

Chapter 12_公司：組織、股票交易、股利與保留盈餘

(Corporations： Organization, Stock Transactions, Dividends, and Retained Earnings)

壹、公司形式之組織

一、公司的特徵

1. 公司形式之組織

公司是與業主分開且不同的個體。

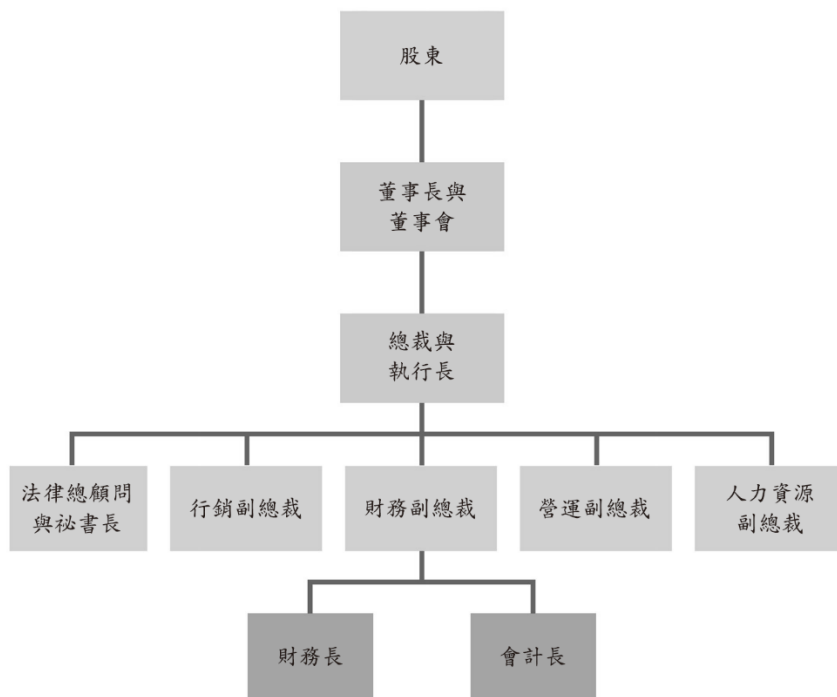
公司依組成目的可以是： 公司依所有權可以區分為：

- | | |
|---------|----------|
| (1)營利 | (1)公開發行 |
| (2)非營利的 | (2)私有化公司 |

2. 公司形式之優點及缺點

優點	缺點
獨立的法律個體	公司的管理
股東的有限責任	政府管制
可移轉的所有權	額外賦稅
取得資金之能力	
永續的生命	

3. 公司組織圖



二、公司組成

- 組成公司，在公司組成階段所發生的成本稱為**開辦費**。
- 在開辦費發生時，公司即必須將這些成本**費用化**。因為要估計這些成本的未來效益產生時間與金額是很困難的，故標準的作法是採取穩健方式，將成本於發生時立即費用化。

三、股東的所有權

- 當公司被核准成立後，公司可能就開始以股票的方式出售所有權。
- 當公司只發行一種股票時，它是普通股。每一張普通股都給予股東所有權。公司章程或規章將規定持有一張股票的所有權利。股票憑證證明股份的所有權。

四、股票發行之考量事宜

1. 額定股本

特許證指出公司被核准發行的股票總數。

股本的核定不需作正式會計分錄。額定股本通常會顯示在權益段。

可以發行而尚未發行的股數=額定股本-已發行股數

例如，若廣達電腦(台灣)被核准發行 100,000 股普通股，且已發行 80,000 股，則餘 20,000 股尚未發行。

2. 股票的發行

公司可以發行股票：

(1)直接對投資人,或(2)間接透過擅長銷售證券的投資銀行

3. 股票的市價

公開發行公司的股票在有組織的交易所交易。買賣雙方的交互行為決定股票的價格。

4. 有面額 vs. 無面額股票

有面額股票是特許證已設定每股票面金額之股票。

無面額股票是特許證未設定每股票面金額之股票。

在美國許多州中，董事會會為無面額股票指定設定價值。

五、公司資本

1. 股本



股本是股東為交換股票而投入公司的現金或資產之金額。當公司只有一種股票時，它通常是普通股。

2. 保留盈餘

保留盈餘是公司保留以供未來使用之淨利。淨利藉由借記「損益彙總」，貸記「保留盈餘」的結帳分錄，結轉至「保留盈餘」中。

Delta Robotics		
Statement of Financial Position (partial)		
Equity		
Share capital—ordinary	HK\$8,000,000	
Retained earnings	<u>1,300,000</u>	
Total equity		<u>HK\$9,300,000</u>

3. 比較獨資企業與公司財務狀況表的業主(股東)權益科目：

Proprietorship	Corporation		
Owner's Capital	Share Capital—Ordinary		
Normal bal.	Normal bal.	合夥企業	公司
		業主資本	普通股股本
	Retained Earnings		
	Normal bal.	正常餘額	正常餘額
			保留盈餘
			正常餘額

貳、股本交易之會計處理

一、ISSUING PAR VALUE ORDINARY SHARES FOR CASH

現金發行有面額普通股面額並不等於股票市價。因此，發行股票之現金收入可能大於、等於或小於面額。當公司記錄以現金發行有面額普通股時，需將股票面額貸記「普通股股本」科目。現金收入超過面額部分則貸記另一個獨立的會計科目。

Illustration: Hydro-Slide SA issues 1,000 shares of €1 par value ordinary shares. Prepare Hydro-Slide's journal entry if (a) 1,000 shares are issued for €1 per share, and (b) 1,000 shares are issued for €5 per share.

a)	Cash	1,000	
	Share Capital—Ordinary (1,000 x €1)		1,000
b)	Cash	5,000	
	Share Capital—Ordinary (1,000 x €1)		1,000
	Share Premium—Ordinary		4,000

HYDRO-SLIDE SA		
Statement of Financial Position (partial)		
Equity		
Share capital—ordinary		€ 2,000
Share premium—ordinary		4,000
		<hr/> 6,000
Retained earnings		27,000
		<hr/> 27,000
Total equity		<hr/> €33,000 <hr/>

二、ISSUING NO-PAR ORDINARY SHARES FOR CASH

現金發行無面額普通股(有設定價值)當無面額普通股有**設定價值**時，分錄與有面額股票極為類似:公司將設定價值貸記「普通股股本」。並且，當無面額股票之售價高於設定價格時，公司貸記「普通股股本溢價」。

Illustration: Assume that Hydro-Slide SA issues 5,000 shares of €5 stated value no-par shares for €8 per share. The entry is:

Cash	40,000	
Share Capital—Ordinary (5,000 x €5)		25,000
Share Premium—Ordinary		15,000

Prepare the entry assuming there is no stated value.

Cash	40,000	
Share Capital—Ordinary		40,000

三、ISSUING ORDINARY SHARES FOR SERVICES OR NON-CASH ASSETS

發行普通股以取得服務或非現金資產公司發行股票以取得服務或非現金資產時應如何認列成本？

→成本原則，在非現金交易中，成本是現金等值價格。因此，成本是以所放棄資產的公平市價，或所收到資產公平市價兩者中，較易決定者為準。

Illustration: Assume that attorneys have helped Jordan Company incorporate. They have billed the company €5,000 for their services. They agree to accept 4,000 shares of €1 par value shares in payment of their bill. At the time of the exchange, there is no established market price for the shares. Prepare the journal entry for this transaction.

Organization Expense	5,000	
Share Capital—Ordinary		4,000
Share Premium—Ordinary		1,000

四、庫藏股會計處理

1. 庫藏股(Treasury shares)公司已發行，但又由股東處購回，卻未註銷之股票。

公司可能因不同原因購回庫藏股：

- (1) 為因應員工分紅入股或履行員工認股計畫，需再發行股票給管理者或員工。
- (2) 為對市場釋放管理者相信股價被低估訊息，期能提升股價。
- (3) 為握有額外股份，以為購併其他公司所用。
- (4) 為降低流通在外股數，以增加每股盈餘。

另一個較不常見的購回庫藏股原因是管理者想藉由買回股票，以剔除具敵意之股東。

2. 買回庫藏股

公司對庫藏股的會計處理通常採用成本法。此法使用買回股票之成本評價庫藏股。在成本法下，公司將買回庫藏股的價格，借記至「庫藏股」科目。

當公司處分這些股票時，將當初購買這些庫藏股所支付的價格貸記至「庫藏股」科目。

MEAD, LTD.	
Statement of Financial Position (partial)	
Equity	
Share capital—ordinary, HK\$50 par value, 100,000 shares issued and outstanding	HK\$5,000,000
Retained earnings	2,000,000
Total equity	<u>HK\$7,000,000</u>

Illustration: On February 1, 2017, Mead acquires 4,000 shares of its stock at HK\$80 per share.

Treasury Shares (4,000 x HK\$80)	320,000	
Cash		320,000

MEAD, LTD.	
Statement of Financial Position (partial)	
Equity	
Share capital—ordinary, HK\$50 par value, 100,000 shares issued and 96,000 shares outstanding	HK\$5,000,000
Retained earnings	2,000,000
	<u>7,000,000</u>
Less: Treasury shares (4,000 shares)	320,000
Total equity	<u><u>HK\$6,680,000</u></u>

Both the number of shares issued (100,000), outstanding (96,000), and the number of shares held as treasury (4,000) are disclosed.

3. 處分庫藏股

(1) 庫藏股以高於成本出售

如果庫藏股出售價格等於成本，公司藉由借「現金」，貸「庫藏股」來記錄庫藏股出售。當售價高於成本時，公司將差額貸記「庫藏股溢價」。

Illustration: On July 1, Mead sells for HK\$100 per share 1,000 shares of its treasury shares, previously acquired at HK\$80 per share.

July 1	Cash	100,000
	Treasury Shares (1,000 x HK\$80)	80,000
	Share Premium—Treasury	20,000

(2) 庫藏股以低於成本出售

如果庫藏股出售價格低於成本，公司通常將成本高於售價部分借記「庫藏股溢價」。

Illustration: On Oct. 1, Mead sells an additional 800 treasury shares at HK\$70 per share.

Oct. 1	Cash	56,000
	Share Premium—Treasury	8,000
	Treasury Shares (800 x HK\$80)	64,000

Illustration 11-10

Treasury Shares				Share Premium—Treasury			
Feb. 1	320,000	July 1	80,000	Oct. 1	8,000	July 1	20,000
		Oct. 1	64,000			Oct. 1 Bal.	12,000
Oct. 1 Bal.	176,000						

- (3) 當公司將原「庫藏股溢價」科目貸方餘額完全借記完後，需將成本高於售價部分借記「保留盈餘」科目。

Illustration: On Dec. 1, assume that Mead, Inc. sells its remaining 2,200 shares at HK\$70 per share.

Dec. 1 Cash	154,000	<div style="border: 1px solid red; padding: 5px; display: inline-block;"> Limited to balance on hand </div>
Share Premium—Treasury	12,000	
Retained Earnings	10,000	
Treasury Shares	176,000	

參、股利

一、特別股

1. 提供一些相對於普通股較特別或優先的條件。一般而言，特別股股東有下列優先權：
 - (1)分配盈餘(股利)；
 - (2)在清算時，分配資產；
 - (3)通常並無投票權。
發行特別股交易之分錄與普通股交易之分錄相似。

Illustration: Stine Corporation issues 10,000 shares of €10 par value preference shares for €12 cash per share. Journalize the issuance of the preference shares.

Cash	120,000	
Share Capital—Preference (10,000 x €10)	100,000	
Share Premium—Preference	20,000	

2. 股利優先權

- (1) 特別股股東有權在普通股股東之前收到股利。例如，若特別股股東之股利為每股 \$5，在本年度，在特別股股東收到每股 \$5 前，普通股股東將不會收到任何股利。特別股股利通常以特別股面額或設定價值之百分比表示。
- (2) 股利優先權(累積股利)
此意味著，在普通股股東收到股利前，特別股股東必須先收到今年與以前年度尚未償付之股利。當特別股具累積條款時，在任一年度未宣告之特別股股利被稱為積欠股利。

Illustration: Scientific Leasing has 5,000 shares of 7%, €100 par value, cumulative preference shares outstanding. Each €100 share pays a €7 dividend ($.07 \times €100$). The annual dividend is €35,000 ($5,000 \times €7$ per share). If dividends are two years in arrears, preference shareholders are entitled to receive the following dividends in the current year.

積欠股利 ($€35,000 \times 2$)	€ 70,000
今年股利	35,000
總股利	€105,000

3. 清算優先權

大部分特別股在公司破產時，對公司資產有優先求償權。此一特性為特別股股東提供了保護。對資產優先權之金額可能為每股面額或一特定清算價值。在破產清算發生時，清算優先權為債權人與特別股股東建立各自的求償權。

二、股利

股利是公司以特定比例為基礎，分配給股東的現金或股票。

股利通常有四種形式：(1)現金、(2)財產、(3)本票、(4)股票。

股利可能以兩種方式表達：

(1)以面額或設定價值的百分比表示；

(2)以每股發放的金額表示。

1. 現金股利

現金股利是以特定比例為基礎，分配給股東的現金。

若公司欲分配現金股利，它必須有：(1)保留盈餘。(2)充足的現金。(3)股利宣告。

✧ 現金股利的會計分錄

處理股利問題時，有三個重要日期：(1)宣告日；(2)登記日；(3)發放日。

公司在其中的兩天作分錄：宣告日與發放日。



Illustration: On Dec. 1, the directors of Media General declare a €50 per share cash dividend on 100,000 shares of €10 par value ordinary shares. The dividend is payable on Jan. 20 to shareholders of record on Dec. 22.

December 1 (Declaration Date)

Cash Dividends	50,000	
Dividends Payable		50,000

December 22 (Date of Record)

No entry

January 20 (Payment Date)

Dividends Payable	50,000	
Cash		50,000

☆ **分配現金股利給普通股與特別股**

特別股相對普通股股東而言，有股利發放的優先權。累積特別股股東的持有人在普通股股東收到股利前，可以先領到以前年度未支付之股利。

(1)

Illustration: On December 31, 2017, IBR Inc. has 1,000 shares of 8%, €100 par value cumulative preference shares. It also has 50,000 shares of €10 par value ordinary shares outstanding. At December 31, 2017, the directors declare a €6,000 cash dividend. Prepare the entry to record the declaration of the dividend.

Cash Dividends	6,000	
Dividends Payable		6,000

Preference Dividends: 1,000 shares x €100 par x 8% = **€8,000**

(2)

Illustration: At December 31, 2018, IBR declares a €50,000 cash dividend. The allocation of the dividend to the two classes of shares is as follows:

Total dividend		€50,000
Allocated to preference shares		
Dividends in arrears, 2014 (1,000 × €2)	€2,000	
2015 dividend (1,000 × €8)	8,000	10,000
Remainder allocated to ordinary shares		<u>€40,000</u>

Illustration: At December 31, 2018, IBR declares a €50,000 cash dividend. Prepare the entry to record the declaration of the dividend.

Cash Dividends	50,000	
Dividends Payable		50,000

2. 股票股利

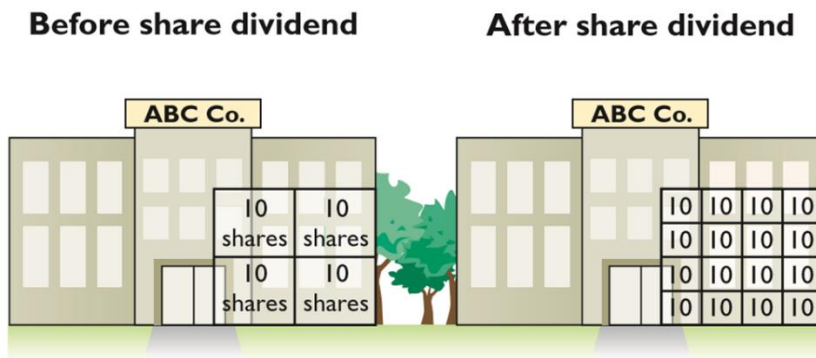
是公司以特定比例為基礎，將公司自己股票分配給股東。

假設你在 Cetus 公司擁有 2% 的股權：你擁有 1,000 股普通股中的 20 股。

如果 Cetus 宣告 10% 的股票股利，它將發行 100 股($1,000 \times 10\%$) 股票。你將收到 2 股 ($100 \times 2\%$) 股票。你的所有權比例會改變嗎？

答案是：

不會，它將維持 2% ($22/1,100$)。你現在擁有更多股票，但你的所有權股份並未改變。



Number of shares owned increases, but percentage of company owned remains the same.

☆ 股票股利的額度與價值

(1) 小額股票股利 (Small share dividend)

(小於公司已發行股數的 20%-25%)，每一股股利的價值被設為等於市價。

(2) 大額股票股利 (Large share dividend)

(大於公司已發行股數的 20%-25%)，每一股股利的價值被設為等於面額或設定價值。

Illustration: Danshui Ltd. has a balance of NT\$3,000,000 in retained earnings. It declares a 10% share dividend on its 50,000 shares of NT\$100 par value ordinary shares. The current fair market value of its shares is NT\$150 per share.

10% share dividend is declared

Share Dividends ($50,000 \times 10\% \times \text{NT\$}150$)	750,000
Ordinary Share Dividends Distributable	500,000
Share Premium—Ordinary	250,000

Shares issued

Ordinary Share Dividends Distributable	500,000
Share Capital—Ordinary ($50,000 \times 10\% \times \text{NT\$}100$)	500,000

- ✧ 「待分配普通股股本」為股東權益科目，它並不是負債，因為並不需使用資產支付股利。

Statement Presentation

Share capital—ordinary	NT\$5,000,000	
Ordinary share dividends distributable	500,000	NT\$5,500,000

- ✧ 股票股利之影響

	股利發放前	股利發放後
權益		
普通股股本	€500,000	€550,000
普通股股本溢價	—	25,000
保留盈餘	300,000	225,000
權益總額	€800,000	€800,000
流通在外股數	50,000	55,000
每股面額	€10.00	€10.00

3. 股票分割

會造成面額或設定價值降低。股票數目隨每股面額或設定價值降低幅度同比例增加。股票分割對總投入資本、保留盈餘或總股東權益毫無影響。但流通在外股數增加，每股帳面價值降低。股票分割並沒有影響任何股東權益科目，因此股票分割並不需要作分錄。

	股票分割前	股票分割後
權益		
普通股股本	€500,000	€500,000
普通股股本溢價	-0-	-0-
保留盈餘	300,000	300,000
權益總額	€800,000	€800,000
流通在外股數	50,000	100,000
每股面額	€10.00	€5.00

- ✧ 股票股利 vs. 股票分割

項目	股票分割	股票股利
總保留盈餘	不變	降低
總面額(普通股股本)	不變	增加
每股面額	降低	不變
權益總額	不變	不變

肆、保留盈餘

一、定義

保留盈餘是公司保留以供未來使用之淨利。保留盈餘的餘額是股東對公司總資產要求權的一部分。當公司有淨利時，需結轉淨利至保留盈餘科目。結轉分錄是借記「損益彙總」，貸記「保留盈餘」。當公司有淨損時(費用超過收入)，也需結轉金額至保留盈餘科目。

Statement of Financial Position (partial)

Equity	
Share capital—ordinary	€800,000
Retained earnings (deficit)	(50,000)
Total equity	€750,000

二、保留盈餘之限制

係指保留盈餘的一部分目前無法用以發放股利。限制可能來自於下列原因：

1. 法律上的限制。
2. 契約上的限制。
3. 自願性限制。

公司通常在財務報表附註中，揭露保留盈餘之限制。

三、前期損益調整(Prior Period Adjustments)

假設公司已結帳，並發佈財務報表。然後公司發現在報導前期淨利時，出現嚴重的錯誤。

公司應如何在會計科目中記錄此一情形，並報導於報表上？

更正先前已發行報表之錯誤被稱為前期損益調整。公司直接在「保留盈餘」中更正此一錯誤。

四、保留盈餘表顯示在這一年內保留盈餘金額之變化。

保留盈餘	
1. 淨損	1. 淨利
2. 淨利高估之前期損益調整	2. 淨利低估之前期損益調整
3. 現金股利與股票股利	
4. 庫藏股處分	

伍、報表表達方式與分析

一、報表表達方式

GRABER SA Statement of Financial Position (partial)		
Equity		
Share capital—preference, 9% €100 par value, cumulative, callable at €120, 10,000 shares authorized, 6,000 shares issued and outstanding		€ 600,000
Share capital—ordinary, no-par, €5 stated value, 500,000 shares authorized, 400,000 shares issued and 390,000 outstanding	€2,000,000	
Ordinary share dividends distributable	50,000	2,050,000
Share premium—preference	30,000	
Share premium—ordinary	1,050,000	1,080,000
Retained earnings (see Note R)		1,160,000
Less: Treasury shares (10,000 shares)		80,000
Total equity		€4,810,000
Note R: Retained earnings is restricted for the cost of treasury shares, €80,000.		

二、分析

普通股股東權益報酬率(ROE)可衡量獲利能力。此一比例顯示股東投資的每 \$1 可賺取多少淨利。它可藉由可分配給普通股股東之淨利(淨利減特別股股利)除以平均普通股股東權益計算而得。

為說明起見，家樂福 (Carrefour) 公司 (法國) 期初與期末普通股股東權益個別為 €10,663 (百萬) 與 €10,161 (百萬)。它的淨利為 €1,271.8 (百萬)，且無特別股流通在外。普通股股東權益報酬率之計算如下。

$$\frac{\text{淨利減特別股股利}}{\text{平均普通股股東權益}} = \text{普通股股東權益報酬率}$$

$$\frac{(\text{€1,271.8} - \text{€0})}{\frac{(\text{€10,663} + \text{€10,161})}{2}} = 12.2\%$$

三、帳面價值(Book Value per Share)

Total Ordinary Shareholders' Equity	÷	Number of Ordinary Shares Outstanding	=	Book Value per Share
---	---	---	---	---------------------------------

$$\text{總股東權益} \div \text{流通在外普通股股數} = \text{每股帳面價值}$$

每股帳面價值之計算牽涉下列步驟：

1. 計算特別股權益。
此權益等於特別股贖回價格加上積欠的可累積特別股股利。
如果特別股沒有贖回價格，將使用股票面額。
2. 決定普通股股東權益。權益總額減除特別股權益。
3. 決定每股帳面價值。將普通股股東權益除以普通股流通在外股數。

Illustration: Using the equity section of Graber SA shown in Illustration 11-25. Graber's preference shares are callable at €120 per share and are cumulative. Assume that dividends on Graber's preference shares were in arrears for one year, €54,000 (6,000 x €9). The computation of preference share equity (Step 1 in the preceding list) is:

Call price (6,000 shares × €120)	€720,000
Dividends in arrears (6,000 shares × €9)	54,000
Preference share equity	€774,000

Call price (6,000 shares × €120)	€720,000
Dividends in arrears (6,000 shares × €9)	54,000
Preference share equity	€774,000

Computation of book value:

Total equity	€4,810,000
Less: Preference share equity	774,000
Ordinary shareholders' equity	€4,036,000
Ordinary shares outstanding	390,000
Book value per share (€4,036,000 ÷ 390,000)	€10.35