八十一年專門職業及技術人員高等考試試題　高：02—5　全一張（正面）

類　　科：會　計　師
科　　目：會計報告分析
考試時間：二小時

注意：不必抄題，作答時請將試題號及答案依照順序寫在試卷上。

一、選擇題：（選出一最佳答案，每小題2分，答錯倒扣2分，扣完本大題分數爲止，共計20分）

㈠下列何者非靜態分析？
(1)同一報表科目與類的比較　(2)不同期間報表科目互相比較　(3)結構分析　(4)不同報表類與類的比較

㈡下列何者對"營業槓桿"之敍述是錯誤的？
(1)判別成本結構中，固定成本與變動成本之比例關係　(2)係數之計算爲：邊際貢獻／（邊際貢獻－固定成本）　(3)判別資金結構中，自有資金與他人資金之比例關係　(4)若固定成本比例高，當銷量之增加，對利潤影響之敏感性較高

㈢應用增減百分數法分析時，有那些限制（無法計算）？
(1)基年金額爲零或負數時　(2)比較年金額爲負數時　(3)比較年金額爲零時　(4)(1)與(2)

㈣下列敍述何者有誤？
(1)淨現值若爲正數，表示投資方案報酬率大於折現率　(2)淨現值指數≥1，投資方案可以接受　(3)內部報酬率若大於資金成本率，投資方案應予接受　(4)效益年限若大於還本期間，投資方案可以接受

㈤下列敍述何者有誤？
(1)前後期會計原則政策不一致，趨勢分析就失去意義　(2)物價水準變動，有損趨勢分析之意義　(3)流動資產減少，乃不利趨勢　(4)趨勢分析時，比率與絕對數字應並重

㈥東方公司80年度資產負債表及損益表如下：

流動資產	$13,720	流動負債	$ 8,548
廠房及設備淨值	2,540	長期負債	1,410
總資產	$16,260	股東權益	6,302
		負債及股東權益	$16,260

銷貨淨額	$25,940
銷貨成本	14,520
銷管費用	3,160
營業利益	$ 8,260
利息支出	3,240
稅前純益	$ 5,020
所得稅	2,510
純　益	$ 2,510

試計算利息保障倍數是：(1)0.77倍　(2)3.29倍　(3)1.55倍　(4)2.55倍

㈦大華公司民國79年度之銷售量爲6,000單位，每單位售價爲$500，其變動成本爲每單位$200，全年之固定成本爲$840,000，民國80年度，調整員工待遇，將使變動成本增加25%，固定成本增加10%，但銷售量並無增加，僅能維持79年度水準，則80年度之損益兩平點銷售量爲：
(1)2,800單位　(2)3,696單位　(3)4,200單位　(4)4,620單位

㈧延續第7題，若大華公司80年度要維持與79年度相同之利潤，則80年度之單位售價應增加多少？
(1)$32　(2)$50　(3)$64　(4)$100

㈨假設下列各項會計變動對財務報表有重大影響，則爲財務分析擬編製比較財務報表時，下列何項會計變動，其以前年度之財務報表不需要重編？
(1)前期存貨計算錯誤　(2)報表編製自各別公司獨立編製改爲編製合併報表　(3)長期工程損益認列由全部完工法改爲完工百分比法　(4)存貨計價由先進先出法改爲後進先出法

㈩聯合公司80年損益表及資產負債表部份資料如下：

息前及稅前淨利	$ 419,723
利息支出	83,427
所得稅	178,400
股東權益	1,510,976
總資產	2,956,431

該公司80年財務槓桿對該公司之影響爲何？
(1)正面 (2)負面 (3)無影響 (4)資料不足

二、忠孝公司80年度財務報表中部份財務比率如下：（30分）

速動比率	2：1
流動比率	3：1
速動資產內容：現金佔10％，有價證券佔30％，應收帳款佔60％	
資產週轉率	每年2次
無形資產與總資產比率	1：15
累積折舊與固定資產成本比率	1：6
應收帳款與應付帳款比率	3：2
負債比率	$33\frac{1}{3}$％
毛利率	40％
純益率	15％
營業費用比率	25％
管理費用與推銷費用比率	2：3
應收帳款收帳期間（一年以360天爲基礎）	45天
營業週期（一年以360天爲基礎）	105天

其他資料：
(1)80年度之純益爲$180,000，每股盈餘$7.80。
(2)奉准發行，已發行（均於75年發行）及流通在外之股票：特別股，15％，每股面值$100，每股售價$110。普通股，每股面值$10，每股售價$11。
(3)80年12月31日普通股每股市價$117。
(4)80年發放特別股股利$4,500。
(5)購貨及銷貨均採賒帳方式。
(6)下列各項80年底之期末金額與期初相同：存貨、應收帳款、5％應付公司債（84年到期）及股東權益。
試作：
㈠編製忠孝公司80年度損益表（不考慮所得稅）及80年底之資產負債表。資產負債表上之主要分類爲流動資產、固定資產、無形資產、流動負債、長期負債及股東權益。必要時得增設預付費用、應付費用等科目。
㈡求80年度之股東權益報酬率與普通股本益比。

三、仁愛公司製銷甲、乙、丙三種產品，八十年度乙產品產生帳面虧損，公司管理當局擬停止其製銷，，有關損益資料如下：（10分）

	甲產品	乙產品	丙產品	合計
銷貨收入	$200,000	$30,000	$50,000	$280,000
銷貨成本：				
直接材料	$ 30,000	$ 4,000	$ 6,000	$ 40,000
直接人工	60,000	8,000	10,000	78,000
製造費用	30,000	4,000	5,000	39,000
	$120,000	$16,000	$21,000	$157,000
銷貨毛利	$ 80,000	$14,000	$29,000	$123,000
銷管費用	50,000	18,000	16,000	84,000
純益（損）	$ 30,000	($ 4,000)	$13,000	$ 39,000

其他補充資料如下：
1. 製造費用按直接人工成本基礎分攤，其中固定部份每年$23,400，可直接歸屬至甲、乙、丙產品各爲$7,600，$8,000，$5,000。
2. 銷管費用除銷貨員佣金係佔銷貨收入之5％外，均屬固定成本。固定成本中可直接歸屬於各產品的廣告費計：甲產品$8,000，乙產品$10,000，丙產品$3,000。

（請接背面）

八十一年專門職業及技術人員高等考試試題　　高：02－5　全一張（背面）

類　　科：會　計　師
科　　目：會計報告分析

試作：

㈠管理當局決定停產乙產品之決策是否正確？請輔以計算說明之。

㈡生產乙產品部門經理懷疑報表資料之公平合理性，若報表員的不公平合理，最可能之原因爲何？你有何建議？

㈢若用對內報表分析，凸顯乙產品最重要的兩點缺失爲何？

四　信義公司78、79、80三年度及同業比率資料如下：（40分）

項　　目	78　年	79　年	80　年	項　　目	同業比率
1.應收帳款（淨額）	0.0	7,175.0	7,144.0	16.純益率（%）	0.7
2.應收票據（淨額）	21,042.0	0.0	0.0	17.總資產收益率（%）	2.1
3.存貨	67,319.0	58,998.0	63,179.0	18.淨值收益率（%）	5.6
4.流動資產	95,352.0	77,235.0	80,781.0	19.流動比率（%）	73.4
5.固定資產	41,904.0	41,619.0	38,029.0	20.速動比率（%）	58.9
6.總資產	145,706.0	121,012.0	119,012.0	21.負債比率（%）	57.5
7.流動負債	119,182.0	93,064.0	90,440.0	22.自有資本率（%）	36.5
8.負債總額	119,303.0	93,064.0	90,551.0	23.總資產週轉率（次）	1.7
9.淨值	26,403.0	27,943.0	28,461.0	24.存貨週轉率（次）	11.8
10.銷貨收入	245,292.0	245,667.0	175,504.0	25.應收款項週轉率（次）	14.1
11.銷貨成本	216,008.0	217,561.0	155,119.0	26.固定資產週轉率（次）	6.3
12.稅前純益	2,444.0	2,116.0	770.0	27.淨值週轉率（次）	5.4
13.平均員工（人數）	242.0	242.0	242.0	28.銷貨成長率（%）	0.8
14.設備投資效率（%）	124.7	224.4	176.0	29.每人營業額（萬元）	99.4
15.勞動生產力（萬元）	16.6	38.6	27.7	30.每人資產總額（萬元）	38.1

以上資料1至12項單位爲千元。

試作：㈠請完成下表之各項比率計算，但：

1.比率部份計算至小數點第三位，再以百分數表示。

2.次數計算至小數點第一位。

3.週轉率部份均不採用平均值。

項　　目	78　年	79　年	80　年
1.純益率（%）			
2.總資產收益率（%）			
3.淨值收益率（%）			
4.流動比率（%）			
5.速動比率（%）			
6.自有資本率（%）			
7.總資產週轉率（次）			
8.存貨週轉率（次）			
9.應收款項週轉率（次）			
10.固定資產週轉率（次）			
11.淨值週轉率（次）			
12.銷貨成長率（%）			
13.淨值成長率（%）			
14.每人營業額（萬元）			
15.每人資產總額（萬元）			

㈡完成下列各項目79年及80年之比較資料，但：

1.增減金額以千元爲單位列示。

2.增減百分數計算至小數點第三位，再以百分數列示。

3.增減比率計算至小數點第二位。

項　　目	80 年	79 年	增減金額	增減百分數（%）	增減比率
1.應收帳款（淨額）					
2.應收票據（淨額）					
3.存貨					
4.流動資產					
5.固定資產					
6.總資產					
7.流動負債					
8.負債總額					
9.淨值					
10.銷貨收入					
11.銷貨成本					
12.稅前純益					

㈢完成下列各項目三年度之趨勢分析計算，以78年爲基期，請計算至小數點第二位，再以百分數列示。

項　　目	78 年	79 年	80 年
1.應收帳款（淨額）			
2.應收票據（淨額）			
3.存貨			
4.流動資產			
5.固定資產			
6.總資產			
7.流動負債			
8.負債總額			
9.淨值			
10.銷貨收入			
11.銷貨成本			
12.稅前純益			

㈣根據信義公司三年資料，與一般財務報表最明顯不同之處有那兩部份？

㈤根據前項之計算結果，信義公司本身趨勢比較，在五力（收益力、安定力、活動力、成長力及生產力）分析中，有那些表現較差？若與同業比較，又有那些較差？（請以五力整體比較，祇需回答××力較差）

㈥若該公司向金融單位融資貸款，假使你是金融單位，短期融資會同意嗎？長期融資是否同意？你主要考量之比率爲何？假使你是信義公司財會主管，爲取得融資，有何因應之道？（請僅就償債能力部份思考）

㈦經五力分析後，你認爲信義公司亟待改善之處爲何？（請條列式說明，列示三點）