

華岡商學叢書之二

物價變動與會計問題

劉炳吉 編著

華岡商學叢書之二

物價變動與會計問題

劉炳吉 編著

版權所有
不許翻印

華岡商學叢書

物價變動與會計問題

定價：每冊新臺幣 80 元整

編著者：劉炳吉

出版者：華岡出版有限公司

登記證：行政院新聞局局版臺業字第 1082 號

出版日期：中華民國 68 年 6 月

發行者：華岡出版有限公司

地址：臺北市陽明山華岡于正路 1 號

電話：8610923

郵政劃撥：101425 號帳戶

經銷處：中國文化學院企業管理學系

地址：臺北市陽明山華岡大成館二樓

電話：8610511—236

印刷者：名流彩色印製有限公司

地址：臺北市東園街 160 巷 1 號

電話：3019272

序言

經濟學家告訴我們，自由經濟社會存在着經濟循環。通貨膨脹與通貨緊縮，相互交替更換着。在現實的經濟生活中，我們也感覺到，物價有日日上漲的趨勢；相對地，用以交換商品與勞務的貨幣，其價值也有天天變小的傾向。會計的主要目的，在提供經濟上的資料，做為決策人採取行動時之主要參考。目前，我們所使用的傳統會計，乃假定貨幣價值是穩定的，會計人員又堅守成本入帳與評價的理論。所以它所提供的財務資料，不能反映物價的變動，但物價變動確為我們經濟社會的一項事實，尤其自 1970 年以來，通貨膨脹成為世界性的一種現象。當然，對於通貨膨脹的治療，雖非會計人員的事，但對於衡量一個經濟個體所受到通貨膨脹的影響，是有責任的。職是之故，不能反映物價變動的傳統會計，便到了改革的時候。正如英國 Lancaster 大學教授 Edward Stamp 所說：「我們一定反對未調整的歷史成本數字。當物價變動時，公司利潤趨勢

和投資報酬率的分析與解釋。事實上，都無意義。尤其重要者，公司所得稅的課征，乃課征於資本利益（Capital Gains），而非營業上可分配的利潤。

傳統會計人員對於歷史成本，不能反映物價變動的缺點，事實上做了不少的努力。譬如提倡使用後進先出法的存貨評價及加速法的資產折舊等，試圖補救傳統會計的缺點。但，後進先出法成功於損益表的配合，但失敗於資產負債表上的存貨評價；加速法在資產生命的前半期似乎尚能達成任務，但後半期形成更糟的局面。這些局部片面的改革方案，不足為會計界所採納。近年來，受到會計界普遍重視與注意的，乃是一般物價水準會計與現時價值會計。前者乃按一般物價水準的變動改列歷史成本為貨幣一般購買力的金額，以反映貨幣價值之變動，並維持傳統會計原有基礎。至於後者（現時價值會計）則按特定物價水準改列歷史成本為現時成本，以反映經濟實況之變動，乃脫離傳統會計之縛束。但一般物價水準會計，自1969年前會計原則委員會提倡以來，在實務上，極少公司使用，而現時價值會計，近年來，雖獲得不少國家的採行，但美國會計師公會及財務會計準則委員會迄今緘默。會計未來趨勢與情況，究竟如何？目前尚無人肯下一斷語。

物價水準的變動，已震盪了整個的會計界，傳統會計到了

必須改革的時候，究竟是放棄它而另行建立一套新的方法與程序呢？還是對它加以修正與補充呢？近三十年來，會計界確實做了不少的努力，但還是未得到答案，正如 Sir Bonson 於 1970 所說：「（當前）最困難的課題，便是在通貨膨脹的社會裡，會計資料如何能（適當而公允）表達的問題，不幸此一問題，至今尚未獲得解決。」

這是一個挑戰，也是會計學上的一個新里程。正等待有志於會計理論與實務之人士的一致努力，以求此一問題能早日解決。

劉炳吉 謹 識

民國六十八年六月於華岡

物價變動與會計問題

(目錄)

前 言	1
第一章 傳統會計的缺點	15
第一節 傳統會計的兩項基本理論	15
§ 1 • 1 — 1 成本概念	16
§ 1 • 1 — 2 幣值穩定的假設	20
第二節 一般物價水準變動的統計	23
§ 1 • 2 — 1 物價指數之意義與功能	24
§ 1 • 2 — 2 消費者物價指數變動之統計	26
§ 1 • 2 — 3 國民總生產物價指數	29
第三節 傳統會計缺點之舉例	30
§ 1 • 3 — 1 流動資產商品之例	32
§ 1 • 3 — 2 債券投資之例	34
§ 1 • 3 — 3 固定資產土地之例	36
§ 1 • 3 — 4 固定資產設備之例	37
第二章 各項改革意見	49
第一節 兩種改革意見之概述	49
第二節 部分會計處理法	51
§ 2 • 2 — 1 存貨評價的後進先出法	52

§ 2 • 2 - 2 固定資產的加速折舊法·····	54
第三節 全部會計處理法·····	57
§ 2 • 3 - 1 一般物價水準會計法與現時價值會計法	58
§ 2 • 3 - 2 一般指數與特定指數兩派之爭論·····	63
第三章 一般物價水準財務報表之編製程序·····	73
第一節 貨幣項目與非貨幣項目·····	73
§ 3 • 1 - 1 貨幣項目與非貨幣項目·····	74
§ 3 • 1 - 2 一般物價水準損益·····	75
第二節 一般物價水準財務報表之舉例·····	82
§ 3 • 2 - 1 改列損益表及保留盈餘表之會計方法··	86
§ 3 • 2 - 2 改列資產負債表之會計方法·····	93
§ 3 • 2 - 3 改列財務狀況變動表之會計方法·····	99
§ 3 • 2 - 4 改編第二年財務報表之會計方法·····	104
第四章 現時價值會計·····	121
第一節 現時價值會計概述·····	121
第二節 持有利益·····	124
第三節 現時價值會計之舉例·····	127
結 論·····	137

前言

會計主要的目的，在提供一個經濟個體之財務資料，其中包括傳達財務狀況的資產負債表與表示經營成果的損益表等。

目前，經濟社會所使用的會計，稱為傳統會計，乃十五世紀意大利人，名叫 Luca Pacioli 所建立的基本模式，嗣經逐漸發展而成的一套會計理論體系與實務。當前，世界各國廣泛使用這種會計方法與程序。其對社會的貢獻與重要性，誠非寥寥數語即可表達。但近數十年來，由於物價不斷地波動，尤自第二次大戰以後，通貨膨脹率上升的幅度，表現得並非溫和，因此，一向不能反映物價變動的傳統會計，便受到極大的抨擊與詆責。

自 1930 年代初，Herry W. Sweeney 發表最早廣泛處理的穩定會計學 Stabilized Accounting（註 1）以來，會計職業團體與學者專家們，便相繼不斷地提出改革建議與方

案。有的主張放棄傳統會計；有的建議修正它；但大多數贊同編製補充報表（Supplementary Statements）或以揭露（disclosure）方式，來克服傳統會計之缺點。

傳統會計之所以不能反映經濟上的物價波動，基本上，乃由於它本身所遵守的兩項重要原則所致。一是成本概念（Concept of Cost），一是幣值穩定假定（Stable Monetary Assumption）。傳統會計是用取得資產或勞務時所支付的金額，做為入帳基礎與評價原則，故又稱為歷史成本基礎的會計（Historical Costs basis Accounting）同時，傳統會計人員認為，用以衡量會計事項的貨幣，其價值是穩定的。

由於他們堅守這兩項基本的規則，於是發生了問題。譬如十年前公司以 \$ 10,000 購買了一塊土地，目前土地價格已漲到 \$ 200,000，但傳統會計記錄上，仍是 \$ 10,000，因它是以取得時所支付的金額入帳與評價，而且他們認為貨幣價值是穩定的。所以，傳統會計，就今天的意義來講，是在傳達一個經濟個體的財務資料，但並不適當，也欠公允合理，這就是改革運動興起的主要原因。

貨幣乃衡量價值的工具，而成本係購入價值的一種，兩者均與價值具有密切的關係，如果貨幣價值穩定，則一物的購入成本，通常亦不會有較大的變動，在此種情況下，則會計上所

計算出的傳統利潤，亦即經濟上的真實利潤，但如果貨幣價值並不穩定，如今日經濟社會所表現的，則會計上的傳統利潤，便不是經濟上的真實利潤。以下舉兩個簡單的例子，以說明這兩種情況，藉以瞭解傳統會計缺點之所在。

一、貨幣價值穩定情況

在這種情況下，傳統利潤乃等於經濟利潤。

今假設公司於第一年初購入固定資產成本 \$ 300,000 估計經濟壽命為三年，無殘值，採用直線折舊法。又假定公司每年有折舊前的營業淨利為 \$ 200,000，所得稅率為 20%，其三年的傳統利潤，列示於下表：

	第一年	第二年	第三年
折舊前的營業淨利	\$ 200,000	\$ 200,000	\$ 200,000
減：折舊費用	100,000	100,000	100,000
稅前淨利	\$ 100,000	\$ 100,000	\$ 100,000
所得稅費用(20%)	20,000	20,000	20,000
傳統利潤	\$ 80,000	\$ 80,000	\$ 80,000

所謂利潤，乃一項餘額。詳言之，就是收入減成本後的一項餘額，它是收入的一部分。經濟利潤(Economic Profit)係現時收入(Current Revenue)減去現時成本(Current Costs)後的一項差額(註 2)。在本例中，假定

一般及特定物價水準均無變動（係假定貨幣價值穩定），表內各項收入與成本項目，均代表現時收入與成本。所以，傳統利潤，亦即經濟利潤，兩者並無不同。

二、貨幣價值不穩定情況

所謂貨幣價值不穩定的情況，即表示一般或特定物價具有上下波動的現象。

今假定公司於第一年初，購置設備成本 \$ 300,000。折舊情形如前例。該項設備假定第二年價格上漲為 \$360,000，第三年為 \$ 420,000。三年來折舊前的營業淨利分別為 \$ 200,000、\$ 240,000 及 \$ 280,000。所得稅率仍為 20 %。分別計算傳統利潤與經濟利潤於后：

(一)傳統利潤之衡量

	第一年	第二年	第三年
折舊前營業淨利	\$ 200,000	\$ 240,000	\$ 280,000
減：折舊費用	100,000	100,000	100,000
稅前淨利	\$ 100,000	\$ 140,000	\$ 180,000
減：所得稅費用(20%)	20,000	28,000	36,000
傳統利潤	\$ 80,000	\$ 112,000	\$ 144,000

在傳統會計下，以成本做為入帳基礎與評價原則。因此，第二年及第三年的折舊費用，不因設備價格上漲而調整。仍使用歷史

成本做為折舊基礎，所以各年均為 \$ 100,000 。

(二)經濟利潤之計算

經濟利潤的決定，乃現時收入與現時成本相減的結果，因設備第二年的現時價格為 \$ 360,000，第三年為 \$ 420,000，每年折舊率為 $\frac{1}{3}$ ，故第二年及第三年的折舊費用分別調整為 \$ 120,000 及 \$ 140,000，而非傳統會計每年之 \$ 100,000。

今計算各年經濟利潤如下

	第一年	第二年	第三年
折舊前營業淨利	\$ 200,000	\$ 240,000	\$ 280,000
減：折舊費用			
（現時成本）	100,000	120,000	140,000
稅前淨利	\$ 100,000	\$ 120,000	\$ 140,000
減：所得稅費用(20%)	20,000	24,000	28,000
經濟利潤	\$ 80,000	\$ 96,000	\$ 112,000

各年的傳統與經濟利潤相比較，即可發現，除第一年外，傳統利潤均高於經濟利潤，這是由於折舊費用所引起的。在傳統會計下，折舊費用以固定資產取得日之成本為計算基礎，這種做法，在物價上漲期間，有費用低估之趨勢，因費用低估，自會引起當期淨利之高估，今比較上例中折舊費用與稅前淨利便可知曉。

折 舊 費 用

	第一年	第二年	第三年
經濟利潤下現時成本攤提者	\$ 100,000	\$ 120,000	\$ 140,000
傳統利潤下歷史成本攤提者	100,000	100,000	100,000
差 額	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 20,000</u>	<u>\$ 40,000</u>

經濟利益下的折舊費用第二年高估 \$ 20,000 , 第三年 \$ 40,000 再來比較稅前淨利。

稅 前 淨 利

	第一年	第二年	第三年
傳統的稅前淨利	\$ 100,000	\$ 140,000	\$ 180,000
現時的稅前淨利	100,000	120,000	140,000
差 額	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 20,000</u>	<u>\$ 40,000</u>

因經濟利潤下的折舊費用，第二年及第三年分別高估 \$20,000 及 \$40,000，故其稅前淨利便比傳統利潤下的稅前淨利低估，第二年與第三年的低估金額，正是它高估折舊的金額。讓我們進一步討論，因傳統會計的淨利高估了，於是所得稅費用便負擔多了。第二年稅前淨利高估 \$ 20,000，便多負擔所得稅 \$ 4,000 ($\$20,000 \times 20\%$)，第三年高估 \$ 40,000 負擔 \$ 8,000 ($\$40,000 \times 20\%$)。所以，傳統會計第二年

前言

所增加的稅後利潤爲 \$ 16,000 (\$ 20,000 - \$ 4,000)，第三年爲 \$ 32,000 (\$ 40,000 - \$ 8,000)，這正是傳統利潤與經濟利潤，第二年與第三年比較後之差額。列表述之於下：

	第 一 年	第 二 年	第 三 年
傳統利潤	\$ 80,000	\$ 112,000	\$ 144,000
經濟利潤	80,000	96,000	112,000
差 額	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 16,000</u>	<u>\$ 32,000</u>

就本例綜合來說：(1)在物價穩定期間，所有傳統會計上的價值與成本都代表現時價值與現時成本，故傳統利潤與經濟利潤，並無差異。(2)物價波動（假定上升）期間，傳統會計的資產價值（尤其固定資產），便行低估。因而，與其有關的成本（如折舊），隨之低估，在此種情況下，傳統利潤（其中包括一部分資本利益），便比經濟利潤爲高。所以，課征的所得稅金額亦高（其中一部分課征於資本利益，而非真實的營業利益）。

傳統會計人員對於損益之衡量，乃藉用成本與收入配合的會計程序而達成。此一會計程序，Edward Stamp 教授稱爲「歷史成本與實現收入配合基礎」(Historical Cost-Realized Revenue basis) (註 3)，讓我們來討論一下這配合程序。

成本乃取得資產的代價，資產於使用時，提供產生經濟利益的勞務（Services），這部分消耗掉的成本，稱為已耗成本（expired Costs），便轉入當期損益表當作費用，從當期收入中減除，以衡量本期損益。這種配合程序，可謂現時成本與現時收入之配合，頗為合理。但資產尚未消耗掉的勞務，乃保留在期末資產負債表中當做資產。準備後期使用（本例暗示為固定資產，若為存貨，則為準備銷售），其消耗掉的勞務，便轉入後期當作費用，與當期收入配合，為此，若在通貨膨脹期間，便產生了問題，就是現時收入與舊時成本之不當配合。如前例中（指貨幣價值不穩定情況）傳統利潤與經濟利潤之發生差額，便是由此而造成。

在收入實現原則上，亦有不合理的現象，舉例來說明。假定甲乙兩公司年初各投資 \$ 10,000，購置大同公司之股票，到了年底，股價上漲了一倍，這時甲公司出售，取得 \$ 20,000 當即再投資於水泥公司之股票。至於乙公司仍保有股票投資。在此例中，傳統會計人員基於實現原則（Realization principle），只認可甲公司獲利 \$ 10,000，與年底資產（股票投資）\$ 20,000，但對乙公司而言，既未獲得利潤 \$ 10,000，而年底股票投資仍為 \$ 10,000，在如此情況下，傳統會計不是太偏愛甲公司了嗎？

近年來，普遍受到會計界的重視與注意的改革方案，乃一般物價水準會計（General Price — level Accounting）與現時價值會計（Current Value Accounting）。

一般物價水準會計乃主張按一般物價水準之變動來調整歷史成本之財務報表，使報表內各項金額代表同一貨幣購買力，以反映當時一般物價水準的一種會計程序。此一程序乃對傳統會計的一種修正，而非取代，一切傳統方法與程序，均保存於一般物價水準會計中，唯一不同的，乃價值一事是用相同購買力單位來衡量的（註 4）。如果仍以前例為基礎，補進一些假設資料，便可體會傳統會計與一般物價水準會計之異同。

假定公司第一年初購置設備成本 \$ 300,000（折舊費用與前例同，每年 \$ 100,000），公司經理預測（假定預測而非假定實際發生）未來三年折舊前營業利潤，每年為 \$ 200,000（以第一步初貨幣購買力表示）；所得稅率為 20%，並預測未來三年，一般物價指數分別為第一年 100，第二年 120，第三年 140，根據此一假設資料分別計算傳統會計下與一般物價水準會計下的每年預期淨利。