

立信會計叢書

會計學

第四冊

潘序倫著

(民國二十七年修訂本)

立信會計圖書用品社發行

立信會計叢書

會計學

第四冊

潘序倫著

(民國二十七年修訂本)

立信會計圖書用品社發行

立信會計叢書

會計學

四 冊

版權所有
不准翻印

第四冊基價國幣一元七角
外埠酌加郵費運費

編著者 潘 序 倫

發行人 顧 詢

發行所 立信會計圖書用品社

上海南京路三三九號
南京中山路三三九號
重慶小什字立信大樓

印刷者 周順記印刷所

上海惠民路二一八號

中華民國二十四年一月初版

中華民國三十六年三月十八版 (遞)

會計學第四冊目錄

第八編 決算表之分析與解釋

第五十八章 分析與解釋概說1

第一節 分析與解釋之意義及其重要1

第二節 分析與解釋之目的及其功用2

第三節 分析與解釋之方法3

問題4

第五十九章 比率分析解釋法5

第一節 比率之意義及種類5

第二節 綜合比率之分析與解釋6

第三節 靜態比率之分析與解釋9

第四節 動態比率之分析與解釋14

第五節 增補比率之分析與解釋19

問題22

習題23

第六十章 比率之比較與標準比率之應用29

第一節 比率之比較觀察29

第二節 比較各年比率之實例30

第三節 標準比率之設置35

第四節 標準比率之計算方法	36
第五節 計算標準比率之困難	38
第六節 標準比率之要件	39
問題	40
習題	41
第六十一章 趨勢分析解釋法	46
第一節 比率法之缺點與趨勢法之應用	46
第二節 比較決算表	47
第三節 資金來源運用表	49
第四節 資產負債表上變化之解釋	52
第五節 指數之應用	56
第六節 趨勢法與比率法之比較	59
問題	60
習題	61
第六十二章 圖表之應用	65
第一節 圖表之功用	65
第二節 圖表比較之種類	66
第三節 直接比較	67
第四節 總數與組成部分之比較	70
第五節 累積比較	72
第六節 次數比較	74
第七節 百分率比較	76
第八節 實際數與相對數之比較	77
問題	80
習題	80

第九編 企業之解散清算與和解破產

第六十三章 清算概說	85
第一節 企業解散之原因	85
第二節 解散與清算之意義及關係	88
第三節 清算人之選任解任及其職務	89
第四節 清算之事務	90
第五節 清算之種類	92
第六節 清算會計之內容	95
問題	96
第六十四章 清算資產負債表之編製	97
第一節 清算資產負債表之性質及作用	97
第二節 清算財產之估價標準	98
第三節 清算資產負債項目之分類排列	100
第四節 清算資產負債表之編製方法	104
第一項 不停止支付之清算所編之資產負債表	104
第二項 停止支付之清算所編之資產負債表	107
第五節 清算損益估計表之編製	113
問題	114
習題	114
第六十五章 清算事務之處理及其記錄	118
第一節 清算事務之處理	118
第一項 現務之了結	118
第二項 債權之收取及資產之變賣	119
第三項 負債之償還	119
第二節 清算會計之記錄	124

第一項 帳簿組織及開始記錄	124
第二項 記帳價額	125
第三項 新立帳戶及其記帳方法	126
第三節 清算會計記錄實例	129
第一項 不停止支付之清算	129
第二項 停止支付之清算	133
問題	138
習題	139
第六十六章 清算決算表冊之編製	143
第一節 清算決算表冊之種類	143
第二節 清算結束時之決算表冊	144
第三節 清算進行之決算表冊	148
問題	152
習題	152
第六十七章 賸餘財產之分派	153
第一節 合夥賸餘金之一次分派	153
第二節 合夥賸餘金之多次攤派	158
第三節 公司賸餘財產之分派	172
問題	174
習題	175
第六十八章 和解會計	179
第一節 和解及破產之意義及原因	179
第二節 和解程序之大概	181
第三節 聲請和解時應提出之書冊	183
第一項 財產狀況說明書	183
第二項 債權人債務人清冊	186
第三項 和解聲請書及和解方案	189

第四節 和解會計之記錄	190
問題	192
習題	192
第六十九章 破產會計	195
第一節 破產之宣告及效力	195
第二節 破產財團之構成及管理	196
第三節 破產債權之意義及計算	201
第四節 破產財團之變價及分配	208
第五節 破產會計之記錄	211
問題	214
習題	215

第十編 遺產及信託會計

第七十章 遺產及信託會計概說	217
第一節 遺產之意義及繼承之法則	217
第二節 遺產管理人之選任及其職務	222
第三節 信託金之設立及信託人	223
第四節 遺產及信託會計之原理	224
問題	231
第七十一章 遺產會計	233
第一節 遺產清冊之編製	233
第二節 遺產會計之組織	235
第三節 接收遺產之記錄	240
第四節 管理遺產之記錄	242
第五節 分配遺產之記錄	243

第一項 分配之方式及分配各項遺產之法則	243
第二項 無遺囑時之分配	245
第三項 有遺囑時之分配	254
第六節 遺產管理人之會計報告	261
第七節 遺產稅之計算繳納及其與遺產會計之關係	264
問題	266
習題	267
第七十二章 信託會計	274
第一節 信託會計之組織	274
第二節 遺產信託人之記帳方法	276
第三節 信託人之會計報告	286
問題	288
習題	288
附 錄	291
中英會計名辭對照表	291

第五十八章 分析與解釋概說

第一節 分析與解釋之意義及其重要

夫訂定適當之會計科目，與良好之帳簿組織，然後將各項交易，一一爲正確詳明之記載，是爲會計之初步職能。根據正確詳明之記錄，製成資產負債表及損益計算書兩種決算表，對內明示財產增減變化之因果，俾作管理者決定經營政策之參考；對外明示財產現值之確數，以謀企業信用之鞏固，是爲會計之最終目標。雖然，決算表上所示各項數額，對於一企業經營之過程及財政之現狀，僅能爲具體的或概括的表示，而不能有分析的或比較的表示，對於經營上或財政上真實意義之所在，仍不免含混而莫顯。猶之統計工作，不僅須搜集正確豐富之資料，並須應用種種方法，將所搜集之材料，加以比較與分析，方足以明其相關之意義。是故欲求會計上所供給之資料，得有充分之應用，則不可不講求分析與解釋之方法。例如營業資金之投放，資產負債之比率，以及資本與盈餘之關係，凡此種種，均非一讀書表即能明瞭者，必須將表內各項數字，加以分析比較，始能得其關鍵。設有盈餘數額相同之二公司，甲之資本倍於乙，則後者獲利豐。又有資本數額相同之二公司，甲之固定資產多，流動資產少，乙之固定資產少，流動資產多，則乙之償債能力較優，而甲之能力較弱。銀行之放款，一般社會之投資，以及企業家之經營管理，自不能憑表上籠統之表示，即可決定其取舍與行止；必須比較分析各企業之資產負債及損益，得其相互之關係，始能決定。是故決算表之分析與解釋，實爲決定企業財政狀況及營業成績之鎖鑰也。在素重對人信用且又不注意於科學管理之我國，對於此種足以輔助對物信用及提

倡科學管理之分析方法，尤爲重要。本編爰將分析與解釋決算表之各種方法，詳爲縷述，以資企業家及會計家之研究與應用焉。

第二節 分析與解釋之目的及其功用

分析與解釋決算表之目的不一，歸納言之，約有下列二者：

一、審視財產之消長

二、偵察企業之病態

夫決算表之編製，僅能以概括的方式，表示一企業之財政現狀及營業過程，已如上述。但決算表內所列資產負債及損益各項之間，互有密切之關係，企業之現狀是否安全，營業之過程是否興盛，均須視各項間之關係如何而定。世固常有若干企業，其決算表上所示之淨值與淨利，爲數甚鉅，而其內部卻潛伏岌岌可危之病態者。吾人苟不對於其決算表內所列各資產負債及損益項目，加以比較分析，則其潛伏之病態，殊屬不易發現也。所謂企業之病態(A Business Ailments)者，乃一企業因經營者才力不足，營業資本週轉不靈及信用調查設施不備等原由，而發生之不良現象也。此項企業之病態，任何企業皆難全免，一如人類之有疾病者然，其最易沾染而最爲重要者，約有下列七種：

一、利益過少

二、應收款項過多(註)

三、存貨過多

四、固定資產過鉅

五、負債過鉅

六、資本不足

(註) 本編中所謂『應收應付款項』，『應收應付帳款』，或『應收應付票據』等名詞，均指由銷售賒貸而發生者。他若聯絡公司往來，職工暫記等項目，一概除外。又應收應付款項一名辭，係包括帳款及票據二者而言。

七、營業費用過鉅

上列七種病態，雖常潛伏於一企業之內，但莫不直接反映於其決算表之上。例如應收款項之是否過多，吾人祇須就資產負債表上所列應收款項之數額，與損益計算書上所列之銷貨數額，一經比較，即可知之。因應收款項乃由於商品之銷售而發生。倘使售出商品之貨款，均能於結帳期前收回，則根本上無所謂應收款項；其資產負債表上所以列有應收款項一項者，即為未收貨款之數額。故銷貨與應收款項之間，必有一定之關係。而此種關係，究屬如何，則非根據於決算表內所列之各項目，加以分析解釋，實莫由詳悉。至於其他各點之應詳加推求，亦莫不如此也。

決算表分析與解釋之功用，在經營者可用為決定營業成績測量財政狀況及籌劃預算統制之工具，在銀行可用為決定放款取舍之根據，在投資者則可用作決定投資途徑之指南，在短期債權人，則得藉之以為放帳之根據，其範圍至為廣泛也。

第三節 分析與解釋之方法

決算表之分析與解釋，起源於調查買賣雙方間之信用關係。即賣主在賒賣商品之前，為欲預知該項貨款之能否按期收回，常向買主要求提出表示財政狀況之決算表冊，俾得加以研究，以斷定其有無償債能力。惟其最初所提出之決算表，僅為資產負債表一種。此蓋因當時一般企業家對於損益計算書，咸視為祕密書類，不願輕易示人。且舊時企業界能以完全正確之損益計算書公佈者，殊屬罕見。迨後工商企業，日漸發達，會計學術，亦日見進步，一般企業家漸了解於其損益計算書之公佈，或直接將其提供於債權者，並無若何之不便與危險。於是所謂決算表之分析與解釋，乃包括資產負債表與損益計算書二者而言矣。

決算表分析與解釋之方法，大體可分為下列二種：

一、比率分析解釋法

二、趨勢分析解釋法

上列第一法，對於單一或多數之資產負債表及損益計算書，均可適用；第二法則僅於分析多數資產負債表及損益計算書時適用之。以圖表示其關係如下：

比率分析解釋法——單一資產負債表及損益計算書
趨勢分析解釋法——多數資產負債表及損益計算書

問 題

1. 吾人既有編製適當而內容正確之決算表，足以表示一企業之財政狀況與營業情形，則會計之目的，是否已完全達到？試就編製表冊之簿記員，辦理決算之會計員，及管理營業之經理及董事各方面分別言之。

2. 試述決算表分析與解釋之必要及功用。此種分析與解釋，對於企業管理上之統制，有何幫助？

3. 設有甲乙兩公司，某年份各獲淨利銀十萬元，吾人遽謂其營業成績相等，可乎？若欲從淨利數額方面，決定各公司營業成績之優劣，須以何項情形解釋之？

4. 設有甲乙兩公司，某年度決算時，各有流動資產一百萬元，吾人遽謂其償債能力相等，可乎？若欲從流動資產之數額方面，決定各公司償債能力之大小，須以何項情形解釋之？

5. 何謂企業之病態？普通習見之企業病態，約有幾種？試逐一舉例以說明之。

6. 決算表分析解釋之方法有幾種？每種方法所能適用之範圍如何？

第五十九章 比率分析解釋法

第一節 比率之意義及種類

所謂比率分析解釋法者，乃用數學方法，計算決算表內所列各項目之相互關係，而測定企業財政狀況與營業情形為優為劣之一種方法也。夫決算表內原列各項目，皆屬圓圖之數字，常使讀者發生『數目大者即為良好現象，數目小者即為不良現象』之感想。欲免此弊，應以比率表示其數額之大小，俾各項目間相互之關係，可以較易確定也。

分析決算表時所用之比率，種類頗多，然其為用最廣者，則有下列兩種：

一、綜合比率 (Component Ratios) 即決算表內所列各個項目，對於全部項目所合之百分比率。

二、個別比率 (Salient Ratios) 即就決算表內所列各項目，擇其重要而互有特殊關係者，求得其相互關係之比率。此種比率，細分之，又可得下列三種：

1. 靜態比率 (Static Ratios)——即根據資產負債表中所列之各項目，分別求其相互關係之比率。其所以稱為靜態比率者，因資產負債表為表現編製日期財政狀況之報表，各項資產負債，在當日均假定其在靜止狀態中也。

2. 動態比率 (Dynamic Ratios)——即根據損益計算書內各項目或資產負債表及損益計算書內所列各項目，求出其間之比率，所以表示企業經營之成績及效能者也。其所以稱為動態比率者，則因一期間內之損益，實一企業活動之表示也。

3. 增補比率(Supplementary Ratios)——增補比率,或為靜態比率,或為動態比率,乃係不屬於上述兩類之比率,所以補證以上各比率在分析解釋時之不足者也。

上列各項比率的分析與解釋之方法,當於本章及次章中,逐一說明之。

第二節 綜合比率之分析與解釋

綜合比率者,以決算表中若干項目之總數,與其中個別項目之數額,相互比較而算得之比率也。例如,資產負債表中流動資產之總數為\$150,000,而現金一項之數額為\$5,400,則現金即為流動資產之3.60%。此種比率之計算,可藉以瞭解一企業資產負債之構成狀況,及各損益項目之消漲情形,為分析解釋決算表之第一步驟。

計算資產負債項目之綜合比率,常以資產總數及負債與資本總數為100%,以此計算個別資產負債資本項目與總數間之百分數。下示大興股份有限公司之資產負債表,即已加註各項目之綜合比率者也。

大興股份有限公司資產負債表

民國二十六年十二月三十一日

資 產	金 額	%	負 債 及 資 本	金 額	%
現金及銀行存款	\$ 40,000.00	5.50	應付帳款及票據	\$134,000.00	18.41
應收帳款及票據	185,000.00	25.41	其他應付款項	34,000.00	4.67
其他應收款項	10,000.00	1.37	流動負債總數	\$168,000.00	23.08
存 貨	234,000.00	32.14	抵押借款	\$200,000.00	27.47
短期投資	21,000.00	2.88	負債總額	\$368,000.00	50.55
流動資產總數	\$490,000.00	67.30	股 本	\$250,000.00	34.34
房屋基地	\$ 80,000.00	10.99	公積及準備	100,000.00	15.11
機器設備	120,000.00	16.48	資本淨值總額	\$360,000.00	49.45
器 具	25,000.00	3.44			
固定資產總數	\$225,000.00	30.91			
遞延費用	\$ 13,000.00	1.79			
總 計	\$728,000.00	100.00	總 計	\$728,000.00	100.00

大興公司之資產負債表，經計算其各項綜合比率之後，其資產負債之構成狀況，即可明瞭。例如，流動資產之比率為 67.30%，是即表示流動資產佔資產總額之 67.30%。次如現金及銀行存款，存貨等等，亦可知其各佔資產總額之 5.5% 與 32.14% 不等。負債與資本方面亦然。

按資產負債之構成狀況，在各種企業並不一致，大抵在販賣商店，其流動資產之比率，必較固定資產為高，流動資產之中，存貨及應收款項尤常佔其大部。負債資本方面，則固定負債所佔比率，通常較低，流動負債為數較大，資本數額則常佔負債與資本總額之最大部分。至在工廠，則固定資產與固定負債之比率，必較商店為高，因工廠設備之價值，遠較販賣商店之器具，裝修，運輸用具為大，又因工廠設備所需資金較多之故，向銀行借入款項之數額亦必較大也。但各種工業之中，其固定資產與固定負債在全部資產負債中所佔比額之大小，又須視各該工業之性質而異。大抵在紡織，火柴，橡膠，以及各種日用物品製造廠等輕工業，其固定資產與固定負債之比例，亦不致甚鉅，但在採礦，造船，鍊鋼，機器製造等重工業，與夫水電廠，煤氣廠，鐵道，航運，電車等公用事業，其固定資產與固定負債之比率必極鉅大。是以就資產負債綜合比率而分析其構成狀況之是否合理，尚須視企業之性質如何，方能確定，自未能固執一見而予以判斷。但如以同業各企業間之資產負債構成狀況，予以比較，或以同一企業若干連續年度之資產負債構成狀況加以比較，則自有相當重要之意義，凡此各項，均當於次章詳論之。

綜合比率分析方法，自亦可適用於損益計算書中各項目，例如欲將銷售費用中個別項目之數額與全部銷售費用數額比較，則可以全部銷售費用作為 100%，以計算個別項目之百分數。不過整個損益計算書依綜合比率而為分析之時，通常以銷貨淨額作為基數（即 100%），以求得其他項目之比率。茲示例於下：

大興股份有限公司損益計算書

民國二十六年一月一日至十二月三十一日止

			%
銷貨	\$1,050,000.00		100.00
減：銷貨退回及折讓	67,000.00		6.82
銷貨淨額		\$ 983,000.00	100.00
銷貨成本		648,000.00	65.92
銷貨毛利		\$ 335,000.00	34.08
銷售費用	\$ 125,000.00		12.72
管理費用	98,000.00		9.97
財務費用	18,000.00		1.83
費用總額	\$ 241,000.00		24.52
減：財務收益	6,000.00		.61
費用淨額		235,000.00	23.91
淨利益		\$ 100,000.00	10.17

上述損益計算書經分析後，可知銷貨成本為銷貨之 65.92%，費用淨額為 23.91%，因而銷貨毛利及淨利各為 34.08% 與 10.17%。此種分析，可藉以測知一企業成本之是否過鉅，毛利率之高下如何，以及費用之奢儉程度焉。

又上舉實例中之損益項目，已經併成各個總數，然後計算各該總數之比率。就實際需要狀況言之，此項方法本已足夠，蓋如我人於知悉管理費用總數佔銷貨淨額 9.97% 以後，再進而計算房租，薪金，水電，器具折舊等等，與銷貨淨額或與管理費用總數相比較之比率數字，已非十分必需也。但有時企業當局，欲就此點有所瞭解時，自亦可於損益計算書各附表之內，附加比率數字，以資參考。茲舉示上述大興公司銷售費用明細表，并附加比率數字於內：