

Finney & Miller原著 • Johnson & Gentry修訂

最新初級會計學 (下)

王泰昌 • 李皇葵 • 林宏儒 • 合譯

PRINCIPLES OF ACCOUNTING

8

EIGHTH
EDITION
INTRODUCTORY

正文書局印行

最新初級會計學 (下)

PRINCIPLES OF ACCOUNTING

Finney, Miller原著・Johnson, Gentry修訂

王 泰 昌・李 皇 葵・林 宏 儒・合譯

• 原著第八版 •

正文書局印行

中華民國七十年四月 日出版

最新初級會計學

下冊

定價一五〇元

譯者：王泰昌·李皇葵·林宏儒

發行人：黃 開 禮

發行所：正文書局有限公司

總管理處 台北市和平東路二段三五〇號
電話：七〇八一四〇

門市部 台北市重慶南路一段五十九號
電話：三七一〇四三七·三二四六〇〇九

郵政劃撥帳戶第五九六一號

經銷者：全省各大書局

本書局登記證字號：行政院新聞局局版台業字第六一八號

序 言

會計給現代企業經營及管理所提供的正確情報，是資訊系統中的重要一環，是從事工商業制訂管理決策所不可缺少的基本工具。

國際會計學界自一九三零年代以來，H. A. Finney 及 H. E. Miller 兩位教授因著作本書而享譽全球，近年又由華盛頓州立大學 Glenn L. Johnson 博士及 Emory 大學 James A. Gentry, JR. 博士加以修訂改寫，全書財務與管理會計並重，且包羅了美國權威會計組織最近發表的有關公報，其目的在於介紹財務情報如何用財務報表的形式表示出來，從而闡釋這種形式的會計觀念及技巧，並進一步說明如何使用這種會計情報來制訂管理決策。

由於是【最新初級會計學】，本書深入淺出，言簡意賅，能助初學者突破讀原文本之困難及障礙。茲付梓在即，尚祈各方先進賢達，不吝指教是幸。

王泰昌
李皇葵
林宏儒

謹識

最新初級會計學（下）

目 錄

第十三章	股票投資與合併報表	1
第十四章	其他形式之企業組織	43
第十五章	財務狀況變動表	73
第十六章	有關製造業的基本觀念	117
第十七章	製造成本制度—分批成本法	137
第十八章	製造成本制度—分步成本法	163
第十九章	標準成本	191
第二十章	成本數量、利潤分析	217
第二十一章	內部報告之貢獻過程	241
第二十二章	資本預算導論	265
第二十三章	財務報表分析	291
第二十四章	所得稅的考慮	333

第十三章

股票投資與合併報表

本章主旨：

一個企業持有另一家公司的權益或有價證券有數個理由。其中，我們已在第六章談及有關短期投資債券的會計處理，並在第十章討論了長期投資債券。本章主要將討論爲了控制另一家公司的權益而投資的長期權益債券。在大多數的情形下，一家公司擁有另一家公司的控制權，則需爲此二公司編製合併報表。本章亦涉及編製合併報表的程序。

取得股權：

另一家公司的股權，可因購買而取得，取得股權者稱爲投資公司，出售股權者稱爲被投資公司。投資公司可以購買方式取得股權，也可以用本身公司的股票去交換被投資公司的股權。一般而言，當交換的目的是爲了取得該公司的控制權時，股票交換是很常見的。這將在本章稍後討論。

股票交易的記憶：

如第六章所討論的，購買股票的成本應包括購買價格，經紀人傭金、稅負及其他爲取得股權所支出的費用。例如：Anson 公司於 19_1 年 1 月 2 日以每股 \$ 25 購買 Bison 公司普通股股權的 25 % Bison 公司流通在外普通股共 20,000 股，Anson 公司另需支付購買成本 \$ 3,000。因此，應記載下述分錄

投資 B 公司普通股.....	128,000	
現金.....		128,000

購買 B 公司 5,000 股普通股，每股 \$ 25

取得股權後，股票投資帳戶的處理：

上述的分錄不論取得被投資公司多少百分比的股權，其分錄均相同，然而，在取得股權後，會計記錄則將視投資公司能影響被投資公司營運及財務政策的程度而有所不同。可分爲成本法及權益法二種。

成本法：

傳統上，大多數的長期股票投資除非其價值有明顯而且長期的下跌，否則均按成本記載。在成本法下，投資額不因被投資公司的股東權益額的增加而增加。而所收到的股利則以收入記載。

釋例：假設 Bison 公司於 19_1 年淨利爲 \$ 100,000，並且宣佈發放股利 \$ 20,000，則 Anson 公司應做如下分錄：

2 最新初級會計學

現金	5,000
股利收入	5,000

收到 Bison 公司股利，每股 \$ 1

A 公司在 19_1 年的財務報表上，應做如下之揭示：

資產負債表：

投資：

投資 B 公司普通股，按成本記載

(目前市價 \$ 130,000) \$ 128,000

損益表：

股利收入 \$ 5,000

權益法：

權益法與成本法最主要的不同在於前者承認被投資公司因年度淨利所增加或因為淨損及發放股利所減少的淨資產。因此，投資公司的投資帳戶將借記或貸記以反映被投資公司的淨資產的增減。

Anson 公司在 19_1 年應記載如下的分錄：

投資 B 公司普通股 (\$ 100,000 × 25%)	25,000
投資收益	25,000
按權益比率分享被投資公司淨利	
現金 (\$ 20,000 × 25%)	5,000
投資 B 公司普通股	5,000
按權益比率分攤股利之發放	

Anson 公司在 19_1 年的財務報表上，應作如下之揭示：

資產負債表上

投資：

投資 B 公司普通股，按權益法記載

(成本 \$ 128,000，市價 \$ 130,000) \$ 148,000

損益表上

投資收入 \$ 25,000

必需注意在權益法下的投資及收益數額將與成本法下所記載的數額不同。投資帳戶將不再按原始的投資成本記載。\$ 148,000 將包括因為被投資公司淨資產增加所分享的權益 [(\$ 100,000 - \$ 20,000) × 25%]。

損益表上，將把被投資公司的淨利按權益比例所折算的數額視為 Anson 公司的投資收益 (\$ 100,000 × 25%)，而不是按發放的股利數額來決定。從上面的釋例中，很明顯的可以看出當投資公司達到能控制被投資公司的股利政策時，投資公司將可操縱其本身的投資收益。

成本法與權益法的使用：

多年來，使用成本法或權益法可任憑投資者武斷的抉擇。然而，自APB第18號意見書發表後，在某些情況下，對使用何種方法已有限制。限制的最主要考慮在於投資公司對被投資公司所能控制的程度。控制的範圍包括營運決策及財務政策。當對這些範圍有明顯影響力時，投資公司按權益法列帳。

〔註〕：APB第18號意見書，名為“對於普通股投資，使用權益法的會計處理”。

會計原則委員會（APB）亦認為“凡對被投資公司擁有20%或更多的股票股權即被視為對該公司有明顯的影響力”，委員會接著指出明顯的影響如(1)代表公司的董事會，(2)參與政策決定的過程，(3)投資與被投資公司間有關原料的交易，(4)內部人事的管理權，(5)技術上的依賴。

市價法：

除了成本法與權益法下，APB在第18號意見書下，亦涉及市價法。市價法的特性是(1)所收到的股利視為投資者的收益，(2)市場價格的改變視為投資者的利得或損失。本方法只有在特殊情況下才使用。

成本與市價孰低法：

在第六章，我們已討論了成本與市價孰低法在處理短期有價證券時的應用方法。本方法亦可用在長期非流動權益債卷的處理。這在FASB（財務會計準則委員會）第12號報告裏亦有規定。

〔註〕：FASB第12號報告，題為“對某些有價證券成本的會計處理”，發表於1975年。

在成本與市價孰低法下，應先計算出在資產負債表結算日當天的總成本及總市價。若市價比成本還低，則其跌價的部份應該顯示在股東權益內，而不是損益表內決定損益的事項。

釋例：假設Anson公司除了在Bison公司有25%的權益投資外，並在19-1年取得chester及Dykes兩公司之部分普通股，述之如下：

投資	成 本	19-1年12月31日市價
投資Chester公司10%的普通股	\$ 100,000	\$ 115,000
投資Dykes公司15%的普通股	85,000	60,000
合 計	\$ 185,000	\$ 175,000

既然價值跌落\$10,000，則此差異應記載如下：

未實現非流動權益債卷跌價損失..... 10,000

備抵有價證券成本超過市價..... 10,000

未實現損失將在資產負債表內，列為股東權益的減項而排在保留盈餘之後，備抵科目則在報導長期投資時使用。

在前述分錄記載後，如果市價回昇，而備底跌價之金額減少時，只需把原

4 最新初級會計學

分錄回轉，對公司之淨利亦沒有影響。

我們可把有關長期股票投資的會計處理彙總如下：

擁有的權益比率

方法

(1) 少於可控制比率

(a) 少於在外投票股權的 20%.....成本與市價孰低法

(b) 介於 20 % 至 50 % 間，且有明顯的影響力.....權益法

(2) 超過在外投票股權的 50 %需合編合併報表

母子關係：

在前面各章裏，我們均未涉及投資者與被投資者間的關係，通常取得明顯影響力只需一半或更少的投票股權，但一般而言，欲控制被投資公司的利益，需要擁有 50 % 以上的流通，在外投票股權。在這種情況下，我們稱投資公司為 母公司 (parent company)，被投資公司為 子公司 (subsidiary company)。

母公司欲取得控制利益有數個理由，例如：設立子公司可以因為利益的分散而使所得稅率降低；或若該公司為一多角化經營公司，則設置子公司可以改善企業的管理績效。例如一個水果公司可能擁有香蕉園，及海輪等。在這些多角化經營的公司裏，各部門的企業活動均需要專門的，特別的營運知識。又如在信用貸方面，債權人只能對某一公司索債，其債權效力並不能追溯至另一關係企業，因此，母公司可以分擔風險。有時候，母子公司亦因政府的法令規定而設，如汽車財團可能組織一子公司以保證汽車之安全性。

合併財務報表：

母子公司涉及二個不同的法律個體。然而，為了財務報告的目的，母子公司却是一個單一的經濟個體。二個公司個別的報表仍需編製，但對有關管理當局而言，合併報表的數字資料是很必需的。很顯然的，當二個公司在同一的管理與控制下，合併報表將比個別的報表更有意義。

在很多情況下，即使母公司擁有 50 % 以上的投票股權，但因為受到某些限制而不能合編報表，例如很多國外子公司因囿於當地政治及法律之規定，而不能使母公司實行控制。

購買與合營法：*

一個企業取得另一家公司的控制權益可以藉著組織新公司而取得，亦可藉著取得另一家公司股票而取得。不管是上述那一種，均可歸納為(1) 合營法 (pooling of interests, 或譯 集中權益法)，(2) 購買法 (Purchase)。

在特定情況下，兩法不能任意應用，因其選擇視伴隨環境而定，究竟按購買抑或合營法處理，應按照會計原理委員會第十六號意見所定的標準應用。如果取得的環境符合所有標準，應按集中權益法處理。如果有任一標準不符合，

則應按購買法處理。

該項標準的性質爲：凡以現金，非現金資產或債務以交換子公司股票者，應按購買法處理，凡由母公司增發股票而取得者，應按合營法處理。

以購買方式取得：

購買的基本特性在於一公司被認定取得另一公司的股權。即母公司以購買方式取得全部或部分子公司的權益。既然購進資產是以成本記帳，則母公司所支付價款應借記投資帳戶。然而付款價額與子公司之原來帳面值並不一定相同。支付價額與帳面值間的差異將在本章稍後討論。

在取得子公司股權後，母公司的資產負債表將包括一項新資產（即投資帳戶）以表示爲取得子公司股票的成本。從法律的觀點而論，母公司擁有子公司的股票，但並不擁有子公司的資產，對子公司的負債亦不負任何法律責任。

然而，從分開的母公司資產負債表上並不能反映出母公司對子公司的資產有經濟上的利益。藉著股票的所有權，母公司達成對子公司的控制。合併報表的目的，在報導母子公司在單一的管理及控制下，此一經濟個體的財務狀況。

購買子公司全部股權：

爲了解釋合併資產負債表的編製，假設P公司及S公司19_1年12月31日的資產負債表如下：

	P 公司	S 公司
資產：		
現金.....	\$ 74,000	\$ 31,000
應收帳款（淨額）.....	5,000	15,000
商品存貨.....	11,000	24,000
廠房及設備.....	60,000	30,000
	<u>\$ 150,000</u>	<u>\$ 100,000</u>
權益：		
應付帳款.....	\$ 25,000	\$ 35,000
普通股.....	75,000	50,000
保留盈餘.....	50,000	15,000
	<u>\$ 150,000</u>	<u>\$ 100,000</u>

按帳面值購買子公司股票：

首先，我們假設以現金\$65,000購買所有S公司股票，購買日爲19_1年12月31日。現金已付給S公司以前的股東。P公司於取得股票時，應記載如下之分錄：

投資S公司股票.....	65,000
現金.....	65,000
購買S公司100%的股權。	

6 最新初級會計學

合併資產負債表的編製列述如下。通常，編製合併報表均需準備工作底稿。最初二欄是從 P 公司及 S 公司之原資產負債表上抄錄而來。S 公司的帳戶不受 P 及 S 公司的影響，而 P 公司其現金則減少 \$ 65,000，但投資帳戶則增加 \$ 65,000。

工作底稿上的消去欄是用以消除那些在個別報表上適當但在合併報表上不適當的項目，例如 P 公司帳上已列載了投資 \$ 65,000，但合併報表將在帳上合計 S 公司的資產，因此，若不把該項資產消去，則合併報表上，將重覆計算了 S 公司的淨資產。為了避免重覆計算，應借記公司的淨資產而貸記母公司之投資帳戶。工作底稿編製如下：

	P 公司	S 公司	消去分錄		合併報表
			Dr.	Cr.	
資產：					
現金	9,000	31,000			40,000
應收帳款（淨額）	5,000	15,000			20,000
商品存貨	11,000	24,000			35,000
廠房及設備	60,000	30,000			90,000
投資 S 公司普通股（100 %）	65,000			(a) 65,000	— 0 —
	150,000	100,000			185,000
權益					
應付帳款	25,000	35,000			60,000
股本					
P 公司	75,000				75,000
S 公司		50,000	(a) 50,000		
保留盈餘					
P 公司	50,000	15,000	(a) 15,000		50,000
S 公司					
	150,000	100,000	65,000	65,000	185,000

8 最新初級會計學

必需注意工作底稿上的分錄是非正式的，只記在工作底稿上，對母子公司個別的會計報表絕對沒有影響。消去欄備妥後，最後的合併報表欄之數額即把各水平的金額加總即可。

購買價格超過帳面值：

如前所述，大部份的個案裏，購買價格與帳面值是不同的。茲舉例如下：設 P 公司以 \$ 70,000 現金購買 S 公司全部股權，比帳面值多了 \$ 5,000。

假設 S 公司之會計記錄均正確，則 P 公司願以超額購買有二個理由：(1) 子公司在購買日當天可能存有市價比帳面值大的資產，(2) 母公司預期二者合併後將有更好的營運結果。在這種情況下，母公司將願意支付這些無形資產。

\$ 5,000 的差異必需列入合併報表內，如工作底稿內所示，消去分錄將貸記母公司投資帳戶，借記子公司股本，保留盈餘，並借記“子公司股票成本超過帳面值”(Excess of cost of subsidiary stock over book value)。

	P 公司	S 公司	消去分錄		合併報表
			Dr.	Cr.	
資產：					
現金	4,000	31,000			335,000
應收帳款 (淨損)	5,000	15,000			20,000
商品存貨	11,000	24,000			35,000
廠房及設備	60,000	30,000			90,000
投資 S 公司股票 (100%)	70,000		(a) 5,000	(a) 70,000	5,000
子公司股票成本超過帳面值					
	150,000	100,000			185,000
權益：					
應付帳款	25,000	35,000			60,000
股本					
P 公司	75,000	50,000		(a) 50,000	75,000
S 公司					
保留盈餘					
P 公司	50,000	15,000		(a) 15,000	50,000
S 公司					
	150,000	100,000	70,000	70,000	185,000

10 最新初級會計學

若 \$ 5,000 的超額差異是由於 S 公司之廠房及設備備 ” 的市價比帳面值多 \$ 5,000 的緣故，則消去分錄裏就需借記 “ 廠房及設備 ” 科目，不必使用 “ 成本超過帳面值 ” 這個科目。

以合營方式取得股權：

在合營法下，所謂 “ 取得子公司股權 ” 其實即是母公司以本身股票來交換子公司的股票，因此，子公司的股東亦變成母公司的股東。

既然母子公司之間股票交易的性質有別於購買，則考慮子公司股票取得日時子公司資產的市場價值是不必要的。通常，母公司發行額外的新股以交換子公司股票時，均假定投資額與子公司的帳面值相等。既然不必承認子公司資產的市場價值，因此，在合編財務報表時，只需把母子公司個別的資產與負債按其帳面值加總即可。

釋例：設 P 公司 S 公司 19_1 年 12 月 31 日之資產負債表上股東權益欄列述如下：

	<u>P 公司</u>	<u>S 公司</u>
普通股，每股 \$ 1	\$ 75,000	
普通股，每股 \$ 5		\$ 50,000
保留盈餘		15,000
	<u>\$ 125,000</u>	<u>\$ 65,000</u>

P 公司以 1 比 1 的比例交換 S 公司全部普通股 10,000 股，因此，S 公司的股東將擁有 P 公司 75,000 股中的 10,000 股。母公司於取得子公司股權日應作如下之分錄：

投資 S 公司普通股 (100 %) 65,000

 普通股 (10,000 × \$ 1) 10,000

 合營額外繳入資本 55,000

(Additional paid-in capital from pooling of interest)

以交換方式取得 S 公司 100 % 的普通股。

明顯地，上述分錄與前所述用現金購買的投資分錄不同，對子公司之帳戶亦無影響。在股票交換後，二公司之資產負債表如下所述：

	P 公司	S 公司
資產：		
現金.....	\$ 74,000	\$ 311,000
應收帳款（淨額）.....	5,000	15,000
商品存貨.....	11,000	24,000
廠房及設備.....	60,000	30,000
投資 S 公司股票（100 %）.....	65,000	
	<u>\$ 215,000</u>	<u>\$ 100,000</u>
權益：		
應付帳款.....	\$ 25,000	\$ 35,000
普通股股本.....	85,000	50,000
合營下額外繳入資本.....	55,000	
保留盈餘.....	50,000	15,000
	<u>\$ 215,000</u>	<u>\$ 100,000</u>

編製聯合資產負債表前，需先準備工作底稿。在工作底稿上，母公司的投資帳戶應與子公司的股本帳戶沖銷，而投資（\$ 65,000）與子公司股本（\$ 50,000）間的差額（\$ 15,000）則應借記至“合營下額外繳入資本”。因為在投資 S 公司時，即借記投資，貸記股本及額外繳入資本，因此，在此必需把其差額沖抵。

合營法下的聯合資產負債表與購買法下的合併資產負債表最主要的不同在於股東權益。工作底稿除了消去分錄的有關科目外，其餘科目只要水平加總即可。工作底稿列示如下：

	P 公司	S 公司	消去分錄		合併報表
			借	貸	
資產：					
現金	74,000	31,000			105,000
應收帳款 (淨額)	5,000	15,000			20,000
商品存貨	11,000	24,000			35,000
廠房及設備	60,000	30,000			90,000
投資 S 公司股票 (100 %)	65,000			(a) 65,000	-0-
	215,000	100,000			250,000
權益：					
應付帳款	25,000	35,000			60,000
普通股	85,000	50,000		(a) 50,000	85,000
合營下額外繳入資本	55,000			(a) 15,000	40,000
保留盈餘	50,000	15,000			65,000
	215,000	100,000	65,000	65,000	250,000