

第十五章 公司重整與清算

1. 【解析】C

重組負債準備應僅包括由重組所產生之直接支出，該支出需為重組所必須負擔，且與企業之持續活動無關者。

2. 【解析】B

當重組具備詳細正式之重組計畫，且重組所影響之相關人員產生有效預期時，始能認列重組負債準備。

3. 【解析】B

經理人非重整聲請之關係人；重整債務之受償地位優於重整債權；公司重整較財務困難債務處理所涵蓋之處理項目為廣，包含營業變更及財產處分等。

4. 【解析】B

5. 【解析】A

清償利益 = \$2,000,000 - \$1,200,000 = \$800,000

6. 【解析】

1. 重新開始報導之要件有二：

- (1) 重整價值 < 重整債務 + 協商債務
- (2) 原普通股股東重整後股權比例 < 重整後股權比例的50%

2. 本計畫符合重新開始報導要件，說明如下：

(1) 重整價值 < 重整債務 + 協商債務

重整價值 = 各項資產公允價值 = \$275,000 + \$100,000 + \$125,000 + \$350,000 + \$225,000 + \$175,000 = \$1,250,000

\$1,250,000 < \$1,500,000 → 符合條件一

(2) 原普通股股東重整後股權比例 < 重整後股權比例的50%

原普通股股東重整後股權比例 = $\frac{\$250000}{\$200000 + \$200000 + \$250000 + \$350000} < 50\% \rightarrow$ 符合條件二

7. 【解析】

重整價值 < 重整債務 + 協商債務 = \$2,400,000

原普通股股東重整後股權比例 = $\frac{30000}{50000 + 20000 + 30000 + 50000} < 50\%$

1. 重整計畫相關事項之分錄

應付公司債	1,800,000	
應付公司債利息	200,000	
普通股股本		500,000
應付公司債		1,000,000
債務清償利益		500,000
應付帳款	300,000	
普通股股本		200,000
債務清償利益		100,000
普通股股本	1,000,000	
普通股股本		300,000
資本公積		700,000
現金	700,000	
普通股股本		500,000
資本公積		200,000
土地	100,000	
資產重新衡量損失	350,000	
應收帳款		100,000
存貨		50,000
建築物		200,000
設備		100,000
重整價值超過可辨認資產金額	450,000	
資本公積	700,000	
債務清償利益	600,000	
資產重新衡量損失		350,000
累計虧損		1,400,000

2. 編製重整後資產負債表。

甲公司 資產負債表 X1年5月31日			
現金	\$ 925,000	協商債務	\$ 1,500,000
應收帳款	100,000	應付稅捐	100,000
存貨	125,000	應付公司債	<u>150,000</u>
土地	350,000	負債小計	<u>\$ 1,750,000</u>
建築物—淨額	225,000	普通股股本	\$ 1,000,000
設備—淨額	175,000	累計虧損	(<u> 0</u>)
重整價值超過可辨認資產	<u>850,000</u>	權益小計	<u>\$ 1,000,000</u>
資產總計	<u>\$ 2,750,000</u>	負債及股東權益	<u>\$ 2,750,000</u>

8.【解析】D

9.【解析】C

10.【解析】C

1.優先清償債務：應付地價稅\$100,000。

2.有擔保非優先債務：應付票據\$500,000。而擔保品估計淨變現價值\$600,000 > 應付票據帳面金額\$500,000，應付票據可獲完全清償。

3.無擔保非優先債務：應付帳款\$800,000。

4.可供清償無擔保非優先債務之資產估計淨變現價值 = $\$800,000 \times 60\% = \$480,000$

11.【解析】A

1.優先清償債務：應付房屋稅\$50,000。

2.有擔保非優先債務：理論上為應付票據\$900,000。但應付票據帳面金額\$900,000 > 擔保品估計淨變現價值\$800,000，無法獲完全清償，應付票據\$100,000轉入無擔保非優先債務。有擔保非優先債務僅包含應付票據\$800,000。

3.無擔保非優先債務：應付帳款\$400,000及應付票據\$100,000，總計\$500,000。

4.可供清償無擔保非優先債務之資產估計淨變現價值 = 總資產估計淨變現價值 - 優先清償債務 - 有擔保非優先債務 = $\$1,150,000 - \$50,000 - \$800,000 = \$300,000$

5.擔保非優先債務之預期獲償率 = $\$300,000 / \$500,000 = 60\%$

12.【解析】D

資產總額之淨變現價值

= $[\$800,000 + (\$500,000 - \$350,000)] \times 60\% + \$350,000 + \$100,000 = \$1,020,000$

13.【解析】

1.有擔保非優先債務：理論上為銀行借款\$500,000及應付票據\$250,000。但應付票據帳面金額\$250,000 > 擔保品存貨估計淨變現價值\$75,000，無法獲完全清償，應付票據\$175,000轉入無擔保非優先債務。有擔保非優先債務僅包含銀行借款\$500,000及應付票據\$75,000

2.無擔保優先債務：應付破產費用\$50,000及應付房屋稅\$575,000。

3.無擔保非優先債務：應付帳款\$225,000及應付票據\$175,000，總計\$400,000。

4.可供清償無擔保非優先債務之資產估計淨變現價值 = 總資產估計淨變現價值 - 優先清償債務 - 有擔保非優先債務 = $(\$100,000 + \$100,000 + \$75,000 + \$775,000 + \$300,000) - (\$50,000 + \$575,000) - (\$500,000 + \$75,000) = \$150,000$ 。

5.無擔保非優先負債清償率 = $\$150,000 / \$400,000 = 37.5\%$

6.應付票據獲償金額 = 有擔保部分 + 無擔保部分 = $\$75,000 + \$175,000 \times 37.5\% = \$140,625$

應付帳款獲償金額 = \$225,000 × 37.5% = \$84,375

受償順序	會計科目	帳面金額	獲償金額	獲償比率
完全擔保負債	銀行借款	\$ 500,000	\$ 500,000	100%
部分擔保負債	應付票據	250,000	140,625	56.25%
無擔保優先負債	應付破產費用	50,000	50,000	100%
	應付房屋稅	575,000	575,000	100%
無擔保非優先負債	應付帳款	225,000	84,375	37.5%
合計		\$ 1,600,000	\$ 1,350,000	

14. 【解析】

甲公司—破產程序進行中 破產管理人—王先生 資產變現及負債清償表 X6年4月1日至4月30日							
	資產		負債				破產財團 權益
	現金	非現金	完全擔保	部分擔保	無擔保		
					具優先權	不具優先權	
期初餘額	\$ 8,000	\$ 202,000	\$ 64,000	\$ 24,000	\$ 16,000	\$ 110,000	\$ (4,000)
1.處分存貨	20,000	(24,000)					(4,000)
清償應付帳款	(20,000)			(24,000)		4,000	
2.應收帳款收現	32,000	(40,000)					(8,000)
3.清償地價稅	(16,000)				(16,000)		
4.處分建築物	26,000	(100,000)	(64,000)				(10,000)
5.支付管理費	(10,000)					(10,000)	
6.應計管理費					15,000		(15,000)
4月30日餘額	\$ 40,000	\$ 38,000	\$ 0	\$ 0	\$ 15,000	\$ 104,000	\$ (41,000)

2.無擔保不具優先權負債預計獲償率=(\$40,000+\$42,600-\$15,000)÷\$ 104,000=65%

15. 【解析】

甲公司 破產計畫表 X1年12月31日			
資產			
帳面金額		變現價值 - 擔保債務	可供清償無 擔保負債之 變現價值
\$ 750,000	清償完全擔保負債之資產		
	土地	\$ 775,000	
	減：銀行借款	(500,000)	\$ 275,000
	清償部分擔保負債之資產		
100,000	存貨	\$ 75,000	
	減：應付票據	(250,000)	0
	可供清償無擔保優先及非優先負債之資產		
100,000	現金		100,000
150,000	應收款項		100,000
400,000	其他資產		<u>300,000</u>
	可供清償無擔保優先及非優先負債之資產總額		\$ 775,000
	減：無擔保優先債務		
	應付房屋稅	\$ 575,000	
	應付破產費用	50,000	(625,000)
	可供清償無擔保非優先負債之資產總額		\$ 150,000
	估計不足清償額		<u>250,000</u>
<u>\$ 1,500,000</u>			<u>\$ 400,000</u>
負債及股東權益			
帳面金額		擔保及優先負債	無擔保非優先 負債
\$ 500,000	完全擔保負債		
	銀行借款	\$ 500,000	
250,000	部分擔保負債		
	應付票據	\$ 75,000	
	減：應收帳款及存貨	(250,000)	\$ 175,000
	無擔保優先負債		
575,000	應付房屋稅	\$ 575,000	
	清算費用	50,000	
	無擔保非優先負債		
225,000	應付帳款		225,000
	股東權益		
1,000,000	普通股股本		
(1,050,000)	累積虧損		
<u>\$ 1,500,000</u>			<u>\$ 400,000</u>

16.【解析】C

17.【解析】C

18.【解析】B

- 1.優先清償債務：應付清算人薪資\$150,000。
- 2.有擔保非優先債務：理論上為應付抵押票據\$1,700,000。但應付抵押票據帳面金額\$1,700,000 > 擔保品淨變現價值\$920,000，無法獲完全清償，應付抵押票據\$780,000轉入無擔保非優先債務。有擔保非優先債務僅包含應付抵押票據\$920,000。
- 3.無擔保非優先債務：應付帳款\$660,000、應付票據\$450,000及應付抵押票據\$780,000，總計\$1,890,000。
- 4.可供清償無擔保非優先債務之資產估計淨變現價值 = 總資產估計淨變現價值(現金及機器設備) - 優先清償債務 - 有擔保非優先債務 = $(\$1,567,500 + \$920,000) - \$150,000 - \$920,000 = \$1,417,500$
- 5.擔保非優先債務之預期獲償率 = $\$1,417,500 / \$1,890,000 = 75\%$
- 6.應付抵押票據獲償金額 = 有擔保部分 + 無擔保部分 = $\$920,000 + \$780,000 \times 75\% = \$1,505,000$

19.【解析】

(一)無擔保非優先債權之獲償率

- 1.優先清償債務：優先債務\$50,000。
- 2.有擔保非優先債務：理論上為應付票據\$600,000及應付公司債\$1,500,000。但應付公司債帳面金額\$1,500,000 > 擔保品建築物淨變現價值\$1,200,000，無法獲完全清償，應付公司債\$300,000轉入無擔保非優先債務。有擔保非優先債務僅包含應付票據\$600,000及應付公司債\$1,200,000。
- 3.無擔保非優先債務：應付帳款\$200,000及應付公司債\$300,000，總計\$500,000。
- 4.可供清償無擔保非優先債務之資產估計淨變現價值 = 總資產估計淨變現價值(現金及機器設備) - 優先清償債務 - 有擔保非優先債務 = $(\$300,000 + \$800,000 + \$1,200,000) - \$50,000 - (\$600,000 + \$1,200,000) = \$450,000$
- 5.擔保非優先債務之預期獲償率 = $\$450,000 / \$500,000 = 90\%$

(二)計算應付公司債之持有者預計可獲償之金額

應付公司債獲償金額 = 有擔保部分 + 無擔保部分 = $\$1,200,000 + \$300,000 \times 90\% = \$1,470,000$

20.【解析】

1.破產管理人開帳分錄

破產財團—存貨	210,000	
破產財團—土地	336,000	
破產財團—應收帳款	198,000	
破產財團權益	96,000	
破產債權—應付帳款		282,000
破產債權—應付地價稅		18,000
破產債權—應付票據		180,000
破產債權—銀行借款		360,000

2.認列破產管理人酬勞

財團費用	60,000	
財團債務		60,000
破產財團權益	60,000	
財團債務		60,000

3.出售破產財團之存貨與土地

現金	540,000	
破產財團權益	6,000	
破產財團—存貨		210,000
破產財團—土地		336,000

4.收回破產財團之應收帳款

現金	144,000	
破產財團權益	54,000	
破產財團—應收帳款		198,000

5.償還破產債務

財團債務	60,000	
現金		60,000

6.償還破產債權之銀行借款及應付票據 (足額擔保部分)

破產債權—銀行借款	360,000	
破產債權—應付票據	150,000	
現金		510,000

7.償還破產債權之應付地價稅 (無擔保優先)

破產債權—應付地價稅	18,000	
現金		18,000

8.償還破產債權之應付帳款及應付票據 (無擔保優先)

破產債權—應付帳款	282,000	
破產債權—應付票據	30,000	
破產財團權益		216,000
現金		96,000