撥準備，而基金之提存未免愆期，則準備之數當大於基金矣。設提存之基金如數照撥，惟因公積之不足，未能遵約提轉準備，則基金大於準備矣。
- (c) 理想利率與實際利率之是否一致。信託契約上或假定償債基金照 5% 之利率，複利生息，希於一定期間獲致償還債券之金額。同時信託契約，或再要求債務人之公司，根據上列複利生息之金額設置準備。若償債基金投資之利息與此假定之利息不符，則償債基金與償債基金準備數額不同矣。

(二)基金之數額決定於契約,而準備之數額則決定於會計上之原則。此處須加注意者,契約僅規定每年須存基金若干,但並未規定須設置若干準備。公司設置準備時係根據應計費用而定。茲舉例說明如下:

假定某公司租借資產五年,言明每年租金 \$ 3,000,滿期時并須付予出租人國幣 \$ 5,000 以作修理該項資產之用。租借之契約約定承租人應設立期末修理基金 \$ 5,000。此項基金第一二兩期各存儲 \$ 2,000,第三年存儲 \$ 1,000。修理基金之數額自當依約而進行。但此期末所付之 \$ 5,000 究為該承租人之費用,應由租期中之各年平均負擔。故設立準備時應以應付之費用為準,而與存儲之基金無關,其每年之分錄如下。

租金	.....	\$4,000.00
現金	.....	\$3,000.00
期末修理費準備	.....	1,000.00

上例中之準備金數應依照契約,而準備之數則當以負擔之費用為準。如不明此理而以存儲之基金數為準,則在第一二兩年應貸入準備 \$2,000.00 第三年貸入 \$ 1,000.00,是與會計原則不符。蓋第一二年之純益將負擔其不應負擔之開支,而四五兩年則免除其應付之費用。是一二四五各年之營業損益皆失其正確性矣。

又如某公墓共有墓基三千所,遵照契約每售墓基一方,應提存永久看管費基金 \$ 50.00,待積至 \$ 90,000 為止。待基地賣完之時此項基金則移交信託人,而以基金之收益為看管費。假定墓地之總數為三千,當墓地售至 1800 所時,基金之數即積得 \$ 90,000。其餘之 1200 所基地即無再提基金之須要。但每所墓地所當負擔之永久看管費為 \$30。因 $\$ 90,000 \div 3000 = \$ 30$ 而每所基地實有負擔 \$ 30 之必要。當首先 1800 所基地賣出之時其分錄為:

永久看管費基金	.....	\$ 50
現金	.....	\$ 50
提存看管費基金		
看管費	.....	\$ 30
永久看管費準備	.....	\$ 30

設看管準備,使營業費用中加入看管費。

待賣出 1800 所時,基金之數已積至 \$ 90,000,而準備之數僅為 \$ 54,000.00,其後所賣墓地無再提存基金之必要。但不可不提準備。待基地賣完則準備之數亦當積至 \$ 90,000。由此可知基金之提存係依契約,而準備之提撥則依應付之費用也。

【秘密準備之秘密公積】 資產負債表上資本之淨值如小於實在之淨值時，即表示秘密準備之存在。秘密準備影響於股票者與滲水股票正相反。當股票有滲水情事，則資本之實值為小。遇有秘密準備之時，則資本之實值較之票面值為大。秘密準備之產生或由於少計資產之價值，或由於高估負債之價值。或將資本支出視作收益支出。或以收益沖銷產生收益之資產。或增大折舊率，或增高壞帳損失，或故意增其負債。或以資產與公積對沖。產生之法幾難數計。

昔日之企業家以為秘密準備之存在，足平均豐年與歉年之利益。故於企業為有益。是以秘密準備為常見之事。

其理想可簡述如次。當旺年之收益超出普通年頭收入之時，為避免同業之競爭與避免股東之奢望起見，最好以秘密準備之方法隱藏其豐收。於是乃以較大之折舊率或其他虛增開支之法以減少其帳面上之收益。遇有歉年收益太少之時，誠恐其不利之實情足以影響企業之地位，於是乃將隱藏之資產恢復其原值，即以此增加之價值記入收益公積項下。豐歉年之收益因以調劑。

但今日會計室之所見則異於是矣。無論所得稅方面不許此種行為，即就股東而論，企業方面亦當以真實之情形報告於業主。虛偽之損失計算書與夫虛偽之資產負債表將迷惑其股東。使股東對於股票之出售與保留無真確之準繩。或竟因報告之不實而蒙受損失。其為不合，何能掩飾。

秘密公積之產生不必由於有意，亦有出於無心者。良以折舊，壞帳，折耗等皆出於估計。穩健主義者之估計此等費用多失之於過大。因而虛增開支。無形之中即創造秘密公積。此等秘密公積之產生自屬情有可原。但如發覺其估計之不合者，應即轉入公積，以沖正之，不可任其存留也。

第二十六章

比較決算表

百分率比較

【示例】 本章及以後各章關於決算表分析之資料，均根據以下各表。

奧斯本公司

資產負債表

1946, 1945, 1944 及 1943 年 12 月 31 日

	各 年 年 底			
	1946	1945	1944	1943
資 產				
流動資產：				
現金	\$ 22,360.00	\$ 21,085.00	\$ 10,740.00	\$ 21,500.00
應收款項：				
應收帳款	\$ 215,420.00	\$ 168,845.00	\$ 239,240.00	\$ 189,880.00
應收票據	34,050.00	41,600.00	50,095.00	58,230.00
合計	\$ 249,470.00	\$ 210,445.00	\$ 289,335.00	\$ 248,110.00
減：折舊準備	11,065.00	15,430.00	30,095.00	20,250.00
應收項目淨數	\$ 238,405.00	\$ 195,015.00	\$ 259,240.00	\$ 227,860.00
存貨：				
製成品	\$ 50,710.00	\$ 42,300.00	\$ 37,150.00	\$ 49,390.00
在製品	30,260.00	24,860.00	17,650.00	28,600.00
原料	33,430.00	37,000.00	25,260.00	42,750.00
存貨合計	\$ 114,400.00	\$ 104,210.00	\$ 80,060.00	\$ 120,740.00
流動資產合計	\$ 375,165.00	\$ 320,310.00	\$ 350,040.00	\$ 370,100.00

	各 年 年 底			
	1946	1945	1944	1943
固定資產：				
土地.....	\$ 30,500.00	\$ 30,500.00	\$ 30,500.00	\$ 30,500.00
房屋.....	\$ 193,000.00	\$ 193,000.00	\$ 193,000.00	\$ 193,000.00
減折舊準備.....	65,480.00	59,320.00	53,530.00	47,740.00
淨額.....	\$ 127,520.00	\$ 133,680.00	\$ 139,470.00	\$ 145,260.00
機器及設備.....	\$ 349,080.00	\$ 349,515.00	\$ 434,790.00	\$ 385,100.00
減折舊準備.....	188,310.00	153,615.00	158,615.00	132,760.00
淨額.....	\$ 160,770.00	\$ 195,900.00	\$ 276,175.00	\$ 252,340.00
固定資產合計.....	\$ 318,790.00	\$ 390,680.00	\$ 446,145.00	\$ 428,100.00
預付費用：				
預付保險費.....	\$ 7,270.00	\$ 6,540.00	\$ 6,280.00	\$ 6,365.00
物料盤存.....	10,995.00	9,710.00	9,280.00	12,240.00
預付費用合計.....	\$ 18,265.00	\$ 16,250.00	\$ 15,560.00	\$ 18,605.00
	\$ 712,220.00	\$ 696,640.00	\$ 811,745.00	\$ 816,805.00
負債及資本淨值				
流動負債：				
銀行貸款.....	\$ 30,000.00	\$ 50,000.00	\$ 85,000.00	\$ 80,500.00
應付帳款.....	68,215.00	51,350.00	64,210.00	78,345.00
應付捐稅及費用.....	25,435.00	22,680.00	20,490.00	27,465.00
流動負債合計.....	\$ 123,650.00	\$ 124,030.00	\$ 169,700.00	\$ 186,310.00
第一6%抵押債券.....	150,000.00	150,000.00	180,000.00	200,000.00
負債總計.....	\$ 273,650.00	\$ 274,030.00	\$ 349,700.00	\$ 386,310.00
資本淨值：				
7%優先股.....	\$ 100,000.00	\$ 90,000.00	\$ 140,000.00	\$ 140,000.00
普通股.....	250,000.00	200,000.00	200,000.00	150,000.00
公積.....	88,570.00	132,610.00	122,045.00	140,495.00
資本淨值總計.....	\$ 438,570.00	\$ 422,610.00	\$ 462,045.00	\$ 430,495.00
	\$ 712,220.00	\$ 696,640.00	\$ 811,745.00	\$ 816,805.00

圖 表 (26—1)

奧 斯 本 公 司

損益計算書及公積表

1946, 1945 及 1944 年各年度

	各年年底		
	1946年	1945年	1944年
銷貨.....	\$ 982,400.00	\$ 827,650.00	\$ 932,645.00
銷貨退回及折讓.....	13,260.00	11,750.00	28,600.00
銷貨淨數.....	\$ 969,140.00	\$ 815,900.00	\$ 904,045.00
銷貨成本.....	667,940.00	553,845.00	612,455.00
銷貨毛利.....	\$ 301,200.00	\$ 262,055.00	\$ 291,590.00
銷售費用.....	178,250.00	162,440.00	189,290.00
銷貨淨利.....	\$ 122,950.00	\$ 99,615.00	\$ 102,300.00
事務費用.....	70,710.00	53,215.00	65,680.00
營業淨利.....	\$ 52,240.00	\$ 46,400.00	\$ 36,620.00
財務費用淨數.....	17,215.00	21,600.00	25,820.00
未減除所得稅之淨益.....	\$ 35,025.00	\$ 24,800.00	\$ 10,800.00
所得稅.....	12,065.00	5,700.00	1,700.00
淨益.....	\$ 22,960.00	\$ 19,100.00	\$ 9,100.00
收回長期債券之利益.....	—	5,410.00	2,250.00
合計.....	\$ 22,960.00	\$ 24,510.00	\$ 11,350.00
出售機器之損失.....	—	7,645.00	—
未付股利前公積之增值.....	\$ 22,960.00	\$ 16,865.00	\$ 11,350.00
公積, 1月1日.....	132,610.00	122,045.00	140,495.00
合計.....	\$ 155,570.00	\$ 138,910.00	\$ 151,845.00
減: 付出股利:			
優先股.....	\$ 7,000.00	\$ 6,300.00	\$ 9,800.00
普通股.....	10,000.00	—	20,000.00
普通股——以股票支付.....	50,000.00	—	—
股利合計.....	\$ 67,000.00	\$ 6,300.00	\$ 29,800.00
公債, 12月31日.....	\$ 88,570.00	\$ 132,610.00	\$ 122,045.00

奧斯本公司

製銷成本表

1946, 1945, 及 1944 各年度

	各年年底		
	1946	1945	1944
原料:			
買進.....	\$ 278,960.00	\$ 200,560.00	\$ 178,770.00
減: 退回及折讓.....	<u>2,060.00</u>	<u>3,280.00</u>	<u>2,470.00</u>
進料淨數.....	\$ 276,900.00	\$ 197,280.00	\$ 176,300.00
加期初存貨.....	<u>37,050.00</u>	<u>25,260.00</u>	<u>42,750.00</u>
合計.....	\$ 313,950.00	\$ 222,540.00	\$ 219,050.00
減期末存貨.....	<u>33,470.00</u>	<u>37,050.00</u>	<u>25,260.00</u>
餘數——耗用原料.....	\$ 279,620.00	\$ 185,490.00	\$ 193,790.00
直接人工.....	252,170.00	254,905.00	259,195.00
製造費用.....	<u>149,960.00</u>	<u>125,810.00</u>	<u>136,280.00</u>
原料, 人工及製造費用總數.....	\$ 681,750.00	\$ 566,205.00	\$ 589,265.00
加: 期初在製品盤存.....	<u>24,860.00</u>	<u>17,650.00</u>	<u>28,600.00</u>
合計.....	\$ 703,610.00	\$ 583,855.00	\$ 617,865.00
減: 期末在製品盤存.....	<u>50,260.00</u>	<u>24,860.00</u>	<u>17,650.00</u>
製品成本.....	\$ 676,350.00	\$ 558,995.00	\$ 600,215.00
加: 期初製成品盤存.....	<u>42,300.00</u>	<u>37,150.00</u>	<u>49,390.00</u>
合計.....	\$ 718,650.00	\$ 596,145.00	\$ 649,605.00
減: 期末製成品盤存.....	<u>50,710.00</u>	<u>42,300.00</u>	<u>37,150.00</u>
銷貨成本.....	\$ 667,940.00	\$ 553,845.00	\$ 612,455.00

奧 斯 本 公 司

製 造 費 用 明 細 表

1946, 1945 及 1944 各年度

	各年年底		
	1946	1945	1944
間接人工	\$ 31,950.00	\$ 23,600.00	\$ 26,310.00
督工薪水	12,900.00	7,250.00	10,840.00
電光, 電熱及電力	25,100.00	15,650.00	17,150.00
修繕及維持費用	11,575.00	16,710.00	13,000.00
折舊:			
房屋	6,160.00	5,790.00	5,790.00
機器及設備	34,695.90	37,040.00	39,450.00
保險費	4,860.00	4,255.00	4,110.00
捐稅	7,350.00	6,400.00	6,500.00
物料	9,260.00	4,810.00	6,710.00
雜項費用	6,110.00	4,305.00	3,380.00
製造費用總數	\$ 149,960.00	\$ 125,810.00	\$ 136,280.00

圖 表 (26—4)

【比較決算表】 比較資產負債表, 及比較簡明損益計算書, 係以二個日期或二個時期之資料互為比較。圖表(26—5)(26—6)即比較決算表也。

奧 斯 本 公 司

比 較 資 產 負 債 表

1946 年及 1945 年 12 月 31 日

	12 月 31 日		增或減 *
	1946	1945	
<u>資產</u>			
流動資產:			
現金	\$ 22,360.00	\$ 21,085.00	\$ 1,275.00
應收項目:			
應收帳款	\$ 215,420.00	\$ 168,845.00	\$ 46,575.00
應收票據	34,050.00	41,600.00	7,550.00*
應收項目合計	\$ 249,470.00	\$ 210,445.00	\$ 39,025.00
減: 壞帳準備	11,065.00	15,430.00	4,365.00*
應收項目淨數	\$ 238,405.00	\$ 195,015.00	\$ 43,390.00

存貨：			
製成品	\$ 50,710.00	\$ 42,300.00	\$ 8,410.00
在製品	30,260.00	24,860.00	5,400.00
原料	33,430.00	37,050.00	3,620.00
存貨合計	\$ 114,400.00	\$ 104,210.00	\$ 10,190.00
流動資產合計	\$ 375,165.00	\$ 320,310.00	\$ 54,855.00
固定資產：			
土地	\$ 30,500.00	\$ 30,500.00	—
房屋	\$ 193,000.00	\$ 193,000.00	—
減：折舊準備	65,480.00	59,320.00	\$ 6,160.00
淨數	\$ 127,520.00	\$ 133,680.00	\$ 6,160.00*
機器及設備	\$ 349,080.00	\$ 349,515.00	435.00*
減：折舊準備	188,310.00	153,615.00	34,695.00
淨數	\$ 160,770.00	\$ 195,900.00	\$ 35,130.00*
固定資產合計	\$ 318,790.00	\$ 360,080.00	\$ 41,290.00*
預付費用：			
預付保險費	\$ 7,270.00	\$ 6,540.00	\$ 730.00
物料盤存	10,995.00	9,710.00	1,285.00
預付費用合計	\$ 18,265.00	\$ 16,250.00	\$ 2,015.00
	\$ 712,220.00	\$ 696,640.00	\$ 15,580.00
負債及資本淨值			
流動負債：			
銀行貸款	\$ 30,000.00	\$ 50,000.00	\$ 20,000.00*
應付帳款	68,215.00	51,350.00	16,865.00
應付捐稅及費用	25,435.00	22,680.00	2,755.00
流動負債合計	\$ 123,650.00	\$ 124,030.00	\$ 380.00*
第一6%抵押債券	150,000.00	150,000.00	—
負債合計	\$ 273,650.00	\$ 274,030.00	\$ 380.00*
資本淨值：			
7%優先股	\$ 100,000.00	\$ 90,000.00	\$ 10,000.00
普通股	250,000.00	200,000.00	50,000.00
公積	88,570.00	132,610.00	44,940.00*
資本淨值合計	\$ 438,570.00	\$ 422,610.00	\$ 15,960.00
	\$ 712,220.00	\$ 696,940.00	\$ 15,580.00

奧 斯 本 公 司

簡明比較損益計算書

1946年及1945年各年度

	年 度		增或減*
	1946	1945	
銷貨淨數	\$969,140	\$815,900	\$153,240
銷貨成本	667,940	553,845	114,095
銷貨毛利	\$301,200	\$262,055	\$ 39,145
銷售費用	178,250	162,440	15,810
銷貨淨利	\$122,950	\$ 99,615	\$ 23,335
事務費用	70,710	53,215	17,495
營業淨利	\$ 52,240	\$ 46,400	\$ 5,840
財務費用淨數	17,215	21,600	4,385*
未減除所得稅之淨益	\$ 35,025	\$ 24,800	\$ 10,225
所得稅	12,065	5,700	6,365
淨益	\$ 22,960	\$ 19,100	\$ 3,860

圖 表 (26—6)

【增與減】編造比較決算表，確定各科目數字之為增為減時，須注意其增減數字之為正數抑為負數。如進貨折扣原為收益，銷貨折扣原為費用。在簡明之損益計算書中，如合為一數，則視二數之大小，或為借差，或為貸差。如去年為貸差，本年為借差，則本年為負數。

若在同一行內有正數及負數時，則在確定其增減時，須特別注意，茲舉例如下。凡負數之右上角均加以✓記號。

	本年度	上年度	增或減*
費用:			
A	\$ 3,000.00	\$ 2,800.00	\$ 200.00
B	500.00	800.00	300.00*
C	200.00✓	1,000.00	1,200.00*
D	200.00	300.00✓	500.00
E	1,000.00✓	800.00✓	200.00*
F	500.00✓	800.00✓	300.00
	<u>\$ 2,000.00</u>	<u>\$ 2,700.00</u>	<u>\$ 700.09*</u>

圖 表 (26—7)

【多期決算表之比較】 若將數個日期或數個時期之決算表互為比較，則計算其增減之方法有二；

(1) 與其前一日或前一期之數額相比較：

	1946	1945	1944	增 或 減 *	
				1946	1945
				1945	1944
銷貨……	\$ 200,000.00	\$ 180,000.00	\$ 190,000.00	\$ 20,000.00	\$ 10,000.00*

(2) 或與最早一日或一時期相比較。

	1946	1945	1944	增 或 減 *	
				1946	1945
				1944	1944
銷貨……	\$ 200,000.00	\$ 180,000.00	\$ 190,000.00	\$ 10,000.00	\$ 10,000.00*

以上二法分別表示於下列各費用明細表內。

奧 斯 本 公 司

銷售費用明細比較表

1944 年 1945 年及 1946 年各年度

	各 年 年 底			增 或 減 *	
	1946	1945	1944	1946	1945
	1945	1944	1944	1945	1944
推銷員薪水……	\$ 49,890.00	\$ 38,210.00	\$ 48,645.00	\$13,680.00	\$12,435.00*
旅費……	20,310.00	19,615.00	27,095.00	695.00	7,480.00*
廣告費……	31,375.00	30,600.00	34,780.00	775.00	4,180.00*
支店費用……	23,050.00	26,645.00	32,610.00	3,595.00*	5,965.00*
代理人費用……	25,700.00	24,810.00	17,065.00	890.00	7,745.00
送貨費用……	20,080.00	15,700.00	20,810.00	4,380.00	5,110.00*
雜項費用……	7,845.00	8,860.00	8,285.00	1,015.00*	575.00
合計……	\$ 178,250.00	\$ 162,440.00	\$ 189,290.00	\$15,810.00	\$26,850.00*

奧 斯 本 公 司

事務費用明細比較表

1946年1945年及1944年各年度

	各 年 年 底			增 或 減 *	
	1946	1945	1944	1946	1945
	1946	1945	1944	1944	1944
高級職員薪水	\$25,000.00	\$20,000.00	\$20,000.00	\$ 5,000.00	—
低級職員薪水	13,750.00	9,840.00	12,810.00	940.00	2,970.00*
房租	4,000.00	4,000.00	5,000.00	1,000.00*	1,000.00*
文具及物料	3,600.00	2,465.00	2,800.00	800.00	335.00*
電話及電報費	4,680.00	2,910.00	2,870.00	1,810.00	40.00
壞帳	8,625.00	8,295.00	13,650.00	5,025.00*	5,355.00*
查帳費用	6,410.00	3,330.05	3,650.00	2,760.00	320.00*
雜項費用	4,645.00	2,375.00	4,900.00	255.00*	2,525.00*
合計	<u>\$70,710.00</u>	<u>\$53,215.00</u>	<u>\$65,680.00</u>	<u>\$ 5,030.00</u>	<u>\$12,465.00*</u>

圖 表 (26—9)

奧 斯 本 公 司

財務收益及財務費用明細比較表

1946年1945年及1944年各年度

	各 年 年 底			增 或 減 *		
	1946	1945	1944	1946	1945	1945
	1946	1945	1944	1945	1944	1944
財務費用：						
銷貨折扣	\$17,985.00	\$13,640.00	\$19,520.00	\$4,345.00	\$1,535.00	\$5,880.00*
債券利息	9,000.00	10,500.00	11,840.00	1,200.00*	2,840.00*	1,640.00*
其他利息	3,075.00	5,150.00	5,940.00	2,075.00*	2,865.00*	790.00*
合計	<u>\$30,060.00</u>	<u>\$28,990.00</u>	<u>\$37,300.00</u>	<u>\$1,070.00</u>	<u>\$7,240.00*</u>	<u>\$8,310.00*</u>
財務收益：						
進貨折扣	\$ 7,420.00	\$ 4,460.00	\$ 5,980.00	\$2,960.00	\$1,440.00	\$1,520.00*
收入利息	4,030.00	2,810.00	4,160.00	1,220.00	130.00*	1,350.00*
雜項收益	1,395.00	120.00	1,340.00	1,275.00	55.00	1,220.00*
合計	<u>\$12,845.00</u>	<u>\$ 7,390.00</u>	<u>\$11,480.00</u>	<u>\$5,455.00</u>	<u>\$1,665.00</u>	<u>\$4,090.00*</u>
財務費用淨數	<u>\$17,215.00</u>	<u>\$21,600.00</u>	<u>\$25,820.00</u>	<u>\$4,385.00*</u>	<u>\$8,605.00*</u>	<u>\$4,220.00*</u>

圖 表 (26—10)

【各月累計比較表】 通常用作管理參考之比較表，可以下列二法互為比較，以規營業之良窳。

本月營業之結果與去年本月之數字相比。

自會計年度開始起至某日止之營業結果，與去年同時期之數字相比。

以一月或各月之累計比較表比較各期之情形，其所得結果常不甚正確。蓋各年年內之情形並不全同。如同為四月份，在某年可能有五個星期日，而在次年則僅有四個，又如例假日可能為星期，可能非星期日，苟屬後者，因其多放假一天，自不能與前者互為比較。

若以同年各月份之數字相比，則更有月大月小之參差矣。

【資本淨值及淨資產變動表】 本節所示各表；乃用以補充損益計算書，公積表及資產負債表，藉以說明其變動之狀況者。

奧 斯 本 公 司

資本淨值及淨資產變動表

1946年1月1日至12月31日

資本淨值之增或減*：

	股 本		公 積	合 計
	優先股	普通股		
發行股票：				
優先股.....	\$10,000.00			\$10,000.00
普通股——作為股利.....		\$50,000.00	\$50,000.00*	
淨益.....			22,960.00	22,960.00
已付現金股利：				
優先股.....			7,000.00*	7,000.00*
普通股.....			10,000.00*	10,000.00*
淨增(減*).....	\$10,000.00	\$50,000.00	\$44,040.00*	\$15,960.00

資本淨值增加之結果——淨資產之增加：

	12 月 31 日		增或減*
	1946	1945	
資產：			
流動資產——附表1.....	\$ 375,165.00	\$ 320,310.00	\$ 54,855.00
固定資產——附表2.....	318,790.00	360,080.00	41,290.00*
預付費用.....	18,265.00	16,250.00	2,015.00
資產合計.....	\$ 713,220.00	\$ 696,640.00	\$ 15,580.00
負債：			
流動負債——附表1.....	\$ 123,650.00	\$ 124,030.00	\$ 380.00*
6% 第一抵押債券.....	150,000.00	150,000.00	—
負債合計.....	\$ 273,650.00	\$ 274,030.00	\$ 380.00*
淨資產增值.....	\$ 48,570.00	\$ 422,610.00	\$ 15,960.00

圖 表 (28-11)

運用資本變動表

附表 1

1946年1945年12月31日

	12月31日		增或減*
	1946	1945	
流動資產：			
現金	\$ 22,360.00	\$ 21,085.00	\$ 1,275.00
應收款項——減準備	238,405.00	195,015.00	43,390.00
存貨：			
製成品	50,710.00	42,300.00	8,410.00
在製品	30,260.00	24,860.00	5,400.00
原料	23,430.00	37,050.00	3,620.00*
流動資產合計	\$ 375,165.00	\$ 320,310.00	\$ 54,855.00
流動負債：			
銀行貸款	\$ 30,000.00	\$ 50,000.00	\$ 20,000.00*
應付帳款	68,215.00	51,350.00	16,865.00
應付捐稅及費用	25,435.00	22,680.00	2,755.00
流動負債合計	\$ 123,650.00	\$ 124,030.00	\$ 380.00*
運用資本	\$ 251,515.00	\$ 196,280.00	\$ 55,235.00

固定資產變動表

附表 2

1946年及1945年12月31日

	12月31日		增或減*
	1946	1945	
帳載原值：			
土地	\$ 30,500.00	\$ 30,500.00	—
房屋	193,000.00	193,600.00	—
機器及設備	349,080.00	349,515.00	85,275.00*
合計	\$ 572,580.00	\$ 573,015.00	\$ 85,275.00*
折舊準備：			
房屋	\$ 65,480.00	\$ 59,320.00	\$ 6,160.00
機器及設備	188,310.00	153,615.00	5,000.00*
合計	\$ 253,790.00	\$ 212,935.00	\$ 790.00
折舊後帳面價值	\$ 318,790.00	\$ 360,080.00	\$ 86,065.00*

奧 斯 本 公 司
資 本 淨 值 及 淨 資 產 變 動 表

1945 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

	股 本		公 積	合 計
	優 先 股	普 通 股		
資本淨值之增或減*				
收回股票.....	\$ 50,000.00*			\$50,000.00*
淨益.....			\$19,100.00	19,100.00
收回債券之利益.....			5,410.00	5,410.00
出賣機器之損失.....			7,645.00*	7,645.00*
付出股利:				
優先股.....			6,300.00*	6,300.00*
淨增(減*).....	\$ 50,000.00*	\$ —	\$10,565.00	\$39,435.00*

資本淨值增加之結果——淨資產之增加

	12 月 31 日		增或減*
	1945	1944	
資產:			
流動資產——附表 1.....	\$ 320,310.00	\$ 350,040.00	\$ —
固定資產——附表 2.....	369,080.00	446,145.00	—
預付費用.....	16,250.00	15,560.00	435.00*
資產合計.....	\$ 696,640.00	\$ 811,745.00	\$ 435.00*
負債:			
流動負債——附表 1.....	\$ 124,030.00	\$ 169,700.00	\$ 6,160.00
6% 第一抵押債券.....	150,000.00	180,000.00	34,695.00
負債合計.....	\$ 274,030.00	\$ 349,700.00	\$40,855.00
淨資產.....	\$ 422,610.00	\$ 462,045.00	\$41,290.00*

運用資本變動表

附表 1

1945年及1944年12月31日

	12月31日		增或減*
	1945	1944	
流動資產:			
現金	\$ 21,085.00	\$ 10,740.00	\$ 10,345.00
應收款項——減準備	195,015.00	259,240.00	64,225.00*
存貨:			
製成品	42,300.00	37,150.00	5,150.00
在製品	24,860.00	17,650.00	7,210.00
原料	37,050.00	25,260.00	11,790.00
流動資產合計	\$ 320,310.00	\$ 350,040.00	\$ 29,730.00*
流動負債:			
銀行貸款	\$ 50,000.00	\$ 85,000.00	\$ 35,000.00*
應付帳款	51,350.00	64,210.00	12,860.00*
應付捐稅及費用	22,680.00	20,490.00	2,190.00
流動負債合計	\$ 124,030.00	\$ 169,700.00	\$ 45,670.00*
運用資本	\$ 196,280.00	\$ 180,340.00	\$ 15,940.00

固定資產變動表

附表 2

1945年及1944年12月31日

	12月31日		增或減
	1945	1944	
帳載原值:			
土地	\$ 30,500.00	\$ 30,500.00	\$ —
房屋	193,000.00	193,000.00	
機器及設備	349,515.00	434,790.00	85,275.00*
合計	\$ 573,015.00	\$ 658,290.00	\$ 85,275.00*
折舊準備:			
房屋	\$ 59,520.00	\$ 53,530.00	\$ 5,990.00
機器及設備	153,615.00	158,615.00	5,000.00*
合計	\$ 212,935.00	\$ 212,145.00	\$ 790.00*
折舊後帳面價值	\$ 360,080.00	\$ 446,145.00	\$ 86,065.00*

若表內之時期包括三年以上,則其形式又須變更,茲舉例如下:

奧 斯 本 公 司
資 本 淨 值 及 淨 資 產 變 動 表

1946 年及 1945 年 度

	1946年12月31日	增或減*	1946年12月31日	增或減*	1944年12月31日
實 本 淨 值:					
發行(或回*)股票(\$50,000.00普通股除外):					
優先股.....	\$ 10,000.00		\$ 50,000.00*		
淨 益.....	22,960.00		19,100.00		
收回債券之利益.....			5,410.00		
出賣機器之損失.....			7,645.00*		
付出現金股利:					
優先股.....			7,000.00*		
普通股.....			10,000.00*		
資本淨值增減*	<u>\$ 15,960.00</u>		<u>\$ 39,435.00*</u>		

淨資產:							
資產:							
流動資產——附表 1	\$ 375,165.00	\$ 54,855.00	\$ 320,310.00	\$ 29,730.00*	\$ 350,040.00		
固定資產——附表 2	318,790.00	41,290.00*	360,080.00	86,065.00*	446,145.00		
預付費用	18,265.00	2,015.00	10,250.00	690.00	15,560.00		
資產總值	\$ 712,220.00	\$ 15,580.00	\$ 696,640.00	\$ 115,105.00*	\$ 811,745.00		
負債:							
流動負債——附表 1	\$ 123,650.00	\$ 380.00*	\$ 124,030.00	\$ 45,670.00*	\$ 169,700.00		
6%第一抵押債券	150,000.00	—	150,000.00	30,000.00*	180,000.00		
負債總值	\$ 273,650.00	\$ 380.00*	\$ 274,030.00	\$ 75,670.00*	\$ 349,700.00		
淨資產及資本淨值	\$ 438,570.00	\$ 15,960.00	\$ 422,610.00	\$ 39,435.00*	\$ 462,045.00		
資本結構:							
股本:							
優先股	\$ 100,000.00	\$ 10,000.00	\$ 90,000.00	\$ 50,000.00*	\$ 140,000.00		
普通股	250,000.00	50,000.00	200,000.00	—	200,000.00		
公積	88,570.00	44,040.00*	132,610.00	10,565.00	122,045.00		
合計	\$ 438,570.00	\$ 15,960.00	\$ 422,610.00	\$ 39,435.00*	\$ 462,045.00		

附表 1

運 用 資 本 變 動 表

1946, 年, 1945, 年及 1944 年 12 月 31 日

	1946年12月31日	增或減*	1945年12月31日	增或減*	1944年12月31日
流動資產:					
現金.....	\$ 22,360.00	\$ 1,275.00	\$ 21,085.00	\$ 10,346.00	\$ 10,740.00
應收款項:					
應收帳款.....	215,420.00	46,575.00	168,845.00	70,395.00*	239,240.00
應收票據.....	34,050.00	7,550.00*	41,600.00	8,495.00*	50,095.00
廢準準備.....	11,065.00*	4,365.00	15,430.00*	14,665.00	30,095.00*
存貨:					
製成品.....	50,710.00	8,410.00	42,300.00	5,150.00	37,150.00
在製品.....	30,260.00	5,400.00	24,860.00	7,210.00	17,650.00
原料.....	33,430.00	3,620.00*	37,050.00	11,790.00	25,260.00
流動資產合計.....	\$ 375,165.00	\$ 54,855.00	\$ 320,310.00	\$ 29,730.00*	\$ 310,040.00
流動負債:					
銀行貸款.....	\$ 30,000.00	\$ 20,000.00*	\$ 50,000.00	\$ 35,000.00*	\$ 85,000.00
應付帳款.....	68,215.00	16,865.00	31,350.00	12,860.00*	64,210.00
應付捐稅及費用.....	25,435.00	2,755.00	22,680.00	2,190.00	20,490.00
流動負債合計.....	\$ 123,650.00	\$ 380.00*	\$ 124,030.00	\$ 45,670.00*	\$ 169,700.00
運用資本.....	\$ 251,515.00	\$ 55,235.00	\$ 196,280.00	\$ 15,940.00	\$ 180,340.00

(註: 雖然廢準準備歷年均減, 但因準備之減少即屬淨資產帳面價值之增加, 故在上表中仍作為增加也)。

固定資產變動表 附表 2

1946年、1945年及1944年12月31日

	1946年12月31日	增或減*	1945年12月31日	增或減*	1944年12月31日
帳載原值:					
土地	\$ 30,500.00		\$ 30,500.00		\$ 30,500.00
房屋	193,000.00		193,000.00		193,000.00
機器及設備	349,080.00	\$ 435.00*	349,515.00	\$ 87,275.00*	434,790.00
合計	\$ 572,580.00	\$ 435.00*	\$ 573,015.00	\$ 85,275.00*	\$ 658,290.00
折舊準備:					
房屋	\$ 65,480.00	\$ 6,160.00	\$ 59,320.00	\$ 5,790.00	\$ 53,530.00
機器及設備	188,310.00	34,695.00	153,615.00	5,000.00*	158,615.00
合計	\$ 252,790.00	\$ 40,855.00	\$ 212,935.00	\$ 790.00	\$ 212,145.00
折舊後帳面價值	\$ 318,790.00	\$ 41,290.00	\$ 360,080.00	\$ 86,065.00	\$ 446,145.00

下例中資本淨值因發行股票而增加；支付股票股利而使公積減少，同時使股本增加；帳面所記資本淨值亦因資產之重估價而提高；再公積又因抵除商譽而減少。

權威公司

資本淨值及淨資產變動表

1946年1月1日至12月31日

	股本	公積	固定資產 重估價準備	合計
資本淨值增減*				
本年度淨益		\$ 160,000.00		\$ 160,000.00
公積貸項：				
出售固定資產利益		25,000.00		25,000.00
雜項		1,850.00		1,850.00
上年之公積貸項				
追繳所得稅		5,500.00*		5,500.00*
雜項		1,550.00*		1,550.00*
非營業費用及股利除外之公積				
增值		\$ 179,800.00		\$ 179,800.00
現金股利：				
優先股		20,000.00*		20,000.00*
普通股		30,000.00*		30,000.00*
特殊費用除外之公積增值		\$ 129,800.00		\$ 129,800.00
商譽之抵消		50,000.00*		50,000.00*
增發普通股份	\$ 100,000.00			100,000.00
固定資產帳面價值（根據估定				
價值）			\$ 85,000.00	85,000.00
帳面資產淨值增加數（股利除				
外）	\$ 100,000.00	\$ 79,800.00	\$ 85,000.00	\$ 264,800.00
普通股股利	100,000.00	100,000.00*	—	—
資本淨值增加數	\$ 200,000.00	\$ 20,200.00*	\$ 85,000.00	\$ 264,800.00

	12月31日		增或減*
	1946	1945	
資本淨值增加之結果—淨資產之增加：			
資產：			
流動資產	\$ 450,000.00	\$ 325,000.00	\$ 125,000.00
證券投資	25,000.00	95,000.00	70,000.00*
固定資產	1,170,000.00	924,000.00	246,000.00†
商譽	—	50,000.00	50,000.00*
預付費用	9,300.00	10,500.00	1,200.00*
資產合計	\$ 1,654,300.00	\$ 1,404,500.00	\$ 249,800.00
負債：			
流動負債	\$ 185,000.00	\$ 165,000.00	\$ 20,000.00
固定負債	560,000.00	595,000.00	35,000.00*
負債合計	\$ 745,000.00	\$ 760,000.00	\$ 15,000.00*
淨資產	\$ 909,300.00	\$ 644,500.00	\$ 264,800.00
代表：			
股本：			
優先股	\$ 300,000.00	\$ 300,000.00	—
普通股	450,000.00	250,000.00	200,000.00
公積	74,300.00	94,500.00	20,200.00*
重估資產未實現利益	85,000.00	—	85,000.00
合計	\$ 909,300.00	\$ 644,500.00	\$ 264,800.00

(†) 在此數(\$ 246,000.00)內其中有 \$ 85,000.00 係將固定資產按重估價值增值之結果。

至於其附表則與前述相類，不再一一列舉。

【百分率分析】 所謂分析，乃指將其事分解之，以覘其究竟，或觀察其部份與全體之關係如何。故所謂“百分率分析”係指資產負債表內各項項目對於資產負債總值所佔之百分率；或指損益計算書內各項項目對於淨銷貨額所佔之百分率；或每一製造成本項目所佔全部成本之百分率等等均是。如圖表(26—13)所示之資產負債表，即除資產負債之數額外，並兼示每一資產負債項目所佔總資產之百分率，圖表(26—14)所示則除上述之百分率外，兼及資產負債淨值內各項與各組總數之百分率。圖表(26—15)製銷成本表之百分率則為每一成本因素與製品成本之百分比。圖表(26—16)損益計算書之百分率則為每一種費用與淨銷總額之百分數。其他各種百分率要皆隨事實所需而設，並無一定。

以百分率分析法分析決算表，亦曰“縱分析”，因各種百分數均表示於同一直欄內故也。

“縱分析”之用途甚廣，如圖表（26—13）奧斯本公司資產負債表之分析表，表中表示者為流動資產佔總資產之 52.68%，固定資產佔總資產之 44.76%，負債佔總數之 38.42%，而資本淨值佔 61.58%。但縱分析亦有其缺點，蓋並無一客觀的標準以與各百分率相比較而斷定其優劣。如圖表（26—13）之資產負債表分析表中存貨佔資產總值之 16.06%，此存貨數額為合宜之數額乎？百分率分析表並不能解答此一問題也。

奧 斯 本 公 司 資 產 負 債 表

1946 年 12 月 31 日

資 產	金 額	百 分 率
流動資產：		
現金.....	\$ 22,380.00	3.14%
應收款項：		
應收帳款.....	\$ 215,420.00	30.25%
應收票據.....	34,050.00	4.78
合計.....	\$ 249,470.00	35.03%
減壞帳準備.....	11,065.00	1.55
應收項目淨數.....	738,405.00	33.48%
存貨：		
製成品.....	\$ 50,710.00	7.12%
在製品.....	50,260.00	4.25
原料.....	33,430.00	4.69
存貨合計.....	114,400.00	10.00%
流動資產合計.....	\$ 875,185.00	52.68%
固定資產：		
土地.....	\$ 30,500.00	4.28%
房屋.....	\$ 193,000.00	
減折舊準備.....	665,480.00	
折舊後帳值.....	127,520.00	17.91
機器及設備.....	\$ 349,080.00	
減折舊準備.....	188,310.00	
折舊後帳值.....	\$ 160,770.00	22.57%
固定資產合計.....	\$ 318,790.00	44.76%
預付費用：		
預付保險費.....	\$ 7,270.00	1.02%
物料盤存.....	10,995.00	1.54%
預付費用合計.....	18,265.00	2.56%
	\$ 712,220.00	100.00%

	金 額	百分率
負債及資本淨值		
流動負債：		
銀行貸款.....	\$ 30,000.00	4.21%
應付帳款.....	68,215.00	9.58
應收捐稅及費用.....	25,345.00	3.57
流動負債合計.....	\$ 123,650.00	17.36%
6%第一抵押債券.....	150,000.00	21.03
負債合計.....	\$ 273,650.00	38.42%
資本淨值：		
股本：		
優先股——7%.....	\$ 100,000.00	14.04%
普通股.....	250,000.00	35.10
合計.....	\$ 350,000.00	49.14%
公積.....	88,570.00	12.44
資本淨值合計.....	438,570.00	61.58%
	\$ 712,220.00	100.00%

圖 表 (26—13)

奧 斯 本 公 司
資 產 負 債 表

1946年12月31日

	金 額	百 分 率	
資產			
流動資產：			
現金.....	\$ 22,360.00	5.96%	3.14%
應收款項：			
應收帳款.....	\$ 215,420.00	86.35%	
應收票據.....	34,050.00	13.65	
合計.....	\$ 249,470.00	100.00%	
減：壞帳準備.....	11,065.00	4.44	
應收項目淨數.....	\$ 238,405.00	95.56%	33.48
存貨：			
製成品.....	\$ 50,710.00	44.33%	
在製品.....	30,260.00	26.45	
原料.....	33,430.00	29.22	30.49
存貨合計.....	\$ 114,400.00	100.00%	
流動資產合計.....	\$ 375,165.00	100.00%	52.68%

	金額	百分率	
固定資產：			
土地	\$ 30,500.00	9.57%	4.28%
房屋	\$ 193,000.00	100.00%	
減折舊準備	65,480.00	33.93	
折舊後帳值	\$ 127,520.00	66.07%	17.91
機器及設備	\$ 349,080.00	100.00%	
減折舊準備	188,310.00	53.94	
折舊後帳值	\$ 160,770.00	46.06%	50.43
固定資產合計	\$ 318,790.00	000.00%	44.76%
預付費用：			
預付保險費	\$ 7,270.00	39.80%	
物料盤存	10,995.00	60.20	
預付費用合計	\$ 18,265.00	100.00%	2.56
	<u>\$ 712,220.00</u>		<u>100.00%</u>
負債及資本淨值			
流動負債：			
銀行貸款	\$ 30,000.00	24.26%	
應付帳款	68,215.00	55.17	
應付捐稅及費用	25,435.00	20.57	
流動負債	\$ 123,650.00	100.00%	17.36%
6%合計第一抵押債券	150,000.00		21.06
負債合計	\$ 273,650.00		38.42%
資本淨值：			
股本：			
優先股——7%	\$ 100,000.00	22.80%	
普通股	250,000.00	57.00	
股本合計	\$ 350,000.00	79.80%	
公積	88,570.00	20.20	
資本淨值合計	\$ 438,570.00	100.00%	61.58
	<u>\$ 712,220.00</u>		<u>100.00%</u>

圖表 (26-14)

奧 斯 本 公 司

製 銷 成 本 表

1946年1月1日至12月31日

	金 額	製造費用 百分率	原料人工費用 百分率	製品成本 百分率
原料:				
進貨	\$ 278,960.00			
減: 退回及折讓	<u>2,960.00</u>			
進貨淨數	\$ 276,000.00			
加: 存貨, 1945年12月31日	<u>37,050.00</u>			
合計	\$ 313,050.00			
減: 存貨, 1946年12月31日	<u>33,430.00</u>			
耗用原料	\$ 279,620.00		41.02%	
直接人工	252,170.00		36.99%	
製造費用:				
間接人工	\$31,950.00	21.31%		
督工薪水	12,900.00	8.60		
電熱, 電光, 電力	25,100.00	16.74		
修繕及維持費	11,575.00	7.72		
折舊:				
房屋	6,160.00	4.11		
機器及設備	34,695.00	23.14		
保險費	4,860.00	3.24		
捐稅	7,350.00	4.90		
物料	9,260.00	6.17		
雜項	<u>6,110.00</u>	<u>4.07</u>		
製造費用合計	\$ 149,960.00	<u>100.00%</u>	<u>21.99%</u>	
原料, 人工, 製造費用合計	\$ 681,750.00		<u>100.00%</u>	100.79%
減: 在製品存貨增加數:				
存貨, 1946年12月31日	\$30,260.00			
存貨, 1945年12月31日	<u>24,860.00</u>			
	5,400.00			.79
製品成本	\$ 676,350.00			<u>100.00%</u>
減: 製成品存貨增加數:				
存貨, 1946年12月31日	\$50,710.00			
存貨, 1945年12月31日	<u>42,300.00</u>			
	8,410.00			
銷貨成本	\$ 667,940.00			

圖 表 (26-15)

奧 斯 本 公 司

簡 明 損 益 計 算 書

1946年1月1日至12月31日

	金 額	淨銷貨百分率
淨銷貨.....	\$ 969,140.00	100.00%
銷貨成本.....	<u>667,940.00</u>	<u>68.92</u>
銷貨毛利.....	\$ 301,200.00	31.08%
銷售費用.....	<u>178,250.00</u>	<u>18.39</u>
銷貨淨利.....	\$ 122,950.00	12.69%
事務費用.....	<u>70,710.00</u>	<u>7.30</u>
營業淨利.....	\$ 52,240.00	5.39%
財務費用淨數.....	<u>17,215.00</u>	<u>1.78</u>
未減除所得稅之淨利.....	\$ 35,025.00	3.61%
所得稅.....	<u>12,065.00</u>	<u>1.24</u>
淨益.....	<u>\$ 22,960.00</u>	<u>2.37%</u>

奧 斯 本 公 司

損 益 計 算 書

1946年1月1日至12月31日

	金 額	總 數 百分率	淨銷貨 百分率
銷貨.....	\$ 982,400.00		101.37%
銷貨退回及折讓.....	<u>13,260.00</u>		<u>1.37</u>
淨銷貨.....	\$ 969,140.00		100.00%
銷貨成本.....	<u>667,940.00</u>		<u>68.92</u>
銷貨毛利.....	\$ 301,200.00		31.08%

	金 額	總 數 百分率	淨銷貨 百分率
銷售費用:			
推銷員薪水.....	\$49,890.00	27.99%	
旅費.....	20,310.00	11.39	
廣告費.....	31,375.00	17.60	
支店費用.....	23,050.00	12.93	
代理人費用.....	25,700.00	14.42	
送貨費用.....	20,080.00	11.27	
雜項費用.....	<u>7,845.00</u>	<u>4.40</u>	
合計.....	<u>178,250.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>18.39</u>
銷貨淨利.....	\$ 122,950.00		12.69%
事務費用:			
高級職員薪水.....	\$25,000.00	35.36%	
低級職員薪水.....	13,750.00	19.45	
房租.....	4,000.00	5.66	
文具及物料.....	3,600.00	5.09	
電話及電報費.....	4,680.00	6.62	
壞帳.....	8,625.00	12.20	
查帳費.....	6,410.00	9.06	
雜項費用.....	<u>4,645.00</u>	<u>6.56</u>	
合計.....	<u>70,710.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>7.30</u>
營業淨利.....	\$ 52,240.00		5.39%
財務費用淨數.....	<u>17,215.00</u>		<u>1.78</u>
未減除所得稅之淨利.....	\$ 35,025.00		3.61%
所得稅.....	<u>12,065.00</u>		<u>1.24</u>
淨益.....	<u>\$ 22,960.00</u>		<u>2.37%</u>

圖 表 (26-16)

【普通 決算表 (Common size statements)】 若將一公司數期之決算表,或同一時期數個公司之決算表不以數字,而以百分率表示者,即曰普通式決算表,或曰百分率決算表.因其一切數字均以百分率表示其相對數,而非金額也.圖表(26-17)即普通式決算表也.

奧 斯 本 公 司
資 產, 負 債, 淨 值 百 分 率 分 配 表

1946, 1945, 1944及1943年12月31日

	12 月 31 日			
	1946	1945	1944	1943
資 產				
流動資產:				
現金.....	3.14%	3.03%	1.32%	2.63%
應收款項——除準備後之淨數.....	33.48%	28.00%	31.93%	27.90%
存貨:				
製成品.....	7.12%	6.07%	4.58%	6.05%
在製品.....	4.25	3.57	2.18	3.50
原料.....	4.69	5.32	3.11	5.23
存貨合計.....	16.06%	14.96%	9.87%	14.78%
流動資產合計.....	52.68%	45.99%	43.12%	45.31%
固定資產:				
土地.....	4.28%	4.38%	3.76%	3.73%
房屋——折舊後淨值.....	17.91	19.18	17.18	17.79
機器及設備——折舊後淨值.....	22.57	28.12	34.02	30.89
固定資產合計.....	44.76%	51.68%	54.96%	52.41%
預付費用:				
預付保險費.....	1.02%	.94%	.77%	.78%
物料盤存.....	1.54	1.39	1.15	1.50
預付費用合計.....	2.56%	2.33%	1.92%	2.28%
	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
負債及資本淨值				
流動負債:				
銀行貸款.....	4.21%	7.18%	10.47%	9.86%
應付帳款.....	9.58	7.37	7.91	9.59
應付捐稅及費用.....	3.57	3.26	2.53	3.36
流動負債合計.....	17.36%	17.81%	20.91%	22.81%
6%第一抵押債券.....	21.06	21.53	22.17	24.49
負債合計.....	38.42%	39.34%	43.08%	47.30%
資本淨值:				
7%優先股.....	14.04%	12.92%	17.25%	17.14%
普通股.....	35.10	28.71	24.64	18.36
公積.....	12.44	19.03	15.03	17.20
資本淨值合計.....	61.58%	60.66%	56.92%	52.70%
	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

在上列資產負債表中若資產，負債，及淨值有所變動時，則每一項目之百分率均應隨之變動。

奧 斯 本 公 司

簡 明 損 益 計 算 書

以淨銷貨百分率表示

1946年,1945年,及1944年1月1日至12月31日

	各 年 度		
	1946	1945	1944
淨銷貨.....	100.00%	100.00%	100.00%
銷貨成本.....	68.92	67.88	67.74
銷貨毛利.....	31.08%	32.12%	32.26%
銷售費用.....	18.39	19.91	20.94
銷貨淨利.....	12.69%	12.21%	11.32%
事務費用.....	7.30	6.52	7.27
營業淨利.....	5.39%	5.69%	4.05%
財務費用淨數.....	1.78	2.65	2.86
未減除所得稅之淨利.....	3.61%	3.04%	1.19%
所得稅.....	1.24	.70	.19
淨益.....	2.37%	2.34%	1.00%

在以上之損益計算書內，每一項目之百分數，皆其本身數額與銷貨淨額之百分比。必其本身金額數之變動或銷貨淨額之金額數有所變動，方影響其百分率之改變也。

【百分分析率之比較】 將一公司連續數年百分分析表加以比較，可以窺知其趨向，但必須瞭解其變動之意義。任何一項目其百分率之變動可因基數改變所致，亦可由該項目之變動所致，或則二者均有變動之結果，如某項費用對於銷貨數之百分率可因銷貨數之變動而變動。亦可因費用之多寡而變動。若費用及銷貨數均有變動，則其百分率當然互異。在上述普通式之損益計算書中，1945年之銷售費用為19.91%，至1946年即降為18.39%；若

因之即斷言銷售費用已較為減少則錯誤矣。事實上 1946 年之銷售費用，實較 1945 年為高。其百分數所以減少者全因銷貨淨額之增加率實較銷售費用之增加率為大。切不可根據片面之數字而遽作含糊之論斷也。

通常，普通式之決算表常用以比較數公司之報表。各公司報表中各項之金額必有甚大之差異。化為普通式則易於比較矣。但普通式之決算表常因期內貨幣購買力之變動而大受影響。致其為用有限。此種情形在普通式之資產負債表更為明顯。茲假定 A B 二公司同日之資產負債表內之資產如下：

	A 公司	B 公司
流動資產.....	\$ 200,000.00	\$ 200,000.00
固定資產：		
A 公司——新置.....	100,000.00	
B 公司——舊存.....		100,000.00

按上示 A B 二公司之固定資產同為 \$ 100,000.00，但 A 公司係新置（成本 \$ 100,000.00）而 B 公司之固定資產則為成本 \$ 200,000.00 減折舊 \$ 100,000.00。

普通式之資產負債表如下：

	A 公司	B 公司
流動資產.....	67 %	67%
固定資產.....	33	33
	<u>100.00%</u>	<u>100%</u>

雖然二公司之普通式資產負債表相同，但實則各異。蓋其固定資產之成本實無異為兩種貨幣（購買力不同）。真實之情形無法顯示也。

【比較決算表】金額及百分率分析混合表：僅表示分析百分率之比較表其可能發生之誤解已如上述，故常在分析百分率之外，附以金額，則結果較為明顯。若能在比較增加欄內同時標以金額及分析百分率則更易比較。茲舉例於下：

奧 斯 本 公 司

百 分 率 資 產 負 債 表

1946年, 1945年, 1944年及1943年12月31日

	1946年12月31日		1945年12月31日		1944年12月31日		1943年12月31日	
	金 額	百 分 率	金 額	百 分 率	金 額	百 分 率	金 額	百 分 率
流動資產:								
現金.....	\$ 22,360.00	3.14%	\$ 21,085.00	3.03%	\$ 10,740.00	1.32%	\$ 21,500.00	2.63%
應收帳款.....	\$ 215,420.00	30.2%	\$ 168,845.00	24.24	\$ 239,240.00	29.47%	\$ 189,880.00	23.25%
應收票據.....	34,030.00	4.78	41,600.00	5.97	50,095.00	6.17	58,250.00	7.13
應收項目合計.....	\$ 249,470.00	35.03%	\$ 210,445.00	30.21%	\$ 289,335.00	35.64%	\$ 248,110.00	30.38%
減壞帳準備.....	11,065.00	1.55	15,430.00	2.21	30,095.00	3.71	20,250.00	2.48
應收項目淨數.....	\$ 238,405.00	33.48%	\$ 195,015.00	28.00%	\$ 259,240.00	31.93%	\$ 227,860.00	27.90%
存貨:								
製成品.....	\$ 50,710.00	7.12%	\$ 42,300.00	6.07%	\$ 37,150.00	4.58%	\$ 49,390.00	6.05%
在製品.....	30,280.00	4.25	24,860.00	3.57	17,650.00	2.18	28,600.00	3.50
原料.....	33,430.00	4.69	37,050.00	5.32	25,300.00	3.11	42,750.00	5.23
存貨合計.....	\$ 114,400.00	16.06%	\$ 104,210.00	14.96%	\$ 80,060.00	9.87%	\$ 120,740.00	14.78%
流動資產合計.....	\$ 375,165.00	52.68%	\$ 320,310.00	45.99%	\$ 350,040.00	43.12%	\$ 370,100.00	45.31%
固定資產:								
土地.....	\$ 30,500.00	4.28%	\$ 30,500.00	4.38%	\$ 30,500.00	3.76%	\$ 30,500.00	3.73%
房屋.....	\$ 193,000.00	27.10%	\$ 193,000.00	27.70%	\$ 193,000.00	23.78%	\$ 193,000.00	23.63%
減折舊準備.....	65,480.00	9.19	59,320.00	8.52	53,530.00	6.60	47,740.00	5.84
淨數.....	\$ 127,520.00	17.91%	\$ 133,680.00	19.18%	\$ 139,470.00	17.18%	\$ 145,260.00	17.79%

實 際

流動資產:

存貨:

固定資產:

	1949年12月31日		1945年12月31日		1944年12月31日		1943年12月31日	
	金額	百分率	金額	百分率	金額	百分率	金額	百分率
機器及設備.....	\$ 349,080.00	49.01%	\$ 349,515.00	50.17%	\$ 434,790.00	53.56%	\$ 385,100.00	47.11%
減折舊準備.....	188,310.00	26.44	153,615.00	22.05	158,615.00	19.54	132,760.00	16.25
淨數.....	\$ 160,770.00	22.57%	\$ 195,900.00	28.12%	\$ 276,175.00	34.02%	\$ 252,340.00	30.89%
固定資產合計.....	\$ 318,790.00	44.76%	\$ 360,080.00	51.68%	\$ 446,145.00	54.96%	\$ 428,100.00	52.41%
預付費用:								
預付保險費.....	\$ 7,270.00	1.02%	\$ 6,540.00	.94%	\$ 6,280.00	.77%	\$ 6,361.00	.78%
物料盤存.....	10,950.00	1.54	9,710.00	1.33	9,280.00	1.15	12,240.00	1.50
預付費用合計.....	\$ 18,265.00	2.56%	\$ 16,250.00	2.33%	\$ 15,560.00	1.92%	\$ 18,605.00	2.28%
負債及資本淨值	\$ 712,220.00	100.00%	\$ 696,640.00	100.00%	\$ 811,745.00	100.00%	\$ 816,805.00	100.00%
流動負債:								
銀行貸款.....	\$ 30,000.00	4.21%	\$ 50,000.00	7.18%	\$ 85,000.00	10.47%	\$ 80,500.00	9.86%
應付帳款.....	68,215.00	9.58	51,350.00	7.37	64,210.00	7.91	78,345.00	9.59
應付捐稅及費用.....	25,425.00	3.57	22,680.00	3.26	20,490.00	2.53	27,465.00	3.36
流動負債合計.....	\$ 123,650.00	17.36%	\$ 124,030.00	17.81%	\$ 169,700.00	20.91%	\$ 186,310.00	22.81%
6%第一抵押債券.....	150,000.00	21.06	150,000.00	21.53	180,000.00	22.17	200,000.00	24.49
負債合計.....	\$ 273,650.00	38.42%	\$ 274,030.00	39.34%	\$ 349,700.00	43.08%	\$ 386,310.00	47.30%
淨值:								
優先股一7%.....	\$ 106,000.00	14.04%	\$ 90,000.00	12.92%	\$ 140,000.00	17.25%	\$ 140,000.00	17.14%
普通股.....	250,000.00	35.10	200,000.00	28.71	200,000.00	24.64	150,000.00	18.36
公積.....	88,570.00	12.44	132,610.00	19.03	122,045.00	15.03	140,495.00	17.20
淨值合計.....	\$ 438,570.00	61.58%	\$ 422,610.00	60.66%	\$ 462,045.00	56.92%	\$ 430,495.00	52.70%
	\$ 712,220.00	100.00%	\$ 696,640.00	100.00%	\$ 811,745.00	100.00%	\$ 816,805.00	100.00%

圖表 (26-18)

奧斯本公司
淨銷貨百分率綜合損益計算書

1946年及1945年1月1日至12月31日

	各 年 度		淨銷貨百分率	增 或 減 *	
	1946	1945		金 額	淨銷貨百分率
銷貨	\$ 982,400.00	\$ 827,650.00	101.37%	\$ 154,750.00	.07%*
減: 銷貨退回及折讓	13,260.00	11,750.00	1.37	1,510.00	.07 *
淨銷貨	\$ 969,140.00	\$ 815,900.00	100.00%	\$ 153,240.00	—%
減: 銷貨成本	667,940.00	553,845.00	68.92	114,095.00	1.04
銷貨毛利	\$ 301,200.00	\$ 262,055.00	31.08%	\$ 39,145.00	1.04%*
減: 銷售費用	178,250.00	162,440.00	18.39	15,810.00	1.52 *
銷貨淨利	\$ 122,950.00	\$ 99,615.00	12.69%	\$ 23,335.00	.48%
減: 事務費用	70,710.00	53,215.00	7.30	17,495.00	.78
營業淨利	\$ 52,240.00	\$ 46,400.00	5.39%	\$ 5,840.00	.30%*
減: 財務費用淨數	17,215.00	21,800.00	1.78	4,385.00*	.87 *
未減除所得稅之淨利	\$ 35,025.00	\$ 24,800.00	3.61%	\$ 10,225.00	.57%
所得稅	12,065.00	5,700.00	1.24	6,365.00	.54
淨益	\$ 22,960.00	\$ 19,100.00	2.37%	\$ 3,860.00	.03%

圖表 (26-19)

【增減百分率】增減百分率亦曰“橫分析”，指每一項目之增減數所佔基年數字之百分比。茲舉例如下：

奧斯本公司

比較資產負債表

	12月31日		增或減*	
	1946	1945	金額	百分率
資產				
流動資產：				
現金	\$ 22,260.00	\$ 21,085.00	\$ 1,275.00	6.05%
應收帳款	\$ 215,420.00	\$ 168,845.00	46,575.00	27.58
應收票據	34,050.00	41,600.00	7,550.00*	18.15*
應收項目合計	\$ 249,470.00	\$ 210,445.00	\$ 39,025.00	18.54
減壞帳準備	11,065.00	15,430.00	4,365.00*	28.29*
應收項目淨數	\$ 238,405.00	\$ 195,015.00	\$ 43,390.00	22.25
存貨：				
製成品	\$ 50,710.00	\$ 42,300.00	\$ 8,410.00	19.88
半製品	30,260.00	24,860.00	5,400.00	21.72
原料	33,430.00	37,050.00	3,620.00*	9.77*
存貨合計	\$ 114,400.00	\$ 104,210.00	\$ 10,190.00	9.78
流動資產合計	\$ 375,165.00	\$ 320,310.00	\$ 54,855.00	17.13
固定資產：				
土地	\$ 30,500.00	\$ 30,500.00	—	—
房屋	\$ 193,000.00	\$ 193,000.00	—	—
減折舊準備	65,480.00	59,320.00	6,160.00	10.38
淨數	\$ 127,520.00	\$ 133,680.00	\$ 6,160.00*	4.61*
機器及設備	\$ 349,080.00	\$ 349,515.00	\$ 435.00*	.12*
減折舊準備	188,310.00	153,615.00	34,695.00	22.59
淨數	\$ 160,770.00	\$ 195,900.00	\$ 35,130.00*	17.93*
固定資產合計	\$ 318,790.00	\$ 360,080.00	\$ 41,290.00*	11.47*
預付費用：				
預付保險費	\$ 7,270.00	\$ 6,540.00	\$ 730.00	11.16
物料盤存	10,995.00	9,710.00	1,285.00	13.23
預付費用合計	\$ 18,265.00	\$ 16,250.00	\$ 2,015.00	12.40
	\$ 712,220.00	\$ 696,640.00	\$ 15,580.00	2.24

	12月31日		增或減*	
	1946	1945	金額	百分率
負債及淨值				
流動負債：				
銀行貸款	\$ 30,000.00	\$ 50,000.00	\$ 20,000.00*	40.00%
應付款項	68,215.00	51,350.00	16,865.00	32.84
應付捐稅及費用	25,435.00	22,680.00	2,755.00	12.15
流動負債合計	\$ 123,650.00	\$ 140,000.00	\$ 380.00*	.31*
6%第一抵押債券	\$ 150,000.00	\$ 150,000.00	—	—
淨值：				
優先股——7%	\$ 100,000.00	\$ 90,000.00	\$ 10,000.00	11.11
普通股	250,000.00	200,000.00	50,000.00	25.00
公積	88,570.00	132,610.00	44,040.00*	33.21*
淨值合計	\$ 438,570.00	\$ 422,610.00	\$ 15,960.00	3.78
	\$ 712,220.00	\$ 696,640.00	\$ 15,580.00	2.24

圖表 (26—20)

【增減百分率之計算法】 茲舉例以說明增減百分率之計算法：

	本年	上年	增或減*	
			金額	百分率
1. 上年數字為正數者：				
A	\$ 1,500.00	\$ 1,000.00	\$ 500.00	50%
B	500.00	1,000.00	500.00*	50*
C	—	1,000.00	1,000.00*	100*
D	500.00*	1,000.00	1,500.00*	150*
2. 上年無數字者：				
E	1,500.00	—	1,500.00	—
F	500.00*	—	500.00*	—
3. 上年數字為負數者：				
G	1,500.00*	1,000.00*	500.00*	—
H	500.00	1,000.00*	1,500.00	—
I	—	1,000.00*	1,000.00	—

A. B. C. D 四項之增減百分率，即係該增減數所佔上年數之百分率，至於E F, 及G H I均不能計算其增減百分率，前者因無基數，後者則因基數為負數，故均不能比較。

【數比率】本期數字與上期數字之關係亦可以比率表示之，此項比率係將本期數字為被除數，以上期數字除之即得。

比率亦可以小數表示之，如：

	12月31日		比 率 1946年比1945年
	1946	1945	
現金.....	\$ 4,000.00	\$ 6,000.00	67% 或 .67
應付款項.....	12,000.00	11,000.00	109% 或 1.09

此種比率之用途雖不如增減百分率之廣，然亦有若干優點，尤以小數表示為最，茲舉例說明之。

1946	1945	增減 *	增減百分率 *	比率—1946比1945
\$ —	\$ 100.00	\$ 100.00*	100.00%*	0% 或 0
150.00	100.00	50.00	50.00	150 或 1.50
50.00	100.00	50.00*	50.00*	50 或 .50
1,500.00	100.00	1,400.00	1,400.00	1,500 或 15.00

比率優於百分率者計有三點：

- (1) 在增減百分率欄內常須使用紅墨水，而比率欄則否。
- (2) 又因在增減比率欄內因其有增有減，故不得不用紅墨水或星標區別之。但在比率欄內因其永為1946年對1945年之比率，屬於同一標準，故無須於紅墨水與星標。
- (3) 若百分率過巨時，則不易了解。如增加1400%，究不若十五倍之簡單明瞭也。

前節中我人已指明若基數為負數或零時，則不能計算增減百分率，比率亦然，若基數為零時，則比率將成無窮大，若基數為負數，則比率為負數，負數之比率，殊無意義也。

茲將比率之用法示例於下：

奧 斯 本 公 司

綜合比較損益計算書

1946年及1945年1月1日至12月31日

	各 年 度		增 減 *	比 率 1946比1945
	1946年	1945年		
淨銷貨.....	\$ 969,140.00	\$ 815,900.00	\$ 153,240.00	1.19
銷貨成本.....	667,940.00	553,845.00	114,095.00	1.21
銷貨毛利.....	\$ 301,200.00	\$ 262,055.00	\$ 39,145.00	1.15
銷售費用.....	178,250.00	162,440.00	15,810.00	1.10
銷貨淨利.....	\$ 122,950.00	\$ 99,615.00	\$ 23,335.00	1.23
事務費用.....	70,710.00	53,215.00	17,495.00	1.33
營業淨利.....	\$ 52,240.00	\$ 46,400.00	\$ 5,840.00	1.13
財務費用淨數.....	17,215.00	21,600.00	4,385.00*	.80
未減除所得稅之淨利.....	\$ 35,025.00	\$ 24,800.00	\$ 10,225.00	1.41
所得稅.....	12,065.00	5,700.00	6,365.00	2.12
淨益.....	\$ 22,960.00	\$ 19,100.00	\$ 3,860.00	1.20

【縱橫混合分】圖表(26—12)之決算表,包括縱橫二種分析。如縱的分析,表示1945年耗用原料等於製品成本之33.18%,1946年耗用原料等於製品成本之41.34%;同時橫的分析,表示耗用原料之成本1946年為大。1946年較1945年增加51%。

百分率分析效用之限制,前已說明,在下表中則因在製品存貨問題而使百分率分析表之重要性遭遇嚴重之問題矣。

奧 斯 本 公 司

比 較 產 品 製 銷 成 本 表

1946年及1945年1月1日至12月31日

	各 年 度		增減增 *	比 率		所佔製成品成本百分率	
	1946	1945		1946 比	1945	1949	1945	增減 *
原料：							
進貨.....	\$ 278,960.00	\$ 200,560.00	\$ 78,400.00	1.39	41.24%	35.88%	5.36%
減：退回及折讓.....	2,960.00	3,280.00	320.00*	.90	.44	.59	.15 *
淨進料.....	\$ 276,000.00	\$ 197,280.00	\$ 78,720.00	1.40	40.80%	35.29%	5.51%
加：期初存貨.....	37,050.00	25,260.00	11,790.00	1.47	5.48	4.52	.96
合計.....	\$ 313,050.00	\$ 222,540.00	\$ 90,510.00	1.41	46.28%	39.81%	6.47%
減：期末存貨.....	33,430.00	37,050.00	3,620.00*	.90	4.94	6.63	1.69 *
耗用原料.....	\$ 279,620.00	\$ 185,490.00	\$ 94,130.00	1.51	41.34%	33.18%	8.16%
直接人工.....	252,170.00	254,905.00	2,735.00*	.99	37.28	45.60	8.32 *
製造費用.....	149,980.00	125,810.00	24,150.00	1.19	22.17	22.51	.34 *
原料、人工及製造費用合計.....	\$ 681,750.00	\$ 566,205.00	\$ 115,545.00	1.20	100.79%	101.29%	.50%*
加：期初在製品盤存.....	24,850.00	17,650.00	7,210.00	1.41	3.68	3.16	.52
合計.....	\$ 706,610.00	\$ 583,855.00	\$ 122,755.00	1.21	104.47%	104.45%	.02%
減：期末在製品盤存.....	30,260.00	24,860.00	5,400.00	1.22	4.47	4.45	.02
製成品成本.....	\$ 676,350.00	\$ 558,995.00	\$ 117,355.00	1.21	100.00%	100.00%	—%
加：期初製成品盤存.....	42,300.00	37,150.00	5,150.00	1.14			
合計.....	\$ 718,650.00	\$ 596,145.00	\$ 122,505.00	1.21			
減：期末製成品盤存.....	50,710.00	42,300.00	8,410.00	1.20			
銷貨成本.....	\$ 667,940.00	\$ 553,845.00	\$ 114,095.00	1.21			

圖 表 (26-21)

【百分率或比率之錯誤基數】 比較連續數年之資料時，可以本年之數與去年之資料相比較，或與最初一年之資料相比較，本章前已說明。但若金額之外兼有增減百分率或比率時，則祇可與最初一年之資料相比較，若與去年之資料相比，則易生錯誤，茲舉例如下：

奧斯本公司
銷售費用比較明細表

1946年, 1945年及1944年1月1日至12月31日

	各 年 度			增 減 *		比 率	
	1946	1945	1944	1946—1945	1945—1944	1946比1944	1945比1944
銷售員薪水.....	\$ 49,880.00	\$ 36,210.00	\$ 48,645.00	\$13,680.00	\$12,435.00*	1.03	.74
旅費.....	20,310.00	19,615.00	27,095.00	695.00	7,480.00*	.75	.72
廣告費.....	31,375.00	30,600.00	34,780.00	775.00	4,180.00*	.90	.88
支店費用.....	23,050.00	26,645.00	32,610.00	3,595.00*	5,965.00*	.71	.82
代理人費用.....	25,700.00	24,810.00	17,065.00	890.00	7,745.00	1.51	1.45
送貨費用.....	20,080.00	15,700.00	20,810.00	4,380.00	5,110.00*	.96	.75
雜項.....	7,845.00	8,860.00	8,285.00	1,015.00*	575.00	.95	1.07
合計.....	\$ 178,250.00	\$ 162,440.00	\$ 180,290.00	\$15,810.00	\$28,850.00*	.94	.86

上表中金額之增減數字，既係由與上一年之數字比較而得，則增減百分率或比率似亦當與上一年相比，方合邏輯，故須將上表修改如下：

奧 斯 本 公 司
銷 售 費 用 比 較 明 細 表

1946年, 1945年及1944年1月1日至12月31日

	各 年 度			增 減 *			比 率	
	1946	1945	1944	1946—1945	1945—1944	1946比1945	1945比1944	
銷貨員薪水.....	\$ 49,890.00	\$ 36,271.00	\$ 48,645.00	\$13,680.00	\$12,435.00	1.38	.74	
旅費.....	20,310.00	19,615.00	27,095.00	695.00	7,480.00*	1.04	.72	
廣告費.....	31,375.00	30,600.00	34,780.00	775.00	4,180.00*	1.03	.88	
支店費用.....	23,050.00	26,645.00	32,610.00	3,595.00*	5,965.00*	.87	.82	
代理人費用.....	25,700.00	24,810.00	17,065.00	890.00	7,745.00	1.04	1.45	
送貨費用.....	20,080.00	15,700.00	20,810.00	4,380.00	5,110.00*	1.28	.75	
雜項.....	7,845.00	8,860.00	8,285.00	1,015.00*	575.00	.89	1.07	
合計.....	\$ 178,250.00	\$ 162,440.00	\$ 189,290.00	\$ 15,810.00	\$26,850.00*	1.10	.86	

但如此矯正，所得之結論甚屬錯誤，茲舉示如下：

	1946		1945		1944
	金額	與1945年之比率	金額	與1944年之比率	
銷貨……	\$ 780,000.00	1.30	\$ 600,000.00	.75	\$ 800,000.00

上表中表示 1945 年之銷貨較上一年(1944 年)減少 25% 而 1946 年之銷貨較上一年(1945 年)增加 30%。若僅觀察此二增減率，則將誤以 1945 年之減少數，已由 1946 年之增加數抵銷而有餘。實則 1946 年之銷貨數字尚不及 1944 年也。此種錯誤之發生，由於根據不同之基數計算所致，如 1945 年之減少數係根據 \$ 800,000.00 之基數，而 1946 年之增加數則係根據 \$ 600,000.00 之基數。基數既不同，則比較其結論難免於錯誤矣。

故在比較決算表中，即使金額之增減數係由於與上一年比較所得，而增減百分率或比率仍應根據最初一年計算如下表之所示：

	1946		1945		1944
	金額	與1944年之比率	金額	與1944年之比率	
銷貨……	\$ 780,000.00	.975	\$ 600,000.00	.75	\$ 800,000.00

【百分率與比率之適用範圍】 一個日期或一時期之分析百分率並無重大之效用，因其缺乏衡量之標準，此點已於前節中說明，因之分析百分率及比率，常用以觀察營業之趨勢，以示其成績之盛衰。

然有一點須加注意，即比較分析百分率所表示之趨勢並不甚可靠，如存貨對於總資產所佔百分率之增加；並不能斷定存貨數已增加。良以其他流動資產數之減少，亦可造成存貨百分率之增加。

欲測定企業趨勢，莫若用增減百分率，或本期數字與前期數字之比率。但因比較時期之物價水準或有變動，故其顯示之趨勢，亦未必正確。假是存貨之百分率已增加 10%，百分率之增加不必為存貨數量增加 10%，可能為成本之增加，即存貨百分率雖增，而其數量反為減少也。通常數量之減少常因成本之增加而抵銷，故當分析此等資料時，同時應考慮及之。

且任一項目若有增減之情形發生時，除非已明瞭其原因，殊不宜遽加斷定其為有利抑為有害。存貨數量之增加僅在缺乏存貨時始為有益，或則在物價繼續上漲時大量買進貨物方為有利；否則存貨之膨脹可因進貨之不善，或銷貨不力而累積造成。此外如應收款項之增加，可能因銷貨量之增加，亦可能因呆帳太多。若為前者之結果，則僅就銷貨而論，是屬有利，如為後者之結果，則表示除貨部份之疏忽，決不能言應收款項增加，即屬良好現象也。

第二十七章

運用資本之分析

【運用資本 (Working Capital)】 運用資本乃流動資產之總和減除流動負債之差額。本書所謂之運用資本亦即指此。亦有以流動資產之總額為運用資本，而以流動資產超過流動負債之部分為運用資本淨額者。

運用資本之數額更與流動資產有關，則欲知運用資本，自不可不知流動資產。流動資產中究當包含何種資產乎？惜乎現代之會計學者尙未有統一之意見。有謂流動資產者其內容當包含現金及其他資產之能於一年之內在經常營業之下，化為現金之資產也。又有謂流動資產者，其內容當包含現金及其他資產之能於一年之內化為現金，而無妨於經常營業之資產也。上述兩項，本書均已論及，而二者之中自以第二定義較為廣泛。

流動資產與流動負債之定義近者已在蛻變之中。其據以蛻變之理由將討論如下。

以一年為流動資產之期限，實近於武斷而不合於邏輯。所謂流動資產者必為流動不息之資產。其流動之程序為由現金化為存貨，再由存貨化為應收帳款，最後則由應收帳款化為現金。此項週轉所需之時間不必為一年。有多於一年者，有少於一年者，視企業之性質而定。必以一年為限則於理不合。而昔日之會計學，則置此於不顧，而墨守一年之規定。雖然，必以一年內化為現金之原則為流動資產之準繩，則當嚴格遵守之，則在一年之內不能化為現金之存貨即不當視為流動資產矣。但在實際運用之時，會計師之於存貨又不論其化現之日期，多視之為流動資產，而於應收帳款，不在一年內到期者，則摒之於流動資產之外。一年之定義更不合邏輯，而運用時又復任意為之。此寧非會計上之大病乎？

因此種種，故現代之潮流，擬將流動資產之定義，放棄一年化現之原則。而當另訂其內容。所謂流動資產者根據現代之潮流，將包含速動資產 (quick assets) 與運用資產 (Working assets)。至其週轉期之長短則忽視之。贊成此一定義者，謂速動資產之內應包括下列三項。(一) 自由現金 (Free cash) (指為資本支出之現金，償還長期負債之現金，或非用以償付流動負

債之現金，均不在自由現金之內) (二) 由營業而發生之應收帳款，(在週轉期內可以收帳者) (三) 有價證券(短期投資用) 非用以維持業務關係者) 至於運用資產，應包含存貨(陳舊貨物之不能在正常營業之中化為現金者不當列入存貨中) 及預付款項。進貨中所預付之貨價，及預付之俸薪或費用等。待貨物收到及勞務或效用完成時，應結入損益帳者，當包括於運用資產之中，以預付費用包入運用資產之中而列入流動資產，實與會計之傳統習慣相違背。但此乃傳統習慣之錯誤，非預付費用之不當為流動資產也。設一公司在十二月內預將其一月份之房租付迄，而另一公司則將其應付之房租保留於庫中。就開張而繼續營業之立場而論，兩公司固無分別也。至若保險單之現金值則與此預付之費用不同，故不當列入流動資產之列。

為流動資產標立新定義者，同時主張流動負債與固定負債之區別亦不應以時期為標準。即凡須以流動資產償付之負債，不論其到期日如何，均應作流動負債。因之流動負債，應不僅包括即須償還之負債(即所謂流動負債) 且須包括應予提存之債債基金及應付之股息。應付之股息雖未公告發給，但公司已有自現存流動資產內支付之義務也。且接受定貨時預收之款項(即通常均作為遞延收益者) 亦應包括在流動負債內，蓋預付費用作為流動資產，則預收收益當然係流動負債；但『預付費用』固仍與『遞延貸項』不同。蓋預付費用代表成本，而遞延貸項並非全部均屬抵銷成本者。但其中必有收益項目耳。

流動資產及流動負債之定義究將如何發展，尙在未定之天，本書則暫用上述之定義為軌範。

【運用資本表】 奧斯本公司之運用資本(參閱26章) 有如圖表(27—1) 所示：

流動資產	1946 (12/31)	1945 (12/31)	1944 (12/21)	1943 (12/31)
現金	\$ 22,360.00	\$ 21,085.00	\$ 10,740.00	\$ 21,500.00
應收款項：				
應收帳款	215,420.00	168,845.00	239,240.00	189,880.00
應收票據	34,050.00	41,600.00	50,095.00	58,230.00
總數	\$ 249,470.00	\$ 210,445.00	\$ 289,335.00	\$ 248,110.00
減：壞帳準備	11,065.00	15,430.00	30,095.00	20,250.00
淨額	\$ 238,405.00	\$ 195,015.00	\$ 259,240.00	\$ 227,860.00

接下頁

承上頁				
存貨：				
製成品……	\$ 50,710.00	\$ 42,300.00	\$ 37,150.00	\$ 49,390.00
在製品……	30,260.00	24,860.00	17,650.00	28,600.00
原料……	<u>33,430.00</u>	<u>37,050.00</u>	<u>25,260.00</u>	<u>42,750.00</u>
總數……	<u>\$ 114,400.00</u>	<u>\$ 104,210.00</u>	<u>\$ 80,060.00</u>	<u>\$ 120,740.00</u>
流資總額	<u>\$ 375,165.00</u>	<u>\$ 320,310.00</u>	<u>\$ 350,040.00</u>	<u>\$ 370,100.00</u>
流動負債：				
銀行借款……	\$ 30,000.00	\$ 50,000.00	\$ 85,000.00	\$ 80,500.00
應付帳款……	68,215.00	51,350.00	64,210.00	78,345.00
應付薪金及費用	<u>25,435.00</u>	<u>22,680.00</u>	<u>20,490.00</u>	<u>27,465.00</u>
負債總額…	<u>\$ 123,650.00</u>	<u>\$ 124,030.00</u>	<u>\$ 169,700.00</u>	<u>\$ 186,310.00</u>
流動資產淨額	<u>\$ 251,515.00</u>	<u>\$ 196,280.00</u>	<u>\$ 180,340.00</u>	<u>\$ 183,790.00</u>

圖表(27-1)

【以比率表示變動】以數年之流動資產與流動負債，排列於一表，有如圖表(27-2)所示，即可表明流動資產與負債之變動。在此表中，表示一九四六年之流動負債僅相當於一九四四年之0.73(或73%)。其現金與存貨皆已增加，但應收帳款則已減少。

	各年年底金額		1944年底金額與其後 二年年底金額之比率		
	1946	1945	1944	1946	1945
流動資產：					
現金……	\$ 22,360	\$ 21,085	\$ 10,740	2.08	1.96
應收帳款淨額…	238,405	195,015	259,240	.92	.75
存貨：					
製成品……	50,710	42,300	37,150	1.37	1.14
在製品……	30,260	24,860	17,650	1.71	1.41
原料……	<u>33,430</u>	<u>37,050</u>	<u>25,260</u>	1.32	1.47
流資總額……	<u>\$ 375,165</u>	<u>\$ 320,310</u>	<u>\$ 350,040</u>	1.07	.92

接下頁

流動負債：	承上頁				
銀行借款.....	\$ 30,000	\$ 50,000	\$ 85,000	.35	.59
應付帳款.....	68,215	51,350	64,210	1.06	.80
應付薪金及費用	<u>25,435</u>	<u>22,680</u>	<u>20,490</u>	1.24	1.11
流動負債總額	<u>\$ 123,650</u>	<u>\$ 124,030</u>	<u>\$ 169,700</u>	.73	.73
運用資本.....	<u>\$ 251,515</u>	<u>\$ 196,280</u>	<u>\$ 180,340</u>	1.39	1.09
銷貨淨額.....	\$ 969,140	\$ 815,900	\$ 904,045	1.07	.90

圖表 (27-2)

圖表 (27-2) 中附有銷貨淨額，意欲表示銷貨量之變化，及其所予流動資產與流動負債之關係。其中有數事可以注意者。即一九四五年之銷貨淨額僅相當於一九四四年銷貨淨額之〇·九〇。同時其應付款項亦僅相當於一九四四年之〇·七五。於此可知應收款項之放帳期限 (age) 無大變化。但銷貨見減而存貨大增，則資金未免呆滯於存貨矣。再觀一九四六與一九四四年各項之比，則各銷貨之量略增，而應收帳款反略減。是知應收帳款之管理較有進步。但存貨之數大增，其為不經濟彰彰甚明也。

【運用資本比率 (Working Capital Ratio)】 運用資本比率係以流動負債總額除流動資產總額而得。設流動資產之總額兩倍於流動負債，則運用資本比率為 1 : 2，凡欲獲得短期貸款者，其運用資本之數額與其比率必為授信人之所注意。運用資本之數額將為衡度貸款數額之準繩，而運用資本比率則為貸款是否安全之南針。此可以圖表 (27-3) 說明之：

	甲公司	乙公司
流動資產總額.....	200,000	1,000,000
流動負債總額.....	<u>100,000</u>	<u>900,000</u>
流動資產淨額.....	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>

圖表 (27-3)

上列兩公司之運用資本皆為 \$ 100,000.00，但甲公司之財政狀況則較乙公司為佳，因甲公司每元之負債，有流動資產貳元為其保障，而乙公司僅有 1.11 元也。

上述奧斯本公司運用資本之比率如下：

	1946 年底	1945 年底	1944 年底	1943 年底
流動資產總額.....	\$ 375,165.00	\$ 320,310.00	\$ 350,040.00	\$ 370,100.00
流動負債總額 ..	<u>123,650.00</u>	<u>124,030.00</u>	<u>169,700.00</u>	<u>186,310.00</u>
運用資本.....	<u>\$ 251,515.00</u>	<u>\$ 196,280.00</u>	<u>\$ 180,340.00</u>	<u>\$ 183,790.00</u>
運用資本比率	3.03	2.58	2.06	1.99

運用資本比率之標準率向為 2 : 1。但現在之會計界已不再承認 2 : 1 為標準比率矣。蓋每種事業之性質不同，各業應各有其運用資本比率，且其他比率亦甚重要，故分析會計報告者，決不能以運用資本一項為授信之準繩。

【酸性試驗】運用資本比率雖足以表示公司之償債能力，但流動資產中之存貨，由製造而銷售，尚須相當時日，始能變為現金。故運用資本比率縱甚優良，但其流動狀況，仍不能以比率為準。是以分析運用資本者除運用資本比率之外，又有所謂酸性試驗比率法。(Acid Test Ratio) 所謂酸性試驗，乃以流動負債除流動性最大之資產（現金與應收款項），其所得之比率是為酸性試驗比率，亦稱速動比率 (Quick ratio)。

奧斯本之酸性試驗比率，或現金及應收款項與流動負債之比，可計算如下：

速動資產	1946 年底	1945 年底	1945 年底	1943 年底
現金	\$ 22,360.00	\$ 21,085.00	\$ 10,740.00	\$ 21,500.00
應收帳款淨額	238,405.00	195,015.00	259,240.00	227,860.00
總和	\$ 260,765.00	\$ 216,100.00	\$ 269,980.00	\$ 249,360.00
流動負債	123,650.00	124,030.00	163,700.00	186,310.00
流動資產超過流				
動負債之數	\$ 137,115.00	\$ 92,070.00	\$ 100,280.00	\$ 63,050.00
酸性試驗比率	2.11	1.74	1.59	1.34

按存貨之流動性，恆較現金與應收帳款為遲。蓋存貨必先賣出，始可獲得現金以償流動負債，而存貨之能否售出，則不可知。如存貨為材料，則由存貨製成商品，由商品而變成應收帳款，由應收帳款變成現金，非經過相當之時間不可。因之凡造具運用資本比率者，必輔以酸性試驗比率，以驗證其流動程度。

酸性試驗以一與一之比為最合理想。

【流動資產之分析】由上述酸性試驗，可知一企業財政之流動狀況，並不能全用運用資本比率以表示之。運用資本之內容成分，影響於流動狀況者甚大，故流動資產之分析實為必要。試觀下例，可知分析流動資產內容因素之作用矣。

	<u>1946 年底</u>	<u>1945 年底</u>
流動資產：		
現金	\$ 10,000.00	\$ 30,000.00
應收款項	20,000.00	20,000.00
存貨	30,000.00	10,000.00
流動資產總額	\$ 60,000.00	\$ 60,000.00
流動負債	30,000.00	30,000.00
運用資金	\$ 30,000.00	\$ 30,000.00

兩年之流動資產與流動負債之比，皆為二與一。但實際上 1946 年之財政狀況則遠較 1945 年為弱，因其現金較少而存貨較多故也，但從另一立場而論，則 1946 年流動資產中可實現之資金必較大，因存貨較大，可多得利益也。假定存貨以成本之 120% 出售，則上述 1946 年底與 1945 年底存貨之變現價值可比較如下：

	<u>1946 年年底</u>	<u>1945 年年底</u>
現金	\$ 10,000.00	\$ 30,000.00
應收款項	20,000.00	20,000.00
存貨（成本之 120%）	36,000.00	12,000.00
最後變現價值之合計	\$ 66,000.00	\$ 62,000.00

但無論一九四六年年年底之流動資產可能變為現金若干，流動資產中，流動較速之成份，變為流動較遲之資產，終非善良之朕兆也。為表示流動資產中，有無此種變動，可以下表表現之。

	<u>12 月 31 日</u>			
	<u>1946 年</u>	<u>1945 年</u>	<u>1944 年</u>	<u>1943 年</u>
現金	5.96%	6.58%	3.07%	5.81%
應收款項—已除準備	63.55%	60.88%	74.06%	61.57%
存貨：				
製成品	13.52%	13.21%	10.61%	13.34%
在製品	8.06	7.76	5.04	7.73
原料	8.91	11.57	7.22	11.55
存貨合計	30.49%	32.54%	22.87%	32.62%
流動資產總額	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

【運用資本比率之分析】 運用資本之比率雖同，但因其流動資產組合之成分不同而影響於償債能力者至巨。故運用資本比率實有再行分析之

必要。分析之結果，可以表明全部之流動負債，是否可由現存之現金償還之。抑現金之外兼須收回應收款項以償還之？抑或現金及應收帳款之外尚須變賣存貨？試從下例以說明之：

	1946 年年底	1945 年年底	1944 年年底
現金	\$ 30,000.00	\$ 15,000.00	\$ 5,000.00
應收帳款	20,000.00	10,000.00	10,000.00
製成品	15,000.00	20,000.00	15,000.00
在製品	10,000.00	30,000.00	20,000.00
原料	5,000.00	5,000.00	30,000.00
合計	\$ 80,000.00	\$ 80,000.00	\$ 80,000.00

假定該公司各該年年底之流動負債皆為 \$ 400,000.00，則其運用資本皆為 \$ 40,000.00，運用資本比率亦皆為二與一之比。但運用資本之比率雖同，其財政狀況則相差殊多。此可於下表說明之：

累積運用資本比率表

	1946 年底	1945 年底	1944 年底
現金	0.750	0.375	0.125
應收款項	1.250	0.625	0.375
製成品	1.625	1.125	0.750
在製品	1.875	1.875	1.250
原料	2.000	2.000	2.000

上表係表示各年度各項流動資產與流動負債之累積比率。例如 1946 年年底之現金占該年流動負債之 0.75。該年現金與應收款項之和，等於流動負債之二倍。以下依此類推。在此表中所表現之事實如下：

- (1) 一九四四年底之現金，應收款項，暨製成品，與在製品等，僅足以償付流動負債而略有餘裕。
- (2) 一九四五年底，則僅以現金應收款項與製成品三項，已足償付全部流動負債矣。
- (3) 一九四六年底則清償負債者，僅須現金與應收款項兩項而已。

奧斯本公司累積運用資本比率表如下：

奧斯本公司

累積運用資本比率表

	1946 年底	1945 年底	1944 年底	1943 年底
現金	.18	.17	.06	.12
應收款項——減準備	2.11	1.74	1.59	1.34
製成品	2.52	2.08	1.81	1.61
在製品	2.76	2.28	1.91	1.76
原料	3.03	2.58	2.06	1.99

【運用資本週轉率】 運用資本之是否足用，固視乎運用資本數額之多少，但亦視乎週轉率之大小。週轉率愈大，則無異加增運用資本之數量，其效用亦愈大。運用資本週轉率（Working Capital Turnover）係將全期之銷貨除以期內之平均運用資本量而得之。

下列一表即表示如何決定運用資本週轉率之方法也。

流動資產淨值：

	1946	1945	1944
期末	\$ 251,515.00	\$ 196,280.00	\$ 180,340.00
期初	196,280.00	180,340.00	183,790.00
均數	223,898.00	188,310.00	182,065.00
全年銷貨淨額	969,140.00	815,900.00	904,045.00
運用資本週轉率	4.33	3.80	4.97

【運用資本週轉率之缺陷】 論者謂運用資本週轉率如大，則為進步，但事實上運用資本週轉率之所以變動，因素甚多，其為進步抑為退化，實不易確定，故運用資本週轉率之變動，實無意義，不足重視也。

夫銷貨之中含有利益，銷貨與利益皆足以影響於週轉率也。設銷貨變動，因而影響週轉率，實不易判定其為改進或退步也。試以下列說明之：

	1946	1945
銷貨	\$ 500,000.00	\$ 400,000.00
銷貨成本與費用	480,000.00	380,000.00
純益	\$ 20,000.00	\$ 20,000.00
運用資本	\$ 100,000.00	\$ 100,000.00
運用資本週轉率	5	4

在上例中，運用資本之週轉率由每年四次而增為五次，但此種週轉率之增加，是否為有益，固大成問題也。因運用資本之週轉率雖增大，而純益則如前，運用資本週轉率之加大，不過表示資金加忙而已。安足謂為已有進步乎？如將運用資本週轉率化為兩個比率，一以表示週轉率，一以表示週轉率中之利益，有如下例表示，則其表示之事實更為清晰。

運用資本週轉之次數

	<u>1946</u>	<u>1945</u>
銷貨之成本與費用·····	\$ 480,000.00	\$ 380,000.00
運用資本·····	100,000.00	100,000.00
週轉之次數·····	4.8	3.8

運用資本之獲利能力

	<u>1946</u>	<u>1945</u>
純益·····	\$ 20,000.00	\$ 20,000.00
運用資本·····	100,000.00	100,000.00
純益與運用資本之比·····	20%	20%

由上列數字，可求得每次週轉之獲利能力如下：

每次週轉之獲利能力

	<u>1946</u>	<u>1945</u>
運用資本與純益之比·····	20%	20%
週轉之次數·····	4.8	3.8
每次週轉之利益率·····	4.17%	5.26%

上例中，運用資本週轉之次數雖已增加，但每週轉一次之獲利率則已減少。故兩年之利益未有變動。此即說明運用資本之週轉率雖已增加，但未必為有利也。

設運用資本週轉率已加增，而每週轉一次之獲利率亦已增進，其為有進步乎？曰亦未確定也。

設銷貨，銷貨之成本與費用以及純益，在兩年中均無變化，但其一年中之流動負債較另一年為多 \$ 20,000 因此其運用資本即較另一年少 \$ 20,000。

	1946	1945
銷貨	\$ 500,000.00	\$ 500,000.00
銷貨成本與費用	450,000.00	450,000.00
純益	\$ 50,000.00	\$ 50,000.00
流動資產	\$ 100,000.00	\$ 100,000.00
流動負債	70,000.00	50,000.00
運用資本	\$ 30,000.00	\$ 50,000.00

運用資本週轉之次數

	1946	1945
銷貨成本與費用	\$ 450,000.00	\$ 450,000.00
運用資本	30,000.00	50,000.00
週轉次數	15	9

運用資本週轉之獲利能力

	1946	1945
純益	50,000	50,000
運用資本	30,000	50,000
純益與運用資本之比	167%	100%

週轉率由九次加至十五次，利益比率由 100% 加至 167%，似皆為有利之改進，但事實上兩年之不同，惟在流動負債之加大，實為不健全之表證也。

【以流動資產為計算週轉率之基數】流動負債之變動足以影響運用資本週轉率，前已述明，故計算週轉率時可以全部流動資產為根據，以代替流動資產淨數之運用資本。蓋流動負債變動之影響不難在運用資本比率中表示之也。試以奧斯本公司為例而說明如下：

	1946	1945	1944
銷貨淨額	\$ 969,140.00	\$ 815,900.00	\$ 904,045.00
銷貨成本及費用 (a)	946,180.00	796,800.00	894,945.00
淨益 (b)	\$ 22,960.00	\$ 19,100.00	\$ 9,100.00
流動資產：			
年初	\$ 320,310.00	\$ 350,040.00	\$ 370,100.00
年終	375,165.00	320,310.00	350,040.00
均數 (c)	\$ 347,738.00	\$ 335,175.00	\$ 360,070.00

流動負債：

年初………	\$ 124,030.00	\$ 169,700.00	\$ 186,310.00
年終………	<u>123,650.00</u>	<u>124,030.00</u>	<u>169,700.00</u>
均數……… (d)	<u>\$ 123,840.00</u>	<u>\$ 146,865.00</u>	<u>\$ 178,005.00</u>
流動資產週轉 (e)	2.72	2.38	2.49
次數 (a÷c)			

流動資產週轉之

獲利能力… (f)	6.60%	5.70%	2.53%
每次週轉獲利率	2.43%	2.39%	1.02%
運用資本比率 (c÷d)	3.03	2.58	2.06

上列各項可再參以前頁所計算之運用資本週轉率。

運用資本週轉率………	4.33	3.80	4.97
------------	------	------	------

僅就運用資本週轉率着眼，則一九四六年之情形似較一九四四年為差。因 1944 年之週轉率為 4.97，而 1946 則為 4.33。事實上則不然，1946 年運用資本週轉率之減少，實由於流動負債之減少。流動負債之減少，加增運用資本，因而減少其商，即週轉率。

若從他項比率觀察之，則該公司之情形，實在改進之中。流動資產週轉率由一九四四年之 2.49 加至一九四六年之 2.72。流動資產週率獲利能力由 2.53% 加至 6.60%。每週轉一次之利率由 1.02% 增至 2.43%。運用資本之週轉（以流動資產總額為基數），則由 2.06 增至 3.03。

上述之各種算法，亦微有弊病，不可不予以注意。如欲求其結果之精密，則此等小疵當予以改正。所謂小疵者何？即 $\$ 946,180.00$ （銷貨成本與費用） \div $\$ 347,738.00 = 2.57$ 此 2.57 所表示者為全年中以流動資產支付成本與費用之次數。但此成本與費用之中，實含有折舊與提攤費用，此等費用固與流動資產無關也。故計算運用資本週轉率時，應剔除此等費用方為合理。其計算之方法應如下：

	<u>1946</u>	<u>1945</u>	<u>1944</u>
銷貨成本與費用………	\$ 946,180.00	\$ 796,800.00	\$ 894,945.00
減：折舊 ……………	<u>40,855.00</u>	<u>42,830.00</u>	<u>48,240.00</u>
餘額………(a)	\$ 905,325.00	\$ 753,970.00	\$ 849,705.00
流動資產………(b)	375,738.00	335,175.00	360,070.00
流動資產週轉率 (a÷b)	2.60	2.25	2.36

【各項流動資產之週轉率】 流動資產總額之週轉次數，可以上述之

方法計算之。若有詳細之資料，則可算出下列各項資產運轉之速度。

- (1) 自原料變成製成品所需之時間。
- (2) 自製成品變成應收帳款所需之時間。
- (3) 自應收帳款變成現金所需之時間。

以上三種時間雖不能根據每期決算表（如製造品成品計算表，損益計算表及資產負債表），而推算其正確之數額，但下列各種方法仍常使用之。

【原料週轉率】 原料週轉率 (Raw Material Turnover) 係以期內耗用原料之總成本除以原料存貨之平均數而得。設以奧斯本公司之數字為例證明如下：

	1946	1945	1944
耗用原料 (根據損益計算書) (a)	\$ 279,620.00	\$ 185,490.00	\$ 193,790.00
期初原料盤存	\$ 37,050.00	\$ 25,260.00	\$ 42,750.00
期末原料盤存	33,430.00	37,050.00	25,260.00
平均數 (b)	\$ 35,240.00	\$ 31,155.00	\$ 34,005.00
原料週轉數 (a ÷ b) (c)	7.93	5.95	5.70
每一週轉所需日數 (365 ÷ c)	46	61	64

上述之計算法有一假設，即假定年內之生產量始終能維持一定之標準，而年內之存貨數量亦無巨大之變動。若無此等先決條件，則所得週轉數及週轉時期必難正確。

【製成品週轉率】 以期內之銷貨成本除以期內之製成品盤存平均數，則得製成品週轉率 (Finished Goods Turnover)。其算法有如下表所示：

	1946	1945	1944
銷貨成本 (根據損益計算書) (a)	\$ 667,940.00	\$ 453,845.00	\$ 612,455.00
製成品存貨：			
年初	\$ 42,300.00	\$ 37,150.00	\$ 49,390.00
年終	50,710.00	42,300.00	37,150.00
均數 (b)	\$ 46,505.00	\$ 39,725.00	\$ 43,270.00
製成品週轉率 (a ÷ b) (c)	14.36	13.94	14.15
每一週轉所需日數 (365 ÷ c)	25	26	26

【應收帳款收現期】 假定全年銷貨之數量甚為平穩，而全年之應收

帳款收現期 (Accounts Receivable Conversion Periods) 亦甚均勻，則應收帳款之收現期可以計如算下：

	<u>1946</u>	<u>1945</u>	<u>1944</u>
銷貨……………(a)	\$ 969,140.00	\$ 815,900.00	\$ 904,045.00
期末之應收貨款(b)	249,470.00	210,445.00	289,335.00
全年銷貨數與應收 貨款之百分數(c)	25.74%	25.79%	32.00%
若干日之銷貨價 尚未收回(365×c)	94	94	117

一年中之銷售數及收現數雖甚穩定，但銷貨中若有極大之現銷數，或若多數顧客在短期內因折扣而歸償貨價時，則前述應收貨款相當於若干日銷貨之日數仍不能正確無誤。

又上表中，1946年之94天，非謂當年年底94天內所銷之貨款均未收到，不過帳上之應收帳款，相當於94天之銷貨而已。此94天乃一加權均數也。

【應付帳款與進貨之比】 為測驗為進貨所發生之應付帳款曾否迅予償還起見，可以應付帳款與進貨之比測驗之。此比率如較前期之比率為大，則表示未付帳款數較前為多。此項比率如已減小，則表示未付帳款數較前為少。

	<u>1946</u>	<u>1945</u>	<u>1944</u>
應付帳款一年終…\$	68,215.00	\$ 51,350.00	\$ 64,210.00
年內購買原料淨數	276,000.00	197,280.00	176,300.00
應付帳款與進貨之比	24.72%	26.03%	36.42%

若資產負債表上列有銀行借款項目，則此比率並不足為測驗之工具矣。蓋應付帳款與銀行借款同為負債。應付帳款之減少，或由於銀行借款之增加。應付帳款之增加或由於銀行借款之減少。應付帳款與進貨之比將失其意義矣。若將銀行借款與應付帳款相加，而後除進貨數時，則又未妥，蓋銀行借款可用於償付其他費用，未必均為清償貨款之用也。

【週年內季節之盛衰】 根據年終決算表所算得之週轉率，比率及百分數等，是否與真實之情形相符合，則視乎該業之有無季節性而定。必也各月之營業情形均勻劃一，無巨大之變動者，其根據年終報表所算得之比率等，始為可靠。

但大多數之企業皆有季節性，或各月之銷貨數量波動甚巨，或各月之產

量多少無定。此種波動之理由或由於銷貨之有季節性，或由於原料之有季節性。無論其原因安在，其足以使企業之發生季節性則一也。

凡受季節性影響之企業，其每月之運用資本必不同。在銷售季節過去之後，下期大量生產之前，其資產負債表上之存貨必甚小。帳款已大部收回，故應收帳款應極微末。銀行借款及應付帳款亦必減至最小程度。因之運用資本亦較平時為小，待乎數月之後，大量之生產已經完成，而銷售之季節尚未開始，其存貨自必甚大。應收帳款必甚小。又因大量生產之故，其應付帳款與銀行借款必甚大。因之運用資本當極大。

由此可知季節性與運用資本之關係甚大。如置季節性於不顧，而欲從年終資產負債表上推論一企業之財政狀況，則難免於錯誤矣。

【設例】 欲知企業運用資本之情形，當以月報表為分析之資料，而不可以年終報表為分析之資料。此點至為重要。讀者不可忽之也。茲將年終報表分析之結果與月報表分析之結果比較於後，以供讀者揣摩之資。分析之資料採自貿易公司。取其簡易也。

【運用資本比率】 圖表(27-4)乃表示其公司在連續之十三個月內，各月月底之運用資本。運用資本比率之變動自 1.60 (1945 年 12 月 31 日) 至 2.81 (1946 年 4 月 30 日) 共差 1.21，而各月均有變動。

【酸性試驗比率】 各月之酸性之試驗比率不同，詳於下表：

	現金及應收款項	流動負債	比率
1945 年 12 月 31 日	\$ 78,000.00	\$ 80,000.00	.98
1946 年 1 月 31 日	68,000.00	68,000.00	1.00
2 月 28 日	59,500.00	53,000.00	1.12
3 月 31 日	51,500.00	38,000.00	1.36
4 月 30 日	44,000.00	26,500.00	1.66
5 月 31 日	45,000.00	27,500.00	1.64
6 月 30 日	55,000.00	35,500.00	1.55
7 月 31 日	56,000.00	40,500.00	1.38
8 月 31 日	66,500.00	61,500.00	1.08
9 月 30 日	61,000.00	58,500.00	1.04
10 月 31 日	82,000.00	77,500.00	1.06
11 月 30 日	99,000.00	80,500.00	1.23
12 月 31 日	89,000.00	67,000.00	1.33

圖表 (27-4)

	流 動 資 產			流 動 負 債			流 動 資 產 淨 額	比 率	
	現 金	應 收 帳 款	存 貨	合 計	應 付 帳 款	銀 行 借 款			合 計
1945年12月31日	\$ 13,000.00	\$ 65,000.00	\$ 50,000.00	\$ 128,000.00	\$ 60,000.00	\$ 20,000.00	\$ 80,000.00	\$ 48,000.00	1.60
1946年 1月31日	15,000.00	53,000.00	52,000.00	120,000.00	48,000.00	20,000.00	68,000.00	52,000.00	1.76
2月28日	18,500.00	41,000.00	46,000.00	105,500.00	33,000.00	20,000.00	53,000.00	52,500.00	1.99
3月31日	18,500.00	33,000.00	38,500.00	90,000.00	28,000.00	10,000.00	38,000.00	52,000.00	2.37
4月30日	18,000.00	26,000.00	30,500.00	74,500.00	26,500.00	—	26,500.00	48,000.00	2.81
5月31日	24,000.00	21,000.00	27,000.00	72,000.00	27,500.00	—	27,500.00	44,500.00	2.62
6月30日	22,000.00	33,000.00	24,500.00	79,500.00	35,500.00	—	35,500.00	44,000.00	2.24
7月31日	24,000.00	32,000.00	27,000.00	83,000.00	40,500.00	—	40,500.00	42,500.00	2.05
8月31日	19,500.00	47,000.00	40,000.00	106,500.00	61,500.00	—	61,500.00	45,000.00	1.73
9月30日	7,000.00	54,000.00	46,500.00	107,500.00	58,500.00	—	58,500.00	49,000.00	1.84
10月31日	11,000.00	71,000.00	51,500.00	133,500.00	67,500.00	10,000.00	77,500.00	56,000.00	1.72
11月30日	9,000.00	90,000.00	49,000.00	148,000.00	70,500.00	10,000.00	80,500.00	67,500.00	1.84
12月31日	21,000.00	68,000.00	50,500.00	139,500.00	57,000.00	10,000.00	67,000.00	72,500.00	2.08
平均數.....	\$ 17,000.00	\$ 43,700.00	\$ 41,000.00	\$ 109,700.00	\$ 47,200.00	\$ 7,700.00	\$ 54,900.00	\$ 51,800.00	1.94

圖 表 (27-4)

【流動資產週轉次數】 圖表(27—4)之運用資本比率表,表示運用資本之變動。圖表(27—5)乃表示該公司該年度內流動資產之週轉速率。週轉數係以每月月初之流動資產數除該月之銷售成本及費用而得;若欲更爲正確,則可以各該月之平均流動資產爲除數。

	銷貨成本 及費用	月初流動 資產數	該月週 轉數	月初運用 資本比率
一月.....	\$ 37,000.00	\$ 128,000.00	.29	1.60
二月.....	29,500.00	120,000.00	.25	1.76
三月.....	25,500.00	105,500.00	.24	1.99
四月.....	21,500.00	90,000.00	.24	2.37
五月.....	18,500.00	74,500.00	.25	2.81
六月.....	25,500.00	72,000.00	.35	2.62
七月.....	26,500.00	79,500.00	.33	2.24
八月.....	37,500.00	83,000.00	.45	2.05
九月.....	41,000.00	106,500.00	.38	1.73
十月.....	53,000.00	107,500.00	.49	1.84
十一月.....	63,500.00	133,500.00	.48	1.72
十二月.....	45,000.00	148,000.00	.30	1.84

圖表(27—5)

【流動資產週轉之獲利能力】 公司之銷售數量因受季節影響而時多時少。其費用雖各月亦有增減,但多數均較爲穩定。因之營業結果則或損或益視情形而定。各月損益與月初流動資產之比,即測驗其獲利能力者也。圖表(27—6)即表示此項比率者。

	流動資產	損*或益	損*益與流動 資產之比
一月.....	\$ 128,000.00	\$ 3,000.00	2.34%
二月.....	120,000.00	500.00	.42
三月.....	105,500.00	500.00*	.47*
四月.....	90,000.00	1,500.00	1.67*
五月.....	74,500.00	3,500.00*	4.70*
六月.....	72,000.00	500.00*	.69*
七月.....	79,500.00	1,500.00*	1.89*
八月.....	83,000.00	2,500.00	3.01
九月.....	106,500.00	4,000.00	3.76
十月.....	107,500.00	7,000.00	6.51
十一月.....	133,500.00	11,500.00	8.61
十二月.....	148,000.00	5,000.00	3.38

圖表(27-6)

【商品週轉】 以期初及期末存貨之平均數除銷貨成本，得商品週轉數。茲示其計算法如下：

存貨，1945年12月31日.....	\$ 50,000.00
存貨，1946年12月31日.....	50,500.00
平均數.....	<u>\$ 50,250.00</u>

$$\$ 315,000.0 (\text{銷貨成本}) \div \$ 50,250.00 = 6.3 (\text{商品週轉})$$

但以上法所求得之結果並不正確，因1945年及1946年12月31日之存貨均較該年之實際平均存貨為巨，蓋自1945年12月至1946年12月之13個月內之實際平均存貨係\$41,000.00。故自以採用各期平均存貨數為宜：

$$\$ 315,000.00 \div \$ 41,000.00 = 7.68$$

但商品之週轉率變動極巨，圖表(27-7)可示其變動之梗概也。

	月初存貨	銷售成本	銷貨與存貨之比
一月.....	\$ 50,000.00	\$ 28,000.00	.56
二月.....	52,000.00	21,000.00	.40
三月.....	46,000.00	17,500.00	.38
四月.....	38,500.00	14,000.00	.36
五月.....	30,500.00	10,500.00	.34
六月.....	27,000.00	17,500.00	.65
七月.....	24,500.00	17,500.00	.71
八月.....	27,000.00	28,000.00	1.04
九月.....	40,000.00	31,500.00	.79
十月.....	46,500.00	42,000.00	.90
十一月.....	51,500.00	52,500.00	1.02
十二月.....	49,000.00	\$5,000.00	.71

圖表(27-7)

若將上述所舉數字加以分析，則該公司存貨數量之是否適當，大成問題矣。觀夫八月初 \$27,000.00 之存貨，足供該月銷售 \$28,000.00 之用，則一月初存貨 \$50,000.00 未免過大，因該月銷貨僅 \$28,000.00 也。

【應收帳款之期限】 計算應收帳款之平均放帳期限，係以銷貨除應收帳款。茲舉例如下：

$\$ 68,000.00$ (應收帳款) \div $\$ 450,000.00$ (銷售) = 15.1% (未收帳款占銷貨之百分率)。

$365 \times 15.1\% = 55$ (應收帳款當於 55 日之銷貨)。

上法所得之結果不甚正確，蓋年終應收帳款數 \$68,000.00，實較該年內應收帳款之平均數為大也。茲校正如下：

	該月銷售數	月終應收 帳款數	應收帳款與該 月銷貨之比	若干日之銷 貨尚未收回
一月	\$ 40,000.00	\$ 53,000.00	133%	40
二月	30,000.00	41,000.00	137	41
三月	25,000.00	33,000.00	132	40
四月	20,000.00	26,000.00	130	39
五月	15,000.00	21,000.00	140	42
六月	25,000.00	33,000.00	132	40
七月	25,000.00	32,000.00	128	38
八月	40,000.00	47,000.00	118	35
九月	45,000.00	54,000.00	120	36
十月	60,000.00	71,000.00	118	35
十一月	75,000.00	90,000.00	120	36
十二月	50,000.00	68,000.00	136	41

上表中若干日銷貨尚未收回，欄內所表示之數字仍不甚準確。蓋以每月銷售數字變動極巨也。如以十一月及十二月之銷售數字而論，因十一月銷貨極多，因而使十二月底之應收帳款成爲 \$ 68,000.00。僅以十二月之銷貨除此 \$ 68,000.00，則其比率自 120% 變至 136%，同時由 36 日變至 41 日。此項日數，自不合理，然較前述籠統之 55 天究已優良多多矣。

【自然會計年度】 若公司營業變動極巨，則應將營業清淡之日劃爲會計年度之終點。因在營業清淡之日，存貨，應收款項，及應付款項均減至極小，因之可使運用資本之比率升至極高。

照實際經營週年而劃分會計年度，不僅可改善運用資本之比率，且因存貨數量之較少，又因在營業清淡之期有較多之人工從事實地盤點存貨。再者，存貨及應收帳款在流動資產內均佔極重要之地位，而此等項目，多少均須估計，若其數值較小，則更可接近實際，而使資產負債表中流動資產部份更爲標準。

第二十八章

雜項比率

【資本淨值與負債總額之比】 企業有以長期負債，籌集資金，償還其流動負債，藉以改進其運用資本比率者。在此情形之下，運用資本之比率雖得改進，但負債總額與資本淨值之比 (Ratio of net worth to total debt) 則無法改良也。事實上因籌集長期負債之不無費用，故負債總額與資本淨值之比，非特不能改進，或更退化亦意中事耳。

遇運用資本比率增進之時，應注意其改進之原因，為利益之獲得？抑為固定負債之增加？如為利益之獲得，則此項已經改進之運用資本比率應可維持久遠。如為長期負債之代替短期負債，則此項優良比率之能否持久，實大成問題。

資本淨值與負債總額之比之計算方法，可以奧斯本公司之資料為例，以說明之。在此例中運用資本比例之改進，實由於營業情形之進步。

	年		底	
	1946	1945	1944	1943
資本淨值：				
股本：				
優先股·····	\$100,000.00	\$ 90,000.00	\$140,000.00	\$140,000.00
普通股·····	250,000.00	200,000.00	200,000.00	150,000.00
公積·····	88,750.00	132,610.00	122,045.00	140,495.00
資本總額·····	<u>\$438,750.00</u>	<u>\$422,610.00</u>	<u>\$462,045.00</u>	<u>\$430,495.00</u>
負債：				
流動負債·····	\$123,650.00	\$124,030.00	\$169,700.00	\$186,310.00
固定負債·····	150,000.00	150,000.00	180,000.00	200,000.00
負債總額·····	<u>\$273,650.00</u>	<u>\$274,030.00</u>	<u>\$349,700.00</u>	<u>\$386,310.00</u>
資本與負債之比·····	1.60	1.54	1.32	1.11

【其他產權比率】 資本淨值與資產總值之比，及負債與資產之比常

稱之曰產權比率(equity ratios)，而用以表示償還長期債務之能力，至於運用資本比率則常用以表示短期償債能力。

資本淨值與負債總額之比愈高，則事業中業持有之產權愈大，故於債權人爲有利，因債權人之保障較大也。但此項情形於業主則未必有益，就業主之立場而論，資本淨值與負債之比固當力求其大，以求償債能力之優裕。然亦當有相當之界限。過此界限則有損於業主之利益矣。蓋此比過高，則舉債營業之利益將無法產生矣。就業主之立場而論，當儘量吸引外資而善用之，藉以增加業主之利益也。

茲以奧斯本公司之資料，以說明計算產權比率之方法：

	年		底
	1946年	1945年	1944年
淨值	\$438,570.00	\$422,610.00	\$462,045.00
資產總值	712,220.00	696,640.00	861,745.00
負債總值	273,650.00	274,030.00	349,700.00
淨值與資產之比	61.58%	60.66%	56.92%
負債與資產之比	38.42	39.34	43.08

【抵押品與固定負債之比】 固定負債恆以固定資產爲其抵押品。因之抵押品與固定負債之比 (Ratio of security to fixed liabilities) 應爲債權人之所樂於知悉者。計算抵押品與固定負債之比，當以抵押品之市價爲抵押品之價值。如其市價難以確定，則以帳面之價值減折舊亦可。設某公司以全部固定資產爲其固定負債之抵押品，則其比率之計算如下：

	年			底
	1946	1945	1944	1943
土地	\$ 30,500.00	\$ 30,500.00	\$ 30,500.00	\$ 30,500.00
房屋	127,520.00	133,680.00	139,470.00	145,260.00
機器與設備	160,770.00	165,900.00	276,175.00	252,340.00
總額	\$318,790.00	\$360,080.00	\$446,145.00	\$428,100.00
固定負債	\$150,000.00	\$150,000.00	\$ 80,000.00	\$200,000.00
抵押與負債之比	2.13	2.40	2.48	2.14

抵押品與固定負債之比不僅可說明債券之安全性，且可表示該公司尚有發行抵押債券之能力與否，若抵押債券與固定資產比，債券之價值小則該

項抵押品尚可再發債券。固定資產之價值已抵押殆盡，則公司需用資金時不得不另謀他法矣。

遇有存儲償債基金時，則抵押品與固定負債比率之計算方法，將視償債基金之性質而決定。設固定負債之總額為 \$ 500,000.00，償債基金累積之數為 \$ 100,000.00，抵押品之價值為 \$ 700,000.00。

若此 \$100,000.00 之償債基金全部投資於本公司之公司債票，由信託人保管之以待滿期，則其比率之計算為：

固定資產（抵押品）	\$700,000.00
發行在外之固定負債（500,000—100,000）	400,000.00
抵押品與負債之比	1.75

如償債基金係投資於其他公司之證券，則其計算之方法應為：

固定資產	\$700,000.00
償債基金	100,000.00
總額	\$800,000.00
發行在外之債券	\$500,000.00
抵押品與負債之比	1.60

【可供償付債券利息之收益】 債券持有人不僅重視債務，公司之抵押，且極注意其收益，蓋每期利息之支付均賴於其收益也。茲以奧斯本公司為例，說明計算債券利息與收益之比例如下：

	各年年底		
	1946年	1945年	1944年
淨收益	\$ 22,960.00	\$ 19,100.00	\$ 9,100.00
債券利息	9,000.00	10,200.00	11,840.00
可供償付利息之收益	\$ 31,960.00	\$ 29,300.00	\$ 20,940.00
利息佔收益之倍數	3.55	2.87	1.77

收益與優先股息之比，可將優先股息除淨益而得之。

計算此等比率時，所謂淨益者，通常皆指未減折舊前之利益。蓋折舊雖為費用，但無需支付現金，故可以未提折舊前之利益為支付債票利息與股票股息之利益，以未提折舊前之利益為可以支付債票利息之利益固無不可，但以此利益為支付股息之利益，則未見其是矣。蓋可以支付股息之利益必為提存折舊後之利益也。又公司之設有附屬公司者，母公司之利益自以附屬公司之股息為限。設母公司曾發行債票，則債票利息與利益之比，亦不能不以提

存折舊後之利益為利益也。良以附屬公司之股息必分配於提存折舊後之利益也。

【資本淨值與固定資產之比】 公司之固定資產有無過多(Overinvestment)之趨勢?資本淨值與固定資產之比(Ratio of Net Worth to Fixed Assets)可為此項問題答案之一。其求法如下:

	年		底	
	1946年	1945年	1944年	1943年
資本淨值..... (a)	\$438,750.00	\$422,610.00	\$462,045.00	\$430,495.00
固定資本——減				
折舊..... (b)	318,790.00	360,080.00	446,145.00	428,100.00
資本淨值與固定				
資產之比... (a÷b)	1.38	1.17	1.04	1.01

【銷貨與固定資產之比】 固定資產是否過多之問題,亦自銷貨與固定資產之比(Ratio of Sales to Fixed Assets)中另獲一答案。

	1946	1945	1944
銷貨淨額..... (a)	\$969,140.00	\$815,900.00	\$904,045.00
固定資產..... (b)	318,790.00	360,080.00	446,145.00
銷貨與固定資產之比.....	3.04	2.27	2.03

【銷貨與資本淨值之比】 若其他條件不變,則銷貨與資本淨值之比愈大,淨值之收益比率亦愈大。如假定甲乙二公司之銷貨均為\$100,000.00,利益亦均為\$5,000.00,甲公司之資本淨值為\$100,000.00,乙公司為\$50,000.00,則乙公司資本淨值之獲利能力必兩倍於甲公司,兩公司資本淨值之獲利利率如下:

	甲公司	乙公司
銷貨.....	\$100,000.00	\$100,000.00
淨利.....	5,000.00	5,000.00
資本淨值.....	100,000.00	50,000.00
銷貨與資本淨值之比.....	1比1	2比1
資本淨值之獲利利率.....	5%	10%

由於上例可知資本淨值週轉愈速(即指銷貨與資本淨值之比愈大),則其資本淨值之收益率亦將愈大。但資本淨值之週轉率,亦有限制。若週轉過速,則顯示以過小之資本經營大量之事業。企業之前途,必甚危險。實非好現

象也。

奧斯本公司之此項比率如下：

	1946年	1945年	1944年
銷貨.....	\$982,400.00	\$827,650.00	\$932,645.00
資本淨值——年終.....	438,750.00	422,610.00	462,045.00
銷貨與資本淨值之比.....	2.24	1.96	2.02

【製成品成本與固定資產之比】 銷貨總值中含有利益，故銷貨與固定資產之比，尚不足表示固定資產之生產效能。表示固定資產生產效能之較優比率，當為製造成本與固定資產之比(Ratio of Cost of Goods Manufactured to Fixed Assets)。但製造成本亦受物價之影響，此吾人不可不予以注意者。

	1946年	1945年	1944年
製造成本..... (a)	\$676,350.00	\$558,995.00	\$600,215.00
固定資產(年底)..... (b)	318,790.00	360,080.00	446,145.00
製造成本與固定資產之比... (a ÷ b)	2.12	1.55	1.35

【製造成本之分析】 製造成本與固定資產之比，尚不足為衡度固定資產效用之絕對標準。企業家或已利用其固定資產至最大限度，但因其計劃之不精密而積存大量之在製品。或因推銷方法之欠佳，而存有大量之製成品。因此製造成本之分析實為必要，其分析之方法約略如下：

	1946	1945	1944
製造成品：			
在製品——初期.....	\$ 24,860.00	\$ 17,650.00	\$ 28,600.00
耗用原料.....	279,620.00	185,490.00	193,790.00
直接人工.....	252,170.00	254,905.00	259,195.00
製造費用.....	149,960.00	125,810.00	136,280.00
總額.....	<u>\$706,610.00</u>	<u>\$583,855.00</u>	<u>\$617,865.00</u>
製造成本之分析：			
在製品——期末.....	\$ 30,260.00	\$ 24,860.00	\$ 17,650.00
銷出成品.....	625,640.00	516,695.00	563,065.00
製成品——期末.....	50,710.00	42,300.00	37,150.00
總額.....	<u>\$706,610.00</u>	<u>\$583,855.00</u>	<u>\$617,865.00</u>

	1946	1945	1944
成本分析之百分比：			
在製品——期末.....	4.28%	4.26%	2.86%
銷出成品.....	88.54	88.50	91.13
製成品——期末.....	7.18	7.24	6.01
總額.....	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

上表中銷出成品並非全年之銷貨成品，乃全年產品中已銷部份之成本，而以先產先銷法(First-in first-out theory)計算而得者。計算法如下：

	1946年	1945年	1944年
銷品成本.....	\$667,940.00	\$553,845.00	\$612,455.00
期初存貨——作為先銷者.....	<u>42,300.00</u>	<u>37,150.00</u>	<u>49,390.00</u>
期內製銷品成本.....	<u>\$625,640.00</u>	<u>\$516,695.00</u>	<u>\$563,065.00</u>

【每股股票之帳面價值】 股本與公積之增加雖足以增加資本淨值，未必能增加每股股票之帳面值(Book Value Per Share of Stock)。良以資本之增加由於加發股票，則每股之帳面價值固無加增之可能也。

在僅有普通股發行之時，股票之帳面價值甚易計算，即以資本淨值(指股本及公積，包括全部已定用途之公積準備)除以股數即得。惟當兩種股本(普通及優先股)發行之時，則淨值中之公積究應如何分配，實有研究之必要。若所發行之優先股為非參加的優先股，且無欠付之股利，則全部公積當為普通股所有，如其為參加的優先股，則公積為兩種股票所共有。必須分配之，始可計算其帳面值也。

下為計算奧斯本公司普通股股票每股帳面價值之實例。計算時假定優先股為非參加的。在此例中，1946年之普通股與公積雖有增加，但普通股之帳面價值反見減少，蓋以加發股本之所致也。

	1946年底	1945年底	1944年底	1943年底
普通股.....	\$250,000.00	\$200,000.00	\$200,000.00	\$150,000.00
公積.....	<u>88,570.00</u>	<u>132,610.00</u>	<u>122,045.00</u>	<u>140,495.00</u>
總數.....	<u>\$338,570.00</u>	<u>\$332,610.00</u>	<u>\$322,045.00</u>	<u>\$290,495.00</u>
發行股數.....	<u>2,500.00</u>	<u>2,000.00</u>	<u>2,000.00</u>	<u>1,500.00</u>
帳本價值.....	\$ 135.43	\$ 166.31	\$ 161.02	\$ 193.66

【純益與資本淨值之比】 純益與資本淨值之比(Ratio of Net in-

come to Net Worth)足以表示企業之獲利能力及經營總成績,其計算之方法如下:

	1946	1945	1944
資本淨值(年底)			
股本:			
普通股.....	\$250,000.00	\$200,000.00	\$200,000.00
優先股.....	100,000.00	90,000.00	140,000.00
公積.....	88,570.00	132,610.00	122,045.00
資本淨值.....	<u>\$438,570.00</u>	<u>\$422,610.00</u>	<u>\$462,045.00</u>
本年純益.....	<u>\$ 22,960.00</u>	<u>\$ 19,100.00</u>	<u>\$ 9,100.00</u>
純益與淨值之比.....	5.24%	4.52%	1.97%

計算上述比率,以平均資本淨值較為妥當。下列方法即其一例:

	1946年	1945年	1944年
資本淨值:			
期初.....	\$422,610.00	\$462,045.00	\$430,495.00
期末.....	438,570.00	422,610.00	462,045.00
均數.....	<u>\$430,590.00</u>	<u>\$442,327.50</u>	<u>\$446,270.00</u>
純益.....	<u>\$ 22,960.00</u>	<u>\$ 19,100.00</u>	<u>\$ 9,100.00</u>
純益與淨值之比.....	5.33%	4.32%	2.04%

若大部份資本係投資於證券或其他正常業務外之資產,則必須計算二種收益比率,即:一,全部純益與資本淨值之比;二,營業收益與營業用資本淨值之比。後者之計算方法如下:

淨益(正常業務外資產所發生之股益應予剔除)÷(資本淨值——業外資產)

【純益與資產總值之比】 純益與資產總值之比(ratio of net income to total assets)係另一收益比率,以資產總值除純益即得:

	1946年	1945年	1944年
期內純益.....	\$ 22,960.00	\$ 19,100.00	\$ 9,100.00
期末資產總值.....	712,220.00	696,640.00	811,745.00
純益與資產總值之比.....	3.22%	2.74%	1.12%

【每股普通股之純益】 如優先股為非參加的,則除應付優先股之股利外,其餘之純益皆屬於普通股者。如純益與股本總額之比高於優先股所規

定之股利，則普通股之收益率將大於此種比率。反之如純益與股本總額之比小於優先股之規定股利，則普通股之所得更小矣。茲設一例於後：

	1946年	1945年	1944年
本年純益	\$ 22,960.00	\$ 19,000.00	\$ 9,100.00
發行之股份(優先股及普通股)	3,500	2,900	3,400
每股純益	\$ 6.56	\$ 6.59	\$ 2.68

每股普通股之獲利率為：

	1946年	1945年	1944年
全年純益	\$ 22,960.00	\$ 19,100.00	\$ 9,100.00
優先股股利(7%)	7,000.00	6,300.00	9,800.00
應歸普通股之純益	\$ 15,960.00	\$ 12,800.00	
發行普通股	2,500	2,000	
普通股每股純益	\$ 6.38	\$ 6.40	

計算此項比率時可將付出之利息仍轉回損益帳，以增加其淨益數字。當比較二公司之營業成績時，更當摒除利息於費用之外。蓋公司財政狀況各各不同，有專賴自有資本營業者，有賴借入資本營業者，若將利息作為費用，則二公司之營業結果將無從比較。且在今日狀況之下，因資金來源之不同，影響應納租稅者甚重，欲予比較時，更應將已付之所得稅亦轉回損益帳，以求營業成績之正確。

【銷貨退回與銷貨總額之比】 銷貨退回與銷貨總額之比 (ratio of returns to gross sales) 如有增加，則表示顧客不滿意貨品之趨勢。於分析純益之增減時，此點不可不予以注意。

	1946	1945	1944
銷貨總額	\$982,400.00	\$817,650.00	\$932,645.00
銷貨退回	13,260.00	11,750.00	28,600.00
銷貨退回與銷貨之比	1.35%	1.42%	3.07%

【毛利變動之原因】 奧斯本公司三年之毛利額，暨三年中後一年毛利與前一年毛利之百分比，有如下表所示：

	1946年	1945年	1944年
銷貨毛利	\$310,200.00	\$262,055.00	\$291,590.00
與前年毛利之比	114.937 + %	89.871 + %	

毛利之變動，乃因銷貨數量，及銷貨中所含毛利之成分不同所致。銷貨

淨額之變動有如下表：

	1946	1945	1944
銷貨淨額.....	\$969,140.00	\$815,900.00	\$904,045.00
與前一年之比.....	118.781 + %	90.249 + %	

毛利率之變化則如下：

	1946	1945	1944
毛利率.....	31.079 + %	32.118 + %	32.253 + %
與前一年之比.....	96.765 + %	99.581 + %	

由於上述，可知 1946 年之毛利額相當於 1945 年之 114.937%。毛利之所以增加，其因素有二：即 1946 年之銷貨為 1945 年之 118.781%，而 1946 年之毛利率則僅為 1945 年之 96.765%。此二因之聯合結果如下：

	1946與1945之比	1945與1944之比
銷貨淨額之比.....	118.781%	90.249%
乘以毛利之比.....	96.765%	99.581%
毛利數之比.....	<u>114.937%</u>	<u>89.871%</u>

【製造成本之變動】 欲分析損益計算書及製造成本表，以決定毛利之變動係由於賣價之漲落，或製造成本之增減，實為不可能之事。

論者謂，如將製造成本中之原料、人工及製造費用等各項所佔總成本中之比率算出，則可知製造成本變動之原因矣。下表即為表示數項比率之計算方法者。但此項比率，是否有用，實大成問題也。

	1946	1945	1944
金額：			
原料.....	\$279,620.00	\$185,490.00	\$193,790.00
直接人工.....	252,170.00	254,905.00	259,195.00
製造費用.....	149,960.00	125,810.00	136,280.00
總額.....	<u>\$681,750.00</u>	<u>\$566,205.00</u>	<u>\$589,265.00</u>
分配百分率：			
原料.....	41.02%	32.76%	32.89%
直接人工.....	36.99	45.02	43.99
製造費用.....	21.99	22.22	23.12
總計.....	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

按上表中各比率之變動，似無關重要。因每一項目所占總額之百分數，一面受其本身變動之影響，一面又受總額變動之影響。而三者之變動，又無不影響總額也。

【費用與銷貨之比】分析企業之損益者，每有計算銷貨淨額與費用之比(Ratio of Expenses to Sales)者，甚至有以各項費用與銷貨淨額計算比率者，下表即其例也。

	1946	1945	1944
銷貨淨額.....	\$969,140.00	\$815,900.00	\$904,045.00
銷貨費用：			
金額.....	\$178,250.00	\$162,440.00	\$189,290.00
與銷貨淨額之百分比.....	18.39%	19.91%	20.94%
總務及管理費用：			
金額.....	\$ 70,710.00	\$ 53,215.00	\$ 65,680.00
與銷貨淨額之百分比.....	7.30%	6.52%	7.27%
財務費用淨額：			
金額.....	\$ 17,215.00	\$ 21,600.00	\$ 25,820.00
與銷貨淨額之百分比.....	1.77%	2.65%	2.86%
費用總數：			
金額.....	\$266,175.00	\$237,255.00	\$380,790.00
與銷貨淨額之百分比.....	27.46%	29.08%	31.06%

費用總數與銷貨淨額之比，稱之曰經營比率(operating ratio)。且常佐以補助比率，即淨益與銷貨淨額之比(net income to net sales)。

此種比率一面受銷貨淨額之影響，一面受費用之影響。對於分析之工作是否有助，實有疑問。例如銷貨費用由 1945 年之 19.91% 減至 1946 年之 18.39%。此豈為銷貨費用之管理較為得法乎？考其比率之減少，實由銷貨淨額加增之影響大於銷貨費用減省之影響所致。此種比率之減少，實無如何顯明之意義也。必欲計算其比率應以下列之方法表示之。

銷貨淨額；

1946.....	\$969,140.00
1645.....	815,900.00
增加之百分比.....	18.78%

銷貨費用：

1946	\$178,250.00
1945	162,440.00
增加之百分比	9.73%

依照上表則知銷貨淨額之增加為 18.78%，而費用之增加為 9.73%。兩者增加之比率是否合理，此乃管理當局應有之問題也。苟僅知 1946 年之銷貨費用為銷貨淨額之 18.39% 而 1945 年之銷貨費用為銷貨淨額之 19.91%，則此項問題應無從發生矣。

【壞帳比率】 壞帳損失之增減可由壞帳比率 (bad debts ratios) 決定之。所謂壞帳比率即指壞帳與銷貨淨額之比：

	1946年	1945年	1944年
淨銷	\$969,140.00	\$815,900.00	\$904,045.00
壞帳	8,625.00	8,295.00	13,650.00
壞帳比率	.89%	1.02%	1.51%

此比率亦無甚意義，因在損益計算書中所表示之壞帳數字常為估計數，而非真實之損失數。若公司以銷貨數之定率百分數為提存壞帳準備者，則此比率將更無意義矣。

【折扣比率】 顧客享受折扣權利之多寡可以折扣比率 (discount ratio) 確定之。折扣比率者謂現金折扣與銷貨淨額之比也。

	1946年	1945年	1944年
銷貨淨額	\$969,140.00	\$815,900.00	\$904,045.00
銷貨現金折扣	17,985.00	13,640.00	19,520.00
折扣與銷貨比率	1.86%	1.67%	2.16%

此項比率一面受折扣率大小之影響，一面受銷貨量增減之影響。而各商品之折扣或不一致。故折扣比率無確實可靠之意義。同理，進貨與進貨折扣之比亦復如斯。其算法如下：

	1946年	1945年	1944年
進貨淨額	\$276,000.00	\$197,280.00	\$176,300.00
進貨折扣	7,420.00	4,460.00	5,980.00
折扣與進貨之比	2.69%	2.26%	3.39%

【集比答問】 各項比率之功用，可作為解答各項問題之答案。茲將與

斯本公司之各項比率，集合於下以作解答各項問題之用。（比率之加大為進步）

	1946	1945	1944
運用資本之比率有無進步乎？			
運用資本比率(年底).....	3.03%	2.58%	2.06%
酸性試驗比率.....	2.11	1.74	1.59
流動資產週轉次數.....	2.72	2.38	2.49
原料週轉次數.....	7.93	5.95	5.70
成品週轉次數.....	14.36	13.94	14.15
銷貨與應收貨款之比(註).....	3.88	3.88	3.12
股東之產權有無加增？			
資本淨值與負債總額之比.....	1.60	1.54	1.32
普通股之記帳值.....	\$135.43	\$166.31	\$161.02
抵押品與固定負債之比有無增加？			
抵押品與固定負債之比.....	2.13	2.40	2.48
固定資產有無過量投資之趨勢？			
資本淨值與固定資產之比.....	1.38	1.17	1.04
成品之成本與固定資產之比.....	2.12	1.55	1.35
收益有無增進？			
收益與資本淨值之百分比.....	5.24%	4.52%	1.97%
每股普通股之淨益.....	\$ 6.38	\$ 6.40	\$ —
淨益與銷貨之百分比.....	2.37%	2.34%	1.00%
毛利與銷貨之百分比.....	31.08%	32.12%	32.26%

註 關於應收帳款之情形，前節之所計算者為：

	1946	1945	1944
未經收回之貸款.....	25.74%	25.79%	32.00%
貸款在外之日期.....	94	94	117

在此表中比率愈小則愈佳。1946年銷貨中僅有25.74%未曾收回，較之1945年之25.79%固為佳也。

集此答問節中應收帳款之(3.88, 3.88, 及 3.12)三個比率係以應收帳款銷貨而得，此等比率以愈大為愈進步之表示。

【綜合比率或指數 (Composite ratio, or index number)】會計分析家曾擬發明一種指數，指示一企業之整個情形。或以某年之企業情形為基數，而以他年之企業情形化成指數以與該年相比。亦有以理想之情形為基數，而以實際之情形與之比。亦有以某年同業之平均數為基數，而以某指定之企業與之比。概以實際之需要而定。

所謂指數 (Index number) 者，乃各種比率之綜合。故在計劃此項綜合比率時，其先決問題為何種比率應當加入。茲設若干問題及其答案（假定此項答案中之比率已足解答重要之問題）如下，以明綜合比率 (Composite ratio) 計算之方法：

	1946	1945	1944
(1) 關於運用資本者：			
(a) 數量充足乎？			
運用資本比率·····	3.03	2.58	2.06
酸性試驗比率·····	2.11	1.74	1.59
(b) 善為利用乎？			
流動資產之週轉率·····	2.72	2.38	2.49
(2) 有無存貨過多之趨勢？			
成品週轉率·····	14.36	13.94	14.15
原料週轉率·····	7.93	5.95	5.70
(3) 應收款項之收帳有無遲緩之趨勢？			
銷貨與應收帳款之比·····	3.88	3.88	3.12
(4) 有無固定資產過多之趨勢？			
資本淨值與固定資產之比·····	1.38	1.17	1.04
鎖貨與固定資產之比·····	3.04	2.27	2.03
(5) 股東之產權 (equity) 有無增進？			
資本淨值與負債總額之比·····	1.60	1.54	1.32
(6) 利益是否充足？			
純益與銷貨之比·····	2.37%	2.34%	1.00%
純益與淨值之比·····	5.24%	4.52%	1.97%

各項比率之重要性未必相同，同一比率，在不同之企業中其重要性亦有相差，是以計算指數時，對於各項比率之重要性實不可忽視，於是加權法尚焉。下列一表乃就各項比率加以權數，使權數之總和等於 100。但比率之權

數皆全出主觀，此其缺點。

各比率權數表

(1) 關於運用資本者：	
(a) 數量充足乎？	
運用資本比率·····	15
酸性試驗比率·····	5
(b) 善為利用乎？	
流動資產週轉率·····	5
(2) 有無存貨過多之趨勢？	
成品週轉率·····	5
原料週轉率·····	5
(3) 應收款項之收帳有無遲緩之趨勢？	
銷貨與應收帳款之比·····	5
(4) 有無固定資產過多之趨勢？	
資本淨值與固定資產之比·····	5
銷貨與固定資產之比·····	5
(6) 股東之產權有無增進？	
資本淨值與負債總額之比·····	20
(6) 利益充足否？	
純益與銷貨之百分比·····	15
率益與資本淨值之百分比·····	15
合計·····	<u>100</u>

下表之編製，即依上列權數表及 1944 年之比率為根據，例如 1944 年年底之流動資金比率為 2.06，其權數為 15，因 1945 年之流動資金比率為 2.58，則其加權後之數值為 $15 \times 2.58 \div 2.06 = 18.8$ ，同理 1946 年之流動資金比率應為 $15 \times 3.03 \div 2.06 = 22.1$ ，其餘各比率亦皆照此計算，因得指數如下：

	比 率			加權後之數值		
	1946	1945	1944	1944	1945	1944
(1) 關於運用資本者：						
(a) 數量充足乎？						
運用資本比率·····	3.03	2.58	2.06	22.1	18.8	15
酸性試驗比率·····	2.11	1.74	1.59	6.6	5.5	5

(b) 善爲利用乎?						
流動資產週轉率	2.72	2.38	2.49	5.5	4.8	5
(2) 有無存貨過多之趨勢?						
成品週轉率	14.36	13.94	14.15	5.1	5.1	1
原料週轉率	7.93	5.95	5.70	7.0	5.2	5
(3) 應收款項之收帳有無遲緩之趨勢?						
銷貨與應收帳款之比	3.88	3.88	3.12	6.2	6.2	5
(4) 有無固定資產過多之趨勢?						
資本淨值與固定資產之比	1.38	1.17	1.04	6.6	5.6	5
銷貨與固定資產之比	3.04	2.27	2.03	7.5	5.6	5
(5) 股東之產權有無增進?						
資本淨值與負債之比	1.60	1.54	1.32	24.2	23.3	20
(6) 利益是否充沛?						
純益與銷貨之比	2.37%	2.34%	1.00%	35.6	35.1	15
純益與資本淨值之比	5.24%	4.52%	1.97%	39.9	34.4	15
				<u>166.3</u>	<u>149.6</u>	<u>100</u>

在上列指數中，純益之增加，當爲增加指數之主因，良以純益之加權特大也。純益之權數既多而純益本身之數字又大，故純益在指數中之影響更大。論者謂某項目之權項如影響指數過大時，可加以限制。例如任何一項，加權後之比率，不得超過基數之兩倍，設有此限制，則兩純益加權後之數額，不得超過三十矣。此可謂主觀中之主觀非所足取也。

【比較指數之易於錯誤】以一公司之比率與他公司之比率比，或以一公司之比率，與若干公司綜合比率比，則當慎重其事不可輕易立論也。良以各企業之會計方法或有未同，其比率之差異甚巨。但一檢其實際，則無甚軒輊。故比較比率者不可不慎重也。如費用之分類，設立折舊準備方法，存貨與固定資產之估價方法，財務之方針，合夥人俸薪，利息紅獎等之視爲費用，抑視爲利益之分配等，各企業各有其辦法，未必相同，故其比率之比較或竟毫無意義也。

以一公司數年之比率相比較時，亦以會計方法未變爲限。設數年來會計之方法已有變動，則比較比率時亦當慎重考慮也。

【所得稅及收益比率】當計算純益與銷貨之比時，或計算純益與他種比率時，將指減除所得稅後之純益，抑指未減所得稅之純益乎？若僅著意

於一年內營業結果，則所謂純益者應已將所得稅減除。因減除所得稅後之純益，始為屬於資本主之利益也。但稅率隨時變動，故以歷年之資料為比較時，自以未剔除所得稅之純益數字為宜。蓋所得稅之支付，公司當局處於被動地位，不能加以控制。是以剔除所得稅後之純益，已受外力之影響，不足為營業之結果也。足為營業結果之尺度者，惟未除所得稅前之純益耳。

第二十九章

損益之分析

表示純益變動之書表

【利益變動之原因】 兩期之利益如或不同，其變動之原因可以分析如下：

- (1) 銷貨毛利之不同，其原因為：
 - a. 銷貨數量之不同。
 - b. 銷貨成本之不同。
- (2) 費用之不同。

表示純益變動之書表 (Statement Accounting for Variation in Net Profit) 乃欲將上列各項因素如何影響於純益者表現而出之耳。最簡單之方法即為將損益計算書之因素分為二組，一組係能增加利益之因素。一組係減少收益之因素。或化為百分數，以表示其間之比率。若有相當之資料足以表示銷售單價，或單位成本之變動，當更為清晰。茲略示其表示方法如下：

【分析之資料】 茲以某甲公司之簡縮損益計算書為資料以說明分析之方法：

	1946	1645	增或減 *
銷貨淨額	\$252,000.00	\$200,000.00	\$ 52,000.00
減銷貨成本	<u>180,000.00</u>	<u>150,000.00</u>	<u>30,000.00</u>
銷貨毛利	\$ 72,000.00	\$ 50,000.00	\$ 22,000.00
減銷貨費用	<u>25,000.00</u>	<u>20,000.00</u>	<u>5,000.00</u>
銷貨純益	\$ 47,000.00	\$ 30,000.00	\$ 17,000.00
減普通費用	<u>12,000.00</u>	<u>10,000.00</u>	<u>2,000.00</u>
營業純益	\$ 35,000.00	\$ 20,000.00	\$ 15,000.00
減財務費用	<u>4,000.00</u>	<u>5,000.00</u>	<u>1,000.00*</u>
純益	<u>\$ 31,000.00</u>	<u>\$ 15,000.00</u>	<u>\$ 16,000.00</u>

例一——將某甲公司簡縮損益計算書中之數字分作兩組。一組為增加

純益者，一組為減少純益者，以示損益變動之原因。茲用原損益計算書中之數字為分析之資料，不另加其他任何數目。

甲 公 司
淨 益 增 加 原 因 分 析 表
1956 年與 1945 年

增加純益之因素：

(1) 毛益之增加由於：

a. 銷貨淨額之增加：

1946	\$252,000.00	
1945	<u>200,000.00</u>	\$ 52,000.00

b. 減除增加之銷貨成本：

1946	\$180,000.00	
1945	<u>150,000.00</u>	<u>30,000.00</u>
增加之毛利		\$ 22,000.00

(2) 財務費用之減少：

1945	5,000.00	
1946	<u>4,000.00</u>	<u>1,000.00</u>

各項因素構成增加毛利之總數····· \$ 23,000.00

減少淨益之因素：

(1) 銷貨費用之加增：

1946	\$ 25,000.00	
1945	<u>20,000.00</u>	\$ 5,000.00

(2) 普通費用之加增：

1946	\$ 12,000.00	
1945	<u>10,000.00</u>	<u>2,000.00</u>

各項因素構成減少毛利之總數····· 7,000.00

增加之純益····· \$ 16,000.00

在此表中，淨益增加之因素有二，一為毛利之增加，一為財務費用之減少。因銷貨增加 \$ 52,000.00，而增加之毛利為 \$ 22,000.00。蓋其中 \$ 30,000.00 已為銷貨成本之增加所抵銷也。此外尚有因財務費用之減小而增加之利益 \$ 1,000.00。淨益減少之因素亦有二，一為銷貨費用之增加，一為普通費用之增加。因素中無百分比，故銷貨成本銷貨費用與總務費用之增加是否與銷貨之增加成比例，則無從知悉。

例二：淨益增加原因分析表中如能加入百分比，則其分析之內容更為明顯。增加百分比之分析表應如圖表(29—1)所示。

甲 公 司
淨 益 增 加 原 因 分 析 表

1946 與 1945 年

	金 額	增減百 比分 *
增加淨益之因素：		
(1) 因銷貨而加增之毛利：		
a. 銷貨加增：		
1946.....	\$252,000.00	
1945.....	<u>200,000.00</u>	
加增數.....	\$ 52,000.00	26.00%
b. 減除加大之銷貨成本：		
1946.....	\$180,000.00	
1945.....	<u>150,000.00</u>	
加大數.....	<u>30,000.00</u>	20.00
實際加增之毛利：		
1946.....	\$ 72,000.00	
1945.....	<u>50,000.00</u>	
毛利加大數.....	\$ 22,000.00	44.00
(2) 因減少費用而加增之毛利：		
1946.....	\$ 4,000.00	
1945.....	<u>5,000.00</u>	
減少數.....	<u>1,000.00</u>	20.00 *
兩因素合增利益之總和...	\$ 23,000.00	
減少淨益之因素：		
(1) 銷貨費用之加多：		
1946.....	\$ 25,000.00	
1945.....	<u>20,000.00</u>	
加多.....	\$ 5,000.00	25.00

	金	額	增減百分比*
(2)普通費用之加多:			
1946.....	\$	12,000.00	
1945.....		<u>10,000.00</u>	
加多.....		<u>2,000.00</u>	20.00%
兩因素合減之總和.....		<u>7,000.00</u>	
淨益之增數:			
1946.....	\$	31,000.00	
1945.....		<u>15,000.00</u>	
加多數.....		<u>\$ 16,000.00</u>	106.67

圖表(29-1)

例三:分析表中如加一專欄以表示各項目對於銷貨之百分比,則其所表示之事實,當更為明顯矣,圖表(29-2)即其例也。

甲 公 司

淨 益 增 加 原 因 分 析 表

1945 與 1946 年

	與銷貨 淨額之 百分比	金	額	增減百分比*
增加淨益之因素:				
(1)因銷貨而加增 之毛利:				
a. 銷貨之加增:				
1946.....		\$252,000.00		
1945.....		<u>200,000.00</u>		
增加數.....		\$ 52,000.00		26.00%
b. 減加增之銷貨 成本:				
1946.....	71.43%	\$180,000.00		
1945.....	<u>75.00</u>	<u>150,000.00</u>		
增加數.....	<u>3.57%*</u>	<u>30,000.00</u>		20.00

	與銷貨 淨額之 百分比	金	額	增減百 分比 *
增加之毛利：				
1946·····	28.57%	\$ 72,000.00		
1945·····	25.00	50,000.00		
毛利加大數··	<u>3.57%</u>		\$ 22,000.00	44.00%
(2)財務費用之減				
少：				
1946·····	1.59%	\$ 4,000.00		
1945·····	2.50	5,000.00		
減少·····	<u>.91%*</u>		<u>1,000.00</u>	20.00*
兩因素加增淨益				
之和·····			\$ 23,000.00	
減少淨益之因素：				
(1)銷貨費用之增				
加：				
1946·····	9.92%	\$ 25,000.00		
1945·····	10.00	20,000.00		
增加·····	<u>.08%*</u>		\$ 5,000.00	25.00
(2)普通費用之增				
加：				
1946·····	4.76%	\$ 12,000.00		
1945·····	5.00	10,000.00		
增加·····	<u>.24%</u>		2,000.00	20.00
兩因素合減利益				
之和·····			7,000.00	
淨益增加總數				
1946·····	12.30%	\$ 31,000.00		
1945·····	7.50	15,000.00		
增加·····	<u>4.80%</u>		<u>\$ 16,000.00</u>	106.67

圖表(29—2)

【淨益額減少之例示】 淨益之減少，亦有其原因存在，下列圖表(29

—3) 即說明淨益減少之原因者也。

乙 公 司
淨 益 減 少 原 因 分 析 表

1946 年與 1945 年

	與銷貨之 百分比	金	額	增減百 分率*
減少淨益之因素：				
(1) 銷貨毛利之減少不外兩因，				
即：				
a. 減少之淨銷：				
1946		\$462,350.00		
1945		<u>613,200.00</u>		
減少數			\$150,850.00	24.60%*
b. 減少之銷貨成本：				
1946	69.84%	\$322,900.00		
1945	<u>62.01</u>	<u>380,220.00</u>		
減少數	<u>7.83%</u>		<u>57,320.00</u>	15.08*
兩因素合減之毛利：				
1946	30.16%	\$139,450.00		
1945	<u>37.99</u>	<u>232,980.00</u>		
減少數	<u>7.83%*</u>		\$93,530.00	40.15*
增加淨銷之因素：				
(1) 銷貨費用之減少：				
1946	13.55%	\$ 62,635.00		
1945	<u>12.42</u>	<u>76,200.00</u>		
減少數	<u>1.13%</u>		\$ 13,565.00	17.80*

	與銷貨之 百分比	金	額	增減百 分率*
(2)普通費用之減				
少:				
1946.....	10.76%	\$ 49,785	00	
1945.....	11.21	68,750.00		
減少數.....	.45%*		\$ 18,965.00	27.59*
(3)財務費用之減				
少:				
1946.....	.92%	\$ 4,235.00		
1945.....	.91	5,540.00		
減少數.....	.01%		1,305.00	23.56*
合計.....			33,835.00	
淨益之減少				
1646.....	4.93%	\$ 22,795.00		
1945.....	13.45	82,490.00		
減少數.....	8.52%*		\$59,695.00	72.37*

圖表(29-3)

表中表示淨銷減少，已達 24.60%，而銷貨成本之減少，僅及 15.08%，因此毛利率由 37.99% 降至 30.16。

一切之開支雖均已減少，而減少之程度，多少不一。銷貨費用僅減 17.80%，而銷貨數量則減少 24.60%。因之銷貨費用與銷貨之百分比則由 12.42%，增至 13.55%。普通費用減少 27.59%，較之銷貨之減少 24.60% 為大，故普通費用與銷貨之百分比則由 11.21% 減至 10.76%。觀於此則管理者應知所注意矣。

【毛利之變動】 遇有毛利變動之時，為便於研討其變動之原因起見，特將變動分為下列兩種：

(a) 銷貨數量之變動。

(b) 毛利率之變動。

茲仍以前節甲公司之資料說明之。

銷貨毛利增加，不外兩因：

(1) 銷貨數量加增：

1946銷貨	.....	\$252,000.00
1945銷貨	.....	<u>200,000.00</u>
增加數	.....	<u>\$ 52,000.00</u>

如毛利率仍為 1945 年之 25%，此 \$ 52,000.00 之加多銷貨，其應得之毛利為 52,000.00 之 25%，即為..... \$ 13,000.00

(2) 毛利率之加增：

但毛利率已有加增，故所有一切銷貨之毛利，同時增加

1946年之毛利率	.....	28.57 + %
1945年之毛利率	.....	<u>25.00</u>
		<u>2.57 + %</u>

由增加之毛利率產生之加增毛利為 $252,000 \times 3.57\% =$ 9,000.00
 毛利增加之總數為..... \$ 22,000.00

上項分析表所說明之事實，為毛利 \$22,000.00 中，由於增加銷貨而加增之毛利為 \$ 13,000.00，由於毛利率加增而加增之毛利為 \$ 9,000.00。此種解釋實為不合，吾人如將上項分析表重新編造，則其不合之處甚為明顯。

銷貨毛利增加，由於：

(1) 銷貨數量增加：

1946銷貨	.....	\$252,000.00
1945銷貨	.....	<u>200,000.00</u>
增加數	.....	<u>\$ 52,000.00</u>

毛利率未變，此 \$52,000.00 之增加，由於銷貨量之增加，1946 年之毛利率仍為 24%，故此 \$52,000.

00 加多之銷貨應加增毛利 $52,000.00 \times 25\%$ \$ 13,000.00

(2) 毛利率之增加：

但 1946 年之毛利率實已增加，

其增加之比率為：

1946	.....	28.57 %
1945	.....	<u>25.00 %</u>
增加比率	.....	<u>3.57 %</u>

毛利率既已增加，故此項毛利率應普及於銷貨之全體 \$ 252,000.00，其中應增毛利為.....

9,000.00
 毛利增加之總數..... \$ 22,000.00

由上述之分析表中，始則言其毛利率之未嘗變，既則言其已變，其為不合，亦昭然若揭矣。

【賣價與成本之變動】 賣價與成本如有變動，則可編造一種分析表表示毛利之變動，由於銷貨量及毛利率者，各為幾何？

設上例中 1946 年之賣價高於 1945 年者為 10%，是以 1946 年出售之貨物，如在 1945 年賣出，則其賣得之價格應為 $\$252,000.00 \div 110\% = \$229,090.91$ ，而 1945 年之成本為 75%，故 1946 年之銷貨如在 1945 年出售，其成本應為 $\$229,090.91 \times 75\% = \$171,818.18$ ，依照上述各項，其毛利之變化可用下表以說明之：

毛利之增加，由於：

(1) 銷貨數量之增加：

1946年銷貨照1945年價格.....	\$229,090.91	
1945銷貨.....	200,000.00	
25%之毛利.....	<u>\$ 29,090.91</u>	\$ 7,272.73

(2) 毛利率由 25% 加至 28.57%。由於：

(a) 賣價之加增：

1946.....	\$252,000.00	
1946照1945之價.....	<u>229,090.91</u>	<u>\$ 22,090.09</u>

(b) 減成本之增加：

1946之實際成本.....	\$180,000.00	
照1945之比率.....	<u>171,818.18</u>	<u>8,181.82</u> <u>14,727.27</u>
毛利之增加數.....		<u>\$ 22,000.00</u>

【商品銷售數量之變動】 僅銷售一種標準商品之企業，其銷售數量之變動，價格之增減及成本之消長，均與毛利有相當影響。各個因素影響之巨細，可從下列事實以決定之。假定事實為：

	1946	1945
淨銷.....	<u>\$462,350.00</u>	<u>\$613,200.00</u>
減銷貨成本.....	<u>322,900.00</u>	<u>380,220.00</u>
毛利.....	<u>\$139,450.00</u>	<u>\$232,980.00</u>

該企業 1946 年銷售之商品數量（以商品之數量計，不以價格計）僅當 1945 年之 82%。

毛利減少之原因：

(1) 淨銷之減少，由於下列二因：

a. 銷售商品數量之減少：

1945年之淨銷為.....\$613,200.00

1946年售出之商品僅當於1945年82%，

設賣價未變其售貨收入應為\$613,200.

$00 \times 82\% = \dots\dots\dots 502,824.00$

因貨物數量之減少而減少銷售..... \$110,376.00

b. 賣價之低落：

1946年之銷貨如依照1945年之價格

賣出，其銷貨收入應為\$613,200.00×

$82\% = \dots\dots\dots \$502,824.00$

1946年實際之銷貨收入..... 462,350.00

因售價之低落而減少之銷售數..... 40,474.00

銷貨之減少..... \$150,850.00

(2) 銷貨成本之減少由於下列二因：

a. 售出商品數量之減少：

1945之銷貨成本.....\$380,220.00

照1945年之成本計算，1946年之銷貨成

本應為 $380,200.00 \times 82\% = \dots\dots\dots 311,780.00$

減銷商品後應減少銷貨成本.....\$ 68,440.00

b. 增加製造費用：

1946年之實際成本.....\$322,900.00

照1945年之比應為..... 311,780.00 11,120.00

銷貨成本之淨少數..... 57,320.00

毛利減少之實數..... \$ 93,530.00

將上列之資料，編成下列之簡明表，其所表明之事實，更為明顯：

	銷 貨	銷貨成本	毛 利
1946.....	\$462,350.00	\$322,900.00	\$139,450.00
1945.....	<u>613,200.00</u>	<u>380,220.00</u>	<u>232,980.00</u>
減少額.....	<u>\$150,850.00</u>	<u>\$ 57,320.00</u>	<u>\$ 93,530.00</u>

各項減縮之原因，列述於下：

銷貨數量減少18%—1945年

之銷貨，銷貨成本及毛利

均減少18%.....\$110,376.00 \$ 68,440.00 \$ 41,936.00

賣價減少額及成本之增加

額 * 40,474.00 11,120.00* 51,594.00

減少額—同上.....\$150,850.00 \$ 57,320.00 \$ 93,530.00

在銷售之商品種類甚多時，上述之分析表，則無法編造，如品類不多，可為每種商品編立之，再將各項之資料，編一總表，以表示整個之狀況。

單位成本及損益表

【製造成本之比較】在製品之盤存，如可分析為原料、人工及製造費用三項，則可編造一表表示總成本及每單位之產銷成本。圖表(29—4)係將兩年之成本資料排列於一圖表，示其增減變化。在此表中其每單位原料成本，由 \$ 27.25 減至 \$ 18.17。

直接人工由每單位之 \$ 35.32 加至 \$ 37.41。製造費用由 \$ 13.51 變為 \$ 15.34。每單位之總成本則由 \$ 77.00 加至 \$ 80.00。

欲確定單位銷貨成本，須注意期初及期終製成品之盤存。如在1946年

3995個產品之製造成本..... \$319,600.00 或每單位 \$ 80.00

+ 900為期初存貨，成本..... 69,300.00 或每單位 77.00

4895可供本期銷售之貨品，成本為 \$338,900.00

茲有 825單位之期末存貨，假定其均

_____ 由本月所製造..... 66,000.00 或每單位 \$ 80.00

故 4070單位(本月銷售)，其成本為... \$322,900.00 或每單位 \$ 79.34

如製造之產品僅此一種，則可根據圖表 29—4 以表示企業之情形。如所製為多種，則分別計算之。

乙 公 司 產 銷 成 本 比 較 表

1946 年與 1945 年年底

	1946 年年底				1945 年年底					
	單 位 原 料 人	工 製 造 費 用 總 數	單 位 原 料 人	工 製 造 費 用 總 數	單 位 原 料 人	工 製 造 費 用 總 數	單 位 原 料 人	工 製 造 費 用 總 數		
1月1日 在製品.....	40 \$	800.00 \$	740.00 \$	310.00 \$	1,850.00	50 \$	1,050.00 \$	940.00 \$	360.00 \$	2,350.00
年內加入 在製品.....	4,000	108,975.00	149,500.00	61,525.00	320,000.00	5,000	140,900.00	176,750.00	67,620.00	385,270.00
總數.....	4,040	\$ 109,775.00	\$ 150,240.00	\$ 61,835.00	\$ 321,850.00	5,030	\$ 141,950.00	\$ 177,690.00	\$ 67,980.00	\$ 387,620.00
12 月 31 日 在 製 品.....	45	920.00	780.00	550.00	2,250.00	40	800.00	740.00	310.00	1,850.00
年內製 成 品.....	3,955	\$ 108,855.00	\$ 149,460.00	\$ 61,285.00	\$ 319,600.00	5,010	\$ 141,150.00	\$ 79,950.00	\$ 67,670.00	\$ 385,770.00
每單位 成本.....	\$27.25	\$37.41	\$15.34	(\$80.00)	\$28.17	\$35.32	\$13.51	(\$77.00)		
1月1日製 成 品 盤 存.....	900	@77.00	69,300.00	850	@75.00	(1944 成本)				63,750.00
總數.....	4,805		\$ 388,900.00	5,860						\$ 419,520.00
12 月 31 日 製 成 品 盤 存.....	825	@80.00	66,000.00	900	@77.00					69,500.00
銷 售 成 本.....	4,070	@79.34	\$ 322,900.00	4,960	@76.66					\$ 380,220.00

圖 表 (29—4)

【比較損益與費用表】（圖表 29—5）乃表示損益暨費用之總額及其單位額者，如所經營者非止一項產品，則可為每一產品填造一表，填至毛利行為止。

乙 公 司					
比較損益與費用表					
1945 年與 1946 年					
	一九四六年		一九四五年		每單位 增減*
	總 額	每 單位	總 額	每 單位	
銷售單位·····		4,070		4,960	
銷售總額·····	\$468,050.00	\$ 115.00	\$620,000.00	\$ 125.00	\$ 10.00*
減銷貨退回·····	5,700.00	1.40	6,800.00	1.37	.03
銷貨淨額·····	\$462,350.00	\$ 113.60	\$613,200.00	\$ 123.63	\$ 10.03*
銷貨成本·····	322,900.00	79.34	380,220.00	76.66	2.68
毛利·····	\$139,450.00	\$ 34.26	\$232,980.00	\$ 46.97	\$ 12.71*
減銷貨費用·····	62,635.00	15.39	76,200.00	15.36	.03
銷貨淨益·····	\$ 76,815.00	\$ 18.87	\$156,780.00	\$ 31.61	\$ 12.74*
減普通費用·····	49,785.00	12.23	68,750.00	13.86	1.63*
營業淨益·····	\$ 27,030.00	\$ 6.64	\$ 88,030.00	\$ 17.75	\$ 11.11*
減財務費用·····	4,235.00	1.04	5,540.00	1.12	.08*
淨益·····	\$ 23,795.00	\$ 5.60	\$ 82,490.00	\$ 16.63	\$ 11.08*

圖 表 (29—5)

乙 公 司					
比較銷售費用表					
1946 年與 1945 年					
	1946		1945		每單位 增減*
	總 額	每單位	總 額	每單位	
售價單位·····		4,070		4,960	
廣告·····	\$ 20,000.00	\$ 4.92	\$ 30,000.00	\$ 6.05	\$ 1.13*
推銷員俸·····	25,000.00	6.14	25,000.00	5.04	1.10
推銷員費用·····	9,130.00	2.24	10,300.00	2.08	.16
銷貨車費與運費·····	5,670.00	1.39	6,400.00	1.29	.10
銷貨雜支·····	2,835.00	.70	4,500.00	.90	.20*
總額·····	\$ 92,635.00	\$ 15.39	\$ 76,200.00	\$ 15.36	\$.03

分 部 營 業

【假設之資料】 假設某公司三年中之營業數字如下：

	1946	1945	1944
銷貨淨額	\$412,250.00	\$380,600.00	\$390,550.00
減銷貨成本	207,662.00	223,166.00	212,675.00
毛利	<u>\$204,588.00</u>	<u>\$157,434.00</u>	<u>\$177,875.00</u>
毛利銷貨之百分比	49.63%	41.36%	45.54%

茲再假定該公司設有三部，各部之銷貨數額及其毛利率未必一致，三年來之銷貨及其毛利率既皆有變動，則分部表示其營業狀況似較為妥當也。

【銷貨數量之變動】 三年來各部銷貨數量之增減如下：

	1946		1945		1944
	金 額	與1945 年之比	金 額	與1944 年之比	
甲部	\$285,600.00	239%	\$119,375.00	58%	\$204,370.00
乙部	76,350.00	41	184,325.00	147	125,900.00
丙部	50,300.00	66	75,900.00	126	60,280.00
總數	<u>\$412,250.00</u>	108	<u>\$380,600.00</u>	97	<u>\$390,550.00</u>

圖 表 (29—6)

試觀此表(圖表 29—6)三年來之整個銷貨雖無明顯之變動(1945 年之銷貨為 1944 年之 97% 而 1946 之銷貨為 1945 之 108%) 但就各部單獨而論，則皆有劇烈之變化。

【毛利率之變動】 各部之毛利率及企業之總毛利率則如圖表 29—7，

	1946	1945	1944
甲部：			
銷貨	\$285,600.00	\$119,375.00	\$204,370.00
銷貨成本	121,740.00	53,370.00	94,725.00
毛利	<u>\$163,860.00</u>	<u>\$ 66,005.00</u>	<u>\$109,645.00</u>
毛利率	<u>57.38%</u>	<u>55.29%</u>	<u>53.65%</u>

乙部：

銷貨	\$ 76,350.00	\$185,325.00	\$125,900.00
銷貨成本	51,190.00	117,460.00	76,132.00
毛利	\$ 25,160.00	\$ 67,865.00	\$ 49,768.00
毛利率	32.95%	36.62%	39.53%

丙部：

銷貨	\$ 50,300.00	\$ 75,900.00	\$ 60,280.00
銷貨成本	34,732.00	52,336.00	41,818.00
毛利	\$ 15,568.00	\$ 23,564.00	\$ 18,462.00
毛利率	30.95%	31.05%	30.63%

總額：

銷貨	\$412,250.00	\$380,600.00	\$360,550.00
銷貨成本	207,662.00	223,166.00	212,675.00
毛利	\$204,588.00	\$157,434.00	\$177,875.00
毛利率	49.63%	41.36%	45.54%

圖表(29—7)

上表(圖表29—7)所表示者為甲部之毛利率在不斷之增進中,乙部則在減少,而丙部暨全部則無顯著之變動。

【銷貨數量暨毛利率兩者變動影響】 就整個企業而論,其銷貨量暨其毛利率有如圖表 29—8 之所示:

	銷 貨		毛 利	
	金 額	佔1944之 年百分比	金 額	佔1944年 之百分比
1946	\$412,250.00	106%	\$204,588.00	115%
1945	380,600.00	97	157,434.00	88
1944	390,550.00		177,875.00	

圖表(29—8)

1945年之毛利相當於1944年之毛利之88%,但1945年之銷貨,則相當於1944年之銷貨97%,銷貨減少3%而毛利則減少12%,其故何在?又1946年之銷貨增加6%,但毛利則加增15%,此又何故?此兩問題之答案,當於全部毛利平均率中求之。

毛利平均率之變動,則由於各部毛利率之變動,如圖表(29—8)之所示,

再則由於各部售貨數量之變動，試觀圖表（28—7）則知甲部之毛利率甚高（由 53.65% 至 57.38%）而其他兩部則皆在 30% 左右，因此甲部之售貨量在全盤所佔之百分數內加大，則全盤之毛利平均率亦應即增加，反之甲部之銷售量在全盤企業中所佔之百分數如減少，則毛利平均率自減少無疑。如能將三部之營業數量表出，則應為有趣之事也。圖表 19—9 即表示此項關係者也。

銷貨金額			佔總數之百分數		
1946	1945	1944	1946	1945	1944
甲部…\$285,600.00	\$119,375.00	\$204,370.00	69.28%	31.36%	52.33%
乙部… 76,350.00	185,325.00	125,900.00	18.52	48.69	32.24
丙部… 50,300.00	75,000.00	60,280.00	12.20	19.95	15.43
<u>\$412,250.00</u>	<u>\$380,600.00</u>	<u>\$390,550.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

圖表 (29—9)

細閱上表則知平均毛利率由 1944 年之 45.54% 降至 1945 年 41.36%，乃由甲部銷貨減少之所致。其後由 1945 年之 41.36% 增加至 1946 年之 49.63%，則又由甲部銷貨量加大所致，蓋甲部之銷貨乃由 1945 年之 31.36% 加至 1946 年之 69.28% 也。

至於各部毛利率，與夫各部銷貨所佔銷貨總額中，百分數同時發生變動時，其影響之總和則可如圖表 29—10 之計算方法以求得之。

	對於銷貨總 額之百分數	毛利率 (各部)	平均毛利率		
			1946	1945	1944
甲部……	69.28%	$\times 57.38\% =$	39.75%		
		$31.36\% \times 55.29\% =$		17.34%	
		$52.33\% \times 53.65\% =$			28.08%
乙部……	18.52%	$\times 32.95\% =$	6.10%		
		$48.69\% \times 36.62\% =$		17.83%	
		$32.24\% \times 39.53\% =$			12.74%
丙部……	12.20%	$\times 30.95\% =$	3.78%		
		$19.95\% \times 31.05\% =$		6.19%	
		$15.43\% \times 30.63\% =$			4.72%
企業之平均毛利率……			<u>49.63%</u>	<u>41.36%</u>	<u>45.54%</u>

圖表 (29—10)

【各部商品週轉率】 上表所表示者，為 1945 年之整個企業之毛利率，因甲部銷貨量之減少而大為減少，因甲部之毛利率最高，故影響亦大。圖表 29—11 表示 1945 年甲部之週轉率所受之打擊甚大。

就整個企業之銷貨暨毛利率而論，乙部與丙部之地位表示無甲部之重要。圖表 29—11 即為表示乙丙兩部商品週轉率削弱之事實者。

各部製造成品週轉率

	甲 部	乙 部	丙 部	總 數
製成品盤存(期末)				
1946.....	\$ 37,570.00	\$ 15,655.00	\$ 6,395.00	\$ 62,620.00
1945.....	36,850.00	17,210.00	4,490.00	58,550.00
1944.....	29,360.00	14,450.00	2,885.00	46,695.00
1943.....	<u>34,975.00</u>	<u>20,300.00</u>	<u>3,355.00</u>	<u>68,630.00</u>
盤存均數:				
1946..... (a)	\$ 37,210.00	\$ 16,433.00	\$ 6,942.00	\$ 60,585.00
1945..... (b)	33,105.00	15,830.00	3,687.00	52,622.00
1944..... (c)	<u>32,167.00</u>	<u>17,375.00</u>	<u>3,120.00</u>	<u>52,662.00</u>
銷貨成本:				
1946..... (d)	\$121,740.00	\$ 51,190.00	\$ 34,732.00	\$207,662.00
1945..... (e)	53,370.00	117,460.00	52,336.00	228,166.00
1944..... (f)	<u>94,725.00</u>	<u>76,132.00</u>	<u>41,818.00</u>	<u>212,675.00</u>
週轉率:				
1946..... (d ÷ a)	3.27	3.12	5.00	3.43
1945..... (e ÷ b)	1.61	7.42	14.19	4.24
1944..... (f ÷ c)	<u>2.94</u>	<u>4.38</u>	<u>13.40</u>	<u>4.04</u>

固定費用與變動費用

【收支平衡點】 假定某公司之損益計算書總數如下:

銷貨.....	\$500,000.00
銷貨成本與費用.....	<u>475,000.00</u>
純益.....	<u>\$ 25,000.00</u>

該公司之銷貨如或減少，則減至若何程度即蝕本乎？上表中成本與費用之和為 \$ 475,000.00 相當於銷貨額 95%，設成本與費用之和與售價之比例不變，則無論銷貨之數量減少至若何程度，該公司必有純益可獲，不過數量轉微耳。

但開支之中，有一部份固定之開支，此項開支與銷貨量之大小無關，他部份與銷貨量成正比例，故當計算收支平衡點 (break-even point) 時，必須將開支劃分為固定費用與變動費用兩類。

1. 固定費用不受銷貨量增減之影響。
2. 變動費用與銷貨量之增減成正比例。

茲再假定 \$ 475,000.00 之開支中，固定費用與變動費用之數額如下：

固定費用.....\$200,000.00

變動費用..... 275,000.00

收支平衡點可依下列之方法計算而得之：

設 S = 收支平衡點之銷貨量

變動費用 \$ 275,000.00 為銷貨 \$ 500,000.00 中之 55%，無論銷貨量如何增減，變動費用必為銷貨之 55%。

$$S = \$200,000.00(\text{固定費用}) + .55 S (\text{變動費用})$$

$$S - .55 S = \$200,000.00$$

$$0.45 S = \$200,000.00$$

$$S = \$444,444.44$$

此即收支平衡點 S 。若銷貨量少於此數，企業即將虧本。

【固定費用與收支平衡點之關係】 固定費用在費用總數額中所佔之成數愈少，則收支平衡愈低，設上例 \$ 475,000 開支中，其固定費用與變動費用之數額為 \$ 100,000 與 \$ 375,000，則其收支平衡點為 \$ 400,000，算法如下：

$$S = 100,000 + \frac{375,000}{500,000} S = 100,000 + .75 S$$

$$S - .75 S = 100,000$$

$$.25 S = 100,000$$

$$S = 100,000$$

【收支平衡點與管理】 收支平衡點足以為企業之指導并能輔助企業解決若干管理上之問題。下設一例，以明示其事實。設某公司損益計算書概

括如下：

銷貨淨額	.....	\$ 1,000,000.00
成本與費用：		
固定費用	.....	\$ 300,000.00
變動費用(銷貨額之64%)	.....	640,000.00
總數	.....	\$ 940,000.00
純益	.....	\$ 60,000.00

設此公司擬加增其土地房屋及機器之投資以圖擴展其營業，其固定開支將由 \$ 300,000.00 增加至 \$ 400,000.00，此增加之固定開支為合算乎？

首應決定收支平衡點為幾何？在未擴大之先，收支平衡點為：

$$S = \$300,000.00(\text{固定}) + .64 S (\text{變動})$$

$$.36 S = \$300,000.00$$

$$S = \$833,333.33$$

在擴大計劃之下，其收支平衡點為：

$$S = \$400,000.00(\text{固定}) + .64 S (\text{變動})$$

$$.36 S = \$400,000.00$$

$$S = 1,111,111.11$$

擴張之計劃如果實現，則其銷貨量應加至 \$ 1,111,111.00 以上，始可獲利。其次，在擴大計劃實現以後，如欲照舊獲得 \$ 60,000 之利益，則必須加大其銷貨量，因其固定開支已經加多故也。如欲獲得 \$ 60,000 之利益則必須之銷貨量當為：

$$S = \$400,000.00(\text{固定}) + .64 S (\text{變動}) + \$60,000.00$$

$$.36 S = \$460,000.00$$

$$S = \$1,277,777.77$$

第三，企業所能獲得之利益不能無限制。設現有設備之最高產量能應付 \$1,200,000.00 之銷貨，擴大計劃實現之後，其銷貨量可加增至 \$1,000,000.00。在此兩種假定情形之下，其最大利益之限度可估計如下：

	未擴大前	擴大後
銷貨	.....<u>\$ 1,200,000.00</u>	<u>\$ 1,600,000.00</u>
固定開支	.....\$ 300,000.00	\$ 400,000.00
變動開支(銷貨量之64%)	.....<u>768,000.00</u>	<u>1,024,000.00</u>
開支總額	.....<u>\$ 1,068,000.00</u>	<u>\$ 1,424,000.00</u>
最高利益額	.....<u>\$ 132,000.00</u>	<u>\$ 176,000.00</u>

依照以前數節所得之事實總括如下：

	原有設備	擴大計劃	差額
收支平衡點.....	\$ 833,333.33	\$ 1,111,111.11	\$ 277,777.77
維持原有利益之銷貨量.....	1,000,000.00	1,277,777.77	277,777.77
最高利益額.....	132,000.00	176,000.00	44,000.00
最高利益額之銷貨量.....	1,200,000.00	1,600,000.00	400,000.00

試閱上列各數，則擴大計劃之是否有利，公司當局應不難決定矣。擴大設備後，如公司之銷貨仍為原有之 \$ 1,000,000.00，則其營業之結果，非特無 \$ 60,000 之利益，且將損失 \$ 40,000.00，因其固定費用將加多 \$ 100,000.00 故也。

實現擴大計劃之後，其收支平衡點，將加多 \$ 277,777.77，其銷貨數量亦必須加增，此數始可獲得現在之利益 \$ 60,000.00。雖然公司當局如能推銷其銷貨量至 \$ 1,600,000.00，當可多獲 \$ 14,000.00 之純益。

【費用之分類】收支平衡點之計劃，端賴將費用分為固定費用變動費用兩項。固定費用為絕對固定之數額，並不因銷貨之變動而變動。變動費用則與銷貨成正比例。

費用之是否能如此分類實大成問題也。若干種開支在相當銷貨量下，可保持不變。但銷貨數如增加，且超出此數，則即將隨之而變動矣。固定費用增加後則有若干費用實與銷貨量成正比例。但又有一部份之開支，雖因銷貨量之增減而增減，卻未必與銷貨量成正比，計算收支平衡點者對此點實不可忽視也。

第三十章

資金運用表

【資金運用表之性質及目的】 資金運用表(statement of application of fund)乃用以計算某期內運用資本之變動狀況。雖係根據比較資產負債表編製，但資產負債表之材料常感不足，故在編製資金運用表時，須另為搜集若干有關資料。此表之名稱雖為資金運用表，但決非現金收入簿及現金支出簿之彙總。蓋此處所稱資金乃指其廣義而言，即來源 resources 之意，故此表亦常稱之為資金來源運用表(statement of resources received and applied)。

【設例：由利益而來之資金】 資金之來源甚多。營業期間所獲之利益其一也。本例即以純益為惟一之資源。

資金之用途亦甚多。本例中，資金係用於下述二途，一以增加固定資產，一以增加運用資本。圖表(30—1)之資產負債表乃本例資料之所自來也。

X Y 公司 資 產 負 債 表

資 產	十二月三十一日	
	1945	1944
現金.....	\$ 3,500.00	\$ 2,000.00
應收帳款.....	12,500.00	12,000.00
商品.....	9,000.00	8,000.00
土地及房屋.....	55,000.00	50,000.00
	<u>\$ 80,000.00</u>	<u>\$ 72,000.00</u>
負 債		
應付帳款.....	\$ 4,500.00	\$ 6,000.00
股本.....	50,000.00	50,000.00
公積.....	25,500.00	16,000.00
	<u>\$ 80,000.00</u>	<u>\$ 72,000.00</u>

圖 表 (30—1)

本年未發股利，故利益之數額與公積之增加額相等，即均為 \$ 9,500.00。試閱前圖表 (30-1) 兩資產負債表，可知資金之來源即為純益之 \$ 9,500.00，但此項加增之資金用於何處，是有賴圖表 (30-2)-1 以說明之：

X Y 公 司
資 金 運 用 表

1944 年 12 月 31 日 至 1945 年 12 月 31 日

資金之來源：

純益.....\$ 9,500.00

資金之用途：

購置固定資產：土地及房屋.....\$ 5,000.00

增加運用資本(見附表)..... 4,500.00

圖 表 (30-2)-1

\$ 9,500.00

X Y 公 司
運 用 資 本 表

12 月 31 日

	12 月 31 日		運用資本之變動	
	1945	1944	增加	減少
流通資產：				
現金.....	\$ 3,500.00	\$ 2,000.00	\$1,500.00	
應收帳款.....	12,500.00	12,000.00	500.00	
商品.....	9,000.00	8,000.00	1,000.00	
流通資產總額.....	<u>\$ 25,000.00</u>	<u>\$ 22,000.00</u>		
流通負債：				
應付帳款.....	4,500.00	6,000.00	1,500.00	
運用資本.....	<u>\$ 20,500.00</u>	<u>\$ 16,000.00</u>		
運用資本增加額.....				<u>\$4,500.00</u>
			<u>\$4,500.00</u>	<u>\$4,500.00</u>

圖 表 (30-2)-2

根據上述，可知運用資本增加之原因有二，一為流動資產之加多，一為流動負債之減少，二者皆表入運用資本增加欄中。如流通資產減少或流通負債加多，則應記入運用資本減少欄中。

【工作底稿】 設資產負債表之內容較為複雜，則欲編造資金運用表時，每需先作底稿，將關於資金來源及用途之事實，以及運用資本變動之情形，分別列入底稿中，以便資金運用表及其附表之編製。茲舉簡例於下，以明工作底稿之編造方法：

X Y 公 司
資金運用表——工作底稿
1944年12月31日至1945年12月31日

	12月31日		本年變動數		運用資本		資 金 來 源
	1945	1944	借 方	貸 方	增 加	減 少	
資產							
現金.....	\$ 3,500.00	\$ 2,000.00	\$ 1,500.00		\$ 1,500.00		
應付帳款.....	12,500.00	12,000.00	500.00		500.00		
商品.....	9,000.00	8,000.00	1,000.00		1,000.00		
土地及房屋.....	55,000.00	50,000.00	5,000.00			\$ 5,000.00	
	<u>\$80,000.00</u>	<u>\$ 72,000.00</u>					
負債							
應付帳款.....	\$ 4,500.00	\$ 6,000.00	1,500.00		1,500.00		
股本.....	50,000.00	50,000.00					
公積.....	25,500.00	16,000.00		\$ 9,500.00			\$ 9,500.00
	<u>\$80,000.00</u>	<u>\$ 72,000.00</u>		\$ 9,500.00			
運用資本增加額...						\$ 4,500.00	4,500.00
						\$ 4,500.00	\$ 9,500.00

圖 表 (30—3)

【工作底稿之解釋】 編造工作底稿之方法如下：

將1944及1945年12月31日之資產負債表填入第一、二兩欄。比較兩資產負債表上各科目之數額，確定其為借差或貸差。將各項之借貸差額分配於本年變動數之借貸二欄，其總數應相等。然後將“本年變動數”欄中之各項目，類集於二“運用資本”欄及二“資金”欄中。

運用資本增加額即可據以算出，並予填入“運用資本”欄之貸方，使二方得以平衡。同時，再將其記入“資金用途”欄。結算“運用資本”及“資金”諸欄之總額。

【資金之其他來源及用途】 下例中，假定資金之來源有下列各項：
利益：

- 出售短期投資之有價證券
- 出售土地
- 增發普通股
- 發行五厘公司債

由上列諸項得來之資金，用於下列各項：

- 添造房屋
- 退還優先股股本
- 償還六厘公司債
- 增加運用資本

兩決算日間，公積賬中之惟一記錄，即為該年利益之貸方記錄。本例所依據之之二資產負債表(期初及期末)有如圖表(30—4)—1工作底稿所示：

P Q 公司

資金運用表

1944年12月31日至1945年12月31日

資金來源：

出售土地	\$ 10,000.00
出售O P公司股票	10,000.00
加發普通股股票	30,000.00
發行五厘公司債	10,000.00
利益	<u>2,550.00</u>
資金來源總額	<u>\$ 62,550.00</u>

資金用途：

添造房屋	\$ 20,000.00
退回優先股股本	25,000.00
償還六厘公司債	15,000.00
運用資本增加額(見附表)	<u>2,550.00</u>
資金用途總額	<u>\$ 62,550.00</u>

圖表(30—4)—1

P Q 公 司
資 金 運 用 表——工 作 稿 底
1944年12月31日至1945年12月31日

	12月31日		本年變動數		運用資本		資 金	
	1945	1944	借方	貸方	增加	減少	用途	來源
資 產								
現金.....	\$ 5,500.00	\$ 4,000.00	\$ 1,500.00	\$ 1,500.00	\$ 1,500.00	\$ 450.00		
應收帳款.....	2,650.00	3,100.00		\$ 450.00	\$ 450.00			
應收票據.....	2,500.00	2,000.00	500.00		500.00			
商品.....	8,800.00	7,000.00	1,800.00		1,800.00			\$10,000.00
O P 公司股票.....		10,000.00		10,000.00				10,000.00
土地.....	20,000.00	30,000.00		10,000.00			\$20,000.00	
房屋.....	10,000.00	60,000.00	20,000.00					
	<u>\$ 119,450.00</u>	<u>\$ 116,100.00</u>						
負 債								
應付帳款.....	\$ 2,300.00	\$ 2,500.00	200.00		200.00			
應付票據.....	5,000.00	4,000.00		1,000.00	1,000.00			
六釐公司債.....		15,000.00	15,000.00				15,000.00	
五釐公司債.....	10,000.00			10,000.00				10,000.00
優先股股本.....		25,000.00	25,000.00				25,000.00	
普通股股本.....	80,000.00	50,000.00		30,000.00	30,000.00			30,000.00
公積.....	22,150.00	13,600.00		2,550.00	2,550.00			2,550.00
	<u>\$ 119,450.00</u>	<u>\$ 116,100.00</u>	<u>\$ 64,000.00</u>	<u>\$ 64,000.00</u>				
運用資本增加額.....					<u>\$ 4,000.00</u>	<u>\$ 4,000.00</u>	<u>\$ 62,550.00</u>	<u>\$ 62,550.00</u>

P Q 公司
運用資本表

	12月31日		運用資本之變動	
	1945	1944	增加	減少
流動資產				
現金	\$ 5,500.00	\$ 4,000.00	\$ 1,500.00	
應收帳款	2,650.00	3,100.00		\$ 450.00
應收票據	2,500.00	2,000.00	500.00	
商品	8,800.00	7,000.00	1,800.00	
流動資產總額	<u>\$ 19,450.00</u>	<u>\$ 16,100.00</u>		
流動負債				
應付帳款	\$ 2,300.00	\$ 2,500.00	200.00	
應付票據	5,000.00	4,000.00		1,000.00
流動負債總額	<u>\$ 7,300.00</u>	<u>\$ 6,500.00</u>		
運用資本	<u>\$ 12,150.00</u>	<u>\$ 9,600.00</u>		
運用資本增加額				2,550.00
			<u>\$ 4,000.00</u>	<u>\$ 4,000.00</u>

圖表(30—4)—3

【整理事項】 在上述兩例中，“本年變動數”借貸兩欄中之各增減數，均可直接列入運用資本表 (Schedule of Working Capital) 及資金運用表。但此乃偶然之事，通常須先加以整理，原因有三：

(1) 若干增減僅限於帳面，事實上既未獲得資金，亦未支用資金，故與資金無關。例如：

(a) 土地帳之借方已增多 \$ 5,000.00，同時公積帳亦被貸入此數。資產與公積雖有變動，但未見資金之增減也，

(b) 商譽帳或已減少 \$ 10,000.00，其對方科目則為公積之減少。此項變動亦與資金無涉。

此種帳面增減數，須作整理，以剔除之，因其無關於資金之來源與用途也。

(2) 有時增減之數雖足以影響資金之來源與用途，但非全部與資金有關，是以不能以其全數為影響資金之數。例如：

(c) 成本 \$3,000.00 之運貨車一輛，售得現金 \$ 2,400.00，當時之分錄如下：

現金	.....	\$ 2,400.00
公積	.....	600.00
運貨車	.....	\$ 3,000.00

運貨車帳戶雖減少 \$ 3,000.00，但由此增加之資金實為 \$ 2,400.00，並非 \$ 3,000.00 也。

故須加以整理，以示其在資金上真實之影響。

(3) 一帳戶餘額之增減，或為數種分錄之結果。此數種分錄有為資金來源者，有為資金用途者，有僅為帳上之分錄無關於資金者。下列之公積帳即其例也。

公 積

<table border="0"> <tr> <td>(b) 商譽減記數</td> <td>.....</td> <td>\$ 10,000</td> </tr> <tr> <td>(c) 運貨車出售損失</td> <td>.....</td> <td>600</td> </tr> <tr> <td>(d) 現金股利</td> <td>.....</td> <td>3,000</td> </tr> <tr> <td> 期末餘額</td> <td>.....</td> <td>15,300</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td style="border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">\$ 28,900</td> </tr> </table>	(b) 商譽減記數	\$ 10,000	(c) 運貨車出售損失	600	(d) 現金股利	3,000	期末餘額	15,300			\$ 28,900	<table border="0"> <tr> <td> 期初餘額</td> <td>.....</td> <td>\$ 18,000</td> </tr> <tr> <td>(a) 土地帳增記數</td> <td>.....</td> <td>5,000</td> </tr> <tr> <td>(e) 純益</td> <td>.....</td> <td>5,900</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td style="border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">\$ 28,900</td> </tr> </table>	期初餘額	\$ 18,000	(a) 土地帳增記數	5,000	(e) 純益	5,900			\$ 28,900
(b) 商譽減記數	\$ 10,000																										
(c) 運貨車出售損失	600																										
(d) 現金股利	3,000																										
期末餘額	15,300																										
		\$ 28,900																										
期初餘額	\$ 18,000																										
(a) 土地帳增記數	5,000																										
(e) 純益	5,900																										
		\$ 28,900																										

公積帳上之餘額已減少 \$ 2,700.00，但此數不可用以列於資金運用表中作為資金用途。必須先作分析，剖明本年度之記錄中，何者係表示資金之增加者，何者係表示資金之運用者，何者係與資金毫無關係者。

【整理之解釋】 圖表(30—5)之整理分錄，應有下列各項：

(a) 本年內土地漲價 \$ 5,000.00，其貸方科目為公積。此乃帳面之變動與資金無關，故應於工作底稿中加以整理，使其還原：

借公積	.....	\$ 5,000.00
貸土地	.....	\$ 5,000.00

(b) 本年內商譽減除 \$ 10,000.00。因其無關於資金，故在工作底稿中加以整理，使其還原：

借商譽	.....	\$ 10,000.00
貸公積	.....	\$ 10,000.00

E. F. 公 司
資 金 運 用 表 —— 工 作 底 稿
1944年12月31日至1945年12月31日

資 產	12月31日		本年變動數		整 理		運 用 資 本		資 金	
	1945	1944	借 方	貸 方	借 方	貸 方	增	減	用 途	來 源
	現金.....	\$ 3,400	\$ 2,900	\$ 500				\$ 500		
應收帳款.....	5,100	4,500	600				600			
商品.....	12,300	12,000	300				300			
土地.....	15,000	10,000	5,000		\$ 5,000(a)					
房屋.....	48,000	40,000	8,000		\$ 600(c)				\$ 8,000	\$ 2,400
運貨車.....	5,000	8,000		\$ 3,000	10,000(b)					
商譽.....		10,000		10,000						
	\$ 88,800	\$ 87,400								
負債										
應付帳款.....	\$ 3,500	\$ 4,400	900							
股本.....	70,000	65,000		5,000	5,000(a)	10,000(b)	900			5,000
公積.....	15,300	18,000	2,700		5,900(e)	600(c)				
						3,000(d)				
	\$ 88,800	\$ 87,400	\$ 18,000	\$ 18,000	3,000(d)	5,900(e)			3,000	5,900
純益供給之資金:										
純益.....										
已付現金股利.....					\$24,500	\$24,500				
運用資本增加總額.....							\$2,300	\$2,300	2,300	
							\$2,300	\$2,300	\$ 13,300	\$ 13,300

通 表 (30-5)

(c) 成本 \$3,000.00 之運貨車於年內賣出，得現金 \$2,400.00。損失 \$600.00 已借入公積。運貨車帳上之餘額雖已減少 \$ 3,000.00，但資金僅增加 \$ 2,400.00 故應整理如下：

借 運貨車.....\$ 600.00
 貸 公 積.....\$ 600.00

(d) 公積帳戶曾因年中發給現金股利而借入 \$ 3,000.00。此一項目應在工作底稿中予以整理使其單獨表示，以示其為資本之用途。

借 已付現金股利.....\$ 3,000.00
 貸 公 積.....\$ 3,000.00

(e) 本年純益 \$5,900.00 已由損益帳轉入公積帳之貸方。此項純益須在工作底稿內單獨表示，示其為資金來源。當整理之：

借：公積.....\$ 5,900.00
 貸：利益供給資金.....\$ 5,900.00

已記入公積帳之各項整理須加證明：

整理各項公積之貸方總數.....\$ 13,600.00
 整理各項公積之借方總數..... 10,900.00
 工作底稿整理欄內貸入公積之淨數
 ——等於年內借入公積帳之數···\$ 2,700.00

【提存折舊亦為資源之一】 折舊為開支，但並無現金之支出。故欲計算利益所供給之資金，必於本期純益之外，加以本期折舊額。茲設例以明之：

某君於一月一日起，開始營業。當時之資產負債表如下：

資 產	負 債
機器.....\$ 500.00	股本.....\$ 600.00
現金..... 100.00	

某君專以現金交易。年底亦無存貨，其時現金帳及損益計算書為：

現 金	
期初金額.....\$ 100.00	進貨.....\$ 800.00
銷貨收入..... 2,000.00	開支..... 200.00
\$ 2,100.00	餘額..... <u>1,100.00</u>
\$ 2,100.00	\$ 2,100.00

損益計算書

銷貨.....		\$ 2,000.00
減：銷貨成本.....		<u>800.00</u>
毛利.....		\$ 1,200.00
減：開支.....	\$ 200.00	
折舊.....	<u>50.00</u>	<u>250.00</u>
		<u>\$ 950.00</u>

損益計算書上純益之數為 \$ 950.00，但現金之數則由期初之 \$100.00 增至期末之 \$ 1,000.00，利益增加之數與現金增加之數不符。此因折舊為開支而未有現金支出也。故知計算純益加增之資金，必須加入 \$ 50.00 之折舊。

【其他資源】 凡已列作費用而無實在之現金支付者；皆資源也。股票折價之攤銷，債票折價之攤銷，暨開辦費之攤銷等，皆為資源。其理由與折舊同。故必以整理之分錄，將此等準備與攤銷，併於利益之中。

【壞帳準備】 壞帳準備，於理應為資源之一。但計算運用資金時，多先將壞帳減除之。是以工作底稿中之應收帳款皆為淨額。故壞帳準備不作為資源也。

【並不供給資金來源之利益】 損益帳內之貸方項目，不必皆有資金之供給，如發出證券溢價之攤提。投資證券之折價攤提，及將遞延收益轉作本期收益等，均不得作為資金之來源，因其固未嘗收受資金故也。此等貸項須在純益中減除之，以確定淨利所供給之資金數額。

【設例】 茲再設一例，將上列各項資源加入資金運用表。圖表(30—6)(30—7)，乃表示加入上列諸項資源後，此項資金運用表如何編造之方法也。惟應注意下列兩點。

- (1) 應設立純益供給資源科目，以表示經常營業所供給之資金。本期之純益應由公積項下轉至此科目之中。凡無現金支出而已作開支之各項，如折舊、攤銷等，皆用整理方法轉入此科目中。
- (2) 公積之增減，皆當由整理之分錄計入公積項下，及其下預留之空地，整理之數與公積變動之數項相符。

工作底稿整理之說明：

(a) 本年營業純益 \$ 14,545.00。結帳時已由損益轉入公積，應由公積中

轉入利益供給資金之部份：

借 公積……………\$ 14,545.00

貸 利益供給資金……………\$ 14,545.00

(b) 本年所攤銷之專利權為 \$ 1,000.00。當時之分錄為借開支，貸專利權。當沖正之：

借 專利權……………\$ 1,000.00

貸 利益供給資金……………\$ 1,000.00

(c) 庫藏股票票面價 \$ 10,000.00，係以 \$ 10,300.00 買得；此 \$ 300.00 之溢價當時記入公積中。為表示買庫藏股票所費之真正金額，應作下列之整理：

借 庫藏股票……………\$ 300.00

貸 公積……………\$ 300.00

(註) 庫藏股當照成本入帳，應與公積無關。此處所論係照舊法。

(d) 發行公司債，票面 \$ 10,000.00，實得 \$ 9,500.00；此 \$ 500.00 之折價當時借入公司債折價。為表示公司債所供給之資金實數起見，應作下列之整理：

借 公司債……………\$ 500.00

貸 公司債折價……………\$ 500.00

(e) 公司債折價攤銷 \$ 100.00，應整理如下：

借 公司債折價……………\$ 100.00

貸 利益供給資金……………\$ 100.00

(f) 由開辦費中攤銷 \$ 1,500.00 入公積，應予更正。

借 開辦費……………\$ 1,500.00

貸 公積……………\$ 1,500.00

(g) 房屋折舊準備 \$ 1,200.00 應轉入純益中：

借 房屋折舊準備……………\$ 1,200.00

貸 利益供給資金……………\$ 1,200.00

(h) 機器折舊準備 \$ 1,800.00 亦應轉入純益：

借 機器折舊準備……………\$ 1,800.00

貸 利益供給資金……………\$ 1,800.00

(i) 分配股息 \$ 3,000.00 應另設一科目處理之：

借 股利……………\$ 3,000.00

貸 公積……………\$ 3,000.00

S. T. 公 司
資 金 運 用 表——工 作 底 稿
1944 年 12 月 31 日 至 1945 年 12 月 13 日

資 產	12 月 31 日		本 年 變 動 數		整 理		運 用 資 本		資 金 來 源	
	1945	1944	借 方	貸 方	借 方	貸 方	增 加	減 少	用 途	來 源
現金	\$ 4,100	\$ 3,600	\$ 500	\$ 400			\$ 500			
應收帳款	3,600	4,000	2,000				2,000	\$ 400	\$ 5,000	
商品	18,000	16,000							5,000	
土地	10,000	10,000	5,000							
房屋	25,000	20,000	5,000							
機器	23,000	18,000	10,000						10,000	
專利權	6,000	7,000	400							
庫藏股票	10,000									
公司債折價	400									
開辦費	3,500	5,000	1,500							
負債										
應付帳款	\$103,600	\$ 83,600	3,000	300			3,000	300		\$ 9,500
應付票據	2,800	2,500								
應付公司債	10,000	3,000								
應付準備——房屋	325	370	45					45		
應付準備——機器	3,700	2,500								
折舊準備——機器	5,400	3,600								
股本	60,000	60,000								
公積	21,375	11,630								
分派股息	\$103,600	\$ 83,600	\$ 25,945	\$ 25,945			3,000(i)		3,000	
供給之資金										
本年純益										
提攤專利權										
提攤公司債折價										
房屋折舊										
機器折舊										
運用資本之增加							\$23,945	4,845	4,845	
								\$5,545	\$28,145	\$28,145

圖 表 (30-6)

以下為資金運用表及運用資本表,皆係根據圖表 30-6 而編製者也。

S T 公 司
資 金 運 用 表

1944年12月31日至1945年12月31日

資金來源:

利益供給之資源:

本年純益.....\$ 14,545.00

不需資金之開支:

折舊——房屋.....\$1,200.00

折舊——機器..... 1,800.00

提攤——專利權..... 1,000.00

提攤——公司債折價..... 100.00 4,100.00 \$ 18,645.00

發行公司債95折..... 9,500.00

資金來源總額..... \$ 28,145.00

資金用途:

增加固定資產:

房屋..... \$ 5,000.00

機器..... 5,000.00 \$ 10,000.00

買進庫藏股票 @103 10,300.00

付出股利..... 3,000.00

增加運用資本(見附表)..... 4,845.00

資金運用總額..... \$ 28,145.00

圖 表 (30-7)-1

運 用 資 本 表

	12 月 31 日		運用資本之變動	
	1945	1944	增加	減少
流動資產:				
現金.....	\$ 4,100	\$ 3,600	500	
應收帳款——減準備.....	3,275	3,630		\$ 355
商品.....	<u>18,000</u>	<u>16,000</u>	2,000	
流動資產總額.....	\$ 25,375	\$ 23,230		

流動負債：

應付帳款	.....\$ 2,800	\$ 2,500	300
應付票據	.....	3,000	3,000
流動負債總額	.....\$ 2,800	\$ 5,500	
運用資本	.....\$ 22,575	\$ 17,730	
運用資本增加額	.....		4,845
		<u>\$ 5,500</u>	<u>\$ 5,500</u>

圖表 (30—7)—2

【預付費用】 遞延費用之處理辦法，論者不一，有將期初及期末之預付數字，及其期內變動之數字在運用資本及預付費用明細表中表示者。圖表 (30—8)—2 即用此法。亦有認為遞延費用之減少，應作為校正淨益之數字，因此亦為無須現金支付之費用也。遞延費用之增加，則必已支付現金或其他資金，故應在“運用資金”欄內表示之。茲分述二例於後。

【固定資產及其折舊準備之分析】 固定資產及折舊準備，在帳上雖僅有一個餘額，但事實上多為若干記錄相沖之結果。固定資產之借方常為添置新產之成本；而貸方則為出售或廢棄資產之價值。折舊準備之貸方有本年新加之折舊準備，而借方則有廢棄資產折舊準備之沖銷。凡此種種，於資金之增減不能無關，故須加以分析以決定其與資金之來源與用途之關係。

圖表 30—8 之工作底稿，即所以說明固定資產及其折舊準備經過分析之後，應如何加以整理也。第一個整理(a)係將純益 \$ 2,370.00，由公積項下轉入利益供給資金項下。與固定資產有關之諸項整理甚多，均在圖表 30—8 中詳示之。茲分述如下：

房屋項下：

本年所提之折舊準備為 \$ 3,000.00，亦為有關諸項之一。

(b) 即將房屋之折舊準備 \$ 3,000.00 由折舊準備項下轉入利益供給資金項下。

本年大修理 \$1,200.00 原記入折舊準備帳之借方。

(c) 係將此項修理費，由折舊準備之借方轉入資金用於修理之一行中，作為資金用途之一。

機器項下：

本年所提之折舊準備為 \$ 4,500.00。

(d) 即將此項折舊準備轉入利益供給資金之項下。

成本 \$3,000.00 之機器一架賣得 \$2,000.00。成本與賣價之差為 \$1,000.00

即以其中之 \$ 450.00 記入折舊準備之借方，以 \$ 550.00 記入公積帳之借方。

- (e) 即將此 \$ 1,000.00 之差額借入固定資產機器項下，而以 \$ 450.00 及 \$ 500.00 分別貸入折舊準備及公積項下。本年機器之變動原係貸方 \$ 3,000.00，此即賣出機器之成本，經整理借入 \$ 1,000.00 後，則其淨資為 \$ 2,000.00，轉入資金來源欄而為資金來源之一。
- (若出售固定資產之損益係記入本期損益帳(非公積帳)，則其整理記錄應如上述，即應記入利益供給資金欄，而非直接記入公積)。
- (若出售有價證券發生損益，則應在資金運用表內作為資金之來源，該項有價證券之賣價，及利益供給資金內應將出賣時之損益剔除之)。

運貨設備：

本年折舊準備加多 \$ 800.00。

- (f) 將此 \$ 800.00 轉入利益供給資金項下。

成本 \$ 2,000.00 之卡車一輛，以 \$ 900.00 賣出，成本與賣價之差為 \$ 1,100.00，乃以 \$ 600.00 記入折舊準備之借方，\$ 500.00 記入公積帳之借方。

- (g) 此項整理，即將準備與公積帳借方之 \$ 1,100.00 轉入卡車項下。

- (h) 賣卡車所得之 \$ 900.00，係資金來源之一，原可由運貨設備行移至資金來源欄，但為明示其結果起見，亦由整理方式轉至賣出卡車供給資源一行中。

買入新卡車一輛，成本 \$ 2,500.00。

- (i) 將此 \$ 2,500.00 轉入資金運用欄。

- (h) 與 (i) 兩項，一為資金之來源，一為資金之用途；故當分別整理，以清眉目。

辦公設備：

本年折舊，係記入該項資產之貸方。

- (j) 將本年折舊，由設備轉入利益供給資金項下。

新買器具，成本 \$ 800.00。

- (k) 將此項開支，由設備項下轉入資金運用欄。

專利權：

本年攤銷專利權 \$ 1,000.00。

- (l) 將此攤銷額由專利權行中轉入利益供給資金行。

帳上價值 \$ 2,000.00 之專利權賣得 \$ 3,500。此項所得係記入公積之貸方。

I J 公司
資金運用表——工作稿底

1944年12月31日至1945年12月31日

	12月31日		本年變動數		整理		運用資本		資金	
	1945	1944	借方	貸方	借方	貸方	增加	減數	用途	來源
現金	\$ 10,100	\$ 9,050	\$ 1,050	\$ 600			\$1,050	\$ 600		
應收帳款	5,400	6,000								
商品	27,500	25,000	2,500				2,500			
土地	10,000	10,000								
房屋	45,000	45,000								
機器	57,000	60,000		3,000	\$ 1,000(e)					
專利權	7,800	10,000		2,200	1,000(l)	\$ 800(o)				\$ 2,000
運貨設備	6,500	6,000		500	3,500(n)	1,500(m)				
辦公室生財	5,550	5,000		550	900(n)	2,500(i)				
未滿期保險費	360	325		35	250(i)	800(k)	35			
預付捐稅	155	170						15		
	\$175,365	\$176,545								
負債										
應付帳款	2,750	3,000	250							
應付票據	4,200	4,000		200				200		
折舊準備——房屋	7,800	6,000		1,800	3,000(b)	1,200(c)				
折舊準備——機器	13,050	9,000		4,050	4,500(d)	450(e)				
折舊準備——運貨設備	2,000	1,800		200	800(f)	600(g)				

(m) 將公積中之 \$1,500.00 轉入專利權一行。

(n) 將專利權賣價之收入 \$ 3,500.00 移入資金來源欄。

買入新專利權，價值 \$ 800.00。

(o) 將此成本 \$ 800.00 自專利權行轉出，使自成一項，然後移入資金用途欄。

最末之一整理(p)係將現金分配股利自公積行轉出，使自成一項，然後移入資金用途欄。

I J 公司

資金運用表

1944年12月31日至1945年12月31日

資金來源：

由利益而來：

本年純益.....\$2,370.00

不需資金之開支：

折舊——房屋.....\$3,000.00

折舊——機器..... 4,500.00

折舊——運貨設備..... 800.00

折舊——辦公室生財..... 250.00

專利權提攤..... 1,000.00 \$9,550.00 \$ 11,920.00

由出售固定資產而來：

機器..... 2,000.00

運貨設備..... 900.00

專利權..... 3,500.00 6,400.00

資金來源總額..... \$ 18,320.00

資金用途：

用於購買固定資產：

運貨設備..... \$2,500.00

辦公室生財..... 800.00

專利權..... 800.00 \$ 4,100.00

大修房屋..... 1,200.00

分配股利..... 10,000.00

增加運用資本及預付費用..... 3,020.00

資金用途總額..... \$ 18,320.00

運用資本及預付費用明細表

	12 月 31 日		運用資本變動額	
	1945	1944	增加	減少
流動資產：				
現金	\$ 10,100	\$ 9,050	\$ 1,050	
應收帳款	5,400	6,000		\$ 600
商品	27,500	25,000	2,500	
流動資產總額	\$ 43,000	\$ 40,050		
流動負債：				
應付帳款	2,750	3,000	250	
應付票據	4,200	4,000		200
流動負債總額	\$ 6,950	\$ 7,000		
運用資本	\$ 36,050	\$ 33,050		
運用資本增加額				3,000
			\$ 3,800	\$ 3,800
預付費用：				
未過期保險費	\$ 360	\$ 325	\$ 35	
預付捐款	155	170		\$ 15
預付費用總額	\$ 515	\$ 495		
預付費用增加額				20
			\$ 35	\$ 35
運用資本及遞延費用之增加				\$ 3,020

圖 表 (30—8)—2

【本期損失】 期末結算設為損失，不必為資金之減少也。如將折舊、提攤等項之已支而實未付款之開支不入損益帳時，則可變為盈餘也。換言之即開支中，不計折舊等項，則損失或可變為盈餘，遇有此等情形，編造資金運用表時，損益計算書上雖屬虧耗，而資金運用表上仍有營業供給之資金。例如：

資金來源：

由營業而來：

已入損益帳而不需資金者：

折舊——房屋	.....	\$ 3,800.00
折舊——機器	.....	6,000.00
提攤——專利權	.....	2,500.00
總額	.....	<u>\$ 12,300.00</u>
減本期損失	.....	<u>7,500.00</u>
營業供給之資金	.....	<u>\$ 4,800.00</u>

但如損失之數甚大，即使開支中不記折舊、提攤等項，仍不能將營業之損失變為盈餘，則此損失在資金運用表中，將如何表示之？常見之法有二：其一將此項損失視為資金用途之一，其意殆為變賣固定資產，加發股票等之資金來源已用作填補虧耗矣，其二則先將資金來源相加，減除損失，求得資源之淨值，例如：

資金來源：

賣出股票	.....	\$ 50,000.00
賣出固定資產	.....	25,000.00
總額	.....	<u>\$ 75,000.00</u>

減本期損失：

損益計算書上之淨損	.....	\$7,000.00
減機器折舊	.....	<u>1,000.00</u> <u>6,000.00</u>
資金來源之淨額	.....	<u>\$ 69,000.00</u>

【運用資本之減少】 運用資本及預付費用變動明細表上最末之總結減少，則此減少額在資金運用表上可置於資金來源欄，意謂由運用資本減少所供給之資金，已用於用途欄之開支。

其在資金運用表上所列之次序，或宜加以變動，使成下式，以便於計算：

資金用途：

購買固定資產	.....	\$ 20,000.00
付給股利	.....	<u>5,000.00</u>
總額	.....	<u>\$ 25,000.00</u>

資金來源：

利益	.....	22,000.00
運用資本減少額	.....	<u>\$ 3,000.00</u>

【流動項目之重大變動】 以上所舉各例，凡流動資產，流動負債之各個項目之變動，皆包含於運用資金本表之內，而不單獨表現於資金運用表之資金來源欄或用途欄。論者謂此等重大之變動，當單獨置於資金運用表，以顯示之。

例如本期內曾向銀行借有大宗短期放款，期末結帳編造比較資產負債表時此項負債尚未歸還，則其比較資產負債表上必有大量流動負債之增加。論者謂此種增加之大量流動負債，必須單獨表示之，因其為重要之資源也。

此種主張不無理由，但此種負債如必見之於資金來源欄，則運用資本表中，即不能表現此項債務，是期末與期初之運用資本數即不準確，此可以下列說明之：

	12 月 31 日		運用資本	
	1945	1944	增加	減少
流動資產：				
現金	\$ 8,800.00	\$ 6,400.00	\$ 1,900.00	
應收帳款	9,200.00	9,500.00		\$ 300.00
商品	25,000.00	20,000.00	5,000.00	
	<u>\$ 42,500.00</u>	<u>\$ 35,900.00</u>		
流動負債：				
應付帳款	\$ 5,000.00	\$ 6,000.00	1,000.00	
銀行借款	20,000.00	5,000.00		15,000.00
	<u>\$ 25,000.00</u>	<u>\$ 11,000.00</u>		
運用資本	<u>\$ 17,500.00</u>	<u>\$ 24,900.00</u>		
運用資本減少額			7,400.00	
			<u>\$ 15,300.00</u>	<u>\$ 15,300.00</u>

設銀行借款之 15,000.00 必須見之於資金來源欄，則不可在運用資本欄中表示之，其運用資本明細表如下：

	12 月 31 日		運用資本	
	1945	1944	增	減
流動資產：				
現金	\$ 8,300.00	\$ 6,400.00	\$ 1,900.00	
應收帳款	9,200.00	9,500.00		\$ 300.00
商品	25,000.00	20,000.00	5,000.00	
	<u>\$ 42,500.00</u>	<u>\$ 35,900.00</u>		

流動負債：

應付帳款.....	\$ 5,000.00	\$ 6,000.00	\$ 1,000.00
運用資本.....	\$ 37,000.00	\$ 29,000.00	\$ 7,600.00
運用資本增加額.....		\$ 7,900.00	\$ 7,900.00

銀行借款必欲見之於資金來源欄，則運用資本明細表中初期運用資本將為 \$29,000.00 而非 \$24,000.00，期末運用資本將為 \$57,500.00，而非 \$17,500.00。凡此種種，皆與事實不符，誠可謂得不償失矣。

【行將到期之固定負債】對於分期償還之固定負債，其行將到期之數究應如何處理？假定某公司某年之純益為 \$18,000.00，已付出股息 \$10,000.00，其期初及期末之資產負債表應如下述（為便於例示計，假定全部資產均為現金）。

比較資產負債表

	12月31日	
	1945	1944
<u>資 產</u>		
現金.....	\$338,000.00	\$330,000.00
<u>負債後資本淨值</u>		
應付帳款.....	\$ 10,000.00	\$ 10,000.00
應付公司債：		
最近應付款.....	5,000.00	
遠期應付款.....	95,000.00	100,000.00
資本.....	200,000.00	200,000.00
公積.....	28,000.00	20,000.00
	\$338,000.00	\$330,000.00

由於營業之獲利獲得資金 \$18,000.00，其中 \$10,000.00 已用作分派股息，故餘數 \$8,000.00 乃運用資本之增加，但因將遠期債款 \$5,000.00 改作流動負債，則運用資本須亦減少 \$5,000.00。此等事實在資金運用表內表示之方法如下：

資金來源：

由於利益..... \$ 18,000.00

資金運用：

支付股息..... 10,000.00

餘額——作為運用資本之增加	\$ 8,000.00
減：行將到期之應付公司債	5,000.00
運用資本之增加	<u>\$ 3,000.00</u>

【最後的例解】 圖表(30-9)乃資金運用表工作底稿之最後一例。底稿中各項整理詳下。

- (a) 商譽帳減少 \$ 10,000.00, 此項減值即沖入公積。
- (b) 開辦費減少 \$ 3,000.00, 此項提攤數亦沖入公積。
- (c) 土地帳經重估價後, 增值 \$ 5,000.00。
- (d) 房屋會重新估價, 其分錄為:

房屋	\$ 15,000.00
公積——固定資產增值	\$ 10,000.00
折舊準備	5,000.00

 提高房屋價值, 使與重置成本值相等。
 以重置價應有之折舊轉入折舊準備帳, 餘額入公積。

- (e) 本年房屋折舊為 \$ 2,000.00, 貸入準備帳。
- (f) 房屋大修理 \$ 3,700.00, 借入折舊準備。
- (g) 出售成本 \$ 2,000.00 之機器一架, 得價 \$ 1,000.00; 其出售時之記錄為:

現金	\$ 1,000.00
折舊準備——機器	375.00
公積	625.00
機器	\$ 2,000.00

- (h) 機器折舊 \$ 1,875.00 已貸入機器折舊準備帳。
- (i) 以 \$ 5,000.00 之成本買得新機器一具。
- (j) 運貨設備之折舊 \$ 2,000.00 記入該項資產之貸方。
- (k) 新購運貨設備 \$ 3,500.00。
- (l) 證券中 X 公司股票, 帳面價值 \$ 15,000.00, 以 \$ 15,800.00 賣出, 所得利益貸入公積帳。
- (m) 期初製成品盤存低估 \$ 15,000.00, 發覺此項錯誤時, 以借存貨貸公積之分錄更正之。資產負債表上存貨價格 \$ 12,000.00 係未更正前之數字。
- (n) 庫藏公司債 \$ 10,000.00 以 \$ 9,000.00 賣出。

債價基金準備.....	15,000	12,000	3,000(u)	10,000(p)		
優先股股本.....	40,000	50,000	10,400(p)			
普通股股本.....	85,000	60,000	10,000(q)			
公積.....	7,200	48,775	4,600(r)	10,000(a)		
			800(l)	3,000(b)		
			1,500(m)	625(q)		
				400(p)		
				4,600(r)		
				4,800(s)		
				3,000(t)		
				3,000(u)		
				14,450(v)		
資產增值之公積.....	15,000		5,000(c)			
資本公積.....	600		10,000(d)			
	\$245,010	\$245,995	600(q)			
		\$ 91,535				
資金用於填補損失:			14,450(v)			
折舊——房屋.....				2,000(e)	8,380	
折舊——機器.....				1,875(h)		
折舊——運貨設備.....				2,000(j)		
公司債折價攤銷.....				100(o)		
物料減少.....				95(w)		
大修房屋.....					3,700	1,000
出售機器所得之資金.....				1,000(g)		
購買機器所用之資金.....					5,000	
購買運貨設備所用之資金.....					3,500	10,600
發行普通股所得資金.....						
發行優先股所用資金.....					4,800	
普通股.....					3,000	
優先股.....						
運用資本之減少.....						2,030
			\$107,420	\$107,420	\$5,540	\$38,430
					\$38,430	\$38,430

圖表 (30-9)

- (o) 上述公司債之折價，本年提攤 \$ 100.00 作為營業費用。
- (p) 票面 \$10,000.00 之優先股，換取票面 \$10,400.00 之普通股，其分錄為：
- | | | |
|-----|--------------|--------------|
| 優先股 | \$ 10,000.00 | |
| 公債 | 400.00 | |
| 普通股 | | \$ 10,400.00 |
- (q) 現賣票面 \$ 10,000.00 之普通股，每股賣價 \$ 108.00。
- (r) 以票面 \$4,600.00 之普通股，充發股利。
- (s) 以現金 \$4,800.00 分發普通股股利。
- (t) 以現金 \$3,000.00 分作優先股股利。
- (u) 由公積項下轉移 \$3,000.00，充作償債基金準備。
- (v) 本年純損 \$14,450.00。

R S 公 司
資 金 運 用 表

1844 年 12 月 31 日 至 1945 年 12 月 31 日

資金來源：

出售 X 公司股票	\$ 15,800.00
公司債九折發行	9,000.00
發行普通股 @ 106	10,600.00
出售機器	1,000.00
運用資本及預付費用減少額(見附表)	2,030.00
資金來源總額	<u>\$ 38,430.00</u>

資金用途：

用於固定資產之開支：

購買土地	\$ 7,000.00	
購買機器	5,000.00	
購買運貨設備	3,500.00	
大修房屋	<u>3,700.00</u>	\$ 19,200.00
預付保險費之增加		50.00
償債基金		3,000.00

分發股利：

普通股	\$ 4,800.00	
優先股	<u>3,000.00</u>	7,800.00

營業損失：

淨損(見損益計算書).....\$ 14,450.00

減：不需資金之開支：

折舊——房屋.....\$2,000.00

折舊——機器..... 1,875.00

折舊——運貨設備..... 2,000.00

提攤公司債折價..... 100.00

物料之減少..... 95.00 6,070.00 8,380.00

資金運用總額..... \$ 38,430.00

R S 公 司

運 用 資 本 明 細 表

	12 月 31 日		運 用 資 本	
	1945	1944	增	減
流動資金：				
現金.....	\$ 1,500.00	\$ 2,000.00		\$ 500.00
應收帳款淨額.....	11,300.00	12,650.00		1,350.00
應收票據.....	8,000.00	5,000.00	\$3,000.00	
應收未收利息.....	160.00	100.00	60.00	
製成品.....	13,000.00	13,500.00		500.00
在製品.....	8,500.00	8,200.00	300.00	
材料.....	6,300.00	7,000.00		700.00
流動資產總額.....	<u>\$ 48,760.00</u>	<u>\$ 48,450.00</u>		
流動負債：				
應付帳款.....	\$ 4,500.00	\$ 3,200.00		1,300.00
應付票據.....	6,000.00	5,000.00		1,000.00
應付未付工資.....	210.00	170.00		40.00
流動負債總額.....	<u>\$ 10,710.00</u>	<u>\$ 8,370.00</u>		
運用資本.....	<u>\$ 38,050.00</u>	<u>\$ 40,080.00</u>		
運用資本減少額.....			2,030.00	
			<u>\$5,390.00</u>	<u>\$5,390.00</u>

若 R S 公司欲將虧損數自資金來源內減除，則其資金運用表將如下：

R S 公 司
資 金 運 用 表

1944年12月31日至1945年12月31日

資金運用：

添置固定資產：

買入土地·····	\$	7,000.00	
買入機器·····		5,000.00	
買入運貨設備·····		3,500.00	
大修房屋·····		<u>3,700.00</u>	\$ 19,200.00

預付保險費之增加····· 50.00

償債基金之提存····· 3,000.00

支付現金股息：

普通股·····	\$	4,800.00	
優先股·····		<u>3,000.00</u>	<u>7,800.00</u>

 資金運用總數····· \$ 30,050.00

資金來源：

出賣X公司股票····· \$ 15,800.00

九折發行債券····· 9,000.00

發行普通股票 (@ 106)····· 10,600.00

出賣機器····· 1,000.00

 合計····· \$ 36,400.00

減：營業虧損之資金：

 損益計算書所列淨虧····· \$ 14,450.00

減：不需資金之費用：

 折舊——房屋····· \$ 2,000.00

 折舊——機器····· 1,875.00

 折舊——運貨設備····· 2,000.00

 攤提債券之折價····· 100.00

 物料之減少····· 95.00

 合計····· \$ 6,070.00

 營業淨虧資金····· 8,380.00

 資金來源淨數····· 28,020.00

運用資本之減少(見附表)····· \$ 2,030.00

【資金來源之分類】最近一般會計師所編之資金運用表，均將資金之來源各按性質分類，茲舉例如下：

資金來源：

自收益而得：

期末淨益.....\$125,650.00

加：不需資金之營業費用：

房屋折舊..... 14,350.00

專利權之攤銷..... 2,500.00

自收益而得之資金總值..... \$142,500.00

自資本而得：

出售產權所得：

優先股票：

面值.....\$100,000.00

折價..... 2,500.00 \$ 97,500.00

第一抵押債券：

面值.....\$160,000.00

溢價..... 3,200.00 163,200.00

自資本而得之資本總值..... 260,700.00

雜項來源：

出售投資證券.....\$ 22,000.00

出售機器..... 5,000.00

雜項來源總數..... 27,000.00

資金來源總數..... \$430,200.00

【最近資金運用表之表示法】最近似已有放棄以前表示法之趨勢，其最大之不同點乃在欲表明營業之結果及其所予資金之影響。圖表（30-10）即其一例也。其與傳統方式不同之點可簡述如下：

傳統之舊表式乃先列一淨益或淨損額，然後以折舊及其他有關損益而與資金無關之借貸各項併入。

近代之形式則並不列示淨益數字及其校正數字；僅表示運用資本之來源，銷貨數，收益項目，及其他足以產生資金之交易；至於其運用則僅包括一切成本費用及其他足以減少運用資本之交易。

注意：在運用資本表內僅表示運用資本之各項項目，並不包括遞延費用在內。

茲舉例如下：

Z 公 司

運用資本增加計算表

自 1945 年 12 月 31 日 至 1946 年 12 月 31 日止

運用資本增加之來源：

銷貨	.....	\$250,000.00
利息收益	.....	55.00
以平價增發股票	.....	10,000.00
出售運貨設備	.....	100.00
合計	.....	<u>\$260,155.00</u>

運用資本減少之原因：

銷貨成本	.....	\$198,950.00
銷售及一般費用	.....	21,695.00
利息開支	.....	20.00
聯邦所得稅	.....	11,000.00
現金股息	.....	15,000.00
買入運貨設備	.....	1,500.00
買入辦公室設備	.....	3,000.00
合計	.....	<u>\$251,165.00</u>

運用資本之增加..... \$ 8,990.00

圖 表 (30—11)

Z 公 司

運 用 資 本 表

1945 年 12 月 31 日 及 1946 年 12 月 31 日

	12 月 31 日		運用資本 之增或減*
	1946	1945	
流動資產：			
現金	\$ 8,500.00	\$ 6,250.00	\$ 2,250.00
應收帳款——減準備	33,675.00	31,160.00	2,515.00
應收票據	20,000.00	22,500.00	2,500.00*
商品	48,000.00	44,625.00	3,375.00
合計	<u>\$110,175.00</u>	<u>\$104,535.00</u>	<u>\$ 5,640.00</u>

流動負債：

應付帳款	\$ 7,900.00	\$ 9,250.00	\$ 1,350.00
應付票據	10,000.00	12,000.00	2,000.00
合計	<u>\$ 17,900.00</u>	<u>\$ 21,250.00</u>	<u>\$ 3,350.00</u>
運用資本	<u>\$ 92,275.00</u>	<u>\$ 83,285.00</u>	<u>\$ 8,990.00</u>

整 理 事 項

- (a) Z公司 1946 年淨益 \$ 14,885.00; 即將此數由公積帳中沖出。同時以貸 \$ 14,885.00 沖銷損益欄之借差。
- (b) 已發股票股利 \$ 15,000.00 已借入公積帳。
- (c) 已付現金股利 \$ 15,000.00。
- (d) 出售運貨設備得價 \$ 100.00。當時之記錄為

現金	\$ 100.00
折舊準備	700.00
出售運貨設備損失	200.00
運貨設備	\$ 1,000.00

在工作底稿內之整理分錄為抵銷上述資產帳戶及損失帳，僅將售價所得作為資金來源。
- (e) 買入運貨設備，成本 \$ 1,500.00，其整理分錄之作用為將此項成本作為資金運用項目。
- (f) 在 1946 年年底設置房屋準備 \$ 1,250.00。其整理分錄為取銷此項損失及準備。
- (g) 辦公室設備之折舊準備亦同樣加以抵銷。
- (h) 運貨設備之折舊準備亦同樣加以抵銷。
- (i) 在以前所舉之資金運用表例示後，常以運用資本及遞延費用明細表為補充說明。在本例內，附表僅表示運用資本之變動。至於遞延費用之變動應在工作底稿內消除之。即將銷售費用及一般費用之淨差數作為銷售或一般費用。此即資金運用之一也。

附 錄

第一章 複習資料

問 題

問題 1—1 在純粹單式簿記制度之下，應設置何種帳戶？

問題 1—2 設欲將單式簿記改為複式簿記時，其改更之手續若何？

問題 1—3 從單式簿記中編造複式簿記之損益計算書，其方法若何？

問題 1—4 複式簿記之雙方平衡，其根本之原理何在？試為說明。

問題 1—5 試述下列帳戶借貸之規則：

A. 資產帳。

B. 負債帳。

C. 資本淨值帳。

問題 1—6 根據資本帳借貸原則，說明費用帳記入借方，收益帳記入貸方之原由。又銷貨帳記入貸方，究竟有何增減，其記入貸方之理由安在？

問題 1—7 下為期末試算表中之各帳戶。試分為實帳虛帳及混合帳。煤之存貨已入費用(熱與光)帳。保險費亦有預付之部分。應付未付之捐稅則尚未登帳。

股本	保險
公積	廣告
土地	捐稅
房屋	應收帳款
折舊準備——房屋	應付帳款
存貨一月一日	壞帳
銷貨	壞帳準備
運出運費	銷貨折讓
銷貨員薪	進貨折扣
暖氣電光	銷貨折扣
	普通費用

問題 1—8

a. 試算表之功用為何？

- b. 試算表能證明其為絕對無誤否？
c. 試算表與資產負債表有何不同？

習 題

習題 1—1 史太林珠寶公司聲稱於八月二十八日被竊。要求保險公司賠償其損失 \$ 22,000.00。保險公司囑君為之調查報告。經君調查之後，發覺下列事實：

公司之帳冊頗不完備，其每年所獲之利益平均約為資本之 20%。（提存不計）本年營業情形尚算正常。又全年銷貨之三分之一，銷於年底之四個月內。由君調查估計一月一日之資本淨值為 \$ 72,100.00。待至九月一日估計當時之資產負債，得知資本淨值應為 \$ 78,745.00。據調查所知二月一日各合夥人曾加投資本 \$ 10,000.00，又每月各合夥人每人提取 \$ 400.00 作為利益之分配。

試作報告書。

習題 1—2 某會計師擬為強立公司計算所得稅。但因帳戶錯誤，不能平衡，故無法決定其稅額。會計師不能久留，乃先作一假定數額，待將試算表平衡後再為修正。該公司期初之資本淨值為 \$ 16,542.00。根據其他之資料，得知期末之資產為 \$ 38,473.00，期末之負債為 \$ 17,483.00，而資本帳之餘額則為 \$ 19,878.00。業主之提存每月為 \$ 350.00，資產中有一汽車，價值 \$ 1,200.00。原非公司之資產。乃係本年中由業主轉予公司者。會計師認為試算表之不平衡，其根本之錯誤當在汽車。問假定稅額應為若干？

習題(1—3)

試根據下述資料編製損益計算書並予資本主帳以分析。

12 月 31 日

	1944		1945	
資產：				
流動資產：				
現金.....		\$ 18,571.00		\$ 14,020.00
應收帳款.....	\$ 52,432.00		\$ 58,327.00	
減：壞帳準備.....	2,145.00	50,287.00	3,000.00	55,327.00
存貨.....		42,115.00		47,290.00
總額.....		\$110,973.00		\$116,637.00

固定資產：

機器	\$ 41,352.00		\$ 44,852.00	
減：折舊準備	13,450.00	27,902.00	17,760.00	27,092.00
預付保險費		1,100.00		945.00
		<u>\$139,975.00</u>		<u>\$144,674.00</u>

負債：

流動負債：

應付帳款	\$ 32,582.00		\$ 27,317.00	
應付票據	12,000.00		15,000.00	
應付捐稅	4,200.00		3,725.00	
總額	\$ 48,782.00		\$ 46,042.00	
資本主資本	91,193.00		98,632.00	
	<u>\$139,975.00</u>		<u>\$144,674.00</u>	

分析現金簿獲下列各項：

收入：

顧客交來 (除折扣 \$ 4,322.00 後)	\$263,308.00
向銀行貼現票據	85,000.00
折舊後已消除之機器殘值賣得	120.00

付出：

購買房屋 (除折扣 \$ 4,514.00 後)	\$221,248.00
工資	23,421.00
捐稅	4,765.00
保險費	1,720.00
租費	3,600.00
機器	5,000.00
票據	82,000.00
票據利息	1,230.00
資本主	10,000.00

自本年銷貨中發生之應收帳款已有 \$ 420.00 無法收帳已經銷除。

習題(1—4)

下述為可爾法克司公司 1945 年 12 月 31 日之試算表：

土地	\$ 125,000.00	
應收帳款	243,610.00	
房屋	215,000.00	
現金	20,250.85	
折舊準備——房屋		\$ 42,000.00
應付票據		60,000.00
折舊準備——機器與設備		58,000.00
專利權	60,500.00	
公積, 1945年1月1日		82,313.41
壞帳準備		6,300.95
折舊準備——辦公用具		2,010.30
監工費	20,000.00	
原料	415,000.30	
辦公用具	6,250.60	
應付帳款		54,330.20
第一抵押債券		100,000.00
間接人工	48,310.86	
製成品, 1945年1月1日	54,810.40	
股本		400,000.00
直接人工	275,615.22	
在製品, 1945年1月1日	26,240.40	
銷貨退回	9,213.46	
機器與設備	140,000.00	
銷貨		1,119,650.01
工廠物料	6,240.31	
現金折扣(銷貨)	2,131.60	
廣告費	40,000.00	
修理費——機器與設備	10,330.40	
燃料	25,612.33	
現金折扣(進貨)		16,410.32
辦公用品	3,230.50	
修理費——房屋	1,310.40	
佣金	32,410.31	

利息收益		\$ 4,213.40
熱,光,力	6,210.40	
雜項總務費用	540.00	
其他利息費用	1,230.15	
銷貨員薪金及開支	82,340.00	
保險費	3,500.00	
信用部薪金(銷售費用)	6,230.00	
債券利息	2,500.00	
捐稅	5,800.00	
雜項銷售費用	480.00	
郵費	2,980.00	
職員及書記薪金	52,350.00	
	<u>\$ 1,945,228.59</u>	<u>\$ 1,945,228.59</u>

結帳時須予考慮之事項如下:

- (1) 每年折舊率:機器與設備,10%.房屋,3%.辦公用具,12%.
- (2) 專利權權利於1939年1月1日開始.
- (3) 依過去之經驗,壞帳為銷貨淨額之1%.
- (4) 1945年12月31日,經實地盤點後,存貨之內容如下:

原料	\$ 52,810.21
製成品	31,310.20
在製品	18,020.14
燃料	3,210.15
工廠物料	1,813.41
辦公用品	600.00

- (5) 預付保險費 \$430.00.
- (6) 結帳日應計未計項目:

捐稅	\$ 4,000.00
直接人工	7,213.05
間接人工	3,010.14
債券利息	2,500.00
廣告費	3,214.13

- (7) 總帳內設有“不動產維持費”一戶,房屋,修理費,房屋折舊,每期捐稅之30%,及保險費中之\$1,500等項,均記入此帳.該帳總額作

為製造費用之一。

(8) 保險費之餘額分列入製造費用內。

(9) 捐稅之分配如下：

不動產維持費	80%
製造費用	50%
銷售費用	20%

(10) 1945年12月10日，宣佈股利為股本之8%。定於1946年1月14日分發。

(11) 以職員及書記薪金之一部，計\$11,000，作為銷售費用。

(12) 董事決議將進貨現金折扣及銷貨現金折扣，均以財務收益及財務費用之項目處理之。

(13) 本期所耗之燃料視作熱，光，力之所耗。

觀上述各項，試根據第一法，作整理分錄，並編製工作底稿。

習題(1—5)

同昌製造公司，以製造釣魚鉤及捕魚機器為業。1946年7月31日之試算表及所知事項概如下述：

第一國家銀行存款——活期	\$ 38,650.00	
應收帳款	176,215.00	
應收票據	22,000.00	
製成品	36,250.00	
在製品	13,900.00	
債券投資	175,000.00	
工具	14,217.00	
應付帳款		\$ 31,200.00
應付票據——商業票據		19,300.00
應付票據——銀行		95,000.00
薪工		6,221.00
房屋——工廠	195,000.00	
機器與工場	162,191.00	
辦公器具與設備	1,920.00	
不動產——工廠基地	172,000.00	
運輸設備	10,150.00	
專利權	20,000.00	

公司債——第一抵押, 5%		\$ 250,000.00
普通股本		160,000.00
6% 優先股本		285,000.00
公積		197,519.00
折舊準備——房屋		26,300.00
折舊準備——機器		16,231.00
壞帳準備		5,000.00
銷貨——釣魚鈎		1,110,030.00
銷貨——捕魚機器		232,562.00
進貨——原料	\$ 502,920.00	
進貨——捕魚機器	215,730.00	
運費——原料	17,025.00	
運費——捕魚設備	9,525.00	
熱, 光, 力	22,550.00	
保險及捐稅——工廠	18,200.00	
人工——直接	259,719.00	
人工——間接	125,111.00	
修理費	15,020.00	
店屋用品及開支	19,215.00	
廣告費	23,350.00	
壞帳	7,225.00	
優先股利	17,100.00	
運輸費用	5,290.00	
董事會費用	1,750.00	
銷貨折扣	13,675.00	
總務費用	15,000.00	
債券利息	9,375.00	
棧房租金	1,620.00	
總務部職員薪金	26,200.00	
銷貨員薪金	49,270.00	
旅費	22,000.00	
	<u>\$ 2,434,363.00</u>	<u>\$ 2,434,363.00</u>

存貨項目如下:

1946年7月31日：

原料	\$ 18,200.00
捕魚機器	10,900.00
製成品	32,600.00
在製品	19,291.00
工具	8,250.00

1945年8月1日：

原料	\$ 20,200.00
捕魚機器	13,190.00

壞帳準備應增至應收帳款之4%。折舊之計算如下：

廠房	4%
機器與工場	12%
器具與設備	\$ 250.00
運輸設備	帳面餘款之18%

專利權到期日為1948年7月31日。

廣告費中\$700為預付下一季之廣告費。

房屋應付未付捐稅\$1,525.00。

債券付息，每年分四次：2月1日，5月1日，8月1日，11月1日，元數後之角、分可刪除。

編製：

(1) 整理分錄。

(2) 工作底稿——照第二法(設置兩個“銷貨成本”欄，一為“釣魚鉤”之銷貨成本，一為“捕魚機器”之銷貨成本)。

習題(1—6)

1946年12月31日合興合夥事業之試算表如下：

原料盤存1946年1月1日	\$ 65,000.00
製成品盤存1946年1月1日	60,000.00
在製品盤存1946年1月1日	55,000.00
現金	101,000.00
房屋	175,000.00
土地	60,000.00
應收帳款	189,000.00
應收票據	8,000.00

辦公用具	15,000.00	
工廠用具	18,000.00	
機器與工具	300,000.00	
商譽	100,000.00	
應付帳款		\$ 91,500.00
應付票據		100,000.00
謝泰資本		75,000.00
李竟資本		825,000.00
謝泰提存	10,000.00	
李竟提存	15,000.00	
保險費——工廠	8,000.00	
進貨——原料	275,000.00	
修理費——機器	14,000.00	
修理費——辦公用具	500.00	
銷貨員薪金	21,000.00	
銷貨員佣金	7,000.00	
運出運費	11,000.00	
直接人工	190,000.00	
間接人工	110,000.00	
捐稅——工廠	7,000.00	
修理費——廠房	1,500.00	
製造用物料	6,000.00	
銷貨員費用	15,000.00	
廣告費	50,000.00	
銷貨車費	2,000.00	
包裝人工	13,000.00	
辦公文具	3,000.00	
工廠文具	2,500.00	
電報電話	5,000.00	
法律費	500.00	
雜項工廠費用	6,500.00	
雜項總務費用	8,000.00	
利息費用	2,000.00	

折舊準備		\$ 75,000.00
銷貨折讓	\$ 35,000.00	
進貨現金折扣		11,300.00
銷貨		845,700.00
利息收益		2,500.00
銷貨現金折扣	7,000.00	
熱, 光, 力	20,000.00	
查帳費	1,500.00	
捐贈	1,500.00	
郵費——辦公室	4,000.00	
成本部薪金	12,500.00	
職員薪金——書記	12,000.00	
包裝用品	3,000.00	
	<u>\$ 2,026,000.00</u>	<u>\$ 2,026,000.00</u>

1946年12月31日存貨內容:

原料 \$ 70,000.00; 製造用物料 \$ 8,000.00; 包裝用品 \$ 1,000.00; 預付保險費 \$ 1,000.00; 未過期廣告費 \$ 7,000.00; 辦公文具 \$ 1,000.00; 在製品 \$ 205,000.00; 製成品 \$ 67,000.00.

應整理事項:

應計未計項目:

銷貨員薪金 \$ 500.00; 間接人工 \$ 1,000.00; 直接人工 \$ 2,700.00; 應付捐稅 \$ 3,500.00; 銷貨員佣金 \$ 12,000.00; 應付票據利息 \$ 700.00; 應收票據利息 \$ 525.00.

折舊:

辦公用具 8%; 機器與工具 12%; 工廠用具 10%; 房屋 3%.

無法收帳應予沖銷之應收帳款為 \$ 2,700.00.

合夥契約規定合夥人提取薪金數:

謝泰 \$ 10,000.00
李竟 4,000.00

上項薪金在 1946 年內尚未付給, 亦未貸入各資主帳戶.

編造:

(a) 整理分錄.

(b) 工作底稿——用第三法.

習題(1—7)聖特雷服裝公司 1945 年 12 月 31 日之試算表如下：

銀行借款		\$ 88,000.00
公積	\$ 47,920.00	
現金	36,400.00	
存貨 1945 年 1 月 1 日		
服裝	49,230.00	
材料	33,150.00	
應收帳款	93,750.00	
器具與設備	13,300.00	
進貨退回與折讓——材料		6,208.00
運進運費	22,440.00	
應收票據	59,230.00	
機器	65,720.00	
折舊準備——器具設備		3,415.00
進貨——物料	27,362.00	
賦稅與保險——材料	31,400.00	
銷貨——服裝		711,139.00
應付帳款		38,210.00
股本		220,000.00
進貨——服裝	31,316.00	
銷貨——雜項		12,430.00
人工：		
剪裁	44,520.00	
修飾	33,760.00	
縫紉	36,400.00	
式樣	23,600.00	
縮小	3,335.00	
監工	16,750.00	
設計	10,302.00	
折舊準備——機器		13,840.00
進貨——材料	264,300.00	
房租	13,200.00	
旅費	5,610.00	

稅捐	\$ 1,520.00	
電話電報	2,421.00	
利息收入		\$ 1,192.00
壞帳	4,980.00	
職員薪金	26,700.00	
租費	4,492.00	
燃料	7,160.00	
保險費	1,760.00	
事務員薪金	12,800.00	
光與力	3,720.00	
會議費	4,920.00	
總務費用	2,340.00	
進貨折扣		4,950.00
修理費	2,360.00	
廣告費	15,416.00	
應收股款與其他應收款項	968.00	
利息費用	1,694.00	
銷貨部費用	7,120.00	
銷貨折扣	7,230.00	
郵費	3,423.00	
佣金	23,730.00	
文具用品	1,630.00	
	<u>\$ 1,099,379.00</u>	<u>\$ 1,099,379.00</u>

1945年12月31日存貨：

材料 \$ 44,940.00；服裝 \$ 77,600.00；物料 \$ 3,430.00；壞帳為應收帳款之 5%。

應計項目：

- (1) 人工：剪裁 \$880.00；修飾 \$495.00；縫紉 \$715.00；式樣 \$527.00。
- (2) 事務員薪金 \$165.00。
- (3) 捐稅 \$ 1,060.00。
- (4) 應付利息 \$156.00。

折舊年率：機器 12%，器具設備 13%，
除縮小，監工，設計等外，均視為直接人工。

整理分錄並根據第四法編製工作底稿。

習題(1—8)

根據下述事項，試為A君，編製1943年12月1日，及12月10日之資產淨值表，及此十日中之變動。

A君乃獨資企業之資本主。願與B君合夥。因A君帳簿組織不良，其財政狀況及獲利情形難供確實資料以為將來合夥事業資本估價之根據。

B君同意A君仍繼續營業，然以六個月為限，即在五月三十一日到期，以期A君能整理適當之帳簿，俾為訂立合夥契約組織合夥企業之根據。

12月10日A君僱君為簿記員，並以12月1日為起點。囑君為之開始記帳。該期中之交易情形及12月1日暨12月10日之帳戶餘額如下述：

(1) 1943年12月1日之有關事項：

現金：

1943年11月30日銀行結單餘款…………… \$3,070.00

發出而尚未提款之支票：

971號……………\$120.00

978號…………… 145.00

980號…………… 170.00

992號…………… 180.00

器具與設備(估值)…………… 2,200.00

應收帳款(根據發票)：

M君…………… 800.00

N君…………… 500.00

P君…………… 600.00

應付帳款(根據債權人結單)：

C君…………… 350.00

D君…………… 620.00

F君…………… 820.00

G君…………… 100.00

(2) 10月1日至10日之交易：

(a) 賒銷：

R君——成本\$94，12月4日運出…………… \$ 140.00

Q君——成本\$178，12月7日運出…………… 250.00

Y君——成本 \$ 180, 12月12日運出 (自 F 君購進之商品) \$ 320.00

(b) 除購:

C君——12月1日購, 2日收貨 400.00
 F君——12月2日購, 5日收貨 192.00
 G君——12月4日購, 8日收貨 300.00
 I君——12月10日購, 13日收貨 250.00

(c) 現金收入:

12月2日——現銷(成本\$634)..... 860.00
 5日——M君..... 400.00
 7日——現銷(成本\$326)..... 485.00
 9日——N君..... 300.00
 10日——P君..... 600.00*

(d) 現金支出:

12月2日——物料支票號數 993 25.00
 4日——12月房租支票號數 994 175.00
 5日——D君 支票號數 995 490.00†
 9日——F君 支票號數 996 500.00
 9日——A資本主取回支票號數 997 ... 200.00

(e) 12月4日——從 D 君收到貨項通知該貨
 原於 11 月 28 日收到, 11 月 30 日退出... 120.00
 12月9日——11月24日向 N 君購買之貨
 折讓..... 80.00

因誤計價格也。

(3) 1943年12月10日餘額:

現金:

根據 12 月 10 日銀行結單..... 3,780.00
 已經發出尚未兌現之支票:
 984 號..... \$170.00
 996 號..... 500.00

商品盤存(照成本實地盤點)·····	3,000.00
器具與設備·····	2,200.00

* 1946,12,10 存入銀行。

† 減 2% 之現金折扣。

第二章 複習資料

問 題

- 問題 2—1 收益帳作何解釋？
問題 2—2 整理分錄與結帳分錄有何不同？
問題 2—3 結帳前之試算表，與結帳後之試算表有何差異？

習 題

習題(2—1)

下述乃約翰公司結帳後，總帳中若干帳戶借項及貸項之總數。期初之原料盤存為 \$ 8,346.00。

- (a) 根據總數之分析，試重作該公司結帳時之結帳分錄：
(b) 試計算在製品及製成品之期初存貨各為若干：

	<u>借 方</u>	<u>貸 方</u>
原料.....	\$ 65,955.00	\$ 56,643.00
直接人工.....	63,206.00	63,206.00
製造費用.....	43,763.00	43,763.00
在製品.....	179,334.00	157,683.00
製成品.....	176,905.00	154,314.00
銷貨費用.....	32,529.00	32,529.00
總務費用.....	41,634.00	41,634.00
銷貨.....	243,259.00	243,259.00
損益.....	243,259.00	243,259.00
公積.....		14,872.00

習題(2—2)

興業機器廠第二年營業後總帳中有如下各項，(每戶開列借貸之總數)。

	<u>借 方</u>	<u>貸 方</u>
原料.....	\$ 36,724.00	\$ 19,342.00
在製品.....	64,379.00	38,210.00
進貨.....	87,924.00	87,924.00
人工.....	75,632.00	75,632.00

工廠開支.....	37,911.00	37,911.00
製造費用.....	259,019.00	259,019.00

- (a) 試根據上述各數列示在製品及原料之期初盤存數？
 (b) 在製品及原料之期末存貨為若干？
 (c) 本年製造成本幾何？
 (d) 重立“製造費用”帳。
 (e) 作結帳分錄，結清製成品成本帳，

習題(2—3)

茂昌公司總帳中設有一戶，表示製造成本，另一戶表示銷貨純益，及又一戶表示轉入公積之純益。整理後，總帳各戶之餘款如下。試作結帳分錄：

廣告費.....	\$ 7,423.00
壞帳.....	468.00
折舊——房屋.....	2,340.00
折舊——機器.....	4,128.00
折舊——器具.....	340.00
直接人工.....	65,872.00
進貨折扣.....	1,211.00
銷貨折扣.....	1,827.00
交通汽車公司之股息.....	300.00
運進運費.....	1,365.00
運出運費.....	1,640.00
廠用物料.....	3,142.00
熱，光，力.....	7,634.00
間接人工.....	16,640.00
保險費——工廠.....	1,075.00
保險費——辦公室.....	43.00
保險費——銷貨.....	132.00
利息費用——應付票據.....	2,727.00
利息收益——應收票據.....	64.00
存貨——原料.....	16,344.00
存貨——在製品.....	18,237.00
存貨——製成品.....	9,265.00
雜項製造費用.....	2,349.00

雜項銷貨費用	962.00
雜項總務費用	345.00
職員薪金	16,500.00
事務員薪金	14,300.00
辦公用品	484.00
進貨——原料	54,685.00
機器修理費	2,653.00
銷貨	255,828.00
銷貨員薪金	13,250.00
銷貨員旅費	7,425.00
文具印刷	372.00
捐稅——工廠部	1,100.00
捐稅——銷貨部	240.00
捐稅——總務部	387.00
電報電話	1,276.00
工具開支	3,245.00
期末存貨：	
1945年12月31日：	
原料	17,420.00
在製品	19,653.00
製成品	11,967.00

習題(2-4)

根據習題(2-1)所示之數額，設僅設“損益”一戶，試作分錄。並過入該帳，列示借貸之總數。

習題(2-5)

根據習題(2-1)之資料，試按自原料經在製品，由在製品至製成品，再由製成品至銷貨成本，由銷貨成本至損益之程序作結帳分錄。“損益”帳戶，並須分別表示毛利與純益數字。

習題(2-6)

威爾遜製造公司在1946年12月31日，結帳前之試算表如下：

機器	\$ 17,300.00
銀行存款	14,837.22
手頭現金	1,650.71

應付借款		\$ 22,500.00
壞帳準備		3,431.32
製成品盤存——1946年1月1日	3,400.99	
器具與設備	1,760.55	
應收票據	96,000.00	
公積——1944年1月1日	36,422.00	
應付帳款		36,020.00
原料盤存——1646年1月1日	16,529.18	
應收票據貼現		25,200.00
工具	2,400.00	
應收帳款	88,700.00	
股本		150,000.00
折舊準備		4,300.20
應付票據		17,330.00
房租	20,000.00	
進貨	56,631.00	
銷貨		268,223.28
修理費	1,880.41	
工資	98,215.00	
熱, 光, 力	11,510.13	
銷貨退回	250.00	
製造費用	3,214.30	
熱, 光——辦公室	421.00	
廣告費	9,631.50	
佣金	6,930.50	
郵費	1,125.00	
進貨折扣		337.00
工廠部保險	1,600.43	
捐稅	225.00	
總務費用	2,984.13	
事務員薪金	8,640.00	
利息費用	396.00	
折扣損失	108.00	

電話.....	1,831.60	
監工.....	4,950.00	
銷貨員薪金.....	9,832.00	
總務部保險.....	675.00	
運出運費.....	5,430.15	
文具印刷.....	972.00	
銷貨折扣.....	888.00	
	<u>\$527,341.80</u>	<u>\$527,341.80</u>

存貨 1946 年 12 月 31 日：

原料.....	\$ 10,250.00
製成品.....	13,890.32
工具.....	1,800.00
文具印刷.....	315.00

折舊年率：

機器.....	6%
器具與設備.....	8%

整理壞帳準備，使壞帳準備當於應收帳款之 6%。

\$ 2,000.00 之房租分配如下：

工廠部.....	45%
銷貨部.....	33%
辦公所.....	22%

捐稅全部視為製造費用，

試作整理分錄並根據第一法編製工作底稿，及作結帳分錄。

習題(2—7)

試根據下示南方製紙公司，1945 年 12 月 31 日結帳前之試算表作整理分錄，並用第二法作工作底稿及結帳分錄。

應付帳款.....		\$ 42,819.02
應收帳款.....	\$ 45,917.31	
房屋.....	65,000.00	
股本——普通股.....		250,000.00
股本——6%，累積優先股.....		100,000.00
現金.....	19,642.12	
化學用品.....	1,390.00	

煤	2,412.05	
佣金	9,205.00	
烹飪	16,212.17	
進貨折扣		4,246.71
銷貨折扣	2,417.86	
匯兌費	1,720.60	
製成品盤存 7 月 1 日	68,731.03	
運進運費	1,022.13	
總務費用	412.01	
在製品盤存 7 月 1 日	56,041.29	
保險費	1,313.06	
利息費用	1,612.13	
人工	32,813.43	
土地	15,000.00	
機器與設備	111,321.69	
雜項收益		412.19
應收抵押放款	7,291.00	
應付票據		178,400.01
紙張銷貨		159,881.21
軟木	259,733.24	
路軌	1,920.20	
修理費	956.03	
物料	1,972.29	
公積 1945 年 7 月 1 日	8,692.60	
捐稅	1,603.74	
電話電報	1,213.46	
旅費	274.85	
廢料售出		719.36
看守人工資	425.19	
水	212.02	
	<u>\$736,478.50</u>	<u>\$736,478.50</u>

存貨 1945 年 12 月 31 日：

煤 \$ 1,500.00

化學用品	1,050.00
物料	1,250.00
製成品	110,621.33
在製品	82,531.62
軟木	122,615.72

期末應整理事項：

應計項目：

應付票據利息	\$ 403.19
工資	2,036.72

遞延費用：

應付票據利息	462.13
未過期保險費	800.00
捐稅	303.17

應予沖銷之壞帳	3,021.79
---------	----------

折舊年率：

房屋	4%
機器與設備	12%
路軌	6%

該公司成立於 1945 年 1 月 1 日，最初六個月營業之中未計折舊。

習題(2—8)

下為雷蒙公司，1945 年 12 月 31 日之試算表。

存貨，1945 年 1 月 1 日：

原料	\$ 28,000.00
在製品	26,000.00
製成品	28,000.00

準備：

折舊——房屋	\$ 6,500.00
折舊——機器	11,900.00
攤銷——專利權	6,720.00
折舊——辦公用具	2,500.00
壞帳	12,000.00
應付票據	92,180.00
土地	27,000.00

現金	47,000.00	
應收票據	2,700.00	
應收帳款	248,600.00	
房屋	48,000.00	
機器	42,000.00	
工具	8,000.00	
辦公用具	7,000.00	
專利權	28,000.00	
染料與模型	4,000.00	
股本		200,000.00
應付公司債		50,000.00
應付帳款		38,800.00
營業公積		57,200.00
銷貨		1,299,085.00
保險費——房屋	600.00	
製造費用	4,020.00	
保險費——商品	1,000.00	
職工保險債券	275.00	
銷貨退回與折讓	45,000.00	
保險費——機器	400.00	
職工損害保險費	4,300.00	
薪工——事務員	19,000.00	
壞帳(已消除)	10,200.00	
進貨	525,000.00	
捐稅——不動產	4,300.00	
銷貨員薪金	42,000.00	
職員薪金	14,000.00	
利息費用——普通	4,200.00	
運進運費	21,000.00	
熱,光,力	24,600.00	
銷貨員旅費	18,200.00	
郵費	3,000.00	
利息費用——公司債	1,625.00	

直接人工.....	401,600.00	
修理費——房屋.....	950.00	
運出運費.....	4,915.00	
電話電報.....	2,000.00	
銷貨折扣.....	14,700.00	
間接人工.....	49,000.00	
修理費——機器.....	1,150.00	
銷貨運費.....	12,000.00	
收帳及匯兌費.....	800.00	
文具印刷.....	2,750.00	
	<u>\$ 1,776,885.00</u>	<u>\$ 1,776,885.00</u>

整理事項：

(1) 存貨：(1945年12月31日)

原料，\$26,700.00；在製品，\$21,000.00；製成品，\$26,000.00；染料與模型 \$2,400.00；工具，\$3,800.00；文具印刷，\$500.00。

(2) 折舊率：

房屋，3%；機器 12%；辦公用具 8%。

(3) 專利權每年攤銷 6%。

(4) 在結帳日應付不動產捐稅 \$520.00，及應付利息 \$1,300.00，該項利息中，\$900.00 屬於公司債。

(5) 1945年12月31日應付未付工資：

直接人工 \$11,200.00 間接人工 \$2,000.00

(6) 編製資產負債表日，未過期保險費為 \$1,215.00。保險費應照下列各項分配之：

房屋，\$150.00；機器 \$175.00；商品 \$190.00；職工傷害 \$700.00。

(7) 壞帳準備為銷貨淨額之 $\frac{1}{2}\%$ ，已銷除壞帳，應借入壞帳準備，

(8) 該公司將土地及房屋之投資，分設兩戶，並將房地所發生之維持費、保險費、捐稅、及 4% 房地之成本，作為製造費用項目中房租之總數。

編製：

(a) 整理分錄。

(b) 工作底稿——用第三法。

(c) 結帳分錄——用第三法。

第三章 複習資料

問 題

問題 3—1 試為運用資本下一定義。

問題 3—2 某公司設於芝加哥。其會計之組織至為鬆懈。總帳中設有運費一戶。凡付予火車之款項，均記入此戶中。進貨之芝加哥交貨者，如有墊支之運費亦入此帳。設欲加以改善，應如何着手，試述改善之方法。

問題 3—3 某製造公司欲得一會計師證明書，證明其五年之平均利益數額。五年之情形如下。損益帳中計入成本費用折舊壞帳等項之後，其第一年之餘額為 \$ 30,000.00，第二年為 \$ 38,700.00，第三年為 \$ 35,400.00，第四年為 \$ 43,200.00，第五年為 \$ 38,700.00。在上述之利益中含有下列各項：計第二年利益中有不動產之利益 \$ 3,750.00，第三年利益中有投資利益 \$ 7,500.00，第五年利益中又含有不動產利益 \$ 8,600.00。

問會計師應予證明之平均利益幾何？

問題 3—4 在終點交貨之條件下，顧客買貨後曾墊支運費，問計算現金折扣時，當基於貨價乎抑當基於貨價減運費？

問題 3—5 計算前期利益所發生之錯誤，本期報表應如何表示之？

問題 3—6 進貨時之條件為 5/10 n/30。編造報表時，此項進貨折扣應如何表示？

問題 3—7 資產負債表之首端應透露何種事實。損益計算書之首端又當透露何種事實。

問題 3—8 有以股本置於資產負債貸方之第一行，而以公積置於其最下之一行。此法有無不合？

習 題

習題(3—1)下為斯班綏陶器公司之公積表。

斯 班 綏 陶 器 公 司 公 積 表

1945 年 12 月 31 日

餘額 1945 年 1 月 1 日	\$ 36,327.00
淨益	17,532.00
	<u>\$ 53,859.00</u>

股息.....	12,000.00
餘額 1945 年 12 月 31 日.....	<u>\$ 41,859.00</u>

經調查後，發覺下列各項事實：

- (1) 1944 年 12 月 31 日之存貨額低估 \$ 2,390.00，其後並無整理。
- (2) 本期中曾出售前所購買之股票損失 \$ 1,100，已入本期損益帳。
- (3) 股息之細數為：優先股 \$ 4,000 及普通股 8,000，該數之四分之一係 1944 年結帳時公告者。1945 年結帳前，董事會公告優先股息 \$ 1,000，普通股股息 \$ 3,000，並規定於 1946 年 1 月 20 日付現。
試根據上列事實，改正公積表，並注意其首端及科目。

習題 3—2 白斯德公司因有迫切之債務待償，因請求中央信託公司貸款。中央信託公司之貸款委員會以該公司之流動比率 (Current Ratio) 為 3:1，而酸性試驗比率 (acid test) 則幾及 2:1。在此狀態下而需要貸款，未免可疑。

其 12 月 31 日之資產負債表中，運用資本之部分如下：

流動資產：

銀行存款及庫存現金.....	\$ 43,265.00
已倒閉銀行之存款.....	9,540.00
應收帳款.....	\$137,420.00
應收票據.....	<u>30,630.00</u>
總額.....	\$168,050.00
減：壞帳準備.....	<u>2,745.00</u>
存貨.....	<u>143,652.00</u>
	<u>\$361,762.00</u>

流動負債：

應付票據.....	\$ 72,000.00
應付帳款.....	48,784.00
應付未付利息.....	<u>1,440.00</u>
	<u>\$122,224.00</u>

經君調查發覺下列事實：

庫存現金中有一未兌現之支票，票面 \$ 20,000.00，係由該公司之經理交來者，當經理交來時，係以借現金貸經理帳。經理欠公司之款項則包含於應收帳款之中。現金中有 \$12,40.00 乃次年一月一日以後向顧客所收之帳款。

已倒閉銀行之存款，應可收回 80%。

應收帳款中有五年前職員之欠款 \$58,000.00，附屬公司欠款 \$32,000.00。

此外並有存於他處之保證費 \$10,000.00 亦包含於應收帳款之中。因該公司曾與人訂立合同，為保證合同之必將履行起見，故以現金存款為保證也。除上三數之外，應收帳款中已過期者佔 40%。其中過期一年以上者約 15%。

應收票據皆由過期之應收帳款所轉成，其中有一 \$12,000.00 之票據，約定分期償還，每六月為一期償還 \$3,000.00。

存貨之內容如下：

模型與染料.....	\$ 41,500.00
物料.....	12,400.00
材料.....	31,214.00
製成品 成本 \$42,450.00, 售價.....	58,518.00

應付票據中有 \$25,000.00 之票據，曾以價值 \$18,000.00 之證券為抵押。

其他應付票據之債權人皆為本公司之職員。應付帳款中有應付未付捐稅 \$7,134.00，應付未付工資 \$3,279.00。

設中央信託公司囑君調查報告，試根據上述事實作為報告，並另編資產負債表中運用資本之一段。其他有關運用資本之部分，則視其情形分別表示於資產負債表或附註中，或更改其科目，惟君裁度之。

習題(3-3) 義永油漆公司總帳中有下列各戶之餘額，試根據此項數字編造公積損益合併表，其格式則依據本書所述之另一式：

銷貨成本.....	\$325,462.00
投資證券股息.....	7,426.00
普通股股息.....	8,000.00
優先股股息.....	4,500.00
總務費用.....	47,198.00
所得稅.....	27,320.00
債券利息.....	9,000.00
應收票據利息.....	1,674.00
應付票據利息.....	1,745.00
售出投資證券損失.....	1,342.00
銷貨.....	478,675.00

銷售費用	53,270.00
公積 1 月 1 日	75,467.00

習題(3—4) 根據第二章第三題資料,編製損益計算書。

習題(3—5) 試為大昌製造公司編製常年報表,其 1945 年 12 月 31 日之帳戶餘額及有關事項,詳列於後:

應付帳款	\$ 15,010.00
應收帳款	52,930.30
廣告費	4,315.00
汽車費用	1,375.00
汽車	4,250.00
股本	100,000.00
銀行存款	13,233.50
庫存現金	912.50
佣金	3,821.18
損失折扣	60.00
工廠費用	1,635.00
工廠保險	525.00
運進費用	363.00
器具與設備	975.00
總務費用	2,615.00
保險	375.00
商譽	5,000.00
利息費用	220.00
製成品盤存——1 月 1 日	1,342.13
原料盤存——1 月 1 日	5,643.20
熱與光——辦公處	84.00
應付借款	11,000.00
機器	6,175.00
應付票據	9,750.00
應收票據	65,000.00
應收票據貼現	4,000.00
辦公室用具	550.00
辦事員薪金	4,850.21

包裝費.....	1,008.00
郵費.....	625.00
熱,光,力.....	4,305.32
進貨.....	31,215.43
進貨折扣.....	200.16
房租.....	9,750.00
修理費.....	545.00
壞帳準備.....	2,863.50
折舊準備.....	1,617.49
銷貨退回與折讓.....	138.00
銷貨.....	108,143.10
銷貨折扣.....	93.18
銷貨員薪金.....	4,467.81
文具印刷.....	540.00
監督費.....	1,750.00
公積 1945年1月1日.....	34,688.36
捐稅.....	125.00
工具.....	1,300.41
工資.....	55,160.44

(1) 存貨包括下列各項(1945年12月31日):

原料.....	\$ 8,125.00
製成品.....	4,698.00
工具.....	1,000.00
辦公室器具.....	500.00
器具與設備.....	750.00
文具印刷.....	150.00

(2) 該公司曆年年底根據應收帳款總數提取壞帳準備 6%。

(3) 每年折舊數率如下:

機器.....	5%
汽車.....	10

(4) 房租與監督費,照下表分配之:

	<u>房 租</u>	<u>監督費</u>
工廠部.....	56%	60%

銷貨部	18	
總務部	26	40
編製：(1) 第一法之工作底稿；		
(2) 製銷成本表；		
(3) 損益計算書；		
(4) 資產負債表。		
習題(3—6)		

日 用 糧 食 公 司
試 算 表

1946 年 1 月 31 日

現金	\$ 27,814.00	
應收帳款	84,310.00	
壞帳準備		\$ 4,413.25
存貨 1945 年 7 月 31 日	180,231.82	
土地	40,000.00	
房屋	144,600.50	
運輸設備	14,800.00	
店屋設備	23,000.10	
辦公室設備	7,200.00	
折舊準備		52,800.00
應付帳款		32,603.05
銀行借款		60,000.00
應付未付薪金		4,310.50
股本		250,000.00
公積 1945 年 7 月 31 日		54,900.50
股息	15,000.00	
銷貨		931,331.17
銷貨退回與折讓	13,209.09	
購貨	615,803.42	
購貨退出與折讓		12,913.12
運進運費	9,203.10	
旅費——購買者	3,900.00	
廣告費	36,215.73	

汽車間房租	.....\$	1,500.00	
其他運費	.....	7,214.53	
其他銷售費用	.....	4,410.19	
文具與郵費	.....	7,200.30	
辦公用品	.....	2,480.32	
收帳與匯兌費	.....	881.93	
電報與電話	.....	6,210.14	
壞帳	.....	12,310.43	
貸放與收帳費	.....	2,413.40	
薪金：			
購買者	.....	8,203.41	
收貨與棧房	.....	4,213.14	
銷貨員	.....	66,910.40	
運輸	.....	13,000.00	
辦公室	.....	16,410.83	
職員	.....	25,000.00	
房屋費用：			
光與熱	.....	9,993.21	
清潔費	.....	2,302.10	
捐稅	.....	8,314.15	
保險	.....	3,230.00	
修理與維持	.....	1,810.50	
利息費用	.....	4,205.25	
折扣利益	.....		\$ 20,230.40
		<u>\$ 1,423,501.99</u>	<u>\$ 1,423,501.99</u>

下列各項需作整理分錄：

折舊：	年 率
房屋	..... 4%
運輸設備	..... 20
店屋設備	..... 12
辦公室設備	..... 10

壞帳準備應增至應收帳款之 8%。

未過期保險費\$	820.00
--------	---------	--------

預付利息.....	45.00
應付捐稅.....	2,420.50

購貨及收貨諸費用已包括於購貨成本中。

銷貨分爲三部：肉類部、水菓蔬菜部及雜貨部。每部之購貨、銷貨及其直接發生之費用，各自記錄，俾能明悉各部之收益。間接費用乃按百分比分配各部，茲將各部之記錄詳列於後：

	肉 類 部	水菓蔬菜部	雜 貨 部
銷貨.....	\$250,310.10	\$312,410.20	\$368,610.87
銷貨退回.....	6,209.08	7,000.01	
購貨.....	137,145.10	187,560.00	291,098.32
購貨退出與折讓.....	6,200.25	2,001.32	4,711.55
運進運費.....	3,020.51	3,002.13	3,180.46
存貨 1946 年 1 月 31 日.....	42,077.70	52,416.60	38,420.50
存貨 1945 年 7 月 31 日.....	53,213.60	59,222.22	67,796.00
廣告費.....	15,603.15	14,918.73	5,693.85
銷貨員薪金.....	21,405.10	16,820.30	28,685.00
運費.....	35%	40%	25%
購貨費用(包括收貨費)...	25%	34%	40%
房屋費用(包括店屋設備 折舊).....	40%	40%	20%
其他銷售費用.....		平均分配	

編製：(1) 根據第二法之工作底稿(每半年)，須設專欄，以示各部之銷貨淨益：

- (2) 資產負債表
- (3) 損益計算書(分部)
- (4) 銷貨成本表(分部)

(3—7) 1945 年 12 月 31 日百利公司之試算表，及其有關事項，如下：

現金.....	\$ 62,212.31	
零用現金.....	2,000.00	
應收帳款.....	169,213.00	
壞帳準備.....		\$ 12,813.69
製成品，1945 年 1 月 1 日.....	178,933.72	

在製品, 1945年1月1日	\$ 70,850.90	
原料, 1945年1月1日	108,998.63	
土地	10,000.00	
房屋	196,413.20	
機器與設備	490,900.00	
折舊準備		\$ 160,250.93
應付帳款		45,003.41
應付票據		150,000.00
債券		200,000.00
庫藏債券(1943年6月獲得)	50,000.00	
股本		500,000.00
公積 1945年1月1日		130,720.08
銷貨		1,599,761.40
銷貨退回	22,314.62	
購入原料	620,133.17	
運進運費	10,980.10	
廢料銷價		8,617.00
人工	290,918.32	
保險	12,430.50	
熱與光	18,630.10	
力	29,012.40	
物料——工廠用	16,931.17	
捐稅	12,830.10	
修理	9,140.00	
廣告	62,806.50	
佣金	19,601.83	
運出運費	6,850.09	
旅費	43,220.81	
房租——銷貨部	7,000.00	
銷貨員薪金及費用	80,010.21	
銷售費用	26,900.65	
職員薪金	90,000.00	
辦事員薪金	26,930.14	

辦公室費用	8,800.33	
電話與電報	8,900.20	
文具印刷	6,482.26	
銷貨折扣	15,431.20	
利息費用——債券	7,500.00	
利息費用——票據	4,608.48	
進貨折扣		10,718.43
股息	20,000.00	
	<u>\$ 2,817,884.94</u>	<u>\$ 2,817,884.94</u>

1945年12月31日存貨如下：

製成品	\$168,913.20
在製品	58,202.00
原料	66,840.10
物料	2,831.06

每年折舊率規定如下：

機器與設備	10%
房屋	6

廢料售出列作成本之減少。

至結帳日止未過期保險費為 \$ 4,920.00。

1945年12月24日宣告本年度股息為6%，並規定次年1月6日分發。

1945年5月1日付捐稅 \$ 8,880.00，此乃1945年5月1日至1946年4月30日全年之捐稅已入捐稅帳。

該壞帳估計為淨銷貨百分之一之四分之三。

1948年1月1日於計算原料存貨時，稍有錯誤，該存貨之實際價值應改為 \$ 98,998.63。

債券之利息為5%。債券付息期為四月一日及十月一日。1945年1月1日之帳冊尚無應付未付利息之記載。

保險費由廠務部及銷貨部照2:1分配負擔。

試照第三法編製工作底稿，資產負債表，損益計算書及製銷成本表。

習題(3-8) 1946年6月30日，愛納公司之試算表如下：

現金	\$ 17,700.00
應收帳款	82,260.00
應收票據	17,000.00

製成品盤存 1945 年 7 月 1 日	\$ 31,218.00	
在製品盤存 1945 年 7 月 1 日	23,314.00	
原料盤存 1945 年 7 月 1 日	14,602.00	
證券(投資)	20,808.00	
土地	23,000.00	
房屋	54,000.00	
折舊準備——房屋		\$ 13,000.00
機器	32,600.00	
折舊準備——機器		12,010.00
工廠工具	4,215.00	
銷貨間設備	8,240.00	
折舊準備——銷貨間設備		710.00
辦公室用具	11,300.00	
折舊準備——辦公室用具		2,700.00
專利權	10,200.00	
商譽	10,000.00	
未過期保險費——廠務部	2,000.00	
債券折價	13,500.00	
應付帳款		18,306.00
應付票據		15,000.00
第一次抵押公債		75,000.00
股本——優先股(額定\$100,000.00)		75,000.00
股本——普通股(額定\$200,000.00)		100,000.00
公積 1945 年 7 月 1 日		16,618.00
銷貨		465,184.00
銷貨退回與折讓	30,310.00	
進貨	270,810.00	
進貨退出與折讓		28,400.00
運進運費	4,200.00	
直接人工	14,209.00	
間接人工	6,370.00	
監工	6,000.00	
熱、光與動力	2,400.00	

修理——房屋	400.00	
修理——機器	1,010.00	
租費——製成品完工機器	11,703.00	
捐稅	500.00	
廣告費	16,000.00	
會議費	1,500.00	
銷貨員薪金	18,000.00	
佣金	7,240.00	
運出運費	10,210.00	
送貨費用	5,800.00	
雜項銷售費用	2,301.00	
辦事員薪金	4,217.00	
職員薪金	21,000.00	
電報電話	1,830.00	
辦公用品	1,500.00	
慈善捐	200.00	
雜項總務費用	810.00	
房租收益——文盤倫街3413號		5,600.00
折扣收益		5,020.00
折扣支出	13,821.00	
利息費用(一般的)	1,437.50	
利息費用(公司債)	2,812.50	
	<u>\$832,548.00</u>	<u>\$832,548.00</u>

1946年6月30日之存貨如下：

製成品 \$900.00；在製品 \$31,214.00；原料 \$11,200.00；辦公用品 \$680.00；工具 \$2,700.00。

期末結帳時之應計未計項目如下：

應收票據利息	\$ 125.00
捐稅	210.00
應付票據利息	315.00

工廠所付之保險費計有未過期部份 \$ 800.00。

以往各期之折舊率為：

房屋 3%，辦公室用具 10%，銷貨間設備 8%，機器 12%。

壞帳準備為應收帳款之5%。

折扣收益及折扣支出應視作貨價之減除。

專利權開始於1934年7月1日。

公司債為1941年4月1日所發行，售價為85，至1941年3月31日到期。利息5%，每半年付息一次。該公司對該項債券之折價，至今未予攤提。應予整理。前數年之應提折價應沖入公積。

1946年4月1日，文盤倫街3413號之貨棧，租讓他人，期限四年。每年之租金為\$1,400.00，而全數悉已預收。

試編製：

- (1) 用第四法之工作底稿
- (2) 製銷成本表
- (3) 損益計算表
- (4) 資產負債表

第四章 複習資料

問 題

問題 4—1 合夥人契約中應包含何種事項？

問題 4—2 購買合夥事業之夥權，與向一合夥事業投資，有何區別。

問題 4—3 吳某擬購買甲乙合夥事業中甲之夥權，並已徵得乙之同意，但吳某所出之價格則超過甲合夥人資本帳之帳面值。問此項交易將如何入帳。

問題 4—4 兩舊合夥人擬允許一新合夥人入夥，在新合夥人加入之先決將以商譽入帳，問以商譽入帳之意義何在，又以商譽入帳時將以何項比率貸入舊合夥人帳，採用此項比率之理由何在。

問題 4—5 設一新合夥人入夥，其入夥時之情形有下列各種，試述各種情形下之分數：

- a 合夥事業之資產重予估價，新合夥人付出 \$ 5,000.00，其資本額亦為此數。
- b 以商譽之價值予舊合夥人，新合夥人之資本即其所投之金額。
- c 新合夥人之資本除其投資外，並獲得商譽之一部。
- d 新合夥人之投資，除以一部為其資本外，並以一部予舊合夥人為獎金。
- e 新合夥人之資本超過其投資數額，且無商譽入帳。

問題 4—6 新合夥人入夥時，如已說明其應予投資之金額，又說明其在資本總額中所佔之成數，若有商譽入帳，能否決定商譽價值歸舊合夥人抑歸新合夥人。

問題 4—7 甲乙兩合夥人照原投資額分配損益，甲之投資為 \$ 5,000.00，乙之投資為 \$ 3,000.00，合共 \$ 8,000.00，其後甲乙兩合夥人以其夥權之三分之一售予丙，得價 \$ 8,000.00，甲乙兩合夥人擬於丙加入之後各享有夥權三分之一，問甲乙二人將如何分配丙所投資之 \$ 8,000.00，庶使企業之資本仍保持其原數，而三人之資本則各為資本總額之三分之一。

問題 4—8 甲乙兩合夥人夥權相等，二人之資本皆為 \$ 20,000.00，丙擬加入為合夥人，享受三分之一夥權，出資 \$ 23,000.00，入夥時之條件為下列兩式之一。

1. 以 \$ 6,000.00 之商譽入帳，商譽之價值由甲乙兩人均分之。丙之資本

則爲其投資數。

2. 不以商譽入帳，丙之資本爲 \$ 21,000.00. 問二式中以何式於丙爲有利？

設丙之資本爲總額之三分之一，而分配利益之比爲 1/4, 甲乙二人合得 3/4, 問此法與上述之二式有何差異？

習題

習題(4-1)

亞蘭與伯起爲一合夥事業之合夥人。亞蘭之資本爲 \$ 42,000.00. 伯起之資本爲 \$ 26,000.00. 利益之分配率爲 3 : 2. 謝耳擬投資 \$ 22,000.00 入夥。新資本額爲 \$ 100,000.00. 謝耳之夥權佔總額之 25%。

試編製資本表，並將改變資本之交易作成分錄。

習題(4-2)

載克德投資 \$ 12,000.00, 艾蒙投資 \$ 8,000.00, 組一合夥事業，其分配利益之比爲 3 : 2. 第一年營業之結果獲利 \$ 13,727.00. 載克德之提存爲 \$ 4,000.00, 艾蒙之提存爲 \$ 3,000.00. 當此之時適有傅師德者擬入夥。傅出資 \$ 12,000.00 與載艾二人分享之。傅之資本額佔總額三分之一，其分配利益之比亦爲三分之一。問載艾兩合夥人各當轉讓資本若干與傅師德，則轉讓後之載艾兩合夥人之資本之比仍爲 3 : 2.

試作一表，表示 \$ 12,000.00 如何分配於載艾兩人。

習題(4-3)

甲乙丙三合夥人之合夥企業，擁有資產淨值 \$ 42,000.00. 甲之資本爲 \$ 20,000.00, 乙之資本爲 \$ 14,500.00, 丙之資本則爲 \$ 7,500.00. 三人分配利益之比爲 45 : 35 : 20. 三人同意丁加入爲合夥人，予以三分之一之夥權，丁須付予三合夥人以 \$ 5,000.00 之現金。要求二項解答：

- a. 以推算之商譽入帳。
- b. 不以商譽入帳。

習題(4-4)

吳伯林，白生，賴德瑞，爲一合夥企業之三合夥人。吳之資本爲 \$ 36,500.00. 白之資本爲 \$ 23,500.00, 賴之資本爲 \$ 15,000.00. 吳白賴三合夥人擬請施泰勒爲合夥人。並囑施出資 \$ 25,000.00, 獲取三分之一之夥權。吳白等老合夥人則各以三分之一之資本讓予施泰勒。施泰勒謂合夥企業之資產價值不無虛增，彼若出資 \$ 25,000.00, 應獲得二分之一之資本額。但其分配利益

之比，則不妨為三分之一。吳白賴等三合夥人同意於賴之主張，但不欲減削資產之價值。問施君應如何處置此事。試編造二表，表示兩種方法之結果。

習題(4—5)

甲擬以\$20,000.00之現金投資於一合夥企業中。該合夥企業之合夥人為仇甫瑞與柯魯。其資本總額則為\$40,000.00。往年之利益平均為\$12,000.00一年。將來之利益可能加增。問下列三法之優點弱點及其危險性各如何？何者於甲最為有利。

- 甲在\$60,000.00之資本總額中，佔有資本之三分之一。但其分配利益之比則為四分之一。
- 允許舊合夥人先以\$20,000.00之商譽入帳。甲則獲得三分之一之分配利益權。
- 甲於其投資中提取\$5,000.00予仇柯二人為獎金。甲則獲得30%之分配利益權。

習題(4—6)

甲之資本為\$25,000.00，乙之資本為\$20,000.00。損益均分。試將下列各事作成分錄：

- 丙投資\$15,000.00，取得四分之一之資本。
- 丙投資\$20,000.00，資本總額則為\$80,000.00。丙之資本佔總額之四分之一。
- 丙投資\$11,000.00，資本總額為\$56,000.00，丙之資本佔總額四分之一。
- 丙投資\$13,000.00，其資本則為\$15,000.00。佔資本總額四分之一。
- 丙投資\$19,000.00，資本總額則為\$64,000.00。丙之資本佔總額四分之一。

習題(4—7)

子與丑為兩合夥人。子之資本為\$18,000.00，丑之資本為\$10,000.00。損益之分配依照資本之比。寅投資\$12,000.00入夥。獲得資本總額四分之一之資本。

試以兩種不同之方式作寅入夥之分錄。

習題(4—8)

貝朗與孟登乃二合夥人，照資本額分配損益。一九四六年之資本為貝朗\$42,000.00，孟登\$28,000.00。帳上有餘額\$15,000.00之商譽。

有納爾遜者願入夥。彼擬佔資本總額之三分之一。究應投資若干始能獲得此項比率則照數計算，照數投入。彼以為該號雖有商譽，但不當見於帳面。

彼要求彼所出之資本需全數留於企業中，損益之分配則照資本額。

問納爾遜應投資若干，始可獲得三分之一之資本。

習題(4—9)

甲乙丙經已合夥一年，其資產負債表中之資產為 \$ 75,000.00，而負債則為 \$ 35,000.00。

各合夥人原投資額及損益分配比如下：

	<u>投 資</u>	<u>損益分配比</u>
甲.....	\$ 10,000.00	50%
乙.....	9,000.00	35
丙.....	7,500.00	15

本年度之提存甲為 \$ 4,000.00，乙為 \$ 3,000.00，丙為 \$ 3,000.00，丁擬投資 \$ 16,000.00，加入為合夥人，獲得資本總額四分之一之資本。丁所出之資本分別付予各合夥人，舊合夥人則各以相等之資本轉予丁為資本。

但此一交易發生利益，應若何分配，則三人之意見未能一致，各不相讓。其意見如下：

1. 此項利益並非合夥企業之利益，因之不當照原投資額分配之。
2. 當照原投資額分配之。
3. 當照轉讓予丁之資本額分配之。
4. 此非利益，收到之現金實為清算股息，以減少其資本者，因之當照資本額分配之。
5. 此為利益，但非營業利益，故不得照分配利益之比率分配之，合同上既無分配此項利益之規定，當均分之。

問丁之 \$ 16,000.00 究當若何分與老合夥人。

習題(4—10)

下列為經營同性質之甲乙合夥企業，及丙獨資企業之資產負債表：

	<u>資 產</u>	<u>甲 與 乙</u>	<u>丙</u>
土地.....	\$ 7,000	\$ 1,500	
房屋.....	10,000	7,000	
裝置.....	5,000	6,000	
應收帳款.....	2,100	1,900	
現金.....	220	690	
	<u>\$ 24,320</u>	<u>\$ 17,090</u>	
	<u>負 債</u>		

應付票據.....	\$ 6,500	\$ 2,000
應付帳款.....	3,200	1,900
壞帳準備.....	150	130
	<u>\$ 9,850</u>	<u>\$ 4,030</u>
資 本		
甲資本.....	7,000	
乙資本.....	7,460	
丙資本.....	—	13,060
	<u>\$ 24,320</u>	<u>\$ 17,090</u>

為避免競爭計決意合併該兩企業。兩企業之資產均照帳面價移交於合併事業，但下列各項則照下列之價值：

	甲	乙	丙
房屋.....	\$ 9,000		7,500
折舊準備——設備.....	2,100		1,000
壞帳準備.....	300		
商譽.....			4,500

甲乙決加投現金，使甲乙之資本與丙之資本等。

試於甲乙企業之帳簿上作丙入夥之記錄。並編製新合夥企業之資產負債表。

習題(4-11)

約翰，奧姆斯陪及孟能三人合夥營業。已歷五載。利益之分配係照資本之比率。其資本額為約翰 \$ 64,000，奧姆斯陪 \$ 56,000，及孟能 \$ 40,000。該企業需增資金。約翰擬出資 \$ 20,000，惟以下述之條件為條件。

約翰之子自 1946 年 1 月 1 日起（即第六年始）加入合夥，而新合夥企業之分配利益比率為。

約翰 42%，奧姆斯陪 30% 孟能 20% 小約翰 8%。此項比率須適用於分配前五年之利益。

以商譽入帳。其價值為前三年平均利益之 25% 即根據新損益分配比率貸入原有三合夥人帳戶。新加之資本貸入小約翰資本帳戶，而約翰亦轉讓其資本 \$ 7,500 入小約翰資本帳，

前五年之利益及合夥人提取數概如下述：

利益：

1941.....	20,000
1942.....	19,500
1443.....	12,000
1944.....	26,000
1945.....	<u>22,000</u>

提存：

約翰.....	\$ 17,000
奧姆斯陪.....	18,000
孟能.....	<u>21,000</u>

試照前述事實作合夥人資本表：

習題(4—12)

勃勒克白朗及克利恩三人合夥營業，其分配利益比率為勃勒克 50% 白朗 30% 克利恩 20%

於新會計年度開始時彼等公允槐君入夥。槐君投入相當之現金獲得三分之一之資本，並得分配三分之一之損益。

下述為舊合夥結帳後之試算表：

現金.....	\$ 100,000	
證券.....	75,000	
應收帳款.....	225,000	
應付帳款.....		\$ 50,000
銀行借款.....		30,000
勃勒克資本.....		175,000
白朗資本.....		100,000
克利恩資本.....		45,000
	<u>\$ 400,000</u>	<u>\$ 400,000</u>

證券之市價為 \$ 50,000，壞帳準備為 \$ 25,000。此外並無其他整理。惟舊合夥人之資本帳須互為轉讓，使其資本餘額之比同於利益分配之比。

- (1) 槐君須投資若干？
- (2) 槐君投資後舊合夥人之資本各為若干？舊合夥人之資本問應如何調整？
- (3) 合夥人之資本帳須作何調整分錄？

習題(4—13)

下為甲乙合夥企業 1940 年 1 月 1 日於收入公司債利息後之資產負債。

資 產

現金	\$ 10,279.45
公司債投資	28,135.76
應收帳款	31,346.21
存貨	44,281.95
固定資產 (減折舊 \$ 2,973.06)	27,654.73
	<u>\$ 141,698.10</u>

負 債

應付帳款	\$ 37,602.19
資本:	
甲	73,605.74
乙	30,490.17
	<u>\$ 141,698.10</u>

該合夥企業於 1940 年 6 月 30 日解散。乙於合夥之資金中取回其 1940 年 1 月 1 日資產負債表上之資本，減提存。此外又加取 \$ 8,000 以爲利益之分配。而由甲繼續經營。惟於 1940 年 7 月 1 日丙加入爲合夥人。彼出資 \$ 25,000 購得四分之一之夥權。自此以後分配利益之比率乃按照下述之標準。

甲得 $\frac{2}{3}$ (前合夥企業中應得之利益) 丙得 $\frac{1}{3}$ ，舊合夥之帳簿係根據單式簿記記載。乙退夥後，並未清結，而甲與丙繼續使用之。至 1940 年 12 月 31 日編成下列報表：

資 產:

現金	\$ 17,963.28
公司債投資	65,178.33
應收帳款	36,524.29
存貨	57,183.46
固定資產 (減折舊 \$ 4,753.69)	43,465.37
	<u>\$ 170,314.73</u>

負 債:

應付帳款	\$ 47,982.17
資本	122,332.56
	<u>\$ 170,314.73</u>

甲每月提取 \$ 1,000。乙先已提取 \$ 500.00 (每月)。而丙亦每月提取 \$ 500。上表公司債投資之內容有如下述：

成本 \$ 25,000, 6% OK and G 公司債券每半年付	
息一次——1月1日及7月1日	\$ 28,135.76
減: 1940年6月30日 \$ 12,957.43 債票賣得	
\$ 12,500.00	<u>12,957.43</u>
	<u>\$ 15,178.33</u>

合夥人均同意將 1940 年營業收入中之 2/5 作為 6 月 30 日前半年之收益。

其中之 3/5 作為下半年之收益。而債票上之損失則作為上半年之損失。編造三合夥人之資本表，並說明決定利益之方法。

第五章 複習資料

問 題

問題 5—1 說明合夥企業分配利益之五種方法。

問題 5—2 假定合夥企業係依合夥人投資之金額，為分配利益之比率，則期初投資額何以有不公平之嫌？平均資本額何以較為公允？試說明其故。

說明計算平均資本額之兩種方法。計算平均資本額比率以作分配利益標準時，應可減省何種步驟。

設以平均資本為分配利益比率，則合夥人之提存，須有清晰之認識，其故何在？

問題 5—3 設合夥企業先照資本額分配一部之利益。其餘剩之利益又照資本額分配之。問此第一次之照資本分配利益，有無意義？

問題 5—4 甲乙丙三人合夥經商，決議一人投資本總額之二分之一。其他兩人則各投四分之一。合夥人之資本如超過此比，則照 6% 生息。若不及此數，亦照 6% 付息。此為合同之規定。真實之投資為甲 \$ 10,000.00，乙 \$ 7,000.00，丙 \$ 5,000.00。問年底結帳時，對於利息一項應作何分錄？

問題 5—5 設無合同之規定，則下列各項有無利息？

1. 資本帳。
2. 提存帳。
3. 貸款。

問題 5—6 審查元茂合夥企業之帳冊時，查知其資本總額為 20,000.00 由合夥人溥勤，貝朗各出一半。合夥合同規定合夥人之資本如或超過，則照年利 5% 生息。溥勤多投 \$ 5,000.00 之資本。年底結帳時，則由貝朗帳中提取 \$ 250.00 予溥勤。試評述此一措施是否正確，並說明理由。

問題 5—7 結帳時，合夥人之提存與合夥人之薪俸，有無不同？

問題 5—8 合夥人之損益計算書中，如有下列四項，應位於何處？

- 合夥人資本利息。
- 合夥人資本超過額定資本之利息。
- 合夥人貸款之利息。
- 合夥人提存之利息。

問題 5—9 甲乙丙三合夥人之合夥企業，由丙負責經營。丙之俸薪為純益 20% 之獎金。其餘之利益則兩人均分。在計算獎金之先，純益之數額為

§ 15,000 00. 問此 § 15,000.00. 將如何分配? 合同中如無特殊之規定, 則此項利益之分配有何困難, 試代作合同上之規定以免於爭執。

問題 5—10 更正合夥企業前期之損益, 何以逕入合夥人資本帳, 而不入損益帳。

習 題

習題(5—1)

艾華與福森為二合夥人。該合夥事業 1945 之利益為 § 10,000.00. 艾之提存為 § 5,000.00, 福之提存為 § 3,000.00. 福森於其利益之分配表示不滿。或問其應再得若干。曰約為 § 600.00. 艾曰此一問題甚易解決。即將提存帳改為俸薪帳可也。問二人分配損益之比為幾何?

習題(5—2)

奧爾特與倍根合夥營業。1945 年結帳前, 彼等之簿記員驟然離職, 該企業在分發資本利息, 支付薪俸及結轉提存之前, 其損失為 § 2,375.40. 此項損失究將若何分配, 合夥人間之意見不能一致, 彼等求為判斷分配之方法。經君考慮之後, 決以過去分配利益之方法為分配本年損失之依據。按 1945 年中彼等並無增資亦無提存。1944 年營業之結果亦較為正常, 茲列之如下:

奧 爾 特 資 本

10月1日.....	§ 2,000.00	1月1日 餘額.....	§ 43,275.00
提存.....	7,200.00	6月1日 增資.....	5,600.00
		12月31日	
		資本利息.....	3,741.50
		薪俸.....	6,000.00
		利益.....	3,500.00

倍 根 資 本

提存.....	§ 2,400.00	1月1日 餘額.....	§ 13,400.00
		1月1日.....	1,600.00
		12月31日	
		資本利息.....	820.00
		薪俸.....	3,600.00
		利益.....	1,500.00

試問上項損失應如何分配?

習題(5—3)

卡爾及戴維斯之資本表如下:

	卡 爾	戴 維 斯
餘額 1 月 1 日	\$ 18,000.00	\$ 24,000.00
加:		
七月一日增資	8,000.00	4,000.00
本年純益:		
薪俸	6,000.00	7,200.00
資本利息	1,320.00	1,560.00
餘額	5,236.00	4,284.00
總額	\$ 38,556.00	\$ 41,044.00
減提存(每月提取相等之金額)	4,800.00	5,400.00
餘額 12 月 31 日	\$ 33,756.00	\$ 35,644.00

設若下期之利益在分發薪俸及資本利息前與本期同，契約既無更改，又無增資，則卡爾應分配利益之總數將較諸本期多若干抑少若干？

習題(5—4)

戴來克及狄斯蒙之合夥契約有如下之規定：

合夥人之薪俸戴來克 \$ 4,500.00，狄斯蒙 \$ 3,600.00。此等薪俸由營業利益項下支付之。再者營業利益中除去俸薪與利息之後，即以餘額之 20% 作為戴來克之紅利。此紅利亦視為營業費用。其餘之純益平均分配之。設支付利息與俸薪暨紅利前之營業利益為 \$ 19,875.00，戴來克資本之利息為 \$ 1,864.00，狄斯蒙之資本利息為 \$ 3,278.00，試述該項利益分配之方法。

習題(5—5)

霍潑金及格蘭構合夥營業已歷五年。前三年中分配損益之比為 60% 及 40%。後二年則為平均分配。霍氏現欲退夥，其資本額為 \$ 63,105.00。彼聲稱固定資產折舊過多，且某數項資本支出曾誤入費用帳。因之彼之資本實不止帳面之數額。格蘭構甚表同情，惟對存貨之估價格蘭構認為不合。應按照一定之根據重行估價。霍氏亦表同意。

試根據下述之較正數額計算霍氏退夥時應得之金額。

	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年
超過折舊額(淨)	\$ 3,000	3,200	3,100	4,120	3,750
誤入費用項目	5,000	1,700	—	7,210	450
存貨高估數	3,450	—	4,380	—	800
存貨低估數	—	500	—	2,440	—

習題(5—6)

甲乙二人合夥經營，始於一九四五年一月一日，一九四五年中二人資本帳之內容如下：

甲資本	借	貸
1月1日		\$ 20,000.00
8月1日	\$ 500.00	
10月1日		2,000.00
12月1日		100.00
乙資本		
1月1日		15,000.00
4月1日		6,000.00
8月1日		2,000.00
10月1日	800.00	
11月1日	200.00	

假定本期利益為 \$ 20,000.00，試根據下列規定，個別計算甲乙二人應得之數額。

- (1) 照平均資本之比率分配之。
- (2) 每年照平均資本額支付 5% 之利息，餘數平均分配之。
- (3) 無任何規定。
- (4) 照期末資本超過期初資本之差額支付 5% 之利息，餘額均分之。

習題(5—7)

甲乙丙三人自一九四五年一月一日開始合夥營業。關於營業資本，約定甲出 50%，乙 20%，丙 30%。各合夥人供給之資本與約定之數額如有不符，則其差額須照 5% 計息，超過之數，則由合夥人收入利息，不足之數則由合夥人付出利息。

一九四五年十二月卅一日三人資本帳之內容如下：

貸方：	甲	乙	丙
1月1日	5,000	3,000	6,000
2月1日			2,000
4月1日		2,000	
8月1日	10,000		
9月1日	2,000		
11月1日			500
12月1日		4,000	

貸方總額.....	<u>\$ 17,000</u>	<u>\$ 9,000</u>	<u>\$ 8,500</u>
借方:			
2月1日		500	
3月1日			1,000
7月1日		500	
8月1日			200
10月1日			300
11月1日	7,000		
	<u>\$ 7,000</u>	<u>\$ 1,000</u>	<u>\$ 1,500</u>
貸方餘額 1945,12/31.....	<u>\$ 10,000</u>	<u>\$ 8,000</u>	<u>\$ 7,000</u>
本年度三人之薪俸為:			
甲.....	\$ 9,00		
乙.....	1,100		
丙.....	500		

在計薪計息前損益帳之貸方餘額為 \$ 3,200。計薪計息後之餘額，則平均分配之。試編製損益分配表。

習題(5—8)

史密斯與約翰之合夥企業，規定資本利息 6% 計息之後如有餘利，照 3/7 與 4/7 之比例分配之。一九四五年一月一日史密斯出資 \$ 15,000.00，約翰出資 \$ 25,000.00。

1. 假定本年之營業有下列三種結果試，作結清損益之分錄：

(a) 獲利 \$ 8,000.00 (b) 獲利 \$ 2,050.00 (c) 虧損 \$ 3,200.00。

2. 假定合夥人員支取月薪 \$ 150.00。該項薪俸現視作提存。試根據上述三種情形作必需之整理，及結帳分錄：

習題(5—9)

鄧金氏，約翰與彼德遜自一九四五年十月一日始合夥經商。約定利益之分配按照各合夥人全年銷貨淨額中收入之現金為比率。且每一合夥人銷貨中所發生之壞帳各自負責。每一合夥人每年之薪俸為 \$ 2,000.00。每三個月底付款一次。此外每一合夥人每月可提存 \$ 200.00 作為預支之利益。

1946年9月30日結帳。並編製各項報表。君被請審查該號帳目，查知各合夥人之銷貨帳為：鄧金氏：\$ 25,000.00，約翰 \$ 29,000.00，彼德遜 \$ 30,000.00。毛利為 \$ 36,000.00。其他費用為 \$ 10,000.00。

淨利之分配如下：

鄧金氏 \$ 5,952.38, 約翰 \$ 6,904.76, 彼德遜 \$ 7,142.86. 查帳時查知費用帳稍有錯誤, 應參照下列數字爲之整理:

	<u>帳面值</u>	<u>實數</u>
職員薪金	\$ 4,000	\$ 4,500
不能收回之客帳:		
鄧金氏銷貨帳	300	360
約翰銷貨帳	400	480
運輸費用	900	820

上項之整理乃將應計未計, 及未入帳之費用入帳, 惟運輸費用之整理係因運輸設備之款項誤入費用帳所致。

1946年4月1日, 鄧金氏曾貸予合夥企業 資金 \$ 500.00, 照 5% 之年利生息, 不意誤入約翰提存帳之貸方, 該項貸款利息尚未入帳。

試計算本期應有之純益數, 並決定合夥人適當分配之方法。

習題(5—10)

辛金氏與約翰各有一店, 一九四四年一月一日決意合併經營, 約定原店爲新合夥企業之分部, 帳目亦各自分設。

根據契約規定, 合夥人之投資應照 5% 生息貸入各合夥人帳戶, 惟此項利息應視爲該分部之費用, 由該分部之利益項下扣除之。設若分部之利益於計息後尚有餘額, 則以 50% 給予管理之合夥人作爲紅利, 其餘則以 60% 分予管理合夥人, 40% 分給其餘合夥人。二店之房屋仍爲原有店主所有, 新合夥企業約定租用三年, 辛金氏房屋之租金爲每年 \$ 2,500.00, 約翰房屋之租金爲每年 \$ 3,500.00。

下爲 1944 年 1 月 1 日兩店之資產負債:

	<u>辛金氏雜貨店</u>	<u>約翰糖菓店</u>
現金	\$ 5,330.00	\$ 6,130.00
應收帳款	8,700.00	6,970.00
存貨	5,000.00	3,000.00
房屋	8,800.00	11,000.00
器具與設備	3,000.00	6,000.00
運輸設備	890.00	—
資產總額	<u>\$ 31,720.00</u>	<u>\$ 33,100.00</u>
應付帳款	<u>8,500.00</u>	<u>9,200.00</u>
資本	<u>\$ 23,220.00</u>	<u>\$ 23,900.00</u>

本年之房租尚未支付，每一合夥人每月提存 \$ 200.00。壞帳準備估計如下：雜貨帳為 \$ 400.00。糖菓帳為 \$ 300.00。約定器具與設備之折舊率為 15%。運輸設備為 25%。

該合夥企業係採用單式簿記，年底各帳戶之餘額如下：

	雜貨部	糖菓部
現金	\$ 2,312.00	\$ 5,330.00
應收帳款	9,500.00	7,112.00
存貨	3,100.00	2,120.00
器具與設備	3,000.00	6,000.00
運輸設備	890.00	—
雜貨部欠	—	500.00
資產總額	<u>\$ 18,820.00</u>	<u>\$ 21,062.00</u>
應付帳款	\$ 6,200.00	\$ 5,000.00
欠糖菓部	500.00	—
負債總額	<u>\$ 6,700.00</u>	<u>\$ 5,000.00</u>
資產淨值	<u>\$ 12,102.00</u>	<u>\$ 16,062.00</u>

試編製一表，表示各部利益之計算及其分配之方法，並編製合夥人之資本表，及新企業之資產負債表（須為各部設專欄）。

習題 (5—11)

甲乙二人合夥創設會計事務所。約定照甲 60%，乙 40% 之比率分配利益。一九四四年六月卅日資產負債表內包含下列各項。

現金 \$ 20,000.00，應收帳款 \$ 21,220.00，辦公設備及圖書室等 \$ 3,000.00，一九四四年六月卅日二合夥人之資本餘額為甲 \$ 20,000.00，乙 \$ 24,220.00。

一九四四年七月一日，甲、乙兩人擬與丙丁兩合夥人之會計事務所合併。丙丁合夥企業，一九四四年五月卅一日之資產負債表如下：

現金	\$ 8,200.00
應收帳款	16,140.00
辦公設備及圖書室等	4,000.00
	<u>\$ 28,340.00</u>
丙資本	\$ 16,200.00
丁資本	12,140.00
	<u>\$ 28,340.00</u>

丙丁二人平均分配損益。六月中，丙丁企業之帳目有如下之變動。

客戶還來 \$ 5,000.00, 已經服務, 但尚未收回之公費為 \$ 4,320.00, 費用支出 \$ 2,320.00.

付出薪俸 \$ 2,000.00.

根據下列條件, 二企業決於一九四四年七月一日正式合併:

收入利益之來源須分為三類, 即舊合夥之老顧客為一類, 新合夥之新顧客為一類, 費用亦以三種不同顧客之總收入為比例而分配之, 然後再決定淨益。

每一舊合夥企業對其舊顧客之服務利益應得 70%。此數即按照過去各該合夥企業合夥人損益分配之比率分配之。

合夥人之投資額 (應收帳款不在其內) 應得 6% 之利息。其餘淨利先平均分配於二舊合夥企業, 然後依照過去分配損益之比率各自分給合夥人。應收帳款所發生之壞帳, 應視為舊合夥企業之損失。

試根據下列 1945 年 6 月 30 日止之營業結果, 編製分配利益表, 及合夥人資本表。

	<u>甲乙之顧客</u>	<u>丙丁之顧客</u>	<u>新企業之顧客</u>
總收益.....	\$ 65,000.00	\$ 85,000.00	\$ 50,000.00
費用總和.....	—	—	30,000.00
壞帳.....	900.00	500.00	—

習題(5-12)

甲乙合夥企業規定平均分配損益, 該企業每年度所需之實際資本, 由甲出四分之一, 乙出四分之三, 各合夥人所出之資本, 如與規定之比率不符, 則其差額當以年利 6% 計息, 或借入或貸入各合夥人帳戶。

試根據下述甲乙資本帳之內容查驗年底之記帳有否錯誤:

甲資本	<u>借方</u>	<u>貸方</u>
1946 年 9 月 1 日提存.....	\$ 3,000	1946 年 1 月 1 日..... \$ 10,000
12 月 31 日上項提存		12 月 31 日... 4,400
四個月之利息	60	

乙資本	<u>借方</u>	<u>貸方</u>
1946 年 7 月 1 日提存.....	\$ 2,000	1946 年 1 月 1 日..... \$ 30,000
12 月 31 日上項提存		12 月 31 日損益... 4,400
六個月之利息	60	

習題(5-13)

甲乙丙丁合夥經營製造企業, 即利用丁所發明之專利權, 製造該專利權

所保護之商品。甲貸予企業 \$ 50,000, 取得票據一紙以爲出資之憑證。乙乃一有經驗之機器師, 以其機器店之全部作價 \$ 50,000 專供合夥企業製造產品之用, 並爲之監督。丙以銷貨主任之名義服務於企業, 負銷貨之全責。丁照約定之價格 \$ 50,000 將其專利權交予企業, 作爲彼之投資。每一合夥人享有四分之一之利益, 第一年之利益額爲 \$ 60,000.00, 第二年爲 \$ 80,000.00, 第三年爲 120,000.00。在第三年年底該企業全部出賣, 售得現金 \$ 500,000.00, 甲之票據經已兌現, 各合夥人之提存爲:

甲 \$ 50,000.00 乙 60,000.00 丙 50,000.00 丁 20,000.00,

試編表表示利益分配之正確方法, 並申述其理由。題目中無特殊之規定者毋須顧及。

習題(5—14)

亞當氏與彼特於 1940年 1 月 1 日始合夥經商。亞當氏出資 \$ 40,000.00。彼特出資 \$ 25,000.00。約定損益分配比率爲亞當氏 2/3, 彼特 1/3, 且照原投資額每年計息 6%。提存數, 或利益與利息超過提存數, 均毋須計息。即毋須借入或貸入各資本帳。在合夥經營期間, 亞當氏每年提存 \$ 10,000.00。彼特 \$ 7,500.00。1942 年 12 月 31 日結帳時, 彼特退夥。即照彼特資本帳之餘額付給資金。

該合夥企業每年之淨益均與各該年之銷貨成比例。截至 1942 年年底止, 三年之銷貨額各爲 \$ 250,000.00, \$ 200,000.00, \$ 175,000.00。亞當將獨資繼業, 1943 年 1 月 1 日編成下列報表:

現金	\$ 10,203.16
應收帳款	16,813.87
存貨	24,311.97
預付費用	250.00
固定資產	40,000.00
商譽	15,000.00
	<u>\$ 106,579.00</u>
應付帳款	\$ 24,861.05
應付票據	15,000.00
應付未付負債總額	750.00
壞帳準備	2,500.00
折舊準備	12,000.00
	<u>\$ 55,111.05</u>

資本.....	<u>51,467.95</u>
	<u>\$ 106,579.00</u>

試編製 1942 年 12 月 31 日止三年之合夥人資本表。

第六章 複習資料

問 題

問題 6—1 股票之票面值，帳面值，及市價有何不同。

問題 6—2 以前後二年之利益互為移拏，則可以欺騙非累積優先股股東，試說明其方式。

問題 6—3 某股份不公開 (Close corporation) 公司，某一股東握有 99% 之股票，此一股東徵得其他股東之同意，即將其應得之利益提出，亦將其他股東之利益分子之。問此種舉措有無違法？

問題 6—4 某公司之普通股為 \$ 100,000.00，6% 優先股亦為 \$ 100,000.00。設第一年之利益為 \$ 5,000.00，第二年之利益為 \$ 12,000.00，第三年之利益為 \$ 16,000.00，並依下列之秩序假定優先股為下列三種之一，試計算兩種股票之股息各為幾何？

- a 非累積非參加之優先股。
- b 累積而不參加之優先股。
- c 累積而全參加之優先股。

計算本題之股息時，並假定一切之利益均可撥作股息之用。

問題 6—5 股東之四種基本權利為何？優先股東常有之優先權利為四種權利中之何種權利？

問題 6—6 發行無票面額股票時，有何缺點？

問題 6—7 設一切股票皆無票面額，則購買股票者，購買無值股票之可能性應可減少，試說明其理由。

問題 6—8 公司改組時，如所發行者為無票面額股票，則公司當局當不致高估其資產之價值。試論述其理由。

問題 6—9 累積優先股與非累積優先股有何不同。對股息有優先權之優先股，如無明文規定，將為累積，抑非累積。

問題 6—10 參加與非參加有何區別。對股息有優先權之優先股，如無明文規定，則為參加之優先股，抑為非參加之優先股。

問題 6—11 累積優先股之股息已有多年未付，問公司能否先付其近年之股息，而遺其遠年之股息於不顧。

問題 6—12 發行無票面額股票所得之資金，能否以股息之名義回歸股東。

習題

習題(6-1)

峯納克斯製造公司發行股票 10,000 股，每股票面 \$ 10.00，發行額中有 8,000 股為經理所有。為欲增加資本起見，該經理乃向公司購入未發之股票 5,000 股，每股照 \$ 12.00 付價。記帳員於是編製下列之資本淨值表：

股本	.....	\$ 150,000.00	
公積	.....	85,000.00	\$ 235,000.00

魏慕特者持有該公司少數股票之股東也。魏慕特以為經理之購買股票，實侵犯其他股東之權利，乃起而抗議。經理得悉後承認其行為實有未合。遂與少數股票之股東約定，賠償少數股東因其購入股票所受之損失。

- (1) 問少數股東之何種權利，蒙受破壞？
- (2) 持有少數股票之股東將收入賠償若干？
- (3) 改正上項資本淨值表。

習題(6-2)

孟佛斯曳引物公司發行三種股票。每種股票之票面額均為 \$ 50.00。

第一種為 6% 累積兼參加至 9% 之優先股。發行額為 1,842 股。每股積欠股息 \$ 4.50。

第二種係 8% 累積兼參加至 12% 之優先股。已發行 3,465 股。每股積欠股息 \$ 12.00。

餘為普通股。已發行 13,640 股。

最近二年來營業旺盛，設若公司欲付普通股股息 10%，則股息總數所需之現金將為若干？

習題(6-3)

盛尼斯公司資產負債表之資本淨值部份如下：

發起人股本	.....	\$ 100,000.00
普通股本	.....	500,000.00
公積	.....	636,390.00

每股之票面均為 \$ 100.00。當發起人股票發行時，普通股發行票面值僅為 \$ 200,000.00。規定發起人股本之股息，應以現金與普通股支付之。其數額則當於普通股之息總和之一半。未發之普通股股票皆用作分配股票股息之用。

有股東貝納者，持有發起人股 40 股。普通股 100 股。其所持之股票則未

有變動。設公司除以普通股為股票股息之外，又加發 \$ 300,000.00 之現金股息，則具納應收之股息共有幾何？

習題(6—4)

泰興設備企業一九四四年十二月卅一日之資產負債表如后：

現金	\$ 692,328.00
應收票據	968,421.00
應收帳款	1,863,443.00
商品存貨	6,201,302.00
投資	621,296.00
土地	521,000.00
房屋	1,943,260.00
機器	740,962.00
預付費用	31,160.00
商譽	1.00
	<u>\$ 13,583,173.00</u>
應付票據	\$ 2,900,000.00
應付帳款	1,230,313.00
顧客存款(Contractors Deposits)	202,150.00
應付未付捐稅	287,511.00
應付未付薪俸	105,230.00
優先股	1,500,000.00
普通股	4,500,000.00
公積	2,857,969.00
	<u>\$ 13,583,173.00</u>

泰興設備公司乃由泰興設備企業於一九四五年一月二日改組而成。其額定股本為 6% 累積優先股，票面 \$ 100.00 共 \$ 2,500,000.00，及無票面普通股 500,000 股。泰興公司即以全部優先股及 200,000 股普通股，為接收泰興企業之代價。

餘剩之普通股則於市場中出售之。其售價如下：

75,000 股，每股 \$ 20.00

110,000 股，每股 \$ 26.00

習題(6—4)

5,000 股，每股 \$ 30.00

假定上項股票於一九四五年一月二日售出。

試編製新公司一九四五年一月二日之資產負債表。

無票面股本帳爲該股票出售時所得之全部現金。

習題(6—5)

甲公司於一九四四年十一月一日組織成立。額定股本如下：

優先股——票面 \$ 100.00 (累積不參加) 計共 \$ 1,000,000.00。

股票上規定在普通股發息前，優先應獲得 17% 之股息。該公司之法律顧問提供意見謂優先股東之股利應自發行日起計。發息時並當參照顧問之意見。

甲種普通股——無選舉權無票面共 15,000 股。

乙種普通股——有選舉權無票面共 100,000 股。

已發行且已收到股款之股票如下：

優先股——照票面發行者有下列各次：

200 股，1944 年 12 月 1 日

400 股，1945 年 1 月 1 日

600 股，1945 年 4 月 1 日

1,800 股，1945 年 7 月 1 日

2,000 股，1945 年 11 月 1 日

甲種普通股——照每股 \$ 100.00，有下列各次：

1,500 股，1944 年 11 月 1 日

6,000 股，1945 年 1 月 1 日

3,500 股，1945 年 6 月 1 日

4,000 股，1945 年 9 月 1 日

乙種普通股有下列各次：

1,500 股，1944 年 12 月 1 日每股 \$ 20.00

1,400 股，1945 年 4 月 1 日每股 \$ 35.00

4,000 股，1945 年 6 月 1 日每股 \$ 27.00

4,000 股，1945 年 6 月 1 日每股 \$ 32.00

400 股，1945 年 6 月 1 日每股 \$ 30.00

已收回並沖銷之股票 (減少額定股本) 如下：

優先股：

50 股，1945 年 3 月 1 日 (1944 年 12 月 1 日發行)

60 股，1945 年 7 月 1 日 (1945 年 4 月 1 日發行)

甲種普通股：

70 股，1945 年 3 月 15 日。

215 股，1945 年 4 月 15 日。

1,000 股，1945 年 5 月 15 日。

乙種普通股：

100 股，1945 年 1 月 15 日。(1944 年 12 月 1 日售出之一批中。)

300 股，1945 年 10 月 15 日。(1944 年 12 月 1 日售出之一批中。)

100 股，1945 年 11 月 15 日。(1945 年 4 月 1 日售出之一批中。)

一九四五年十二月卅一日該公司之公積為 \$ 1,761.869。均可以之分發股息，但尚未分發。該公司之理事，決意分發各種股票之股息，並欲知各種股票股息之總數。惟計算股息時應至少保留 \$ 1,000.000 之公積。且優先股外之股息須為 \$ 10 之倍數。

試計算理事會所需要之數額。

習題(6—6)

米威爾公司允其職工照分期付款之方法認繳股款。其職工人數及每人認股數列表如下：

職工人數	每人認股數	認股總數
5	1	5
10	2	20
25	5	125
10	10	100
10	25	250
2	50	100
2	100	200
<u>64</u>		<u>800</u>

股款繳清後公司加發 352 股予各認股人為獎金。此項獎金股票則照此分配於各認股人。各人之所得皆為整股。其應當獲得之股數如在 $\frac{1}{2}$ 以下者，則公司給予每股 \$ 50.00 之獎金。享有 $\frac{1}{2}$ 股以上之職工則照此比例繳交現金以便獲得整股。照此辦法不許更改。

試編製：

- (1) 一多欄表顯示每一職工之認股數及分配數，每一股東之買賣另股數及收付現金數。

(2) 編造總表, 示其總數。

習題(6—7)

永隆食鹽公司為減少 7% 優先股以減少公司之負擔起見, 擬改更其資本組織。一九三〇年七月一日該公司資本之內容如下:

	額 定	發 行
7% 優先股每股票面 \$ 100	\$ 500,000.00	\$ 300,000.00
6% 優先股每股票面 \$ 50	250,000.00	100,000.00
無票面普通股	25,000.00 股	10,000.00 股

消除 7% 優先股之方法有二:

(1) 照 92 元發行 20 年 5 厘第一抵押債券計 \$ 300,000.00。

照目前市情可免稅 2% 實予債券之銷售以便利也。

(2) 依照每股 \$ 20.00 之規定價格出售普通股。每一股東持有一股者, 可得 $1\frac{1}{2}$ 股。

6% 優先股及普通股乃於一九二三年組織成立時所發行。發行時優先股照票面。普通股則照規定價值。7% 優先股乃於一九二五年照 95 之數發行。其後董事會令將折價攤銷如后:

日 期	金 額
1926 年 12 月 31 日	\$ 5,000.00
1928 年 6 月 30 日	2,500.00
1929 年 12 月 31 日	1,500.00
總額	<u>9,000.00</u>

普通股股息每年為 \$ 2.00。如有新股發行, 其股息之數額應規定舊不變, 在扣除中央所得稅前, 該公司每年之淨利平均為 \$ 90,000.00。該公司之業務應無彈性, 估計將來之利益當無劇烈之變動。假定所得稅為 11%。

1930 年 10 月 1 日公司董事會請為其編製一表以示兩種計畫對於普通股獲利之影響。

設計畫中所節省之股息, 能滿足董事會之要求, 則當召集董事會與股東會商決採用之。並於 1931 年 1 月 1 日起實行。

試編造上表

習題(6—8)

大生公司 1944 年 12 月 31 日之資產負債表簡述如下:

應收帳款..... \$ 17,500.00

其他資產	96,000.00	
資產總額		\$ 113,500 00
應付抵押債款	\$ 20,000.00	
其他負債	38,500.00	
負債總額		<u>58,500.00</u>
股本	\$ 50,000.00	
公積	<u>5,000.00</u>	
資本淨值		<u>\$ 55,000.00</u>

威爾遜擁有股本數 \$ 20,000.00. 餘為湯務所有. 1945 年 1 月 1 日威爾遜以 \$ 10,000.00 之現金及公司之應收帳款交與湯務以購買其股本 (所有壞帳為湯之損失.) 再者公司之應付抵押債款, 經商得抵押債權人之同意由威爾遜個人負責.

根據上述試作公司應有之分錄並編製整理後之資產負債表.

第七章 複習資料

問 題

問題 7—1 甲乙丙三人合組一公司，其額定資本為 \$ 100,000.00。其中 \$ 50,000.00 為 6% 累積優先股，\$ 50,000.00 為普通股，其票面值均為 \$ 100.00。

甲乙丙三人各認 150 股（優先股與普通股）股款則分三次平均繳納。

試根據一法所需之記錄，作成分錄。

問題 7—2 某公司之額定股本為 \$ 200,000.00。股票之票面額為每股 \$ 100.00。額定股本中之一半，係照 \$ 108.00 之價格被人認去。已總股本票面額之 50%，暨其溢價之全部，共 \$ 58,000.00，經由公司公告繳納。各認股人亦照數繳交。

試依照第二法作分錄。

問題 7—3 下列分錄作何解釋？

未發股本	.....	\$ 500,000.00	
股本	.....		\$ 500,000.00
應收股款	.....	\$ 200,000.00	
已認未發股本	.....		\$ 200,000.00
現金	.....	90,000.00	
應收股款	.....		90,000.00
已認未發股本	.....	75,000.00	
未發股本	.....		75,000.00

問題 7—4 貝寧公司之額定資本為 \$ 100,000.00，其中之 \$ 80,000.00 經已為人認定。已認之股款中已繳交 \$ 50,000.00。而此繳交之 \$ 50,000.00 中有 \$ 40,000.00 為已認股本之全部股款，而其餘之 \$ 10,000.00 則為已認股本之一部股款。

試依一法作必要之分錄。

問題 7—5 分期繳納股款，其因遲繳股款之關係而取消其認股權時，則其已繳之股款，公司之帳冊中將如何表示之？

問題 7—6 某甲照票面 \$ 100.00 之價格認購大新公司之股本 10 股。認股時，甲付股款 \$ 200.00，其後即無力再付。甲要求退回其所繳之 \$ 200.00 大新不允。公司之意以為此項股票須再賣出，如有損失或費用當由甲所繳交之股款中扣除之。再有餘剩，始可退回，此乃州律之所規定，不能以 \$ 200.00

退回也。此後此項股票大新公司賣得 \$ 920.00，賣股票時支付費用 \$ 10.00。

試作適當之分錄，（自認股以至結束）

問題 7—7 某甲認購某公司股票面 \$ 100.00 之普通股 10 股。已付股款 \$ 400.00 後無力續付。認股權因被取消。已繳之股款亦未退還於甲。此項股票由公司轉售於他人，得價 900.00。試代某公司作必要之分錄。

問題 7—8 某股東照折價認購某公司之股票。問此股東對此折價有無責任。此項折價是否為該股東之負債。設認價係照票面，而僅繳納 80%。此為折價否？

問題 7—9 發行債票時附發之獎金股票 (bonus stock) 應如何入帳。

問題 7—10 發行優先股，或發行債票時，如以普通股為獎金，從投資人之立場而論何以有所顧忌？

問題 7—11 發行股票時所得之溢價，帳上應如何處理？

問題 7—12 股票之溢價與折價，係認股時入帳，抑繳納現金時入帳？

問題 7—13 某公司之額定股本為 \$ 100,000.00。成立後全部股本均經認購無餘。第一次繳納半數即 \$ 50,000.00。第一年營業終結之後，知其已繳之股本經已充足，未繳之部分實無徵收之必要。經公司當局會商之結果，一致通過減少股本至 \$ 50,000.00，紀錄在案。因通知簿記員沖銷應收股款之借差 \$ 50,000.00。

站在會計人員之立場，問公司之沖銷應收股款餘額是否合適，並說明其理由。

問題 7—14 某合夥企業改組為公司，試在下述之三種情形中，詳述各種情形中應有之分錄。

a 合夥人之老帳繼續使用。

b 另立新帳，但合夥人之舊帳應表示公司之股本如何分予合夥人。

c 另立新帳，而合夥人之舊帳不表示公司股本如何分配。

問題 7—15 甲乙為二合夥人。甲之資本為 \$ 30,000.00，乙之資本為 \$ 50,000.00。均分損益。甲乙兩人將其企業賣與公司，獲得票面 \$ 100,000.00 之股本。假定賣出企業之合同有下述二種，問在此兩種合同之下，此項股票究將如何分配於二合夥人？

a 合同上規定企業之賣價為 \$ 100,000.00，並規定以股票照票面額支付之。

b 合同上規定企業之賣價為 \$ 800,000.00 並規定以票面 \$ 100,000.00 之股票支付之。

問題 7—16 貝斯錫企業之合夥人甲乙丙於一九四五年三月卅一日將該企業改組為公司。但帳上並未將改組之事登入。一九四五年一月一日之資本淨值為 \$75,000.00。一九四六年一月推算一九四五年之利益為 \$10,000.00。一九四五年中各月之企業情形尚算平穩均一。問一九四六年二月應將如何校正帳上之記錄。

問題 7—17 某新公司組織成立時，獲得資產 \$175,000.00，負擔債務 \$50,000.00。發行無票面額股票 10,000 股。其規定價值為每股 \$10.00。問資產負債表上股東之產權應如何表示之？

問題 7—18 假定發行無票面額股票時係分批賣出而每批之價格又不同，問發行此項股票時應如何入帳？

問題 7—19 無票面額之未發股票，帳上有何記錄。資產負債上應如何表示此種未發股票。

問題 7—20 股票折價帳應如何處理之。可否沖入損益帳。

設以公積沖銷股票折價，是否可以消除股東對股票折價之責任。

問題 7—21 解釋下列各項之用處：

- a. 會議錄。
- b. 應收股款分類帳。
- c. 股本分類帳。
- d. 股本轉讓簿。

問題 7—22 某公司之股本為 \$500,000.00。(5,000 股)虧絀 \$250,000.00。現擬發行 2,500 股之無票面額股代替其原有之 5,000 股有票面額股票。試作分錄。

問題 7—23 某公司之普通股為 \$500,000.00，票面額 \$100.00，公積為 \$100,000.00。現擬有票面額之股票更換為無票面額股票，即將 5,000 股之普通股收回，另發 10,000 股之無票面額股票以代替之。問此項交易應如何入帳？由有票面額股票變為無票面額股票時，有無影響於公積。

設一新公司成立。發行 10,000.00 股無規定價值之無票面額股票。即以此項股票為代價，以購買上述公司之資產與負債。問新公司對此交易應如何入帳？

習 題

習題(7—1)

下為羅賓遜印刷公司資產負債表之資本淨值部份。

股本——每股票面額 \$ 100.00

優先股——6% 累積，額定 1,000 股：

已發 750 股..... \$ 75,000

已認未發 140 股..... 14,000

普通股——額定 2,000 股：

已發 1,200 股..... 120,000

已認未發 400 股..... 40,000

總額..... \$ 249,000

減普通股折價..... \$ 16,000

減優先股溢價..... 8,900 7,100 \$ 241,900

- (1) 試根據第一法重作原始分錄，使總帳上之餘額可以編造上項之資本淨值部份。
- (2) 根據上項交易尙有其他帳戶應入資產負債表但尙未列入者。問此爲何種帳戶。

習題(7—2)

倫狄斯公司額定股本 5,000 股，每股票面值 \$ 100.00，按分期收款方法出售其中之 3658 股。收款期分爲四期，即 5 月 1 日，7 月 1 日，9 月 1 日及 11 月 1 日是也。每期每股收款 \$ 25.00。爲便於收款起見，特設置四個應收股款帳戶（第一期，二期，三期，四期）

第二期收款時有認購 135 股之若干股東未能繳納。其中有認購 20 股之某股東於 11 月 1 日付清全部股款。至其餘之 115 股股東，則未能繳納。9 月 1 日第三次收款時，另有認購 48 股之股東未能繳納。其餘股東均照約繳清。經公司通知股東後決於十二月卅一日將未能繳足股款之認股權取消。每股售得 \$ 78.00 其所認之股份由公司另行出售，而售出時每股應負擔之費用爲 \$ 7.000。

- (1) 試作成分錄記載上項交易。
- (2) 編製資產負債表（須包括交易中各科目）

習題(7—3)

永興帽子公司，爲鼓勵重要職員工作之興趣起見，乃將其股票記入重要職員之名下，即以該項股票之股息爲繳納之股款。如此則若干重要職員可以不勞而獲得若干股票。當時之入帳方法爲借應收股款，貸已認股本。設應收股款尙未由股息繳交清迄，而該職員經已離職時，應收股款帳應即沖消。其已由股息繳納之部分即發予股票。設應發之股票有零數時，則由此職員繳納

相當現金以便發予整股。

在此規約之下，有票面 \$ 55,000.00 之股票已記入張申甫名下。其後由股息繳納之股款已達票面 45% 時，張申甫忽然離職。記入張君名下之股票即照上述之辦法辦理。

(1) 試作總括分錄記錄與張申甫所發生之交易。

(2) 在此交易中應否採用應收股款 (Subscriptions) 一辭為會計科目，會計學者不無疑難，試論述此處所當用之科目。在資產負債表上又將若何表現之。

習題(7—4)

湯姆孫水管公司額定優先股 10,000 股，每股票面值 \$ 100.00 又無票面普通股 100,000 股，該公司照票面出售其優先股 8,000 股，凡購買優先股五股者，即贈予普通股一股為獎金。後又出售普通股 42,368 股，每股售價自 \$ 15.00 至 \$ 18.00 不等。惟平均售價為每股 \$ 17.00。董事會對該項普通股之額定價值為每股 \$ 15.00。

(1) 試作上項交易之總括分錄。

(2) 編製資產負債表之資本淨值部份。

習題(7—5)

柯璧，杜耳，與伊漠合夥營業。其分配損益之比為 3 : 2 : 1。該合夥企業之資產負債表如下：

<u>資 產</u>	
現金.....	\$ 37,680.00
應收帳款.....	47,018.00
商品.....	28,653.00
土地.....	5,000.00
房屋.....	18,000.00
器具與設備.....	8,745.00
	<u>\$ 145,096.00</u>
<u>負 債</u>	
應付帳款.....	\$ 22,155.00
應付票據.....	18,000.00
	<u>\$ 40,155.00</u>
<u>資本淨值</u>	
柯璧資本.....	\$ 63,780.00

杜耳資本	31,177.00	
伊漠資本	9,984.00	104,941.00
		<u>\$ 145,096.00</u>

該合夥人將合夥企業改組為東新造紙公司。額定股本 \$ 200,000.00, 每股票面 \$ 50.00, 約定商品作價 \$ 32,500.00, 壞帳估計為應收帳款之 5%, 即照此數設立壞帳準備。土地作價 \$ 8,000.00, 房屋 \$ 24,000.00, 器具與設備 \$ 4,500.00。各合夥人即以其資本為股本, 但資本之數額必以千元為單位, 其資本之數額如不足千元, 則以現金湊足之。其餘之未發股本, 照每股 \$ 60.00 售出, 會計上則另立新帳。

(1) 試作合夥企業結束記錄, 及新公司創立記錄。

(2) 編製新公司開業時之資產負債表。

習題(7—6)

某投資信託公司之資產負債表如下:

資產:

現金	\$ 407,186.00
證券(照市價)	2,841,786.00
器具	1.00
	<u>\$ 3,248,973.00</u>

負債:

應付帳款	\$ 14,328.00
------	--------------

資本淨值:

優先股(票面 \$ 100.00)	\$ 1,000,000.00	
普通股(票面 \$ 25.00)	3,000,000.00	
繳納公積	120,750.00	4,120,750.00
“證券變動帳戶”之借差		886,105.00*
(Security fluctuation account)		<u>3,248,973.00</u>

(*表示減去)

證券變動帳戶, 乃用以吸收證券成本與證券市價之差額者。

證券上應得之股款與利息, 足以備付全部優先股股息及一部普通股股息之用。

該企業當局以為在此情形之下, 可以真實之股本價值為價值, 藉以減除某項比律問題。

於是將優先股收回, 另發 40,000 股無票面額優先股票。每股之清算價

值為 \$25.00, 規定價值亦為此數。

普通股亦收回換以 300,000 股之新股票。每股之規定價值為 \$1.00。改變股本所產生之公積即用以沖銷證券變動帳戶之餘額，設有餘剩，則併入繳納公積帳戶。由此所得之繳納公積，應稍予增減，使其尾數為拾萬元之倍數。換言之，即繳納公積之原數如為拾餘萬元，則或加增之使成為貳拾萬，或減少之使成為拾萬，視原數接近拾萬或接近貳拾萬而定。即接近拾萬時即減少之使成為拾萬，接近貳拾萬時則增加之使成為貳拾萬也。併入繳納公積外之餘額則併入普通公積。

- a 試作調換股票之分錄。
- b 試作新公司之資產負債表。
- c 批評以減資公積沖銷證券變動帳戶之是否合理。

習題(7—7)

榮昌公司之股本為優先股（對資產及股息有優先權）\$1,000,000.00 及同數目之普通股。兩種股票之票面，均為每股 \$100.00 該公司積有虧損 \$403,218.00。茲雖獲得足夠分發優先股息之利益，然因虧損之存在，不能分發股息。

試依下述各法作分錄以示公司解除虧損之方法：

- (1) 將普通股每股票面值 \$100.00 減至 \$50.00。
- (2) 將普通股換發無票面股，照帳面價值處理之。
- (3) 將有票面之普通股，調換同股數之無票面股，新股票之規定值為每股 \$10.00。

習題(7—8)

1944年5月1日大利製造公司組織成立，其額定股本如下：

普通股 850 股——每股票面值 \$ 100.00.....	\$ 85,000.00
優先股 500 股——每股票面值 \$ 150.00.....	75,000.00
總額.....	<u>\$ 160,000.00</u>

公司組織成立之日有普通股 500 股，被人認訂，認價照票面。規定分五期平均繳付股款。自 1944 年 5 月 1 日起，每期為一月，於每月初一日繳款，不計利息。第一期股款已全部收到。6 月 1 日第二期股款亦如數收訖。同日有 125 股優先股被人認出，認價為每股 \$153，全數收款。

7 月 1 日普通股第三期股款亦悉數收到。復有優先股 100 股照票面值認繳，並以普通股 10 股贈作紅利。

7 月 20 日，有普通股 50 股，照每股 108 賣出。又優先股 40 股，照每股

147 之價格賣出。

依照第二法試將上列交易作成分錄。

習題(7—9)

大生公司,以其股票出售於市場。有約翰者照票面 \$ 100.00 之價格認購 15 股,每股繳款 \$ 75.00。其後以其無力繳納餘款,遂將其所認股權取消。

根據伊利諾州律,認股人可追還其已繳之股款,惟公司因重售其股本所發生之折價或費用,應歸原認股人負擔。

後有樂生者承購前項股票,每股作價 \$ 97.00。因處理此項交易而支付出售此項股票之費用為 \$ 35.00

試將上述交易作成分錄。

習題(7—10)

祥生公司之執照,額定股本為無票面股票 2,000 股。該州法律規定無票面股票之最低限價為 \$ 5.00。然該公司對此無票面額股票並無規定價格。後該公司發行 1,000 股,收到現金 \$ 17,500.00

試記錄上項事實。

第一年營業結果獲利 \$ 3,500.00。即於該年年底將其餘 1,000 股出售,得現金 \$ 20,000.00。試作出售分錄,並示資產負債表資本淨值部份。

習題(7—11)

仁記製造公司,現改組為中西製造公司。額定普通股 1,500 股,每股票面額 \$ 100.00 計共 \$ 150,000.00 由甲乙丙丁戊五人平均認股。

仁記製造公司為戊君所有,改組前之資產負債如下:

手存現金	\$ 12,360.00
應收帳款	11,413.00
應收票據	4,500.00
存貨	48,410.00
辦公室及店屋器具	4,300.00
機器	7,300.00
應付帳款	7,120.00
應付票據	7,500.00

戊君將下述資產轉讓與中西製造公司,作為股款,

現金	\$ 7,360.00
應收票據(擔保可兌現者)	4,500.00
辦公室及店屋器具	4,300.00

機器.....	7,300.00
商品.....	6,540.00
	<u>\$ 30,090.00</u>

甲乙丙丁四人均以現金繳付所認股款。

五人約定條款如下：

- (1) 照存貨價值購入仁記錄存之商品價款付予現金。
- (2) 仁記之應收帳款將由公司收帳，即貸入戊記帳。
- (3) 仁記之應付帳款及應付票據，即由新公司代償，借入戊君帳。

試根據上述事實作新公司之創業記錄。

習題(7—12)

胡生經營零售業已歷三年，1943 之利益為 \$ 8,000.00，1944 為 \$ 7,000.00，1945 為 \$ 9,000.00，但胡生之俸薪尚未計入。

胡君新租商店一所，但缺設備，為欲獲得資金以供購置設備及增添商品起見，彼決於 1945 年 12 月 31 日改組為資本 \$ 50,000.00 之公司，且將一部股本售出。

有烏德者允購股本 \$ 15,000.00，股款即付現金，且經約定新公司帳上允設商譽一戶，商譽之價值即貸入胡生帳，商譽之價值為該企業三年利益之總和減去胡生每年 \$ 5,000 薪俸後之餘數。

假定胡生之舊帳仍為公司繼用，試作必要之分錄並編製一資產負債表。胡生之資產負債烏德認為無誤，茲列之如下：

現金——\$ 800.00

商品——市價 \$ 18,000.00，成本 \$ 15,000.00

銀行借款——\$ 1,200.00

器具及設備——帳面值 \$ 12,000.00，實值 \$ 10,000.00

應付帳款——\$ 4,600.00 (Trade creditors)

應收帳款——帳面值 \$ 8,900.00，可收回數 \$ 7,000.00

習題(7—13)

試依第一法作下列各交易之分錄：

- a. 某公司之普通股為 \$ 150,000.00，優先股為 \$ 100,000.00。普通股已全數認出，認價照票面。票面 \$ 80,000.00 之優先股已被認出，其中 \$ 60,000.00 經已繳納，當有票面 \$ 60,000.00 之股本發出。
- b. 某公司之普通股為 \$ 125,000.00，優先股為 \$ 75,000.00，票面 \$ 100,000.00 之普通股係照 \$ 88.00 之價格認出，其 85% 之股款經已收到

現金。

票面 \$ 60,000.00 之優先股係照 108 之價格認出。所認優先股之半數已全數繳清。

- c. 某公司之額定普通股為 \$ 200,000.00, 其中票面 \$ 120,000.00, 之普通股照票面認出。股款分四次繳納。第一次認股時先繳 4%, 餘數分三次繳納。於認股後之三箇月中繳清。繳款期為月底。各認股人均已照數繳納其第一次之股款。有認票面 \$ 10,000.00 者, 其第二次與第二次以後之股款未能繳交。有認 \$ 4,000.00 者, 其最後一次之股款未繳。除上述二人之外, 其他認股者皆已繳清, 未繳之股款應可以繳納於將來習題(7—14)

斯德華商行期末各合夥人之資本帳, 往來帳及分配盈餘之比率有如下表所示:

	資本帳 貸	往來帳 借 * 貸	分配盈餘率
斯德華.....	\$ 100,000.00	\$ 20,000.00	33%
格利恩.....	50,000.00	30,000.00	25
約翰.....	30,000.00	7,000.00*	20
史密斯.....	20,000.00	3,000.00*	20

上表中之資本帳乃各合夥人之原始投資額。

會計年度末該企業之業主將其全部企業售與斯德華公司作價 \$ 300,000.00, 此乃雙方同意之實際價值。該企業遂自公司獲得股票三千股為代價。該公司即獲得該企業之全部資產並承受全部負債(包括合夥人往來帳之餘額)。

四合夥人對於新公司之股權仍欲與合夥時代之夥權同。其分配利益之比率亦不欲變更。

- (1) 問合夥人間應作何整理?
- (2) 假定銷售條件依舊, 而合夥人往來帳之餘額公司不予承受, 必於銷售交易完成前, 依照各合夥人之資本額攤入各合夥人資本帳。則合夥人間應作何整理?
- (3) 設若銷售條件不變而公司不予承售合夥人之往來帳餘額, 且經合夥人之同意, 該項餘額, 為處理合理起見, 各別轉入其資本帳戶。則合夥人間應作何整理?

習題(7—15)

永泰印刷公司, 一九四五年十二月卅一日之總帳餘額如下:

借		貸	
現金	\$ 500	應付帳款	\$ 11,000
銀行往來	10,000	應付票據	20,000
應收帳款	15,500	應付抵押債款	25,000
物料	30,000	優先股	25,000
土地	20,000	普通股	50,000
房屋——成本	40,000	公債	25,000
設備——成本	60,000	房屋——折舊準備	5,000
商譽	10,000	設備——折舊準備	25,000
	<u>\$ 186,000</u>		<u>\$ 186,000</u>

設若其後交易發生於一九四六年一月一日，並假定各項交易均已完成，試編製多欄式工作底稿以示合夥企業之資產負債：

該公司之普通股票（1,000股規定價值及繳納數為每股 \$ 50）係貝勒貝克兄弟二人所有（每人 500 股）優先股為下列諸人所有（共 250 股，每股票面值 \$ 100）貝夫 100 股，裴立 100 股，畢金 25 股，戈林甫 25 股，該項股票之股息為每股 \$ 6.00，累積股息業已公告並悉數付清。抵押債款之利率為 5%，乃抵予貝夫者。截至目前為止利息已全數付清。應付票據係於一九四五年十二月卅一日向銀行借款而發生者。

董事會鑑於開設公司賦稅太高於公司為不利，擬改為合夥企業，繼續經營。乃於一九四六年一月一日改組，對外仍用永泰公司之名義，合夥人則為貝氏三弟兄，夥權均分。

改組時須為整理之事項如下：

- (1) 應收帳款中有無法收帳之壞帳 \$ 4,000.00，當予沖銷，此外並須設置壞帳準備 \$ 1,000.00。
- (2) 土地作價 \$ 22,000.00 交予合夥。
- (3) 該企業向每一合夥人借款四千元，期三十天，並由合夥企業出具借據。
- (4) 合夥企業照每股 \$ 11.000 之價格向裴立畢金及戈林甫贖回其優先股。
- (5) 貝勒貝克將其股票，讓與企業，貝夫之優先股及不動產抵押債款亦讓予企業。優先股之價值假定為 \$ 11,000，普通股為 \$ 72,000。
- (6) 該業照整理後之帳面值，向公司購入所有資產，惟抵押借款業已剔除。
- (7) 因承受公司之負債，及收回在外之股票，該企業如數付以現金。
- (8) 合夥企業欠合夥人之票據一律消除，作為合夥人之資本。
- (9) 公司即予解散。

第八章 複習資料

問 題

問題 8—1 撥定盈餘，(Appropriated Surplus,) 任意盈餘，(Free surplus) 是何意義？何種盈餘可分股息？

問題 8—2 解釋下列各項名詞：

- a. 營業公積
- b. 資本公積
- c. 繳納公積
- d. 捐贈公積
- e. 已實現或未實現公積

問題 8—3

- a. 何種科目可遷入公積？
- b. 前期數額經後期發覺為錯誤而須予以整理時，是否經常記入公積帳。
- c. 在任何情形之下，公積帳之貸差是否為負債，如然，其債主為誰。

問題 8—4 何謂意外利益？試舉例以說明之。意外利益 (extraneous profit) 如何入帳，在報表上如何表示之？

問題 8—5 興昌公司在改組之先曾將營業公積帳戶中數百萬元之虧絀轉入資本公積項下，其後前任經理（改組前之經理）以貳萬股之普通股贈予子公司以了結公司與彼之訴訟案，因公司曾控訴前任經理多付 \$ 400,000.00 之獎金也。該經理遂以貳萬股之普通股贈予子公司以了案。此項普通股之票面值為 \$ 15.00，而市價則為 \$ 18.00。試作入帳之分錄。

問題 8—6 某公司失慎，焚毀其工廠，因將其殘餘資產出租，每年租金 \$ 6,000.00。其後業主捐贈 \$ 5,000.00 以建築房屋，供租賃機器者之用。問此 \$ 5,000.00 將如何入帳？

問題 8—7 某公司之報表上有價值 \$ 30,000.00 之商譽，而其負債方面則有 \$ 20,000.00 之準備，乃由歷年利益之所積成者。董事會現擬以此準備沖銷此項商譽。試依下列之秩序解釋之：

- a. 此項舉動是否合法？
- b. 從財務之立場而論，此種舉動是否為健全之方針。
- c. 沖帳之後公司之財政狀況是否因之而有所改良。

此公司現在營業中。

問題 8—8 某公司加發股票以加增資本。此項股票曾獲得 \$ 3,000.00 之溢價。該公司之出納主任竟將此 \$ 3,000.00 貸入損益帳。在報表上亦視為

損益之一部。a. 問此法是否合度？ b. 如不貸入損益，則當貸入何戶？

問題 8—9 某製造商將其企業改組為公司，而握有該公司全部之股票。（名義上有少數之股份屬於該商之親友）其後因需要資金乃擬將一部之股票售於外界，並規定此項資金將用以購買新機器。問此項交易應如何登入公司帳中。

問題 8—10 某公司之股本為 \$ 200,000.00，除股款經已繳足之外並曾獲得溢價，其數額為票面之 25%。故發行股票時實得現金 \$ 250,000.00。公司之章程上曾規定以此 \$ 50,000.00 之溢價貸入一指定之準備帳戶，且不許以此準備為分發股息之用。此項章程非得股東大會之通過不得修改，而股東大會如欲修正本條，在開會十天之前必須通知各個股東。第一年經營之結果，除扣除折舊 \$ 6,000.00 外獲有利益 \$ 4,000.00。公司之董事擬分發 5% 之股息，即議決以 \$ 6,000.00 之折舊借入上項之準備。因之利益由 \$ 400.00 增至 \$ 10,000.00。即公佈 5% 之股息。試為研討上述事實。

問題 8—11 為某公司審查一九四六年帳時，發現下列各項事實：

- a. 在年度開始時，該公司積虧 \$ 125,000.00。
- b. 本年度內公司獲利 \$ 80,000.00。
- c. 本年度內公司曾將其工廠基地重予估價。其所估之價值超過成本 \$ 175,000.00 此項超過之價值董事會即視為公積，貸入公積帳。
- d. 本年度內曾分發四次股息。優先股東所得之股息總數為 \$ 50,000.00，而普通股息之總數，則為 \$ 40,000.00。
- e. 公司之資產負債表上列有公積 \$ 50,000.00 然無細數。此項資產負債表擬不予修改，要求查帳員予以答證。問查帳簽證證書時，在證書上應如何敘述此項事實。

問題 8—12 丙公司之營業公積帳中，在一九四六年內有下列諸借項：為專利權糾紛而引起之訴訟案，

經已敗訴，賠償損失 \$ 125,265.00。

此案前後經過五年今始解決…………… \$ 125,265.00

因工廠停工三月，而少分配之製造

費用，因新產品而少估之地面

與少負擔之試驗費…………… 45,872.61

一九四五年因更換機器而遭受之損失 28,666.03

借入公積之總額…………… \$ 199,803.64

公司之經理因本年度之利益甚少，且已初步報告股東，擬將上述借入公

積之各項不予借入，試為評述之。

問題 8—13

a. 施義之公司之股本為無票面額股票 100,000 股。該公司出售其中之 10,000 股，每股售價 \$ 50.00。其後又將所餘之 90,000 股發予購買 10,000 股之股東，以換取股東之金礦暨開礦設備等。股票之規定價格不得少於每股 \$ 10.00。經營五年之後，公司之營業公積為 \$ 1,000,000.00。未付股息，為排除若干不合作之股東起見，乃以每股 \$ 55.00 之價格買回 5,000 股。其支付之買價 \$ 275,000.00，公司即借入庫藏股票帳，設君為查帳員，對於上項之處理方法是否允許，說明理由。

b. 假設上述之施義之公司，經過五年營業之後，虧絀 \$ 100,000.00。其所買回之 5,000 股每股買價 \$ 35.00。再假定買入此項股票時即以 \$ 250,000 借入庫藏股票帳（發行時之價格）借貸之差 \$ 75,000.00 貸入公積帳。君將贊成此一舉措否？說明理由。

問題 8—14 某公司已營業三年。在此三年之中，其所用機器之成本為 \$ 75,000.00。但未提折舊。第三年之期末董事會擬照機器成本每年提取 5% 之折舊。問提折舊時應如何分錄？

問題 8—15 年度開始之時，曾以減少普通股規定價值之方法鎖除大量虧絀。本年度之營業則獲有純益，問期末所編之資產負債表，應如何表現此種事實？

問題 8—16 某公司之資產負債表中各項之概數如下：資產 \$ 1,000,000.00，負債 \$ 300,000.00，優先股（5,000 股，每股票面 \$ 100）\$ 500,000.00，公積 \$ 200,000.00。代表公積者為無票面額之普通股 2000 股。試詳述上項資產負債表之正誤。

問題 8—17 有以某公司發行之股票拾股贈予公司者。該項股票為無票面額股票。發行之價格為 \$ 10.00。現在之帳面價值為 \$ 12.50。市價為 \$ 13.25。問該公司收到此項股票時應如何入帳？

問題 8—18 以本公司之股票贈予本公司，則將來賣出時將如何入帳？

問題 8—19 某公司之股票已列入證券交易所。該公司照市價買回發行額之 5%，（市價當於發行價格之三倍。）以備給予職員為獎金。估計下年度所需發給為獎金之股票當不滿所購額之 20%。該公司對此買回之股票皆視為資產，而列入資產負債表中之投資項下。此項股票之股息則視為雜項收益。問此種處理之方法是否正確，上述之各項究應如何處理始為合度。

問題 8—20 某甲持有海孟公司之股票 10,000 股 其後即以其中之 5,000

股贈予公司，問該公司股本之帳面值有無受此影響。

問題 8—21 某公司刊行之資產負債表上，營業公積項下列有下列之詞句：

營業公積 \$ 3,286,419.03。其中因購買庫藏股而被限制之數額為 \$ 2,058,500.00。此項限制之公積須待庫藏股賣出或銷毀時，始可取消其限制也。

習 題

習題(8—1)

和豐時鐘公司成立於一九二一年，其繳納資本 (Paid-in Capital) 為 \$ 500,000.00。代表此項股本者為股票 4,000 股，每股票面 \$ 100.00。在一九二一年至一九二九年之間共獲利 \$ 300,000.00，一九二九年曾分發 50% 之股票股息。

至一九三四年，該公司淨虧 \$ 85,000.00。為求消除該項虧損起見，各股東以其所持股本之四分之一，贈予公司以作銷除虧絀之用。該項股票旋照現發股票帳面值之 90% 出售。

及一九四四年底，復獲利 \$ 350,000.00，其中 \$ 150,000.00 已分作股息。

1938 年時，該公司曾出售其所發明之專利權，此項專利權乃以往三年之所發明者。因此獲利 \$ 120,000.00。

1. 試將上述之交易作總括之分錄。
2. 編製資產負債表上資本淨值部。

習題(8—2)

大昌乳油製造分司資產負債表中資本淨值部份如下：

股本	\$ 1,000,000.00
公積	<u>301,410.00</u> \$ 1,301,410.00

分析該公司之公積帳，得知公積之餘額，係下列各項交易之結果：

營業利益	\$ 734,100.00
營業損失	163,690.00
繳納公積	120,000.00
捐贈公積	52,000.00
估價增值	164,000.00
債券調換普通股發生之公積	125,000.00
分發股息	800,000.00
償還基金準備	70,000.00

試以比較合宜方式重編該公司資本淨值部份。

習題(8—3)

哥倫比亞真空管製造公司之股本為 \$750,000.00。營業五年後虧損 \$14,350.00。股息未曾分發。該公司虧損之原因係由攤銷專利權所致。蓋該公司曾發行 \$595,000.00 之股票換取若干專利權。故每年須自利益中攤銷 \$35,000.00 也。股東以為此專利權不值其付出之價值。若將專利權之價值減少，使與實際之價值等，該公司可能每年獲利，因此，即用類似改組之方法將股本減少，同時減少專利權之價值，使調整後之資本淨值可能獲得 10% 之利益，調整後之股本如為零數，當以四捨五入之方法，使最後之五位數字為 \$50,000.00 或其倍數。

- 問淨值應減少幾何？
- 試為調整股本與專利權之分錄。
- 試列示類似改組後資產負債表中資本淨值之部份。

習題(8—4)

1944 年 12 月 31 日，西巴德鋼鐵製造公司資產負債表中資本淨值部份如下：

股本及公積：

股本：

八厘累積優先股，每股票面 \$100.00

贖回價格為每股 \$110.00。

額定 100,000 股，已發 96,930 股… \$9,693,000.00

無票面普通股：

額定 250,000 股，已發 242,325 股… 2,423,250.00 \$12,116,250.00

營業公積…………… 3,248,975.00

總數…………… \$15,365,525.00

1945 年中，發生下列交易：

提取賦稅後之純益為 \$2,235,336.47，優先股之股息為 8%，普通股之股息為每股 \$5.00，分四期支付，經已付訖。為調整以前數期之利益曾減少公積 \$374,916.95。

最後一季開始時，曾購入庫藏股票如下：

優先股 2005 股…………… \$160,641.02

普通股 7140 股…………… 148,278.08

- 編製該期之公積表。

(b) 列示 1945 年 12 月 31 日，資產負債表中之資本淨值部份。

習題(8—5)

烏克蘭屠解公司發行 300,000 股無票面額股票，獲得股款 \$5,563,750.00。董事會公佈該項股票之規定價格為每股 \$ 10.00。依據州律繳納公積，可用以分發股息。繼後五年之中，該公司獲利總數為 \$ 1,967,380.00，並曾分發股利，每年每股 1.00。第二年年底，該公司以每股 \$ 16.00 之成本購入 15,340 股。第四年年底又以收帳之關係獲得 3,000 股，以抵沖某股東積欠公司 \$8,724.00 之債務。

試列示第五年年底之資本淨值部份：

習題(8—6)

試將下列交易，作成分錄：

- (1) A 公司照票面發行股票。6 月 20 日照每股 \$ 110 之價格購入 55 股。8 月 2 日照 \$ 120 之價格再行出售。
- (2) X 公司之股票係照每股 \$ 88.00 之價格發行，11 月 10 日以每股 \$ 92.00 之價格購入 20 股。至 11 月 20 日又以每股 \$ 95.00 之價格售出。(發行時之折價，尚未計入公積帳內)
- (3) P 公司照票面發行其股票。6 月 5 日，以每股 \$ 91.00 之成本，購入 72 股，6 月 27 日重以每股 \$ 105 之價格售出。
- (4) O 公司之股票，依其票面值發行。(每股 \$ 100.00) 於 3 月 3 日以每股 \$ 150.00 之成本購入 85 股，後於 5 月 4 日重以每股 \$ 138 之價格出售。

習題(8—7)

下列三弟兄持有公某司之股本及該公司之應付票據。

	<u>持有股本(面值)</u>	<u>持有票據</u>
徐承德.....	\$ 50,000.00	\$ 15,000.00
徐明德.....	30,000.00	10,000.00
徐宏德.....	20,000.00	20,000.00

該公司目下雖已能獲利，然已虧損 \$ 30,000.00 因其虧損，同時又負有重債，(股東之票據) 故不易向銀行借款。問此種情形應如何表示於資產負債表，使其財政狀況更為健全。

習題(8—8)

元大公司之股本為施美之，艾當世，及福克斯三人所有。計施美之持有 100 股，艾當世 60 股，福克斯 40 股。

該公司為欲統制元茂公司起見，當買獲該公司股票 150 股。其購買之情形如下：

購賣者	股數	成本
元大公司.....	60	\$ 6,300.00
施美之.....	40	4,400.00
艾當世.....	30	3,210.00
福克斯.....	20	2,000.00
總數.....	150	\$ 15,910.00

茲擬將私人所購之股本贈與公司，而其個人間之權益則各自以私款調整之。元茂公司因以解散。其所有資產 \$ 25,000.00 及負債 \$ 8,000.00 則與元大公司合併矣。

試將上述交易在元大公司之帳簿上，作適當之分錄。並為清結元茂公司帳簿之分錄。試再列示三人間現金之結算方法。

習題(8—9)

某公司額定股本為普通股1,850股，優先股1,000股。面值額均為\$100.00 全部股本均已發行。期末之資產負債表如下：

資產.....	\$ 314,000.00
負債及資本淨值	
負債.....	\$ 93,000.00
資本淨值：	
股本——普通股.....	\$ 185,000.00
股本——優先股.....	100,000.00
虧損.....	64,000.00
	<u>221,000.00</u>
	<u>\$ 314,000.00</u>

為欲消除虧損起見，遂將有票面額之股本變為無票面股票股數，依舊一切手續均依法辦法。

董事會聘請經理時曾規定有 \$ 6,000.00 之現金獎金。現因調換股票，董事會決以新發 2,000 股中之 100 股送予經理為獎金。\$ 6,000 之現金獎金即取銷。其優先股之股息為 7% 累積。但本年與前二年之股息均未能分發。當商得優先股股東之同意，從普通股股東應得之股票中抽取 300 股予優先股股東。優先股股東即放棄其應收未收之股息。

試作上述各項之分錄。並編造該公司之資產負債表表示股本變動後之資本情形。

習題(8—10)

某公司發行之股本，為普通股 1,500 股，每股之票面額為 \$ 75.00。發行時亦照此金額賣出。一九四六年六月卅一日之公積為 \$ 112,500.00。該公司為少數股東所把持，故市上不易買賣該公司之股票，又因該公司每年所獲得之利益皆投之於固定之資產，故雖積有大量公積，但仍有運用資本不足之感。因之該公司之股東遂有下述之建議：

以全部之公積分發股票股息。每股之票面值仍為 \$ 75.00，各股東即以所持股票之四分之一贈予公司，以備公司出售藉獲現金以充運用資本。此項股票之賣價則照現在發行 2,250 股之記帳值，賣價一律繳交現金。

上述各事於一九四六年六月卅日完成。試作分錄。

八月一日該公司又照六月卅日之記帳值，再加 8% 之溢價買回 200 股。其所買回 200 股中又賣出 150 股。每股之賣價高於買時成本之 5%。其餘之 50 股則照買價 95% 之價格賣出。出售之日期為八月十五。試作分錄。

習題(8—11)

某投資者請為檢查高城公司之日記帳。該投資者所擬投資之對象為一項財產。據說該項財物之獲利能力，甚為優厚。自 1941 年 1 月 1 日至 1944 年 5 月 31 日曾付出股息 \$ 37,538.11。該投資者乃擁有少數股份之股東。彼曾收到此項股息之一部。故知甚稔。

投資人並不要求詳細檢查資產及負債各項。惟僅須確定該項財產是否獲利優厚耳。經調查後知資產及負債之真實情形實與帳上所記者相符，但公積帳之內容是否真實無誤則待審查。

1944 年 5 月 31 日公積帳之貸差為 \$ 140,967.69。其造成此項貸差之分錄甚為複雜，經分析之後，得下列之概要：

餘額，1941 年 1 月 1 日…………… \$ 29,848.13

貸 方

租金收益……………	\$ 81,817.73	
房地增價……………	53,000.00	
折舊（照成本計算）……………	53,000.00	
流通證券（設作資產項目）……………	127,500.00	\$ 315,317.73

借 方

新聞紙及短工印刷 \$ 109,531.74		
折舊（照成本計算）……………	57,128.32	166,660.06
貸方淨額……………		<u>148,657.67</u>

總數.....	\$ 178,505.80
減：股息.....	<u>37,538.11</u>
餘額 1944年5月15日.....	<u>\$ 140,967.69</u>

房屋之成本為 \$ 300,000.00, 機器及設備之成本為 \$ 266,450.00. 在檢查期中, 此等資產之價格尚無變更。

試作報告, 說明此項投資是否合算, 即以公積帳上之科目為結論之根據。

習題(8—12)

根據下述各項, 試列示一九四二年十二月卅一日利亞特製造公司之資產負債中資本淨值之內容。

- (1) 利亞特製造公司成立於一九三七年二月, 乃由利亞特紙盒公司改組而成立之公司也。成立時所獲得紙盒公司資產淨值之帳面值為 \$ 602,349.88. 其中含有商譽 \$ 100,000.00. 利亞特製造公司即根據其所取得之資產發行兩種股票, 一為無投票權, 無票面額之累積優先股, 共 40,000 股, 股息每股 \$ 0.80. 付息期為每年二月一日。此項優先股之規定價格為每股 \$ 10.00. 一為無票面額之普通股, 其規定價格為股每 \$ 5.00. 共發 20,000 股。此項股票即發予紙盒公司之舊股東。凡持有紙盒公司之股票者 (票面 \$ 100.00) 可以老股票一股換取新優先股 10 股與新普通股 5 股。超出之 \$ 102,349.88 則貸入公積項下。
- (2) 繼後公積帳之變動情形如下:

利亞特紙盒公司一九三七年二月一日營業

公積之帳面餘額為.....	\$ 202,349.88
減：轉入新公司資本之部份.....	<u>100,000.00</u>
新公司帳上之餘額.....	\$ 102,349.88

純益:

1937 (2月1日至12月31日) ...	\$ 36,423.26	
1938.....	29,375.87	
1939.....	6,391.22	
1940.....	2,800.17	
1941.....	112,647.90*	
1942.....	148,402.55*	186,059.93*

一九三九年七月一日售出新發行之無票面優先股 20,000 股。

每股 \$ 11.00 超過規定值之數.....	200,000.00
--------------------------	------------

1942年7月1日董事會依據章程及法律之規定：

由股本帳轉至公積之金額：

優先股規定價值減至\$6.00.....	240,000.00
普通股規定價值減至\$1.00.....	80,000.00
1942年7月31日消除商譽數（董事會決議）.....	100,000.00*

根據國立估價公司 1942年7月

31日之報告，董事會決定減縮房

屋及機器之價值以符新價標準.....	102,968.23*
--------------------	-------------

1938-40年應收帳款之債務人，雖信其有償債之
能力然於1942年判決破產後則無法收帳矣，因

即加設增帳準備.....	49,650.37*
--------------	------------

餘額，1942年12月31日

3,671.35

（註：“*”須用紅色表示）

習題(8-13)

電話公司於1943年1月1日組織成立，其目的在把持所有電話事業公司之證券，該公司之額定股本分二種：一為六元無票面累積優先股，共2,500股。一為無票面普通股3,000股，公司之長期債款為\$500,000.00，三年後於1946年1月1日。該公司自動請求破產，債權人委員會所請律師，請為檢查該公司之帳冊，以決定其破產之原因，蓋當時公積帳戶餘額，尚有\$361,500。實不當破產也。茲將該戶之內容，分析於后：

日期	公積帳之分析自1943年1月1日至1945年12月31日	借方	貸方
1-1-43	股東繳納股款超過規定價值之數..... 其內容如下： 股東繳入之金額..... \$500,000.00 發出股本： 規定每股\$100.00之\$6.00無票面優先 股2,000股.....200,000.00 規定每股\$5.00之無票面普通股3,000 股..... 15,000.00 <u>215,000.00</u> 超過之金額..... \$285,000.00		\$285,000.00
1-1-43	購入B電話公司之股票5,000股之折價（額定總 數）每股票面\$100.00。該公司將此項購入之 股票照票面作價入投資帳中，計\$500,000.00		10,000.00
7-1-43	出售7-1-43A電話公司6%十年期之債券。其		

	折價存入公積中.....	\$ 50,000.00	
12-31-43	1943年年底之營業純益(包括該年度B公司之未分盈餘\$50,000.00,份以借B公司往來賣收益之分錄入帳).....		20,000.00
12-31-43	1943年12月31日宣告優先股息.....	12,000.00	
12-31-43	擁有500股之優先股東放棄股息之金額.....		3,000.00
1-1-44	購入C電話公司之1934年1月1日發行之五厘二十年期償債基金債券.....\$400,000.00 所發生之折價.....		20,000.50
6-30-44	以B公司無票面普通股之全數(額定總數)調換C公司無票面股票6,000股之未實現利益。A公司即以C公司之規定價值\$600.00)記入投資帳中。故發生利益.....		100,000.00
6-30-44	出售A公司\$6.00累積優先股500股之折價。(規定價值\$100.00).....	5,000.00	
12-31-44	1944年12月31日之營業純益(包括C公司)1944年下半年之利益\$20,000.00以借C公司往來貸收益之分錄入帳.....		10,000.00
12-31-44	1944年12月31日宣告優先股股息.....	13,500.00	
1-1-45	購入公司優先股600股之折價,此股票即行消除.....		9,000.00
12-31-45	1945年12月31日營業淨虧.....	15,000.00	
		\$ 95,500.00	\$ 457,000.00
			<u>95,500.00</u>
	餘額,1945年12月31日.....		\$ 361,500.00

公司章程規定董事可以購買優先股而以營業公積消除此項股息。

呈請破產之日,該公司擁有C電話公司之普通股票6,000股,及國庫券面值5,000。國庫券之買價係照票面。

C電話公司於1945年7月31日交予清算人清算。

根據整理後之分析表,設有重要事實應向顧主闡述者並詳述之。

第九章 複習資料

問 題

問題 9—1 以股本為股息，作何解釋。何種股息為股本股息。在何種情形之下，以股本為股息為合理之措施。

問題 9—2 某公司之股本為 \$ 100,000.00 其資產之存貨價值為 \$ 160,000.00。為減縮其業務起見，乃以 \$ 85,000.00 之價值出售其兩店。此兩店之存貨價值即為其賣價之 \$ 85,000.00。該公司之當局擬即以此 \$ 85,000.00 分予股東。為保護各方面之權利計，應採用何種手續以分配此 \$ 85,000.00。若採取此種手續時，帳上應作何分錄？

問題 9—3 從利益分配之股息，與從投資增價因而獲得之利益以分配股息，其中有無不同。

問題 9—4 某公司股票之票面額為 \$ 100.00，但因業務繁榮，其帳面值已增至 \$ 259.00。因此該公司即分發 75% 之股票股息。同時股票之票面值亦由 \$ 100.00 減至 \$ 25.00。問新股票之帳面值幾何？

其後公司之業務日益發達。新股票之帳面值已漲至 \$ 77.70。問此數相當於老股票之帳面值幾何？

問題 9—5 股票分裂與股票股息有無區別？

問題 9—6 某公司之公積餘額為 \$ 25,000.00。其中 \$ 20,000.00 係因工場之漲價而來。現該公司之董事擬以 \$ 10,000.00 分發股息。問此事是否合理？

問題 9—7 一九四五年六月卅日，某公司之帳上有下列各數：現金 \$ 10,000.00 其他流動資產 \$ 95,000.00，固定資 \$ 350,000.00，遞延費用 \$ 45,000.00。流動負債 \$ 50,000.00，股本 \$ 400,000.00，本年純益 \$ 7,500.00，結帳後之公積 \$ 50,000.00。若干年以來該公司之股息皆為 5%，事實上如可辦到，該公司擬維持此項股息不變。一九四五年七月五日該公司之董事會擬公佈股息。惟股息之數額尚未決定，正在計劃考慮之中。設該公司仍欲維持 5% 之股息，則於法律方面有無違犯。又於公司之財政方面有無不合。試申述之。

問題 9—8 有折耗資產之公司，如欲決定純益，不可不先提折耗準備。但欲決定分發股息之利益，則折耗之已否提攤實無關重要。試說明其理由。

問題 9—9 某公司以每張平均 \$ 75.00 之價格（每張票面 \$ 100.00）在市場中買回該公司所發之債票 \$ 200,000.00。發行之總額為 \$ 1,000,000.00。均為分期償還債票。該公司擬以此項節省之金額為收益，轉入公積帳。

問此一措施，是否正確，又此項利益可分股息否？

問題 9—10 某公司經已營業多年，其業務之範圍與夫事業之設備均已日見增多，每年均能獲得相當利益，且積有大量公積。資產負債上僅以一個科目表示之。在股東之常年大會中，股東對於該公司所分之股息表示不滿。股東之意以為該公司之利益甚為優裕，歷年所分股息與所得利益不稱。經理答稱，該公司之公積，法律上雖可以分發股息，但事實上實無法分配。股東對經理之答詞不能滿意。請君審查公積帳並予以分析。

假定經理之答詞為無誤，則在公積上應發見何種事實。試申述之。

問題 9—11 設某年度已獲得利益，但帳上尚有虧絀，問在虧絀彌補之前，可以此項利益分發股息否？

問題 9—12 在股本折扣沖銷之前，或開辦費沖銷之前，可分股息否？

設一企業在開業之初遭受損失，此項損失可否視為商譽。設以此項損失視為商譽之後，公司又獲得相當之利益，問此項利益可分股息否？

問題 9—13 業外利益 (Extraneous Profit) 分發股息，是否合法？

問題 9—14 某製造公司將其房地之價值由重估價之方法予以增高。其增多之金額則置入未分之利益項下？其後公司公佈股息，利益不足，乃以增價之利益補足之。問以此增價之利分發股息，是否合理？試述其理由。

問題 9—15 一九四四年七月一日某公司之公積為 \$ 100,000.00 該公司之 6% 累積優先股僅分配 3% 之股息（一九四四年七月一日以後）。問在一九四六年六月卅日編造資產負債表時，此應付未付之 9% 優先股股息將如何表示於資產負債表上？

關於上述問題，下設五個答案。問此五個答案中何者為正確之答案。試為指明。其不正確之答案並當說明其不正確之理由。茲將五答案列后。

答案第一 應予忽視。

答案第二 公積中應減除應付未付之優先股息。並當以此應付未付之股息設立準備。表示於資產負債表上。

答案第三 在資產負債表下以附注說明其金額。

答案第四 公積中減除此應付未付之股息。即以此金額列入遞延收益項下。

答案第五 以此應付未付之股息列為流動負債。同時設立預付費用帳以抵之。

問題 9—16 問下列各項在資產負債表應如何表示之？

a 累積優先股上應付未付之股息。假定公司經已獲得足以支付優先股

之利益。惟以公司之業務日益擴大，故所獲得之利益皆已投入企業中，不充分發股息。

- b. 設公司之業務為虧絀，根本無分配股息之公積，則此項應付未付之優先股息又當若何表示之。

問題 9—17

- a. 在公司無償債能力之先，所宣佈之股息，且已劃撥專款以供支付股息之用，則公司之於此等股東負有何種債務。
- b. 股息之性質與 a 條同，但未指撥專款，則公司之於此等股東又負有何種債務？

問題 9—18 無人領收之股息，應如何處理之？

問題 9—19 已公佈之股息在資產負債表中如何表示之？股本之股息經已公佈之事實，在資產負債表中，如何表示之？

問題 9—20 某公司之優先股息分四季以現金支付之。其無票面普通股之股息則依據普通股股東之意見而支付之。此項股息之責任，資產負債上應若何表示之？

問題 9—21 某公司為擴大業務計，擬照票面加發股票，以備獲得擴大業務之資金。該公司積有若干公積。其經理以為此項公積係老股東之所有。必須免除新股東之分潤此項公積。問該公司應採取何種方法以達到此一目的。

問題 9—22 營業年度之初，某公司之資產中有現金 \$ 100,000.00，可分股息之公積亦為 \$ 100,000.00。本年度營業純益為 \$ 50,000.00。故年度終結時公積之總額為 \$ 150,000.00。為擴大業務計，一切之現金（本年之純益在內）均投入設備之中。該公司現公佈 80% 之股票股息，以額定股本中未發股票分配之。問此種辦法是否妥當？

問題 9—23 一九四四年十二月廿六日，某公司以認股證發予股東。凡持有普通股十股者，可照 \$ 90.00 之價格，於一九四五年四月一日以前，認購 7% 累積優先股一股。股款於一九四五年四月十五日繳納。一九四四年年底之前，根據此項認股證所認之優先股為 55 股。在查帳時（一九四五年三月）又有三百二十二股為人認購。問在一九四四年年底編造資產負債表時，此項事實應否表現之？

問題 9—24 某公司原有之股本為 \$ 9,000,000.00，其內容如下：

優先股，累積，票面 \$ 100.00, 50,000 股 \$ 5,000,000.00

普通股，無票面，規定價值 \$ 10.00 400,000 股 4,000,000.00

一九四五年開始之時，該公司之營業公積為 \$ 500,000.00 但本年度內虧損 \$ 1,000,000.00。

為避免表虧絀起見，該公司乃勸誘該公司之優先股股東，以其有票面額之股票變易為無票面額之股票，變換之股票股數相同，其規定之價格則為每股 \$ 50.00。其於股息之保障，暨其清算值與交換值 (Callable value) 則與有票面時無異。

一九四五年十二月卅一日之資產負債表 (無形資產與價值不甚可靠之資產沖銷之後) 如下：

資產總值	.....	\$ 9,000,000.00	負債總額	.....	\$ 1,500,000.00
			優先股	.....	2,500,000.00
			普通股	.....	4,000,000.00
			公積	.....	1,000,000.00
		<u>\$ 9,000,000.00</u>			<u>\$ 9,000,000.00</u>

設君為查帳員對於上述之資產負債表能予以無條件之簽證否，並說明其理由。

問題 9—25 某公司之股票，分散之地區頗廣，市面上之股票交易亦甚繁多，其後因分配 100% 之股票股息，股本之數額增至 \$ 500,000.00。若干年後有某原始認股之股東控訴公司，謂公司之股本中有水，要求公司沖銷一部之股本，以排除股本中之水份，此時之股本為 \$ 1,000,000.00 問分發股息之股票應如何沖銷之。

問題 9—26 某公司之帳上有優先股與無票面額之普通股，此外又有公積，無票面股票之規定價值為 \$ 5.00。該公司曾加發無票面額股票一次，當加發無票面股票之時，其資產淨值實小於已發之優先股與無票面額股票之規定價值，在加發股票之後公司曾囑君代編資產負債表，介於加發股票與編造資產負債之間，曾有兩個營業年度獲得利益，但未分發股息，且又將固定資產重予估價，問此資產負債表中將如何表示上述各項。

問題 9—27 某股東支取公司之現金而記入提存帳，問此股東對此款項負有何種責任。

設此股東支款之用意在分取利益，但未公佈股息，則應如何處理此事。

設股東所支取之數額與其應得之利益不成比例，則此時之處理方法，與上條之方法有無不同。

問題 9—28 試說明如何利用信托人積注股票以限制投票。

習題

習題(9—1)

大利模型公司照每股 \$ 18.00 之價格，發行無票面股票 10,000 股。其規定價格為每股 \$ 10.00。發行後五年中，獲利總數為 \$ 134,000.00。已付之股息為 \$ 82,000.00。該公司曾購入該公司之股票 400 股，每股購價為 \$ 21.00。此項股票尚存於庫中，視為公司之庫藏股。又因發行債券關係設有償債基金準備 \$ 24,000.00。有 \$ 40,000.00 之資本收益記入資本公積戶。該公司分發 10% 之股票股息。此項股票之市價為 \$ 26.00。

假定購入之庫藏股票應限制公積，試列示該公司分發股票股息後之資本淨值部份。

習題(9—2)

狄克遜無線電公司之資本淨值部份如下：

股本：

優先股：

無票面額股息 \$ 2.00，清算價值每張 \$ 35.00

額定 15,000 股，發行 12,432 股，規定

價值..... \$ 310,800.00

普通股：

無票面額額定 50,000 股，發行

42,386 股，規定價值..... 635,790.00 \$ 946,590.00

公積：

資本公積..... \$ 124,260.00

營業公積..... 386,530.00 510,790.00

\$ 1,457,380.00

該公司適有發行股票換取某項資產之機會。資產之價值為 \$ 164,700.00。該資產之物主願以此項資產換取現金 \$ 10,000.00 及該公司之優先股 1,800 股，普通股 2,000 股。

優先股之市價為每股 \$ 30.00 普通股為每股 \$ 22.00。

(a) 試作購入資產之分錄。

(b) 試列示購入資產後之資本淨值部份。

習題(9—3)

惠來，亞當，羅塞三人合組一合夥事業。現擬改組為公司，三人之資本額

爲：

惠來 \$ 83,112.00, 亞當 \$ 42,908.00, 羅塞 \$ 27,165 00. 其利益之分配比率爲 5 : 4 : 3. 彼等意欲在公司中仍均握大權如在合夥時然. 利益之分配亦用合夥時代之比率, 而不以所持股份爲比. 改組爲公司後如何而可達到以上兩項目的, 則甚惶惑, 不知所措. 改組爲公司後每人之股本, 須以百元爲單位. 合夥時代之資本如非爲百元之單位, 則加投若干資金纔足與原數相近之百元整數.

問用何種方法以達到上述之目的. 並附以附表以備參考.

習題(9—4)

興業建築公司擬以認股證發予該公司之幹部, 使彼等可以每股 \$ 40.00 之價格, 在將來之五年中, 認購該公司 75,000 股股票. 其用意蓋在以公積分子幹部沾潤也. 當認股證發給之時, 其股本之賣價爲每股 \$ 33.00. 其資產負債表之資本淨值部份如下:

資本:

股本, 無票面額額定 300,000 股

現發 154,500 股, 規定價格…………… \$ 3,862,500 00

公積:

資本公積…………… 343,725.00

營業公積…………… 597,450.00

第一年年底該公司營業公積增加 \$ 78,385.00. 股票之市價低落. 該公司即從某職員手中照每張 \$ 3.00 之價格購回認股證 10,000 張. 該股東即離職他去. 後三年年底營業公積增至 \$ 1,209,188.00. 股票之市價已升至每股 \$ 55 0). 利用認股證以購股票者共 15,000 張.

上述各事應如何表現於下列三個資產負債表:

- (1) 當發行證書時
- (2) 第一年年底.
- (3) 第四年年底.

習題(9—5)

山能陀木材公司之股本爲 \$ 1,500,000.00. 每股票面 \$ 100.00. 虧損 \$ 237,125.00. 該公司之廠房照估計之價值增值. 即以所增之價值 \$ 650,000.00 貸入資本公積帳中.

該公司即宣佈 20% 之股票股息. 並以估價所產之公積爲分發股息之泉源. 在後五年中營業利益超過股利數爲 \$ 300,186 00. 在該期內廠房已售

出，賣價較帳面值少 \$ 100,000.00。試編製五年底資產負債表之資本淨值部份。

習題(9—6)

某公司之額定股本有二。一為優先股 12,500 股，每股票面額 \$ 100.00。一為普通股，亦為 12,500 股每股票面額 \$ 10.00。

優先股之發行價格為每股 \$ 80.00 (20% 之折價) 分四期付款，每購優先股 10 股者於繳清股額之後即可獲得一般之普通股為獎金，依照此項規定售出優先股 9,800 股。

本年年底帳上收到之優先股款如下：

第一期	\$ 196,000.00
第二期	188,000.00
第三期	188,000.00
第四期	188,000.90

第二期收款時，有認購四百股者無力繳納當即取消其認股權，其已繳納之股款如數退還。

公司發起人曾為工廠購入土地及空屋一幢，付款 \$ 6,000.00。此項購入之房地產經公正之估價者，估值 \$ 52,000.00。公司發起人即照 \$ 52,000 之價格將此房地繳與公司，並領取同值之優先股。公司對此發起人所取之優先股，亦予以 20% 之折價，並贈給普通股為獎金與一般認股之辦法相同。

出售股票及組織公司所發生之費用如下：

出售股票佣金 \$ 8,000.00，辦公費用，書記員薪金，電光與暖氣，文具用品及雜費之總數為 \$ 3,500.00。不動產估價費用為 \$ 500.00。改良及修理房屋費用為 \$ 2,500.00。試將上述交易作成分錄，並編製期末之資產負債表。

習題(9—7)

永興公司於 1944 年 1 月 1 日組織成立。額定股本有二。一為無票面不參加累積優先股 50,000 股。規定價格為每股 \$ 30.00。二為每票面普通股 250,000 股。規定價格每股 \$ 10.00。在普通股收取股利之前必先付優先股之股利每股 \$ 150。優先股之清算價值為 \$ 30.00。該公司之優先股可以調換普通股。亦可以現金贖回。調換與贖回之比率如下：

時 期	調換普通股數	收款數
1944 年 1 月 1 日至 1946 年 12 月 31 日	3 股	\$ 33.00
1947 年 1 月 1 日至 1951 年 12 月 31 日	2 股	31.50
1951 年 12 月 31 日以後	1 股	30.00

公司發起人照每股 \$ 10.00 之價格取得普通股 15,000 股，每股均附有認股證允許持證人照每股 \$ 12.00 之價格購買普通股 2 股。購買時間則自發證之日起至 1946 年 12 月 31 日止。

該公司曾以普通股一股與優先股一股合併出售是為一單位，每單位售價 43.00。共賣出 10,000 單位。此外又賣出 20,000 股普通股。每股售價 \$ 12.00。出售上述兩項股票時曾付出 5% 之佣金。

又以優先股 3,000 股，及普通股 4,000 股獲得價值 \$ 58,200 之房屋與地皮及價值 \$ 75,800.00 之機器。此外又獲得專利權一項，由董事會作價 22,200 給予普通股 2,220 股。

某股東死亡，公司即照每股 \$ 11.50 之價格購入該股東所持之普通股 2,000 股。及其附有之認股證。

某股東已瀕於無力償債之境域，其所欠公司之貨款 \$ 10,400 無力償還。因以其所持之優先股 300 股交予公司，作還債之用。此項股票後售得 \$ 9,000.00。

公司以每張 \$ 1.50 之價格購入認股證 2,000 張而銷除之。

收到 4,000 張認股證與其應具之現金即予以相當數額之普通股。

收到優先股 31,000 股（原以單位發行）調換普通股。

1944 年 12 月 31 日優先股之股息已宣佈並已付訖。普通股股息當於每股二十分之一計 \$ 10，亦經公佈在案，並已付訖。

減除折舊及各項費用之後本期之純益為 \$ 132,300.00。但上述交易尚未計入。試列表顯示上述各項交易如何影響資本淨值。

習題(9—8)

大興製造公司於 1944 年 6 月 30 日組織成立。額定股本為 \$ 250,000 即全數交予甲乙合夥企業以換取該企業之淨資產。該企業之資產負債表如下：

甲 乙 合 夥

資產負債表 一九四四年六月卅日

資 產

應收帳款	\$ 70,125.00
現金	15,625.00
原料存貨	31,375.00
預付費用	1,230.00

機器	80,000.00
應收票據	7,000.00
	<u>\$ 205,355.00</u>

負 債

應付帳款	\$ 10,130.00
應付票據	7,225.00
甲資本	105,000.00
乙資本	83,000.00
	<u>\$ 205,355.00</u>

該企業改組為公司時並未將改組之交易入帳。一年後得下述之試算表：

試 算 表 一九四五年六月卅日

現金	\$ 21,805.00
應收票據	18,300.00
應收帳款	81,950.00
存貨 1944年6月30日	31,375.00
機器	80,000.00
甲資本	\$ 105,000.00
乙資本	83,000.00
應付帳款	18,420.00
應付票據	3,955.00
銷貨	301,815.00
銷貨退回	4,125.00
進貨	120,000.00
人工	86,340.00
房租	10,500.00
進貨運費	3,500.00
保險費	515.00
燃料	12,000.00
廣告費	6,750.00
佣金	15,920.00
職員薪金	10,000.00
文具印刷	410.00

旅費	7,200.00	
付出利息	1,500.00	
	<u>\$ 512,190.00</u>	<u>\$ 512,190.00</u>

其他事項：

機器折舊，15%，預付保險費 \$ 200.00，壞帳為應付帳款之 5%。

1945 年 6 月 30 日之存貨：原料 \$ 17,150 00，在製品 \$ 8,210 00。製成品 \$ 8,410 00

試為改組公司之必須分錄，並編製損益計算書及資產負債表。

習題(9—9)

下為泰來公司 1946 年 6 月 30 日之資產負債表：

資 產

現金	\$ 2,500 00
商品	6,750 00
設備	32,000 00
虧損	<u>13,750 00</u>
	<u>\$ 55,000 00</u>

負債及資本淨值

股本	\$ 50,000 00
應付帳款	1,000 00
應付票據 — 商業票據	<u>4,000 00</u>
	<u>\$ 55,000 00</u>

高林與高樂味然買得該公司之全盤股票而消除之，即另發新股票由高林高樂平均分執。其講定之買價為 \$ 37,000.00，其中 \$ 30,000.00 須以現金支付。其餘之 \$ 7,000.00 則以高林高樂運署之若干票據支付之。舊股東甲乙兩人除取得上述之代價之外，並提取公司庫存之現金 \$ 2,500.00 高林高樂未與會計師商量，即開立新帳。但未能確定股本之數額。乃就前股東詢問老帳上，本 \$ 50,000.00 之意義。據云係組織公司時股東繳付之款額。因即以彼等所繳付金額貸入股本帳。開立新帳之分錄如下：

商品	\$ 6,750 00
設備	32,000 00
商譽	10,250 00
股本	<u>\$ 37,000 00</u>

應付帳款——……………	1,000 00
應付票據——給甲與乙……………	7,000 00
應付票據——商業票據……………	4,000.00

該公司需用資金，即出具票據向銀行貸款 \$ 3,000.00，銀行拒貸，復以高林及高樂私人所出之票據兩張各貸得 \$1,5,0000，即以公司之名義存入銀行。二人同意將此 \$ 3,000.00 作為增資。公司帳上即作分錄如下：

現金……………	\$ 3,000.00
股本……………	\$ 3,000.00

上項票據到期時，簿記員即簽出公司之支票償還之。然不知如何登帳。試根據上述事實作適當之記錄。

習題(9—10)

某合夥企業之資產負債表包括下列各項：

資產 \$ 70,000.00 負債 \$ 25,000.00 甲資本 \$ 20,000.00 乙資本 \$ 10,000.00
丙資本 \$ 15,000 00

甲乙丙三人均負責管理。然不支薪。規定盈利平均分配。茲欲改組公司，分配盈利仍照平均方法。管理方面，亦同舊例。

乙君為欲均分利益及公同管理起見，建議股本之數須由三人均分之。

甲君因見利益之總數已達 \$ 12,000.00，建議照下表所列數額支付俸薪，股息及分發股票之數額。

姓名	股本數	六厘之股息	薪 俸	利益總數
甲……………	\$ 20,000.00	\$ 1,200.00	\$ 2,800.00	\$ 4,000.00
乙……………	10,000.00	600.00	3,400.00	4,000.00
丙……………	15,010.00	900.00	3,100.00	4,000.00
總數………	\$ 45,000.00	\$ 2,700.00	\$ 9,300.00	\$ 12,000.00

丙提議，照下法發行普通股及累積參加優先股：

	普通 股	優 先 股
甲……………	\$ ——	\$ 20,000.00
乙……………	10,000.00	10,000.00
丙……………	5,000.00	15,000.00
	\$ 15,000.00	\$ 45,000.00

上述以何法為最公平。如無可取者，試另為設計使達到股東所企求之目的。

習題(9—11)

某公司之資產負債表中，列有股本\$200,000.00(2,000股每股票面\$100)及公積\$150,000.00。經查帳後，悉司庫之現金短少\$40,000.00乃將存貨之價值加增\$40,000.00以資沖銷。該司庫擁有該公司股票400股。彼以其所持股票照帳面價值交與公司以償其短少之數。公司即付彼超過票面之值，繼將此獲得之400股分與其餘股東。

- (1) 試問公司應付司庫之數值幾何？
- (2) 上述交易應作何分錄。
- (3) 分配股本後公司之股本及公積應為幾何？
- (4) 假設公司有\$50,000.00之虧折，且司庫短絀分文無給，則應如何處理？

第十章 複習資料

習題

習題(10—1)

試照下述各項試算每期之利率及期數：

- (1) 年利 8% 共四年，每年複利一次。
- (2) 年利 8% 共四年，每年複利二次。
- (3) 年利 8% 共四年，每年複利四次。
- (4) 年利 8% 共四年，每年複利十二次。

試以公式 $a = (1+i)^n$ 表示之。且解答每題之一之本利和。

習題(.0—2)

利息表中，示有下述二項：

1 元， $4\frac{1}{2}\%$ ，8 期之終值為…………… 1.422101

1 元， $4\frac{1}{2}\%$ ，8 期之現值為…………… .703185

上述二數之有無錯誤，可互為證明。試述其證明之方。

計算：

- (1) \$ 225.00， $4\frac{1}{2}\%$ ，8 年，每年複利一次之終值。
- (2) 金額 \$ 225.00，利率 $4\frac{1}{2}\%$ ，期 8 年，每年複利一次之現值。

習題(.0—3)

1 元，每期利率 3% 6 期之終值為 \$ 1.604706，問本金 \$ 350.00，期 8 年，每年利息 6% 半年複利一次，其複利息幾何？

習題(10—4)

白朗君投資 \$ 4,300.00，期 8 年，利率 6%，每年複利一次，問第八年末之本利和幾何？如白朗君欲於第八年末，得 \$ 4,300.00，設利率為 6%，則應投資幾何？

已知： $(1.06)^8 = 1.59384807$

習題(10—5)

設有本金 \$ 400.00，期 6 年，年利率 5%，每年複利一次，試根據書本中之現值表計算現值及複貼現息。

習題(10—6)

乙君欲於 1951 年 6 月 30 日得款 \$ 10,000.00. 設利率為 5%, 每年複利一次, 問在 1946 年 7 月 1 日, 乙君應投資幾何始可獲得此數?

已知 $(1.05)^{-5} = .78352617$,

習題(10—7)

根據一之本利和表, 知本金一元十八期, 利率 4% 之本利和為 \$2.025817. 設十八年底之本利和為 250.00, 利率 4%, 每年複利一次, 問現值幾何? 複貼現息又為幾何?

習題(10—8)

六期利率 2%, 一元之現值為 .887971. 設租金 \$ 250.00 六期, 問每期利息為 2% 之年金終值幾何.

習題(10—9)

利率 4%, 12 期, 一之終值為 1.601032. 問 12 期每期租金 \$ 400, 每期利息 4% 之年金終值為何? 試以累積表式列示之. (第二式)

習題(10—10)

甲君有地皮一塊, 售予乙君. 此項地皮之價格尚有 \$ 6,000.00 之餘額未付. 乙君擬於十年內按月支付之. 第一期付款, 在銷售日後一月付款. 每年之利率為 6%, 問每月應付多少?

已知 $1.005^{20} = 1.81939673$

習題(10—11)

甲公司於 1945 年 1 月 1 日借入 \$ 100,000.00. 該款於 1954 年 12 月 31 日到期. 試問自 1945 年至 1954 年中, 每年應設置償債基金若干, 則至 1954 年年底, 適能抵償此項債務. 假定償債基金能獲得利率為 6%, 每年複利一次.

已知利率 6%, 10 期一之年金終值為 \$ 13.18079494.

習題(10—12)

甲君欠乙君 \$ 5,000.00. 利息每年 6%, 甲君如欲分十次償債, 每次相距一年, 假定第一次之付款有下述之二種, 問每次應付之數各幾何?

假定:

- (1) 第一次立即支付.
- (2) 第一次支付在一年年底,

已知:

6%, 9 期一之現值為 0.59189846.

6%, 10 期一之現值為 0.55839478.

6%, 11 期一之現值為 0.52678753.

習題(10—13)

1939 年 1 月 1 日 T 公司購入房屋一所, 該價 100,000.00. 允分十年平均付還. 每次付款除房價十分之一外, 並包括未付餘額之利息. 利率為 6%, 第一次之付款即在購入之日.

1945 年 1 月 1 日該公司照常付款外且以某數存入銀行, 足夠後三年應付之款額 (假定銀行之年利率為 4%)

試列一表, 表示每年應付之金額及此 \$ 100,000.00 之債務如何遞減. 又另立一表, 表示銀行存款如何遞減.

已知:

6%, 9 期一之終值為 1.68917896.

4%, 3 期一之終值為 1.12486400.

習題(10—14)

已知期八, 利率 5%, 一之現值為 .768936, 試計算租金 1,500, 期 8 利率 5%. 遞延期之年金現值.

習題(10—15)

自 1946 年 1 月 1 日始, 漢生君每年存款 \$ 500, 連存十一次. 以期獲得相當之金額. 在此存款期中利率如下:

1946—1948 年中之利息 3%

1949—1951 年中利息 $3\frac{1}{2}\%$

1952—1956 年中利息 4%

問 1956 年 12 月 31 日該款之總數為何. 以表式證明之.

已知:

年金一元之終價如下:

期數	3%	$3\frac{1}{2}\%$	4%
4	4.18362700	4.21494288	4.24646400
6	6.46840988	6.55015218	6.63297546

一之本利和.

期數	3%	$3\frac{1}{2}\%$	4%
3	1.09272700	1.10871788	1.12486400
5	1.14527334	1.18768631	1.2.665290

習題(10—6)

甲君向乙君租用產業，期十年，允照下述之租金一次預付之。

第一年至第二年——每年 \$ 1,000.00

第三年至第六年——每年 \$ 2,000.00

第七年至第十年——每年 \$ 2,500.00

設貼現率為 4%，則當一次預付幾何？

試以表式列示年金之減少細數。

4% 一之年金現值：

期 數	現 值
1 .....	.96153846
5	4.45182233
9	7.43533161

習題(10—17)

審查某公司帳冊時，發覺該公司曾在五年前發行債票。債票之期限為 10 年。債票之總額為 \$ 50,000.00。為籌款償債起見，曾規定每年設立準備 \$ 5,000.00。但未設立基金。假定利率為 5%，則至查帳時止，基金之數額應為幾何。在將來之五年中，每年應設置基金幾何，則可於債券到期之時，籌足基金以償還之。

已知 6 期，5% 一之本利和為 1.3409564。

5 期，5% 一之年金終價為 5.52563125

習題(10—18)

債票之總額為 \$ 100,000.00。發行日期為一九四五年一月一日自 1955 年 12 月 31 日起分十年償還。每年償還 \$ 10,000.00。試計算設置償債基金每年之相等年數適能於債券到期時償還全數。公司擬設置償債基金，以償還此項債務。如利率為 5%，則每年應設置之基金為數若干。

第一年付與償債基金信托人之日期為 1945 年 12 月 31 日

已知 $5\% (1+i)^{10} = 1.62889463$

$(1+i)^{20} = 2.65329771$

$(1+i)^{-10} = .61391325$

$(1+i)^{-20} = .37688948$

第十一章 複習資料

問 題

問題 11—1 設公司照溢價出售其債票，問此溢價是否為該公司之合法利益？

問題 11—2 何謂製造利益，製造利益應否顯示於帳上，試論述之。

問題 11—3 何謂業外利益 (Extraneous Profit)，設例以說明之，報表上應如何表示之？

問題 11—4 審查大來公司帳冊時，發覺該公司有 \$ 1,200,000.00 之銷貨尚未交貨，此項貨物應於報表編造後交出，問此查帳員對此未交之貨物應否置之於不顧，抑當作何考慮。

問題 11—5 在經營企業之過程中，應何時計算利益，論者之主張不同，概述之有下列之各項：

- a 簽定合同時。
- b 合同簽定後購買材料時。
- c 應比例於其完成之工作。
- d 工作完成之後。
- e 顧主定貨之後。
- f 顧主取貨之後。
- g 貨款全數收到現金之後。
- h 收到一部貨款時即計算此一部之利益。

如因情形不同，而當採用不同之時期為計算利益之標準，試說明何種情形之下當採用何種方法。

問題 11—6 芝加哥雜貨公司有一棧房，其成本為 \$ 1,000,000.00，該公司擬使其各部負擔 \$ 75,000.00 之房租費用，此 \$ 75,000.00 之房租即分列借入各部費用帳，同時貸入公積帳，問此法是否合理。

問題 11—7 某公司之股本帳為 \$ 800,000.00，營業年度開始時，其公積為 \$ 28,450.00，營業期末結帳後查帳，發覺下列事實：

本年度內運交顧客之商品，實可獲得純益 \$ 115,350.00。

年度結帳時，及年度結帳前，公司曾與顧客訂立若干合同，約定年度終結後數個月中交貨，約定貨物中所需之材料經已購齊，設置製造成本準備，運輸費用準備，及推銷費用準備等之後，公司推算此等合同上之利益為

\$ 51,120.00 卽以此數貸入損益帳，故利益之總額爲 \$ 166,470.00

公司已公佈 20% 之股息，並已付訖。(\$160,000.00)

設讀者爲查帳員，查出上述事實之後，查帳報告書中應否注意此事，並說明其理由。

問題 11-8 美生車袋公司，於一九四三年一月十日買得巴啦公司之普通股 500 股，爲欲表示此項股票經已獲得利益起見，乃將此項股票於一九四三，一九四四，一九四五，三年之九月三十日，照當時之市價賒賣與三個大股東。各股東所買之股數與其所持之美生股票成比例，一九四三年營業年度終結之後，但在查帳之工作尙未完成之前，該股東等，又將一九四三年公司售予彼等之巴啦股票，照公司賣予彼等之價格賣回公司，並卽沖銷其欠款。當一九四四年九月三十日查帳工作完成之時，未見一九四四年之股票之賣回公司，但至一九四五年九月三十日查帳之時，發見一九四四年之股票於一九四四年查帳後未久之期內賣回公司，一九四五年賣出之股票，在一九四五年查帳工作完成之前尙未賣予公司。三次之出售股票皆曾訂立合同，但合同內並無轉售於公司之規定。

設讀者爲查帳員，則於編造報表，造具報告書，及發給證明書時，應採取何種手續。

問題 11-9 編造資產負債表時，資產之價值常比其帳面價值爲高，例如房地之價值，根據鄰地之買賣，確知其價值大增，又如存貨之價值，或已高漲，證券之市面價格或已較買時爲高。庫中已完成之產品已靜待其他產品之完成，將一並交於顧客。

然則以此等利益爲利益，或以此等已增之價值爲資產之價值是否合宜。

問題 11-10 估計企業之價值時，若干會計師側重於其所編造之資產負債表，亦有若干會計師側重於損益計算書，而忽視資產負債表。問誰是誰非，並說明其理由。

問題 11-11 何謂以未來之利益爲利益，並設例以說明之。

問題 11-12 某批發商兼營製造事業，其所批售之貨多爲其本公司自製之產品，由工廠中製成之產品，交予批售部出售時，則照工廠之製造成本加 10% 之利益，作爲批發部之成本。問此一手續於其所編之報表有何影響。

問題 11-13 某公司曾以 \$ 450,000.00 之現金買得價值相等之專利權六個，於其成立後之第一年內，賣出專利權一個於其附屬公司，其所得之代價爲附屬公司優先股（票面 \$ 100.00）1,500 股，其成立後之第二年，卽將其附屬公司股票 1,500 股賣出，賣得 \$ 100,000.00 問此公司在第一年賣專利

權獲得股票時之交易及第二年賣出股票時之交易應如何入帳。

問題 11—14 某公司之固定資產按年估價。如有所增減，則轉入損益帳。設查帳員查出此事，其報告書中如何處理之。

問題 11—15 已實現之利益，與未實現之利益有何不同。試舉例以說明之。

期末結帳時，營業利益，與業外利益何以必須分辨？

問題 11—16 某公司以現金買回其所發行債票之一部。不以消除而持之為資產。此項債票上之利息，則交予該公司之代理人，而視之為收益。編造報表時，此項收益應如何處理？

習 題

習題(11—1)

下為基於製造公司營業第五年年底之資產負債表。

流動資產：

現金		\$ 18,156.00
應收帳款	\$ 39,423.00	
減壞帳準備	3,500.00	35,923.00
材料	\$ 28,400.00	
製成品	36,350.00	64,750.00
總數		\$ 118,829.00

固定資產：

土地		\$ 10,000.00
房屋	\$ 48,000.00	
減折舊準備	12,000.00	36,000.00
器具與裝置	\$ 9,000.00	
減折舊準備	8,000.00	1,000.00
		\$ 165,829.00

流動負債：

應付帳款	\$ 22,435.00	
應付票據	15,000.00	
總數		\$ 37,435.00

固定負債：

應付債券——6% 15年		20,000.00
--------------	--	-----------

資本淨值：

股本	.....	\$ 50,000.00	
公積	.....	58,394.00	
負債與資本淨值總數	.....		<u>108,394.00</u>
			<u>\$ 165,829.00</u>

查悉該公司向取極端之穩健方策。房屋之折舊率為 5%，器具與裝置為 20%，其實半數已足。且三年前債券發行時其 5% 之折價早於利益項下沖銷。製成品以成本計價，成本中之 30% 為製造費用，房屋之折舊亦為製造費用之一。當於製造費用 20%。壞帳實僅 \$ 300.00。試根據上述調查作下列兩事：

- (1) 重編正確之資產負債表。
- (2) 計算每年平均低估利益之數額。

習題(11—2)

下為恩勃蕾製造公司營業第一年年底之損益計算書：

銷貨	\$ 338,122.00
----	-------	---------------

減銷貨成本：

材料：

進貨	.....	\$ 143,875.00	
減期末存貨——照市價	.....	<u>34,610.00</u>	\$ 109,265.00
直接人工	.....		146,325.00
製造費用	.....		<u>78,541.00</u>
總額	.....		\$ 334,131.00
減期末製成品——照售價	.....	<u>63,740.00</u>	<u>270,391.00</u>
毛利	.....		\$ 67,731.00
建造廠屋之價值	.....	\$ 135,000.00	
減建造之成本	.....	<u>114,235.00</u>	<u>20,765.00</u>
總數	.....		\$ 88,496.00
減普通費用及銷售費用	.....		<u>52,110.00</u>
淨益轉公積	.....		<u>\$ 36,386.00</u>

材料之市價已高漲。平均高於成本之 8%，建造之固定資產，完成於年中。每年估計之折舊為成本之 4%。期末無在製品盤存。

試重編正確之損益計算書，正確之純益須與上示之淨益相表證。

習題(11—3)

某公司 1945 年 12 月 31 日之帳上示有該年之利益 \$ 150,000.00。該公司之編製決算表向以現金之收付為基礎。惟本期之報表擬加以調整，使成為以應收應付為基礎。

(1) 根據下述應收應付及預收預付之各項整理損益編製報表，

	12 月 31 日	
	1944	1945
應收未收利息收益·····	\$ 2,725.19	\$ 3,214.36
應付未付利息費用·····	175.00	195.00
預付捐稅·····	3,920.00	4,215.50
預付保險費·····	4,217.91	6,213.17
應收帳款之現金折扣準備·····	2,718.20	3,415.26

(2) 試作該公司上述之調整分錄：

習題(11—4)

查帳員審查某公司 1944 年 12 月 31 日之帳冊時曾囑該公司之簿記員作下述之整理：

- (1) 1944 年 12 月 31 日有價值 \$ 3,500.00 之商品在運送中，發票雖已收到尚未入帳。
- (2) 1944 年 12 月 31 日應付工資為 \$ 3,275.25。
- (3) 1944 年 12 月 31 日預付保險費 \$ 650.00。
- (4) 壞帳準備（等於 1945 年之消除數）\$ 3,200.00。
- (5) 1943 年之製造費用 \$ 700.00，迄至 1944 年 1 月始入帳。
- (6) 1944 年之稅捐，\$ 1,575.00 延至 1945 年 5 月始入帳。
- (7) 1944 年 1 月 1 日前之折舊 \$ 4,500.00，尚未入帳。1944 年之折舊 \$ 1,250.00 亦未入帳。總計未提之折舊為 5,750.00。
- (8) 價值 \$ 7,500.00 之商品已收到，但尚未入帳。此商品已包括在存貨之內，該查帳員再來審查 1945 年之帳冊時發覺。上列各項並未整理。問 1945 年審查時，上項事實應如何整理之。

習題(11—5)

試從下表之數字中，計算存貨之價值，以備編造報表之用：

細 目	工廠貨棧	支 店	總 額
製成品期初存貨(照售價) \$	29,520.00	\$ 4,428.00	\$ 33,948.00
製造成本·····	125,000.00	—	125,000.00
直接銷貨·····	128,563.00	33,300.00	161,863.00

運與支店(照售價)……	32,952.00	32,952.00	——
本期末成品存貨(照售價)	18,000.00	4,080.00	22,080.00

習題(11—6)

德大公司之資產負債表中含有下列各項。此類科目皆因購買礦產而發生者。

土地 \$ 1,500,000.00, 開礦設備 \$ 500,000.00

股本 \$ 1,000,000.00, 第一抵押 5% 公司債 \$ 1,000,000.00

為欲經營開礦起見每年須以 \$ 40,000.00 之金額添置設備。該項設備約有二十年之壽命。且無殘料價值可期。

該公司估計每年可產煤 1,000,000 噸。二十年開採完竣。採礦後之地面則不可出售。每年分發之股利為 8%, 礦產採完之日, 董事希有隨時可以變現之資產, 以便變成現金。照票面額付諸股東。

每年應與償還之公司債為 \$ 50,000.00。

問該公司之煤炭, 每噸應獲利幾何, 則可分發上述之股息與置備營業必需之資產。

習題(11—7)

下為大昌箱櫃公司 1946 年 12 月 31 日之資產負債表。乃為請求借款而送與銀行者。試為銀行分析之。

資 產

流動資產:

現金	\$ 11,604.26		
應收帳款, 減壞帳準備 (\$ 3,000)	43,695.22		
應收票據	4,131.90		
存貨	189,158.47		\$ 248,589.85
固定資產, 減折舊準備			162,675.69
	<u>原始投資</u>	<u>準 備</u>	<u>淨 值</u>
機器及設備	\$ 279,056.89	\$ 177,720.95	\$ 101,335.44
汽車	11,390.15	7,356.21	4,033.94
工具	96,380.30	63,333.04	34,047.26
運輸設備	31,238.69	15,424.95	15,813.74
電氣設備	5,524.59	1,395.21	4,129.38
器具與裝置	5,098.11	1,782.18	3,315.93
	<u>\$ 419,638.23</u>	<u>\$ 267,012.54</u>	<u>\$ 162,675.69</u>

遞延資產：

未過期保險費	..... \$	2,610.02	
預付費用	.....	<u>1,450.00</u>	4,060.02
商譽專利權與商標	.....		<u>175,000.00</u>
			<u>\$ 590,325.56</u>

負債

流動負債：

應付帳款	..... \$	50,853.36	
應付票據	.....	<u>146,200.00</u>	\$ 197,053.36
六厘第一抵押公司債 1945年10月 30日到期	.....		26,000.00

資本淨值：

股本	..... \$	265,000.00	
公積	..... \$	24,913.98	
1946年利益	.....	<u>77,358.22</u>	<u>102,272.20</u>
			<u>367,272.20</u>
			<u>\$ 590,325.56</u>

審查帳目得悉下列事實：

- (1) 1946年1月1日前，該公司曾妥為保養其資產，折舊準備亦正充足。1946年3月15日該公司曾重估其財產價值，其所增之價值則貸入公積帳戶，增值之情形如下：

機器與設備	..... \$	14,079.87
汽車	.....	2,195.65
工具	.....	3,731.95
運輸設備	.....	2,170.00
電氣設備	.....	1,328.67
器具與裝置	.....	1,588.84

前期各項資產之折舊率如下：

機器及設備，器具與裝置為 10%（年率）

工具電器設備為 15%（年率）

汽車及運輸設備為 20%（年率）

各項資產之折舊則照上述之折舊率與期初之投資額以計算之。

本期折舊尚未提取。

本期曾加添固定資產，下為增加固定資產之金額，均已入帳。

機器及設備.....	\$ 1,622.13
汽車.....	274.80
器具與裝置.....	350.00

(2) 帳上所表示之存貨總額如下：

1945年12月31日.....	\$ 108,412.56
1946年12月31日.....	189,158.47

詳查存貨帳得知製成品係按售價估值，較其成本為高。計1945年12月31日之存貨，超出成本數為\$17,561.11，1946年12月31日之存貨，超出成本數為\$16,661.48。

(3) 檢查未付發票及提單，得知該公司曾於1946年12月31日購入價值\$7,988.67之材料。此項材料尚在運輸中。乃由賣主以起運點交貨之條件，交予運輸公司者。

(4) 查公司記錄，知該公司之額定股本為\$250,000.00，共分2,500股，每股面值\$100.00。檢查股票存根，顯示額定股票已全部發行。然總帳內股本帳示有貸差\$265,000.00。追究其原因悉1946年11月，日記簿內，曾借應付票據，貸股本\$15,000.00。該項分錄乃公司與債權人雙方口述同意以股票作為債務之抵償。因該公司之債務中，有應付票據一張，票面\$15,000.00。公司擬以\$15,000.00之股票償還之。已得債權人同意，故作分錄如上。

(5) 分析公積帳知1945年10月曾有借應付票據，貸公積之分錄。其金額為\$77,035.82。查究其原因，乃因該公司之高級職員某君，乃公司之債權人。債權金額為\$77,035.82。該高級職員已無條件放棄其債權。故作上述之分錄。

(6) 由銀行證明，公司曾於1946年12月20日以應收票據貼現。票據之金額為\$8,742.26。該票據將於1947年3月15日到期。

試重編1946年12月31日之資產負債表。

習題(11-8)

根據下述事項試為格蕾出版股份有限公司編製資產負債表及損益計算書。

該公司於1945年1月1日開始營業，出版每月一期之雜誌。

其1945年6月30日之試算表如下：

	借	貸
股本.....		\$ 100,000.00
版權及商譽.....	\$ 75,000.00	

應收帳款	100,000.00	
預付著者款項	25,000.00	
應付帳款		20,000.00
應付票據		30,000.00
現金	80,000.00	
器具與設備	25,000.00	
紙	22,000.00	
印刷及裝釘	50,000.00	
編審及裝璜成本	50,000.00	
代理人佣金	31,500.00	
郵費	6,500.00	
運送及郵寄費用	15,000.00	
銷售收入 (Circulation Receipts)		274,200.00
廣告收益		310,000.00
銷售部費用	125,000.00	
廣告部費用	43,500.00	
幹部人員薪俸	35,000.00	
職員薪俸及辦公費用	45,000.00	
利息費用	5,700.00	
	<u>\$ 734,200.00</u>	<u>\$ 734,200.00</u>

額定股本為 2,000 股，每股面值 \$ 100.00，其中 750 股乃用以收買版權及商譽者。250 股則賣得現金。

應收帳款全發生於廣告，係每月出版之廣告，估計該項應收帳款並無壞帳，惟須扣除代理人折扣 15%。

紙之存貨為 \$ 4,000.00。

器具設備之折舊年率為 10%。

銷售收入包括定購及另星出售兩項，凡期內收到訂戶之定洋，即自該月起寄與雜誌。分析該帳如下。

	<u>另銷本</u>	<u>定購六個月</u>	<u>定購一年</u>
1 月	\$ 8,000.00	\$ 4,200.00	\$ 27,000.00
2 月	8,500.00	4,500.00	30,000.00
3 月	9,000.00	5,400.00	30,000.00
4 月	8,900.00	6,600.00	33,000.00

5月	9,700.00	6,000.00	36,000.00
6月	16,500.00	6,900.00	30,000.00

習題(11-9)

亞當與白朗合夥企業。1945年12月31日簿記員將結帳後之試算表開列如下：作為該公司資產負債表之證明書。

試算表 一九四五年十二月卅一日

應收帳款	\$ 42,000.00	
應付帳款		\$ 28,600.00
應付費用		1,400.00
廣告費	10,000.00	
亞當資本		230,200.00
白朗資本		164,000.00
現金	12,900.00	
高克斯	1,800.00	
杜倫		3,400.00
裝置	90,000.00	
商品存貨	217,500.00	
租地	100,000.00	
移動成本 (Moving cost)	28,000.00	
應付票據		60,000.00
壞帳準備		4,300.00
裝置折舊準備		12,000.00
未過期保險費	1,700.00	
	<u>\$ 503,900.00</u>	<u>\$ 503,900.00</u>

查帳後得知下列各項錯誤。1944年1月1日與銷貨主任高克司簽訂一年之合同。允給淨益10%與高君為薪給。合同期滿後並未續約。但高君則聲稱合夥企業尚欠彼薪金。1945年1月1日與新銷貨主任杜倫訂立上項相似之契約。杜倫帳戶之餘額乃每月提取\$300.00作為預支利益之結果。

淨利之分配為亞當：60%，白朗：40%。

移動成本\$28,000乃遷移該號至現在地址之各項成本。遷移地址至1945年1月1日始竣事。其成本將分五年平均攤提之。

租地始於1945年1月1日，租期20年。獲得之成本為\$100,000.00。

廣告費\$10,000.00乃1945年中報紙上廣告費\$20,000.00之一半。

1945年中應予刊登之廣告均已登完。合夥人認為1945年中之廣告效用將及1946年。且一九四六年所收廣告之利益當較1945年為大。

1944年結帳時下述各項未曾注意：

預付下期保險費 \$ 200.00. 應付未付薪金 \$ 900.00

應付帳款分類帳中，有數項借差帳戶計共 \$ 2,400.00. 乃因某購貨契約之預付款。

1945年12月31日盤點存貨時，發現前期末之總數中因疏忽而漏計 \$ 36,300.00. 然並無此項之調整。蓋亞當稱：“現有之存貨，已屬無誤，此即為我等現有之存貨總數”。

裝置之一部份計 \$ 40,000.00 係 1943 年 1 月 1 日獲得者已於每年照原始成本之 10% 攤提折舊。餘 \$ 50,000.00 係於 1945 年 1 月 1 日獲得。其形式與性質雖與舊有之裝置同，然未提折舊準備。

試作調整分錄並編製調整後之資產負債表（所得稅姑置勿論）。

第十二章 複習資料

問 題

問題 12—1 損益計算書與資產負債表中之所表示者為主觀之成見，抑為客觀之事實？試列舉理由以說明之。

問題 12—2 計算損益時，必以一切之損失為損失，但不可以未來之利益為利益。此會計學者之常言也。然則將來可能之損失皆當計入利益乎？

問題 12—3 某新成立之公司允許其股東預繳其定期繳納之股額。預繳股額者可獲得相當之利息。問此項利息在帳上將如何處理之。

問題 12—4 某人曾支付試驗費 \$100,000.00。此項開支將為資本支出？抑為收益支出？將如何決定之？

問題 12—5 某新公司曾利用報紙、雜誌及廣告牌等大量刊登其廣告。廣告之性質既在吸引將來之生意，故本期收入中實不能負擔此項開支。問此項開支究應如何處理。處理此項開支時，其所關之要點何在。試為論述之。設此公司為一老公司，今以大量廣告以維持其生意者，則處理此項廣告費之方法是否與新公司之方法不同。

問題 12—6 某公司以為社會服務為業，並積大量公積。曾接收該公司本公司之優先股票為其服務之代價。該公司即以此項股票之票面值為其收益。此項股票之市價則漲落 \$20 與 \$50 之間。

有某會計師須為該公司之資產負債表簽證。問此會計師對於上述之交易應如何考慮？

問題 12—7 某製造商曾自製一機器使用。其所費之成本為 \$3,000.00，而其市價則為 \$4,000.00。問此製造商如以 \$4,000.00 為該項機器之價值，則於會計原則有無違背。試述其理由。

問題 12—8 設以發行優先股之股款以建置固定資產，在建置期中分發優先股股息，即以此項股息加入固定資產之成本中。問此項辦法是否合宜。

問題 12—9 期末存貨如高估其價值，則於決算表有何影響？

問題 12—10 某保險公司之代理人願為某一大樓安置保險設備，而不取其裝置保險設備之代價。惟要求此房之房主照未裝設備時之保險率付予保險費。繼續十年。換言之即裝置設備後之保險單由此代理人代寫。保險費亦由代理人代付。而房主則照舊保險率付保險費予代理人。代理人取得其差

額為設置設備之代價。問房主對此交易應如何入帳。

問題 12—11 組織新公司之開辦費與發行股票之費用，在股票為有票面額時與股票為無票面額時，會計上之處理方法有無不同？試詳論之。

問題 12—12 下列四項對本期之損益與下期之損益有何影響？

忽視預付費用

忽視預收收益

忽視應付未付費用

忽視應收未收收益

問題 12—13 某製造公司之廠地乃若干年前之所購買者。當時之買價為每畝 \$ 50.00。其後土地之價值大漲。該廠地附近之地皮價格每畝平均漲至 \$ 550.00 該公司之當局擬將該廠地皮之價格亦增至每畝 \$ 550.00 公司之股款僅收足半數。目前並無徵收股款之理由，故亦無法徵收其未繳之股款。茲擬將土地增價，同時增發股票於股東。各股東所得之股票相當於未繳股款，土地所增之價值即與此加發之股票等。問公司之此一舉動是否合理。讀者有無建議？

問題 12—14 論者謂資產負債表之存貨應以成本為其價值。即市價低於成本，亦當以成本為資產負債表上之價值也。其理論之依據則以為未來之利益與未來之損失皆不當預計也。問此一理論有何不合？

問題 12—15 某創設一附屬公司，但此附屬公司必於六個月後始可獲利。另一附屬公司之股本中有累積優先股。該母公司之經理擬分發此附屬公司之優先股息（分四季付）以示該公司繁榮，藉以便加發股票。在創設附屬公司後之六個月內，其營業上之費用概作預付費用論。六個月內之收益則視為收益。藉作分發另一附屬公司優先股息之資源。新設附屬公司之營業費用，既視為預付費用後則將於將來之二三年中攤銷之。如利益優裕亦可提前攤盡。設該公司之經理以上述之計劃就商於讀者，並要求讀者（假定為會計師）簽證其所編之報表，則讀者將作何忠告。並述其理由。

問題 12—16 某建築公司享有房屋一所。其製造費用中包含利息與房租之科目。金額為 \$ 35,000.00。該公司分配製造費用時即以此 \$ 35,000.00 貸入收益。假定該公司產品之出廠成本為 \$ 200,000.00。製成品之存貨為 \$ 50,000.00。問製成品存貨之價值應否變動？變動之金額幾何？

設此項房租與利息曾支付現金。則製成品存貨之價值有無變動之必要？

習題(12—1)

麗都公司以分期付款法，買入電影放映機一具，契約載明其價格為\$23,610.00。首次即付現款\$5,610.00。以後每月付\$375.00，四年付清。在賣價內已包括利息，保險費，及修理服務費，當契約期限終了時，麗都公司設備帳帳面價值為\$23,610.00，折舊準備帳為\$6,744.00。其折舊帳係於每年年底根據設備帳之累計餘額攤提10%。

賣方公司根據未付貨款按月計算月息1%（並不計算複利）又按售價每年計1%之保險費，及修理服務費每月\$10.00

(甲)在付清款項時該設備之折舊後價值究為若干？

(乙)假定第四年年底尚未結帳試作校正分錄。

習題(12—2)

卡太車身公司設有甲乙二部份。雖其廠屋係自有，但仍按二部份佔地之大小計算租金。藉以觀察每一部份之獲利能力。借入甲乙二部租金帳之貸方記錄係房租收益。而房產上之一切費用諸如捐稅，保險費，修繕及維持費等等均借入房租收益帳。其餘額即視為房屋之淨收益。損益計算書如下：

	甲 部	乙 部	共 計
銷貨	\$ 37,756	\$ 84,650	\$ 122,406
減銷貨成本:			
耗用原料 \$ 14,569	\$ 18,758	\$ 33,327	
直接人工 32,840	27,410	60,250	
廠務費用:			
房租..... 12,000	8,000	20,000	
其他..... 14,162	14,038	28,200	
合計... \$ 73,571	\$ 68,206	\$ 141,777	
減期末製成			
品盤存: 11,036	62,535	13,641	87,212
毛利	\$ 11,221	\$ 30,085	\$ 41,306
減銷售費用	12,170	13,340	25,510
銷貨淨益 (損失) \$ 949*	\$ 16,745		\$ 17,694
減管理費用			9,842
營業淨益			\$ 7,852
房租收益			6,102
淨益			\$ 13,954

(甲) 試校正上述損益計算書。

(乙) 甲部之營業結果是否虧損？

(丙) 將校正後之淨益數字演算至上表內淨益數字。

習題(12-3)

君被某糖公司邀請為查帳員，以審查自 1933 年 4 月 1 日至 1944 年 3 月 31 日之帳冊。

該糖公司在該年度內所用原料（甜菜）全部由農場供給。契約內載明糖公司應將售糖平均所得淨額之半數作為償付農場之貨款。契約自 1943 年 10 月 1 日開始，至 1944 年 9 月 30 日為止。至 1944 年 9 月 30 日應將全部貨款付清。契約又規定若在 1944 年 9 月 30 日之前，尚有未出售之糖，則此部分原料應按當時之甜菜市價減除估計銷售成本作為付還貨價之標準。在會計年度內糖公司根據契約共買入 750,000 噸之甜菜，甜菜內所含糖質為 18%，而每單位之糖質可提出 81.5% 之淨糖。在會計年度終了日糖公司共出售 1,500,000 包，每包 100 磅，每包之平均售價為 \$ 3.75。

在 1944 年 3 月 31 日，糖公司曾付出原料貨款每噸 \$ 5.00。此係最低價格，蓋不論糖公司售糖所得若干，至少須付每噸 \$ 5.00 之甜菜貨價。在糖公司之帳面上僅將實付數計入製造成本，而無對農場負債帳戶之設立。

在君審計時，（係在結帳後五個月）車糖市價經已上漲，而在結帳時未曾銷售之車糖亦已全部售出。根據此等銷貨之結果及市場之情形，糖公司當局估計在 1944 年 3 月 31 日之結存車糖每包平均可得 \$ 3.90。

試計算 1944 年 3 月 31 日時糖公司對於農場之負債數並詳示其計算方法。

習題(12-4)

設君被邀請為大生公司審計員，審計該公司 1945 年 12 月 31 日之帳冊，並代為編製 1945 年度資產負債表，公積表，及損益計算書。

結帳前之試算表如下：

應付帳款.....		\$ 13,350.00
應收帳款.....	\$ 27,900.00	
銀行貸款.....		7,500.00
股本.....		35,000.00
現金.....	2,805.00	
股息.....	3,750.00	
費用.....	9,500.00	

生財設備——成本	2,000.00	
房屋——成本	18,000.00	
商品	11,700.00	
公積 1944 年 12 月 31 日		20,780.00
捐稅	600.00	
付出利息	375.00	
	<u>\$ 76,630.00</u>	<u>\$ 76,630.00</u>

經查核之結果，發現下列各點：

生財設備係 1944 年 3 月置備，而房屋係 1944 年 12 月買入。生財設備可以使用之年限為 10 年。房屋為 50 年。

分析商品帳之結果，知其內容為：銷貨 \$ 101,200.00；進貨 \$ 64,000.00；1945 年 1 月 1 日存貨 \$ 48,900.00。

預付保險費在 1944 年 12 月 31 日應為 \$ 350.00，在 1945 年 12 月 31 日應為 \$ 200.00。在 1944 年結帳時並未將 \$ 350.00 之預付保險費計算入帳。

1945 年內所付捐稅係屬於 1944 年者。至於 1945 年之捐稅估計約較 1944 年高出 30%

無法收帳之壞帳經已沖消者有 A B 公司之 \$ 1,350.00 係 1944 年 2 月到期，C D 公司 \$ 900.00 係 1945 年 2 月到期。因費用而發生之負債為 \$ 500.00 尚未入帳。

應付帳款內有借方餘額 \$ 540.00；應收帳款內有貸方餘額 \$ 600.00。

1945 年 12 月 31 日之存貨為 \$ 28,500.00。銀行貸款之利息已按週息 5% 付至 1946 年 4 月 30 日。試在公積帳內作整理上年損益之分錄。

習題 (12—5)

西北礦務公司在 1938 年承租一鐵礦。每年開採噸數如下：

年份	開採噸數
1938	25,300
1939	22,240
1940	55,420
1941	61,010
1942	45,270
1943	75,360
1944	74,750
1945	60,260

租賃期限為 40 年，每年租金則按所採鐵礦計。每採鐵一噸應納 \$ 20，但每年所付租金，不得少於 \$ 10,000.00。設應付之租金不足 \$ 10,000.00，承租人可在以後四年之採鐵數內減除之。

試編製：

1. 每年應付租金表，每年已付租金表，留待下年扣回之多付數。
2. 每年之租金分錄。

習題(12—6)

試校正下列書表：

1945 年 12 月 31 日存貨（根據實地盤

點數量，照 1945 年之實際成本計價）\$ 52,698.33

1946 年 1 月 1 日至 6 月 30 日六個月

內進貨數（根據實際成本）…………… 347,778.83

合計…………… \$ 400,477.16

1946 年 6 月 30 日存貨帳面價值（根

據估計銷售成本）…………… 41,191.19

同日因存量之不足應付減少數…………… 7,125.90

餘額…………… \$ 34,065.29

銷售成本…………… \$ 366,411.87

下列係補充資料

- (1) 自 1946 年 1 月 1 日至 6 月 30 日並未實地盤點存貨。
- (2) 簿記員在 6 月 30 日已編製一臨時損益計算書。其銷貨成本數字係將賣出商品數量乘以 1945 年 12 月 31 日存貨數內之單價。
- (3) 商品單位成本自 1945 年 12 月 31 日後已形增加。
- (4) 1946 年 6 月 30 日之存貨並未按照 1946 年實際成本以計算價格，而係根據 1945 年 12 月 31 日存貨帳之單價作為標準。

茲假定 1946 年 6 月 30 日之存貨係代表本年六個月內之進貨，所有自 1945 年 12 月 31 日之存貨迄 1946 年 6 月 30 日已全部售出。

試計算 1946 年 1 月 1 日至 6 月 30 日六個月內之銷售成本。

習題(12—8)

A B C 公司欲向銀行借款以清償負債及增加運用資本。歷年盈利數如

下：

1943…………… \$ 458,000.00

1944…………… 405,000.00

1945	317,000 00
1946	310,000.00
1947	320,000.00
	<u>\$ 1,810,000 00</u>

經該公司當局之解釋，謂有若干種費用當不致發生於將來，故未在上述之盈利數字內減除。在此五年內已付借款利息之費用亦未在盈益中減除。已提之折舊準備則甚充足。

經詳細查核帳冊後，發現有下列各點亦未包括在上述盈利數內：

- (A) 在 1943、1944、1945 三年中公司曾設有餐廳，免費供給本公司僱員之用。每年成本為 \$ 8,500.00。此一餐室在 1945 年年底已經撤銷，且不豫備再行設立。
- (B) 在 1945 年內公司因反托辣斯而涉訟，經法庭判令和解。但須支付 \$ 20,000.00 之賠償費，而訴訟費用 \$ 35,000.00 亦經判令公司負擔。
- (C) 公司財產並未保險，亦未設有保險準備。在 1946 年內公司工廠因火災而毀壞一部分，其報告為 \$ 45,000.00
- (D) 五年內已付所得稅為：

1943	\$ 18,400.00
1944	17,600.00
1945	14,700.00
1946	15,300.00
1947	15,600.00

(E) 借款利息為：

1943	\$ 18,900.00
1944	16,500.00
1945	14,300.00
1946	23,800.00
1947	19,700.00

- (F) 五年內已確定其為壞帳而減除之應收帳款為 \$ 28,900.00，但因歷年所打消之數過巨，故在準備帳內少減 \$ 12,500.00（實際借入準備帳數為 \$ 16,400.00）
- (G) 1943 年 1 月 1 日之存貨係按售價估價，而以後各年均為實際成本。1943 年 1 月 1 日存貨之售價價值與實際成本價值之差額

為 \$ 60,000.00

下列各數係商品買賣以外之利益數字：

- (H) 在 1945 年公司訂有購買原料契約。在該年之年初，材料之價格甚廉。至 12 月 1 日原料價格突形上漲。即將 12 月 1 日之存棧原料提高 \$ 38,000.00
- (I) 在 1943 年內，出賣地皮一塊。乃營業不需之資產，而用為投資者也。獲益 \$ 62,000.00
- (J) 在反托辣斯時期，該公司之業務曾大為波及，估計 1945 年之損失為 \$ 22,000.00 此數已加入 1945 年之利益數內。該公司之業務已相當鞏固，當可維持於將來。
- (K) 公司在 1943 年曾在某一城中開始營業。當地之商會曾贈予地皮。1944 年該公司照 \$ 50,000.00 之價值入帳。自該年以後，每年以 \$ 12,500.00 之價值加諸此項地皮價值之上。此項加增之價值即加諸利益之內。

同時獲得資料如下：

- (L) 除 1941 及 1942 年兩年內每年攤提工廠折舊 \$ 125,000.00 外，其餘各年均未提折舊。
- (M) 在五年內對負責管理公司業務之總經理及副總經理均未支付薪給。總經理及副總經理均持有本公司巨額股票。茲副總經理已辭職，總經理決定自 1948 年 1 月 1 日起繼續任職五年，每年支薪 \$ 50,000.00。

試代編製修正後之損益計算書。及擬定證書之內容。同時並將修正之理由，逐條函陳公司。

習題(12—9)

試根據下列資料計算施班西公司 1946 年存貨中及其銷貨成本中，應予包含之製造費用。

需要整理之各帳戶如下：

	部 名				
	A	B	C	D	合 計
1946/1/1 在製					
品盤存：					
原料……	\$ 11,000.00	\$ 9,500.00	\$ 8,500.00	\$ 33,500.00	\$ 62,500.00
人工……	6,000.00	4,500.00	5,500.00	18,000.00	34,000.00

製造費用	5,100.00	3,500.00	2,800.00	7,725.00	19,125.00
	<u>\$ 22,100.00</u>	<u>\$ 17,500.00</u>	<u>\$ 16,800.00</u>	<u>\$ 59,225.00</u>	<u>\$ 115,625.00</u>

1946/1/1 製

成品盤存:

原料……	\$ 22,500.00	\$ 21,000.00	\$ 20,000.00	\$ 162,000.00	\$ 225,500.00
人工……	11,500.00	9,500.00	9,500.00	84,500.00	115,000.00
製造費用	10,200.00	7,625.00	5,900.00	36,975.00	60,700.00
	<u>\$ 44,200.00</u>	<u>\$ 38,125.00</u>	<u>\$ 35,400.00</u>	<u>\$ 289,475.00</u>	<u>\$ 401,200.00</u>

1946 年銷貨成本:

原料……	\$ 170,000.00	\$ 110,750.00	\$ 110,250.00	\$ 405,000.00	\$ 796,000.00
人工……	63,500.00	77,300.00	58,050.00	206,650.00	405,500.00
製造費用	70,050.00	45,207.50	33,295.00	91,747.50	240,300.00
	<u>\$ 303,550.00</u>	<u>\$ 233,257.50</u>	<u>\$ 201,595.00</u>	<u>\$ 703,397.50</u>	<u>\$ 1,441,800.00</u>

1946/12/31 在製

品盤存:

原料……	\$ 15,500.00	\$ 11,500.00	\$ 9,500.00	\$ 38,500.00	\$ 75,000.00
人工……	8,000.00	5,000.00	6,000.00	21,000.00	40,000.00
製造費用	7,050.00	4,125.00	3,100.00	8,925.00	23,200.00
	<u>\$ 30,550.00</u>	<u>\$ 20,625.00</u>	<u>\$ 18,600.00</u>	<u>\$ 68,425.00</u>	<u>\$ 138,200.00</u>

1946/12/31 製成

品盤存:

原料……	\$ 26,500.00	\$ 22,500.00	\$ 26,000.00	\$ 175,000.00	\$ 250,000.00
工人……	13,500.00	12,000.00	15,500.00	94,000.00	135,000.00
製造費用	12,000.00	8,625.00	8,300.00	40,350.00	69,275.00
	<u>\$ 52,000.00</u>	<u>\$ 43,125.00</u>	<u>\$ 49,800.00</u>	<u>\$ 309,350.00</u>	<u>\$ 454,275.00</u>

各部間費用之移

轉(已包括在上述

銷售成本之內):

原料……	\$ 12,250.00	\$ 4,750.00	\$ 17,000.00*		
人工……	5,800.00	2,550.00	8,350.00*		
製造費用	2,707.50	1,095.00	3,802.50*		
	<u>\$ —</u>	<u>\$ 20,757.50</u>	<u>\$ 8,395.00</u>	<u>\$ 29,152.50*</u>	<u>\$ —</u>

*:紅色

在上述 1946 年 12 月 31 日之製成品盤存內包括該年年初所遺留尚未售去之製成品共值 \$ 26,325.00，詳數如下：

	部 名			
	A	C	D	會 計
原料……	\$ 3,500.00	\$ 2,200.00	\$ 6,500.00	\$ 12,200.00
人工……	2,000.00	1,800.00	6,000.00	9,800.00
製造費用	1,650.00	800.00	1,875.00	4,325.00
	<u>\$ 7,150.00</u>	<u>\$ 4,800.00</u>	<u>\$ 14,375.00</u>	<u>\$ 26,325.00</u>

上列 \$ 26,325.00 之製成品存貨價值係根據期初盤存時估價。在 1946 年內因產品式樣之變更，在年底估價時僅值半數，其餘一半已計入銷貨成本之內。其餘之製成品及在製品均已在 1946 年內先後賣出。

1945 年及 1946 年之製造費用係根據主要成本（原料及人工）之百分率估定。此種估計方法雖有若干錯誤，但最後所得結果仍應準確；因其應分攤於存貨及成本之實際製造費用仍應根據全部已分攤之製造費用及實際費用之差額為校正。根據此法，在 1945 年存貨內所應分攤之實際製造費用為製成品 \$ 56,147.50，在製品 \$ 17,690.63。1946 年之全部實際製造費用為 \$ 278,245.00

試決定正確之存貨價值及銷貨成本。

習題(12—10)

大中華公司以製造主要產品 M 為專業，同時在 M 產品上可獲得 N 及 O 二種副產品。該公司設有 R, S, T, U, 及 V 五部份，連續製造產品，同時又設有門市部，專銷 M 及 O 產品。又有一聯合公司曰惠利公司承銷全部 N 副產品，訂有承銷契約，每噸 N 均以 \$ 45.00 計算。

在製造程序中需用 X, Y 及 Z 三種原料，均集中保存於該公司之倉庫中，取得原料後即儲存於倉庫，製造時則提取應用。

每一部份，在連續製造程序中均各成爲一單位。在 R 部中，原將料 X 去皮，產生副產品 N，經包裝後即售予惠利公司，副產品 N 約佔 R 部所用原料之 20% 同時發生 8% 之損失。

在 S 部中收到 R 部之去皮原料 X 後，和以同重量之原料 Y，經混合後即在 S 部中研磨。以 25 噸裝之木箱送交 T 部，在 T 部加入水（水之成本及其重量可不計）及原料 Z。其間比率爲 10 噸 Z 及由 S 部收到之混合品 15 噸。T 部加入原料 Z 時需經四日之蒸煮。經蒸煮後重量減輕 10%，該公司共有 25 噸裝之木箱四具全數使用。而每具木箱自出空至再裝原料使用爲止需

時 24 小時。

此後之手續爲過濾。每 25 噸裝箱之原料經過濾後僅得 20%，其中 30% 送交 U 部。在 U 部再經精煉後又損失 25%，獲得副產品 O。其餘 70% 由 T 部直接送交 V 部，每 55 噸爲一組。在 V 部再經烘乾及包裝後，每組淨重 50 噸，即交門市部發售。

在 1946 年 1 月 1 日時大中華公司並無在製品盤存，僅存有原料 X 150 噸，其成本爲 \$ 6,900.00 及 \$ 1,650.00 之原料 Y 75 噸。又已包裝待售之製成品 M 若干噸，其製造成本爲 \$ 5,000.00。

經過一月份及二月份，公司買入原料計 \$30,000.00 之 X 600 噸，\$7,000.00 之 Y 350 噸，及 \$2,500.00 之 Z 500 噸。在此二月內發出之原料爲 X，\$24,400.00 Y，\$ 6,150.00 及 Z \$ 2,000.00。

一二三月內各部之工資分析如下：

部 名	小時數	工資數
R	3,000	\$ 2,300.00
S	1,000	1,050.00
T	400	360.00
U	300	330.00
V	700	570.00

製造費用分配係根據人工時數爲標準。待合配之製造費用計 \$ 5,400.00

在 1946 年 2 月 28 日副產品 O 之市價爲每噸 \$ 50.00，在一二兩月內，該項 O 產品均未售出。

兩個月內共製成 M 550 噸，與一月一日之 M 存貨悉數交予門市部。在二月二十八日該公司之生產效能已達極限，其製造程序需時六天。

(a) 試編製 1946 年 2 月 28 日之存貨表，包括各部份在製貨品之噸位及其價值。

(b) 試計算兩個月內每噸 M 產品之資本。

第十三章 複習資料

問 題

問題 13—1 現金收支之舞弊有何法可以防範，試說明其程序。

問題 13—2 審查某公司一九四五年十二月三十一日之帳冊時，帳上之銀行往來戶為透支 \$ 10,000.00。問此一透支之數應置於資產負債表之何處，設該公司尚有已寫而未發之 \$ 12,000 00，此項支票延至一月五日始行發出，則查時應否予以整理。

問題 13—3 某公司名義上雖為十二月三十一日結帳，但現金帳則必須延至一月十五日始行結帳。在此十五日內收得應收帳款 \$ 20,000.00，付出應付帳款 \$ 15,000.00。問應如何整理。

問題 13—4 審查某公司之資產負債表時，查知其資產負債皆無誤，但調節表上所表示之事實，則有未合。問調節表上之各項應置於資產負債表之何處？

現金（資產負債表之金額）……………	\$ 249,932.19
減：	
推銷員欠款（推銷員領取之佣金與 旅費等超過其應得之數）……………	\$ 35,000.00
分支店之零用現金……………	7,500 00
為購買資產而預存於信託人之定洋	50,000.00
	<u>92,500.00</u>
一九四五年十二月三十一日	
現金帳之餘額……………	157,432.19
加：	
已支之支票，但尚未向銀行兌現之 支票……………	8,792.12
十二月內已立之支票但至下年一月 始行寄出之支票……………	17,240.50
	<u>26,032.62</u>
總額……………	\$ 183,464.81
減：	
十二月二八，二九兩日向顧客收帳 之即期匯票，十二月三十一日銀 行尚未報告……………	\$ 47,925.00

十二月三十一日 \$ 100,000.00 借款		
之貼息.....	2,250.00	
十二月二十六日職員借予公司之借		
款於二十六日入帳，但延至十二		
月三十一日始收到現金存入銀行	75,000.00	
十二月三十日及三十一日所收到之		
現金與支票，一月二日始存入銀		
行.....	<u>43,120.19</u>	<u>168,295.19</u>
結單上餘額.....		\$ 15,169.62

問題 13—5 由顧客所收到之延期支票，其總額為 \$ 12,500.00。此項支票包含於手存現金之中，其後已存入銀行，並已全數收到現金。問在此項支票到期之先，視為現金，而包含於現金之中，有無不合？

問題 13—6 久大公司之銀行往來帳共有三戶，其餘額如下：

交通銀行之存款.....	\$ 5,318.27
中國銀行之存款.....	816.38
農民銀行之透支.....	1,837.26

- 問上述三個數字將如何表示於資產負債表上？
- 設交通銀行之存款較上述之數額少 \$ 5,000.00，則處理之方法有無不同。

習 題

習題(13—1)

茂生公司為改善其財政狀況起見，乃將其銀行往來帳懸而不結。待收入 \$ 31,451.90 之現金後始行結帳。此 \$ 31,451.90 之現金中，來自顧客之帳款者有 \$ 22,065.40。收此帳款時曾給予顧客 \$ 463.20 之折扣。某顧客並曾扣除 \$ 42.00 之運費，茂生公司則不予承認。除上述帳款之外其餘之現金則來自銷貨。其銷貨之毛利為 35%。其現銷之銷貨則予以 2% 之折扣。其所收到之現金，則以 \$ 17,397.00 之現金還債。償還此帳款時則獲得 \$ 324.00 之折扣。又以 \$ 10,100.00 之現金償還應付票據之本利。該項票據之票面為 \$ 10,000.00，利息為 \$ 100.00。\$ 100.00 中有 \$ 9.00 為明年一月一日以後之利息。

如此佈置之後，其資產負債表上之流動狀況如下：

流動資產	流動負債
現金.....	應付帳款.....
\$ 9,356.20	\$ 758.75

應收帳款	7,365.40	應付未付稅捐	6,967.64
存貨	8,176.45		

試代編正確之資產負債表。(流動部分)並說明整理後所予流動比率,及運用資本之影響。

習題(13-2)

某日惠明公司之帳冊載有銀行透支 \$3,265.25, 及應付帳款 \$12,684.20. 根據銀行清單則餘額為 \$465.24. 經君調查後, 發現已經記帳而尚未向銀行支付之支票計有 \$6,221.95. 其中有 \$306.08. 之支票一紙, 因執票人將其遺失, 由惠明公司續發一紙, 亦已包括以上銀行透支數內, 且執票人尚未向銀行兌現, 同時該公司即請銀行止付已遺失之支票. 尚有 \$4,174.20 之支票因存款不足, 故尚未寄交債權人, 又銀行將惠敏公司之支票計 \$120.00 誤記入惠明公司. 此外銀行又記各項手續費計 \$15.65. 惠明公司存入 \$1,743.65 銀行尚未收帳.

(a) 試編製銀行清單調整表.

(b) 並給予必要之分錄.

習題(13-3)

1946年6月30日交通銀行帳上, 德新運動器具公司帳戶之貸差為 \$3,475. 62. 至7月12日君被邀請查核德新公司之當日現金存數(包括銀行存款及庫存現金)是否正確. 7月12日之現金帳戶餘額為 \$2,269.25. 6月30日公司已發而尚未兌現之支票為 \$2,155.62. 據銀行報告自6月30日前德新公司存款為 \$16,993.25, 借入德新公司帳戶 \$16,419.82, 其中包括 \$2.00 之收款手續費, 及已到期之銀行貸款 \$500.00. 此 \$502.00 公司均未入帳. 公司已收之帳款有 \$1,470.20, 尚未存入銀行. 根據支票存根知該公司自6月30日起共簽發支票 \$17,514.20.

習題(13-4)

伊喬公司 1946年7月之現金帳之內容如下:

收 入		支 出	
7/1 餘額	\$ 3,476.27	7/3	\$ 1,782.29
3	1,375.86	8	2,000.00
5	1,472.64	17	564.37
10	947.38	24	1,857.41
15	1,065.60	27	1,364.49
20	847.34	31	2,206.94

25

1'543.62\$ 9,775.50\$ 9,775.50

7月31日之銀行結單所表示之存款為 \$ 6 474.23。7月內以支票共付出 \$ 6,259.84。伊喬公司7月底之庫存現金 \$ 478.21 已發（均在7月份發出）而尚未兌現之支票計 \$ 1,483.72

茲伊喬公司請君查核帳目，試出具查帳結果報告書。

習題(13—5)

試根據下列資料，編製1946年9月30日之銀行清單調節表，並作校正分錄：

通益公司

現銀帳戶餘額..... \$ 4,621.32

已簽發而尚未兌現之支票：

號碼：	492.....	98.37
	1,131.....	4.25
	1,137.....	14.30
	1,138.....	112.21
	1,143.....	96.32
	1,144.....	24.13
	1,145.....	320.14

已存入而尚未收帳之存款..... 963.14

匯兌手續費..... 12.13

通一公司之支票誤記入通益公司帳戶..... 213.63

收帳手續費..... 4.35

1946年9月23日到期應由銀行代付之票據，銀行根據通益公司之通知而借入該帳戶..... \$ 470.00

銀行結單存款數..... 3,627.79

用以支付薪工之第492號支票一紙，因受票人遺失而於9月25日逕在零用現金內付出。當時借入事務費用。

習題(13—6)

伊太華公司1945年12月31日之銀行帳戶餘額及銀行結單餘額如下：
國華銀行：

	帳戶數	結單數
普通存款	\$ 34,490.88	\$ 35,472.18
工資存款	18.13	392.13
南華信託公司（伊太華之分公司之 帳戶）	6,000.00	7,332.93
零用現金	2,000.00	
	<u>\$ 42,509.01</u>	<u>\$ 43,197.24</u>

分公司內並不設立總帳帳戶，所收到之現款均按日存入南華信託公司。同時將當日存入之總數簽發一支票寄予總公司由總公司按照收款之性質分別記入總帳。分公司之費用由其自行開具支票向銀行支取，而於每星期未開列清單報告總公司。總公司收到費用清單經查核無誤後開發同值之支票一紙，以補足分公司之存款數，同時由總公司記入各費用帳戶。分公司銀行存款由總公司開具支票支取之。

總公司設有 \$ 2,000.00 之零用金，支付小款。

經查核總公司帳冊後發現：

買入商品而簽發國華銀行支票票面 \$ 427.00，簿記員誤記為 \$ 472.00。經發現錯誤後，該簿記員在現金帳戶及現金支出簿之分配欄內以紅筆記入 \$ 427.00

收到顧客償還貨款之支票一紙計 \$ 530.22。但在 12 月 3 日之銀行送款簿及現金簿上均誤記為 \$ 540.22。銀行已將此項錯誤通知公司，而公司則未予校正。

出納員未通知簿記員，將誤開之 7231 號支票一紙計 \$ 500.00 直接通知國華銀行止付。同時在分公司之存款戶上另開一改正之支票計 \$ 300.00。

現金支出簿之銀行普通存款欄，末行所加之總數誤計 \$ 10.00。此項錯誤當時並未發現，因在同頁有某一 \$ 30.92 之支票一紙，在銀行存款欄內係記 \$ 30.92，但在費用欄內則誤記為 \$ 40.92。此支票係支付雜項製造物料貨款。

由該公司簿記員所編之 12 月 31 日銀行普通存款戶之調節表，包括下列各項目。經君核對現金簿及銀行結單後得知其無誤。

銀行未收帳之存款..... \$ 918.72

本月匯費..... 40.25

已發出而未兌現支票：

號碼： 7231..... 500.00

7241.....	618.73
7242.....	17.31
7243.....	6.25
7244.....	421.13
7245.....	69.70
7246.....	72.13
7247.....	145.02

7245 號支票係用以歸償分公司自 12 月 24 日至 12 月 30 日所支付之各項費用。係於 12 月 31 日郵寄分公司之往來銀行者。

工資存款之未兌現支票計有 \$ 564.12。其中有五十年之支票若干張，其總數為 \$ 69.83 應無向銀行兌現之可能。君承公司之命將其劃消。又銀行逐月應收之手續費共 \$ 45.10，並未入帳。銀行誤將普通存款戶之 7247 號支票，\$ 145.02，記入工資存款戶。

查核分公司往來銀行帳戶，發現該分公司於 12 月 31 日共收到應收帳款 \$ 1,702.63，當日即存入分公司往來銀行（南華信託公司）而分公司所寄發之支票則延至 1946 年 1 月始由總公司收到。又分公司 12 月 31 日支付費用之支票總計 \$ 619.00，各執票人均未能於 1945 年 12 月 31 日向銀行兌現。因之總公司並未開發支票補足，亦未記入費用帳。12 月 31 日分公司所支付之費用 \$ 619.00 有 \$ 75.19 之支票一紙係分公司經理之旅費。總公司謂此為分公司經理之私人費用，不得列支公帳。

1946 年 1 月 2 日上午八時三十分調查該公司之零用現金帳計有下列各項：

1945 年 12 月 31 日之 7246 號本公 司支票一紙，用以補足 12 月 24 日至 31 日之零用金者.....	\$ 72.13
抽屜中之現金.....	896.14
職員預支款（在支付薪金時扣回）	413.21
付原料運費.....	310.21
郵費專款（現金 \$12.50，差票 \$22.50）	35.00
職員託收支票.....	273.31
	<u>\$ 2,000.00</u>

試代編三銀行結單之調節表，並作伊太華公司之整理分錄。

習題(13—7)

波琪實業公司之出納兼簿記員，突於 1946 年 3 月 28 日挾大量公款及現金簿總分類帳潛逃。茲該公司請君查核被盜現款數，以便向該職員追索。

根據現存之補助日記帳，及補助帳，及其他資料，獲知下列各事：

1946 年 3 月 28 日各帳戶餘額：

應收顧客帳款	.....	\$ 46,755.50
應付貸款	.....	20,730.27
其餘債權債務	.....	無
銀行存款，減除已發未兌現支票	.....	9,883.43

自 1946 年 1 月 1 日至 3 月 28 日所發生之交易：

根據應收帳款簿記員所得銷售數	.....	\$ 587,674.48
現金銷貨	.....	無
銷貨折讓	.....	\$ 1,833.63
現購家具，發票價格	.....	300.00
應提折舊——三個月	.....	190.16
購入商品總數	.....	361,526.42
已付費用（根據付款憑單及資單）	.....	186,583.68
已公告之股息 \$ 5,000.00，其中		
\$ 1000.00 尚未付出	.....	4,000.00
股本變動	.....	無

由顧客收到之現款除存入銀行（根據銀行一、二、三、三個月之結單）

外應存 \$ 4,383.42 自檔案內查出 1945 年 12 月 31 日之資產負債表如下：

<u>資 產</u>		<u>負 債</u>	
現金	..... \$ 3,267.49	應付貸款	..... \$ 11,472.61
應收顧客帳款	..... 22,623.45	折舊準備	..... 3,180.42
生財設備（成本價值）	7,456.26	股本	..... 50,000.00
存貨（成本價值）	..... 44,035.78	盈利公積	..... 12,729.95
	<u>\$ 77,382.98</u>		<u>\$ 77,382.98</u>

\$ 7,500.00 之支票一紙在出納員潛逃之前數日由其向銀行取現。支票上之簽字係出偽造，但銀行並未查出，照數付款，並隨其他已付之支票同時送回該公司（按美國習俗銀行已付之支票作廢後仍須送回出票人）。

除須確定被盜現金數外，並須編製 1946 年 1 月 1 日至 3 月 28 日之損益計算書及 3 月 28 日之資產負債表。3 月 28 日之存貨成本值為 \$ 38,871.04。此數小於其市價。

第十四章 複習資料

問 題

問題 14—1 接收某公司之簿記工作時，其統馭帳之餘額較補助帳之總和爲大。爲使統馭帳與補助帳符合起見，應用何種程序？

問題 14—2 某公司一九四五年十二月三十一日之試算表中有仇杜之借差 \$ 50,000.00。此乃預付仇君之貨款。該貨將於下月內交到。問此 \$ 50,000.00 在資產負債表上將如何表示之。

問題 14—3 審查某公司帳冊時，查知其應收帳款中包含下列各項，問在資產負債表中將如何表示之。

員工欠款。

票據上之應收利息。

因進貨退出而應予收回之貨款。

應付票據上預付之利息。

墊予銷貨員之款項。

應退回之所得稅。

寄銷帳。

分銷處專款。

問題 14—4 一九四五年十二月三十一日，某公司帳上墊予銷貨員之款項已超過各銷貨員應得之佣金。超過之金額爲 \$ 25,652.10。領取此款之銷貨員有已離職他去者。各離職銷貨員所過支之款爲 \$ 20,562.19。該公司之當局已承認此款之無法收回。但不欲在一九四五年十二月三十一日沖除之。彼以爲此若干銷貨員之任務，乃在獲得將來交貨之交易，故此過支之款當於一九四六年中，按月銷除之。如查帳員查知此事，則當如何處理之。

問題 14—5 受某公司經理之命令，而審查該公司帳冊之查帳員，發現下列之事。該公司應收帳款之總額爲 \$ 275,000.00，其中 \$ 50,000.00 乃該公司經理之欠款。該經理擬將此 \$ 50,000.00 包含於應收帳款之中而不予劃分。資產負債表中即以應收帳款 \$ 275,000.00 列入。查帳員之證書中不予說明。經理之如此要求者，乃因公司欲以 \$ 500,000.00 之實產爲抵押發行 \$ 250,000.00 之債票。此發行債票之收入卽用以償還 \$ 250,000.00 之應付帳款。經理除持有該公司之股票之外尚有 \$ 200,000.00 之資產。爲查帳員者對於此事應如何處理。並說明其理由。

問題 14—6 查帳員審查某公司帳冊時，得知該公司為維持普通股之價值記見，乃以大宗之款項貸予經理，以供買賣普通股股票之用。該經理因此而獲得之利益甚大，但均飽其私囊。在年度結帳之前此款之本利已由經理還清。問編造資產負債表時，有無陳述上項事實之必要。

問題 14—7 應收股款應否包含於應收帳款之中？並說明其理由。

問題 14—8 出售企業時，其應收帳款由賣方擔保，問代表買方之查帳員對此應收帳款，應有何種舉動。

問題 14—9 某公司之壞帳甚大，且壞帳之損失每年不同。問應用何法以提壞帳準備？

問題 14—10 某公司將過期之應收帳款立即提歸劣帳中。編造資產負債表時，則將此劣帳列入資產中。查帳員查知此事時，應否滿意？如不滿意則應作何建議。

問題 14—11 某公司之應收帳款為 \$ 200,000.00，債務人如在十天之內償債者，則可獲得 5% 之折扣。問編造資負債表時，對於折扣應否忽視。

問題 14—12 設顧客已照發票上之價格減除現金折扣而償付其貨款，其後退回一部之貨物。問此賣貨之公司將照該貨之定價扣除等比之折扣以貸入該顧客之帳戶，抑將照定價減除折扣後之淨值再減等比之折扣以貸入顧客帳戶。

問題 14—13 查帳時，查知應收帳款補助帳中，有大量之貸差。同時應付帳款補助帳中有大量之借差。問在資產負債表中應如何處理之。

問題 14—14 假設某公司以 \$ 2,000.00 之應收帳款交予貼現公司，獲得 \$ 1,750.00 之現金。貼現公司則苛以 \$ 100.00 之手續費，餘 \$ 150.00 則暫由貼現公司保留之以作保證金。問某公司，對上述各項應作何分錄？

問題 14—15 審查甲乙公司（製造商）之帳冊時，發覺該公司之應收帳款已有一部交予貼現公司貼現。其所獲得之現金為應收帳款帳面之 80% 甲乙公司保證此項帳款之全部收帳。在查帳員查帳時，其應收帳款之內容如下：

未到期之應收帳款	.....	\$ 100,000.00
已過期減壞帳準備	\$ 10,000 00	30,000.00
交予貼現公司	.....	200,000.00
		<u>\$ 330,000.00</u>

交予貼現公司之帳款，則收到現金 \$ 160,000 00。問在資產負債表上如何表示此等應收帳款及其所收到之墊款。

問題 14—16 某商人對其債務人發一票面 \$ 1,000.00 四個月期之匯票向其收帳。此項匯票於一九四五年二月二日承兌。三月十三日該商人又以此項匯票向銀行貼現。貼息年利 6%，問該商人對此等交易應作何分錄？

習 題

習題(14—1)

某公司某日之資產負債表之流動資產部份如下：

現金	.....		\$ 15,000.00
應收帳款	.....	\$ 62,000 00	
減：壞帳準備	.....	3,400.00	58,600 00
存貨，1946 年 12 月 31 日			<u>37,500.00</u>
合計	.....		111,100.00

參照下列各點，重編資產負債表之流動資產部分。

在結帳前壞帳準備帳戶之餘額為借差 \$ 450.00。運用比期法，分析應收帳款之內容，估計壞帳損失為 \$ 3,850.00。

現金簿並未於結帳時結帳。故得於結帳後收得 \$ 25,000.00 之帳款加入現金中，又於現金中支付 \$ 12,000 償還應付帳款。

成本 \$ 10,000.00 之商品，以 \$ 12,000.00 之價格交承銷人寄銷。(Consignee) 該款並已包括在應收帳款內。

價值 \$ 6,000.00 之商品，以 \$ 8,000.00 之價值售予其顧客，後經本公司之同意又退回本公司。在編製資產負債表之日，該項貨物尚未收到，亦未發貸項通知單 (Credit memo)

在應收款項內包括應收股款 \$ 10,000.00。該款在編製日後一個月已全數收足。

習題(14—2)

試根據下列各帳戶編製 12 月 31 日之比期表，(Aging Schedule) 以便估計壞帳。各應收帳款均以 30 天為滿期。

甲	乙	丙	丁
借項：			
8-6 a \$ 315.00	7-29 a \$ 465.00	8-25 a \$ 650.00	9-17 a \$ 54.00
10-8 b 137.50	8-4 b 285.00	11-20 b 542.00	9-30 b 68.00

甲		乙		丙		丁	
11-12 c	\$ 268.00			12-15 c	\$ 72.00	10-27 c	\$ 35.00
12-20 d	391.00					11-16 d	115.00
貨項:							
9-10 a	\$ 345.00	8-10 a	\$ 200.00	9-10	\$ 500.00	10-10 a	\$ 54.00
11-10 b	137.50	8-30 b	200.00	10-10	500.00	11-10 b	35.00
12-10 c	268.00	9-30	100.00			12-10 c	115.00

習題(14—3)

下表係某公司若干總帳帳戶之借貸雙方總數。應收帳款及票據上收到之現金亦皆在該兩帳戶內。

	貸 項	借 項
現金	\$ 75,600.00	\$ 2,020.00
應收票據	20,000.00	12,000.00
應收帳款	102,020.00	80,000.00
應收票據貼現	12,000.00	15,000.00
已收某一應收票據之一部份		500.00
銷貨		100,000.00
收入利息		100.00
	<u>\$ 209,620.00</u>	<u>\$ 209,620.00</u>

- (1) 試設立各總帳帳戶，將上述各數記入，每筆分錄須各按其交易之借貸冠以相同之字母。
- (2) 有關資產之事實應在資產負債表內如何表示？

習題(14—4)

試分錄下列交易：

3月12日售予巴力公司商品一宗，終點交貨，(F. o. b. destination) 價格 \$ 8,420.00，條件，30天內2%折扣。4月5日巴力公司寄來4月11日期之60天無息本票一紙，除去應得折扣及墊付之運費 \$ 42.00 外，並在票面內包括自發出日至到期日之6%利息在內。至4月24日將該項本票以5%之利率貼現。至到期日貼現銀行向巴力公司收帳時，竟遭拒付。故由本公司償還，並加付證書費 (Protest fee) \$ 2.20。至8月10日巴力公司還來現款 \$ 2,000.00。9月8日經與巴力公司談妥，前欠之款以35%歸還，二星期後巴力公司如數付清。

習題(14—5)

查核 A 公司之帳冊時，發現 A 公司對附屬公司 B 之往來帳戶，與 B 公司帳冊所載不符，（帳戶之年初餘額無誤）經逐筆校對後，發現下列各項：

1. A 公司曾在與 B 公司往來帳戶上借 \$ 365.00 作為 B 公司欠款之利息，但入帳之先並未與 B 公司核對，其後經 B 公司核算實多計 \$56.00。B 公司因開一匯票以沖此款，但 A 公司尚未照辦。
2. B 公司因銷貨退回曾予 A 以貸項通知，其金額為 \$ 14.60。A 公司尚未入帳。
3. 有 \$ 6.80 之貨款經由 B 公司記入 A 公司往來帳之借方，A 公司尚未入帳。
4. 貨款 \$ 242.60 經由 A 公司記入 B 公司往來帳之借方，但 B 公司僅記 \$ 16.82。
5. 某項運費 \$ 2.50，A 公司已記入 B 公司之貸方，但 B 公司尚未入帳。
6. 有 \$ 56 之貨款 B 公司已記入 A 公司帳之借方，但 A 公司尚未入帳。
7. B 公司之發票曾有 \$ 20.00 之錯誤，A 公司曾在 B 公司帳之借方記入 \$ 20.00 以校正之，而 B 公司尚未入帳。
8. 有 \$ 20.00 之商品，B 公司已記入 A 公司帳之借方，但 A 公司之帳上僅記 \$ 15.00。
9. 有 \$ 6.45 之利息，A 公司已記入 B 公司之貸方，而 B 公司尚未入帳。
10. 銷貨退回 \$ 8.62，B 公司已記入 A 之貸方，但 A 之帳上僅有 \$ 6.42 在 A 公司之帳冊內，B 往來帳戶之餘額係借差 \$ 2,962.85 則 B 公司帳冊內 A 往來帳戶之餘額究應若干？

試編一工作底稿，以調整二公司往來帳戶之餘額。

茲後又經二公司之負責人會談後，決定以上 1, 2, 6 及 9 四項應根據最初入帳時之分錄為準，第四項應記 \$ 246.82，第 8 項內之商品並未運出，第 10 項之金額應為 \$ 8.62。其餘各項記錄均屬無誤。

試代 A B 二公司作校正分錄。

(14—6)習題

試根據下列資料設立維孫公司之往來帳戶，表示應收帳款及應收票據之總數：

8 月

3	銷貨	.....	\$ 4,000.00
6	收回貨款	.....	500.00
11	收到應收票據	.....	1,000.00

14	收到現款	1,200.00
15	銷貨	3,500.00
23	銷貨	550.00
24	收到現款 \$ 100 及票據一紙	2,500.00
27	收到現款	300.00
29	收到現款以歸還 8 月 11 日 之票據	600.00

習題(14—7)

1944 年 12 月 31 日喬克生公司總帳內載應付勃朗公司帳款計貸方餘額 \$ 2,000.00, 應收勃朗帳款計借方餘額 \$ 3,500.00。二者均在翌年一月內到期, 並得享受現金折扣 $2\frac{3}{4}\%$ 。1945 年 1 月 18 日喬克生公司向勃朗公司開發三月期之匯票一紙以清理前帳。匯票上並附有年息 6% 利息。同日, 勃朗公司即將該項票據承兌。

試根據上項交易作喬克生公司應記之分錄。注意喬克生公司應收帳款補助帳及應付帳款補助帳各有其總帳科目統馭之。

習題(14—8)

1944 年 12 月 31 日中央公司應收票據帳戶之餘額為 \$ 9,200.00。

查知 1944 年內自顧客方面收到之票據共 \$ 32,500.00。其中 \$ 16,000.00 之票據已由顧客在到期日先後償還, 另有 \$ 8,500.00 之票據已取向銀行貼現。在貼現票據內有 \$ 4,000 之票據已由出票人付訖, 而有李宗漢所出 \$ 1,200.00 之票據因到期時遭受拒付而由銀行退回, 本公司隨即轉至應收票據帳戶內。

若干未到期之票據內已收到一部份之現金 (Partial payment)。收到之金額為 \$ 1,200.00。中央公司當將該款記入“應收票據之部份付款”帳之貸方。此帳戶在資產負債表上係列作負債。

有顧客交來之票據, 票面 \$ 1,000.00 已由中央公司用作銀行貸款之抵押品。有票面 \$ 100.00。60 天期之票據一紙, 係該公司高級職員所出, 公司簿記員視為現金, 置於現金中。此票據已過期一月。

試作校正分錄。再公司現欲將未到期之票據向銀行借款, 則該項票據應在資產負債表內如何表示?

習題(14—9)

通用機器公司係一機器製造公司, 大部份鎖貨均採分期付款制。經與捷利金融公司商妥後, 根據下列條件, 由捷利公司為金融上之調劑。

- (a) 通用機器公司因銷貨而取得之票據，均得賣予捷利公司，為便於使捷利公司收款計；每一票據之收款人均為持票人。
- (b) 捷利公司收到票據後即付票面 90% 之現款予通用公司，其餘之 10% 須俟顧客最後一次付款後始行清償。
- (c) 每次交易均須經捷利公司之同意，始可成交。
- (d) 顧客所欠貨款均經直接匯交捷利公司。
- (e) 通用公司須向捷利公司保證全部票據均能遵期付款。
- (f) 通用公司得向保險公司保險其所到之票據，均能到期收款。若遇票據拒付，則保險公司應予賠償。賠償之金額不得超過其損失之 80%。

試代通用公司編製 1944 年 12 月 31 日之資產負債表，以便向銀行聲請短期借款，以供營業之需。（捷利公司以外之資金）

查帳後發現下列各事：

- a. 經捷利公司供給資金，而尚未付款之票據，迄至 1944 年 12 月 31 日共計 \$ 1,350,500.00。
- b. 上述之 \$ 1,350,500.00 中，含有 \$ 25,000.00 之票據。其立此票據以購機器之顧客，已不能付款。通用公司已將其機器收回，重行賣出，其所賣得之現金即用以代償票據上之欠款。估計此 \$ 25,000.00 之欠款，應無須負擔費用。
- c. 依照 b 項之規定，截至 1944 年 12 月 31 日止，捷利公司，扣留之金額共為 \$ 251,500.00。b 條所述之 \$ 25,000.00 票據（拒付之票據）中尚有 \$ 12,800.00 之餘額，此 \$ 12,800.00 亦包含於 \$ 251,500.00 中。
- d. 其他之資產負債如下：

應收帳款——營業	\$ 450,500.00
存貨	615,500.00
機器及設備	855,000.00
應付票據（銀行）	500,000.00
庫存現金及銀行存款	85,000.00
應付帳款（商品）	115,000.00
折舊準備	316,500.00
無面值普通股 20,000 股	1,000,000.00

試求出公積數後編製所需資產負債表。

習題(14-10)

施德夫公司銷售貨品採用分期收款法，其所售出之商品須俟顧客付出貨款之40%後始行送出，公司不收定洋，顧客在收到商品之前可廢棄契約關係，但已付貨款則不得收回，當簽訂契約而自顧客收到票據時，係借入“應收票據”帳而貸入“未收契約貨款”帳。

施德夫公司欠歐文公司帳款 \$ 10,000.00。至 1944 年 10 月 1 日施德夫公司即以現金 \$ 6,600.00，及下列各票據一併轉讓歐文公司。

A 組：自 1944 年 9 月 15 日始，每月付款一次之票據共 20 張，每帳 \$ 50.00。

B 組：自 1944 年 9 月 18 日始每月付款一次之票據 12 張，每帳 \$ 40.00。

C 組：自 1944 年 9 月 20 日始每月付款一次之票據 48 張，每張 \$ 48.00。

以上票據均照年利 6% 生息，到期時本利一併支付，歐文公司每隔三個月將收到款項及利息一次貸入施德夫公司帳，歐文公司對施德夫之欠款亦計利息，但僅照帳上之餘額計算。

設遇票據拒付時，則施德夫公司同意將該項票據收回並按該票據原定付款條件付款。

10 月份之票據除 A 組之款項由顧客逕行歸還施德夫公司，當由施德夫公司隨即轉發歐文公司外，其餘均由歐文公司收現。

11 月份除 C 組之某一票據外均經歐文公司收現，至 11 月 20 日，E 組之某一出票人忽毀棄其契約。

12 月份 A B 兩組票據均由歐文公司收現。

試將上項交易自 1944 年 9 月 1 日起至 12 月 31 日記入施德夫公司分錄簿，並說明以上各帳戶在 12 月 31 日資產負債表內之表示方法。

(計算利息時應按實際天數及一年 360 天為根據)

第十五章 複習資料

問 題

問題 15—1 甲公司曾預付若干款項購買貨物，交貨期則在將來，問此項預付款項，在資產負債表上，應如何表示？

問題 15—2 檢查某公司 1946 年 1 月 1 日之存貨帳，發現下列各項：

根據 1945 年 7 月 1 日契約，應於 1946 年 1 月 1 日至 6 月 30 日間，運交顧客某貨二萬噸，議定每噸價格 25 元，計 \$500,000.00。1946 年 1 月 1 日該貨市價為每噸 \$27.50。試就下列各項，決定該貨之價值。

- (1) 編製股東會需要之資產負債表。
- (2) 受擬購本公司過半數股票之顧客委託而檢查公司帳冊時。
- (3) 受公司委託擬編一向銀行通融資金所需之資產負債表時。

問題 15—3 編製某年期末工作底稿時，查有購買某項材料之發票，係十二月二十八日所開，但貨尚未到，設交貨之條件有下列兩項，則處理此項發票之方法，有無差異？

- (1) 價格 \$25,000.00，三十日付款，無折讓，到達地交貨。
- (2) 價格 \$10,000.00 2/10, n/30，起運地交貨。

問題 15—4 於盤存時，對於下列各項應如何處理：

- (1) 已定而尚未收到之貨。
- (2) 已收而尚未入帳之貨。
- (3) 爲人寄銷之貨。
- (4) 委託代理人寄銷之貨物。
- (5) 已銷而尚未交運之貨物。

問題 15—5 於會計年度終了前收到之購貨，若不即時記帳，即不借購貨帳不貸應付帳款而於盤存時亦不將此貨計及，試解釋此項處理方法不確當之理由。

問題 15—6 審查某製衣公司帳冊時，發現該公司本期結帳前曾購有價值一百萬元之衣料留爲下季製造之用，該公司之經理擬不將此項衣料不此於查帳員所編之資產公債表上，但可以附註之方式將此事實註於資產負債表列如下，處理，是否有當，試討論之。

問題 15—7 聖路易城 ABC 紙公司之全部產品悉擬賣予甘薩斯城史密斯公司，二公司間契約中議定，根據購買者隨時需要，得以每噸四十三元

之價格，於甘薩斯城交貨。

此 43 元中，包括下列各項：

製成品成本包括製造費用……………		\$ 25 00
銷售費用……………		1 00
運費—聖城至甘城……………	\$ 3.00	
運貨至火車站費用……………	<u>.50</u>	3.50
A. B. C. 公司所得利潤……………		<u>13.50</u>
		<u>\$ 43.00</u>

問 A B C 公司之紙類存貨，應如何估價？並申述其理由。

問題 15—8 某商號於盤存時所用之記錄式樣如下：

數量	項目	單位價格		總 值	
		成本	市價	成本	市價

每一項存貨之成本價及市價記入各相關欄內，次將各欄金額相加。若市價欄相加所得總額低於成本欄之總額時，則以市價欄總額作為存貨之價值，此種估價步驟，有無不合試批評之。

問題 15—9 某公司 1945 年度曾有契約訂定購貨一批，該批貨物雖尚未於該年年終前收到，公司已將此項交易記入帳冊，作成必要分錄。並將該貨以低於成本 20% 之價值列入存貨內，當時該貨市價適為該貨成本之 80%。此種處理方法是否符合會計原理，於會計報表中應如何表示之？審計時之報告書中應如何說明？

問題 15—10 莫爾製造公司之一切製成品約定由倫伯公司銷售。其交予倫伯公司之價格則為成本加利益。

莫爾公司於 1945 年 1 月 1 日以 \$ 250,000.00 之代價買入其工廠。1944 年則係租來製造者。二年來之成本如下：

	1944	1945
房租……………	\$ 24,000 00	\$ —
稅捐折舊保險費……………	—	9,000.00
投資利息六厘……………	—	15,000.00
其他製造成本……………	<u>350,000 00</u>	<u>350,000.00</u>
製造成本總額……………	\$ 374,000.00	\$ 374,000.00
加成 20%……………	<u>74,800.00</u>	<u>74,800.00</u>
銷售價格……………	\$ 448,800.00	\$ 448,800.00

所投資本之利息之所以加入者，則因同一工廠，同一機器，而產品又

復相同。故當列入利息也。問學者作何批評。

問題 15—11 應用市價與成本低者為準之原則，估計原料在製品製成庫存貨價值時，於何種情形下，能使銷貨成本不得準確。

問題 15—12 威士吉 (Whiskey) 酒需貯藏四年以上始能裝瓶。其製造成本包括原料人工製造費用捐稅等項。四年貯藏之中所發生之費用計有保險費，藏窖折舊費，人工管理費，電費，裝桶費。貯藏時期內藏窖維持費甚大，故當有大量之投資。此種投資，自應給予合理利息報酬，如估計製造程序第一年期終威士吉酒存貨之價值時，則當有何意見？

問題 15—13 大興汽車買賣公司存有舊汽車共十四輛。乃由交換而得者。舊車帳面價值為 \$4,800 於會計年度期終前舊車之翻新費用為 \$643.19。估計尚需 \$550 始能完成工作。估計汽車售價約達 \$3,500，銷售回佣 10%。審計人員於編製查帳報告書時上述各項應如何表示之？

問題 15—14 某公司設有若干工廠，各廠各自記其成本，當一廠之產品交至他廠加工時，則照生產之成本再加若干利益為此產品之價格。接收產品之工廠則以此加價後之價值為其獲得之成本。問編造資產負債表時，則在製品與製成品之存貨，應如何估價？

問題 15—15 某製造廠之製成品成本中包括倉庫費用在內，該廠銷路不佳，致製成品均仍貯藏於世界各地倉庫內。因貯藏此等非常情形所發生之種種貯藏費用，應如何處理之。

問題 15—16 甲公司數年前已採用標準成本會計制度，其分配製造費用之標準為直接人工之 200%。1945 年實際製造費用與直接人工之比率為 400%，而 1944 年中二者之比則為 450%。各年期末在製品與製成品之存貨價值估計如下：

	十二月卅一日	
項 目	一九四四	一九四五
材料.....	\$ 120,000.00	\$ 150,000.00
直接人工.....	40,000.00	54,000.00
製造金用.....	<u>80,000.00</u>	<u>108,000.00</u>
總額.....	<u>\$ 240,000.00</u>	<u>\$ 312,000.00</u>

因一九四五年利潤甚低，該公司擬將期末存貨之估價以實際製造費用與直接人工之比率為估價之標準。期末之存貨中無期初之存貨。設君審查該公司一九四五年帳冊時，則將如何著手？

習題

習題(15—1)

鮑偉爾公司以專賣某一種商品為業。某年某貨購銷情形如下：

期初存貨 12,000 單位 @ \$ 2.00

	進 貨	發 貨
第一季	20,000 單位 @ \$ 2.20	16,000 單位
第二季	30,000 單位 @ \$ 2.40	26,000 單位
第三季	25,000 單位 @ \$ 2.30	32,000 單位
第四季	10,000 單位 @ \$ 2.25	8,000 單位

上述各貨皆於每季開始之一日購進。曾命其會計員編製一表，表示各種存貨方法對損益之影響。董事會決定存貨之數量為 10,000 單位，價格 \$ 1.80 會計員所編之報表如下：

計價方法	A	B	C	D	E
銷貨……	\$ 275,000.00	\$ 275,000.00	\$ 275,000.00	\$ 275,000.00	\$ 275,000.00
銷貨成本	<u>189,400.00</u>	<u>188,750.00</u>	<u>185,980.00</u>	<u>185,808.00</u>	<u>186,000.00</u>
	<u>\$ 85,600.00</u>	<u>\$ 86,250.00</u>	<u>\$ 89,020.00</u>	<u>\$ 89,192.00</u>	<u>\$ 89,000.00</u>

說明其所用之存貨法計算時單位價格之小數以二位為止。

習題(15—2)

卡斯公司某年損益計算書如下：

銷貨……			\$ 501,950.00
減銷貨折讓……			<u>12,400.00</u>
純銷……			\$ 489,550.00
減銷貨成本：			
進貨……	\$ 207,500.00		
減進貨折扣……	6,225.00	\$ 201,275.00	
人工……		134,225.00	
製造費用……		<u>98,500.00</u>	
總計……		\$ 434,000.00	
減期末存貨：			
原料……	\$ 21,700.00		
製成品……	<u>61,845.00</u>	<u>83,545.00</u>	<u>350,455.00</u>
毛利……			\$ 139,095.00

減：銷售費用……	\$ 89,000.00	
管理費用……	<u>54,000.00</u>	<u>143,000.00</u>
營業純損……		\$ 3,905.00
加其他收益：		
工場投資利息……	\$ 6,000.00	
工場租費……	<u>30,000.00</u>	<u>36,000.00</u>
淨利……		<u>\$ 32,095.00</u>

利息及租費雖無實際現金支出，但仍作製造費用。試重編上表，使其格式較為合理。製成品之折讓須作為其他收益或費用。

存貨如必須變更，應即予以變動。重編之損益計算書中，應將進貨折扣視為收益。

習題(15—3)

元昌公司帳上有關貨物之資料如下：

日 期	存 貨		購 貨	銷 貨
	按成本計	按成本或市價計		
1— 1	\$ 24,000.00	\$ 23,000.00		
1—31	26,000.00	25,000.00	\$ 38,000.00	\$ 49,000.00
2—28	27,000.00	24,500.00	42,000.00	53,000.00
3—31	26,500.00	26,300.00	40,400.00	52,000.00

編製決算報表時存貨按成本估價。至因市價變動，所發生之損益則另為表示之。市價低於成本則設準備。試以直欄式編製各該月損益計算書中之銷售部份。

習題(15—4)

伊文思公司某年之純利為 \$ 38,000.00，存貨價格之計算方法如下：

	1月1日	十二月卅一日
原料……	\$ 48,000.00	\$ 59,000.00
在製品：		
原料……	\$ 17,000.00	\$ 22,000.00
人工……	12,000.00	24,000.00
製造費用	<u>15,000.00</u>	<u>44,000.00</u>
製成品……	<u>33,000.00</u>	<u>48,000.00</u>
	<u>\$ 125,000.00</u>	<u>\$ 201,000.00</u>

歷年來該公司根據經驗，估計製造費用為直接人工之 125%。此項估計

尚為準確。戰時生產量大增，二者比率實際變為 100%。戰後復員費大增，二者比率又變為 200%。該公司本年估計存貨係以製造費用與直接人工之比率 200% 計算。

原料市價已跌至成本之 80% 惟估價仍按成本計算。本年期末製成品存貨中含有原料其價格為 21,000 元，試重編一表計算該公司本年之純益。純益之數如有變動，應以附註說明之。

習題(15—5)

試根據下列資料作成有關存貨之分錄並計算期末各存貨帳之餘額。

賒購原料	.....	\$ 73,425.00
原料退貨	.....	3,620.00
生產部耗用原料	.....	63,758.00
修理部耗用原料	.....	2,630.00
修理部退還廢料	.....	1,072.00
直接生產人工	.....	38,239.00
間接人工	.....	\$ 7,650.00
雜項製造費用	.....	7,400.00
製成品成本	.....	109,633.00
銷貨成本	.....	100,825.00
銷貨	.....	148,114.00
銷貨退回	.....	3,250.00
退回銷貨成本	.....	2,094.00

習題(15—8)

奇蹟化學公司有 M 及 CO 二產品，其所採用原料及配合成分二者相同，惟 CO 須經過 B 部，而 M 則否，此其異耳。此外包裝之方法亦不同。該廠設有 A, B, C, D 四部，在製造過程中原料於 A 部耗減 $16\frac{2}{3}\%$ ，B 部耗減 20%，C 部耗減 10%，於 D 部無耗減。

原料價格 X 種每磅 \$ 1.10, Y 種原料每磅 15 ¢, Z 種每磅 40 ¢。於 A 部將原料以一磅 X, 八磅 Y, 三磅 Z 比例混合。因混合所發生人工及製造費用以每磅混合物一角標準計算。假定所買之材料與包裝之材料，足供銷貨之需。A 部之產品交至 B 部，則 B 部所發生之人工及製造費用為每磅 9 分。C 部收到 B 部送來原料後應加與原料重量相等之水。其人工及製造費用連水在內每磅（製成品）5 分。D 部係包裝部，除包裝費外，所發生人工及製造

費用係 M 每磅 5 分, 及 C O 每磅七分半, 包裝 C O 成本每四噸重五分, 包裝 M 成本每四噸二分半. C O 每包售價五角, M 每包二角半, 而全部銷售金額平均分配於二產品上, 管理費用及廣告費本年有九萬元. 純營業利益係銷貨 20%.

根據上述資料編製一多欄式損益計算書, 表示營業利益當於銷貨之 20%. 並須表示每種產品售出之包數及其毛利. 每部為每一種產品所購用之材料及其人工與費用等, 亦當顯示之於表中.

習題(15—9)

某製造公司向以銷售價格作製成品存貨估價之標準. 其編製之損益表如下:

銷貨.....			\$ 712,600.00
耗用原料 (按成本計)	\$ 308,920.00		
人工及製造費用.....	<u>413,631.00</u>		
			\$ 722,551.00
在製品 (按成本計)			
1944年1月1日 ...	\$ 306,142.00		
1944年12月31日	<u>352,325.00</u>	<u>46,183.00</u>	
			\$ 676,368.00
製成品 (按售價計)			
1944年1月1日 ...	\$ 124,729.00		
1944年12月31日	<u>436,929.00</u>	<u>312,200.00</u>	<u>364,168.00</u>
毛利			<u>\$ 348,432.00</u>

假定本年增高標價之比率無變化, 試編製一準確損益計算書.

習題(15—10)

根據下列資料試作下列兩事:

- (a) 分析 1946 年壞帳準備及壞帳收回損失.
- (b) 編製 1946 年銷貨成本表.

最高縫紉機器公司以製造超級縫紉機為業. 1946 年十二月卅一日該公司資產負債表之一部如下:

應收帳款.....	\$ 1,090,000.00	
減壞帳準備及壞帳收回準備.....	<u>300,000.00</u>	\$ 790,000.00
存貨, 按成本計:		
製成品.....	\$ 370,000.00	

在製品.....	40,000.00	
原料.....	180,000.00	<u>590,000.00</u>

損益計算書項目表示如下：

淨銷.....	\$ 2,000,000.00
購入原料.....	350,000.00
直接人工.....	250,000.00
製造費用.....	790,000.00

商品, 收回 Repossession

客戶帳之折讓.....	130,000.00
收回客戶商品之存貨價.....	80,000.00
應予消除之應收帳款(壞帳)商品 收回除外.....	8,700.00
壞帳收回 Bad Debts Recoveries	<u>5,000.00</u>

一九四六年十二月卅一日之存貨如下。盤點之數量。而用成本為其價格：

格：

材料.....	\$ 170,000.00
在製品.....	35,000.00
製成品.....	410,000.00

該公司以純銷額 1% 比例提充壞帳準備, 壞帳收回時皆貸此帳戶。檢查存貨帳, 知在製品中實包含製造費用 \$ 8,500.00, 而期初在製品僅計及主要成本並未包含製造費用在內。若以期末估計存貨價值標準估計期初半製品應負擔製造費用 9,200 元。

第十六章 複習資料

問 題

問題 16—1 某製造業將其分配未完之製造費用餘額加入存貨帳內，問此種處理方法，是否符合會計原理，試解釋之。

問題 16—2 甲乙丙公司採標準成本制，成本帳則由總分類帳統馭之，各標準成本則以生產能力 75% 為標準而制定之，本年之生產能力達 90% 至 95%，致各產品所分配之製造費用，實超過其應當分配之數量，故製造費統馭帳發生貸差 \$ 75,000.00。問此項貸差究應如何處理：

問題 16—3 1944 年 12 月 31 日甲公司以低於成本之市價估計存貨之價值為六萬元，其後該公司深恐該項存貨之繼續下跌，又設置跌價準備 \$ 5,000.00。至 1945 年，存貨市價並未劇烈下跌，當時該存貨可以 \$ 57,000 之市價購入。

於編製 1944 年度及 1945 年度損益計算書時，該項存貨，應以何值表示之？\$ 5,000 之準備帳，於 1944 年 12 月 31 日應如何設立，其最後又將如何處理？

問題 16—4 審查某公司之帳冊時，發現期末原料存貨，係按成本與市價低者為準之原則估價，惟執行查帳工作時，該項存貨價值繼續慘跌，編製審計報告書時，上項事實應如何表示？若該公司原料存貨期前曾有購貨約定者，則應如何表示之？

問題 16—5 查帳員審查史達無線電零售商之帳冊時，得知會計年度期終（七月卅一日）之存貨價值，係依無線電製造商目錄，以減除折讓後之價格為價格，八月一日後該項無線電悉數售出，售貨所得之金額與存貨之估價較實少 \$ 10,000.00。

(a) 假定公司當局預知七月三十一日存貨之售價將低於原有之存貨價值，此項事實，將如何表示於資產負債表？

(b) 設八月之售價未為公司當局所預悉，則學者之答案是否有異？

問題 16—6 設存貨已依成本與市價低者為準之原則估價後，為預計跌價損失起見，乃設立存貨跌價損失準備，試問此項準備應如何設立？設若次期之市價下跌或未跌，各應如何處理？

問題 16—7 某器具買賣商為獲得信用起見，擬編一資產負債表送與授信人審查，假定該公司二十年來平均器具存貨週轉率為每三年一次，該項

存貨是否應列入流動資產內？若資產負債表編製之目的，並非為借貸用者，則應如何處理之？

問題 16—8 成本會計制度中，原料存貨，在製品存貨，及製成品存貨帳，均為統馭帳，試問各該帳戶，統馭何種成本記錄？

問題 16—9 設無法隨時盤點存貨，則應用何法以隨時估計之？

問題 16—10 1946 年 1 月 1 日某百貨公司照售價估計某部存貨之價值為 \$ 100,000.00，該部加於售價內之利益比率為 20%。一月份該部收到成本二十萬元之貨物。將售價貳萬五千元之貨物復增高標價 10%，並將五萬元售價之貨物減低標價 10%，本月銷貨額共二十九萬元。試決定一月底該部存貨依售價標準估計之價格，並編製該部該月毛利額計算表。

問題 16—11 以在製品中之利益為利益，是否合於會計之原則。試假設在製品製成後，其出售之情形有下列三種：

- A. 完成之後，堆入棧房待價而估。
- B. 完成之後，即須交予顧客，賣價早已約定。
- C. 完成之後，即交顧客，賣價照成本加約定利潤。

若必須估計在製品中之利潤，則應如何計算之。

問題 16—12 根據會計原則不能以未來之利益為利益。然則根據契約為人製造產品時，而以在製品中之利益為利益，有何理由？

問題 16—13 審查某電氣機械製造及裝配公司之應收帳款時，發現契約號碼一百號，其帳面價值計十萬元。

該契約議定訂立時，由客戶先付貨款十萬元，於工作完成裝配妥當後，再付十萬元。計交易總額二十萬元。於十二月卅一日該契約已經簽字成立，客戶曾預付十萬元。該公司雖未開始工作，即作成分錄如下：

應收帳款	.....	\$ 200,000.00
銷貨	.....	\$ 200,000.00
銷貨成本（估計）	.....	120,000.00
製造裝配成本準備	.....	120,000.00
現金	.....	100,000.00
應收帳款	.....	100,000.00

該公司主管，估計該項工作純利約八萬元，簽約時既已收到現金十萬元，自應將全部利益入帳。試批評此種辦法。

習題(16—1)

根據下列資料計算 (a) 銷貨成本 (b) 存貨短缺損失。計算時小數以二位爲止。

	成 本	零 售 價
期初存貨	\$ 53,820.00	\$ 86,640.00
購貨淨額	244,590.00	376,230.00
進貨運費	11,724.00	
另加增高標價		22,350.00
另加增高標價沖除		8,120.00
減低標價		13,530.00
減低標價沖除		4,170.00
銷貨淨額		393,620.00
實地盤存存貨價(以零售價爲標準)		69,510.00

習題(16—2)

加納鞋底公司購入皮鞋五十噸。每磅價格 48 ¢。切割及分級成本爲 \$ 1,620 元。各級鞋底所需成本並無多寡，其分級情形如下：

等 級	鞋底雙數	每雙市價
X	19,247	\$.85
A	28,410	.65
B	33,932	.45
C	10,624	.35
D	3,274	.25
M	1,408	.18

廢料共四噸，每噸三十元。試計算每級每雙之單位成本。

習題(16—3)

根據下列資料應用 (1) 先進先用法，(2) 移動平均數法，(3) 後進先用法，將各項交易記入永久盤存存貨帳內。

甲公司於 1 月 7 日購進每單位價 46 ¢ 貨一萬四千單位。存貨之最低存量定爲五千單位，最高存量定爲一萬四千單位。存貨之數量如少於 5000 單位，則進貨部應立即購買，使存貨量增至最高存量。

價格變動情形		發 出 貨 量	
2 月 16 日	48 分	1 月 12 日	3,000
4 月 12 日	52 分	1 月 17 日	6,000

5月22日	47分	2月19日	9,000
6月3日	43分	2月25日	8,000
		3月12日	4,000
		3月31日	7,000
		4月22日	6,000
		5月11日	10,000
		6月10日	2,000

四月二十二日發出之存貨，復於五月十四日退回二千五百單位。

習題(16—4)

審查於六月一日受破產宣告之華萊士商號，知該號銷貨毛利率為35%至42%。本年度一月至五月之銷貨為\$124,380。期初存貨為\$38,125。進貨為\$64,790。六月一日存貨據清算人依市價估計為\$7,540。經採用銷貨毛利試驗後，審計人員推知期末存貨價應較現估價為大。華萊士遂承認曾將期初存貨多估十萬元以增強該號之償債能力。四月份及五月份該貨市價下跌20%故曾減價10%以利銷售，本年各月銷售數量並無參差四月一日後即未進貨。

試根據上述事項作一最有利於該號及最不利於該號之審計報告書。報告書中之結論，何所根據，亦須指明。

習題(16—5)

霍登公司專製某產品，本年生產量變動甚劇，其生產成本記錄如下：

	生產量	原料	人工	製造費用
第一季.....	20,000 單位	\$18,450	\$15,652	\$16,462
第二季.....	42,000 單位	37,310	30,945	18,374
第三季.....	14,000 單位	12,030	12,760	15,650
第四季.....	54,000 單位	49,680	47,176	19,210

試應用下列之法計算該產品每季每單位產品之總成本及每單位產品之原料成本，人工成本，及製造費用成本。並編造比較表。

- (1) 全部成本皆計入各該季產品內
- (2) 以二季之累進平均成本作標準
- (3) 以上年經驗所得之直接人工65%比率分配製造費用。於期末表示多分配費用或少分配費用。

習題(16—6)

白郎及葛林於一九四五年一月一日合夥經營不動產企業。各投資現金\$25,000.00 利潤分配率為白郎60%，葛林40%，一九四五年營業情形如下：

購入十畝地一塊。除付現金 \$ 8,000.00 並負擔抵押借款 \$ 12,000.00。清理及設計費用 \$ 5,000.00, 建造道路及人行道共支 \$ 10,000.00, 納賦改良稅 \$ 5,000.00。

該地分成下列各塊分別出售, 其價格如下:

12 方 A 種土地	每方 \$ 3,000.00
24 方 B 種土地	每方 \$ 2,000.00
24 方 C 種土地	每方 \$ 1,500.00

五方 A 種土地, 六方 B 種土地, 十一方 C 種土地, 均已照規定價格出售。該合夥企業須將所賣土地賣價之 60% 交予抵押借款之債權人始可將所賣之土地交予買主。抵押借款之利息為 \$ 500.00。本年以現金付出之費用為銷售回佣 \$ 4,700.00, 其他銷售費用 \$ 3,200.00。電信文具及其他管理費用 \$ 4,100.00。試編製一 1945 年 12 月 31 日之資產負債表:

習題(16-7)

喬納生公司以超過成本 $33\frac{1}{3}\%$ 之價格售貨。1943 年 12 月 31 日實地盤點存貨後, 知存貨成本為 \$ 40,000.00。及 1946 年五月二十六日公司發生火災損毀貨物頗多。經盤點後知未燬貨物所標售價為 \$ 8,000.00, 已燬貨物之標價為 \$ 3,000.00, 估計其殘值為 \$ 700.00。

1943 年 12 月 31 日後帳簿記載如下:

	1944 年 1月1日至12月31日	1945 年 1月 1日至12月31日	1946 年 1月1日至5月26日
銷貨運費...	\$ 9,500.00	\$ 12,100.00	\$ 4,960.00
進貨.....	108,000.00	138,000.00	62,000.00
進貨退回...	750.00	2,000.00	1,200.00
銷貨退讓...	4,000.00	5,700.00	2,800.00
銷貨.....	160,000.00	189,000.00	78,000.00

試代該公司計算應向保險公司要求之賠償額。

習題(16-8)

信昌公司 1945 年度購銷情形如下:

月 份	進 貨	進貨退讓	銷 貨	銷貨退讓
一月.....	\$ 22,000.00	\$ 500.00	\$ 32,000.00	\$ 500.00
二月.....	36,000.00	350.00	49,000.00	400.00
三月.....	42,000.00	200.00	58,000.00	475.00

四月……	38,000.00	650.00	46,000.00	425.00
五月……	35,000.00	400.00	47,000.00	465.00
六月……	30,000.00	200.00	39,000.00	425.00
七月……	29,000.00	300.00	38,000.00	500.00
八月……	32,000.00	350.00	41,000.00	525.00
九月……	33,000.00	400.00	45,000.00	400.00
十月……	24,000.00	200.00	36,000.00	450.00
十一月……	18,500.00	225.00	23,000.00	460.00
十二月……	10,000.00	147.00	15,000.00	375.00
總額……	<u>\$ 349,500.00</u>	<u>\$ 3,922.00</u>	<u>\$ 474,000.00</u>	<u>\$ 5,400.00</u>

一月一日之期初存貨為 \$ 17,500.00，期末存貨為 \$ 21,000.00，本期貨物成本及售價均未變動。試根據

(a) 期初存貨與期末存貨數

(b) 估計之每月存貨數

計算存貨周轉率，並申述採用何法能得較準確之結果。

習題(16—9)

某大零售商某部份於 1945 年 1 月 1 日開始營業，該年度該號帳冊中有下列各數

進貨：

以成本計……	\$ 40,000.00
以原售價計……	58,000.00
增高標價……	3,000.00
減低標價……	2,000.00
銷貨……	50,000.00

1945 年 12 月 31 日存貨——以所

標售價計……	9,000.00
--------	----------

試應用下列兩零售法計算該年 12 月 31 日存貨成本價。

(a) 不計減價之成本比率。

(d) 計及增價及減價之成本比率。

習題(16—10)

A 公司設有四部，兩月內該公司之帳冊有下列各項：

期初存貨售價及增高標價之比率

甲部……	\$ 90,630.00
------	--------------

100%

乙部	42,780.00	50
丙部	\$ 36,000.00	$33\frac{1}{3}$
丁部	28,000.00	25

兩月內進貨：

	成 本	售 價
甲部	\$ 98,950.00	\$ 172,000.00
乙部	45,000.00	75,000.00
丙部	40,000.00	66,200.00
丁部	42,000.00	58,100.00

兩月內減低標價及銷貨：

	銷 貨	減底標價
甲部	\$ 172,500.00	\$ 11,500.00
乙部	67,500.00	9,000.00
丙部	71,250.00	7,300.00
丁部	63,750.00	5,600.00

各部之直接費用：

	甲 部	乙 部	丙 部	丁 部
薪水	\$ 18,000.00	\$ 8,500.00	\$ 7,400.00	\$ 3,100.00
廣告	4,500.00	3,900.00	2,800.00	2,300.00
租費	9,000.00	3,800.00	1,800.00	1,400.00

各部間接費用共計 \$ 42,000.00 係按銷貨比例分配

試編製 a. 各部收益及費用表 b. 各部周轉數 (Departmental Turnover) 習題(16—11)

試根據下述資料，作必要之整理，並編製一準確損益計算書。

A B 公司為一百貨商店。餐室部、糖果部、西點部等部之存貨以成本為準。遇有市價低於成本時，則照市價與成本低者為準之原則減低之。至其餘各部之存貨則採零售法，各貨係根據 1946 年 1 月 31 日期終售價為標準，期前減低標價亦已計入存貨價內。

該公司有數部份租予他人經營。各部由承租人供應貨物，貨款亦由承租人自付。惟其現銷及收得賒銷之貨款則存入 A B 公司銀行往來帳內。按月月終由 A B 公司匯還承租人。但現銷之金額則須扣除 10% 之佣金。而賒銷之金額則須扣除 $12\frac{1}{2}$ % 之佣金。

1946年1月31日試算表如下：

	借 方	貸 方
銷貨.....		\$ 1,592,700.00
銷貨退回.....	\$ 125,000.00	
存貨 2/1 /45.....	177,000.00	
進貨（淨額）.....	965,000.00	
存貨收縮準備.....	12,000.00	
7% 附加數帳.....		62,090.66
管理費用.....	99,000.00	
租屋費用.....	130,000.00	
宣傳費用.....	68,000.00	
購貨費用.....	48,000.00	
銷貨費用.....	210,000.00	
租賃部份收益.....		17,500.00
純損.....		161,709.34
總額.....	<u>\$ 1,834,000.00</u>	<u>\$ 1,834,000.00</u>

(1) 銷貨及銷貨退回帳表示如下：

	銷 貨	銷貨退回
銷售價格：		
採零售價部份.....	\$ 1,527,700.00	\$ 122,200.00
採成本價部份.....	30,500.00	800.00
各部應負捐稅。		
採零售價部份.....	32,500.00	1,850.00
採成本價部份.....	2,000.00	150.00
總額.....	<u>\$ 1,592,700.00</u>	<u>\$ 125,000.00</u>

(2) 租賃部份銷貨額 \$ 155,000.00。銷貨退回額 \$ 14,500.00 均未列入上述之銷貨及銷貨退回之金額中。

(3) 1945年2月1日存貨包括：

採成本價部份..... \$ 1,700.00

採零售價部份（包括成本淨額中所加7%附加數） 175,300.00

(4) 1945年2月1日存貨銷售額計 295,000.00 元

(5) 進貨包括

採成本價部份（按成本與市價孰低原則估價）... \$ 15,900.00

- | | |
|----------------------|------------|
| 採零售價部份 (按售價估計) | 887,009.34 |
| 零售價部附加成本7% | 62,090.66 |
- (6) 採零售價部份所購貨物之售價為 \$1,640,000.00.
- (7) 1946年3月1日存貨包括
- | | |
|--------------------------|-------------|
| 採成本價部份 (成本與市價低者為準) | \$ 2,100.00 |
| 採零售價部份 (售價估計) | 476,000.00 |
- (8) 本年度進貨上增高標價計 20,000 元
- (9) 本年度減低標價計 58,000 元。減低標價沖除額為 \$2,500.00 元
- (10) 1945年1月31日為使存貨帳表示成本起見，將附加數另立準備帳計 11,468.22 元
- (11) 按月據銷貨額一定比率設立存貨跌價準備累計至 1946年1月31日止計 12,000.00 元

習題(16—12)

建築師 B 氏承建某項建築物。契約上規定之建築費為十萬元。須分二次付清。B 氏因資本不足，邀請 A 氏及 C 氏投資。六月卅日訂立合夥契約。議定 A 氏投資六千元，C 氏投資二千元，B 氏投資八千元。A 氏及 C 氏得按所投資本每年支取 6% 之利息。B 氏之資本不支利息。其盈餘分配係按各人投資之比例。

首次期款應於八月卅一日清付。據契約規定應支取全價之 90%。其餘 10% 俟建造完成後付清。該工程至八月卅一日止所費人工及其他意外費用共 \$15,000.00，購入原料及物料所欠貨款為 \$27,800，八月卅一日收到第一次之價款 90% 時，曾清償上項貨款 \$23,800.00 當時 A 氏及 C 氏擬退出合夥，並擬分取當時已完成工程中之利益。B 氏同意。估計該項工程尚需 \$52,400.00 始可完工。

試編製八月卅一日止該工程損益計算書。A 氏及 C 氏應分之利潤表。三資本主之資本帳，現金帳，退股後之資產負債表。

第十七章 複習資料

問 題

問題 17—1 某製造醫藥器具之公司享有若干餘剩房屋。在以往之數年中，此項剩餘之房屋從未用以經營業務。問此項資產，在資產負債表中應若何表示之。又此項剩餘房屋上所支用之稅捐與其他費用應如何表示於損益計算書。

問題 17—2 某紡織廠享有織機二百座，原價每座三百元。各項修理支出皆作費用入帳。現該廠資產負債表上織機為每座二百元，係成本減除折舊後之淨值。當時織機每座市價為一百五十元。故市價與資產負債表上之估價，相差總計 \$ 10,000.00。問此項事實，是否有注意之必要？

問題 17—3 某火車龍頭製造廠擬自製標準式機器，以備製造機車之用。並決定以自有原料及人工製造該項機器。該項機器之製造成本，雖低於自外界購入之價格，而該廠仍擬以市價入帳。其所持之理由為製造該項機器時，不無影響於其他有利之工作。學者對此是否贊成？並申述其理由。

問題 17—4 下列各項，何者應作收益支出，何者應作資本支出：

- (a) 機器房屋修理
- (b) 重置機器房屋
- (c) 擁有機器專利權之公司，使用自有之該項機器，帳面上支付之租費。（該項機器亦租與本公司之競爭者）
- (d) 購入某項財產之佣金。
- (e) 貸放抵押借款而發生之費用。
- (f) 包括律師費及政府捐費在內之專利權成本。
- (g) 公司合併之費用
- (h) 公司債之折價
- (i) 公司債之溢價

問題 17—5 某公司購入新廈一座，計 \$ 3,000,000.00。除自用一部份外，餘則長期租與他人。該公司為使此房合於長期出租起見，遂重行改裝，所耗成本為 \$ 900,000.00。此項改裝成本，應如何處理？

問題 17—6 喬登建業公司購入工廠一所，買價為 \$ 75,000.00 該工廠已有十五年之歷史。又因年久失修，各項資產皆有破壞陳舊不堪應用之象徵。因之喬登公司又支付 \$ 15,000.00 之修理費以修理之，使之合用。此項修

理費實應為賣主營業期中之費用。設學者為喬登公司之查帳員，則對此\$15,000.00，應如何審查之。

問題 17—7 經常固定資產修理支出與非常固定資產修理支出之區別何在？此兩種支出之處理方法如何？

問題 17—8 購入機器廠房所發生之現金折扣，應如何處理。試申其理。

問題 17—9 北極冰結連公司用租金替代買價之方法向某廠租入搖冰機數座。租費為每生產一加侖產品納租一分，至生產額滿300,000加侖時公司即取得機器之所有權，而無須再支租金。問此項租金應如何入帳？

問題 17—10 某公司之工廠暨其機器由一建築公司所造。其契約上規定之價格為\$200,000.00。當於完成交予公司後十日內一次支付之。但建築公司在建築期內不時需款。乃要求公司予以接濟，建築公司則允許讓價\$10,000.00以為酬報。就公司之立場而論，此\$10,000.00之折扣應如何入帳？

問題 17—11 某公司之機器係用分期付款之方法買來者，契約規定按月付款。必待價款付清，機器之物權始得轉予公司。每年期末結帳時，該項機器上尚有七次之期款未付。此外尚有租來之機器，按產品之數量支付租金。設查帳員審查該公司帳冊時，對此來源不同之機器，未付之期款，租金，利息等，在其報告書中應如何處理之。

問題 17—12 某公司以股票票面額80%之價格出售其股票，即以所得之現金清付建造廠房之價款。問此股票20%之折價應否借入廠房帳內？

問題 17—13 以股票換取資產。資產之價值表面上著等票而值但實際價值低於股票票面價值甚多。問此等資產應如何記帳？試略述之。

問題 17—14 某公司額定股本\$1,000,000.00除以九五折發行半數外，餘均以之換入不動產。若以換取資產之股票票面值，作為固定資產之價值入帳，是否妥當？或應以何值入帳？

問題 17—15 芝加哥製造公司將其所需之房屋交與某建築商承造。約定價格為\$1,200,000.00。該建築商允接收該公司所發行之6%20年期公司債\$1,000,000.00作為建築物價款之一部。公司債之價格照90%算。該公司即以此債票折價作為建築物之成本。此一措施是否合宜，試論述之。

問題 17—16 某公司因購買基地，建築房屋等須要資金，乃利用發行債票之方法為謀取資金之策略。發行之債票為\$10,000.00。其後該項基地以\$200,000.00之價值買得。房屋之建築費則為\$180,000.00。債票發行後一年，房屋始落成。問此債票之利息應如何入帳。又在此期內，應否提房屋之折舊。如然，又當如何分錄？

問題 17—17 若以發行優先股所得之資金建置固定資產，則在建造年度內，分發股利，而以股利借入該資產帳，是否合宜？

問題 17—18 某公司因製造自用機器支付人工計 \$ 2,000.00 原料 \$ 2,000.00 製造費用 \$ 1,000.00，此項機器之市價在 \$ 6,000 以上，問該公司機器帳內，應以何數記入？

問題 17—19 因製造自用固定資產所耗之原料及人工，自應作為該資產之成本，惟製造費用一項，是否亦應記入資產之成本內，則尚未有確定之辦法。試列舉贊成以製造費用加入成本之理由，及反對以製造費用加入成本之理由。並申述已見。

問題 17—20 審查密爾基公司資產帳，發現其中包括下列各項：

人工.....	\$ 100,000.00
原料.....	200,000.00
製造費用按比例分配.....	50,000.00
建造期內投資利息.....	25,000.00
	<u>\$ 375,000.00</u>

該公司並未借款建造該項資產。利息係由所費成本額計算而得。該項資產若由營造商建造，需 \$ 410,000.00。故公司經理認為應以營造商之價格超過成本價格之差數，\$ 35,000.00 為盈利，貸入損益帳內，學者對此有何批評？

問題 17—21 某公司建造廠房時，雇用監工二人專事設計及監督工作，該屋完成後，該廠仍有其他房屋器具增加及改良等工作，仍由該員以一部之時間為之設計，為之監工。問該監工之薪給應否全部或一部作為該廠房之成本？

問題 17—22 某城市當局為謀繁榮市面起見，特以土地一方無條件贈與某公司，以引誘該公司遷入該城。問某公司收受此項贈與時，應作何分錄？因收受土地所發生之什費又應如何入帳？

若贈予時，曾以連續僱用工人若干名至若干年限後為條件，必待條件完成，其土地之所有權始可移轉於公司，則在取得土地時，與取得土地物權時，應作何分錄？

問題 17—23 下述各項，何者得為個人之私產。

- (1) 傳與子孫享有之土地。
- (2) 終身享有之土地。
- (3) 五年期之租賃土地。
- (4) 九十九年期之租賃土地。

問題 17—24 爲投機，或擴充工場用之土地，與用作工場基地之土地，有何區別？在帳冊上及資產負債表上應如何表示？

問題 17—25 工場基地之成本，除原有購價外，尙應包括何種支出？

問題 17—26 購買之房屋，爲租戶所佔，租約尙未到期，爲謀租戶在租賃期滿前遷出而支付之費用，應如何入帳？

問題 17—27 某甲購入大廈一座，擬將全部改造，作爲營業之用，惟因該屋有租戶居住，非俟六個月租約期滿租戶遷出後，不能進行工作。在此六個月中所收之租金是否應列作收益？抑以之作爲購買及改造成本之減除數？

問題 17—28 某製造業因由舊租房屋遷入自建全新六層鋼骨水泥之大廈，生產遂告停頓，而器具之破損，機器之廢棄存貨之損壞，舊機器換新機器之貼補，機器設備之添增，通融資金之費用，及遷移費用（一部份遷移工作由廠內工人擔任）等皆使該公司支出大增，故該公司經理擬將已銷除之模型帳，因其尙有價值，仍以其價值恢復於帳面。問學者對上述各項，將如何處理？

習 題

習題(17—1)

試作一機器補助帳，以下列之資料登入至一九四五年十二月卅一日爲止。

1940年3月1日自凱福機器公司購一直式紡織機，價 \$ 4,194.00 付款條件 2/30。

自該廠至本公司之運費…………… \$ 162.74

估計該機器之壽命爲十五年殘值… 200.00

裝置成本…………… 74.90

一九四五年八月一日修理該機器共費 \$ 960.00，修理後該機器之壽命增至 20 年，殘值不變。

習題(17—2)

永隆公司爲一新組織之公司，其不動產帳戶之餘額爲 \$ 75,207.16 經查帳員檢查，得知 \$ 75,207.16 之餘額，係由下列各數所彙成？

借方：

土地及房屋成本…………… \$ 46,155.00

未遷入前之改良修理費用：

房屋…………… 22,382.00

基地	2,345.00	
修理期間之捐稅	918.00	
開辦費	2,740.00	
修理期間抵押借款利息	900.00	
房捐	1,110.00	
驗契及保險費用	342.00	\$ 76,892.00
貸方:		
房屋殘料出賣價	\$ 150.00	
照餘額 2% 計算之折舊	1,534.84	1,684.84
本帳差額		\$ 75,207.16

購入時，估計土地價值為 \$ 18,000.00，房屋價值為 \$ 33,000.00，試作成該帳之調整分錄。

習題(17—3)

永華公司於營業清淡時曾建造數項固定資產，以 \$ 100,100.00 入帳。營業純利為 \$ 26,400.00。五年來製造費用約為主要成本（原料加直接人工）50% 惟本期之製造費用則擬按生產及製造之主要成本另立分配率以分配之。本年實際製造費用約低於正常製造費用之 10%

加入固定資產之成本為下列各項：

原料	\$ 32,000.00
直接人工	\$ 23,000.00
製造費用（總額 1/4）	36,000.00
承造商應計之利潤（約 10%）	9,100.00
總額	\$ 100,100.00

期末並無存貨。試依會計學原理編製一表重計固定資產成本，及營業損益。

習題(17—4)

克蘭城商會擬以廠房一所贈予永益公司，但以該公司能每日平均僱用工人 150 名，繼續不斷至三年之久為條件。設永益公司未能履行上述之條件，則當以 \$ 25,000.00 之代價買得此座廠房。當時廠房之價值為地皮 \$ 8,000.00，房屋 \$ 27,000.00，兩共 \$ 35,000.00。商會之所以索價 \$ 25,000.00 者，則以地方之福利必因該廠之設立而有所加增，故少索 \$ 10,000.00 也。房屋之壽命估計為 30 年。

試分錄下列各交易：

- (a) (1) 訂立契約收受資產時
 (2) 訂立契約所費之各項雜費及法律費
 (3) 若提折舊則示其折舊之分錄
 (4) 履行契約義務後所有權移轉之分錄
 (b) 公司不能履行契約義務時第三年年終之記錄。

習題(17—5)

生化化學公司之容器係以每個 \$ 11.00 之價格買入。顧客買貨取用容器時，則照每個 \$ 15.00 之價格計算。退還容器時亦照每個 \$ 15.00 之價格計算。容器之退與不退由顧客自決。容器之壽命為八年，但常須修理。

試分錄下列第一年所發生之交易。

- (1) 購入容器 22,000 枚。
- (2) 裝置容器費洋 \$ 14,000.00。
- (3) 本年度發貨價格 \$ 6,420,000.00 中包括容器價款 \$ 147,000.00。
- (4) 顧客退回容器 87,000 枚，其價款即記入客戶帳之貸方
- (5) 不能修理之容器其殘料收入為 \$ 120.00。
- (6) 顧客出價保留容器 420 隻

習題(17—6)

民生製造公司一九四四年全年之之損益帳包括內容如下：

貸方：銷貨 \$ 1,150,000.00, 12 月 31 日存貨 \$ 95,000.00, 現金折扣收入 \$ 2700.00。

借方：5% 折舊 \$ 10,750.00, 人工 \$ 225,000.00, 開辦費 \$ 1,200.00, 銷貨員薪水 \$ 40,000.00, 給予之現金折扣 \$ 3,210.00, 進貨 \$ 625,090.00, 其他銷貨費用 \$ 200,000.00, 壞帳準備 3,200.00, 公司債利息, 七月一日息票 \$ 6,000.00 公司債發行折扣 \$ 10,000.00, 優先股股利 \$ 3,500.00, 餘額為本年帳面盈利

學者受命審查該公司一九四四年全年度之帳目。經學者檢查得知下列各事：

該公司於 1944 年 1 月 1 日創立。公司廠房由營造商承造，根據所造合同，該廠房之建築費除以現金 \$25,000 元清償外，餘額付以該公司十年期，六厘公司債 \$ 200,000.00 以九五折作價。該項債票係一九四四年一月一日發行，每半年付息一次，廠房工程於七月一日全部完成，公司即開始製造產品。

試作整理分錄，重編六個月損益計算書

習題(17—7)

下列大華公司 1945 年 12 月 31 日及 1946 年 6 月 30 日資產負債表。

資產負債表 一九四六年六月卅日

現金	\$ 21,341.22	應付票據	\$ 10,968.12
應收票據	27,520.04	銀行借款	5,000.00
存貨	263,150.13	公司債	100,000.00
股票及公司債(證券)	18,970.00	資本	200,000.00
土地	11,000.00	公積(包括六個月盈利 \$53,756.66)	183,798.23
房屋	117,425.08		
設備	39,491.17		
保險費	868.71		
預付	<u>\$ 499,766.35</u>		<u>\$ 499,766.35</u>

資產負債表 一九四五年十二月卅一日

現金	\$ 13,762.41	應付票據	\$ 9,341.71
應收票據	21,346.01	銀行借款	10,000.00
存貨	247,193.19	公司債	100,000.00
股票及公司債	17,500.00	資本	200,000.00
土地	11,000.00	公積	130,041.57
房屋	103,922.26		
設備	33,342.19		
保險費	1,317.22		
預付	<u>\$ 449,383.28</u>		<u>\$ 449,383.28</u>

一九四六年六月卅日召請某會計師為之查帳。此一會計師亦即一九四五年十二月卅一日代為查帳之會計師也。經此會計師查帳後，得其下列各事：

- (a) 某項 \$ 1500.00 之資本支出，應借入機器修理帳。
- (b) 本期房屋折舊 \$ 3200.00 元尚未入帳。
- (c) 預付保險應較帳冊上所表示者多 \$ 800.00。

此外該會計師又查其一九四五年十二月卅一日查帳時所建議之整理，該公司尚未入帳 其所建議之整理有下列各項：

- (a) 未計及之機器折舊 \$ 5,400.00。
- (b) 十二月卅一日存貨多估 \$ 1,100.00。
- (c) 一九四五年度應付薪工 \$ 2,530.00，次年度一月始入帳。

(d) 普通修理借入機器帳者 \$ 3,412.02.

根據上述資料編製工作底稿以確定一九四六年六月卅日準確之資產負債表一九四六年一月至六月準確之盈利數，及一九四五年十二月卅一日準確之公積數。

習題(17—8)

A 公司敦聘學者為之分析該公司本公司及其附屬公司 B 公司之資產帳，及其有關之準備帳，以顯示下列各項：

資產帳：

增添

廢棄

售出

公司內部移轉（本公司與附屬公司間）

準備帳：

由收益項下加提之準備

資產廢棄借入準備帳之金額。

公司內部移轉

已知之事項：

資產帳餘額：	A 公司	B 公司
1944 /12/31	\$ 180,921.37	\$ 39,865.42
1945 /12/31	209,763.57	32,801.30

折舊準備帳：

1944 /12/31	78,756.29	29,753.75
1945 /12/31	113,649.75	29,947.56
1945 年折舊費用	39,758.29	9,547.67

下列 B 公司轉與 A 公司之金額：

資產價	\$ 11,570.21
準備額	9,178.26

A 公司曾照成本價 \$ 10,000.00 出賣土地一方於外界。

假定廢棄資產之折舊已全部提完，資產廢棄時亦無損益發生。

習題(17—9)

康樂乳品公司以製造奶油為業，每日產量 50,000 磅，銷售於附近各埠，該公司之設備乃三年前之所置，內容如下：

裝置完竣成本 估計耐用年限 估計殘值 修理及維持費(按年計)

機器甲	…… \$ 3,000.00	10年	\$ 250.00	\$ 400.00
機器乙	…… 1,500.00	10年	160.00	300.00
機器丙	…… 1,750.00	10年	200.00	375.00
機器丁	…… 1,750.00	10年	190.00	325.00
總額	…… <u>\$ 8,000.00</u>		<u>\$ 800.00</u>	<u>\$ 1,400.00</u>

上述機器每時可生產 6,000 磅白脫。冷藏用電力及煤氣費用平均約為 69¢ (每千磅奶油)

現有新機器一座能代替上述四座機器，該新機器之特徵如下：

成本	……	裝置完成成本 \$ 9,000.00
生產能力	……	每小時 11,000 磅
估計耐用年限	……	8 年
估計殘值	……	\$ 250.00

出售新機器之公司保險應用新機器後，電力及煤氣費用將比舊機器減少 40%。並允代移舊機器，每座費用 \$ 200.00。此外該公司允於一年內為新機器服務而不受報酬。此後各年之維持費按年約需 \$ 2,000.00。現用機器需管理人一，工資每小時 35¢。新機器需管理人二，三人之工資合計每小時 90¢。康樂公司未能決定應否購買此種新機器，特請學者為之決定。假定將來銷貨量將大於現在銷貨量約 10%

問在此情形之下，應否購買此新機器？如果購買新機器當如何入帳？

第十八章 複習資料

問 題

問題 18—1 某公司未曾提足折舊準備，該公司之董事亦明悉此點。然不以爲病，因其他資產皆已漲價，此項漲價亦未入帳，故不妨以未入帳之漲價沖銷折舊也。問學者對此是否同意。試說明其理由。

問題 18—2 (a) 試述製造成本中應包括折舊之理由。

(b) 計算折舊時應否包括資產之廢棄問題。

問題 18—3 某公司曾發明一種高度技術性之機器，除出租外，概不出售。據估計此種機器耐用年限極長，至少可達二十年。惟將來爲新機器或新方法代替之可能性甚大。假定二年租金可抵除該種機器之原有成本，則公司帳上原有資產價值，應如何處理？

問題 18—4 實質折舊與帳面折舊應否隨時相等？

問題 18—5 某公司當局根據下列事項，擬將工場機器折舊減少或取消。問此一方針是否合宜。

(a) 因工廠機器之價值已較購買時之成本爲高，故無須減除資產之價值。

(b) 機器因經常修理之故，仍完善如新。

(c) 營業清淡年度，盈利不豐時，若折舊額亦與盈利豐厚年度同，將使該年度盈利減少或消除，致股利不能分派，股票價值跌落，股東蒙受損失。

問題 18—6 決定折舊額時應考慮之三要素爲何？

問題 18—7 定率遞減折舊法具有何種理論上之優點，有無其他更完善之折舊法能達到同樣之目的？

問題 18—8 年金折舊法所根據之理論何在？學者對此理論是否同意？

問題 18—9 某製造公司於每年期終須重估固定資產價值，重估時所發生之資產增值與減值，均轉入損益帳。會計師之審計報告對此事實應如何表示之。

問題 18—10 根據營業盈利之多寡以決定折舊額者，即利益多折舊亦多，利益小，折舊亦少，是否符合會計原理。

問題 18—11 某製造業之營業需用大量之工具，此項工具又極易毀損。學者如爲此公司計算損益時，則對此工具之折舊，應如何處理？

問題 18—12 審查甲乙丙公司帳目時，查知該公司曾以公積沖除資產帳。據公司負責人云，該公司歷年以全部盈餘購置資產，而本年由於生產減少，僅需全部生產能力之半，即可應付。又鑒於該公司公積甚豐，不妨減除若干公積藉以減少股息。故以資產沖銷公積甚為合宜。此後對於資產之增加，修理，及更換等將借入費用帳，而不借入資產帳。在資產帳沖銷之前，其折舊甚大。今資產沖除，則在費用中所省之折舊費必甚大。較之費用中所負擔之增加，修理，更換等當有過之無不及。故今後之生產雖少，利益之金額當可彌補於費用之減省。

因之該公司所編之報表既不透露沖銷資產之事，損益計算書中亦無折舊。該公司之當局要求查帳員予以簽證。

(1) 問查帳員應否答證，並說明其理由。

設查帳員必欲透露沖銷資產之事，則當作若何建議。

問題 18—13 若干學者認為折舊準備之儲積，乃預備將來廢棄資產時重置新資產之用，其所儲備之金額，須足夠換置新資產之用。是以今後購置固定資產成本如大於原有成本甚巨時，計算折舊，須以重置成本為基礎。學者之意見如何，試批評之。

問題 18—14 甲公司營業三年內所投資於機器之成本為 \$75,000.00，但從未提存折舊準備。第三年年終該公司決定照 5% 之折舊率提存，試作分錄。

問題 18—15 某公司有工場五處，其中之一已停工一年，該工場是否應計及折舊？若計及折舊，則在損益帳或公積帳上將如何表示？

問題 18—16 某公司將每年購置小工具之支出，約 \$10,000.00。皆記入費用帳。但資產帳中，仍有工具帳戶。其金額為 \$40,000.00。未計折舊。問上述之會計方法有何不當。應如何更正。

問題 18—18 愛爾製造公司每年因購買小工具而支付之現金約 \$10,000.00，此項支出概作為費用。該公司仍有工具帳 \$40,000.00 列於資產帳內而未計及折舊，上述會計處理方法有何不當？其正當之處理方法為何？

習 題

習題(18—1)

大華公司購入機器一架，成本 \$16,350.00 運費 \$530.00，裝置成本 \$1,420.00，殘值約 \$300.00，壽命約 15 年。購入後第二年年終，裝置一附件於該機器上，成本 \$780.00 該項增添並未能增加該機器之壽命，亦不能增加其殘值，試根據下列折舊法計算第三年之折舊。

(a) 直線法

(b) 工作時間法 估計工作總時數 36,000 小時。第一年工作 2,500 小時，第二年工作 2,200 小時，第三年工作 2,750 小時。

(c) 生產量法 估計生產總數 67,500 單位。第一年生產 4,700 單位。第二年生產 4,400 單位。第三年生產 5,100 單位。

(d) 定率遞減值法 (若無對數表應用免做)

(e) 使用期數比率法

(f) 年金法, 利率 5%

5%	13 期	15 期
一之現價	.53032	4.81017
一之年金現價	9.39357	10.37966

(g) 償債基金法, 利率 5%

5%	13 期	15 期
一之年金終值	17.71293	21.57856

習題(18—2)

某公司三年來採用平均年限法提存折舊準備。折舊資產將各有其增減，故使用此法難望滿意。現該公司擬採直線法，並需設立三折舊準備帳戶以代替平均年限法之一折舊準備帳戶。試根據下列資料作必要分錄。

	成 本	殘 值	期 限
甲組機器	\$ 42,000.00	\$ 1,000.00	20 年
乙組機器	26,160.00	3,000.00	15 年
丙組機器	15,780.00	1,200.00	10 年

習題(18—3)

鴻茂公司採定率遞減法計算折舊。資產成本為 \$ 30,000.00。估計壽命為 20 年，殘值約 \$ 300.00。第五年終於未計當年折舊前，公司當局深信其所提之折舊過多，擬改用使用期數比率法，由於所得稅法令限制資產之折舊不可重複為之，故調整時應將法令所允許之折舊額與不許可之折舊額分別計算。

試列示其應有之分錄 (.1 第二十次根為 .8912)

習題(18—4)

信昌五金號之工廠資產帳未能善為處理。其折舊係直捷貸入資產帳。故資產帳之餘額已無意義。近該號積極整頓，聘人重行估定資產價值。而以整理帳目之工作交予學者。1946年12月31日該公司貨車帳之餘額為 \$27314.56。1946年1月1日貨車成本及其已用之年數如下：

貨車 #1	\$ 8,240.00	三年
#2	6,140.00	五年
#3	3,520.00	四年半
#4	5,675.00	三年
#5	6,300.00	六月

1946年7月1日購入貨車 #6, 成本 3,000.00. 買時已用過三年, 該號乃根據帳面餘額 25% 之比率貸入資產帳, 本年貨車 #6 之折舊則按上述折舊率之半數貸入資產帳. 因估價員估計貨車 #6 之壽命尚有八年也.

- (1) 試根據資產估價者所估計之價值重行整理該貨車帳, (2) 1946年準確之折舊額為何. 並作分錄以更正帳面之數額.

習題(18-5)

試根據下列資料編製折舊表, 折舊方法應用 (a) 年金法, 利率 4% (b) 直線法 (c) 償債基金法, 利率 4% (d) 定率遞減法 (e) 使用期數比率法.

資產成本..... \$ 20,000.00

估計壽命..... 5年

估計殘值..... \$ 5,000.00

利率 4%, 一之五期現值為 .821927 利率 4%, 五期, 一之年金終價為 5.41632. .25 第五次根約 .75786

習題(18-6)

金城金屬公司固定資產之內容如下:

	事務所房屋	器具裝置	鑄 型	模 型
成本.....	\$ 150,000.00	\$ 100,000.00	\$ 15,000.00	\$ 35,000.00
殘值—估計	30,000.00	25,000.00	5,000.00	—
壽命—估計	40年	15年	5年	7年

- (a) 決定上述資產之平均年限.
 (b) 用直線法計算各該資產之每年折舊額.
 (c) 應用下法計算事務所房屋第一年及第二年期終之折舊並分錄之.

(1) 使用年數比率法 (2) 償債基金法 (3) 年金法

注: 每年利率 4% 四十期一之之現值為 .20828904, 四十期, 一之本利和為 4.80102063 元

習題(18-7)

查帳員審查久大製造公司帳時, 曾建議必須修正下列各帳. 該公司機器

及工具置入工場機器帳內。一九四五年一月一日該帳餘額爲 \$ 694,250.00。其中 \$ 620,150 元爲機器之成本，\$ 74,100.00 爲工具之成本。機器及工具均於 1944 年 3 月 15 日購入，一九四四年年底所提折舊爲 \$ 70,500.00。一九四五年所提折舊爲 \$ 80,300.00。

現欲根據年終餘額計算折舊，按年折舊率機器爲 $12\frac{1}{2}\%$ ，工具爲 20%。且決定分別設立機器帳，工具帳，及其相關之折舊準備帳。應即將上述之工場機器帳，及其折舊帳沖消，並另設機器帳，工具帳暨其相關之準備帳分別登入各項。

1945 年內資產之增加如下：

購入機器：

1945 年 3 月 15 日	\$ 38,750.00
1945 年 10 月 10 日	75,125.00

購入工具：

1945 年 8 月 1 日	19,750 00
1945 年 11 月 15 日	14,375.00

1945 年 12 月 31 日各帳餘額如下：

工場機器帳	\$ 842,250.00
折舊準備帳	150,800.00

假定 1945 年 12 月 31 日結帳，試編製各新帳戶，並列示其分錄。

習題(18-8)

紅人公司係由三製造皮革公司，於 1937 年 1 月 1 日合併而成。該公司當局因投於設備裝置貨車之投資額頗爲平均，故採綜合比率，以期末資產餘額爲基礎計算折舊。資產帳與折舊準備帳各設一戶。

公司創立時資產情形如下：

	設 備	裝 置	貨 車
新公司所出之代價	\$ 75,000.00	\$ 30,000.00	\$ 15,000.00
估計之壽命	15 年	12 年	6 年

1940 年 1 月公司遷至其所購新址。在遷移之前資產並無增減，惟遷移時曾購入設備。因鑒於不動產之耐用年限較其他資產爲長，故決定將綜合折舊比率減至 5%，自 1940 至 1945 年間皆採此新綜合比率計算。在此期內公司曾大事擴充，資產之增減皆已入帳無誤。

1945 年 12 月 31 日期終結帳後，資產帳借差爲 \$ 83,000.00。折舊準備

帳貸差 \$ 201,400.00，此時公司當局擬改用直線法計算折舊，囑讀者為之計算折舊額，並將折舊與 1945 年之淨益予以更正，經君分析得其資產帳及折舊準備帳自開業以至今日，其金額如下：

	土地	房屋	設備	裝置	貨車	總額
成本……	\$ 95,000	\$ 200,000	\$ 350,000	\$ 135,000	\$ 50,000	\$ 820,000
以綜合比率計算之折舊						
總額……	21,200	45,000	88,000	37,000	10,200	201,400

檢查後知設備及裝置俱存，惟貨車已不復存在矣。1945 年 12 月 31 日房屋估計之耐用年數約 34 年。計算時以元數為止，小數不計。

習題(18—9)

永茂公司一九四六年十二月卅一日之固定資產帳內容如下：

	1946 年	1946 年期中		1946 年折舊貸入此帳	
	12 月 31 日	增	加	1946 年 12 月 31 日	1946 年期中
	餘 額				
土地……	\$ 100,000.00	\$ —		\$ —	\$ —
房屋……	20,020.00	—		70,400.00	4,200.00
機器……	58,410.82	1,115.00		10,412.13	2,620.39
鑄型……	27,234.52	972.00		6,341.29	1,913.26
模型……	18,341.16	1,693.81		7,314.29	2,620.13
手用工具	8,093.41	1,913.20		4,913.12	2,612.96
總額……	\$ 232,099.41	\$ 5,694.01		\$ 99,380.83	\$ 13,966.74

1944 年 1 月 1 日前公司固定資產之會計方法甚為含糊，自一九四四年起，予以改革，重行估定固定資產價值，並設計新制度，應用新記錄帳。即以 1944 年盤存價值，記入新帳，以後按年以折舊貸入資產帳。

美地方稅務局曾因調查該公司 1942 年至 1945 年止聯邦所得稅申報額之準確性，曾檢查該公司帳冊。稅局人員之報告書中包含下列之資產成本暨其準備。此項數額稅局方面視為無誤。茲將該員所編 1945 年 12 月 31 日之資產成本及折舊準備表列如下：

	成 本	折舊準備
土地……	\$ 122,316.48	\$ —
房屋……	83,500.10	83,500.00

機器.....	74,510.42	27,316.22
鑄型.....	36,314.13	10,416.39
模型.....	16,432.88	4,211.65
手用工具.....	9,215.23	3,614.72
總額.....	<u>\$ 342,289.24</u>	<u>\$ 129,059.08</u>

所得法規定之按年折舊率如次：機器 4%，鑄型 12%，模型 15%，手用工具 20%，年內資產如有增添，此增加部分之折舊應按上述折舊率之半數計算。

試作必要調整分錄以使各帳數字與稅局 1945 年十二月卅一日核定之數字相符，並使 1946 年之記錄不與法令違反。於解答時應說明 1946 年盈利是否加增抑減少。

第十九章 複習資料

問 題

問題 19—1 偉諾娜旅館因裝置噴水設備故保險率得減少50% 裝置此項設備之成本爲 \$ 20,000.00, 該旅館建築之成本爲 \$ 160,000.00. 五年後則全部建築物折舊完畢, 問裝置此噴水設備之支出, 應如何處理?

問題 19—2 某廢棄資產之廢棄損失 (卽原價與殘值之差額) 係由折舊準備帳負擔. 若折舊準備帳之餘額

- (a) 適等於廢棄損失.
- (b) 大於廢棄損失.
- (c) 小於廢棄損失.

試各列示其分錄.

問題 19—3 1945年7月15日, 某火腿製造公司, 以 \$ 1,000,000.00 元現金, 將廠基及房屋出賣, 獲得帳面盈利 \$ 400,000.00. 該公司乃於城外另建一較現代化之新廠一座, 成本 \$ 1,300,000.00, 因新廠之生產能力並未比舊廠之生產能力高. 公司當局擬將出售舊廠盈利貸入新廠資產帳內, 藉以減少將來之折舊, 同時並得免除所得稅.

學者對上述處理方法, 有何意見? 在期終資產負債表上應如何表示此交易所發生之事項.

問題 19—4 某公司購入新廠後, 卽決定廢棄舊有機器, 另代以較新式之機器. 廢棄機器之帳面價值應如何處理. 廢棄資產之廢棄損失, 尙未結入損益前, 是否應當分發股利? 試申述其理由.

問題 19—5 某製造公司五年前, 以成本 \$ 15,000.00 購入機器一架, 折舊率每年 10%. 其後因業務之關係, 又安置新機器一架, 成本 \$ 25,000.00. 卽將舊機器一架賣出, 得價 \$ 10,000.00. 該公司卽以 \$ 25,000.00 借入機器帳, 而以賣得之 \$ 10,000.00 記入機器帳之貸方. 問上述處理方法是否有誤? 學者有無比較合理之方法?

問題 19—6 某公司以數年前折舊完訖之機器出售. 賣得現金 \$ 5,000.00, 此項收入卽混入銷貨之中, 而作爲銷貨毛利之一部. 設讀者爲查帳員, 則對上述之事項負有何種責任?

問題 19—7 某麵粉廠以舊機器一部出售, 得價 \$ 7,300.00, 貸入修理帳內. 學者對此分錄, 有何意見?

問題 19—8 審查×機器公司一九四五年帳冊時，發現公司將工場之帳面價值減低一半。減小工場帳面值之分錄如下：

1945年12月31日	折舊準備.....	\$ ——
	工場帳.....	\$ ——

上述措置係由董事會授權。因董事會鑒於本年市面不景氣，營業清淡，有數工場全年停工，故將工場資產之投資數作適度減低，以符合一般情形。本年從事製造工場之折舊額亦可因之減少。折舊既少，則本期純益始足以代表本期實際生產及銷貨之應得盈利。董事會復決定俟將來市面繁榮，生產恢復正常狀態後，即將此種減值重行借入該工場帳。

若學者執行公司審計工作時，對此種處理方法，是否許可？試詳述贊許或反對之理由。

問題 19—9 購入打字機一架，成本 \$ 100.00。入設備帳。四年來折舊 \$ 40.00。現在新機器一架，價 100.00。售者允許以舊機器交換新機。舊機作價 \$ 75.00，餘付現金。試以兩種記帳方法記錄此一交易。

問題 19—10 下列名稱之定義如何：

- (a) 成本減應計折舊
- (b) 再生產成本減應計折舊

問題 19—11 某製造公司之工廠基地，係數年前購入，時值每畝 50.00。現該廠鄰近土地之價格每畝已增至 \$ 550.00，故該公司擬將基地價值增至每畝 \$ 550.00。又該公司股東股款僅繳入所認股份一半，而將來又無增資必要，遂決定將此資產增值所得，比照各股東認購股額，發行股票，分發與股東。該公司之措置是否合宜？學者有何批評。

問題 19—12 某公司之固定資產經專家估計後，得知其估計價值大於該資產之帳面價值，該公司遂將此項超過價值貸入公積帳內。學者對其處理方法有何反對。

問題 19—13 某工廠之成本為 \$ 1,000,000.00。其累積之折舊準備為 \$ 400,000.00。估價者估計其實值為 \$ 900,000.00。因此項資產之重置成本為 \$ 1,500,000.00，而其累積之折舊準備當為 \$ 600,000.00 也。董事擬照估計之價值入帳。作必要之分錄。

設重置成本為 \$ 1,200,000.00，累積之折舊準備為 \$ 300,000.00，實價 \$ 900,000.00，若照估計之價值入帳，同時照估計之折舊率修正折舊，則當如何入帳。

問題 19—14 論者謂資產增值部分之折舊，不當視為營業費用。某公

司曾請一估價公司爲之估價。據估價公司之估計，該公司房屋與機器之重置成本爲 \$ 500,000.00，減折舊後之淨值爲 \$ 400,000.00。該項資產之帳面值爲 \$ 350,000.00，折舊後之帳面淨值爲 \$ 210,000.00。該公司之董事，因將資產帳增值 \$ 190,000.00，同時則分發 \$ 190,000.00 之股票股息。

問此後之折舊當根據於何值以計算之？

問題 19—15 決定純益不可不計及折耗，但決定可分股息之利益，則折耗之有無計及實無關緊要。試解釋其原因。

問題 19—16 用於折耗資產之房屋與機器，其折舊之計算當基於折耗資產之壽命，抑當基於固定資產之壽命？

習題

習題(19—1)

1945年12月31日克而佛石灰公司機器帳之餘額爲 \$ 6,418.72，機器之購入情形如下：

- 1942年1月1日購入機器 # 1 # 2 @ \$ 3,125.00.
- 1943年3月1日購入機器 # 3 @ 3,465.00.
- 1944年5月1日購入機器 # 4 @ 4,230.00.
- 1945年10月1日以機器 # 1 換取機器 # 5 貼付現金 \$ 2,200.00.
- 1945年4月1日出售機器 # 2，得價 \$ 1,400.00.

該公司以購入機器時所付之現金借入機器帳。以出售機器所得之現金，貸入該帳。折舊係按期終餘額 25% 計算，亦貸入此帳。

試整理機器帳戶，設立一機器折舊準備帳戶，按照該公司實際享有該機器之時期，20% 之折舊率計算折舊。問 1945年12月31日機器帳及機器折舊準備帳之餘額爲何？學者更正帳戶後 1945年折舊額有何變動？假定各帳皆已結算，整理各帳之分錄爲何？

習題(19—2)

拉爾屠宰公司有冰房一，八年前購入，成本 \$ 18,400.00。累積折舊 \$ 7,360.00。據資產估計者估計該冰房之重置成本約 \$ 22,000.00。應計折舊約 \$ 7,040.00。由此可知該機器之實際壽命，應較其估計者爲長。該公司即根據估價入帳，三年後該冰房以 \$ 12,500.00 之價格出售，其出售分錄爲何。

習題(19—3)

元茂錫礦公司購入一礦山，估計其存量爲 3,500,000 噸。買價 \$ 315,000.00，發展及改良該礦所費共 \$ 52,500.00，據估計上述費用中之三分之二，能耐用

至鑛藏開發完竭後，至其餘部分僅能延長至五年，第一年之經營除折舊及折耗外，成本 \$ 540,000.00。其中包括總務費用及銷售費用 \$ 80,000.00。本年計開掘鎢鑛 125,000 噸，售出 115,000 噸，得價 \$ 620,000.00 試決定：

- (a) 本年度純益。
- (b) 可分股利之公積。

習題(19—4)

加斯加答木材公司於 1934 年 7 月購入林地一處，成本 3,444,000.00，估計產量約為 1,375,000 千呎。公司於 1945 年開始採伐。期前保護木材共費 \$ 120,000.00。1945 年 1 月重行估計，木材之產量已增至 1,800,000 千呎，而當時每千尺木材市價已漲，與購入時之市價比，最少貴 \$ 100。故林地之價值已增值 \$ 2,542,500 00。

1945 年期初架設輕便鐵路，置備其他設備，共費成本 \$ 90,000.00。此項設備，如善為維持，應能用至木材採完之時，本年採伐木材 120,000 千呎，賣出 10,000 千呎，售價每千呎 \$ 15.00，除折舊及折耗外之成本為 \$ 864,000.00。其中包括總務費用及銷售費用 \$ 78,000.00。

- (a) 試編製 1945 年損益計算書
- (b) 可分股利之公積幾何？

習題(19—5)

費利浦保險商行採用特殊之方法，處理其打字機。其買價通常皆為每架 \$ 90.00。用至第四年年底，則退回賣主，作價 \$ 25.00，(約數)換取新機。成本與殘餘價格之差，則視為折舊。歷年購入所用之打字機數如下：

1940, 24, 1941, 11, 1042, 8; 1943, 10; 1944, 9; 1945, 12.

其售出數如下：

1943, 10 計 265 元; 1944, 9 計 236 元; 1945, 8 計 194 元。

- (a) 試計算打字機之折舊率，(百分數)即年度終了時，為手存之打字機計算折舊之折舊率。
- (b) 試編製一表，凡折舊分錄，售出之盈虧，已折舊 100% 之打字機，現有打字機帳餘額，折舊準備帳餘額，皆顯示於此表。
- (c) 試證明 1945 年期終餘額準確。
- (d) 所應用折舊法是否無誤。

習題(19—6)

1945 年 1 月審查德士古公司，1945 及 1944 兩年帳冊時，其機器及設備帳中，發現下列各事：

機器及設備

1940年 5月 1日購入...	\$200,000元
1941年 3月15日購入...	25,000元
1942年 7月 1日購入...	70,000元
1943年 2月20日購入...	75,000元
1944年11月 1日購入...	30,000元

折舊費用

1941年12月31日分錄簿	\$ 22,500 元	1941年12月31日損益帳	\$ 22,500 元
1942年12月31日分錄簿	29,500 元	1942年12月31日損益帳	29,500 元
1943年12月31日分錄簿	37,000 元	1943年12月31日損益帳	37,000 元
1944年 8月 1日購入...	1,500 元		
1944年 2月31日分錄簿	40,000 元		

折舊準備帳

1943年4月15日購入.....	\$ 9,000 元	1941年12月31日分錄簿	\$ 22,500 元
		1942年12月31日分錄簿	29,500 元
		1943年12月31日分錄簿	37,000 元
		1944年12月31日分錄簿	40,000 元

折舊費用帳中，1944年8月1日之帳，係表示以購入之新機器更換廢棄之舊機。損益帳之餘額除1944年外，皆已轉入公積。

折舊準備帳中，1943年4月15日借方之 \$ 900.00，乃買入新機器之成本。係用以更換1941年3月15日購入之機器。該舊機器之成本為 \$4,200.00。廢棄後賣得現金 \$ 600.00。已貸入雜項收益帳內。

1944年8月1日，將1940年5月1日以成本 \$ 1,200.00 購入之機器出售。賣得現金 \$ 200.00。亦已貸入雜項收益帳。公司並購入新機器以替代之。其成本為 \$ 1,500.00。假定折舊之計算根據實際使用時間。

(a) 試作整理分錄。

(b) 上述三帳整理後之餘額各為幾何？

習題(19—7)

美國貿易公司敦聘學者作該公司1944年度之資產負債表審計工作。據云該公司在1944年度內先後雇用簿記員四人，其中三人均因缺乏經驗而被辭退，故帳中甚為錯亂。該公司貨車帳中，有下列各數：

貨 車

1944年 借方

1944年 貸方

1月1日	餘額	\$ 11,600 元	7月1日	保險公司 No. 6	\$ 1,000 元
4月1日	現金 No. 8	1,500 元			
7月1日	現金 No. 9	650 元			
9月1日	現金 No. 10	3,000 元			

分析貨車帳, 得其 1944 年 1 月 1 日餘額 \$ 11,600.00. 包括下列各車: 貨車 # 1, \$ 1,500.00, 貨車 # 2, \$ 2,000.00, 貨車 # 3 \$ 1,500.00, 貨車 # 4, \$ 1,500.00, 貨車 # 5, \$ 1,200.00, 貨車 # 6, \$ 2,400.00, 貨車 # 7, \$ 1,500.00.

1944 年 1 月 1 日, 貨車折舊準備帳貸方餘額為 \$ 7,800.00. 1944 年內該帳並無記錄.

學者分析貨車之交易, 又發現下述事項:

- a. 貨車 # 1, # 3, # 4, 全部成本已記入折舊帳.
- b. 貨車 # 1, # 4, 於 1944 年 1 月 1 日廢棄.
- c. 貨車 # 3 仍在使用中.
- d. 貨車 # 2 於 1944 年 1 月 1 日廢棄, 廢棄時帳面淨值 \$ 200.00.
- e. 貨車 # 8 係 4 月 1 日購入, 買價 \$ 3,000.00. 其中半數須付現金. 半數付以生息之票據. 一年到期, 現金已付訖. 票據亦已照發.
- f. 貨車 # 9 係以貨車 # 5 作價 \$ 850.00 換入, 貨車 # 9 之成本為 \$ 1,500.00. 二者之差額付以現金. 1944 年 1 月 1 日貨車 # 5 之折舊準備已積至 \$ 300.00.
- g. 貨車 # 6 於 9 月 1 日焚燬. 1944 年 1 月 1 日該車折舊準備為 \$ 900.00, 保險單上之價值 \$ 1,000.00 已如數由保險公司賠償. 收到時貸入貨車帳.
- h. 貨車 # 10 係以現金購入.

設折舊年率為 25%, 試作整理分錄, 整理上述兩帳. 須附說明. 並設立貨車帳, 及折舊準備帳, 示其一九四四年十二月卅一日之餘額.

習題(19—8)

某公司 1945 年印鑄機帳中, 有下列各數:

<u>1945 年</u>	<u>借 方</u>	<u>貸 方</u>
1月 1日餘額—機器1,2,3,4,各\$2,000.00元	\$ 8,000.00	
9月 1日機器 5	2,200.00	
10月 1日機器 6	1,800.00	
10月 1日機器 3		\$ 850.00
12月 1日機器 7 及 8 各#2,500 00, 元.....	5,000.00	
12月 1日機器 2		1,200.00

12月31日餘額		14,950.00
	<u>\$ 17,000.00</u>	<u>\$ 17,000.00</u>

1945年1月1日印鑄機折舊準備帳之餘額為\$3,500.00。此後並無記錄。

折舊準備帳之內容如下：

<u>機 器</u>	
1	\$ 1,500.00
2	500.00
3	1,000.00
4	<u>500.00</u>
	<u>\$ 3,500.00</u>

調查，得知下列各事：

- 機器5係以現金購入，用以代替機器1者。
- 機器2係於1945年11月1日因鍋爐爆炸而全燬。保險公司賠償\$1,200.00。
- 機器6係以機器3換入，機器3作價\$850.00。餘額以現金付訖。
- 折舊年率25%。

試作整理資產帳與折舊準備帳之分錄，並設立印鑄機帳及其折舊準備帳。示其1945年月卅一日結帳後之內容。

習題(19—9)

1945年1月1日雷登公司建立廠房一所，成本\$100,000.00。其折舊係根據無殘值耐用年限20年計算。

1945年6月30日經資產估值者估計該房重置成本約\$120,000.00。而其壽命則估計為25年。試於1945年6月30日將該項重估價值入帳，並作1995年12月31日結帳時必要之分錄。

習題(19—10)

華盛頓木材公司於1945年1月1日開始營業。該年年終結算前之差額試算表如下：

管理費用.....	\$ 16,174.00	
股本.....		\$ 2,100,000.00
現金.....	23,440.00	
折舊——伐木設備.....	36,210.00	
防火巡邏隊費用.....	2,350.00	
第一次7%抵押公司帳.....		350,000.00

器具設備	906.00
保險——企業上	7,035.00
保險——設備上	4,050.00
利息——公司債	24,500.00
利息——應付票據	800.00

人工：

砍倒及鋸木工作	49,310.00	
運木	68,465.00	
裝捆	18,310.00	
分級	11,634.00	
堆積	51,230.00	
伐木設備	352,000.00	
維持費——帳篷	2,340.00	
維持費——運木鐵道	16,300.00	
應付帳款		21,066.00
應收帳款	54,342.00	
應付未付財產稅		23,416.00
財產稅	28,416.00	
運木鐵道——主線	156,150.00	
運木鐵道——支線	118,000.00	
折舊準備		36,450.00
銷貨		506,055.00
監工費	\$ 5,935.00	
木材	1,999,800.00	
預付保險費	6,700.00	
應付未付薪工		\$ 12,410.00
	<u>\$ 3,054,397.00</u>	<u>\$ 3,054,397.00</u>

公司組織時所有未開伐木材如下：

	呎數	每千呎成本	總成本
松樹	32,600,000	\$ 4.00	\$ 130,400.00
樅	150,900,000	1.00	150,900.00
紅樅	30,600,000	2.50	76,500.00
虎尾樅	60,500,000	4.00	242,000.00

黃櫟·····	350,000,000	4.00	1,400,000.00
	<u>624,600,000</u>		<u>\$ 1,999,800.00</u>

本年採木數及銷售如下：

	伐 木 數	銷 售 數	每千呎價格
松樹·····	900,000	900,000	\$ 14.75
櫟·····	6,900,000	6,210,000	12.50
紅櫟·····	1,130,000	1,085,000	15.50
虎尾櫟·····	3,510,000	2,125,000	17.50
黃櫟·····	27,000,000	23,300,000	17.50

已伐而未出售之木材存儲池中待售。其存貨估價係按未開伐前成本加人工及製造費用。

除上述之伐木數外，1945年12月31日另有250,000呎黃櫟，及300,000呎虎尾櫟已經砍倒並已鋸割完畢，其成本係以未開伐前成本加伐鋸人工而未包括製造費用。

運木鐵道主線已建築完成，惟其輔線尚在建築中，估計尚需\$157,000.00始能建成。1945年，12月31日已採伐而待運之已鋸樹木共255,000,000呎，該年由該輔線裝運之木材計20,000,000呎。主輔二鐵道於木材伐盡後即須廢棄而無殘值。

器具與設備之折舊率皆算充足，木林之折耗及鐵道之折舊皆未入帳，債票之發行，契約規定公司須編造報表，並須會計師為之簽證。報表中之損益計算書，並須表示伐木之成本及銷貨之金額。

試編製上述之報表，及其詳細理整分錄。

習題(19—11)

美華公司生財設備之買賣情形詳示於下。自其創立時起，至1944年12月31日止，各年生財設備之買賣皆以成本入帳。

購 入		售 出	
1931·····	\$ 12,613.02	1934 (1931年取得者)···	\$ 410.30
1932·····	4,313.21	1935 (1931年取得者)···	4,918.20
1933·····	35.62	1937 (1934年取得者)···	310.44
1934·····	489.76	1938 (1935年取得者)···	59.83
1935·····	510.43	1940 (1938年取得者)···	816.41
1936·····	2,610.17	1941 (1938年取得者)···	14.69
1937·····	6,430.20	1942 (1940年取得者)···	610.20

1938	981.43	1943 (1942 年取得者)...	77.77
1939.....	1,014.62		
1940.....	714.89		
1941.....	1,613.22		
1942.....	783.19		
1943.....	63.08		

各年期終折舊分錄皆已提存無誤。其折舊皆按可折舊價值乘以所得稅法令規定之折舊率計算而得。自 1931 年至 1939 年止折舊率為 5%。1937 年及 1938 年之折舊率為 8%，1939 年折舊率為 10%。1944 年應用之折舊率約為 10%。

試設立資產及折舊準備帳戶，並確定 1944 年，12 月 31 日該兩帳戶之餘額。此外並編製一表詳示計算折舊之資產價值，以作每年計算折舊之依據。

習題(19-12)

某製硫公司創立於 1942 年 1 月 1 日，以開採硫磺，精煉硫磺，銷售硫磺為業務。該公司持有礦區兩個。一為礦區甲，其面積為 500 畝。此區礦藏經已發現。一為礦區乙，其面積亦為 500 畝。區中似亦有蘊藏，但尚未發現。兩區皆由租賃而得之。租期廿年。

甲區礦地之蘊藏量，據專家估計約為 5,000,000 噸。開採後各年產量如下：1942 年 250,000 噸；1943 年 300,000 噸；1944 年 500,000 噸；1945 年 800,000 噸；1946 年 1,000,000 噸，其中有 200,000 噸尚在堆棧中。

公司之資產負債表如下：

資產負債表，一九四六年十二月卅一日

現金.....	\$ 500,000.00	包括應付未付利息及捐稅
應收帳款.....	300,000.00	在內之流動負債 \$ 150,000.00
硫磺（以開採成本計算，市價約 200,000 元）	180,000.00	應付公司債..... 300,000.00
租賃土地（以成本計）.....	600,000.00	股本..... 1,000,000.00
甲原—— \$ 500,000.00		公積..... 610,000.00
乙區—— 100,000.00		損益，1946 年... 230,000.00
工場及設備.....	460,000.00	

發展費用—甲區	200,000.00	
測勘費用—乙區	50,000.00	
	<u>\$2,290,000.00</u>	<u>\$2,290,000.00</u>

上表之編製及會計事項之處理皆無錯誤。惟公司絕未攤提鑛藏之折耗，其所持之理由為已有新鑛發現，其存量則遠較現已開採量為巨。公司亦未將 1942 年 1 月 1 日取得之工場及設備等提存折舊。據估計工場及設備之耐用年限較租賃契約所訂之二十年期為長，其殘值約為 \$ 50,000.00。

公司聘專家測勘乙區礦地，據估計於 1946 年 1 月 1 日該區硫鑛蘊量約有 3,200,000 噸，當時每噸公平市價約為 11 分，故公司決定將租賃土地之帳面價值，由現在之 \$ 100,000.00 增至估計價值。並決定依照增值後之估價計算折耗，此一折耗自不可用以計算所得稅。

1946 年總生產量一百萬噸中，四十萬噸係從乙區中開發，皆於 1946 年售出，1946 年 12 月 31 日前簿記員曾將發展費用減少 \$ 50,000.00。而借入公積帳內。

試根據上述資料

- 設立準備帳之分錄及必要之整理分錄。
- 編製分欄式工作底稿表示因整理分錄所生之變動。
- 編製期終資產負債表。

習題(19—13)

路偉製造公司需於 1946 年 12 月 31 日前編製一貨車折舊情形明細表以供申報所得稅之用，該表需表示（自 1943 年起至 1946 年止）貨車之增添、廢棄折舊及其他能影響課稅所得額之事項。

1943 年 1 月 1 日貨車帳內容如下：

貨車 No. 1 係於 1940 年 1 月 1 日購入計成本	.....	\$ 2,000.00
貨車 No. 2 係於 1940 年 7 月 1 日購入計成本	.....	1,800.00
貨車 No. 3 係於 1942 年 1 月 1 日購入計成本	.....	1,200.00
貨車 No. 4 係於 1942 年 7 月 1 日購入計成本	.....	<u>1,000.00</u>
1943 年 1 月 1 日餘額	.....	\$ 6,000.00

1943 年 1 月 1 日折舊準備帳餘額為 \$ 2,440.00，此係根據所得稅法令規定，按各貨車購入日期，以五年為折舊年限計算而得。1943 年 1 月 1 日前並無任何數額記入折舊準備帳借方。

1943 年 1 月 1 日至 1946 年 12 月 31 日之交易帳上之記錄如下：

1943 年 7 月 1 日將貨車 No. 1 以現金 \$ 600.00 出售，分錄係借現金，

貨貨車, \$ 600.00.

1944年1月1日將貨車 No. 3 換入一較大之貨車 No. 5. 購價 \$1,600.00元, 路偉公司付與汽車商現金 \$ 780.00. 分錄係借貨車, 貸現金 \$ 780.00.

1945年7月1日貨車 No. 4 因故燬損, 廢料賣得 \$ 50.00. 公司收到汽車保險賠償金 \$ 300.00. 分錄係借現金 \$ 350.00, 貸雜項收益 \$ 50.00. 貨貨車 \$ 300.00.

1945年7月1日購入新貨車 No. 6 計付現金 \$ 1,200.00. 當即以該數借入貨車帳.

各年年終之折舊數額如下: 1943年, \$ 1,200; 1944, \$ 1,076; 1945, \$ 1,076; 1946, \$ 1,246.

(a) 各年因誤算折舊及誤記交換資產之故, 必影響其純益. 至因交換資產而所生之損益, 及與所得稅之影響則可忽視之. 試分別計算其因此而增加之金額, 或因此而減少之金額.

(b) 根據稅法規定更正貨車帳, 使其表示準確之餘額, 試於 1946年12月31日以複式分錄證明之, 假設當時尚未結帳.

習題 (16—14)

試根據下列資料, 設立 A 公司 1946年1月1日及 1946年7月1日之準確資產帳及其相關帳.

A 公司於 1942年7月1日開始營業, 其資產帳及其相關帳如下:

資 產 帳

1942年 7月1日成本	\$ 100,000.00	1945年4月1日 A單位 廢棄之成本價	\$ 8,000.00
1944年 1月2日估計增 值	40,000.00	1946年7月1日全部資 產出售	158,000.00
1945年 1月2日增加 ——及單位	22,000.00		
1945年11月1日水災損 燬	4,000.00		
		折舊準備帳——資產	
1945年4月1日單位 A廢 棄	\$ 8,000.00	1942年12月31日折舊提存	\$2,000.00
1946年7月1日全部資產 出售	17,120.00	1943年12月31日折舊提存	4,000.00

	1944年12月31日折舊提存	5,600.00
	1945年12月31日折舊提存	6,320.00
資本公積		
1945年4月1日廢棄資產	1944年2月1日估計增值	\$ 40,000.00
虧損 (單位A帳面純	1946年7月1日出售全部	
額\$7,200.00減殘價收	資產盈餘	5,140.00
入\$4,500.00).....		\$ 2,700

1944年1月2日資產估值報告說明當時所有資產重置成本為\$140,000.

00. 估計自1944年1月2日起, 可耐用 $18\frac{1}{2}$ 年.

1945年1月2日增添之資產可耐用八年。1946年7月1日因公司遷移關係將全部資產出售, 計得\$146,020.00, 根據董事會會議決定公司折舊應自1942年7月1日起根據1944年1月2日估價計算。

第二十章 複習資料

問 題

問題 20—1 無形資產有無折舊或折耗？

問題 20—2 購入專利權之成本中，應包括何種項目，自己發明而取得之專利權，其成本中應包括何種項目？

問題 20—3 因實驗研究等工作而支出之費用，在會計上應如何處理，試討論之。

問題 20—4 某公司欲造成數種商業專利權，分部試驗研究之。各部直接成本係借入各該研究費用帳，公司全部費用係按直接成本比例分攤之，以 70% 入各部，其餘 30% 則作營業損益處理。然僅有一種專利權成功。該公司以出售該專利權之所得，減該部研究費用之餘額，貸入損益帳。學者對這種處理方法有何意見？其應有之改良如何。說明學者所持之會計原理。

問題 20—5 某公司某種專利權被人侵害，遂訴之於法。若公司勝訴，則其分錄如何？設敗訴，其分錄又如何？

問題 20—6 A 公司發一百萬元普通股以購八十年期之專利權。若公司能連續發明，繼續獲得專利權，則其收益將無窮。本年來公司獲得盈利為 \$ 100,000.00，但專利權之攤銷，尚未計入，問公司是否以此 \$ 100,000.00 分發股利？若不可，則可分股息之數額如何？

問題 20—7 某商號購入專利權後，感其專利權保護之產品仍有其他產品與之競爭，遂不利用該項專利權。問該專利權之成本應如何處理之。

問題 20—8 專利權之攤提年限是否可超過十七年以上？可否以少於十七年之期間內攤提完畢。試說明其理由。

問題 20—9 專利權之攤提，有將其一部份成本按專利年限攤提者，亦有根據專利權可生產之產品數量，而以所產之數量為攤提之標準者。二者相比，以何法為佳？其理由何在？

問題 20—10 某製造商同時取得下列二專利權：

(a) 以 \$ 5,000.00 價購入一專利權，其法律上之壽命尚在十年以上。名曰專利權 No. 1

(b) 以約 \$ 1,200.00 成本，造成一某種巧妙之機器，亦獲有專利權，名曰專利權 No. 2

第三年末該製造商為保護 No. 2 之專利權，曾費訴訟費 \$ 5,000.00，幸

獲勝訴，此後一年又因專利權 No. 1 被人侵犯而起訴訟，支付費用 \$2,000.00，結果亦勝訴。

問上述事項應如何處理？六年後此兩專利權之估價如何？其理由何在？

問題 20—11 設某專營權有隨時取消之可能，則當如何攤提其成本。

問題 20—12 瓊氏製造公司租有大廈一所，每年房租 \$18,000.00。以該屋面積甚大，超過該公司之實際需要，故以該屋之半轉租予他人，以地位優越，出租之部分每年租金亦為 \$18,000.00。問編製該公司年度損益計算書時，應如何處理上述事項？

問題 20—13 某製造公司以溢價得其所佔有財產。租期卅年，在此租賃之財產上曾大量增添與改良。開業後之十年中，每年皆於盈利中提存攤提租賃權準備。至 1945 年 12 月 31 日止，第十年末之攤提總額已超過按卅年期計算之應提總額，第十一年之盈利額減少，公司當局為使能分發股利起見，不擬提存準備，問審查該公司帳冊時，對此項處理方法有何意見。

問題 20—14 審查某公司帳冊，發現其佔有之財產係租賃而來，租期四十年，成本 \$50,000.00。該項財產係於十年前租得，時值約 \$100,000.00。五年前公司曾重建該產業，計費 \$10,500.00。皆借入營業損益帳。十年內並無攤提，如學者審查該公司之帳目時，應如何整理。試作整理分錄。

問題 20—15 某公司為租得指定地點以建造其廠房起見，曾支付獎金 \$10,000.00，始租得其土地。租賃契約議定租金每年 \$100,000.00。租期廿一年，到期後仍得延長 21 年，但續租時，每年租金須為 \$110,000.00。問公司帳冊上應如何表示此等費用。

問題 20—16 某商號租有土地一方，租期廿五年，約定年付租金 \$1,000.00。該商號即於此土地上建造一耐用年限 40 年之房屋一座，計費 \$25,000.00。又另租有 99 年期之土地一方，租金按年 \$1,000.00。建造另一廠房。其建造費為 \$99,000.00，耐用年限約 40 年。租賃期滿後房屋中之改良設備等須讓與出租人。問上述資產之折舊當如何計算？

問題 20—17 某公司於其租賃之廠房中安裝設備，其中有能搬移者。有不能搬移者，問此設備之折舊應如何計算？

問題 20—18 某小規模之製造業，租有 25 年期之土地一方，契約中無期滿再租之字句。即在此地上建造廠房。廠房建造成本 \$15,000.00。耐用年限約 40 年。現該公司應用 4% 計算折舊，租約期滿，折舊適能攤盡。

(a) 應用 4% 計算折舊是否無誤。

(b) 若於 15 年終廢棄舊約，另訂 35 年期新約，則折舊率有何變更。

(c) 若租賃契約規定期滿後得再租 25 年者，租賃開始時當如何決定其折舊率？

問題 20—19 取得商標權之費用，可否立即沖轉清訖，抑將視為資本支出而永存於帳面，或視為預付費用，逐期攤提？

問題 20—20 商譽之有無，如何證明？

問題 20—21 商譽價值是否視乎企業全部盈利，抑視乎盈餘超過資本定率之利益？學者之意見如何？

問題 20—22 論者謂計算商譽價值所依據之盈利額中，不應計及借入資本所付之利息，其理由為商譽購買者每能設法投資以免除此項利息之支付。學者試批評之。

問題 20—23 甲乙兩商號營業時期均達五年，兩者之資本，各年平均利益及股利之分發皆無差異，則甲乙兩商號之商譽是否相同。

問題 20—24 設公司以額定股本之一部，照溢價發行，賣得現金。以其餘之一部作為購買企業之代價。問此用以購買企業之股票，是否亦以溢價發行論？可否一面貸溢價，一面借商譽？

問題 20—25 無商譽存在之公司，可否有商譽帳？反之，一有商譽存在之公司可否不設商譽帳？

問題 20—26 有謂企業曾支出大量廣告費用者，可將該費用一部作為商譽，試評論之。

問題 20—27 有將專利權帳上之成本於專利期限屆滿時轉入商譽帳者。學者是否贊同抑反對之。試各述其理由。

問題 20—28 有營業發達之公司，擬加發股票，以增加資本。乃先設立一商譽帳。而以與商譽同值之股票發予舊股東。然後再照票面發行，售予投資者。此種步驟，是否合宜？

問題 20—29 商譽價值是否波動？其理由為何？

問題 20—30 業務經已發達，前途至為繁榮之公司，其帳上之商譽有無減值，提攤之必要。試述其理由。如予減值，帳上將如何處理？

習 題

習題(20—1)

試從下列資料計算長生公司 1947 年 12 月 31 日專利權之價值。

在 1940 年與 1941 年間曾費 \$ 18,000.00，以期創造專利權。

1942 年 5 月 15 日向政府申請專利權。

1944年2月1日，長生公司取得該專利權，即開始製造專利品。

1945年5月長生公司曾費訴訟費\$16,000.00以保護其專利權，結果勝訴。

1946年1月公司以\$8,000.00之成本購入另一專利權。因此專利權所保護之產品與本公司之產品相類似，而較為優良，該專利權尚有16年之壽命。

1947年6月公司購入一能影響舊專利權價值之新專利權，計費\$33,000.

00. 此項專利權尚有 $6\frac{1}{2}$ 年之壽命。

習題(20—2)

試就下列愛華公司之資料，用下列方法計算其未入帳商譽之價值。

資本淨值	\$ 230,000.00
帳面已有之商譽價值	15,000.00
以前五年之平均利益	34,000.00
因固定資產成本增高致購買商譽者 所應予加增之費用	5,000.00
同業之正常盈利率	10%

計算方法：

- 二年平均盈利購入法
- 三年平均額外盈利購入法
- 將額外盈利按正常盈利率還原為資本法
- 將額外盈利\$5,000.00，按正常盈利率還原為資本\$5,000.00，以上之額外盈利，則按盈利率25%還原為資本。

習題(20—3)

試根據下列資料，計算漢蒙公司將來之利益，以備計算商譽價值。

以前五年每年之平均利益	\$ 86,000.00
公司轉讓時，房屋增值額	58,000.00
房屋之平均折舊率	3%
公司轉讓後購置者減少職員薪給額	\$6,000.00

其所據以決定商譽價值之利益中，曾有出售機器之利益\$16,000.00。此項利益係由於過去十年，多提折舊之故。漢蒙公司握有數種專利權。現擬租與買主，租費年約\$14,000.00。在過去之二年中公司曾將該專利權租與他人，租金8,500.00。承租人（買主）仍可繼續收取此項租金。

習題(20—4)

莫羅租得房屋一座。租約議定最初五年，年付租金\$6,000.00。以後五年

年付租金 \$ 7,000.00, 最後五年年付租金 \$ 8,000.00. 各年租金皆按年預付, 現莫氏照利息 5% 將十五年之租金一次付清. 第六年末莫氏將租賃權讓與偉斯, 其代價為最初之四年每年租金 \$10,000.00. 其後五年每年租金 \$12,000.00. 皆於年初付款.

試作莫氏出讓租賃權時之分錄.

已知 5%, 1 之年金現值

3 期者	2.72325
4 期者	3.54595
5 期者	4.32948
8 期者	6.46321
9 期者	7.10782
10 期者	7.72173
14 期者	9.89864
15 期者	10.37966

習題(20—5)

羅勃氏擬退出其與羅吉氏組成之合夥事業. 二人分配利益之比率為羅勃氏 60%, 羅吉氏 40%, 雙方合議認為固定資產價值實少估 \$ 20,000.00. 商譽應值 \$ 15,000.00, 此種增值所應分子羅勃之部分, 即貸入羅勃資本帳. 惟因運用資本不足, 羅勃氏僅能先收到其整理後資本帳餘額三分之一之現金, 其餘則付與其他資產帳中之證券, 其帳面價值 \$ 12,000.00 及六月期票據. 退股後之資產負債表如下:

資 產		負 債	
流動資產	\$ 53,000.00	流動負債	\$ 52,000.00
其他資產	3,000.00	淨 值	
固定資產	37,000.00	資產主, 羅吉氏 ..	50,000.00
商譽	9,000.00		
	<u>\$ 102,000.00</u>		<u>\$ 102,000.00</u>

試編製退股前之資產負債表:

習題(20—6)

都會專利權公司成立於 1945 年 10 月 1 日. 發行股票換入專利權. 專利權第一號, 係於六個月前核准, 而其第二第三兩專利權, 則最近始核准者也. 以股票換取專利權之分錄如下:

專利權 No. 1	\$ 100,000.00
-----------------	---------------

專利權 No. 2	50,000.00	
專利權 No. 3	25,000.00	
股本 (100,000 份無票面值股票)		\$ 100,000.00
資本盈餘		75,000.00

公司根據上列帳面價值，計算每年攤提額並貸入各該準備帳。1946年1月5日美州稅局認為自1944年度始此三種專利權之成本應為\$125,000.00公司當局決定遵照辦理並即整理帳戶以免將來帳冊與稅法規定有異，但三種專利權必須分設三戶，不可混入一帳。設其帳冊已於1945年年終結算完畢。

試編製工作底稿及分錄。

習題(20—7)

鮑偉氏以其所有某不動產出租與克拉克氏。約定租期20年，每年租金\$3,000.00。租金須於每年年初先付。租賃期第五年末而第六年租金尚未先付時，克氏以租賃權讓與杜魯帆。杜氏願每年年初，年付租金\$3,500.00。接收此十五年之租賃權。當時三方議定杜氏應按年支付年租金\$3,000.00於鮑偉氏。其應付與克拉克之部分，則照4%一次付以現值。

試編製一表，列明杜氏於租賃此不動產後帳上應有之分錄。

$$(1.04)^{14} = 1.73167645$$

習題(20—8)

下為根據愛金公司帳及整理分錄編製之簡明資產負債表及公積表

一九四五年十二月卅一日 資產負債表		
資 產	帳冊數字	整理後之數字
流動資產	\$ 465,000.00	\$ 450,000.00
固定資產	375,000.00	362,000.00
投資	65,000.00	57,000.00
商譽	50,000.00	50,000.00
	<u>\$ 955,000.00</u>	<u>\$ 9 9,000.00</u>
負債及淨值		
流動負債	\$ 77,000.00	\$ 82,000.00
債券	200,000.00	200,000.00
股本	300,000.00	300,000.00
公積	366,000.00	317,000.00
償債基金準備	12,000.00	20,000.00
	<u>\$ 955,000.00</u>	<u>\$ 9 9,000.00</u>

公積表

公積, 1943年1月1日	\$ 217,430.00	\$ 209,416.00
純利, 1943年	92,400.00	69,700.00
出賣投資所得利益	20,850.00	15,000.00
總額	\$ 330,680.00	\$ 294,116.00
減現金股利	25,000.00	25,000.00
公積, 1944年1月1日	\$ 305,680.00	\$ 269,116.00
純利, 1944年	42,918.00	38,400.00
總額	\$ 348,598.00	\$ 307,516.00
減:		
商譽價值折減	\$ 25,000.00	\$ 25,000.00
股本折價之沖銷	11,000.00	11,000.00
現金股利	25,000.00	25,000.00
提存償債基金準備	—	10,000.00
總額	\$ 61,000.00	\$ 71,000.00
公積, 1945年1月1日	\$ 297,598.00	\$ 236,516.00
純利, 1945年	130,402.00	140,484.00
總額	\$ 428,000.00	\$ 377,000.00
減:		
股本股利—2%	50,000.00	50,000.00
提存償債基金準備	12,000.00	10,000.00
總額	\$ 62,000.00	\$ 60,000.00
公積, 1945年12月31日	\$ 366,000.00	\$ 317,000.00

商譽價值之估計, 則以三年利益超過三年期初有形資產淨值之6%之均數, 照20%化為資本值。設各年股本額除1945年曾分發股本股利外, 並無變更。試計算公司之商譽價值。

習題(20—9)

1945年12月31日運動器具公司帳冊內有下列資料。

	1943年	1944年	1945年
銷貨	\$ 800,000.00	\$ 700,000.00	\$ 650,000.00
投資證券出賣所得利益	—	20,000.00	40,000.00
投資增值	50,000.00	—	—

12月31日期末製			
成品存貨之賣			
價.....	85,000.00	95,000.00	120,000.00
總額.....	<u>\$ 935,000.00</u>	<u>\$ 815,000.00</u>	<u>\$ 810,000.00</u>
1月1日期初製成			
品存貨之賣價	\$ 60,000.00	\$ 85,000.00	\$ 95,000.00
銷售及總務費用	210,000.00	214,000.00	240,000.00
直接人工.....	250,000.00	240,000.00	195,000.00
原料.....	150,000.00	95,000.00	90,000.00
製造費用.....	95,000.00	126,500.00	187,500.00
總額.....	<u>\$ 765,000.00</u>	<u>\$ 760,500.00</u>	<u>\$ 807,500.00</u>
純利.....	<u>\$ 170,000.00</u>	<u>\$ 54,500.00</u>	<u>\$ 2,500.00</u>

學者之顧客適欲購買此一產業，其議定之買價為資產之淨值加商譽。商譽之價值則為根據上述資料，照會計原則，所決定之三年純益之和。問學者對於商譽之估價作何建議？

第二十一章 複習資料

問 題

問題 21—1 公司處何種財務情形下，始可發行證券擔保信託公司債？

問題 21—2 於何種條件下，公司債始能稱為有保證？

問題 21—3 某專以投資為業務之公司，以折價購入他公司債券時，乃以其票面額入投資帳，而折價為手續費，貸入損益帳。學者對此有何意見？應如何處理之？

問題 21—4 某大公司債券帳中借方之金額為 \$ 200,000.00，此係該債票之票面額。亦即購入債券時之成本。編製資產負債表日，該債券之市價為 \$ 197,500.00。問資產負債表上，應以何值表示該債券價值？

問題 21—5 在查帳之程序中，發見下列帳戶：

A 公司股票，每股票面 \$100.00

借 方

1945,1,1	100 股之成本	\$ 18,000.00
1945,2,1	收到 50 股之股票為股票股息	5,000.00

貸 方

1945,7,1	以作股息之股票賣出，每股 \$ 125， 共賣 25 股	\$ 3,125.00
----------	---------------------------------	-------------

損 益 帳

貸 方

1945,2,1	A 公司現金股息	\$ 3,125.00
1945,2,1	A 公司股票股息	5,000.00

上述各帳有無整理之必要？如須整理，應如何整理？

問題 21—6 某投資家擁有某公司之股票共 50 股，其成本為每股 \$ 120.00。發行該股票之公司現以認股權給予各股東。各股東所得之權數，等於其所持之股數。該投資家即以每股 \$ 40 之價格出售其認股權。公司發行認股證時，認股權市價為每股 \$ 40.00。除認股權股票之市價為 \$ 160.00。問該投資家出售認股權所得利益幾何？其出售分錄如何，出售認股權後每股

股票之帳面價值幾何？

問題 21—7 下列各投資項目在資產負債表中應列入何種資產內？

- (a) 不擬出售而隨時可以出售之債票或股票。
- (b) 有季節性事業，於營業清淡時期中以剩餘資金購得之證券等。
- (c) 與開拓市場或發展業務有關而購入之證券。
- (d) 以基金所購得之證券。

問題 21—8 甲公司投資帳內容如下：

1945, 4, 10	購入大利鑄造廠普通股共 100 股	…… \$ 4,826.25
1945, 6, 25	購南方糖廠優先股共 1,180 股	…… 4,748.50
1945, 11, 26	售出大利鑄造廠普通股共 100 股	…… \$ 2,960.00

1945 年 12 月 31 日南方糖廠股票之市價為每股 \$ 6.00。因股票帳面價值低於其市價，故公司當局不擬變易帳上數字。該號經理以為投資帳之用意，不過僅為投資而已。證券之漲落當互為沖正，而可不必修改也。問資產負債表上該帳應如何估價。

問題 21—9 某投資信託公司資產帳內容如下：

聯合電燈公司——無票面額普通股

借 方	1944	1944	貸 方
1944			
1月 4日 100 股 @\$90	\$ 9,000.00	7月14日 150 股 @\$82	\$ 8,200.00
8月31日 100 股 @\$70	<u>7,000.00</u>	8月31日 差額	<u>7,800.00</u>
	<u>\$16,000.00</u>		<u>\$16,000.00</u>
8月31日 差額	\$ 7,800.00		

9 月 30 日股票市價為 \$ 73.00。公司當局擬於資產負債表上以原購成本 \$ 9,000.00 表示股票價值。其於 7 月 14 日出售而於六星期後復再購入之股票，買賣價格之差額 \$ 1,200.00，則擬作為收益，其後又擬採穩健政策，仍以現有帳面價值，\$ 7,800.00 表示之。學者之意見如何。

問題 21—10 某公司以六個月後所需之剩餘資金，購入隨時可以買賣之某公司債券。編資產負債表日期係在該證券出售之前一個月。再假定編資產負債表時之債券市價(a)低於購價 10 點。(b)高於購價 10 點。問如需整理則當如何整理之。

問題 21—11 某公司以經營旅館所需之雜貨及肉類為業務。為聯絡感情起見，該公司常購買若干旅館之股票而保持之。其所購買之股票有已跌價者。市面之價格已低於其買時之成本。問帳戶上有無整理之必要？

問題 21—12 製造業編製資產負債表時，對下列各項之估價原則為何，其區別安在？

- (a) 以投資為目的而以溢價購入之長期債券，其市價現已增高者。
- (b) 以投資為目的而購入有股利可分之股票，其市價現已跌落者。
- (c) 以投機為目的而以折價購入之長期債券，其市價現已增高者。

問題 21—13 以投資於某類證券為專業之公司，因其所購之證券經已跌價關係，而遭遇帳面之重大損失，但仍能從盈餘中分發股利。問此種帳面損失事項，於本年帳冊上應如何處理之？

問題 21—14 某公司投資購入之證券按日皆有行情，該公司擬於投資帳上表示各證券之購入成本，而於月底資產負債表上表示其市價。問應用何法，則可於帳上表示其成本，而資產負債表上則可以市價表示之？

問題 21—15 國際貿易局專事代理進口商向海運公司要求賠償各進口商多付海運費，及運輸途中，貨物損壞之損失，該局抽取賠償額之 25% 為服務酬勞。至其所支法律費用及其他費用則由其本身負擔。

國際貿易局為增進聲譽起見，特與某著名進口商訂立契約，規定該進口公司除現金外，並得以股票充作服務酬勞費。股票之價格照票面計算。貿易局另以現金 5,000 元按票面額計購買進口公司股票。本年期末該局持有該進口公司股票 \$ 20,000.00 (票面)，而其現有市價僅有 \$ 10,000.00 此外又應向進口公司收取服務酬勞 \$ 1,250.00。問國際貿易局於年度報表應如何表示上述各項。

問題 21—16 某投資公司照市價購買實業公司之公司債若干種，各債皆以購入時成本入帳。每月則按比整理之，以便於公司債滿期時各債所表示之價值適等於其償還價格。問整理之方法如何？

資產負債表上債券估價之標準如何？

習 題

習題 (21—1) 茂興公司投資購入大昌公司股票，其購銷情形如下：

- 1944 年 1 月 10 日 購入 150 股，@ \$ 84.00。
- 1944 年 10 月 1 日 收到股票股利 40%。
- 1945 年 2 月 16 日 售出 10 股，@ \$ 75.00。
- 1945 年 7 月 1 日 購入 200 股，@ \$ 72.00。
- 1945 年 10 月 1 日 收到股票股利 20%。
- 1946 年 5 月 1 日 收到大昌公司之認股權。凡持有大昌公司五股

者得以 \$ 50.00 認一新股。本日認股權，每權 \$ 5.00，除認股權股票價格為 \$ 75.00。

1946 年 6 月 1 日 本日以每權 \$ 5.30 之價格出售認股權 80 權。其餘則以之認購新股。

試重行編製該投資帳。

習題(21—2) 久隆公司持有匹斯公司股票面 \$ 10,000.00 之債票。此項債票為 20 年期，五厘可換公司債。係於發行日購入，買價為 \$ 98.00。此種債券可於最初五年內，按每千元債券，應付未付之利息在內換取七股股票，過此期內則比率較差。第五年年終，前久隆公司以債券連同 \$ 190.00 未收利息，換入股票。其後匹斯公司分發 20% 股票股利。在匹斯公司改組期中，公司以發行無票面額股票換入舊股票。並付與股東每股 \$ 7.50 之現金作為換股補償津貼。後久隆公司將新股 50 股，按每股 \$ 98.00 價格出售，問其損益幾何？

習題(21—3) 杜鮑爾及胡華德兩氏，以每股 \$ 45.00 價格，購入美琪公司股票 400 股。其後彼等又以 \$ 75.00 元價格購入該公司股票 200 股。1946 年美琪公司以認股權給予股東，凡持有八股股票者，得以 \$ 25.00 元之價格認購新股一股。該認股權市價為每權 \$ 8.00。除權股票每股 \$ 79.00。杜氏及胡氏即購入新股 50 股，其餘認股權則以 \$ 8.20 價格出售。現杜胡兩氏擬聘學者處理上述交易，並使納稅數減至最少數。

- (a) 試作出售認股權及認購新股之分錄。
- (b) 經上述分錄後，投資帳餘額幾何？

習題(21—4) 大陸投資信託公司悉以市價表示，其投資物之價格因此而發生之增值及減值則作為損益。1944 年 12 月 31 日大陸公司所購之全部證券實費 \$ 5,310,965.00。其時，證券中未實現之增值為 \$ 250,870.00。未實現減值為 \$ 648,310.00。當時大陸公司之股本為 \$ 5,000,000.00。公積為 \$ 562,385.00，現金 \$ 648,860.00。

1945 年證券價格暴漲，1944 年 12 月 31 日所持之證券中，有成本 \$ 1,442,450.00 之證券經已出售。在此賣出之證券中，賣價超過成本 \$ 232,479.00。此項證券年初之未實現利益為 \$ 160,358.00。其餘未出售之證券一月一日之市價雖已高於成本，但其後，市價復增。因此其未實現利益為 \$ 187,365.00。

上述之賣出證券中，亦有年初時發生未實現損失之證券在內。此一部證券之未實現損失為 \$ 362,114.00。但此未實現損失，在出售之前已減至 \$ 71,468.00。其餘之未實現損失證券，因證券市價之上漲，致其未實現之損失，已

冲消清淨之外，並發現增值 \$ 60,332.00。惟其中有一部份債券之市值仍低於成本 \$ 41,208.00。

1945年購入新證券 \$ 1,685,240.00，其中有一部成本 \$ 142,365.00 之證券出售，損失 \$ 4,100.00。有一部份成本 \$ 310,750.00 之證券出售，獲利 \$ 42,164.00。至未出售之新證券中有未實現損失 \$ 3,210.00。未實現利益 \$ 238,178.00。公司分發股利 \$ 300,000.00。本年收到之利息及股利為 \$ 362,176.00。營業費用為 \$ 71,315.00。

(a) 試編製一表列明上述各事項。

(b) 於 (1) 1944 年 12 月 31 日

(2) 1945 年 12 月 31 日 之資產負債表上應如何表示之。

(c) 本年損益表及公積表上營業之損益應如何表示？

習題(21—5) 三州鋁鑛公司購得統一鑛公司全部股票之 80%，價買 \$ 340,000.00。統一公司資產為 \$ 452,760.00。其中 \$ 384,000.00 投於礦山。第一年年終根據統一公司之報告，該公司減除折耗後之盈利為 \$ 34,560.00。分發股利 \$ 80,000.00。

(a) 試作三州公司收到股利時應有之分錄。

(b) 經此分錄後，投資帳餘額幾何？

習題(21—6) 試根據下列資料代經營股票買賣之郝克舍決定(a)出售股票之利益，(b)未出售股票之成本，(c)出售認股權之利益。應用先進先用法計算之。

1943年10月1日郝氏購入 z 公司股票 500 股，買價 \$ 24,500.00。y 公司股票 1,000，股買價 \$ 10,000.00。

1943年12月1日收到 z 公司股票股利 10%。郝氏即再購入 z 公司股票 150 股，買價 \$ 8,400.00。

1944年6月1日收到 y 公司股票股利 20%，現金股利 10%。

此後一年並無交易發生，1945年7月1日，郝氏收到 y 公司及 z 公司之現金股利 6%。

1946年1月15日，z 公司以認股權給予股東。凡持有 10 股者，可以 \$ 50.00 之價格認購新股一股。此項權利可延至 1946年2月3日。1月15日，郝氏以每權 \$ 2.00 之價格出售認股權 400 權，並將 z 公司股票 110 股出售，得價 \$ 7,810.00。

1946年2月1日，郝氏以未出售之認股權認購新股。

習題(21—7) 白郎經營某銀行股票，其交易情形如下：

- 1940年7月1日 購入100股, @ \$ 275.00.
- 1942年3月1日 取得認股權100權, 每權得以 \$ 100.00 之價格認購新股三分之一股. 本日市價為每股 \$ 500.00 每權 \$ 100.00.
- 1942年3月10日 以每權 \$ 105.00 之價格購入認股權兩權.
- 1942年3月10日 以認股權認購新股.
- 1942年9月1日 購入50股, @ \$ 525.00.
- 1943年9月1日 取得認股權, 每權得以 \$ 300.00 之價格, 認購新股二分之一股. 本日市價為每股 \$ 600.00. 認股權每權 \$ 100.00.
- 1943年9月14日 按每權 \$ 110.00 之價格出售認股權120權.
- 1943年9月15日 行使認股權64權.
- 1944年3月1日 將所持股票, 按每一股換入新無票面額股票十股之比率, 換入新股票. 共收到股票四張.
- 1945年7月1日 將1942年9月1日, 及1943年9月15日, 購進股票所換入之無票面新股票出售. 每股賣價 \$ 62.00.

求出售股票及認股權之損益 (按平均比率標準分配股票成本) 及1944年12月31日所有每股成本及各次購入股票之總成本.

習題(21-8) 試根據下列資料編製1945年12月31日xyz公司之資產負債表及各工作底稿.

1944年12月31日結帳後之試算表

	<u>借 方</u>	<u>貸 方</u>
現金.....	\$ 75,000.00	
應收股利 (每股 \$ 2.00 元, 共 150 B 種股票).....	3,000.00	
其他應收帳款.....	1,000.00	
證券 (按平均成本計, 詳情見後).....	865,000.00	
遞延費用.....	1,000.00	
器具及設備.....	10,000.00	
器具及設備折舊準備.....		\$ 6,000.00
應付帳款及應付未付費用.....		2,600.00
1944年度聯邦所得稅準備.....		\$ 10,000.00

股本額定 100,000 股，票面額每股		
\$ 10.00，已發股本 50,000 股·····		500,000.00
資本公積·····		300,000.00
營業公積·····		137,000.00
	<u>\$955,000.00</u>	<u>\$955,000.00</u>

1944 年 12 月 31 日庫存證券

<u>股 數</u>	<u>證券種類</u>	<u>平均成本</u>
1,000	A	\$ 90,000.00
1,500	B	120,000.00
600	C	60,000.00
1,500	D	95,000.00
1,200	E	85,000.00
1,000	F	130,000.00
800	G	85,000.00
1,000	H	70,000.00
2,000	I	130,000.00
		<u>\$865,000.00</u>

證券交易情形—1945 年

購 入

	<u>股 數</u>	<u>成 本</u>
3 月 20 日	200 A	\$ 20,000.00
4 月 15 日	500 B	50,000.00
4 月 25 日	200 J	15,000.00
5 月 10 日	300 J	25,000.00
7 月 15 日	300 K	40,000.00
7 月 25 日	200 G	20,000.00
8 月 15 日	200 G	25,000.00
9 月 15 日	1,000 K	90,000.00

售 出

	<u>股 數</u>	<u>售 價</u>
1 月 15 日	200 A	\$ 19,000.00
3 月 10 日	200 F	30,000.00
4 月 10 日	1,200 E	100,000.00

6月15日	300 F	50,000.00
7月20日	500 A	\$ 50,000.00
8月20日	1,000 H	30,000.00
9月15日	1,000 B	125,000.00

其他資料

1945年12月15日購入xyz公司股票200股，買價\$3,000.00。

1945年度收到股利——A, \$5,000.00; B, \$12,000.00; D, \$4,000.00;
F, \$6,000.00; G, \$5,000.00; I, \$9,000.00;
J, \$1,000.00。

期末人欠人事項皆已照收照付。

1945年6月15日收到股票股利：H, 100%。

1945年已付及應付未付之費用共\$20,000.00。

1945年7月20日付出聯邦資本稅\$1,000.00。

1945年12月10日分發股利，每股\$2.00。

1945年12月31日購入於1946年1月2日交貨及付款之G種股票200股，買價\$25,000.00。1945年公布之股利而於1945年分發者：

H——按1945年12月31日所登記之股數分發，每股\$1.00。

G——按1946年1月2日登記之股數分發，每股\$1.00。

1945年12月31日所有證券之市價為\$950,000.00。

繳納1944年度聯邦所得稅計\$9,000.00。

估計1945年度聯邦所得稅\$12,000.00。

習題(21—9) 根據下列資料，編製1946年12月31日資產負債表及1946年度損益計算書。賈德與洪吉於1944年購入土地一方，買價為\$400,000.00。兩氏各出資\$20,000.00。兩氏決於此土地上建一大廈。落成後即交予明景公寓作為公寓之用。賈洪兩氏即訂立信託契約，由賈氏為信託人，即以此\$400,000.00之土地作為賈氏之所有。賈氏即以此土地及其上所擬建之房屋，其成本當在\$2,500,000.00之上，發行\$3,000,000.00之債票。發行日期為1945,7,1，期限20年。利息6%。每半年付息一次。賈氏即聘請大興鴻基兩建築師為之設計，建築時並為之督工。

1945年7月1日明景公司組織成立其額定股本為15,000股，每股票面\$100.00。賈氏當時代表信託認購該公司全部股票。

1945年12月31日房屋建造完成後，信託組織即以土地及房屋之產權（房地與債券之差）轉讓與明景公司，作為認購15,000股之代價。該信託

分錄如下：

明景公司待售股票·····	\$ 1,500,00.00	
股本·····		\$ 1,500,000.00

收到明景公司股票 15,000 股之記錄。

為房屋設計之建築師現願提取信託業純益之 15% 作為其應得之酬報。於計算出售股票所得利益時，土地之估價為 \$ 500,000.00。任何貸入設計者帳戶之數額，皆作為盈餘之分配，而不視為費用，或建造成本。

信託帳於 1945 年 12 月 31 日並未結算。當日及 1946 年 12 月 31 日之試算表內容如下：

借方：	1945 年	1946 年
銀行存款·····		\$ 3,669.34
建造成本·····	\$ 2,563,819.33	2,563,819.33
土地·····	400,000.00	400,000.00
抵押基金·····	31,954.30	
出售明景公寓公司所發生之費用·····		146,318.92
公司債折價·····	300,000.00	300,000.00
付出利息·····	90,000.00	180,000.00
發行公司債所發生之財務費用·····	22,643.18	22,643.18
待售之明景公司股票·····	1,500,000.00	462,000.00
大興鴻基·····	15,000.00	45,000.00
不動產之純產權·····		176,818.00
應收票據·····		207,612.50
股票及公司債·····		100,287.44
總務費用·····		10,382.19
出售明景公司股票折價·····		92,800.00
總額·····	<u>\$ 4,923,416.81</u>	<u>\$ 4,711,350.90</u>
貸方：	1945 年	1946 年
股本·····	\$ 1,500,000.00	\$ 1,500,000.00
應付抵押借款·····	3,000,000.00	3,000,000.00
利息收益·····	23,416.81	31,350.90
賈德·····	200,000.00	90,000.00
洪吉·····	200,000.00	90,000.00
總額·····	<u>\$ 4,923,416.81</u>	<u>\$ 4,711,350.90</u>

其他資料

- (1) 信託人允許支付 1946 年 1 月 1 日至 1946 年 6 月 30 日間之抵押借款利息。
- (2) 出售股票皆以票面額貸入「明景公司股票待售」帳。1946 年出售股票情形如下：

摘 要	數 額
出售股票之票面額	\$ 1,038,000.00
折讓	92,800.00
純出售額	<u>\$ 945,200.00</u>

所得現金及其他資產內容如下：

售得現金	\$ 289,400.00
售得股票及公司債票之市價	23,392.13
各種不動產之純產權	164,318.00
應收票據	<u>418,089.87</u>
總額	<u>\$ 945,200.00</u>

- (3) 1946 收到票據之現款為 \$ 183,582.06。
- (4) 1946 年 12 月 19 日收到市價 \$ 25,500.00 之證券（股票與債票）以抵付 \$ 26,895.31 之應收票據。此項證券已包括於期末試算表內。
- (5) 各種不動產之純產數包括內容如下：

摘 要	財產甲	財產乙	總 額
土地帳面價值	\$220,318.00	\$ 74,000.00	\$294,318.00
應付抵押借款	<u>100,000.00</u>	<u>30,000.00</u>	<u>130,000.00</u>
取得財產時帳冊上所表示之純值	\$120,318.00	\$ 44,000.00	\$164,318.00
1946 年清付抵押借款額	<u>10,000.00</u>	<u>2,500.00</u>	<u>12,500.00</u>
1946 年 12 月 31 日帳冊上表示之純產權金額	<u>\$130,318.00</u>	<u>\$ 46,500.00</u>	<u>\$176,818.00</u>

- (6) 重估上述財產其公平之市價（未減抵押借款）為
- | | |
|-----|---------------------|
| 財產甲 | \$190,000.00 |
| 財產乙 | 40,000.00 |
| 總額 | <u>\$230,000.00</u> |
- 1946 年財產折舊可不計及。

- (7) 爲促進出票人從速償付其票據起見,信託人曾允許折讓 \$ 4,000.00。此類票據均於 1947 年 1 月償還清訖。
- (8) 1945 年一切支付皆由抵押借款所得基金中付出。該帳之 12 月 31 日餘額於 1946 年期初付與信託人。
- (9) 1946 年 12 月 31 日所有股票及債券之市價爲 \$ 122,418.32, 應收票據及債券所發生之應收利息爲 \$ 2,481.26。
- (10) 1946 年 12 月 31 日未入帳之負債如下:
- | | |
|-------------|-------------------|
| 出售股票費用..... | \$5,683.21 |
| 總務費用..... | <u>816.32</u> |
| 總額..... | <u>\$6,499.53</u> |
- (11) 以資產取得明景公司股票時並無損益發生。
- (12) 信託並無須支付所得稅。

第二十二章 複習資料

問 題

問題 22—1 公司債溢價及折價之攤銷，如採用等額分期攤提法，則證券之收益額各期相等。問此法不合理之原因何在？

問題 22—2

(a) 試說明根據將來收益以決定現價之方法，以計算溢價購入公司債之價格。

(b) 試說明以決定溢價及折價之方法以計算公司債之價格。

問題 22—3 兩六厘利率公司債，其實際利率皆為 5%，但一於十年後滿期，另一於二十年後滿期。問二者之售價，何者為高？其理由為何？

兩五厘利率公司債，其實際利率皆為 6%。一則十年滿期，另一則二十年滿期，問二者之價格何者為高？其理由為何？

問題 22—4 於某公司債付息日期間，以溢價購入該公司債，則其價格應如何計算，對此交易應如何入帳，下次付息時之分錄如何？

習 題

習題(22—1)

(a) 某債票票面 \$ 1,000.00 利率為 $3\frac{3}{4}\%$ ，半年付息一次，實際利率為 $4\frac{1}{2}\%$ ；設於該債到期前二年又八日時購買，則其買價幾何？設利率 $2\frac{1}{4}\%$ 之一年金現價為：

五期…………… 4.67945

六期…………… 5.55448

(b) 試作購入時，及收到第一次及第二次利息時之分錄。

(c) 編造提攤表。

習題(22—2) 某公司於某債票發行時，買入該債票 \$ 1,000.00，該公司債係半年付息一次，期限十年。其購入之實際利率為 4%（半年一結）。

第四年底，帳上有下列之分錄：

現金：…………… \$ 18.75

公司債.....	.97
利息收益.....	\$ 19.72

(a) 問經上述分錄後，公司債之帳面價值幾何？

(b) 公司購入該債之代價幾何？

$$P^{10}at^2\% = 16.351433$$

習題(22—3)

(1) 購入利率 $5\frac{1}{2}\%$ ，期限三年，票面 \$ 1,000.00 之公司債。其購入之實際利率為 5% 。

(2) 購入利率 $3\frac{1}{2}\%$ ，期限四年，票面 \$ 1,000.00 之公司債，其購入之實際利率為 $4\frac{1}{2}\%$ 。

(a) 試應用第十章表列數字根據將來收益之現價，以計算各公司債之價格。

(b) 根據溢價及折價額，計算各債之價格。

(c) 編製各債之攤銷表。

習題(21—4) 試應用計算實息法之第二法計算：

(a) 買價 \$ 1,016.34 利率四厘，期限三年半，票面 \$ 1,000.00 公司債，之實際利率。

(b) 買價 \$ 972.91 利率五厘，期限三年，票面 \$ 1,000.00 之公司債之實際利率。並編製各債之攤銷表，以證明學者之計算準確無誤。

習題(22—5) 購入下列各債券應以何值入帳：

(a) 票面一千元，利率五厘，實際利率 $4\frac{1}{4}\%$ (半年一結) 十年滿期之公司債，但第五年年終得清償之，其價格為 \$ 105.00。

(b) 票面一千元，利率三厘半，實際利率 $4\frac{1}{4}\%$ (半年結算) 十年滿期之公司債，惟第五年年終得清償之，其價格為 \$ 110.00。

設： $2\frac{1}{8}\%$

一之十期現價為 0.81036244

一之廿期現價為 0.65668729

習題(22—6)

(a) 利率 $5\frac{1}{2}\%$ ，半年付息一次，五年期，票面額 \$ 10,000.00 之公司債，實際利率 5% ，問其買價幾何？並編製一攤銷表。

(b) 若上述公司債之利息為 4% ，其購入之實際利率為 5% ，則其價格幾何？並編製一攤銷表。計算上述(a)及(b)兩問題須用兩種不同之方法解答之。

(c) 利率 6%，每年付息一次，三十年期，票面額一萬元之公司債，實際利率為 5%。又該債得於二十年年終償還，其償還價格為 \$102.00，問其買價幾何？

2½%，一之十期現價為…………… .78119840

5%，卅期，一之年金現價為…………… 12.46221034

5%，卅期，一之年金現價為…………… 15,37245103

習題 (22-7) 1946 年 4 月 1 日，x 君購入一無息票之債票。其票面額為五萬元。其利率為 5%，付息日期為每年 4 月 1 日，及 10 月 1 日。購入該債之實際利率為 6%。

試計算於 1955 年 10 月 1 日止之半年期內攤銷折價額。該債於 1958 年 4 月 1 日滿期。

3%，24 期 1 之現價為…………… .49193374

5%，6 期 1 之現價為…………… .83748426

習題 (22-8)

(a) 利率六厘，於 1955 年 12 月 1 日滿期，票面額一千元之公司債，其購入之實際利率為 5%，付息日期為 6 月 1 日及 12 月 1 日，設於 1946 年，8 月 1 日買入此項債票，其買價幾何？

據債券表知

利率六厘公司債，而其購入之實際利率為 5% 者：

9 年半滿期之價格為…………… \$ 107.50

9 年滿期之價格為…………… 107.18

(b) 若上述債券購入時之實際利率為 7%，則其價格幾何？

利率六厘公司債其購入之實際利率為 7% 者：

9 年半滿期之價格為…………… \$ 93.15

9 年滿期之價格為…………… 93.40

(c) 利率 6%，票面 \$10,000.00，每半年付息一次，買價 \$1,090.89。

試計算其實際利率

實際利率 5.20%……………\$1,098.74

實際利率 5.30%…………… 1,085.70

習題 (22-9) 試計算下述公司債之價值：

(a) 本金…………… \$ 50,000.00

(b) 利率…………… 按年六厘

(c) 半年付息一次……………

(d) 投資利息..... 按年四厘

該債於二十九年另九個月後滿期

三十年, 利率4%按半年複息一次, 一之複利貼息爲...69521773.

習題(22—10) 試就下列兩種情形計算一票面額五百元公司債之價格.

(a) 利率六厘, 半年付息一次, 十年後滿期, 其於第四年年終得加價一成以收回之. 投資者之投資利率爲2%, 按半年一結.

(b) 若(a)問題中之投資利率爲 $2\frac{1}{2}\%$, 亦按半年一結計算.

一 之 現 價

	8 期	20 期
2%.....	\$.85349037	\$.67297133
3%.....	.78940923	.55367575
$3\frac{1}{2}\%$.....	.75941156	.50256588

第二十三章 複習資料

問 題

問題 23—1 審查某製造事業帳冊時，發現其製成品存貨之價值共 \$ 175,798.00，其中有價值 \$ 50,000.00 之貨品已交與債權人作為應付票據之擔保品，此項應付票據為帳面應付票據之一部，則學者代該企業編製貸款用之報表時，此項存貨應如何處理？

問題 23—2 學者審查某製造業之決算表，以備向銀行借款時，發覺該號曾有 \$ 700,000.00 之票據交與票據經紀人出售，其所賣得之現金，決算期後十五日始行交到，此一交易該製造業帳上並無記錄，其理由以為此以票據貼現之負債與此應收之現金，當互為抵沖，故無入帳之必要云。學者對此有何意見？

問題 23—3 某製造冰琪琳公司，用延期付款方法購入價值 \$15,000.00 之冰箱數座，公司又將各冰箱按成本價售與其顧客，其從顧客方面收到之冰箱價款共 \$ 3,126.18，其付與出售冰箱者之價款共 \$ 6,180.31。

該公司認為上述之買賣不過僅代客購買冰箱而已，本身當不因此而發生債務，故公司之資產負債表上應有下列之資產。

代顧客墊款：

墊款總額	\$ 6,180.31
收到墊款	<u>3,126.18</u>
	\$ 3,054.13

問該公司之此一理論是否合理？

問題 23—4 未發股票不能稱為庫藏股票，何以未發公司債，得稱為庫藏公司債？試解釋之。

問題 23—5 某公司於 1946 年 1 月 1 日發行利率 5%，十年期，票面額十萬元之公司債，實際利率為 6%，實得現金 \$ 92,561.26。發行該債所得價款，係用以建造廠房者。如建造完成需時一年，則於第一半年，及第二半年付息時，應如何入帳？

問題 23—6 下列項目應如何表示於某公司資產負債表？

核准發行五厘抵押公司債共 \$ 1,000,000.00，信託人實發公司債 \$ 750，

000.00. 計 (1) 由公眾認購者 \$ 400,000.00. (2) 作為公司應付票據擔保品者 \$ 100,000.00. (3) 庫存者 \$ 250,000.00.

問題 23—7 以現金存於代理人處以備支付債券利息。問付出現金時，作何分錄？

問題 23—8 負債之數額超過因負債而收到之現金，是為債務滿期時應付之利息。故於資產負債表上應將應付未付之利息從負債總額中減除之。

學者對上述理論是否贊成？並申述其理由。

問題 23—9 某公司以 \$ 90.00 之價格發行面值 \$ 1,000.00 之公司債。該債票將分十次平均清償。償足票面額。問資產負債表及損益計算書應如何處理該分期償還之債票。

問題 23—10 公司債之折價尚未攤完之餘額，又以此項債票不斷交換股票之費用，應如何處理之？

問題 23—11 中央洗衣公司於 1942 年 4 月 1 日核准發行 6% 十年期，第一抵押公司債，票面 \$ 250,000.00. 上述之發行額中有 \$ 200,000.00 之債票即以折減 10% 之價格出售。餘額尚未發行。

於 1945 年 4 月 1 日以 \$ 93.00 之價格購入票面 \$ 1,000.00 之債票 50 張。1946 年 5 月 1 日該公司將此項債券連同未發行之債券交與銀行，作為借款八萬元之擔保品。

問 1946 年 5 月 31 日公司資產負債表上，應如何表示此項公司債及其折價？

問題 23—12 甲公司以 \$ 90.00 之價格，發行利率 6%，二十年期之公司債，計票面 \$ 1,000,000.00. 公司按年攤提折價 5%，歷時八年。於第八年時公司得以 \$ 85.00 之價格購入債券 \$ 250,000 而銷毀之。甲公司擬將本年因註銷此部份債票而減少之折價額 \$ 80,000.00 作為收益。學者於此是否同意？

問題 23—13 甲公司以 \$ 90.00 之價格發行利率 $5\frac{1}{2}\%$ ，二十年期，票面 \$ 5,500,000.00 之公司債，即以出售此項債票之收入，償還利率 $6\frac{1}{2}\%$ ，五年期，票面 \$ 5,000,000.00 之公司債。發行新債所得價款不足清付舊債之數，則由公司營業用金中支付。歸清未攤提之折價及發行費用為 \$ 250,000.00. 新債發行之費用為 \$ 50,000.00. 舊債票所當負擔之未攤折價，及發行費用等，應可用三法以處理之。試簡述此三法。

問題 23—14 某公司將購入其本公司所發行之抵押公司債，不予沖銷而持之為資產，並向公司債財務代理人收取該股票之利息，作為公司收益。問編製報表公佈時，為會計師者對此利息收入應如何處理？

問題 23—15 某遊樂性之公園僅於夏季營業，其所售出之門票可作入場券，不可退回現金，但可轉至下季應用。本年夏季末該公園尚有數百元門票，售出後並未經購票者使用。問該公園之資產負債表上應如何表示此項門票。

問題 23—16 某茶葉進口商將所收到之茶葉存入棧房，同時出具六月期有利息之承兌匯票清償貨帳。在期末之資產負債中該茶商不將收到茶葉列入存貨內，亦不將承兌匯票作為負債。問此一處理之方法是否合理？試述其理由。

問題 23—17 下列各項是否為 Q 公司 1946 年 12 月 31 日之負債？如然，則應歸入何類？

- (a) 用分期付款方法買入機器，尚未付清之期款。此項期款除本金之外並須付利息，到期本利一並支付，而不可少付。
- (b) 1947 年 1 月 2 日公佈之股息 \$ 80,000.00，定於次日付款。
- (c) 1947 年 2 月核定稅額，而於同年 4 月付款之本市不動產捐稅。
- (d) 由本號供應商品之零售商所出具之本票。係以本公司售予該零售商之貨物作為擔保，該零售商之償債能力頗成問題。
- (e) Q 公司所購買之商品，但物權尚為賣主所有，貨物亦存儲於賣主之棧房中。待 Q 公司賣出此貨，繳付貨款之後始可取出。當成交之時，Q 公司曾出具本票交予賣主。設在六個月之後仍不能由 Q 公司賣出，則此項本票即行消毀。

問題 23—18 審查國民製造公司 1944 年 7 月 1 日至 1945 年 6 月 30 日止之會計年度帳冊時，發現下列事項。

1945 年 1 月 3 日曾向公司經理借入 \$ 50,000.00，而於 1945 年 1 月 28 日以支票清償之。六月底查帳時，該支票尚未兌現。據云此係因公司之財政狀況不佳，俟公司將來財務情形轉佳時當持向銀行兌現。又銀行往來帳中透支額達 \$ 36,182.12。

- (a) 問公司財務報告書上應如何表示上述之支票。
- (b) 若公司之銀行往來帳上並無透支，而存款額為 \$ 8,629.31 則應如何處理之。

問題 23—19 1946 年 6 月 29 日，某公司向銀行借款 \$ 20,000.00，以備清償其應付帳款 \$ 18,000.00。公司並無其他負債。清償應付帳款之支票係於 6 月 30 日開立，即於該日入帳。當時之現金餘額為 \$ 5,000.00。其他流動資產為 \$ 35,000.00。

因未能及時獲得各債權人之結單，以確定各債權人之欠款數額，故上開支票遲至7月10日始行寄出。但向銀行借款之目的，既在清償迫不及待之債務，而債務之清償又復延遲十日，設為銀行察知，未免不便。故六月三十日所編之資產負債表上，實不欲顯示此事。

問資產負債表上，究應如何處理此已開而未寄出之支票。

問題 23—20 公司欠其職工之款項，與公司所欠債權人之款項應否分別表示於公司之財務報告書上？如然，則理由何在？

問題 23—21 審查某公司 1946 年 12 月 31 日帳冊時，查知該公司曾於 1940 年購入土地兩畝，以備將來擴大之用。此項土地已用作借款之抵押品。借款於 1944 年 5 月 10 日到期。但到期時並未償還。1945，及 1946 年之五月十日曾兩度展期。貸款之銀行云，1947 年到期時除付利息外，仍可展期。該公司之財政狀況尚好。

問此項抵押借款，在資產負債表上將若何處理之。

問題 23—22 六厘利率，期限二十年，第一次抵押公司債，將於三個月內到期，則該項負債應歸入流動負債，抑歸入固定負債內，試詳述之。

問題 23—23 分批償還公司債之某批付款，將於最近期內清付。則於資產負債表上應如何表示之？

問題 23—24 某公司訴訟失敗，判決應付訟費甚鉅。惟仍在上訴中。問編製該公司資產負債表時，該訟費應否作為負債，如不視為負債，則應如何表示之？

問題 23—25 某公司與一建築公司訂立合同加建房屋。建築之價格為照成本加定額之利益。該房係於 1945 年 10 月興建。1945 年 12 月 31 日據工程師估計，若必須於 1946 年 6 月 1 日建造完成者，則除原付款項外，尚須加付 \$ 2,500,000.00。公司之現金足夠支付此款，故未舉債。

設學者為查帳員，則 1945 年 12 月 31 日資產負債表上應如何表示此一事項。若用發行債票之方法籌集此 \$ 2,500,000.00。而此項債票之發行，早在 1945 年 1 月間即已完成，則學者之答案有無不同？

問題 23—26 某公司因其所有之或有資產，超過所負之或有負債，故不擬將或有負債表示於資產負債表上。學者是否贊同？

問題 23—27 在何種情形下，應收票據貼現可不表示於資產負債表上，其理由為何。

問題 23—28 下列各項應如何表示於資產負債上？

(a) 應收票據經背書後向銀行貼現。

- (b) 向銀行貼現之本票。
- (c) 為保證而在票據上所作之背書。
- (d) 約定將來所交之貨物，經已開工而尚未完成之產品。
- (e) 出售之機器保用五年。

問題 23—29 訂立進貨契約後，市價跌落，則資產負債表上對於市價與約定價格間之差額，應有何準備？

習 題

習題(23—1) 試根據下列資料，計算分批償還公司債之實際利率。該債券之票面值為 \$ 1,000,000.00。利率 4%，半年付息一次。其分批之情形如下：第七年年終到期之債券面值為 \$ 150,000.00，第八年 \$ 200,000.00，第九年 \$ 250,000.00 第十年 \$ 400,000.00，該債係以 $94\frac{1}{2}$ 價出售。

利率 4%，半年一結之公司債，所應用債券表數字列示如下：

期 數	實 際 利 率			
	$4\frac{1}{4}\%$	$4\frac{1}{2}\%$	$4\frac{3}{4}\%$	5%
7 年	985.00	970.24	955.78	941.55
8 年	983.19	966.72	950.56	934.72
$8\frac{1}{2}$ 年	982.32	965.01	948.05	931.44
9 年	981.46	963.33	945.58	928.23
10 年	979.81	960.99	940.84	922.05

習題(23—2) 若上題公司債之實際利率為 $3\frac{1}{2}\%$ ，則其售價幾何？

$1\frac{3}{4}\%$ ，1 之年金現值有下列各數：

14 期	12.3220059	18 期	15.3268627
15 期	13.0928805	19 期	16.0460567
16 期	13.8504968	20 期	16.7528813
17 期	14.5950828		

習題(23—3) 東亞旅館，擬發行 \$ 100,000.00 之公司債。發行之計畫有二。其一發行分期償還公司債。每年償還等額之本金。其二發行年金公司債。債票之本利分十次平均償還。兩計劃中之利息皆係按年償付。

問上述兩種債票之利息，何者較輕？其節省之利息幾何？假定市面利率為 $4\frac{1}{2}\%$ ，本習題所需之數字，可取之於第十章表列數字。

習題(23—4) 永康洗染公司發行 5% 利率票面 \$ 150,000.00 之年金公司債。該債票分八年償還，每張債票之票面額為 \$ 100.00。其分期計劃在使

第七年內之本利之和，將不較八年均分之本利和大，故第八期償付數總額應較等額償付數為鉅，試編製一表表示每年本金及利息額。

該債票發行六個月後，其在市場上出售之實際利率為 $4\frac{1}{2}\%$ 。試用年利率，及第十章表列數字，計算第二年年終，清償第二年到期公司債之金額幾何？

習題(23—5) 根據習題 23—1

- (a) 應用年元法 (Dollar-year method) 編製一攤銷表。
- (b) 設該債發行日期為 5 月 1 日，則採用上法計算之第八曆年之攤銷額如何？
- (c) 設於發行後第四年年終，將第九年到期之一批公司債清償之，則應有何分錄？

習題(23—6) 大文公司發行票面額 \$200,000.00，期限 20 年利率 6% 之公司債，發行之價格為 \$96.00，但隨時得以 \$105.00 清償之。發行之日期為 1936 年 6 月 1 日，發行後八年內，遇有有利情形，該公司即向市場購回該公司債而註銷之。1945 年年初，註銷公司債計達票面額 \$48,000.00，債票滿期前之最後二年，已不能以低於其清償價為收買其債票，致公司未能收回任何債券。1945 年 6 月 1 日公司發行新公司債 \$250,000.00。並收回全部舊債，新債之利率為 $4\frac{1}{2}\%$ ，期限為 15 年，出售價格為 \$98.00，出售新債所得之現金，除償還舊債之外，則留為公司運用資本。

- (1) 試應用直線攤銷法作上述舊債換新交易之分錄。
- (2) 新債發行第一年之攤銷額幾何？

習題(23—7) 美琪鋼鐵公司，於 1941 年 10 月 15 日，以 \$94.00 之價格出售 20 年期，利率 5% 之公司債，此項公司債可換取公司之普通股。(至調換日止應付未付利息須以現金支付) 普通股並無票面額。帳冊上之假定價格為每股 \$25.00。1944 年 7 月 1 日有票面額 \$20,000.00 之公司債，調換普通股，當時普通股之交換值為 \$40.00，而其市價則為 \$58.00。

試作調換交易之分錄。

習題(23—8) 范惟禮公司，於 1940 年 5 月 1 日，以 \$94.00 價格，發行利率 5%，期限 10 年，之公司債，其票面額為 \$100,000.00。根據信託公司契約，該債得於任何付息日期，以 \$108.00 價格償還。發行後最初三年內各債皆以低於償還價格出售。在該期內，公司就市場中分期購入債票甚多。其情形如下：

1941 年 2 月 1 日以 \$93.00 元價格購入票面額 \$7,000 00。

1842年9月10日以\$98元價購入票面額\$11,000.00。

1943年10月15日以104元價購入票面額\$12,000.00。

此後公司收回債券之情形如下：

1944年5月1日 票面額計10000元

1945年11月1日 票面額計22000元

(a) 試編製一表表示最初六年內各年公司債帳戶，發行折價帳戶，利息數及盈餘整理數等變化情形，應用直線攤銷法。

(b) 作每次收回公司債之分錄。

習題(23—10) 試根據下述資料作必要之整理分錄。

應付票據

1943年

12月2日	馬立斯公司	現金簿76	.....	\$ 761.50
12月19日	南綠	分錄18	.....	5,000.00
12月31日	餘額	.....	.....	<u>3,516.04</u>
				<u>\$9,277.54</u>

1943年

3月19日	南綠即期5%	現金簿15	.....	\$5,000.00
7月31日	克羅新信託公司6%	現金簿53	.....	1,970.00
11月1日	汎泰爾銀行1/30/44到期	現金簿89	.....	5,075.4
11月15日	馬立爾赫迪60日期6%	現金簿93	.....	<u>1,800.00</u>
				<u>\$ 9277.54</u>

1944年

1月1日 餘額.....\$3,516.04

各票據之存在皆經證明。

- (1) 南綠氏為公司之總經理，南綠原持有公司之本票一紙。1943年12月19日將其所持之本票贈與公司，當時分錄為：借應付票據\$5,000.00貸南綠氏特別帳\$5,000.00。
- (2) 克羅新信託公司票據之票面額為\$2,000.00。於到期日換立新據，當由銀行扣除換新手續費\$1.00。銀行並出具通知單。惟公司並未入帳。
- (3) 1943年10月1日，本公司為使H金屬公司能購入其所需某種小型物品之製造原料起見，曾於H金屬公司所出票據上背書。該票據之票面額為\$1,500.00。

- (4) 汎泰爾銀行票據，係向該銀行借入小額貸款之用。票據之利率為每月 $1\frac{1}{2}\%$ 。利息一面借入費用帳，一面加入借款額 \$500.00 中。該票據必須於到期日償清。
- (5) 馬立爾赫迪之票據，係用以償付原料之貨款，經查對與該號之發票相符。
- (6) 馬立斯公司之票據，並未經本公司之憑單登記簿，僅於購入原料時，直接登入應付票據簿。

習題(23—11) 愛加公司於 1946 年 1 月 1 日，以 \$95.00 之價格發行票面額 \$1,000,000.00 之公司債該債之利率為 6%。利息於每年 12 月 31 日支付。試根據下列各條件下計算該債票每年利息費用。應採用現負公司債方法(Bonds outstanding method)決定公司債發行折價之攤銷額：

- (a) 於 1946 年 12 月 31 日開始償付，而用五年等額分期償付方法償付之。
- (b) 於 1951 年 12 月 31 日開始償付，而用五年等額分期償付方法償付之。

習題(23—12) 1946 年 7 月 1 日神鷹飛機公司，出具分期償還之票據四張，借入資金 \$500,000.00。四張票據票面之本金金額係預為決定，將使每張票據之本利和相等。現金債票，實際利率為 4%。償付日期為 1947 年，1948 年，1949 年，1950 年，各年之 6 月 30 日。票面之利率為每年 6%。

年 金 之 現 價

	<u>4%</u>	<u>6%</u>
1	.9615385	.9433962
2	1.8860947	1.8333927
3	2.7750910	2.6730120
4	3.6298952	3.4651056

試根據上述資料決定。

- (a) 四張票據之總金額。
- (b) 各票據之票面額。
- (c) 編製一表，表示本金及折價之攤銷額。

習題(23—13) 試根據下列資料，作 x 公司 1935 年，1 月 1 日發行利率 5%，期限 20 年債票之分錄。

於 1944 年 12 月 31 日，x 公司帳冊上之分錄如下：

債券利息.....	\$ 2,768.78	
發行債券折價.....		\$ 268.78
現金.....		2,500.00
記錄半年一計之利息及折價攤銷：		
債券利息.....	\$ 2,500.00	
折價攤銷：		
折價 6/30/44.....	\$ 7,707.51	
折價 12/30/44.....	<u>7,438.78</u>	<u>268.78</u>
總額.....		<u>\$ 2,768.78</u>

習題(23—14) 1945年12月31日,某公司需要整理之會計事項如下:
1943年1月1日 公司售出票面額 \$ 500,000.00, 20年期,第一抵押,
利率 5% 之公司債,付息日為 6 月 30 日,及 12 月 31 日.該債係以
\$ 94.00 價格出售.折價額則借入公積帳.

發行後 3 年,利息皆於到期日全部付清.

1944年1月1日 公司以 \$ 97.00 之價格購入票面額 \$ 50,000.00 之
該項債票.此買回之債票即予註銷,其折價貸入公積帳.

1945年1月1日 公司以 \$ 102.00 之價格購入票面額 \$ 50,000.00 之
債票.即予註銷,其溢價借入公積帳.

試應用直線法攤銷,計算下列各項:

- 1945年12月31日攤銷之公司債折價尚有幾何?
- 1943年,1944年,1945年,各年之確實利息費用各幾何?
- 作整理帳冊之分錄.
- 公司債收回之損益幾何?

習題(23—15) 某金融公司依照下列之方法營業,問將如何計算其利益?

該公司專以供應銷售汽車所需資金為業務,舉例如下:

汽車售價	定洋	汽車商應收之貨價	資金費用	票據總額
\$ 900.00	\$ 300.00	\$ 600.00	\$ 100.00	\$ 700.00

購車者出具無息票據一紙,其票面額為 \$ 700.00, 以付車價,此項票據
分十四期付款,每次 \$ 50. 惟該票據須以所購汽車作為擔保品.

金融公司即以現金 \$ 600.00 購入該票據,並付出汽車保險費 \$ 15.00.

習題(23—16) 1937年7月1日某公司以 10% 折價,發行票面額 \$ 1,

000,000.00 之公司債。各債到期日期如下：

1942年7月1日.....	\$ 100,000.00
1943年7月1日.....	100,000.00
1944年7月1日.....	100,000.00
1945年7月1日.....	100,000.00
1946年7月1日.....	100,000.00
1947年7月1日.....	<u>500,000.00</u>
總額.....	<u>\$ 1,000,000.00</u>

1945年7月1日，公司以 \$ 85.00 之價格，購入 1946年7月1日到期之公司債。其票面額為 \$ 50,000.00，即予註銷。

試根據現負公司債法(Bond outstanding method)作 1945年7月1日收回該債時應有之分錄。

習題(23—17) 某公司以 \$ 90.00 之價格發行利率 $5\frac{1}{2}\%$ ，期限 20 年，票面額 \$ 5,500,000.00 之新公司債，即以所得之資金，贖回利率 $6\frac{1}{2}\%$ ，尚有 5 年滿期之舊公司債。其票面額為 \$ 5,000,000.00。舊債之攤餘折價及費用為 \$ 250,000.00。發行新債所得之現金如不足清償舊債，則由公司營業資金中撥用，新債之發行費用為 \$ 50,000.00。

試論述公司處理舊債攤餘折價及費用之三法。

習題(23—18) y 公司於 1931 年 1 月 1 日，以折價 \$ 200,000.00 發行利率 6%，期 30 年，之抵押公司債，其票面額為 \$ 10,000,000.00。公司擬採用直線攤銷法並借入各期損益。信託契約規定在到期前，公司得隨時以 \$ 105 之價格贖回 \$ 100.00 之公司債。但必須收回全部，不得收回一部，信託契約並不規定設立償債基金。

1946 年 1 月 1 日公司發行利率 7%，期 25 年，之抵押公司債，票面額為 \$ 10,000,000.00。即以所得資金收回上述舊債。新債發行時並無設立償債基金及到期前得償還之規定。

試用兩種會計方法處理攤餘折價，及收回舊債時所付之溢價。即以此兩法，在 1946 年至 1951 年間所予各年損益之影響，列表以說明之。並略述贊成或反對採用新法之理論。

第二十四章 複習資料

問 題

問題 24—1 以償債基金投資，所得之利息，應貸入何帳？

問題 24—2 試作下述有關償債基金之分錄，有關之準備分錄免除。

- (a) 提存償債基金。
- (b) 以償債基金於證券發息日購入該證券。
- (c) 以償債基金於證券發息期間購入該證券。
- (d) 按票面價值購入債票所收到之收益。
- (e) 按折價購入債票所收到之收益。
- (f) 按溢價購入債票所收到之收益。
- (g) 付出有關償債基金之費用。
- (h) 出售償債基金所投資之證券，並於債務滿期日清除該債務。

問題 24—3 試列述按期提存償債基金之四種方法，何以根據生產量（一定百分比）提存償債基金之方法，最適用於開發折耗資產為業務之事業？何以根據每年盈利之百分比提存基金之方法，適用於償還優先股，而不適用償還公司債？

問題 24—4 設投資利率為複利 5%，欲償還一三十年後清付本金一百萬元之債務，則每年之償債基金幾何？學者無需計算，僅說明計算之步驟可矣。

問題 24—5 設償債基金之提存係根據實際之需要，則可否以該基金購入本公司所發之證券加以註銷。

問題 24—6 某公司以 \$ 90.00 價格發行 20 年期之信用債券，其票面額為五十萬元，攤餘之折扣則作為遞延費用，發行時規定必須提存償債基金，並按年收回發行債券二十分之一，必須贖回之債券須按 105 元或更有利價格收回。債券發行之第六年初，公司董事以 85 元價格購入 50 張票面額一千元之債券。問公司購入該債券之分錄如何？

問題 24—7 試區別償債基與折舊基金。

問題 24—8 優先股發行時，規定必須每年按規定價格收回一部份股

票者，則此種規定是否合法，試申論之。

問題 24—9 某公司開業執照中，規定公司每年必須提存基金，以備贖回優先股。每年提存之數額應等於優先股最初發行額之 3%，以基金收回優先股時，其收回價格須不超過原價之 110%。此項基金該公司亦名之曰償債基金。試批評所稱償債基金名稱是否合宜？設股票按 10% 折價收回，或按溢價 10% 收回，則公司應如何記錄此項交易，試詳述之。

問題 24—10 南華煤礦公司以其所有煤礦抵押發行第一抵押公司債，發行時規定必須於每月月終根據上月煤礦開採量提存基金。每噸提存 $7\frac{1}{2}$ 分存入信託人中央信託公司。假設學者執行該公司之資產負債表審計工作，發現其於審計開始日前六個月內，並未有任何款項存入該信託公司。該期內公司曾採得煤礦 350,000 噸，據公司當局聲稱該公司存入信託公司之往來存款在 \$100,000.00 以上，信託人可利用此款購買證券，當無不足，故公司無按規定提存基金之必要，學者應如何處理此事項。

問題 24—11 某煤礦公司須按銷售煤礦數量每噸提存 10 分作為償還債券之用。該基金數已達 \$25,000.00。應提未提之基金為 \$15,000.00。問在資產負債表應如何表示之？

問題 24—13 某商號設立償債基金以備償還抵押借款之用。該公司即以此基金購入債券。該項債券之市價現已低於購入之成本，則於資產負債表上是否可以市價估計之。

習 題

習題(24—1) 西阿斯公司從每年純益中，提取 20% 以作償還優先股之基金。優先股之償還價格為 \$105.00。若市場價格低於償還價格時，公司即隨時以基金購入優先股。購買優先股以外之基金，則照 2% 之利率投資。優先股之票面價值為 \$100.00。

發行後最初五年內購回優先股數額及各年盈利列示如下：

年 份	盈 利	購 入 數
1940	\$ 166,000.00	
1941	218,400.00	以 \$ 97.00 價購入 300 股
1942	180,000.00	以 99.00 價購入 450 股
1943	258,000.00	以 101.00 價購入 350 股
1944	244,000.00	以 102.00 價購入 450 股
1945		以 103.00 價購入 500 股

設各年基金，係於次年之2月1日提存，而於3月1日購入優先股，試作一表，表示，此五年內基金之增加額及減少額。

習題(24-2) 胡朋克公司須於每年12月31日，將償債基金 \$8,546.00 存入信託人，並須設立一償債基金準備帳戶。基金所得利息則加入基金中，基金之數額係按 $3\frac{1}{2}\%$ 標準計算，最初兩年內信託公司曾購入下列證券。

	票面額	價格	發息日期	購入日期	利率	實際利率
第一年	\$ 8,000.00	102	5月1日及12月1日	2月1日	4%	$3\frac{3}{4}\%$
第二年	9,000.00	99	6月15日及12月15日	2月1日	$3\frac{1}{2}\%$	$3\frac{3}{4}\%$

基金中之現金照 2% 生息，係於年終收取。

(a) 試作最初兩年內有關償債基金各交易之分錄。

(d) 各償債基金帳戶及償債基金準備帳戶之餘額幾何？

習題(24-3) 協昌採礦公司每採礦一噸須提存 20 分爲償債基金。惟自債務發生之日起，經過一年必須存儲 \$ 10,000.00 之基金。設自債務發生之日至某年年終，所經過之年數乘 \$ 10,000.00，所得之積數，大於上述按噸計算之數額時，則採該積數計算應提之基金。比較上述兩數時，以基金之本身爲限，基金之收益不在比較之列。

該項基金照利率 3% 生息。

各年開採量如下：

第一年	35,640 噸
第二年	44,720 噸
第三年	56,820 噸
第四年	68,310 噸
第五年	42,380 噸

試編列一表，表示(a)各年之提存基金數額(b)各年基金上所得之收益。(c)每年年終基金之餘額，並作第三年內基金變動之分錄。

習題(24-4) 特夫公司擬於十年內，積聚償債基金 \$ 100,000.00。第十年年初，該基金內包括證券 \$ 88,364.46，及現金 \$ 426.30。第十年內基金照利率 3% 生息。第十年年終，公司應提之基金金額爲 \$ 8,112.30。此最後一次之基金，未及投資，惟用以清償到期之債券。償債基金中所有證券出售扣除經紀人佣金後，實得 \$ 87,624.50。不足償付債務之數，則由公司補足，全部債券，均已清償清訖。

試作第 10 年內有關償債基金之分錄，及償債之分錄。

習題(24-5) 順昌公司擬發行 15 年期之公司債 \$ 300,000.00。經與某

投資銀行商洽，得知下列兩種情形。(一)若發行有償債基金之抵押債務，則該債得以實息4%出售。(二)若發行分批償還等額之信用債券，則實息須為5%。如設立償債基金，則基金之投資可得3%之利息。問何種方式之利息費用最少？

設3%，15期，1之本利和為1.55796742。

習題(24—6) 某公司於1943年1月1日，發行20年期公司債\$1,000,000.00。該債將從各年利益中，提存\$5,000之基金以備償還。提存基金之次數為20次。1943年12月31日存入信託人之基金為\$5,000.00。即記入基金帳之借方。信託公司於1944年12月31日報告該公司運用基金之情形如下：

(1) 2月1日以基金作下列之投資。

- (a) 照票面價連同應收未收利息之和購入債券兩張，其利率為5%，1971年到期，票面額\$1,000.00。付息日期為5月1日，及11月1日。
- (b) 照\$120.00價格連同應收未收利息，購利率6%，1966年到期，票面額\$1,000.00之債券一張，其付息日期為4月1日，及10月1日。
- (c) 貸放\$1,400.00之第一抵押貸款，利率為5%，付息日期為8月1日及2月1日。

(2) 各項利息皆已收到。

該公司將基金所得收益貸入投資收益帳，於第二年基金\$5,000.00中，即將此項收益扣除，而以其差額付出。

1945年12月31日信託公司報告其交易如下：

(1) 3月1日作下列之兩項投資：

- (a) 以\$116.00之價格連同應收未收利息，購入6%債券兩張。與去年b條之債券同為一公司同一批之債券。
- (b) 貸放第一次抵押貸款\$3,500.00，利率5%，付息日期為3月1日，及9月1日。

(2) 3月1日出售下列之證券。

照\$103.00連同應收未收利息，出售5%債票一張。

1945年12月31日，應提之基金照數提交信託人。

試為公司作上述各交易之分錄。償債基金投資證券之溢價，可不攤銷。

習題(24—7) 仁興公司係於1945年1月1日創立，1945年12月31

日之試算表如下：

應付帳款	\$ 30,650.33
應收帳款	5,214.09
房屋	75,000.00
償債基金	2,000.00
公司債— $4\frac{1}{2}\%$	50,000.00
股本	50,000.00
現金	16,210.42
公司債利息	2,250.00
薪工	20,912.30
土地	33,860.15
雜項收益	165.00
雜項投資	530.10
應付票據	6,700.00
總務費用	2,120.00
購貨	50,260.25
銷貨	<u>70,871.98</u>

1945年12月31日之存貨為 \$ 19,612.72。公司債係於1945年1月1日發行，期限25年。發行時規定按年提存 \$ 2,000.00 存入信託人，以作償債基金。基金所得利息可於到期日用以清償債票。

公司於1945年6月30日付與信託人 \$ 2,000.00。1945年，12月31日信託人報告，謂於7月31日照票面額連同應收未收利息，購入三張 \$ 500.00 之債票。其利率為 $4\frac{1}{2}\%$ 。付息日為11月1日與5月1日。1945年11月1日收到該債當時之利息。

信託人根據當年基金最低數，照利率 $2\frac{1}{2}\%$ 生息，半年一結。

(a) 作公司本年結帳之分錄。(設房屋折舊為5%)。

(b) 編製本年度損益計算書，及1945年12月31日之資產負債表。

(c) 編製一償債基金表，以表示信託人持有基金之數額。

習題(24—8) 某公司於1946年1月1日發行利息5%之公司債計 \$ 1,000,000.00。該債係分十期等額償付，於1961年12月31日開始。發行時

規定於 1946 年 12 月 31 日開始提存償債基金。每年一次共二十五次。

問每年提存基金數幾何？1955 年 12 月 31 日及 1966 年 12 月 31 日之基金總數幾何？

假定基金按 4% 生息每年複利一次。

4% 1 之年金終值

10 期.....	12.00610712
15 期.....	20.02358764
25 期.....	41.64590829

第二十五章 複習資料

問 題

問題 25—1 下列各項何者為負債？何者為資本淨值之一部？何者既非負債又非資本淨值？

壞帳準備。

應付聯邦所得稅準備。

未公佈之累積優先股股利準備。

房屋折舊準備。

意外事項準備。

漲價準備。

償債基金準備。

問題 25—2

(a) 試列舉二種準備，一為資產跌價準備，一為資產漲價準備。

(b) 試列舉二種準備，一為真實之損失，應視為營業費用者。另一表示可能發生之損失，不可記入營業費用者。

(c) 試列舉二種準備，一為代表負債之準備，一為代表資本淨值一部之準備。

(d) 試列舉三種準備，其設立時之借方科目，一則借入損益帳，一則借入公積帳，一則借入資產帳。

(e) 試列舉二種公積準備，其一為防止將來可能發生之損失而預立者；另一則表示以公積之一部另為擱置者。

(f) 試列舉二種公積準備，其一為契約規定而設立者，另一為根據董事決議而設立者。

問題 25—3 某商號資產負債表之負債項下，有償債基金準備 \$ 50,000.00。償債基金準備應否列入負債項下，學者試批評之。

問題 25—4 未計下列各項前，某公司某年度損益帳有貸差 \$60,000.00。其應收帳款為 \$ 40,700.00；廠房及機器帳為 \$ 55,000.00，6% 優先股為 \$ 50,000.00，普通股為 \$ 150,000.00。現經決議：

- (a) 從上述損益差額中,減除廠房及機器之折舊,折舊率為7½%。
- (b) 已發生之壞帳 \$ 1,500.00。由應收帳款中沖除之,提存應收帳款餘款之2%為壞帳準備。
- (c) 公佈分發本年優先股股利。
- (d) 公佈職工紅利 \$ 7,500.00。
- (e) 公佈分發本年普通股股利15%。
- (f) 根據發行公司債契約,提存償債基金準備 \$ 3,000.00。
- (g) 擴充廠房準備 \$ 10,000.00。

試作上述各項之分錄,並結清損益帳。

問題 25—5 本年某公司廠房,恐有遭颶風襲擊,致受損失之可能,故擬於本年純益未結算前,將此種可能發生之損失約 \$ 10,000.00,作為本期費用,問學者設身處地;究應如何處理此事?其所根據之理由何在?

問題 25—6 某公司發行優先股 \$ 100,000.00。發行時,規定公司必須從每年盈利中,提存一定百分比,作為按票面額收回優先股準備,並須撥付相等數額之現金,作為基金,公司得利用此項基金隨時從市場上收購該優先股,為庫藏股票,俟收回優先股時一併銷毀之。收回該優先股之手續,於通知股東後,可隨時辦理之。

現公司之收股準備及基金數已達 \$ 50,000.00。茲因股票市價跌落,公司僅需10%之平均成本,(\$ 10,000.00)即可收回全部優先股。經收回後,公司資產負債表上,列有基金 \$ 40,000.00,及公積 \$ 140,000.00。

現公司當局擬將此公積作為普通股之額外股利,則學者之意見如何?學者所根據之理由為何?

問題 25—7 償債基金準備,及償債基金兩帳,必須同時設立。其目的何在?兩帳如何同時應用?於資產負債表上應如何表示?

問題 25—8

- (a) 某抵押公司債,設有償債基金以備到期償債之用。代公司發行該債之信託公司,已利用基金從市場曾購入該債券,惟並未加以註銷。問此一舉措,於公司債利息有何影響?
- (b) 債務到期後,已清償者,應如何處理其償債基金準備?

問題 25—9 滿期後始可清付之債務,其從每年盈利中提存之償債基金準備,於債務未償前,及債務償還後,其所表示之意義為何?

問題 25—10 某項債務有資產作為抵押,並設有償債基金及償債基金準備,如該項資產之折舊係採用償債基金法計算者,則除提存償債基金外,

有無提存該資產折舊基金之必要?除償債基金準備之外,是否應設立折舊準備帳戶?

問題 25—11 設立償債基金時,必須同時設立準備,則該準備之數額應如何決定?如契約上無設立準備之規定,則準備之設立有無便利?

問題 25—12 發行公司債時,若公司已有公債存在者,則公司每可利用此項公積為所欲為,名義上設立償債基金準備,以符合契約之要求,而事實上則不能達到設立償債基金準備之目的.問信託契約,應如何規定方為合度?

問題 25—13 設有償債基金準備帳者,其基金投資所得之收益,可否貸入此準備帳?抑貸入營業損益帳?試申述學者所持之理由.

問題 25—14 試根據下列結帳後之試算表計算公司之資本淨值額.

	借 方	貸 方
雜項資產.....	\$205,000.00	
雜項負債.....		\$ 60,000.00
股本.....		100,000.00
公積.....		12,000.00
捐贈之庫藏股票準備.....		5,000.00
壞帳準備.....		4,000.00
意外事項準備.....		3,000.00
折舊準備.....		6,000.00
償債基金準備.....		10,000.00
股本溢價.....		5,000.00
	<u>\$205,000.00</u>	<u>\$205,000.00</u>

上述各帳何者為

- (a) 可分發股利之公積?
- (b) 資本公積?
- (c) 已限制之公積?
- (d) 估價準備.

問題 25—15 某公司擬將歷年未分配利益為廣大工廠之用.試說明處理該事項之方法.各法是否影響公積帳,及股本帳.若有,則影響如何?

問題 25—16 於何種情形下,宜採用自行保險制?採用此制後,保險費用應如何入帳?有無設立保險基金之必要?如設立基金,則基金與保險準備數額應各如何確定?保險準備帳,設立時,其借方科目應入損益帳?抑借入公

積帳？試詳論之。如保險準備額頗鉅，於何種情形下仍必須提存該項準備。

問題 25—17 某郊區火車公司，為使意外損失費用平均分配各期起見，按月從收入總額中，提存 2%，存入本地某儲蓄銀行，作為意外損失準備。本年提存總額為 \$ 4,869.26，付出意外損失費用 \$ 950.00，當即借意外損失費用帳，貸意外損失準備帳。公司簿記員於年終結帳時又借費用帳，貸準備帳計 \$ 3,919.26，致本期意外損失費用總額為 \$ 4,869.26，揆諸實際，公司實有 \$ 3,919.26 元現金未曾入帳，簿記員之錯誤何在？上述交易之準確分錄為何？

問題 25—18 某公司曾於其營業三年期內，購入機器之成本為 \$ 75,000.00，惟未計及機器折舊。於第三年年終公司董事決議按機器成本每年提存 5% 之折舊，並設立折舊準備帳，則當時之分錄如何？

問題 25—19 審查某製造黏土物公司之 1946 年度之帳冊時，查知該公司有“存於某信託公司改善租用土地保證金”帳借差 \$ 5,000.00。

據稱公司於 1942 年 1 月 1 日曾與某甲訂有契約租用某甲土地一方，開掘黏土，為期十年。規定於契約滿期後公司須使該土地恢復為農業用地狀態。約定公司每年年終必須存入某信託公司 \$ 1,000.00 以充作墾平土地費用之基金，按年提存基金，不得遲延。訖查帳時止公司並未有任何改良費用支出。

問 1946 年 12 月 31 日，應有何整理記錄？

問題 25—20 費用基金是否有其準備帳？如有，則該準備帳之設立應借入損益帳抑公積帳？

設 (a) 規定必須按期提存一定數額基金者，(b) 由公司當局任意提存基金者，則該基金與基金準備間數額之確定有何關係存在？有設立基金之規定而可不提存基金準備之原因何在？

問題 25—21 設立償還優先股基金是否必須同時設立其準備？如設立準備，則基金數額與基金準備數額有何關係存在？以基金購回並註銷優先股時，如減少準備額有何不合？

問題 25—22 何謂秘密準備？促使商號管理當局設置秘密準備之原因何在？現時設置秘密準備之情形已較昔時為少；其原因何在？學者認為是否應當設置秘密準備，列述有意設置秘密準備，及無意設置而自然發生秘密準備之情形。

習 題

習題(25—1) 榮昌乳酪公司之董事長擬分發現金股利，但不知能分之

金額有幾？（假定財政情形甚好）以此問之學者。又問有無準備可轉作股本。在解答上述兩問題時，學者須知公司之政策仍擬繼續提存各種準備。

下為該公司資產負債表之一部。

準備：

郵養準備	.....	\$ 124,380.00	
額外稅捐準備	.....	32,150.00	
自行保險準備	.....	65,000.00	\$ 221,530.00

資本淨值：

股本：票面額 \$ 100.00，額定 200,000	
股，現發 8,000 股	..... \$ 800,000.00
資本公積	..... 120,000.00

公積：

償債基金準備	.....	\$ 35,400.00	
擴充廠房準備	.....	100,000.00	
意外事項準備	.....	50,000.00	
未分配盈餘	.....	268,427.00	453,827.00
未實現固定資產增值準備	.....	\$ 107,354.00	\$ 1,481,181.00

習題(25—2) 榮興公司決定自行保險，實行之初即設置火險基金 \$ 10,000.00。此後按年以所需之保險費加入之。遇有損失時即以該基金購置補充之，以估計之保險費加入為基金時，則借入某費用帳。各年基金額如下表：

1943年1月1日初期存入	.....	\$ 10,000.00
1943年12月31日	.....	\$ 12,865.00
1944年12月31日	.....	11,758.00
1945年12月31日	.....	12,860.00

基金能獲得利息 $2\frac{1}{2}\%$ ，惟所得利息並不加入本金中。1946年5月1日，公司房屋焚毀，致損失 \$ 18,320.00。此房屋即於以後三個月內重建。並加建某種改良物，共費 \$ 22,180.00。

試作上述事項之分錄。

習題(25—3) 惠民製鞋公司，設置紅利基金。先以相當數額之基金交予信託人，到時再發與職工。計算所得稅時，此項紅利基金得從純益中減除之。第一年年終存入基金為 \$ 27,226.42，第二年年終存入基金為 \$ 28,410.62，第三年年終存入基金為 \$ 16,424.25。最後兩年度，基金照 3% 生息，利息加入基金中。

第三年中有一職工辭職，乃於6月30日向保管基金之信託人取得紅利\$748.40。此為該職工應得紅利之60%。其餘根據規定，不能給與。

試作上述各事之分錄。

習題(25—4) 信昌公司之簿記員，於1944年結帳時，作借公積，貸稅捐準備之分錄，其金額為\$1,642.85。此數乃根據1944年純益計算之特許營業捐稅，應即繳付於政府。計算1945年所得稅時，亦應將該數由純益中減除之。待該稅支付時，即借準備帳戶。現知1945年損益帳之純益為\$42,375.64。聯邦所得稅率為40%。已從公積中提存所得稅準備\$16,950.26。設公司尚未結帳，試作必要之整理。

習題(25—5) 審查環球航業公司之帳冊時，發現其資產負債表之負債項下有“各種準備\$420,000.00”。該項目之內容如下：

所得稅準備\$33,418.00，或有損失準備\$54,000.00，存貨市價變動準備\$37,540.00。維護專利權未判決訟案準備\$25,000.00。償債基金\$52,980.00；郵養基金\$22,000.00，公司傷人訟案準備\$7,500.00；壞帳準備\$12,412.00。股本發行溢價\$58,150.00；廠房折舊準備\$86,000.00。拆卸分廠準備\$31,000.00。

公司傷人案最近已判決由公司賠償。

學者試將上述項目需予改變之建議及理由。函告該公司當局。

習題(25—6) 仁記公司以\$1,000,000之成本，購入一鑛，並發行該成本90%之公司債，據估計該鑛蘊藏量約五百萬噸，即根據該估計量計算折耗。

公司當局深恐估計之礦量或有過高，故決定從所開鑛石中每噸提存五分之額外準備。此種準備並不影響其營業盈利。

公司債發行契約中曾規定設立償債基金，每銷貨一噸，提存基金20分。並須設立償債基金準備，其數額相同。

第一年在未計折耗及各種準備前之盈利額為\$300,000.00。本年開採量為五十萬噸。其中售出三十六萬噸，營業耗用25,000噸。存入償債基金數\$40,000.00。

試作設立各種準備帳，及結算損益帳之分錄。並計算可分發股利之公積額。

習題(25—7) 某公司於二年前發行二十年期公司債\$500,000.00。當時規定需按4%標準設置基金及其準備。學者審查該公司帳冊時，發現該公司曾於最初兩年，提存準備，每年\$25,000.00。但未設置基金。設利率為4%，每年一結者，則至查帳時之基金額應有幾何？以後十八年各年之提存額幾何？

假定第一次基金存入並未延期

$$1.04^2 = 1.0816$$

$$1.04^{18} = 2.0258165$$

$$1.04^{10} = 1.1911231$$

習題 (25—8) 義興公司 1945 年 12 月 31 日結帳後之試算表如下：

應收帳款	.....\$	46,101.01	
應付未付款項	.....		\$ 2,355.44
墊與賣主款	.....	16,281.90	
公司債—5% 第一抵押	.....		125,000.00
股本(5000股)	.....		500,000.00
現金	.....	51,362.91	
遞延費用	.....	960.32	
商譽	.....	30,000.00	
存貨——成本	.....	62,140.89	
投資	.....	40,000.00	
應付票據	.....		27,000.00
專利權	.....	20,000.00	
廠房及設備	.....	800,392.87	
準備：			
廣告費 (爲1940年支出經董			
事會核准 )	.....		26,000.00
存貨跌價	.....		6,200.00
折舊	.....		62,341.90
已發表股利	.....		12,000.00
可疑帳戶	.....		3,000.00
聯邦所得稅	.....		18,000.00
廠房增加物	.....		60,000.00
償債基金	.....		50,000.00
公積	.....		86,000.00
應付帳款	.....		29,342.00
未發股票 (400 股 )	.....	40,000.00	
未分配盈利	.....		100,000.00
		<u>\$ 1,107,239.90</u>	<u>\$ 1,107,239.90</u>

商譽係於 1945 年設立者，設立時即以商譽價值貸入公積帳。試編列一資產負債表並表示資產淨額之帳面價值，及每股股票之帳面價值。商譽應予取消。

習題 (25-9) 某公司擁有製造廠，一及一百所連鎖商店。1943 年 1 月 1 日，該公司取消其房屋保險契約。當經決定此後各年仍照應付保險費之金額提存保險準備提存準備之借方科目仍視為費用，結入損益。並於每年年終存入某信託公司火險損失基金 \$ 20,000.00，以備購置毀損之資產。該基金照 5 % 生息。

1942 年各連鎖商店曾付保險費 \$ 4,500.00。製造廠曾付保險費 \$ 1,000.00。1943 年 7 月 1 日公司加設新店五所，1944 年 1 月 1 日增設新店十所，1945 年 1 月 1 日加設新店二十五所。1946 年 4 月 1 日，某店失火，損失 \$ 20,000.00，至同年 9 月 30 日重建該店，計費 \$ 21,000.00。

試作至 1946 年 12 月 31 日止，上述事項之各分錄。保險費用係根據 1942 年每店應負擔數計算。提存保險準備係借入營業費用帳。

習題 (25-10) 大來石灰公司係於 1942 年 1 月 1 日創立。其額定股本為 \$ 1,000,000.00，發行股票所取得之資產如下：

鑛地——1000 畝，估計每畝能生

產石灰石 3000 噸.....	\$ 300,000.00
現金.....	\$ 700,000.00
減發行股票費用.....	<u>70,000.00</u> 630,000.00

建造廠房成本 \$ 500,000.00。清理鑛地地面成本每畝 \$ 600.00。廠房殘值估計為 \$ 50,000.00。公司當局決定根據估價之生產量，提存折舊，折耗，清理地面費用等準備。廠房中各種修理及換置皆作為本期費用，自創立至 1946 年 12 月 31 日止之五年內，公司曾清理土地五百畝，開採 400 畝，共得產物 1,300,000 噸，成本（包括準備）每噸 \$ 2.25。所開採鑛石已以每噸現金 \$ 3.00 之價售產量之 90%。

1946 年 12 月 31 日公司出售未清理之鑛地六十畝，賣價 \$ 240,000.00。該項鑛地將用以建造一鄉村俱樂部。又根據出售契約，必須將鄰近該售地之土地六十畝地面不予開鑛，而加以改裝成為風景區。此 60 畝之地面經已清除完畢。佈景區需費約 \$ 35,000.00，當由大來公司負擔。上述售價 \$ 24,000.00，已貸入銷貨帳。

設學者於 1946 年 12 月 31 日受聘審查公司帳冊。知未開掘鑛地之每畝

產量與已開掘鑛地之每畝產量同，而將來鑛石之售價平均為每噸 \$ 4.00，按年分發 10% 股利。

(a) 試編 1946 年 12 月 31 日根據帳冊表示之試算表。

(b) 1946 年 12 月 31 日整理後之資產負債表。

(c) 設立新準備（若為必需者）

計算單位成本以算至一百分之十分之一為止。

習題(25—11) 1931年1月1日某公墓公司組織成立，額定股本 \$ 100,000.00，皆以現金認繳完畢。公司以每畝 \$ 700.00 價格，購入土地 60 畝，並費鉅款以改良該土地。公司買得土地後，並未即出售墓穴。蓋欲待墓地所植樹木長成及城市繁榮後，能獲得較高之代價也。1941年1月1日公司開始出售墓穴。當經決定從售價中提取 40% 現款購入 5% 債券，俟購入總額滿 \$ 150,000.00，而墓穴已全部售盡後，即將該債券連同該公墓交市政當局管理。市政當局即以債券利息維持公墓。債券之購買必於各年期終確定當年銷貨額後為之。

1946年三月，公司董事會查悉公司帳冊雖能平衡，惟於公墓之成本，並無記錄。又購買債票之基金亦未見諸帳面。雖公司曾付出股利，惟股東迄未能確知公司之純益究有幾何？股東股利之中，來自純益者幾何？來自股本幾何？（即清算股息）故董事會聘學者，根據此等事項，決定帳冊上應有之記錄。並作一報告公佈於全體股東。學者查帳，知公司記帳無誤，當即編列下兩試算表。

試算表

1941年1月1日

1945年12月31日

借方：

不動產.....	\$ 42,000.00	\$ 42,000.00
改良物.....	50,000.00	50,000.00
公司債.....		130,000.00
管理費用.....	23,000.00	48,000.00
公墓維護費.....		43,000.00
已發股利.....		120,000.00
現金.....	4,000.00	40,200.00
	<u>\$119,000.00</u>	<u>\$473,200.00</u>

貸方：

利息收益——未營業期前以剩		
餘資金投資.....	\$ 19,000.00	\$ 19,000.00
公司債利息.....		10,200.00
出售墓穴.....		344,000.00
股本.....	100,000.00	100,000.00
	<u>\$119,000.00</u>	<u>\$473,200.00</u>

1945年12月31日未售之墓穴尚有十畝，其性質與已出售墓穴同。試作成分錄，並編製該期之損益計算書及1945年12月31日之資產負債表。所得稅不計。

習題(25—13) 1943年1月1日，下列各人擁有伊愛特華公司，票面額\$100.00之普通股1500股。

歐溫.....	600 股
貝萊克.....	200 股
蔣聖.....	300 股
謝賢文.....	400 股

當日公司之公積為\$50,000.00。償債基金\$25,000.00。公司於1943年6月曾分發4%之股利。1943年12月20日宣布分發4%之股利，定於1944年1月10日付出。當年已減折舊之純益為\$20,000.00。又從公積項下提存償債基金準備\$6,000.00。

於1943年1月1日公司以帳面價值購入謝賢文所持之股票一半。並於1月1日以每股\$190.00之價格售與施仁德。

1944年度公司已減折舊後之純益為\$25,000.00。當年公司曾分發9%之股利。現董事會擬增設下列準備。存貨跌價準備\$6,000.00。廠房擴充準備\$10,000.00。償債基金\$3,000.00。

試編製一表表示1943年12月31日及1944年12月31日股票帳面價值如何計算。

作1944年1月購入及售出股票之分錄。

第二十六章 複習資料

問 題

問題 26—1 何謂累積損益計算書？編製累積損益計算書時，存貨項目之處理方法何以與其他科目，如銷貨費用等不同？

問題 26—2 從會計師之立場而論，如何運用百分數最為合適？設產品之成本為 \$ 100.00，售價為 \$ 125.00，則其利率為何？何以賣貨者之見解常與會計師之見解不同？

問題 26—3 編造製造成本表之百分分析數，何種數字可為基數？其優點與弱點各如何？

編造製造費用明細表之百分數分析表時，可用為基數之金額有二，此二數為何？

問題 26—4 編造附有百分數之營業報告書，得知其銷貨為 \$ 100,000.00。而在 30 天之內還錢者則有 7% 之折扣。然則編製百分數時，將以銷貨總額 \$ 100,000.00 為基數，抑將以 \$ 97,000.00 為基數？試申述其理由。

問題 26—5 某公司之存貨日見其大，而毛利則日見其小。問造成此種情形之因素為何？將用何種程序以確定之。

問題 26—6 某公司之平均存貨為 \$ 50,000.00，每年週轉三次，毛利率為 40%，純益則為銷貨之 10%。如將其賣價減少 10%，則其存貨應可週轉四次，費用則加增 10%。問損益之數有無增減，增減之數幾何？

問題 26—7 某商人商品售價歷來皆根據成本增高標價 50%。本年年終發現商號之費用僅佔銷貨額 3.5% 而反有虧損 15%。銷貨損失百分率為何。設售貨量及發生費用總額並不影響售價，則成本上增高標價百分之幾始能獲得銷貨額 15% 之純益。

問題 26—8 下列係從事硝皮事業三獨資者 x y z 各人之損益計算書，三人決議組織公司，試代決定何人主持銷貨何人管理生產，何人負財務及管理事務。

	x		y		z	
	金額	百分率	金額	百分率	金額	百分率
銷貨(純).....	\$ 200,000.00	100.00%	\$ 100,000.00	100.00%	\$ 135,500.00	100.00%
生產成本.....	130,000.00	65.00	68,000.00	68.00	88,000.00	64.94
毛利.....	\$ 70,000.00	35.00%	\$ 32,000.00	32.00%	\$ 47,500.00	35.06%
銷售費用.....	26,300.00	13.15	13,150.00	13.15	20,325.00	15.00
銷貨純益.....	\$ 43,700.00	21.85%	\$ 18,850.00	18.85%	\$ 27,175.00	20.06%
總務及管理費用.....	17,865.00	8.94	10,000.00	10.00	12,000.00	8.86
營業純利.....	\$ 25,835.00	12.91%	\$ 8,850.00	8.85%	\$ 15,175.00	11.20%
加財務收益.....	6,800.00	3.40	6,500.00	6.50	3,000.00	2.21
總額.....	\$ 32,635.00	16.31%	\$ 15,350.00	15.35%	\$ 18,175.00	13.41%
減財務費用.....	2,400.00	1.20	1,000.00	1.00	4,175.00	3.08
資本主純益.....	\$ 30,235.00	15.11%	\$ 14,350.00	14.35%	\$ 14,000.00	10.33%

習 題

習題(26—1) 下列係湯聖德公司之資產負債表

資 產	1946年12月31日	1945年12月31日
流動資產:		
現金.....	\$ 24,326.00	\$ 27,865.00
應收帳款.....	\$ 67,785.00	\$ 56,384.00
減壞帳準備.....	3,486.00	64,299.00
	<u>2,755.00</u>	53,629.00
存貨.....	39,742.00	31,465.00
流動資產總額.....	<u>\$128,367.00</u>	<u>\$112,959.00</u>
固定資產:		
土地.....	\$ 12,000.00	\$ 10,000.00
房屋.....	\$ 35,000.00	\$ 35,000.00
減折舊準備.....	7,700.00	27,300.00
	<u>7,000.00</u>	28,000.00
機器.....	\$ 37,500.00	\$ 40,000.00
減折舊準備.....	18,750.00	18,750.00
	<u>16,000.00</u>	24,000.00
固定資產總額.....	<u>\$ 58,050.00</u>	<u>\$ 62,000.00</u>
資產總額.....	<u>\$186,417.00</u>	<u>\$174,959.00</u>

負債及資本淨值

流動負債：

應付帳款	\$ 28,365.00	\$ 19,320.00
應付票據	<u>26,000.00</u>	<u>30,000.00</u>
流動負債總額	\$ <u>54,365.00</u>	\$ <u>49,320.00</u>

資本淨值：

股本	\$ 75,000.00	\$ 60,000.00
盈餘	47,052.00	65,639.00
意外事項準備	<u>10,000.00</u>	<u> </u>
資本淨值總額	\$ <u>132,052.00</u>	\$ <u>125,639.00</u>
負債及資本淨值總額	\$ <u>186,417.00</u>	\$ <u>174,959.00</u>

檢查公積帳，得知本年曾付現金股利 5%，股票股利 25%。

編製一表說明本年度內，資本淨值之增加，實與資產之增加相符。

習題 (26—2) 下列係各該曆年度順昌公司之簡明損益表。

	1946	1945	1944
純銷	\$853,624.00	\$652,424.00	\$573,480.00
銷貨成本	<u>569,740.00</u>	<u>421,706.00</u>	<u>397,125.00</u>
銷貨毛利	\$283,884.00	\$230,718.00	\$176,355.00
銷售費用	<u>163,300.00</u>	<u>142,240.00</u>	<u>131,098.00</u>
銷貨純利	\$120,584.00	\$ 88,478.00	\$ 45,257.00
總務費用	<u>72,290.00</u>	<u>47,265.00</u>	<u>37,120.00</u>
營業純益	\$ 48,294.00	\$ 41,213.00	\$ 8,137.00
財務費用淨額	<u>18,365.00</u>	<u>21,485.00</u>	<u>12,652.00</u>
未扣所得稅之盈利 (損失*)	\$ 29,929.00	\$ 19,728.00	\$ 4,515.00*
聯邦所得稅	<u>14,657.00</u>	<u>8,582.00</u>	<u> </u>
純益 (損失*)	\$ <u>15,272.00</u>	\$ <u>11,146.00</u>	\$ <u>4,515.00*</u>

試編製比較損益計算書，表示各年增減額，及增減額與前一年之比率。

習題 (26—3) 試用習題 (26—1) 之數字，編製通用式 (common size) 資產負債表，表示資產負債及資本淨值之分配百分率。

習題 (26—4) 試用習題 (26—2) 之數字，編製百分數之損益計算書，以銷貨為 100%。其他各項皆以與銷貨之百分比表示之。

習題 (26—5) 試據習題 (26—1) 之資料編製一比較資產負債表，暨其增減額及其增減之百分率。

習題 (26—6) 試據習題 (26—2) 之資料編製—1944 年與 1946 年, 及 1944 年與 1945 年兩年之比較表。

習題 (26—7) 惠林公司經查帳員整理後之試算表如下:

	<u>1945 年 6 月 30 日</u>	<u>1945 年 12 月 31 日</u>
現金.....	\$ 125,000.00	\$ 106,820.00
應收帳款.....	524,685.00	485,920.00
壞帳準備.....	\$ 16,920.00	\$ 19,480.00
應收票據.....	145,430.00	137,360.00
製成品存貨 (1—1—45).....	140,930.00	140,930.00
在製品存貨 (1—1—45).....	62,470.00	62,470.00
原料存貨 (1—1—45).....	160,260.00	160,260.00
職工預支.....	6,985.00	9,335.00
遞延實驗費.....	12,490.00	14,385.00
預付保險費.....	10,954.00	14,346.00
最佳製造公司		
股票.....	125,000.00	50,000.00
土地.....	75,000.00	75,000.00
房屋.....	248,300.00	265,500.00
機器.....	460,980.00	475,176.00
貨車.....	15,400.00	18,500.00
器具裝置.....	25,700.00	27,400.00
折舊準備.....	\$ 302,900.00	\$ 320,600.00
商譽.....	500,000.00	500,000.00
應付帳款.....	106,400.00	125,900.00
應付票據.....	35,000.00	80,000.00
應付未付薪工.....	8,700.00	10,600.00
應付股利.....		12,500.00
應付未付利息.....	7,890.00	8,710.00
應付押款.....	225,000.00	205,000.00
股本——普通股.....	100,000.00	1,000,000.00

股本——優先股……	\$ 450,000.00	\$ 450,000.00
公積……	425,000.00	425,000.00
付出股利——		
普通股……	\$ 50,000.00	
付出股利——		
優先股……	\$ 15,000.00	15,000.00
銷貨……	1,109,152.00	2,040,507.00
修理收入……	15,464.00	26,382.00
退貨折讓……	40,963.00	65,782.00
購貨——原料……	400,300.00	798,325.00
購貨——製成品……	52,963.00	74,662.00
運入運費……	20,985.00	38,625.00
人工——生產……	128,900.00	240,320.00
人工——間接……	35,680.00	72,332.00
監工……	25,343.00	42,968.00
水電……	15,960.00	28,333.00
修理機器……	16,300.00	34,800.00
稅捐……	12,900.00	18,600.00
租費……	26,200.00	53,900.00
折舊——房屋……	4,906.00	9,812.00
折舊——機器……	23,049.00	47,860.00
推銷員薪金及		
費用……	78,340.00	142,620.00
銷貨佣金……	30,200.00	48,500.00
廣告費……	38,320.00	72,210.00
旅費……	15,860.00	25,340.00
折舊——貨車……	1,650.00	3,680.00
職員薪金……	45,000.00	90,000.00
事務員薪金……	42,400.00	86,300.00
事務費用……	10,286.00	20,132.00
法律費用……	14,343.00	33,298.00
電話及電報……	10,260.00	20,380.00
壞帳……	14,342.00	29,876.00

折舊——器具及 裝置.....	\$ 1,250.00	\$ 3,600.00
折讓收益.....	\$ 32,092.00	\$ 46,896.00
利息費用.....	12,342.00	26,380.00
銷貨折扣.....	20,892.00	34,538.00
	<u>\$3,794,518.00</u>	<u>\$4,771,575.00</u>

存貨：	1945年6月30日	1945年12月31日
原料.....	\$ 155,640.00	\$ 152,300.00
製成品.....	186,730.00	178,940.00
在製品.....	96,485.00	98,530.00

試編製比較決算表，並顯示其增減數。

習題(26—8) 試根據下列1946年及1945年12月31日，康格斯鋼鐵公司，整理後試算表(有比率及百分率者)編製下列比較表。

比較資產負債表包含下列1,2,5,6,7,8,各欄。

比較公積表包含下列3,4,兩欄。

比較損益表包含下列3,9,4,16,5,11,15,各欄。

比較製造及銷售成本表包含下列3,4,5,6,12,13,14,各欄。

比較製造費用表包含下列3,4,5,6,12,13,14,各欄。

比較銷售費用表及總務費用表包含3,4,9,10,11,5,6,各欄。

欄 數 表

- | | |
|----------------------|--------------------|
| (1) 1946年12月31日金額。 | (2) 1945年12月31日金額。 |
| (3) 1946歷年度金額。 | (4) 1945歷年度金額。 |
| (5) 增減額。 | (6) 增減百分率。 |
| (7) 與資產總額百分率—1946。 | (8) 與資產總額百分率—1945。 |
| (9) 與淨銷百分率—1946。 | (10) 與淨銷百分率—1945。 |
| (11) 淨銷增減額百分率。 | (12) 銷貨成本百分率—1946。 |
| (13) 銷貨成本百分率—1945。 | (14) 銷貨成本增減額百分率。 |
| (15) 1946年與1945年之比率。 | |

上述比率及百分率多已列明於本題中。

1946年12月31日存貨內容如下：

原料.....	\$ 32,650.00
在製品.....	27,330.00
製成品.....	128,960.00

康 格 斯 鋼 鐵 公 司

已 調 整 試 算 表

1945年12月31日及1946年12月31日

1945年12月31日

1946年12月31日

	1945年12月31日		1946年12月31日		純銷 百分 率	增 加 及 減 少* 百分率	上 年 比 率
	借 方	貸 方	借 方	貸 方			
會計師費.....\$	1,500.00	\$	2,500.00	\$	.18%	66.67%	1.67
應付帳款.....		45,875.00	85,634.00	45,745.00		.28*	1.00
應收帳款.....	78,480.00					9.12	1.09
應付未付薪工.....		5,615.00		6,885.00	2.46	22.62	1.23
廣告費.....	28,638.00		36,728.00			28.25	1.28
汽車.....	22,950.00		27,875.00			21.46	1.21
壞帳.....	9,250.00		10,382.00		.70	12.24	1.12
債券.....		125,000.00		125,000.00			1.00
房屋.....	96,340.00		112,480.00			16.75	1.17
股本.....		250,000.00		300,000.00		20.00	1.20
運入運費.....	4,860.00		3,690.00				
現金.....	56,720.00		68,210.00		9.09	20.26	1.20
運送費.....	9,385.00		10,422.00		.70	11.05	1.11
折舊.....	20,970.00		24,320.00				
債券折價.....	14,310.00		12,280.00		1.76%	14.98	1.16
股利——現金.....	40,000.00		165,000.00			14.19	.86
應付股利.....		7,500.00		2,500.00		66.67*	.33
交際費.....	1,265.00		1,585.00		11%	25.30	1.25
製成品.....	176,890.00		144,345.00				
運出運費.....	9,334.00		10,444.00		3.07	4.30	1.04
器具設備.....	9,825.00		9,940.00			1.17	1.01
總務費用.....\$	3,860.00		2,940.00		20	23.83*	.76

水電.....	\$ 14,688.00	1.23	\$ 12,348.00	1.12	15.93	.84
間接人工.....	28,983.00	2.43	26,835.00	2.44	7.41*	.93
保險.....	6,330.00	.52	6,540.00	.60	3.32	1.03
利息費用.....	12,723.00	.82	5,685.00	.88	55.32	.45
投資.....	28,900.00	3.83	38,760.00	5.17	34.12	1.34
土地.....	50,000.00	6.63	50,000.00	6.67	—	1.00
機器及設備.....	158,300.00	20.96	162,650.00	21.67	3.75	1.03
應付票據.....	\$ 85,000.00	11.26	\$ 35,000.00	4.66	58.82*	.41
應收票據.....	68,900.00	9.13	52,700.00	7.02	23.51*	.76
事務費用.....	9,600.00	.62	9,550.00	.64	.52*	.94
事務員薪金.....	14,300.00	.92	14,150.00	.94	1.05	.99
職員薪金.....	30,000.00	1.92	30,000.00	2.00	—	1.00
預付利息.....	2,685.00	.36	2,360.00	.31	12.10*	.88
直接人工.....	218,640.00	18.32	222,340.00	20.26	1.69	1.02
購貨.....	855,800.00		765,000.00			
購貨退回.....	12,340.00		10,950.00			
購貨折扣.....	14,340.00	.92	12,360.00	.83	13.81	.86
原料.....	43,930.00		38,770.00			
修理.....	4,896.00		6,985.00			
折舊準備.....	49,890.00	6.61	65,385.00	8.72	31.06	1.31
銷貨.....	1,582,642.00	101.72	1,517,266.00	101.63	4.13*	.96
銷貨退回.....	26,750.00	1.72	24,300.00	1.63	9.16*	.91
推銷員薪金及費用.....	43,960.00	2.83	45,850.00	3.07	4.30	1.04
公積.....	86,980.00		185,685.00			
稅捐.....	15,340.00		16,995.00			
電話電報費.....	4,680.00	.30	3,998.00	.26	14.57*	.85
旅費.....	9,680.00	.62	8,850.00	.59	8.57*	.91
未逾期保費.....	4,070.00	.61	3,965.00	.53	15.10*	.85
在製品.....	26,850.00		29,370.00			
	<u>\$2,265,182.00</u>		<u>\$2,265,182.00</u>			
	<u>\$2,306,776.00</u>		<u>\$2,306,776.00</u>			

此兩年中，直接有關公積之交易，僅有 1946 分發 20% 之股票股利。

習題(26—9) 協昌工具公司之股東，擬於 1944 年 12 月 31 日以 \$400,000.00 價格出售其企業。該股東根據帳冊，編製下列各年簡明損益表。適有學之者顧客，擬即收買之。即將此報表交予學者審查。

	歷 年			
	1941	1942	1943	1944
純銷.....	\$ 395,000.00	\$ 440,000.00	\$ 500,000.00	\$ 460,000.00
銷貨成本.....	242,000.00	288,000.00	348,000.00	318,000.00
銷貨毛利.....	\$ 153,000.00	\$ 152,000.00	\$ 152,000.00	\$ 142,000.00
銷售費用.....	58,000.00	69,000.00	78,000.00	72,000.00
銷貨純利.....	\$ 95,000.00	\$ 83,000.00	\$ 74,000.00	\$ 70,000.00
管理費用.....	55,000.00	48,000.00	54,000.00	20,000.00
純益.....	\$ 40,000.00	\$ 35,000.00	\$ 20,000.00	\$ 50,000.00

資 產 負 債 表

1944 年 12 月 31 日

資 產

現金.....	\$ 1,960.00
應收帳款.....	97,840.00
應收票據.....	33,500.00
存貨.....	165,000.00
房屋及設備.....	260,000.00
	<u>\$558,300.00</u>

負 債 及 資 本 淨 值

應收帳款——營業.....	\$ 82,000.00
應收票據——營業.....	123,000.00
應付未付費用.....	6,335.00
股本.....	100,000.00
公積.....	246,965.00
	<u>\$558,300.00</u>

經審查後得知下列各事：

1944 年度公司總經理之薪給 \$ 24,000.00 並未支付，亦未入該總經理帳。該總經理為公司大股東之一，且為經營該公司之主要人員。惟最近有退出該公司從事他業之企圖，而該項欠薪或有放棄之可能。

各年之應收帳款（包括不可收之壞帳）如下：

1941.....	\$ 8,500.00
1942.....	6,000.00
1943.....	6,500.00
1944.....	<u>6,000.00</u>
總額.....	<u>\$ 27,000.00</u>

存貨中包括損壞不可用之原料在內，共值 \$ 28,000.00。其殘值約 \$ 3,000.00。存貨中又包括 1944 年 12 月收到之貨物 \$ 12,000.00。該貨於 1945 年 1 月始借入購貨帳。

房屋及設備乃 1941 年之所購置。惟因該項資產曾經大修理，故未提折舊。此項資產之折舊年率為成本 5%。

學者試造一報告。如有建議之必要，應即妥為建議。若需附表，並當附以附表。

習題 (26—10) 有獨立經營之三個製造業擬合併成一公司，並聘請學者為其顧問。試根據下列資料決定三組織對新公司應享之股權。

	斐 耿	楊 格	田 樂 諾
銷貨（純）.....	\$ 220,000.00	\$ 150,000.00	\$ 175,000.00
銷貨成本.....	<u>154,000.00</u>	<u>75,000.00</u>	<u>125,000.00</u>
銷貨毛利.....	\$ 66,000.00	\$ 75,000.00	\$ 50,000.00
銷售費用.....	<u>22,000.00</u>	<u>50,000.00</u>	<u>25,000.00</u>
銷貨純利.....	\$ 44,000.00	\$ 25,000.00	\$ 25,000.00
管理費用.....	<u>32,000.00</u>	<u>15,000.00</u>	<u>10,000.00</u>
營業純利.....	\$ 12,000.00	\$ 10,000.00	\$ 15,000.00
純財務費用.....	<u>1,000.00</u>	<u>3,000.00</u>	<u>2,500.00</u>
純益.....	<u>\$ 11,000.00</u>	<u>\$ 7,000.00</u>	<u>\$ 12,500.00</u>

習題 (21—11) 試根據下列利與公司結帳後試算表，編製一表證明其資本淨值之增加與資產之增加實相符合。

12月31日

	1946	1945
應付帳款·····	\$ 57,305.00	\$ 94,540.00
應收帳款·····	\$156,250.00	\$182,150.00
應付未付費用·····	10,700.00	12,545.00
職員預支·····	36,600.00	12,370.00
銀行借款·····	30,000.00	40,000.00
房屋·····	128,500.00	122,340.00
現金·····	43,970.00	24,750.00
普通股·····	350,000.00	200,000.00
遞延費用·····	9,130.00	8,315.00
製成品·····	42,615.00	33,100.00
第一抵押公司債·····	75,000.00	75,000.00
器具及設備·····	13,460.00	16,630.00
在製品·····	24,250.00	20,300.00
債券投資·····	61,000.00	115,000.00
投資於附屬公司·····	110,000.00	95,000.00
土地·····	30,000.00	30,000.00
機器·····	98,395.00	90,400.00
應付票據·····	18,000.00	45,000.00
應收票據·····	29,445.00	45,835.00
優先股本·····	125,000.00	200,000.00
原料·····	50,420.00	59,230.00
壞帳準備·····	9,220.00	8,235.00
折舊準備:		
房屋·····	50,620.00	45,575.00
器具及設備·····	3,665.00	10,780.00
機器·····	40,245.00	32,635.00
償債基金準備·····	24,000.00	21,000.00
公積·····	40,280.00	70,110.00
	<u>\$834,035.00</u>	<u>\$855,420.00</u>
	<u>\$834,035.00</u>	<u>\$855,420.00</u>

1946年12月31日公積帳之內容如下：

公 積

出售投資股券損失……\$	5,385.00	餘額 1月1日……\$	70,110.00
出售器具及設備損失…	2,140.00	出售普通股溢價……	15,000.00
股票股利……………	75,000.00	純利……………	110,195.00
現金股利：			
普通股……………	50,000.00		
優先股……………	12,000.00		
購日優先股溢價……	7,500.00		
提存償債基金……	3,000.00		
餘額 12月31日……	40,280.00		
	<u>\$195,305.00</u>		<u>\$195,305.00</u>

第二十七章 複習資料

問 題

問題 27—1 1946 年 12 月 31 日，下列各項應否作為流動資產？其理由為何？

- (a) 編製資產負債表日，隨時可賣之證券。持有此證券之時期已歷二年，擬於需用此證券上之現金時始行出售。
- (b) 預付保險費。
- (c) 1948 年 1 月 4 日到期之應收票據，票面 \$ 100,000.00
- (d) 零件盤存。該項零件乃老式機器之所用，頗難出售，惟國內裝有舊式機器者仍需購用。
- (e) 公司債折價攤銷餘額於來年攤盡。
- (f) 存入銀行備付股息之存款。此項股息經已宣佈，並定於資產負債表日後十日分發之。
- (g) 存於償債基金信託人手中之現金。擬於資產負債表編造後八個月，以此現金，清償分期債券及其利息。

問題 27—2 最近各商號會計年度頗有捨歷年制，而改用各種適合營業情形之會計年度者：此項改革有何理由？試申述之。

問題 27—3 某印刷所，於本會計年度終了時，存有金屬物甚多。當時市價為 \$ 55,248.61，其成本為 \$ 48,521.25。公司並不從事於該金屬之買賣，其現有量僅足敷其印刷機之用。此種金屬經機器熔化後，可鑄成字型。印刷後可再熔為金屬，繼續使用。惟熔化時每發生損失，故時常購入新金屬彌補之。購入金屬時係以費用入帳。於各年年終，印刷所仍提存折舊準備。並按年盤存。

問該項金屬是否為流動資產（存貨）？抑為資本資產？印刷所當局認作流動資產。因(1)按年盤存一次。(2)其估價原則採成本與市價低者為準之原則。(3)銀行借款需清償，或有意外發生需要款項時，即可以出賣。

該金屬究應歸入資產負債表上何款內。其理由何在？

問題 27—4 某推銷器具商人，為請求貸款而編一資產負債表。學者發

現其存貨之週轉為三年一次。問器具存貨可否作為流動資產？若該資產負債之編造目的並非為通融資金，則對器具存貨，應有何種不同之處理方法？

問題 27—5 何謂運用資本？何謂流動比率？分析公司財務狀況時，運用資本數額與運用資本比率，何者較為重要？

問題 27—6 某公司採用三法以取得現金，藉以增加運用資本。1 為將應收票據貼現。1 為以廠房抵押，發行公司債，借入長期借款。1 為借入短期銀行放款等。問三法中，何法之效能最大。試各詳述之。

問題 27—7 如何計算運用資本週轉率？該率之功用及意義如何？

問題 26—8 如何計算存貨週轉率？以各月存貨量計算其週轉率之優點何在？設各月末並不實地盤存，亦無永久盤存制之設立，則如何估計每月存貨量？

問題 28—9 試說明如何應用銷貨總額，及應收帳款總額，以求應收帳款外放日期之均數？

問題 27—10 某公司敦聘學者代為決定該公司可分股息之金額。即合法之股息應為幾何？事實上可分之股息其最高額為幾何？下為該公司之試算表：

<u>資 產</u>	
現金	\$ 100,000.00
存貨	150,000.00
不動產	100,000.00
房地	200,000.00
設備	50,000.00
債債基金投資	100,000.00
	<u>\$ 700,000.00</u>
<u>負 債</u>	
應付帳款	\$ 25,000.00
應付票據	25,000.00
折舊準備	75,000.00
長期負債	150,000.00
股本	200,000.00
公積	225,000.00
	<u>\$ 700,000.00</u>

資產估價尚算穩健，折舊亦甚充足。長期負債為十五年之債票，尚有五年到期，試作簡單之報告。

習題

習題(27—1) 下列兩公司如欲以流動資產之20%數額如期償還借款，則一公司之財力易於辦到，而另一公司則否。試說明其理由。如需附表，即附以附表。

	<u>甲公司</u>	<u>乙公司</u>
流動資產：		
現金	\$ 38,000.00	\$ 52,000.00
應收帳款	72,400.00	234,360.00
存貨	62,400.00	240,730.00
	<u>\$ 172,800.00</u>	<u>\$ 527,090.00</u>
流動負債：		
應付帳款	\$ 63,870.00	\$ 113,720.00
應付票據		150,000.00
	<u>\$ 63,870.00</u>	<u>\$ 263,720.00</u>
銷額淨額	\$ 732,740.00	\$ 957,660.00
銷貨成本	618,142.00	869,730.00

習題(27—2) 試根據慎昌公司下列資料，推算該公司運用資本之使用，在此兩年中，以何年較為經濟？

	<u>1946</u>	<u>1945</u>
流動資產：		
期初	\$ 415,610.00	\$ 345,172.00
期末	438,240.00	415,610.00
流動負債：		
期初	\$ 184,370.00	214,310.00
期末	175,640.00	184,370.00
銷貨淨額	\$ 1,043,280.00	890,450.00
銷貨成本及費用	961,920.00	832,680.00

習題(27—3) 茂昌公司信用調查部經理，根據某債務人之報表，聲稱該債務人之壞帳準備不足，其根據事實如下：

銷貨淨額額爲	\$ 536,326.00
應收帳款總額	142,246.00
壞帳準備	5,690.00
銷貨之現金折扣條件	30 日內, 2%。
顧客獲得之現金折扣額	\$ 8,580.00

學者之意見如何：

習題(27—4) 試根據下列資料,編製一流動比率累積表。並根據此表比較該兩公司之償債能力。問何公司較優？

	<u>px 公司</u>	<u>ss 公司</u>
流動資產：		
現金	\$ 53,724.00	\$ 63,750.00
應收帳款	84,641.00	193,806.00
製成品	31,972.00	69,774.00
在製品	45,687.00	90,784.00
原料	38,432.00	98,105.00
流動負債	112,200.00	243,754.00

習題(27—5) 下列資料,係由大華公司帳冊上所抄來：

大 華 公 司

營 業 損 益 表

1945 年度及 1944 年度

	<u>1945</u>	<u>1944</u>
貨貨——淨額	\$ 1,000,000.00	\$ 950,000.00
銷貨成本：		
原料：		
存貨 1 月 1 日	\$ 50,000.00	\$ 45,000.00
購貨	300,000.00	275,000.00
總額	\$ 350,000.00	\$ 320,000.00
存貨	37,000.00	50,000.00
耗用原料	\$ 313,000.00	\$ 370,000.00
人工	240,000.00	245,000.00
製造費用	170,000.00	150,000.00

製造總成本	\$ 723,000.00	\$ 765,000.00
減在製品存貨增加額 (加減少額*)	<u>5,000.00*</u>	<u>3,200.00</u>
製成品成本	\$ 728,000.00	\$ 761,800.00
加製成品存貨減少額	<u>14,000.00</u>	<u>3,600.00</u>
銷貨成本	\$ 742,000.00	\$ 765,400.00
銷貨毛利	\$ 258,000.00	\$ 184,600.00
費用	<u>215,000.00</u>	<u>190,000.00</u>
本年純利	\$ 43,000.00	\$ 5,400.00
折舊總額	<u>\$ 25,000.00</u>	<u>\$ 24,500.00</u>

資產負債表一部

	12月31日	
	1945	1944
流動資產：		
現金	\$ 29,600.00	\$ 15,000.00
應收帳款	126,800.00	115,200.00
存貨：		
製成品	20,000.00	34,000.00
在製品	22,000.00	27,000.00
原料	<u>37,000.00</u>	<u>50,000.00</u>
流動資產總額	<u>\$ 235,400.00</u>	<u>\$ 241,200.00</u>
流動負債：		
銀行放款	\$ 38,000.00	\$ 81,000.00
應付帳款	31,000.00	50,000.00
應付未付項	<u>2,100.00</u>	<u>6,200.00</u>
流動負債總額	<u>\$ 71,100.00</u>	<u>\$ 137,200.00</u>

(1) 試計算 1945 年及 1944 年 12 月 31 日之下列各項比率：

- 酸性測驗比率。
- 運用資本比率。
- 運用資本比率累積數。
- 各流動資產與流動資產總額百分比。
- 流動資產週轉率，每次週轉之盈利率，(1944 年 1 月 1 日流動資產總額 \$ 221,000.00)。

- (f) 應收帳款週轉率。
 (g) 原料週轉率。
 (h) 製成品週轉率。
- (2) 試簡明評述流動狀況之變動究為好轉抑為惡化。
- 習題(27—6) 根據下列資產負債表,比較兩公司之財務狀況:

精美公司

資 產 負 債 表

1945年12月31日

資 產

現金.....	\$ 318,485.20
應收帳款.....	1,168,214.77
應收票據.....	91,743.59
存貨——原料及物料.....	1,622,127.41
土地及房屋.....	1,223,642.93
機器,工具,模型,事務所及營業所用器具 及裝置.....	2,281,732.19
商譽商標權專利權.....	3,000,000.00
捐稅及保險.....	4,306.50
	<u>\$ 9,710,252.59</u>

負 債

應付帳款.....	\$ 551,763.54
優先股.....	4,000,000.00
普通股.....	4,000,000.00
公積.....	246,501.68
本年純利.....	911,987.37
	<u>\$ 9,710,252.59</u>

理想公司
資產負債表

1945年12月31日

資 產

現金	\$ 176,973.42
存貨——原料及物料	1,781,747.59
應收票據	86,473.92
土地及房屋	1,110,460.74
應收帳款	950,656.03
捐稅及保險	20,673.40
機器及工具	2,261,897.31
商譽專利權	3,000,000.00
	<u>\$ 9,388,882.41</u>

負 債

應付帳款	\$ 1,085,063.42
股本	8,000,000.00
公積	51,769.32
本年純利	252,049.67
	<u>\$ 9,388,882.41</u>

習題(27—7) 1946年7月國民銀行放款部職員，以下列大西洋公司簡明資產負債表，送呈分析。

大西洋公司
資產負債表

1946年6月30日

資 產

流動資產：

現金	\$ 23,150.00
應收帳款	50,100.00
存貨	329,500.00
流動資產總額	<u>\$402,750.00</u>

固定資產：

成本	\$300,000.00	
折舊準備	<u>126,000.00</u>	
帳面淨額		\$174,000.00
遞延費用		65,000.00
商譽		<u>75,000.00</u>
		<u>\$716,750.00</u>

負債及淨值

流動負債：

分期抵押借款 1946 年 7 月 31 日到期	\$ 30,000.00	
應付票據——職員	60,000.00	
應付帳款	200,000.00	
應付未付款項	<u>5,000.00</u>	\$295,000.00
應付抵押借款		120,000.00

資本淨值：

優先股	150,000.00	
普通股	125,000.00	
公積	<u>26,750.00</u>	
資本淨值總額		<u>301,750.00</u>
		<u>\$716,750.00</u>

該公司自 1945 年 7 月 1 日起至 1946 年 6 月 30 日止，會計年度之損益表列示其銷貨額為 \$ 1,490,000.00，銷貨毛利 \$ 312,900.00，純益 \$62,150.00。

大西洋公司至少須借入 \$ 160,000.00，以償還過期未還之貨帳 \$ 70,000.00，及本期應付之抵押借款，及退休董事長之應付票據 \$ 60,000.00。

關於放款事，學者對放款銀行，有何意見，有無建議，試為該職員詳陳之。

習題(27—8) 學者編造上題所需大西洋公司財務情形分析報告後，大西洋公司董事長請求學者參加其會議。公司董事長提供下列資料。

該公司營業之季節性甚大。惟其使生產經濟而有效起見，採平均生產法。6 月 30 日前，適為營業清淡之季，而春季又受氣候影響，致結帳日存貨山積。董事長且聲稱若能借得款項，當於六個月內償還。而來年春季，尚需再度借款。

自 1946 年 7 月 1 日至 1947 年 6 月 30 日止之會計年度內，銷貨預算額約 \$ 1,800,000.00。各月銷貨額如下：

1946:	1947:
7 月.....\$ 80,000.00	1 月.....\$ 60,000.00
8 月..... 140,000.00	2 月..... 90,000.00
9 月..... 200,000.00	3 月..... 220,000.00
10 月..... 260,000.00	4 月..... 300,000.00
11 月..... 190,000.00	5 月..... 100,000.00
12 月..... 70,000.00	6 月..... 90,000.00

製造計劃，擬於將來之十二個月內，減少存貨量 \$ 120,000.00。該年之製造成本如下：

原料.....	\$ 720,000.00
人工及製造費用.....	420,000.00
總額.....	<u>\$ 1,140,000.00</u>

購入原料，應於 60 日內付款。1945—1946 之購貨，為每月 \$ 56,000.00。人工及製造費用中，除折舊每年 \$ 18,000.00 外，餘皆為現金支出。銷售，管理及財務費用等每月 \$ 26,000.00。須以現金支付之。

按諸經驗，每月月初應收帳款額中，應有 80% 可以收回。

試根據上述各估計數，推論大西洋公司，能否於 12 月 31 日前，清償 \$ 270,000.00 之借款。銀行對於大西洋公司之請求，應否照准：

習題(27—9) 1946 年 3 月 15 日，甲銀行聘任學者作一日之初步調查工作，審查一擬向甲銀行借入 6 月期，信用借款 300,000.00 之乙公司帳冊。於調查工作完畢後，學者應向銀行報告乙公司之情形，是否適宜於全部詳細審計，並以甲銀行之立場，建議是否可能貸款。經審查乙公司應付銀行借款帳時，發現乙公司曾於 1944 年向其他銀行借入下列款項。

兩銀行	借方	貸方
1944 年 1 月 1 日 借入款項 1944 年 3 月 15 日到期.....		\$ 150,000.00
1944 年 3 月 15 日 償還借款.....	\$ 150,000.00	
1944 年 6 月 1 日 借入借款 1944 年 12 月 1 日到期.....		200,000.00
1944 年 12 月 1 日 清付欠款(餘欠延至 1945 年 6 月 1 日償還)...	50,000.00	
1945 年 6 月 1 日 清付欠款(餘欠延至 1945 年 12 月 1 日償還)...	25,000.00	
1945 年 12 月 1 日 清付欠款(餘欠延至 1946 年 6 月 1 日償還)...	10,000.00	
1946 年 3 月 15 日 應付借款餘額.....		<u>\$ 115,000.00</u>

丁銀行

1944年1月1日	借入款項 1944年7月1日到期	\$ 400,000.00
1944年3月15日	借入款項 1944年6月15日到期	200,000.00
1944年6月15日	還帳	\$ 200,000.00
1944年7月1日	還帳	400,000.00
1944年10月1日	借入款項 1945年1月1日到期	100,000.00
1945年1月1日	還帳	100,000.00
1945年6月1日	借入款項 1945年12月1日到期	200,000.00
1945年10月1日	借入款項 1946年2月1日到期	250,000.00
1945年12月1日	清付欠款(餘欠延至1946年6月1日償還)	25,000.00
1946年2月1日	清付欠款(餘欠延至1946年8月1日償還)	25,000.00
1946年3月15日	應付借款餘額	<u>\$ 400,000.00</u>

戊銀行

1944年1月1日	借入款項 1944年3月30日到期	\$ 50,000.00
1944年3月30日	還帳	\$ 50,000.00
1944年7月1日	借入款項 1944年10月1日到期	400,000.00
1944年10月1日	清付欠款(餘欠延至1945年4月1日償還)	75,000.00
1944年12月1日	借入款項 1945年6月1日到期	150,000.00
1945年4月1日	應付借款(延至1945年10月1日償還)	
1945年6月1日	還帳	150,000.00
1945年10月1日	清付欠款(餘欠延至1946年4月1日償還)	225,000.00
1946年3月15日	應付借款餘額	<u>\$ 100,000.00</u>

甲公司並無分發股利事項。其最近兩年之純益每年約 \$ 500,000.00。將來之獲利力恐與此率相同。又最近兩年曾增加資本支出每年約 \$ 500,000.00 至 \$ 600,000.00。而以後五六年仍將繼續有這種支出。甲公司之資產廠房等成本約 \$ 6,000,000.00。其中作為第一抵押者計 \$ 3,500,000.00。

試編一報告列示學者所有之建議，並其建議之理由。

第二十八章 複習資料

問 題

問題 28—1 學者之當事人，將其顧客之資產負債表交予學者分析批評，試列述考慮之各點，並依其重要性排列之。

問題 28—2 製造業之資產負債表與損益計算書所表示之事實，何種情形為有利，試列述七種有利情形。

問題 28—3 資本與股本有何不同？資本之獲利率如何計算？

設優先股為非參加的，則普通股之獲利率如何計算？

又設優先股為參加的，則普通股之獲利率又當如何計算？

問題 28—4 學者之當事人獲有購買某股票之機會，其買價為每股 \$ 45.00。該項股票為無票面額股票。改組後之發行額將為 50,000 股。

根據會計師之證明書，及其估價單，得有下列之事實。

以往三年所獲之利益為 \$ 205,600.00，\$ 785,400.00，\$ 297,500.00。其平均數為 \$ 429,500.00。

改組增資後，其資產淨值為 \$ 1,850,000.00。

該公司之當局，仍擬繼續負責，每年並擬分發 \$ 4.00 之股息。

該當事人可買之股數為 1,000 股。問當事人應否購買此項股票？

試列示學者之意見，並說明其理由。

習 題

習題(28—1) 下列兩公司，係經營同一事業，其所用之會計方法亦同。立於銀行貸款之立場，則二公司之中，有無財政狀況優劣之分？風險有無多少之差？試根據下列資產負債表，及其他資料，編造一報告，列述學者之意見，及其理由。

<u>資 產</u>	<u>安 昌 公 司</u>	<u>大 有 公 司</u>
流動資產：		
現金.....	\$ 16,456.00	\$ 8,320.00
應收帳款——淨額.....	32,078.00	21,490.00
存貨.....	23,165.00	\$ 71,699.00
		33,908.00
		\$ 63,718.00

固定資產：

土地	.....\$ 10,000.00		\$ 12,000.00	
房屋——折舊後價值	..... 32,000.00		38,000.00	
機器——折舊後價值	..... 48,000.00	\$ 90,000.00	55,000.00	\$ 105,000.00
		\$ 161,699.00		\$ 168,718.00

負債及資本淨值

流動負債：

應付帳款	.....\$ 22,144.00		\$ 23,647.00	
應付票據	..... 15,000.00	\$ 37,144.00	5,000.00	\$ 28,647.00

固定負債：

應付公司債	10,000.00		25,000.00
-------	-------	-----------	--	-----------

資本淨值：

股本	.....\$ 100,000.00		\$ 100,000.00	
公積	..... 14,555.00	114,555.00	15,071.00	115,071.00
		\$ 161,699.00		\$ 168,718.00
銷貨	.....	\$ 343,652.00		\$ 273,488.00
銷貨成本	.....	281,420.00		221,928.00
純益	.....	19,882.00		26,350.00

習題(28—2) 哥倫比亞公司之資本淨值總和為 \$ 872,427.00。其中包括普通股、優先股，及公積在內。其資產 \$ 1,268,420.00 內，有投資於其他公司之證券，係以市價 \$ 317,860.00 入帳。公司收益總額為 \$ 92,746.00，其中 \$ 8,020.00 係投資所得。

試根據上述資料編造一報告，指明應予注意之事項。

習題(28—3) 某投資家審查某營業相同之兩公司營業報告書時，抽取下列各項數額。問該兩公司之財務政策，估價維持，暨固定資之效力等，能否於此等資料中窺見其端倪？試詳述之。

	<u>怡和公司</u>	<u>大通公司</u>
土地	.....\$ 25,000.00	\$ 40,000.00
房屋	..... 140,000.00	230,000.00
折舊準備——房屋	..... 70,000.00	40,000.00
機器	..... 220,000.00	456,000.00
折舊準備——機器	..... 88,000.00	121,480.00
資產總額	..... 319,000.00	1,176,120.00
銷貨淨額	..... 854,620.00	3,172,240.00

毛利率.....	25%	20%
房屋折舊.....	\$ 2,800.00	\$ 6,900.00
機器折舊.....	17,600.00	54,720.00
修理及維持費.....	13,400.00	39,140.00
土地及房屋抵押借款.....	40,000.00	65,000.00
資本淨值.....	205,400.00	725,000.00

習題(28—4) 奧馬哈公司之簡明比較表,列示如下:

財務狀況——本年年終:	1946	1945	1944
現金.....	\$ 3,000.00	\$ 2,000.00	\$ 3,000.00
應收帳款.....	11,000.00	6,000.00	7,000.00
存貨.....	22,000.00	18,000.00	16,000.00
固定資產.....	33,000.00	32,000.00	30,000.00
總額.....	<u>\$ 69,000.00</u>	<u>\$ 58,000.00</u>	<u>\$ 56,000.00</u>
流動負債.....	\$ 16,000.00	\$ 15,000.00	\$ 74,000.00
資本淨值.....	53,000.00	43,000.00	42,000.00
總額:	<u>\$ 69,000.00</u>	<u>\$ 58,000.00</u>	<u>\$ 56,000.00</u>

本年營業情形:

銷貨.....	\$142,000.00	\$102,000.00	\$ 84,000.00
銷貨成本.....	93,000.00	70,000.00	63,000.00
純益.....	37,000.00	22,000.00	14,000.00

試編一綜合指數表,以示奧馬哈公司進步情形。應用第二十八章所用之加權數。但存貨週轉率之加權數,則用10。因本題中僅有一項存貨,故不用5,而用10也。計算各年比率及週轉率時,則用各年年底數額。

習題(28—5) 試根據下列資料,比較兩公司證券之優劣。即兩公司之公司債,優先股,及普通股誰為優劣也。

	大 綸 公 司	九 章 公 司
營業純利.....	\$ 78,345.00	\$ 63,127.00
債券利息.....	18,000.00	12,000.00
未繳稅前純益.....	\$ 60,345.00	\$ 51,127.00
提存所得稅準備.....	25,174.00	17,645.00
純益.....	\$ 35,171.00	\$ 33,482.00

股利：

優先股	\$ 12,000.00		\$ 12,000.00	
普通股	12,000.00	24,000.00	12,000.00	24,000.00
轉入公積帳數		\$ 11,171.00		\$ 9,482.00
應付公司債		\$ 300,000.00		\$ 200,000.00
優先股票面額 \$ 100.00		200,000.00		200,000.00
普通股票面額 \$ 100.00		300,000.00		200,000.00
公積		162,000.00		121,000.00
固定資產		600,000.00		400,000.00

習題(28—6) 美雅士公司擬盤予瓊士經營。該公司資產負債表如下：

美雅士公司資產負債表

1946年12月31日

流動資產：

現金		\$ 4,000.00	
應收帳款	\$200,000.00		
減壞帳準備 (3%)	6,000.00	194,000.00	
存貨		82,000.00	\$280,000.00

固定資產：

	成本	折舊準備	折舊後價值
土地	\$ 10,000.00	\$ —	\$ 10,000.00
房屋 (折舊年率4%)	50,000.00	8,000.00	42,000.00
器具及設備 (折舊年率10%)	12,000.00	4,800.00	7,200.00
	\$ 72,000.00	\$ 12,800.00	

固定資產總額 \$ 59,200.00

流動負債：

應付票據	\$180,000.00	
應付帳款	60,000.00	\$240,000.00

資本淨值：

股本	\$ 90,000.00	
公積	9,200.00	\$ 99,200.00
		\$339,200.00

瓊士氏出價 \$ 99,200.00，美雅氏則認為出價過低，代表股東拒絕之。後公司股東決議以淨值 \$ 99,200.00，加最近重估房屋增值 \$ 30,000.00，再加商

譽之價值為賣價，商譽之價值等於過去五年之平均盈利。

歷年純益如下：

<u>年 份</u>	<u>盈 利 額</u>
1942.....	\$ 11,000.00
1943.....	7,000.00
1944.....	6,000.00
1945.....	2,000.00*
1946.....	7,000.00

*損失

上列純益皆已扣除應納所得稅。

1946年損益計算書列示如下：

美 雅 士 公 司

損 益 計 算 書

1946 歷年度

銷售總額.....		\$ 300,000.00
減銷貨退讓.....		<u>38,000.00</u>
銷額淨額.....		\$ 262,000.00
減銷貨成本：		
存貨 1946年1月1日.....	\$ 40,000.00	
進貨.....	<u>228,300.00</u>	
總額.....	\$ 268,300.00	
存貨 1946年12月31日.....	<u>82,000.00</u>	<u>186,300.00</u>
銷貨毛利.....		\$ 75,700.00
加出售土地利益.....		<u>3,000.00</u>
總額.....		\$ 78,700.00
減費用：		
銷售費用.....	\$ 41,000.00	
總務費用及稅捐.....	17,000.00	
折舊.....	3,200.00	
壞帳.....	4,000.00	
利息.....	<u>6,500.00</u>	<u>71,700.00</u>
本年純益.....		<u>\$ 7,000.00</u>

試分析上列各表，編造一報告，列述瓊士應否照美雅士公司股東所決定之出售價格，購入美雅士公司。

習題(28—7) 試應用 26 章，27 章，28 章，所列之方法及比率，將下列兩同業公司之資產負債表，及營業損益表，分析而比較之。

資 產 負 債 表

1946 年 12 月 31 日

資 產	戊 公 司	己 公 司
流動資產：		
現金	\$ 13,000.00	\$ 15,700.00
應收票據	\$ 45,000.00	\$ 30,000.00
應收帳款——淨額	90,000.00	68,700.00
存貨：		
原料	31,600.00	50,300.00
在製品	33,400.00	32,000.00
製成品	90,000.00	62,900.00
流動資產總額	\$ 308,000.00	\$ 259,600.00
固定資產：		
土地	\$ 40,000.00	\$ 52,000.00
房屋	150,000.00	159,200.00
機器	281,200.00	272,800.00
工具	6,200.00	12,100.00
總額	\$ 477,400.00	\$ 496,100.00
折舊準備	168,100.00	80,200.00
帳面淨值	309,300.00	415,900.00
	<u>\$ 617,300.00</u>	<u>\$ 675,500.00</u>
負債及資本淨值		
流動負債：		
應付票據	\$ 97,100.00	\$ 75,000.00
應付帳款	42,000.00	138,600.00
應付未付工資及費用	13,200.00	12,300.00
流動負債總額	\$ 152,300.00	\$ 225,900.00
第一抵押 6% 公司債		
1948 年到期	\$ —	\$ 75,000.00
1959 年到期	150,000.00	75,000.00
公司債總額	150,000.00	150,000.00

資本淨值：

股本	\$ 225,000.00	\$ 225,000.00
公積：		
餘額 1 月 1 日	\$ 84,700.00	\$ 64,700.00
本年純益	27,800.00	43,650.00
總額	\$ 112,500.00	\$ 108,350.00
付出股利	22,500.00	33,750.00
餘額 12 月 31 日	\$ 90,000.00	\$ 74,600.00
資本淨值總額	315,000.00	299,600.00
	<u>\$ 617,500.00</u>	<u>\$ 675,500.00</u>

損 益 計 算 書

1946 年 12 月 31 日

	戊 公 司	己 公 司
銷售總額	\$ 726,720.00	\$ 918,150.00
銷貨退讓	36,220.00	16,150.00
銷貨淨額	\$ 690,500.00	\$ 902,000.00
銷貨成本	515,500.00	630,800.00
銷貨毛利	\$ 175,000.00	\$ 271,200.00
銷售費用	81,800.00	132,000.00
銷貨純利	\$ 93,200.00	\$ 139,200.00
總務費用	53,250.00	70,400.00
營業純利	\$ 39,950.00	\$ 68,800.00
財務費用淨額：		
利息費用	\$ 11,900.00	\$ 11,250.00
銷貨折扣	2,250.00	6,000.00
總額	\$ 14,150.00	\$ 17,250.00
獲得折扣	7,200.00	6,950.00
未課聯邦所得稅前純益	\$ 33,000.00	\$ 54,950.00
提存聯邦所得稅準備	5,200.00	11,300.00
純益	<u>\$ 27,800.00</u>	<u>\$ 43,650.00</u>

銷貨成本表

1946 歷年度

	戊 公 司	己 公 司
原料:		
存貨 1 月 1 日	\$ 44,750.00	\$ 37,900.00
購貨	251,020.00	347,910.00
總額	\$ 295,770.00	\$ 385,810.00
存貨 12 月 31 日	31,600.00	50,300.00
耗用原料額	\$ 264,170.00	\$ 335,510.00
直接人工	153,200.00	145,300.00
製造費用:		
折舊——房屋	\$ 2,750.00	\$ 3,720.00
折舊——機器及設備	13,300.00	15,200.00
間接人工	30,400.00	39,000.00
監工費	17,700.00	18,180.00
熱、電、及動力	15,850.00	23,190.00
保險及稅捐	13,400.00	18,890.00
修理	12,100.00	11,210.00
物料	9,800.00	12,460.00
雜項	5,430.00	6,840.00
製造費用總額	120,730.00	148,690.00
製造成本總額	\$ 588,100.00	\$ 629,500.00
加——在製品減少額:		
存貨 1 月 1 日	\$ 36,700.00	\$ 37,400.00
存貨 12 月 31 日	33,400.00	32,000.00
減少額	3,300.00	5,400.00
製成品成本	\$ 541,400.00	\$ 634,900.00
減——製成品存貨增加額:		
存貨 12 月 31 日	\$ 90,000.00	\$ 62,900.00
存貨 1 月 1 日	64,100.00	58,800.00
增加額	25,900.00	4,100.00
銷貨成本	\$ 515,500.00	\$ 630,800.00

習題(28—8) 學者之當事人要求學者審查 x 公司之帳冊，並作一報告，以作當事人之參考。蓋該當事人擬投資於 x 公司，故欲得學者之報告以爲南針也，當事人並不要求學者作詳細之審查。但遇有整理之必要時，仍當代爲整理。

x 公司 1945, 1946 兩年年底之試算表列示如下:

	1945 年 12 月 31 日	1946 年 12 月 31 日
應付帳款.....	\$ 52,500.00	\$ 97,500.00
應收帳款.....	\$ 45,000.00	\$ 75,000.00
應付票據.....	30,000.00	60,000.00
應收票據.....	7,500.00	15,000.00
房屋.....	37,500.00	37,500.00
資本——年初.....	61,500.00	79,000.00
資本——本年純益.....	25,500.00	33,000.00
資本——本年合夥人提存...	7,500.00	12,000.00
現金.....	9,000.00	12,000.00
器具及設備.....	10,500.00	12,000.00
存貨.....	37,500.00	87,000.00
不動產.....	22,500.00	27,000.00
不動產抵押借款.....	7,500.00	7,500.00
	<u>\$ 177,000.00</u>	<u>\$ 277,500.00</u>
	<u>\$ 177,000.00</u>	<u>\$ 277,500.00</u>

x 公司係合夥組織。於 1943 年 1 月 1 日開始營業。根據帳冊之所表示，該店頗能獲利。自其創設起，四年來之純益如下：

	1943	1944	1945	1946
毛利.....	\$ 33,000.00	\$ 43,500.00	\$ 48,000.00	\$ 55,500.00
純益.....	15,000.00	22,500.00	25,500.00	33,000.00

四年來之營業，日益加大。銷貨量之加大即其明證。各年之銷貨數額為 \$ 225,000.00, \$ 335,000.00, \$ 405,000.00, \$ 510,000.00。一切固定資產皆於其創始時設置。惟 1946 年曾購入 \$ 1,500.00 之器具及設備。不動產價值曾於 1946 年增價 \$ 4,500.00，該值即作為當年盈利入帳。固定資產並無折舊。

1946 年 12 月 31 日應收帳款中有 \$ 4,500.00 之帳款確定不能收回。其中有 \$ 3,000.00 係 1946 年銷貨所發生，\$ 1,500.00 係 1945 年銷貨所發生。

1946 年 12 月 31 日存貨中，有 \$ 1,500.00 之貨物，於 1947 年 1 月 4 日始由簿記員入帳，另有已付款之貨物 \$ 3,000.00 並未包括該存貨內。

除未計及折舊外，1943 年及 1944 年帳面純益額，均無錯誤。

試根據上述資料編造當事人所需之報告，列示 1945 年及 1946 年兩年 12 月 31 日之資產負債表該表。之編造須足以題示該號之實際情形。如有應予注意之事項，報告中應即提請當事人注意。報中須附以工作底稿。

習題(28—9) 批亞聖公司之某股東，提供有關該公司資料如下：

	比 率			權 數	
	1946	1945	1944	M	N
酸性測驗比率·····	1.3	1.5	1.4	5	10
流動資產週轉數·····	4.2	8.3	6.1	5	10
製成品週轉數·····	9.5	16.5	14.7	5	15
運用資本比率·····	2.5	3.9	2.8	15	20
純益與銷貨百分比·····	13.2	15.6	12.0	15	5
純益與淨值百分比·····	26.4	29.1	21.2	15	5
淨值與債務總額比率·····	6.6	7.8	5.6	20	5
原料週轉數·····	16.2	19.3	15.1	5	10
銷貨及應收帳款比率·····	9.6	7.1	8.3	5	10
淨值與固定資產比率·····	4.1	3.6	2.8	5	5
銷貨與固定資產比率·····	6.1	5.9	5.2	5	5
				100	100

試應用上列各週轉數,比率,百分率等,以1944年為基數,計算批亞聖公司1946年及1945年之指數。又因所列權數不同,致使所得指數亦各異,試論述權數之重要性。

第二十九章 複習資料

問 題

問題 29—1 兩期內純益額不同之原因，可分為兩大類。試述此兩類類名。

問題 29—2 影響銷貨毛利額變動之二大因素為何？

問題 29—3 若銷貨之售價，及銷貨之成本，有所改變，則欲知兩因素予毛利之影響各為幾何？將如何計算之。

問題 29—4 試從下述之資料中，確定某公司增加毛利之原因，並編造一表以表明其影響。

	至 6 月 30 日止會計年度	
	1945	1946
銷貨.....	\$ 329,729.40	\$ 333,067.50
銷貨成本.....	237,332.70	240,252.69
銷貨毛利.....	\$ 92,396.70	\$ 92,814.81

售出單位，1945 年 72,468；1946 年 74,015。

問題 29—5 製造業銷貨成本之變動，自由於材料，人工，製造費用等變動所致，但各因素所產生之影響各為幾何，則不易表現，問其原因安在？

問題 29—6 某公司之平均存貨為 \$ 50,000.00。每年週轉三次，週轉一次之毛利為 40% 純益為 10%。設其賣價減少 10%，則存貨之週轉率為 4，費用將增加 10%。問純益有無增減？其增減之額幾何？

問題 29—7 學者之當事人巴敦擬加入隗惕之企業為合夥人，過去 5 年中，隗惕之純益為每年 \$ 5,000.00。存貨則為 \$ 6,000.00。問隗惕之企業應值幾何，巴敦應付幾何始可買得一半之夥權？

習 題

習題(29—1)

榮昌公司之董事，因公司之銷貨量僅增加 20%，售價不變，而純利增加 193.7%。請求學者解釋之。解釋時，須附表格以資說明。

	1945	1944
銷貨.....	\$ 432,000.00	\$ 360,000.00
銷貨成本:		

原料·····	\$ 129,600.00		\$ 126,000.00	
人工·····	108,000.00		90,000.00	
製造費用··	<u>58,800.00</u>	<u>296,400.00</u>	<u>54,000.00</u>	<u>270,000.00</u>
銷貨毛利··		\$ 135,600.00		\$ 90,000.00
費用·····		<u>68,640.00</u>		<u>67,200.00</u>
純益·····		<u>\$ 66,960.00</u>		<u>\$ 22,800.00</u>

習題(29—2)

某人擬投資於迪克斯公司。根據公司過去三年之損益計算書，得知公司之純益逐年增加甚鉅，而其銷貨額之增加，則與純益之增加不成比例。現該投資者擬請學者解釋此種情形。試根據下列損益計算書編造一報告，闡明其原因。

	1945	1944	1943
銷貨：			
甲部·····	\$ 833,800.00	\$ 690,200.00	\$ 483,625.00
乙部·····	<u>531,720.00</u>	<u>663,720.00</u>	<u>752,420.00</u>
總額·····	<u>\$ 1,365,520.00</u>	<u>\$ 1,353,920.00</u>	<u>\$ 1,236,045.00</u>
銷貨成本：			
甲部·····	\$ 458,590.00	\$ 400,316.00	\$ 290,175.00
乙部·····	<u>461,280.00</u>	<u>557,525.00</u>	<u>601,936.00</u>
總額·····	<u>\$ 919,870.00</u>	<u>\$ 957,841.00</u>	<u>\$ 892,111.00</u>
銷貨毛利·····	\$ 445,650.00	\$ 396,079.00	\$ 343,934.00
費用·····	<u>286,552.00</u>	<u>285,392.00</u>	<u>273,605.00</u>
純益·····	<u>\$ 159,098.00</u>	<u>\$ 110,687.00</u>	<u>\$ 70,329.00</u>

習題(29—3)

卡斯登公司製造兩種產品，兩年來之營業情形如下：

	1946		1945	
	數 量	金 額	數 量	金 額
銷貨·····		<u>\$ 897,568.00</u>		<u>\$ 883,456.00</u>
成本：				
R 產品·····	21,870	443,961.00	23,456	469,120.00
P 產品·····	18,520	<u>194,460.00</u>	14,720	<u>161,920.00</u>
總額·····		<u>\$ 638,421.00</u>		<u>\$ 631,040.00</u>
毛利·····		<u>\$ 259,147.00</u>		<u>\$ 252,416.00</u>

費用：

銷售費用.....	\$ 122,170.00	\$ 105,200.00
總務費用.....	46,254.00	67,140.00
總額.....	<u>\$ 168,424.00</u>	<u>\$ 172,340.00</u>
純益.....	<u>\$ 90,723.00</u>	<u>\$ 80,076.00</u>

1945年兩種商品之增高標價率相同。兩年內產品售價亦無變動。試編造一報表表示純益變化之情形。

習題(29—4)

霍華公司將其成本及費用分為下列三類：

固定.....	\$ 160,000.00
半變動.....	132,000.00
變動.....	為銷貨之40%

半變動費用不能減少至 \$ 132,000.00 以下，惟銷貨額若能超過目前之 \$ 400,000.00，則銷貨量每增加 100%，半變動費用即增加約 30%。

公司擬請學者編製一表，或一圖表，表示銷貨量自 \$ 400,000.00 起，至 \$ 1,000,000.00 止，每增加銷貨 \$ 100,000.00 所能得到之結果。

習題(29—5)

下為山旁公司之損益計算書。試根據 a b 兩種假定，編製一表，表示純益變動之原因。

(a) 售價與成本之變動無從獲悉者。

(b) 售價曾增 10% 者。

	<u>1946</u>	<u>1945</u>
銷貨.....	\$ 936,740.00	\$ 842,600.00
銷貨成本.....	<u>636,984.00</u>	<u>547,690.00</u>
毛利.....	\$ 299,756.00	\$ 294,910.00
費用.....	<u>224,610.00</u>	<u>234,470.00</u>
純益.....	<u>\$ 75,146.00</u>	<u>\$ 60,440.00</u>

習題(29—6)

某羊毛墊(製造)公司，3月份各製造情形，列示如下：本月曾製造二千打羊毛墊。羊毛墊之面與底皆以緞為之。緞之成本為每碼 30 分。內裝之羊毛，每磅一元。每件羊毛墊需用緞 10 碼。羊毛二磅。

本月所用羊毛價值.....	\$ 49,000.00
本月所用緞價值.....	74,000.00

直接人工	6,000.00
製造費用	4,000.00
緞存貨	
3月 1日	163,000 碼
3月 31日	190,000 碼
購貨	271,666 碼

本月初及月終均無在製品存貨：

- (a) 編製製造成本表
- (b) 比較原料之預估成本及實際成本

設本月各項價格均無變動。

習題(29—7)

學者之當事人杜伍，係一無線電公司之股東。該公司專製家用及汽車用無線電。杜伍為一不負業務責任之股東。曾對學者提供下列之資料：

- a. 自購得該公司股票後，每年獲得股利每股 \$ 2.00
- b. 現有該公司之大量股票，可賣予杜君，賣價照帳面價值。
- c. 1946 年年終，因市面不景氣，曾有虧損。

除上述三項事實之外，杜君又提出該公司之報表如下，試根據次兩項資料，代杜君決定購買股票之是否合宜。杜君又要求學者分析該公司之報表。報表之分析，如於公司之財務狀況，營業效能，管理政策，將來之前途等，有所指示，應即詳為闡明之。

有無應予注意之處，有無需要改正之處，亦當說明之。

無 線 電 公 司

資 產	12 月 31 日		增 加 減 少*
	1946	1945	
現金	\$ 80,000.00	\$ 30,000.00	\$ 50,000.00
應收票據—客帳			
一家用無線電	35,000.00	4,000.00	31,000.00
應收客帳—汽車			
無線電	120,000.00	90,000.00	40,000.00
應收客帳—家用			
無線電	280,000.00	230,000.00	50,000.00

商品存貨：

汽車無線電……	220,000.00	290,000.00	70,000.00*
家用無線電……	550,000.00	450,000.00	100,000.00
流動資產總額	\$ 1,295,000.00	\$ 1,094,000.00	\$ 201,000.00
不動產, 機器, 設備			
一減折舊準備.			
(a) ……………	750,000.00	650,000.00	100,000.00
推銷員提款帳…	30,000.00	—	30,000.00
遞延費用………	10,000.00	4,000.00	6,000.00
	<u>\$ 2,085,000.00</u>	<u>\$ 1,748,000.00</u>	<u>\$ 337,000.00</u>
	<u>負 債</u>		
應付票據—銀行 \$	600,000.00	\$ 200,000.00	\$ 400,000.00
應付帳款………	160,000.00	100,000.00	60,000.00
流動負債總額 \$	760,000.00	\$ 300,000.00	\$ 460,000.00
股本 (票面額20			
元) ……………	900,000.00	900,000.00	—
公債………	425,000.00(b)	548,000.00(b)	123,000.00*
	<u>\$ 2,085,000.00</u>	<u>\$ 1,748,000.00</u>	<u>\$ 337,000.00</u>
(a) 重估穩健價值			
土地……… \$	100,000.00	\$ 100,000.00	
基地………	20,000.00	20,000.00	
房屋機器設備…	800,000.00	680,000.00	
(b) 正常股利 \$90,000.00, 今年照付。			

無線電公司

損益計算書

	1943	1944	1945	1946
銷貨淨額—家用				
無線電………	\$ 1,850,000.00	\$ 1,800,000.00	\$ 1,650,000.00	\$ 1,350,000.00
銷貨淨額—汽車				
無線電 (a) ……	800,000.00	1,000,000.00	1,200,000.00	1,450,000.00
	<u>\$ 2,650,000.00</u>	<u>\$ 2,800,000.00</u>	<u>\$ 2,850,000.00</u>	<u>\$ 2,800,000.00</u>
銷貨成本………	1,750,000.00	1,920,000.00	2,050,000.00	2,053,000.00
毛利 ……………	\$ 900,000.00	\$ 880,000.00	\$ 800,000.00	\$ 747,000.00

推銷員提款，佣金，費用一家				
用無線電……	\$ 184,000.00	\$ 180,000.00	\$ 170,000.00	\$ 150,000.00
推銷員（二人）				
薪給，費用一				
汽車無線電……	60,000.00	75,000.00	100,000.00	140,000.00
總經理薪水……	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00
其他費用（包括				
聯邦所得稅）	450,000.00	450,000.00	450,000.00	450,000.00
費用總額……	\$ 734,000.00	\$ 745,000.00	\$ 760,000.00	\$ 780,000.00
純益（損*）…	\$ 166,000.00	\$ 135,000.00	\$ 40,000.00	\$ 33,000.00*

(a) 由兩推銷員，將汽車無線電全部，售與一汽車製造廠，及一郵售商號。

習題(29-8)

下列係格靈公司二年度之損益計算書。試根據下列之三種假定情形，編製分析表，表示純益減少之原因。

- (a) 售價及成本之變動，無法獲悉。
- (b) 1946年成本價，較1945年高7%
- (c) 1946年售價較1945年低5%

	1945	1946
銷貨淨額……	\$ 150,000.00	\$ 180,000.00
減銷貨成本……	90,000.00	117,000.00
銷貨毛利……	\$ 60,000.00	\$ 63,000.00
減銷售費用……	12,000.00	15,000.00
銷貨純利……	\$ 48,000.00	\$ 48,000.00
減總務費用……	16,000.00	20,000.00
營業純利……	\$ 32,000.00	\$ 28,000.00
減財務費用……	2,000.00	1,000.00
本年純利……	\$ 30,000.00	\$ 27,000.00

習題(29-9)

試根據下列蘭德公司之資料，分析之以求知其毛利變化之原因。毛利之變動係以1946年與1945年比，1945年與1944年比。並說明毛利率與銷貨金額二者同時變動之影響。

	1946	1945	1944
銷貨·····	\$ 560,000.00	\$ 720,000.00	\$ 630,000.00
銷貨成本·····	<u>414,400.00</u>	<u>432,000.00</u>	<u>434,700.00</u>
毛利·····	\$ 145,600.00	\$ 288,000.00	\$ 195,300.00
減稍售及總務費			
用·····	<u>95,200.00</u>	<u>187,200.00</u>	<u>144,900.00</u>
營業純益·····	<u>\$ 50,400.00</u>	<u>\$ 100,800.00</u>	<u>\$ 50,400.00</u>

習題(29—10)

下列為某獨資企業，四部，兩半年期內，銷貨淨額，純益，及純益與銷貨之百分率。

	(上半年) 部份				
	總額	A	B	C	D
銷貨·····	\$ 43,070.00	\$ 10,000.00	\$ 12,000.00	\$ 9,672.00	\$ 11,398.00
純益·····	<u>4,044.36</u>	<u>1,200.00</u>	<u>960.00</u>	<u>488.10</u>	<u>1,396.26</u>
純益百分率		12%	8%	5%	12.25%
	(下半年) 部份				
	總額	A	B	C	D
銷貨·····	\$ 47,771.00	\$ 16,710.00	\$ 6,213.00	\$ 5,536.00	\$ 19,312.00
純益·····	<u>4,878.02</u>	<u>1,921.65</u>	<u>403.85</u>	<u>235.28</u>	<u>2,317.44</u>
純益百分率		11.50%	6.50%	4.25%	12%

資本主聲稱，最近一期之銷貨總額，及純益總額雖有增加，但下半年各部之純益百分率反形減低，特請學者解釋之。試根據上述資料，造一報告，列述其理由。

習題(29—11)

義昌百貨公司，1946年度各部營業情形如下：

	部 份				
	甲	乙	丙	丁	總 額
銷貨·····	\$500,000.00	\$380,000.00	\$450,000.00	\$200,000.00	\$1,530,000.00
銷貨成本·····	<u>350,000.00</u>	<u>300,000.00</u>	<u>310,000.00</u>	<u>130,000.00</u>	<u>1,090,000.00</u>
毛利·····	\$150,000.00	\$ 80,000.00	\$140,000.00	\$ 70,000.00	\$ 440,000.00

各部費用：

直接——薪
給，用品，

廣告費	\$ 80,000.00	\$ 40,000.00	\$ 77,000.00	\$ 35,000.00	\$ 232,000.00
間接——根據面積計算之房屋費用	40,000.00	33,000.00	39,000.00	40,000.00	152,000.00
總額	\$ 120,000.00	\$ 73,000.00	\$ 116,000.00	\$ 75,000.00	\$ 384,000.00
銷貨純益	\$ 30,000.00	\$ 7,000.00	\$ 24,000.00	\$ 5,000.00*	\$ 56,000.00
管理費用——固定——平均分配	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	40,000.00
純益(損*)	\$ 20,000.00	\$ 3,000.00*	\$ 14,000.00	\$ 15,000.00*	\$ 16,000.00

因下列理由，公司當局擬停止經營乙丁兩部。

- (1) 乙部虧損 \$ 3,000.00，丁部虧損 \$ 15,000.00。
- (2) 甲部及丙部亟需擴充地位。
- (3) 乙部及丁部物品價格，受競爭影響頗劇。

又稱甲部及乙部之銷貨，雖不增加，亦得節省 \$ 18,000.00 之損失。乙部及丁部所佔面積，以五分之四給甲部，五分之一給丙部。問公司當局之見解是否有誤？若欲甲丙兩部 1947 年之純益，與 1946 年之純益相等，則其銷貨量應增至何數？（假定各部銷貨量照比增加）

習題(29-12)

下列係進步公司，1945 年及 1946 年兩年年底之試算表。

	1945 年 12 月 31 日		1946 年 12 月 31 日	
	借	貸	借	貸
製成品存貨 1 月 1 日	—		\$ 26,715.00	
製成品存貨 12 月 31 日	—	\$ 26,715.00		\$ 49,486.00
在製品 1 月 1 日			38,600.00	
在製品 12 月 31 日				
原料		19,700.00		
人工		9,600.00		
製造費用		9,300.00		
總務費用	\$ 85,540.00		104,300.00	
製造費用	125,000.00		172,000.00	
直接人工	115,175.00		165,090.00	

耗用原料.....	146,500.00		198,970.00	
銷貨.....		535,600.00		833,000.00
銷貨費用.....	92,500.00		103,640.00	
總分類帳(統馭帳)...	36,200.00		109,371.00	
	<u>\$ 600,915.00</u>	<u>\$ 600,915.00</u>	<u>\$ 918,686.00</u>	<u>\$ 918,686.00</u>

存貨數量如下:

	<u>單 位</u>	
	<u>1945 年</u>	<u>1946 年</u>
在製品:		
1 月 1 日	—	210
12 月 31 日	210	175
製成品:		
1 月 1 日	—	137
12 月 31 日	137	227
銷售單位.....	1,648	2,380

試編製 (a) 製銷成本表

(b) 損益計算書。

(c) 純益變動分析表。

(d) 製造成本變動表及其附表。

習題(29—13)

下列為甲公司 1946 年度營業情形:

銷貨.....	\$ 580,000.00
製造成本——固定.....	50,000.00
其他費用——固定.....	25,000.00
其他費用——變動.....	35,000.00
製造成本——變動.....	400,000.00
純益	70,000.00

變動費用總額為 \$ 435,000.00, 佔銷貨額之 75%。

甲公司確擬增加其銷貨, 惟現有之銷貨量已達工場設置之最大產量, 苟欲加增產量, 必須加增工場之設備。估計銷貨數量如加至 \$ 720,000.00, 則固定費用將因工場設備之增加而增加 \$ 450,000.00, 變動製造費用則可減少 \$ 29,000.00。其他變動費用將與銷貨量比例增加。

問甲公司增加工場之計畫是否經濟? 試以算式解答之。

習題(29—14)

大生公司製造兩種模型，一為標準產品模型。另一為華貴產品模型。各模型包括下列各件：甲件一塊，乙件一塊，丙件兩塊，丁件四塊。

甲乙丙三件係向木料廠購入原料，經加工後與丁件配合成產品。丁件為一金屬物，購入後即可裝配。

公司生產程序如下：

將甲乙丙三件加工完成。

裝配各件。

包裝後待運。

標準產品模型與華貴產品模型之製造程序均同，惟兩者所用原料不同，致其成本各異。

1946 年度營業損益計算書如下：

大 生 公 司

損益計算書 一九四六年度

銷貨：			
標準模型 (16,869 單位 )	.....		\$ 548,242.50
華貴模型 (2,736 單位 )	.....		<u>103,968.00</u>
總額	.....		\$ 652,210.50
減銷貨成本：			
存貨 1945 年 12 月 31 日	.....	\$ 411,160.50	
購貨			
件 名	標準模型	華貴模型	總 額
甲	\$ 190,800.00	\$ 40,050.00	\$ 230,850.00
乙	138,400.00	31,500.00	169,900.00
丙	46,683.00	9,300.00	55,983.00
丁	<u>13,536.00</u>	<u>2,880.00</u>	<u>16,416.00</u>
			473,149.00
加工	.....	.....	54,441.24
裝配	.....	.....	26,948.70
包裝	.....	.....	<u>16,880.15</u>
總額	.....	.....	\$ 982,579.59
減存貨, 1946 年, 12 月 31 日	.....	.....	<u>439,054.55</u>
銷貨毛利	.....	.....	\$ 108,685.46

銷售管理及財務費用.....	75,962.18
純益.....	<u>\$ 32,723.28</u>

乙件加工所需成本，較兩件加工所需成本大三倍。而甲件加工所需成本較乙件所需成本大一倍又半。

經君考查，確定1946年生產成本與1945年同。

損壞之損失不計。

公司並未採成本會計制，而損益計算書中所列存貨價值，係根據估計之數額。五年來均用此數。兩種存貨詳情如下：

存貨彙總表

型 式	單位價格	1945年12月31日		1946年12月31日		
		數 量	金 額	數 量	金 額	
製成品：						
已包裝.....	標準	\$ 26.70	3,765	\$ 100,525.50	3,924	\$ 104,770.80
	華貴	32.40	1,650	53,460.00	1,745	56,538.00
已裝配未包						
裝.....	標準	25.85	423	10,934.55	507	13,105.95
	華貴	31.55	143	4,511.65	162	5,111.10
購入原料—木材						
已加工完成						
甲.....	標準	11.80	4,275	50,445.00	4,671	55,117.80
	華貴	14.80	3,795	56,166.00	4,019	59,481.20
乙.....	標準	8.80	4,148	36,502.40	4,226	37,188.80
	華貴	11.00	4,388	48,268.00	4,584	50,424.00
丙.....	標準	1.65	8,475	13,983.75	9,030	14,899.50
	華貴	1.80	7,875	14,175.00	8,502	15,303.60
已加工未完成						
甲.....	標準	10.50	156	1,638.00	648	6,804.00
	華貴	13.50	381	5,143.50	307	4,144.50
乙.....	標準	8.00	501	4,003.00	611	4,888.00
	華貴	10.20	385	3,927.00	339	3,457.00
丙.....	標準	1.40	1,702	2,382.80	1,503	2,104.50
	華貴	1.55	1,227	1,901.85	900	1,395.00

購入原料—金屬物

丁…………… 標準	0.15	8,802	1,320.30	15,554	2,333.10
華貴	0.20	9,336	<u>1,867.20</u>	9,936	<u>1,987.20</u>
			<u>\$ 411,160.50</u>		<u>\$ 439,054.85</u>

試作下列各事：

- 根據 1946 年生產成本，估計 1945 年及 1946 年兩年 12 月 31 日之存貨價格，並編製存貨彙總表。
- 製銷貨成本表。該表應列明每生產程序之數量及單位成本。
- 改正後之損益計算書。
- 批評該公司之會計方法。

習題(29—15)

1944 年 7 月 1 日至 1945 年 6 月 30 日，會計年度內 K 公司之百分率損益計算書如下：

	百分率
銷貨……………	100.00
銷貨成本……………	<u>66.67</u>
毛利……………	33.33
費用：	
銷售及運送……………	10.00
管理及總務……………	<u>7.50</u>
純益……………	<u>15.83</u>

會計年度期初並無存貨。而在上年度內該公司已以最高生產能力開工製成產品一千單位，其中售出八百單位。生產成本中原料佔 35%，人工佔 45%，製造費用佔 20%。

本年各成本因數之增加，估計如下：原料 15%，人工 10%，製造費用 20%，惟因採用有效率之方法，能使產量增加 10%，而原有成本並不增加。

K 公司擬將本年期初存貨，連同本年將來之產品，一並銷予泰來公司。雙方正在談價中。如能成為事實，則銷售及運送費用將減少 75%，管理及總務費用則仍舊無變動。

設純利率須為銷貨 20%，則以改動後之生產量及成本計算。問 1946 每單位售價，應較 1945 單位售價增減若干成。

習題(29—16)

某公司擁有大宗玻璃沙，其股本為 \$ 500,000.00。公積為 \$ 67,500.00。其

固定費用，與利息費用等項，每年達 \$ 43,000.00。此項固定費用並不因產量之多少而有所變動。檢查公司帳冊得知玻璃沙採煉成本為每噸 \$ 3.60，該項成本包括折耗及其他成本。但上述固定成本及所得稅，則不在上述 \$ 3.60 之內。每噸售價為 \$ 6.00。

州所得稅稅率為所得額 $4\frac{1}{2}\%$ 。聯邦所得稅稅率為 $13\frac{3}{4}\%$ 。計算州所得

稅時，不得減除聯邦所得稅。

若公司所得純益為投資額（股本加公積）之 7%。則每年應售出產品若干噸？設純益為投資之 8%，則出售噸數幾何？上述純益率係以減除所得稅後金額為準。一噸以下之零數可不計及。

習題(29—17)

鮑斯頓製造公司，1940年獲利\$70,000.00而1941年則僅獲利\$37,000.00，減少利益之原因，公司未能瞭解。其營業情形如下：

	1940	1941
純銷：		
產品甲.....	\$ 100,000.00	\$ 120,000.00
產品乙.....	50,000.00	40,000.00
產品丙.....	<u>25,000.00</u>	<u>25,000.00</u>
總額.....	\$ 175,000.00	\$ 185,000.00
銷貨成本.....	<u>105,000.00</u>	<u>148,000.00</u>
毛利.....	<u>\$ 70,000.00</u>	<u>\$ 37,000.00</u>

兩年內所用原料之數量及品質，皆未變更，各年期末亦無存貨。

產品甲與產品乙混織後之殘料成為丙產品之原料。丙產品為副產品。其原料成本等於其售價減其直接人工成本後之餘額。因從甲產品及乙產品取得之原料約為 4 與 1 之比，故丙產品「成本」之 $\frac{4}{5}$ 貸入甲產品原料成本內， $\frac{1}{5}$ 貸入乙產品原料成本內。分析公司生產記錄，得有成本資料如下：

1940 年生產成本：

	單位	原料	人工	製造費用	合計
產品甲...	500	\$ 40,000.00	\$ 10,000.00	\$ 10,000.00	\$ 60,000.00
產品乙...	2,500	10,000.00	5,000.00	5,000.00	20,000.00
產品丙...	1,000	16,000.00	9,000.00		25,000.00
合計...		<u>\$ 66,000.00</u>	<u>\$ 24,000.00</u>	<u>\$ 15,000.00</u>	<u>\$ 105,000.00</u>

1941 年生產成本：

	單位	原料	人工	製造費用	合計
產品甲	600	\$ 60,000.00	\$ 15,000.00	\$ 15,000.00	\$ 90,000.00
產品乙	1,600	13,000.00	10,000.00	10,000.00	33,000.00
產品丙	1,250	10,000.00	15,000.00		25,000.00
合計		\$ 83,000.00	\$ 40,000.00	\$ 25,000.00	\$ 148,000.00

為避免成本會計不便計，公司當局對兩年內丙產品每單位之原料成本，均定為 \$ 8.00。製造費用則按直接人工成本比率重行分攤於三種產品上。試編造一表列明毛利之減少，由於銷售數量者幾何？由於售價者幾何？由於生產成本者又為幾何？並計算調整後之單位成本。

習題(29-18)

試編一表，表示大有雜貨公司所經銷各貨之銷售金額，成本及營業純益等項。另造具附表，列明各種費用如何分攤。計算時至元為止。

大有公司以製銷雜貨業中二類產品為專業，此種產品係銷於一定之區域內，而其銷路有二。一路專銷旅館及餐室，一路則銷於零售雜貨商。二路貨品之經銷皆設有專部，兩部之競爭甚為劇烈。各部皆自以為獲利最多。兩部銷售金額大致相等。但因競爭關係，餐室部之毛利較少，而零售雜貨店部之毛利較優。因此之故，零售雜貨店部之經理以為該部所貢獻之利益最大。但餐室部經理以為該部之推銷費用甚為節省，故毛利雖少，而純益必不薄。

為確定何部獲利較多，特列示 1946 年營業情形如下，擬請學者決定之。

二路貨品皆貯藏於同一倉庫內，兩種貨品之包裝及運送皆由相同人員處理之。銷於餐室之貨品，共十種，連同包裝物一併售出。包裝物由工廠製造，包裝物之成本，則包含於成本之中。銷於零售雜貨店之貨品，共有 50 種。於接到定單後始收集並裝包。根據工作時間統計，售價 \$ 100.00 之零售雜貨店商品之包裝時間，約四倍於同價（售價）之餐室貨品。餐室貨品係於倉庫碼頭交予顧客自備之貨車，如由交通公司運交顧客，則運費由顧客自付，公司一切運送設備，皆用以運送零售商貨品。

公司廣告以消用產品者為對象，其目的在勸誘消費者消用公司之產品。廣告之種類有報紙廣告及標貼圖畫刊物等。報紙上廣告，餐室商品所佔地位約當零售廣告之 10%，公司僱用廣告員一人，其三分之二時間費於接洽登報等事，其餘三分之一則用於標貼圖畫刊物等事。

下列甲表列示公司製造以外之營業費用。乙表所列為有關公司營業情形之重要資料。事務員時間之劃分，係根據時間之研究與統計。無法統計者則估計之。公司主管認為辦公用品及設備費用，約與事務員及簿記員等薪給

平行。信用調查部及收帳部職員之時間，費於核對定單以備核准信用者，約當於工作時間之一半，其餘時間則費於考查各債務人之實際景況，並臨時催收特殊之帳款。根據經驗，收回零售商貨款所需之力量，平均約5倍於餐室貨款帳。

據過去記錄，零售商之壞帳，約當於銷貨額之1/2%，而餐室壞帳則佔其銷貨額之1/10%

倉庫簿記員工作時間，費於記錄運送貨物者，佔90%，其餘10%則費於收受廠中貨物之記錄。銷餐室之各種貨物，逐日由廠中交入倉庫，而銷零售商貨物，則平均隔日一交。

費用資料

甲 表

推銷薪給及費用：

銷餐室.....	\$ 15,000.00
銷零售商.....	35,000 00
倉庫折舊及保險等.....	4,000.00
包裝及運送工資.....	10,000.00
包裝物運費.....	800.00
其他運貨用品(按發票數比例分攤)	600.00
送貨工資用品及費用.....	3,000.00
報紙廣告費.....	11,000.00
標貼材料及推銷商店須知.....	2,500.00
廣告員薪給.....	1,650.00
事務員及簿記員薪水(見乙表)...	5,000.00
事務所用品及設備費用.....	1,600.00
管理處薪水及費用(按銷貨額分攤)	8,000.00
備抵壞帳.....	1,590.00
總額.....	<u>\$ 99,740.00</u>

營業資料

乙 表

	<u>餐 室</u>	<u>零 售 商</u>
銷貨.....	\$ 240,000.00	\$ 270,000.00
製銷成本.....	\$ 200,000.00	\$ 180,000.00
成本 100 元貨物所佔倉庫面積.....	30 cu. ft.	60 cu. ft.
平均存貨成本.....	\$ 20,000.00	\$ 40,000.00
銷貨發票數.....	1,000	9,000

每一發票平均種類數目·····	4	12
顧客數·····	28	24
平均未收顧客帳·····	\$ 20,000.00	\$ 40,000.00
事務員及簿記員工作時間分析表：		
記錄倉庫貨物帳·····		5%
填就定單及銷貨發票·····		25
銷貨發票過帳·····		15
收入現金及過入現金收入帳·····		5
編列顧客明細表·····		5
信用調查及收款工作·····		10
一般會計及簿記記錄（根據銷貨額 分攤）·····		35
		<u>100%</u>

計算以元為標準。

第三十章 複習資料

問 題

問題 30—1 決定由純益所得資金來源額時，何以須將提存之折舊加入？試說明其理由。

問題 30—2 折舊準備之增加額，是否即為因提存折舊而增加之金額，應否即以此數加入純益中？

問題 30—3 資金來源運用表係根據比較資產負債表中之增減額所編造，但資產負債之增減額，並不能全部視之為資金之來源，亦不能全部視為資金之運用，試舉例說明下列各項：

1. 資產負債之增減，僅為帳面金額之變動，而與資金之來源用途無關者。
2. 資產負債之增減，僅有一部與資金之來源運用有關者。
3. 由各種分錄所沖餘之結果，其增減之數額，不視為資金之來源運用者。

問題 30—4 下列係某公司一部份分類帳，問編製該公司資金來源運用表之工作底稿時，應如何整理之。

機 器	
1月 1日餘額…………… \$ 40,000	7月 8日銷出…………… \$ 5,000
6月 15日重估價……… 10,000	
9月 9日增加…………… 8,000	
折舊準備——機器	
7月 8日出售損失…………… 500	1月 1日餘額…………… 4,000
10月 10日非常修理…………… 600	6月 15日重估價…………… 3,000
	12月 31日本年折舊…………… 2,000
公 積	
7月 8日出售損失…………… 300	1月 1日餘額…………… 12,000
	6月 15日重估價…………… 7,000
	12月 31日純利…………… 10,000

問題 30—5 本年曾攤提一部份股本折價及開辦費，於何種情形下，此種攤提額應重行加入純益額中：於何種情形下，此種攤提額可不必加入純益額中：其在工作底稿上應如何處理之：

問題 30—6 資金來源運用表上應如何處理本期純損？

問題 30—7 本年期初資產負債表上，有金額頗巨之應付票據帳。此係因借款而出具者，本年內大部份票據皆已清付，則於資金來源運用表上對這種流動負債減少之事項，是否應另列一項以表示之，學者試申贊成抑反對此種措施之理由。

習 題

習題(30—1)

信昌公司之比較資產負債表列示如下，試根據比較資產負債表及其他資料，編製該公司之資金來源運用表。

	12 月 31 日	
	1946	1945
現金	\$ 12,540.00	\$ 8,420.00
應收帳款	45,623.00	46,195.00
存貨	38,653.00	29,378.00
固定資產——減折舊	82,420.00	84,620.00
商譽		50,000.00
專利權	16,000.00	17,000.00
	<u>\$ 195,236.00</u>	<u>\$ 235,613.00</u>
應付帳款	\$ 12,158.00	\$ 21,462.00
應付票據	15,000.00	10,000.00
公司債，本期應予償還之部份	5,000.00	
公司債	45,000.00	50,000.00
股本：		
優先	30,000.00	50,000.00
普通	65,000.00	100,000.00
公積	23,078.00	4,151.00
	<u>\$ 195,236.00</u>	<u>\$ 235,613.00</u>

本年內曾發生下列交易。

股東曾將普通股 \$ 50,000.00 捐贈公司，其所產生之公積即用以沖銷商譽。有 \$ 20,000.00 之優先股，轉換 \$ 15,000.00 之普通股，此後分發普通股股利 \$ 6,500.00，優先股股利 6%。固定資產之折舊額為 \$ 7,200.00，各專利權皆於 1945 年終取得。1946 年並無出售專利權事項。

習題(20—2)

試根據下列資料，編製大業公司另一式運用資本表，及資金來源運用表，並說明該公司之趨勢。

	12 月 31 日	
	1945	1944
現金	\$ 20,465.00	\$ 17,850.00
應收帳款——減準備	53,145.00	46,253.00
存貨	46,400.00	62,220.00
土地	12,000.00	12,000.00
房屋	30,000.00	24,000.00
機器	42,000.00	38,000.00
長期借款折價	9,000.00	1,500.00
	<u>\$ 206,010.00</u>	<u>\$ 201,823.00</u>
應付帳款	\$ 15,395.00	\$ 23,608.00
應付票據	18,000.00	15,500.00
應付公司債	40,000.00	
信用公司債		50,000.00
折舊準備	16,650.00	16,250.00
股本	70,000.00	50,000.00
公積	45,965.00	46,465.00
	<u>\$ 206,010.00</u>	<u>\$ 201,823.00</u>
銷貨		\$ 429,000.00
銷貨成本		<u>364,000.00</u>
毛利		\$ 65,000.00
總務及銷售費用		<u>44,000.00</u>
純益		<u>\$ 21,000.00</u>

折舊額 \$ 4,400.00 已借入銷貨成本中，成本 \$ 4,000.00 機器帳於折舊清淨後沖銷。已不見於資產帳，曾分發股票股息 \$ 20,000.00。信用公司債於滿期前即已全部收回，該公司債係以 \$ 95.00 之價格出售者。

習題(30—3)

試根據下列資產負債表，編製資金來源運用表，及運用資本變動表。工作底稿免除，期內並未分發股息。

	12月31日	
	1946	1945
現金	\$ 9,500.00	\$ 9,300.00
應收帳款	10,560.00	9,015.00
應收票據	3,200.00	2,840.00
存貨	12,436.00	10,150.00
土地	12,000.00	15,000.00
房屋	36,000.00	32,000.00
	<u>\$ 83,696.00</u>	<u>\$ 78,305.00</u>
應付帳款	\$ 8,300.00	\$ 6,500.00
應付票據	9,000.00	12,000.00
股本	60,000.00	50,000.00
公積	6,396.00	9,805.00
	<u>\$ 83,696.00</u>	<u>\$ 78,305.00</u>

習題(30—4)

試據下列資料，編製資金來源運用表，及運用資本變動表。上表之編造，如有趨勢之指明，並予說明其趨勢。

鴻興公司

	12月31日	
	1945	1944
現金	\$ 8,344.00	\$ 4,652.00
應收帳款	12,650.00	18,170.00
存貨	23,875.00	24,640.00
器具及設備	17,500.00	12,000.00
貨車	14,500.00	8,500.00
	<u>\$ 76,869.00</u>	<u>\$ 67,962.00</u>
應付帳款	\$ 23,872.00	\$ 21,140.00
股本	50,000.00	50,000.00
公積(虧損*)	2,997.00	3,178.00*
	<u>\$ 76,869.00</u>	<u>\$ 67,962.00</u>

習題(30—5)

試根據下列資產負債表，編製資金來源運用表，及運用資本變動表期內

曾付股利 10%，固定資產之折舊額為 \$ 4,625.00.

順 昌 公 司

	12 月 31 日	
	1946	1945
現金	\$ 23,460.00	\$ 17,350.00
應收帳款	57,615.00	46,842.00
存貨	43,942.00	54,165.00
固定資產——已折舊價值	49,365.00	47,086.00
	<u>\$ 174,382.00</u>	<u>\$ 165,443.00</u>
應付帳款	\$ 21,842.00	\$ 23,462.00
應付公司債：		
到期債券	5,000.00	5,000.00
未到期債券	35,000.00	40,000.00
股本	50,000.00	50,000.00
公積	62,540.00	46,981.00
	<u>\$ 174,382.00</u>	<u>\$ 165,443.00</u>

習題(30—6)

下列係拉金公司兩會計年度之資產負債表：

資 產	7 月 31 日	
	1946	1945
現金	\$ 9,230.00	\$ 7,681.00
應收帳款	25,329.00	32,481.00
存貨	36,250.00	39,440.00
美國政府債券	15,000.00	12,000.00
土地	10,000.00	8,000.00
房屋	15,612.00	9,342.00
器具及設備	1,100.00	1,000.00
	<u>\$ 112,521.00</u>	<u>\$ 109,944.00</u>
	<u>負債及淨值</u>	
應付帳款	\$ 23,000.00	\$ 27,061.00
應付票據	10,000.00	18,900.00
應付公司債——1951	10,000.00	—

折舊準備	1,561.00	934.00
壞帳準備	850.00	1,070.00
股本	40,000.00	40,000.00
公積	27,110.00	21,979.00
	<u>\$ 112,521.00</u>	<u>\$ 109,944.00</u>

本年公司曾付現金股利\$2,880.00,本年將器具及設備之折舊額\$100.00直接貸入資產帳。美國政府債券應作為流動資產。

試編製 (a) 資金來源運用表之工作底稿。

(b) 資金來源運用表。

(b) 運用資本表。

習題(30—7)

下列係某公司 1946 及 1945 兩年年底之資產負債表：

資 產	12 月 31 日	
	1946	1945
現金	\$ 320,000.00	\$ 200,000.00
存款證	200,000.00	—
有價證券	10,000.00	172,000.00
應收帳款及票據	290,000.00	327,000.00
存貨	155,000.00	201,000.00
投資 X 公司	40,000.00	90,000.00
信託人存款	—	62,000.00
特殊機器購置存款	137,500.00	—
廠房及設備	2,137,000.00	1,953,000.00
商譽	—	250,000.00
長期借款折價	7,500.00	20,000.00
	<u>\$ 3,297,000.00</u>	<u>\$ 3,275,000.00</u>
	<u>負 債</u>	
應付帳款	\$ 192,000.00	\$ 147,000.00
銀行放款	—	130,000.00
應付未付款項	50,000.00	72,000.00
折舊準備	610,000.00	400,000.00
長期借款：		
第一抵押權 5% 公司債	—	350,000.00

6% 分批償還公司債	100,000.00	—
出售股票溢價	150,000.00	—
股本	1,100,000.00	900,000.00
公積	1,095,000.00	1,276,000.00
	<u>\$ 3,297,000.00</u>	<u>\$ 3,275,000.00</u>

本年內公司債折價 \$ 15,000.00 已攤入公積帳，分發股利如下：股票股利 \$ 100,000.00，現金股利 \$ 90,000.00，1946 年公司獲得純利 \$ 24,000.00。其附屬公司則有純損 \$ 50,000.00，特殊修理計費 \$ 5,000.00 已借入折舊準備帳。試編一表表示本年來源及運用情形。

習題(30—8)

公司 1945 年，及 1946 年，兩年十二月三十一日之資產負債表如下：

	12 月 31 日	
資 產	1976	1945
廠房及設備	\$ 5,490,002.00	\$ 5,000,000.00
器具	3,000.00	11,000.00
工具	2,461.85	3,000.00
機器	30,118.92	18,641.20
土地	10,000.00	10,000.00
現金	111,342.01	106,218.31
存料	33,111.98	32,691.22
應收票據	2,000.00	1,000.00
應收帳款	792.63	462.18
	<u>\$ 5,682,829.39</u>	<u>\$ 5,183,012.91</u>
	<u>負 債</u>	
股本	\$ 2,000,000.00	\$ 2,500,000.00
公積	1,158,662.37	887,650.01
公司債	2,450,000.00	1,726,000.00
應付帳款	31,139.01	35,223.00
應付票據	21,362.47	17,109.90
應付未付利息	15,665.54	11,430.00
應付未付捐稅	6,000.00	5,600.00
	<u>\$ 5,682,829.39</u>	<u>\$ 5,183,012.91</u>

會根據 1946 年 12 月 31 日股本額，分發 5% 股利。廠房及設備價值，經

重估後增值 \$ 300,000.00, 已貸入公積帳。公積帳中其他記錄, 則為損益帳結入。貸入各資產帳之折舊額如下:

廠房及設備	\$ 200,000.00
器具	500.00
工具	300.00
機器	<u>2,000.00</u>
總額	<u>\$ 202,800.00</u>

試編一工作底稿及資金來源運用表。

習題(30—9)

根據下列大興公司資產負債表, 編製資金來源運用表, 及工作底稿。

	12月31日	
資 產	1944	1945
現金	\$ 314.50	\$ 430.00
應收帳款	4,600.00	3,300.00
應收票據	500.00	600.00
存貨	7,256.00	7,821.00
器具及裝置	1,255.00	1,100.00
運送設備	625.00	825.00
土地	1,575.00	1,000.00
房屋	<u>6,520.00</u>	<u>6,050.00</u>
	<u>\$ 22,645.00</u>	<u>\$ 21,126.00</u>
負 債		
應付帳款	\$ 4,515.00	\$ 3,222.00
折舊準備——房屋	1,000.00	620.00
抵押票據	4,500.00	5,000.00
股本	12,000.00	11,000.00
公積	<u>630.00</u>	<u>1,200.00</u>
	<u>\$ 22,645.00</u>	<u>\$ 21,126.00</u>

本年房屋折舊為 \$ 430.00, 已貸入某準備帳, 器具及裝置之折舊為 \$ 350.00, 運送設備之折舊為 \$ 250.00, 均已貸入各該資產帳內。

本年純益為 \$ 621.00, 土地重估增值 \$ 575.00, 本年曾分發股票股利 \$ 750.00, 現金股利 \$ 1,100.00。

房屋特殊修理 \$ 50.00 已借入其折舊準備帳內, 抵押票據係分期償還者。

按年償付 \$ 500.00

習題(30—10)

根據下列資料編造 1945 年度資金來源運用表。

新 生 公 司

資 產 負 債 表

資 產	12 月 13 日	
	1945	1944
現金	\$ 10,165.00	\$ 24,815.00
應收帳款——淨額	107,230.00	128,425.00
應收票據	22,145.00	24,200.00
應收未收收益	725.00	1,435.00
存貨	156,010.00	115,300.00
投資證券	—	10,000.00
固定資產	590,990.00	476,240.00
商譽	—	50,000.00
遞延費用	3,115.00	2,880.00
	<u>\$ 890,380.00</u>	<u>\$ 833,295.00</u>
<u>負債及淨值</u>		
應付帳款	\$ 32,515.00	\$ 23,825.00
應付票據	20,000.00	10,000.00
應付未付費用	1,300.00	1,450.00
折舊準備	102,625.00	83,255.00
應付公司債	—	75,000.00
股本	500,000.00	400,000.00
公積	233,940.00	239,765.00
	<u>\$ 890,380.00</u>	<u>\$ 833,295.00</u>
<u>公積概況</u>		
餘額 1944 年 12 月 31 日	\$ 239,765.00	
加:		
固定資產增值	100,000.00	
投資證券出售利益	500.00	
總額	\$ 340,265.00	

減:

純損 — 1945	\$ 26,325.00	
分發股利	25,000.00	
商譽攤提	50,000.00	
股票出售折價	5,000.00	106,325.00
餘額1945年12月31日		<u>\$ 233,940.00</u>

裝修辦公室費洋 \$ 1,800.00 已借入折舊準備帳。

成本 \$ 2,500.00 之運貨車, 以 700.00 元價出售。成本與賣價之差已借入折舊準備帳。提存折舊額為 \$ 1,500.00。

習題(30—11)

試根據下列資料, 編製美華公司之資金來源運用表。

資 產	12 月 31 日	
	1944	1943
商譽		\$ 200,000.00
土地	\$ 140,000.00	150,000.00
房屋	610,000.00	360,000.00
機器	330,000.00	200,000.00
工具	40,000.00	70,000.00
債券投資	18,000.00	15,000.00
存貨	210,000.00	218,000.00
應收帳款	180,000.00	92,000.00
應收票據	21,000.00	27,000.00
存銀行現金		8,000.00
庫存現金	2,000.00	1,000.00
預付保險費	1,200.00	1,400.00
債券折價	2,100.00	2,500.00
	<u>\$ 1,554,300.00</u>	<u>\$ 1,344,900.00</u>
	<u>負 債</u>	
股本	\$ 500,000.00	\$ 200,000.00
應付抵押借款	150,000.00	100,000.00
應付帳款	58,000.00	52,000.00
銀行透支	4,000.00	
應付客戶票據	9,000.00	10,000.00

銀行借款.....	5,500.00	6,800.00
應付未付利息.....	10,000.00	6,000.00
應付未付稅捐.....	5,000.00	3,000.00
壞帳準備.....	4,500.00	2,300.00
廠房折舊準備.....	271,200.00	181,000.00
公積.....	537,100.00	783,800.00
	<u>\$ 1,554,300.00</u>	<u>\$ 1,344,900.00</u>

1944 年內有下列之變動：

- 按 1944 年 1 月 1 日股本額，分發 4% 之股息。
- 提存折舊：房屋 \$ 60,690.00，機器 \$ 32,810.00，工具 \$ 30,000.00。
- 本年出售股票價格為 \$ 90.00。其差額則借入商譽帳。
- 本年將商譽全部銷除。
- 成本 \$ 4,500.00 之舊設備已不堪使用，經予廢棄，其帳亦經沖銷。積至本日為止之折舊為 \$ 3,300.00。應予整理之數額已轉入公積帳。
- 土地減值已借入公積帳。

公積帳內除上列各項外，並無其他整理記錄。

習題(30—12)

設學者受聘於喬斯丁公司，試代編製該公司之資金來源運用表。其 1945 年度及 1944 年度兩年年底之比較資產負債表列示如下：

資 產	12 月 31 日	
	1945	1944
現金.....	\$ 29,375.00	\$ 32,113.00
應收帳款——淨額.....	85,150.00	102,316.00
存貨.....	306,000.00	298,320.00
股票及債券投資.....	—	100,000.00
土地.....	50,500.00	50,000.00
房屋.....	410,000.00	300,000.00
機器.....	447,000.00	210,100.00
工具.....	60,000.00	50,000.00
商譽.....	—	50,000.00
公司債折價.....	2,250.00	—
預付保險費.....	2,100.00	1,760.00

	<u>\$ 1,392,375.00</u>	<u>\$ 1,194,609.00</u>
負債及淨值		
應付帳款.....	\$ 87,000.00	\$ 92,146.00
應付票據.....	51,000.00	42,000.00
應付未付稅捐.....	6,200.00	5,900.00
其他應付未付費用.....	1,142.00	980.00
應付公司債.....	400,000.00	350,000.00
股本——普通.....	2,00000.00	100,000.00
股本——伏先.....	100,000.00	90,000.00
公積.....	547,033.00	513,583.00
	<u>\$ 1,392,375.00</u>	<u>\$ 1,194,609.00</u>

學者又獲得下列資料

- (a) 曾發行普通股股票 \$ 100,000.00。發行價格為 96.00，差額借入商譽帳。
- (b) 出售投資證券，賣得 95,000.00。
- (c) 公司債係於 1945 年 1 月 1 日，以 \$ 95.00 價格發行。
- (d) 按本年期初股本額，分發普通股及優先股現金股利各 7%。
- (e) 貸入資產帳之折舊額如下：

房屋.....	\$ 17,000.00
機器.....	\$ 20,000.00
工具.....	\$ 5,000.00

習題(30—13)

試根據下列已證實之資料，編造大美火爐公司 1945 年度資金來源運用表。此項資金來源運用表將為公司報予股東之營業報告之一部，並造具工作底稿，連同全部計算及分析方法等作為來源運用表之附表。

比較資產負債表

	12 月 31 日		變動額		
	1944	1945	借	貸	方
流動及運用資產：					
現金.....	\$ 390,000.00	\$ 280,000.00			
有價證券.....	\$ 527,000.00	\$ 220,000.00			
應收款項.....	\$ 1,110,000.00	\$ 1,137,000.00			

減—壞帳準備·····	33,000.00	45,000.00	
	<u>\$ 1,077,000.00</u>	<u>\$ 1,092,000.00</u>	
存貨·····	\$ 1,185,000.00	\$ 1,452,000.00	
預付款項·····	\$ 55,000.00	\$ 60,000.00	
	<u>\$ 3,234,000.00</u>	<u>\$ 3,104,000.00</u>	
流動負債:			
應付客帳·····	\$ 234,000.00	\$ 306,000.00	
應付優先股利			
(1月15日)	45,000.00	40,500.00	
應付未付款項·····	101,000.00	112,000.00	
備付所得稅·····	150,000.00	225,000.00	
	<u>\$ 530,000.00</u>	<u>\$ 683,500.00</u>	
運用資本·····	<u>\$ 2,704,000.00</u>	<u>\$ 2,420,500.00</u>	<u>\$ 283,500.00</u>
投資:			
股票——國家信			
用公司·····	\$ 100,000.00	\$ 150,000.00	
預付——國家信			
用公司·····		55,500.00	
	\$ 100,000.00	\$ 205,500.00	\$ 105,500.00
五年抵押票據·····		300,000.00	300,000.00
	<u>\$ 100,000.00</u>	<u>\$ 505,500.00</u>	<u>\$ 405,500.00</u>
固定資產:			
土地·····	\$ 556,000.00	\$ 373,000.00	\$ 183,000.00
房屋及設備·····	\$ 2,935,000.00	\$ 2,650,000.00	\$ 285,000.00
減折舊準備·····	1,260,000.00	1,105,000.00	155,000.00
	<u>\$ 1,675,000.00</u>	<u>\$ 1,545,000.00</u>	<u>\$ 130,000.00</u>
	<u>\$ 2,231,000.00</u>	<u>\$ 1,918,000.00</u>	<u>\$ 313,000.00</u>
開辦費及發展費			
用·····	304,000.00	280,000.00	24,000.00
商譽·····	3,212,000.00		3,212,000.00
帳面淨值·····	<u>\$ 8,551,000.00</u>	<u>\$ 5,124,000.00</u>	<u>\$ 405,500.00</u>
			<u>\$ 3,832,500.00</u>
帳面淨值之分配:			
6% 優先股·····	\$ 3,000,000.00	\$ 2,000,000.00	\$ 300,000.00

普通股.....	3,750,000.00	1,013,000.00	2,737,000.00
	\$ 6,750,000.00	\$ 3,713,000.00	\$ 3,037,000.00
營業公積.....	1,801,000.00	1,411,000.00	390,000.00
	\$ 8,551,000.00	\$ 5,124,000.00	\$ 3,427,000.00
			\$ 3,832,500.00
			\$ 3,832,500.00

損益表 一九四五年度

銷貨淨額.....	\$ 6,365,000.00
減——營業費用.....	5,300,000.00
營業純益.....	\$ 1,065,000.00
加——利息及股息收益.....	33,000.00
出售廠房利益.....	31,000.00
	\$ 1,129,000.00
減——出售證券損失.....	86,000.00
純益.....	\$ 1,043,000.00
減——備付聯邦所得稅.....	225,000.00
未分配本期盈餘.....	\$ 818,000.00

其他資料

1945年1月1日公司將其腦華克地方之財產賣出，其賣價為\$519,000.00，當收到現金\$219,000.00，又五年期抵押應收票據\$300,000.00。該財產包括房屋及設備兩項，其置備之之成本為\$585,000.00。積至出售日之應計折舊額為\$280,000.00。

1945年上半年，公司於其自置土地上建造房屋及設備等，共費成本\$300,000.00。新資產於7月1日開始應用，年內並無其他增減資產事項發生。

現用房屋與設備之折舊年率為5%計\$125,000.00。

2月29日以每股110元價格，連同應付未付股利總額\$3,000.00，收回3,000股優先股，優先股股利係按季分發。總額\$162,000.00。

1945年7月1日照每股10%分發股票股利於普通股，同時以票面額發行普通股1,000股。同年6月30日及12月31日各發現金股利，每股3元，計達\$638,000.00。

1945年12月31日，普通股變為無票面額股票，其規定價格為\$1,013,000.00。因此增加之資本公積已有\$3,212,000.00，為商譽所沖除。

