

$$300,000 - 294,000 = 6,000 \cdots \cdots \text{債券折價 (全部)}$$

$$(294,000 + 6,000 \times \frac{21}{60}) \times \frac{1}{2} = 148,050 \cdots \cdots \text{贖回時帳面價}$$

$$1.03 \times 150,000 = 154,500 \cdots \cdots \text{贖回時不含利息之現金價}$$

$$154,500 - 148,050 = 6,450 \cdots \cdots \text{贖回損失}$$

## 七、資產負債表上有關公司債之表達

(一)應付公司債屬於長期負債（但即將到期並以現金償還之公司債為流動負債）。

(二)公司債溢價為應付公司債的加項（長期負債）。

公司債折價為應付公司債的減項（長期負債）。

## 八、股本與應付公司債之比較

	股 本	應付公司債
(一)發行價格		
1. 溢價發行	公司獲利良好，增資發行	票面利率 > 市場利率
2. 平價發行	公司可能剛設立，初次發行	票面利率 = 市場利率
3. 折價發行	新公司法規定，可以折價發行	票面利率 < 市場利率
(二)投資者之報酬	股利	利息
(三)溢價科目性質	資本公積	長期負債
(四)溢折價攤銷方法	不必攤銷	利息法或直線法
【註】新公司法規定：公司發行股票也可以折價發行。		

## 九、可轉換公司債與搭配認股權發行之公司債

(一)可轉換公司債：

1. 公司發行公司債，規定債券持有人可於一定期間之後，得按轉換比率，將公司債轉換成普通股。
2. 實務上可簡稱可轉債。
3. 轉換公司債之轉換價格等於可轉換公司債之實際售價減不附轉換權公司債之價格。

【例1】

下列有關轉換公司債之敘述，何者錯誤？ (A)轉換公司債實務上常簡稱可轉債 (B)其他條件相同下，轉換公司債之發行價格應高於無轉換權之公司債 (C)轉換公司債的轉換比率是指可轉債之持有人在要求轉換為普通股時，一張可轉債所能獲得的股票之張數 (D)轉換公司債的轉換價格是指可轉債之售價。 (99初考)

答：(D)

→ 轉換公司債之轉換價格 = 可轉換公司債之實際售價 - 不附轉換權公司債之價格

(二)公司發行公司債附贈普通股認股權之帳務處理：

📖重要觀念

發行公司債附贈認股權，則認股權成本入帳之順序：

1. 認股權之市價。
2. 無認股權市價時：

認股權成本 = 發行價格 - 公司債除權後之市價

【例2】

高雄公司民國98年初以\$198,000發行利率4%，面額\$200,000之附認股權公司債，每\$1,000公司債附10張可分離之認股權憑證，每張可按\$14購買普通股一股，試依下列兩種情況作公司債發行之分錄：

- (1)每張認股權之市價為\$4。
- (2)認股證無市價可查，但公司債除權股之市價為面額之96%。

答：(1)現金 198,000  
 公司債折價 10,000  
 資本公積 - 普通股認股證 8,000\*  
 應付公司債 200,000  
 \*  $\$4 \times 10 \times \frac{200,000}{1,000} = 8,000$

(2)  $200,000 \times 0.96 = 192,000$  ……公司債除權後之市價

198,000 - 192,000 = 6,000	……認股權成本
200,000 - 192,000 = 8,000	……公司債折價
現金	198,000
公司債折價	8,000
應付公司債	200,000
資本公積—普通股認股證	6,000

## 十、償債基金與償債基金準備

### 📖重要觀念

- (1) 償債基金——資產類（基金與長期投資）。
- (2) 償債基金準備——股東權益類（已提撥盈餘）。
- (1) 提列償債基金的目的——存錢以將來還債用。
- (2) 提撥償債基金準備的目的——將保留盈餘限制下來，消極的限制股利之發放，以免過多之股利損害償債能力。

### 【例1】

公司債面額\$300,000已到期，而平時提列之償債基金\$270,000，因產生利息累積至\$279,000，以之償還公司債，並將限制餘額\$260,000轉回自由盈餘，作有關分錄。

<b>答：</b>		償債基金		償債基金準備
(1) 提撥：	償債基金	270,000	保留盈餘	260,000
	現金	270,000	償債基金準備	260,000
(2) 生息：	償債基金	9,000		
	利息收入	9,000		
(3) 償還：	應付公司債	300,000	償債基金準備	260,000
	償債基金	279,000	保留盈餘	260,000
	現金	21,000		

### 【例2】

已提足額償債基金準備之應付公司債，到期清償分錄為：(A)借：應付公司債；貸：現金 (B)借：應付公司債；貸：償債基金準備 (C)借：保