

習題解答

問答題

1.

保留盈餘包含下列三項：

- (1) 法定盈餘公積：依公司法之規定，企業在完納一切稅捐後，在分派盈餘之前，應先提列稅後淨利的 10% 作為法定盈餘公積直至與實收資本總額相等為止。法定盈餘公積通常僅能彌補虧損。
- (2) 特別盈餘公積：特別盈餘公積係企業依特別之事項，而提列之盈餘公積。企業必須在該特別事項之原因已經解除後，才能將特別盈餘公積轉列為未分配盈餘。前述特別事項可分為三類：法令規定、合約要求與自願。
- (3) 未分配盈餘：未分配盈餘係指保留盈餘中，完全沒有受到任何限制或指撥之金額，企業可自由以股利方式分派給股東。

2.

累積特別股：係指若因企業盈餘不足或其他原因而未能發放股利，若可先暫時積欠，但未來仍有發放補足之義務，則稱之為累積。

完全參加特別股：當普通股股東分配之股利率超過特別股明訂之股利率時，完全參加之特別股股東可再與普通股股東一起分配多餘的利潤，以使雙方所領取的股利率完全相等。

部分參加特別股：部分參加之特別股股東雖然可再和普通股股東一起分配多餘的利潤，但有一個參加分配比率的上限，可能會使得特別股股東所領取的股利率會高於原先約定之最小股利率，但還是低於普通股股東可領取的股利率。

3.

股票股利：將盈餘以股票方式分配給股東。股票股利之會計處理，有兩種方法：

- (1) 面額法：以面額作為入帳基礎。
- (2) 公允價值法：以宣告時之公允價值作為入帳基礎。

2 當代中級會計學 3 版 習題解答

股票分割：只是將原先之股數依原先持股比例，一起等比例增加股數，因此無須作任何分錄，只要註記股數增加即可。

股份分割和股票股利都是會影響企業的普通股總數，但不影響投資人原先的持股比例，也不影響資產及負債的金額。但發放股票股利會減少公司保留盈餘，股票分割則不會。

4.

簡單資本結構及複雜資本結構兩者之區分在於企業是否有發行潛在普通股，例如可轉換工具及認股證等。這些潛在普通股，雖然目前不是普通股，但未來可能會變成普通股，造成股數有潛在增加的可能，進而使得每股盈餘被稀釋掉。簡單資本結構沒有包含潛在普通股，而複雜資本結構則有包含潛在普通股。

5.

計算基本每股盈餘時，盈餘（分子）有三項：

- (1) 歸屬於母公司普通股之損益：由於每股盈餘主要係以母公司普通股為考量基礎，因此須將歸屬於非控制股權之稅後損益予以排除，只考量歸屬於母公司普通股權益之稅後損益。
- (2) 特別股股利稅後金額：特別股股東所領取之特別股股利不屬於普通股股東，故 (a) 與當期有關之已宣告、非累積特別股股利之稅後金額。(b) 不論有無宣告發放，當期應付之累積特別股股利之稅後金額。應自本期損益中扣除。
- (3) 買回特別股之差額：企業如果向持有人公開收購而買回特別股，所支付對價之公允價值高於特別股帳面金額之部分，該金額在計算基本每股盈餘之分子時，應予以減除。反之，所支付對價之公允價值如果低於特別股帳面金額之部分，該金額應予以加回。此外，所給與之普通股或其他對價之公允價值，超過按原始轉換條件可發行普通股公允價值之部分，係普通股股東給與特別股股東之報酬，在計算基本每股盈餘之分子時應予以減除。

6.

企業在現金增資時，現有股東對發行之股份通常都有股份認購權利。現金認購之價格通常低於股份之公允價值，因此產生紅利因子。

$$\begin{aligned} \text{紅利因子} &= \frac{\text{現金增資前之每股公允價值}}{\text{理論上每股除權後之公允價值}} \\ &= \frac{\text{現金增資前之每股公允價值}}{(\text{除權前總市值} + \text{現金增資收到款項}) / (\text{現金增資後之總股數})} \end{aligned}$$

7.

具強制性之轉換工具，如到期須強制轉換為普通股之特別股或債券，因為隨著時間經過，到期時必須轉換成普通股，不論是發行人或持有人都沒有選擇的權利，因此視同發行時即已發行普通股，必須自發行簽約日起即納入基本每股盈餘股數之計算。

可由發行人或持有人自由選擇是否要換成普通股之可轉換工具，須等到這些工具實際轉換時，才開始納入計算基本每股盈餘之股數（分母）中。在未轉換之前，只能納入稀釋每股盈餘考量。

8.

雖然所有的稀釋性潛在普通股都會造成股數增加，但是它們未必都是具有稀釋性。所謂「稀釋性」，係指潛在普通股僅當其轉換為普通股會減少繼續營業單位之每股盈餘，或增加繼續營業單位之每股損失時，才算有稀釋性。反之，潛在普通股當其轉換為普通股會增加繼續營業單位之每股盈餘，或減少繼續營業單位之每股損失時，則其具有「反稀釋性」。為達到最大的稀釋效果，在計算稀釋每股盈餘時，不得考量具有反稀釋效果之潛在普通股之轉換、執行或發行。

9.

計算稀釋每股盈餘時，企業應假設其具稀釋性之選擇權、認股證及其他類似權利會在期初（或發行日，兩者較晚者）執行認購而發行之股份。該可發行之股份可分為兩部分：

- (1) 假設按平均市價有償取得之股數，無稀釋性。
- (2) 以無對價方式，發行其餘股數，有稀釋性。

只有當普通股當期平均市價超過選擇權或認股證之執行價格（即其為「價內」時），選擇權及認股證才具有稀釋作用。

10.

在決定潛在普通股為具稀釋性或反稀釋性時，應針對每一個潛在普通股單獨逐一考量，而非同時一起納入考量。為使基本每股盈餘之稀釋極大化，應由稀釋性最高的潛在普通股先納入考量，然後再將次高稀釋效果的潛在普通股納入考量，直到納入考量的潛在普通股變成反稀釋時，才停止繼續考量。亦即最低的「每增額股份盈餘」之稀釋性潛在普通股應比「每增額股份盈餘」較高者，優先納入稀釋每股盈餘之計算。選擇權及認股證通常會比可轉換工具優先納入考量，因為它們只影響分母，不影響分子，亦即每增額股份盈餘為 \$0，所以稀釋效果最高。

選擇題

1. (B)

2. (A) $\$2,500,000 - (200,000 \times 30\% \times \$10) - (\$20 - \$18) \times 3,000 - \$100,000 \times (1 - 25\%)$

4 當代中級會計學 3 版 習題解答

$$+ \$625,000 = \$2,444,000$$

3. (B)

4. (C)

5. (B) 本年度支付總現金股利 = $\$19,500 + \$13,500 = \$33,000$
 假設特別股股利率為 R%

	1	:	3	
	特別股		普通股	合計
積欠股息—特別股	100,000R		\$—	100,000R
基本股息—特別股	50,000R		—	50,000R
基本股息—普通股	—		150,000R	150,000R
餘額	①			

$$\text{餘額} = \$33,000 - 300,000R$$

$$\text{①} (\$33,000 - 300,000R) \times (1/4) = \$8,250 - 75,000R$$

$$100,000R + 50,000R + 8,250 - 75,000R = \$13,500, \text{ 推得 } R = 7\%$$

6. (A)

7. (1) (B) $\$300,000 - 60,000 \times \$10 \times 8\% \times 3 = \$156,000$

(2) (B) $\$312,000 - 60,000 \times \$10 \times 8\% \times 2 = \$216,000$
 $\$216,000 / (\$1,200,000 + \$600,000) = 12\%$
 $\$1,200,000 \times 12\% = \$144,000$

	1	:	2	
	特別股		普通股	合計
積欠股息—特別股	\$96,000		\$ —	\$96,000
基本股息—特別股	48,000		—	48,000
基本股息—普通股	—		96,000	96,000
餘額(\$72,000)	24,000	①	48,000	72,000
	<u>\$168,000</u>		<u>\$144,000</u>	

$$\text{①} \$72,000 \times (1/3) = \$24,000 ; \$72,000 \times (2/3) = \$48,000$$

8. (D)

9. (D) 基本 EPS 分母：
 $120,000 \times 3/12 + 180,000 \times 2/12 + 210,000 \times 7/12 = 182,500$
 稀釋 EPS 分母：

$$182,500 + 300 \times 10 \times 4/12 = 183,500$$

10. (A)

11. (C) $\$1,900,000 - 20,000 \times \$100 \times 5\% = \$1,800,000$

$$\$1,800,000 \div (600,000 \times 2) = \$1.5$$

12. (C)

普通股加權平均流通在外股數

$$= 150,000 \times (9/12) + (150,000 + 2,000 \times 3) \times (3/12) = 151,500$$

$$\text{102年基本每股盈餘} = \frac{\$665,000 - 10,000 \times \$100 \times 6\%}{151,500} = \underline{\underline{\$3.99\#}}$$

可轉換特別股

$$\frac{\text{每增額}}{\text{股份盈餘}} = \frac{2,000 \times \$100 \times 6\% + 8,000 \times \$100 \times 6\%}{2,000 \times 3 \times (9/12) + 8,000 \times 3 \times (12/12)} = \frac{\$60,000}{28,500} = \$2.11$$

$$\text{102年稀釋每股盈餘} = \frac{\$665,000 - 10,000 \times \$100 \times 6\% + 60,000}{151,500 + 28,500} = \underline{\underline{\$3.69\#}}$$

13. (B)

$$\$36 \div [(200,000 \times \$36 + 100,000 \times \$24) / 300,000] = 1.125$$

$$\begin{aligned} \text{理論上每股除權後之} &= \frac{200,000 \times \$36 + 100,000 \times \$24}{200,000 + 100,000} = \$32 \\ \text{公允價值} & \end{aligned}$$

$$\text{紅利因子} = \$36 \div \$32 = 1.125$$

$$\text{X2年基本每股盈餘} = \$500,000 / (200,000 \times 1.125) = \$2.22$$

$$\text{X3年基本每股盈餘} = \$600,000 / [(200,000 \times 1.125 \times 3/12) + (300,000 \times 9/12)] = \$2.13$$

14. (B)

$$\$68 \div [(100,000 \times \$68 + 20,000 \times \$50) / 120,000] = 1.047$$

15. (B)

$$\$450,000 - (\$300,000 \times 6\% + \$20,000) + 20,000 - 25,000 = \$407,000$$

16. (B)

$$\begin{aligned} \text{紅利因子} &= \$22 \div [(\$22 \times 100,000 + \$10 \times 20,000) / (100,000 + 20,000)] \\ &= \$22 \div \$20 \\ &= 1.1 \end{aligned}$$

$$\text{每股盈餘} = \$900,000 / (100,000 \times 1.1 \times 9/12 + 120,000 \times 3/12) = \$8$$

17. (C)

$$\text{分子} = \$551,000 + \$70,000 \times (1 - 30\%) = \$600,000$$

$$\text{分母} = 500,000 \times 8/12 + 800,000 \times 4/12 + 400,000 \times 12/12 = 1,000,000$$

$$\$600,000 / 1,000,000 = \$0.6$$

18. (A)

6 當代中級會計學 3 版 習題解答

	分子(盈餘增加金額)	分母(股數增加)	每增額股份盈餘	排名
賣權	\$0	$(\$20 \times 6,000) / \$12 - 6,000 = 4,000$ 股	$\$0 \div 4,000 = \0	1
可轉換債券	$\$100 \times 20,000 \times 6\% \times (1 - 20\%) = \$96,000$	$20,000 \times 10 = 200,000$ 股	$\$96,000 \div 200,000 = \0.48	2

	分子	分母	每股盈餘	
基本每股盈餘	\$700,000	200,000	\$3.50	
發行賣權	<u>0</u>	<u>4,000</u>		稀釋性
	\$700,000	204,000	\$3.43	
可轉換公司債	<u>96,000</u>	<u>200,000</u>		稀釋性
稀釋每股盈餘	<u>\$796,000</u>	<u>404,000</u>	<u>\$1.97</u>	

19. (C)

20. (B) 基本每股盈餘分母 = $(200,000 + 20,000) \times 3/12 + (220,000 - 50,000) \times 9/12 = 182,500$
 基本每股盈餘 = $(\$500,000 - \$18,000) \div 182,500 = \$2.64$

21. (B) 基本 EPS = $\frac{339,000}{100,000 + 12,000 \times \frac{9}{12} + 16,000 \times \frac{3}{12}} = \frac{339,000}{113,000} = 3$

認購權證：

$$\text{已行使部分} = (12,000 - \frac{12,000 \times 30}{40}) \times \frac{3}{12} = 750$$

$$\text{未行使部分} = (8,000 - \frac{8,000 \times 30}{50}) = 3,200$$

可轉換公司債：

$$\text{已轉換部分} = \frac{400,000 \times 5\% \times (1 - 20\%) \times \frac{9}{12}}{400,000 \div 100,000 \times 4,000 \times \frac{9}{12}} = \frac{12,000}{12,000} = 1$$

$$\text{未轉換部分} = \frac{600,000 \times 5\% \times (1 - 20\%) \times \frac{3}{12}}{600,000 \div 100,000 \times 4,000 \times \frac{3}{12}} = \frac{24,000}{24,000} = 1$$

$$\text{稀釋 EPS} = \frac{339,000 + 12,000 + 24,000}{113,000 + 750 + 3,200 + 12,000 + 24,000} = \frac{375,000}{152,950} = 2.45$$

22. (B) 基本 EPS = $\frac{500,000 - 40,000 \times 3.5}{200,000 + 20,000 \times \frac{9}{12} - 30,000 \times \frac{4}{12}} = \frac{360,000}{205,000} = 1.756$

$$\text{可轉換公司債} = \frac{2,000,000 \times 10\% \times (1 - 40\%) \times \frac{3}{12}}{2,000,000 \div 1,000 \times 30} = \frac{120,000}{60,000} = 2 \text{ (不具稀釋效果)}$$

$$\text{可轉換特別股} = \frac{40,000 \times 3.5}{40,000 \times 3} = \frac{140,000}{120,000} = 1.16$$

$$\text{稀釋 EPS} = \frac{360,000 + 140,000}{205,000 + 120,000} = \frac{500,000}{325,000} = 1.538$$

23. (D) 稀釋每股盈餘分子 = \$360,000

稀釋每股盈餘分母

$$= 120,000 + (20,000 - \$30 \times 20,000 \div \$40) + [10,000 - (\$22 + \$6) \times 10,000 \div \$40]$$

$$= 120,000 + 5,000 + 3,000 = 128,000$$

$$\text{稀釋每股盈餘} = \$360,000 \div 128,000 = \$2.81$$

24. (B)

$$\text{X7年基本每股盈餘} = \frac{\$228,000 - 24,000 \times \$20 \times 10\%}{100,000} = \$1.8$$

	分子(盈餘增加金額)	分母(股數增加)	每增額股份盈餘	排名	稀釋後EPS
認股證	\$0	20,000 - \$40 \times 20,000 \div \$50 = 4,000股	\$0 \div 4,000 = \$0	1	\$1.73
可轉換債券	\$1,000,000 \times 7\% \times (1 - 25\%) = \$52,500	40,000股	\$52,500 \div 40,000 = \$1.3125	2	1.61
可轉換特別股	\$20 \times 24,000 \times 10\% = \$48,000	24,000股	\$48,000 \div 24,000 = \$2	3	反稀釋

練習題

1.

(1) 特別股為非累積、非參加。

	特別股	普通股
特別股 X2 年當年 6% 股利	<u>\$60,000</u>	
普通股可領取之股利 (因為非參加，剩下 \$340,000 全部歸屬普通股)		<u>\$340,000</u>
各類股東可領取之金額	<u>\$60,000</u>	<u>\$340,000</u>

(2) 特別股為累積、非參加、積欠股利 1 年。

8 當代中級會計學 3 版 習題解答

	<u>特別股</u>	<u>普通股</u>
特別股積欠 1 年股利 (\$100×6%×10,000)	\$60,000	
特別股 X2 年當年 6% 股利	<u>60,000</u>	
普通股可領取之股利(因為非參加，剩下 \$280,000 全部歸屬普通股)		<u>\$280,000</u>
各類股東可領取之金額	<u>\$120,000</u>	<u>\$280,000</u>

(1) 特別股為累積、完全參加、積欠股利 1 年。

	<u>特別股</u>	<u>普通股</u>
特別股積欠 1 年股利 (\$100×6%×10,000)	\$60,000	
特別股 X2 年當年 6% 股利	60,000	
普通股可領取 6% 之股利		\$60,000
因特別股完全參加，故將剩餘的 \$220,000 依比例分配給特別股及普通股	<u>110,000</u>	<u>110,000</u>
各類股東可領取之金額	<u>\$230,000</u>	<u>\$170,000</u>

(4) 特別股為非累積、並可完全參加普通股股利率超過 10% 分配的部分。

	<u>特別股</u>	<u>普通股</u>
特別股×0 年當年 6% 股利	\$60,000	
普通股可領取 10% 之股利		\$100,000
因為特別股可完全參加普通股股利率超過 10% 分配的部分，故將剩餘的 \$240,000 依比例分配給特別股及普通股	<u>120,000</u>	<u>120,000</u>
各類股東可領取之金額	<u>\$180,000</u>	<u>\$220,000</u>

2.

X4/5/31	宣告現金股利。		
	保留盈餘	130,000	
	應付股利—特別股 (\$100×5,000×6%)		30,000
	應付股利—普通股 (\$5×20,000)		100,000
X4/6/30	發放現金股利。		
	應付股利—特別股	30,000	
	應付股利—普通股	100,000	
	現金		130,000

3.

(1)

由於股份分割並不是股利之發放，只是將原先之股數依原先持股比例，一起等比例增加股數，因此無須作任何分錄，只要註記股數增加即可。經分割後，公司流通在外之股數增加為 600,000 股。

(2)

①面額法

X5/5/31	宣告股票股利。		
	保留盈餘 ($\$10 \times 8\% \times 600,000$)	480,000	
	待分配股票股利		480,000
X5/6/30	發放股票股利。		
	待分配股票股利	480,000	
	普通股股本		480,000

②公允價值法

X5/5/31	宣告股票股利。		
	保留盈餘 ($\$82 \times 8\% \times 600,000$)	3,936,000	
	待分配股票股利 ($\$10 \times 48,000$)		480,000
	資本公積—普通股股票溢價 ($\$72 \times 48,000$)		3,456,000
X5/6/30	發放股票股利。		
	待分配股票股利	480,000	
	普通股股本		480,000

4.

(1)

X3/5/31	應按待分配之非現金資產之公允價值，衡量其「應付財產股利」之負債金額。		
	保留盈餘	500,000	
	應付財產股利		500,000
X3/6/30	於發放日，依當時之公允價值調整「應付財產股利」之帳面金額，並將其變動認列於權益，作為該分配金額之調整。同時應將該非現金資之產帳面金額與「應付財產股利」之帳面金額間之差額，認列於本期損益。		
	保留盈餘 ($\$520,000 - \$500,000$)	20,000	
	應付財產股利		20,000

10 當代中級會計學 3 版 習題解答

	應付財產股利	520,000	
	採用權益法之投資		450,000
	處分投資利益		70,000
(2)			
X3/5/31	宣告發放股利。		
	保留盈餘	100,000	
	資本公積—普通股股票溢價	50,000	
	應付股利		150,000
X3/6/30	發放股利。		
	應付股利	150,000	
	現金		150,000
(3)			
X3/5/31	宣告股票股利。		
	保留盈餘 (\$36×15%×50,000)	270,000	
	待分配股票股利 (\$10×7,500)		75,000
	資本公積—普通股股票溢價 (\$26×7,500)		195,000
X3/6/30	發放股票股利。		
	待分配股票股利	75,000	
	普通股股本		75,000

5. X1 年特別股累積部分實質股利 = $\$12 \times 2000 \times 5\% = \$1,200$

本期淨利	\$90,000
減：特別股股利 $\$12 \times 2,000 \times 5\% =$	(1,200)
普通股股利 $\$10 \times 10,000 \times 12\% =$	<u>(12,000)</u>
尚未分配盈餘	\$76,800

尚未分配盈餘之再分配：

假設對普通股每股之分配為 A，

對特別股每股之分配為 B，且 $B = (1/9) \times A$

$$A \times 10,000 + (1/9 \times A \times 2,000) = \$76,800$$

$$A = \$76,800 / (10,000 + 2,000 \times 1/9)$$

$$A = \$7.51$$

未分配盈餘分配給普通股 EPS \$7.51

已分配盈餘分配給普通股 EPS 1.20

X1 年普通股基本 EPS = \$8.71

6.

先計算普通股加權平均流通在外股數：

	流通在外 股數	追溯調整 股票股利	流通期間 比例	加權股數
1/1 期初股數 240,000 股	240,000	× 1.2	2/12	48,000
3/1 購買庫藏股票 20,000 股	220,000	× 1.2	3/12	66,000
6/1 發放 20% 股票股利	264,000		4/12	88,000
10/1 出售庫藏股票 20,000 股	284,000		3/12	71,000
X2 年加權平均流通在外股數=				<u>273,000</u>

基本每股盈餘分子：

$$\$500,000 - \$200,000 \times 6\% - \$26,000 + \$28,000 = \$490,000$$

$$\text{基本每股盈餘} = \$490,000 / 273,000 = \underline{\underline{\$1.79}}$$

7.

	流通在外 股數	追溯調整			流通期間 比例	加權股數
		現金增資 紅利因子*	20% 股票股利	股份合併 (2:1)		
1 月 1 日	200,000	× 1.03	× 1.2	× 0.5	1/12	10,300
2 月 1 日	250,000		× 1.2	× 0.5	2/12	25,000
4 月 1 日	200,000		× 1.2	× 0.5	3/12	30,000
7 月 1 日	240,000			× 0.5	3/12	30,000
10 月 1 日	270,000			× 0.5	2/12	22,500
12 月 1 日	135,000				1/12	11,250
×0 年度之加權平均流通在外股數=						<u>129,050</u>

$$*\text{現金增資紅利因子} = \$60 \div [(200,000 \times \$60 + 50,000 \times \$50) / 250,000] = 1.03$$

12 當代中級會計學 3 版 習題解答

8. 紅利因子： $\$28 \div \{[(1,000,000 \times 1.1 \times \$28) + (500,000 \times \$24.4)] / 1,600,000\} = 1.04$

	流通在外股數	追溯調整			流通期間比例	加權股數
		10% 股票股利*	現金增資 紅利因子	股份合併 (2:1)		
1月1日	1,000,000	× 1.1	× 1.04	× 2	2/12	381,333
3月1日	1,100,000		× 1.04	× 2	1/12	190,667
4月1日	1,600,000			× 2	4/12	1,066,667
8月1日	3,200,000				2/12	533,333
10月1日	2,800,000				3/12	700,000
X8 年度之加權平均流通在外股數=						<u>2,872,000</u>

*基本每股盈餘= $[\$4,960,000 - (1,000,000 \times \$10 \times 8\%)] / 2,872,000 = \underline{\$1.45}$

9.

先計算普通股加權平均流通在外股數：

	流通在外 股數	現金增資 紅利因子	追溯調整股 票分割	流通期間 比例	加權股數
1/1 期初股數 400,000 股	400,000	× 1.06	× 0.5	2/12	35,333
3/1 購買庫藏股票 60,000 股	340,000	× 1.06	× 0.5	3/12	45,050
6/1 現金增資 100,000 股	440,000		× 0.5	3/12	55,000
9/1 股票反分割 (2:1)	220,000			1/12	18,333
10/1 出售庫藏股 30,000 股	250,000			1/12	20,833
11/1 可轉換特別股轉換成 31,000 股普通股	281,000			2/12	46,833
X2 年加權平均流通在外股數=					<u>221,382</u>

基本每股盈餘之計算如下：

基本每股盈餘：

繼續營業單位淨利 $\$3.18 = (\$770,000 - \$15,000 - \$50,000) / 221,382$

停業單位利益 $\underline{0.82} = \$4.0 - \3.18

歸屬於母公司之損益 $\underline{\$4.00} = (\$950,000 - \$15,000 - \$50,000) / 221,382$

10.

基本每股盈餘：

由於在 X3 年時，認股證及員工認股權都沒有行使，所以不須納入計算基本每股盈餘。

累積特別股股利 $\$10 \times 30,000 \times 6\% = \$18,000$

基本每股盈餘 = $(\$840,000 - \$18,000) \div 400,000 = \underline{\$2.055}$

稀釋每股盈餘：

因普通股當期平均市價超過選擇權或認股證之執行價格，因此選擇權及認股證具有稀釋作用，分別計算如下：

認股證之加權平均股數	50,000 股 $\times 3/12$	12,500 股
減：按平均市價發行新增之加權平均股數	50,000 股 $\times \$40 \div \$50 \times 3/12$	<u>(10,000) 股</u>
	因認股證新增之加權平均股數	2,500 股

員工認股權每股調整後之執行價格 = 現金執行價格 \$36 + 尚須提供商品或勞務每股之公允價值 \$6
= \$42

員工認股權之加權平均股數	40,000 股 $\times 12/12$	40,000 股
減：按平均市價發行新增之加權平均股數	40,000 股 $\times \$42 \div \48	<u>(35,000) 股</u>
	因員工認股權新增之加權平均股數	5,000 股

因為認股證及員工認股權的每增額股份盈餘都是等於 \$0，所以可以同時納入稀釋每股盈餘的計算：

X3 年稀釋每股盈餘 = $(\$840,000 - \$18,000) \div (400,000 + 2,500 + 5,000) = \underline{\$2.02}$

11.

(1) 基本每股盈餘：

計算基本每股盈餘時，限制性股票在尚未既得之前，係屬或有可退回股份 (亦即發行企業可將其收回)，不作為流通在外處理，所以不納入分母，只有在 X5 年因為已經既得，才納入分母。

X3 年基本每股盈餘 = $\$600,000 \div 250,000 = \underline{\$2.40}$

X4 年基本每股盈餘 = $\$500,000 \div 250,000 = \underline{\$2.00}$

X5 年基本每股盈餘 = $\$580,000 \div (250,000 + 10,000) = \underline{\$2.23}$

(2) 稀釋每股盈餘：

X3 年：

10月1日限制性股票每股調整後之執行價格

= 現金執行價格 \$0 + 尚須提供商品或勞務每股之公允價值 \$30

= \$30

14 當代中級會計學 3 版 習題解答

12月31日限制性股票每股調整後之執行價格

$$\begin{aligned} &= \text{現金執行價格 } \$0 + \text{尚須提供商品或勞務每股之公允價值 } \$24 \\ &= \$24 \end{aligned}$$

限制性股票之加權平均股數	$16,000 \text{ 股} \times 9/12 + 14,000 \text{ 股} \times 3/12$	15,500 股
減：10/1按平均市價發行新增之加權平均股數	$1 \text{ 人} \times 2,000 \text{ 股} \times \$30 \div \$48 \times 9/12$	(938)股
減：12/31按平均市價發行新增之加權平均股數	$7 \text{ 人} \times 2,000 \text{ 股} \times \$24 \div \$50 \times 12/12$	<u>(6,720)股</u>
	因限制性股票新增之加權平均股數	7,842 股

$$\text{X3 年稀釋每股盈餘} = \$600,000 \div (250,000 + 7,842) = \underline{\underline{\$2.33}}$$

X 4 年

4月1日限制性股票每股調整後之執行價格=現金執行價格 \$0 + 尚須提供商品或勞務每股之公允價值 \$18 = \$18

7月1日限制性股票每股調整後之執行價格=現金執行價格 \$0 + 尚須提供商品或勞務每股之公允價值 \$12 = \$12

12月31日限制性股票每股調整後之執行價格=現金執行價格 \$0 + 尚須提供商品或勞務每股之公允價值 \$0 = \$0

限制性股票之加權平均股數	$14,000 \text{ 股} \times 3/12 + 12,000 \text{ 股} \times 3/12 + 10,000 \text{ 股} \times 6/12$	11,500 股
減：4/1按平均市價發行新增之加權平均股數	$1 \text{ 人} \times 2,000 \text{ 股} \times \$18 \div \$55 \times 3/12$	(164)股
減：7/1按平均市價發行新增之加權平均股數	$1 \text{ 人} \times 2,000 \text{ 股} \times \$12 \div \$56 \times 6/12$	(214)股
減：12/31按平均市價發行新增之加權平均股數	$5 \text{ 人} \times 2,000 \text{ 股} \times \$0 \div \$56 \times 12/12$	<u>(0)股</u>
	因限制性股票新增之加權平均股數=	11,122 股

$$\text{X4 年稀釋每股盈餘} = \$500,000 \div (250,000 + 11,122) = \underline{\underline{\$1.91}}$$

X5 年：

因為在X5年，限制性股票已經既得，所以喜羊羊公司在X5年已經沒有稀釋性普通股，普通股加權平均股數為 260,000 股，所以

$$\text{X5年稀釋每股盈餘} = \$580,000 \div (250,000 + 10,000) = \underline{\underline{\$2.23}} \text{ (與基本每股盈餘相同)}$$

12.

基本每股盈餘：

$$1. \text{ 現金增資紅利因子} = \$30 \div [(\$30 \times 1,000,000 + \$20 \times 500,000) / 1,500,000] = 1.125$$

$$2. \text{加權平均流通在外股數} = 1,000,000 \times 1.125 \times 4/12 + 1,500,000 \times 8/12 = 1,375,000$$

$$3. \text{基本每股盈餘} = \$5,000,000 / 1,375,000 = \underline{\$3.64}$$

稀釋每股盈餘：

1. 先計算的每增額股份盈餘：

$$\begin{aligned} &(\$10,000 \times 600 \times 4\% \times 9/12 \times 75\%) \div [(600 \times 200 - 600 \times \$2,000 \div \$40) \times 9/12] \\ &= \$135,000 \div 67,500 \\ &= \$2 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} 2. \text{稀釋每股盈餘} &= (\$5,000,000 + \$135,000) \div (1,375,000 + 67,500) \\ &= \$5,135,000 \div 1,442,500 \\ &= \underline{\$3.56} \end{aligned}$$

13.

基本每股盈餘：

$$\text{特別股股利} = \$10 \times 20,000 \times 8\% = \$16,000$$

$$\text{普通股加權平均流通在外股數} = 300,000 \times 12/12 + \$100,000 / 10 \times 2 \times 3/12 = 305,000$$

$$\text{基本每股盈餘} = (\$600,000 - \$16,000) \div 305,000 \text{ 股} = \$584,000 \div 305,000 \text{ 股} = \underline{\$1.91}$$

稀釋每股盈餘：

因宜靜公司有兩種潛在的稀釋普通股，故須先計算個別的每增額股份盈餘：

	分子 (盈餘增加金額)	分母 (股數增加)	每增額股份盈餘	排名
可轉換特別股	\$16,000	$20,000 \times 1 + 20,000 \times 9/12$ =35,000股	$\$16,000 \div 35,000$ =\$0.46	1
可轉換債券	$\$1,092,458 \times 8\% \times (1-20\%) \times 8/12$ =\$46,612	$1,000 \times 100 \times 8/12$ =66,667股	$\$46,612 \div 66,667$ =\$0.70	2

然後再依排名順序，將每一個具潛在稀釋性普通股逐一納入稀釋每股盈餘之計算，如下：

	分子	分母	每股盈餘	
基本每股盈餘	\$584,000	305,000	\$1.91	
可轉換特別股	<u>16,000</u>	<u>35,000</u>		稀釋性
	\$600,000	340,000	\$1.76	
可轉換債券	<u>46,612</u>	<u>66,667</u>		稀釋性
稀釋每股盈餘	\$646,612	406,667	<u>\$1.59</u>	

14.

基本每股盈餘：

$$\text{特別股股利} = \$10 \times 40,000 \times 6\% = \$24,000$$

$$\text{普通股加權平均流通在外股數} = 120,000 \times 12/12 + 4,000 \times 9/12 = 123,000$$

$$\text{基本每股盈餘} = (\$350,000 - \$24,000) \div 123,000 \text{股} = \$326,000 \div 123,000 \text{股} = \underline{\underline{\$2.65}}$$

稀釋每股盈餘：

因 FIR 公司有三種潛在的稀釋普通股，故須先計算個別的每增額股份盈餘：

	分子 (盈餘增加金額)	分母 (股數增加)	每增額股份盈餘	排名
認股證	\$0	$(4,000 - \$50 \times 4,000 \div \$60) \times 12/12 +$ $(4,000 - \$50 \times 4,000 \div \$65) \times 3/12$ =898股	$\$0 \div 898$ =\$0	1
可轉換特別股	\$24,000	$40,000 \times 1 = 40,000$ 股	$\$24,000 \div 40,000$ =\$0.6	2
可轉換債券	$\$86,000 \times (1 - 20\%)$ =\$68,800	30,000股	$\$68,800 \div 30,000$ =\$2.29	3

FIR 公司稀釋每股盈餘之計算，如下：

	分子	分母	每股盈餘	
基本每股盈餘	\$326,000	123,000	\$2.65	
認股證	<u>0</u>	<u>898</u>		稀釋性
	\$326,000	123,898	\$2.63	
可轉換特別股	<u>24,000</u>	<u>40,000</u>		稀釋性
稀釋每股盈餘	<u>\$350,000</u>	<u>163,898</u>	<u>\$2.14</u>	
可轉換債券	<u>68,800</u>	<u>30,000</u>		反稀釋性
	\$418,800	193,898	\$2.16	

從上面計算可看出，若將排名第三的可轉換債券納入計算，稀釋每股盈餘不但不會下降，所以可轉換債券在此是反稀釋的，不應納入計算。

15.

$$(1) 20X8 \text{ 年普通股加權平均流通在外股數} = 500,000 \times \frac{3}{12} \times 1.2 + 450,000 \times \frac{7}{12} \times 1.2 +$$

$$720,000 \times \frac{2}{12} = 585,000$$

$$(2) \text{ 基本 EPS} = \frac{2,800,000 - 10,000 \times 10 \times 6\%}{585,000} = 4.78$$

(3)

薪資費用	10,000	
資本公積－員工認股權		10,000

$$(4) 20X9 \text{ 年普通股加權平均流通在外股數} = 720,000 \times \frac{6}{12} \times + 750,000 \times \frac{1}{12} + 900,000 \times \frac{5}{12} = 797,500$$

(5)

$$\text{基本 EPS} = \frac{4,600,000 - 10,000 \times 10 \times 6\%}{797,500} = 5.76$$

$$\text{認股權} = 5,000 - \frac{5,000 \times (15+5)}{25} = 1,000$$

$$\text{可轉換公司債} = \frac{600,000 \times 8\% \times (1-25\%) \times \frac{3}{12}}{20,000 \times \frac{3}{12}} = \frac{9,000}{5,000} = 1.8$$

$$\text{稀釋 EPS} = \frac{4,594,000 + 9,000}{797,500 + 1,000 + 5,000} = \frac{4,603,000}{803,500} = 5.73$$

16.

丸尾公司X5年之基本每股盈餘，並追溯調整 X3年及 X4 年基本每股盈餘。

年度	當年度股數	追溯調整股數	當年度EPS	追溯調整EPS
X3	60,000 股	60,000 股 $\times 1.2 \times 2 \times 1.1$ =158,400 股	\$240,000 \div 60,000 =\$4.00	\$240,000 \div 158,400 =\$1.52
X4	60,000 + 12,000 \times 12/12 =72,000 股	72,000 股 $\times 2 \times 1.1$ =158,400 股	\$240,000 \div 72,000 =\$3.33	\$240,000 \div 158,400 =\$1.52
X5	\$144,000 \times 1.1 \times (6/12) + 184,000 \times (6/12) =171,200	171,200 股	\$240,000 \div 171,200 =1.40	\$240,000 \div 171,200 =1.40