

臺南公司未宣告發放x8年之特別股股利。

普通股：x8年1月1日流通在外1,000,000股，每股面值\$10，3月1日發放股票股利10%，4月1日現金增資500,000股，每股認購價格為\$24.4，3月31日市價為每股\$28。8月1日股票分割，每股分割成二股，10月1日購入庫藏股票400,000股，至12月31日尚未出售，亦未註銷。12月31日流通在外股數為2,800,000股。

試作：計算臺南公司x8年之基本每股盈餘。（102年檢事官）

【解析】

$$\text{紅利因子} = \$28 \div \left(\frac{\$28 \times 1,100,000 + \$24.4 \times 500,000}{1,600,000} \right) = 1.04186$$

加權平均流通在外股數：

1/1~4/1	$1,000,000 \times 1.1 \times 1.04186 \times 2 \times 3/12 =$	573,023
4/1~10/1	$1,600,000 \times 2 \times 6/12 =$	1,600,000
10/1~12/31	$2,800,000 \times 3/12 =$	700,000
		<u>2,873,023</u>

$$\text{X8年度基本每股盈餘} = (\$4,960,000 - \$10 \times 1,000,000 \times 8\%) \div 2,873,023 = \$1.45$$



主題5 稀釋每股盈餘

	稀釋每股盈餘
公式	$\frac{\text{淨利} - \text{特別股股利} \pm \text{稀釋作用潛在普通股淨利影響數}}{\text{普通股加權平均流通在外股數} \pm \text{稀釋作用潛在普通股普通股影響數}}$
分子	減除特別股股利後，再調整下列： <ol style="list-style-type: none"> 1. 具稀釋作用之潛在普通股之股利。 2. 具稀釋作用之潛在普通股於本期已認列之利息費用。 3. 具稀釋作用之潛在普通股因轉換而產生之任何其他收入與費用之變動。
分母	具稀釋性作用之潛在普通股處理： <ol style="list-style-type: none"> 1. 期初已存在：視為期初即已轉換。 2. 本期發行：視為發行日即已轉換。 3. 期中轉換：

稀釋每股盈餘	
分母	(1) 期初至轉換日：列入稀釋每股盈餘之計算中。 (2) 轉換日至期末：列入基本與稀釋每股盈餘之計算。 4. 或有發行股份： (1) 期末所有必要條件全部達成：視為期初已發行，並計入計算。 (2) 期末所有必要條件未全部達成：假設期末情況維持不變至和約到期日止，估計或有發行股數，並視為期初已發行。
稀釋作用測試	1. 庫藏股票法： (1) $\text{增加股數} = \frac{\text{認股權行使所得現金}}{\text{發行股數}} - \text{每股平均市價}$ (2) 平均市價：轉換日前平均市價 2. 如果轉換法： (1) $\text{債務證券個別每股金額} = \frac{\text{可節省利息} \times (1 - \text{稅率})}{\text{因債務證券轉換而增加股數}}$ (2) $\text{權益證券個別每股金額} = \frac{\text{特別股股利}}{\text{因權益證券轉換而增加股數}}$

● 試題演練

■ 加權平均流通在外股數

1. 彰化公司民國94年初流通在外普通股股數為480,000股，3月1日及7月1日分別發行新股18,000股及30,000股，10月1日發行5%、面額\$1,000可轉換公司債1,000張，每張可轉換成普通股60股。若公司債具稀釋作用，則計算彰化公司94年度稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數為多少股？

(A) 495,000 (B) 510,000 (C) 525,000 (D) 570,000。 (96年會計師)

► (C)；

$$\text{可轉換債券轉換股數} = 60 \times 1,000 = 60,000$$

加權平均流通在外股數

$$= (480,000 \times 2/12 + 498,000 \times 4/12 + 528,000 \times 6/12) + 60,000 \times 3/12 = 525,000$$

2. 甲公司於X3年初發行8%，面額\$10,000可轉換公司債2,000張，每張可轉換成普通股50股。X6年初該公司流通在外普通股股數為800,000股，10月1日有1,200張公司債進行轉換。若該公司債具稀釋作用，且無其他潛在普通股，則甲公司X6年度計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數為：

(A)815,000 (B)855,000 (C)860,000 (D)900,000。 (101年高考)

► (D)；

$$\text{股數} = 800,000 + 2,000 \times 50 = 900,000$$

3. 甲公司X9年1月1日流通在外普通股股數為120,000股，X9年4月1日發行新股60,000股，6月1日發行新股30,000股，9月1日發行6%，面額\$100，可轉換公司債300張，每張可轉換成10股普通股，該公司債具稀釋作用，則在計算甲公司X9年基本每股盈餘及稀釋每股盈餘時，其加權平均流通在外普通股股數分別為：

(A) 165,000股及183,500股 (B) 165,000股及185,500股 (C) 182,500股及188,500股 (D) 182,500股及183,500股。 (101年高考)

► (D)；

$$\text{基本EPS下股數} = 120,000 \times 3/12 + 180,000 \times 2/12 + 210,000 \times 7/12 = 182,500$$

$$\text{稀釋EPS下股數} = 182,500 + 300 \times 10 \times 4/12 = 183,500$$

4. 甲公司101年1月1日流通在外普通股股數為100,000股，101年4月1日發行新股80,000股，6月1日發行新股30,000股，9月1日發行8%、面額\$100之可轉換公司債300張，每張可轉換成15股普通股，該公司債具有稀釋作用。在計算甲公司101年稀釋每股盈餘時，加權平均流通在外普通股股數為何？

(A) 171,500股 (B) 177,500股 (C) 179,000股 (D) 189,500股。 (102年高考)

► (C)；

$$\begin{aligned} \text{股數} &= 100,000 \times 3/12 + 180,000 \times 2/12 + 210,000 \times 3/12 + 214,500 \times 4/12 \\ &= 179,000 \end{aligned}$$

5. 甲公司X4年稅後淨利\$2,500,000，X4年初有普通股1,000,000股流通在外，X4年4月1日發行認股證，得按每股\$24的價格認購普通股100,000股，10月1日有70,000股行使認購權。普通股4月1日至10月1日的平均市價為\$28，4月1日至年底的平均市價為\$30。則計算稀釋每股盈餘時，分母應是多少？

(A) 1,029,000股 (B) 1,022,000股 (C) 1,009,500股 (D) 1,027,000股。

(103年鐵路)

► (D)；

$$\text{加權平均流通在外股數} = 1,000,000 \times 9/12 + 1,070,000 \times 3/12 = 1,017,500$$