八十六年專門職業及技術人員高等考試試題　　高：02-2　　全一張（正面）

類　　科：會計師

科　　目：高等會計學與會計報告分析

考試時間：二小時　　座號：_____

＊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，於本試題上作答者，不予計分。

一、計算題：本大題計有五小題，每小題2分，請依下列格式答題。(10分)

答　　案：　(一)　_____

(二)　_____

(三)　_____

(四)　_____

(五)　_____

(一) 台北公司83年1月1日取得台中公司80%的普通股股權。83年12月31日台北公司以$102,000取得台中公司面額$100,000，年利率10%的公司債。此筆公司債的付息日爲每年12月31日，到期日爲86年12月31日。82年12月31日時，此筆公司債的折價金額爲$1,600。

84年1月1日台中公司以$297,000取得台北公司面額$300,000，年利率9%的公司債。此筆公司債的付息日爲每年1月1日，到期日爲88年1月1日。83年12月31日時，此筆公司債的溢價金額爲$1,200。

試求：計算台北及台中公司85年度合併損益表中『公司債推定贖回損益(gain or loss on retirement of bonds)』的金額。

(二) 高雄公司86年4月10日提供新台幣$1,000,000的長期貸款予其持有股權90%的美國子公司，高雄公司及其美國子公司的功能性貨幣分別爲新台幣及美元。貸款當日、貸款當年度平均及期末新台幣對美元的匯率分別爲$31.5、$31.9及$31.7。

試求：計算高雄公司及其子公司86年度合併損益表中『匯兌損益』的金額。

(三) 台南公司84年1月1日以$650,000取得嘉義公司60%的普通股股權，並於86年4月30日以$240,000取得另外的20%股權，使持有之股權達80%。嘉義公司86年度的淨利及股利分別爲$150,000及$60,000。淨利係平均發生，股利係於3月1日及11月1日各發放$25,000及$35,000。

試求：計算台南及嘉義公司86年度合併損益表中『取得前淨利(preacquisition earnings)』的金額。

(四) 桃園公司在全國各地計有10個分公司，分公司的商品一律由總公司配送，移轉價格爲總公司進貨成本加25%。86年10月1日總公司將基隆分公司訂貨的商品運往宜蘭分公司，並支付$2,200的運費，總公司此批商品的進貨成本爲$14,800。86年10月2日宜蘭分公司緊急將此批商品運往基隆分公司，並支付$900的運費。正常情況之下，總公司運往基隆分公司的商品運費爲$1,500；宜蘭分公司運往基隆分公司的商品運費爲$800。

試求：計算桃園總公司對該批商品配送應借記『基隆分公司往來』的金額。

(五) 中壢公司於86年1月1日發行面額$10（市價$15）的普通股1,800股，用以交換新竹公司80%流通在外的普通股。同時中壢公司並支付與合併及股票發行有關的支出如下：

介紹人佣金	$ 500
證管會登記費用	800
發起人酬勞	1,000
會計師諮詢費用	1,500
股票發行成本	2,000
小計	$5,800

試求：計算86年1月1日中壢公司帳上『投資新竹公司』的金額。

二、 四維公司於數年前取得八德公司大多數流通在外的股權，四維及八德公司 85 年底和 86 年底的合併資產負債表及 86 年度的合併損益表如下：

四維及八德公司合併資產負債表
86 及 85 年 12 月 31 日

	86 年	85 年
資產		
現金	$184,000	$170,000
應收帳款－淨額	375,000	270,000
應收股利	12,000	10,000
存貨	250,000	205,000
長期投資－禮義公司（適用權益法）	100,000	95,000
土地	79,000	100,000
房屋－淨額	900,000	820,000
無形資產－總額	100,000	100,000
資產總額	$2,000,000	$1,770,000
負債及股東權益		
應付帳款	$270,000	$290,000
普通股股本	600,000	500,000
資本公積	350,000	300,000
保留盈餘	670,000	600,000
少數股權	110,000	80,000
負債及股東權益總額	$2,000,000	$1,770,000

四維及八德公司合併損益表
86 年度

銷貨		$750,000
投資收益－禮義公司		15,000
小計		$765,000
減：銷貨成本		(300,000)
銷貨毛利		$465,000
減：營業費用		
折舊費用	$120,000	
商譽攤銷	10,000	
薪資費用	54,000	
其他營業費用	47,000	
利息費用	24,000	
出售土地損失	10,000	(265,000)
淨利		$200,000
減：少數股權淨利		(50,000)
合併淨利		$150,000

試求：計算四維及八德公司 86 年度合併現金流量表中的下列金額：（需標明係流入數或流出數，否則不予給分）

1. 現金股利收現數。（5分）
2. 營業活動之淨現金流入（出）數。（5分）
3. 投資活動之淨現金流入（出）數。（5分）
4. 理財活動之淨現金流入（出）數。（5分）

（請接背面）

三、 一心公司擁有一德公司 80%普通股股權。86 年度一心公司全年流通在外的普通股有 100,000 股；全年流通在外的面額$100 、 8%累積特別股有 2,000 股。 86 年度一德公司全年流通在外的普通股有 50,000 股；全年流通在外的面額$100 、 8%累積特別股有 10,000 股，及若干流通在外的認股權。其他的相關資訊如下：

1. 一德公司的特別股可轉換成 30,000 股的普通股，但並非約當普通股。
2. 一德公司的認股權可以每股$15 的價格購買 10,000 股的普通股。
3. 86 年度一心公司未宣告及發放任何的股利。
4. 一心及一德公司 86 年度的個別營業淨利分別爲$272,000 及$240,000 。
5. 86 年度一心公司將成本$60,000 的商品售予一德公司，售價爲$80,000 。 86 年度一德公司已售出此批商品的 60%，且獲利$30,000 。
6. 86 年度一德公司將成本$90,000 的土地售予一心公司，售價爲$106,000 ，一心公司尚未售出此筆土地。
7. 一心公司取得一德公司之股權時產生$32,000 的商譽，分十年攤銷。
8. 一心及一德公司 86 年度普通股平均每股市價均爲$20 ，年底每股市價均爲$25 。

試求：（計算過程請一律四捨五入至小數點後第四位，最後答案請一律四捨五入至小數點後第二位）

1. 假設一德公司的可轉換特別股及認股權均轉換成一德公司的普通股，請計算一心及一德公司 86 年度的合併基本每股盈餘及合併充分稀釋每股盈餘。（ 10 分）
2. 假設一德公司的可轉換特別股及認股權均轉換成一心公司的普通股，請計算一心及一德公司 86 年度的合併基本每股盈餘及合併充分稀釋每股盈餘。（ 10 分）

四、 本大題計有三小題，爲有關財務預測之問題。請簡要回答。(9 分)

1.何謂財務預測？(3 分)

2.何謂財務預測更正？(請依照財務會計準則公報第十六號「財務預測編製要點」作答)。 另依據證管會「公開發行公司財務預測資訊公開體系實施要點」之規定，已公開財務預測之公司在何種情況下，應公告申報經會計師核閱之更正後財務預測？(3 分)

3.何謂財務預測更新？(請依照財務會計準則公報第十六號「財務預測編製要點」作答)。 另依據證管會「公開發行公司財務預測資訊公開體系實施要點」之規定，已公開財務預測之公司在何種情況下，應依規定公告申報更新後之財務預測？(3 分)

五、 財務報表分析常運用比率分析法(ratio analysis)。以下四小題爲有關比率分析法之問題。請簡要回答。(12 分)

1.運用比率分析法來分析財務資訊之主要用途爲何？(3 分)

2.比率分析的假設爲何？(3 分)

3.當比較同一產業中的公司群時，往往會發現某些公司的財務比率分母爲負數之情況(例如計算股東權益報酬率時，某些公司的股東權益爲負數)。請問財務分析人員應如何處理？(3 分)

4.當比較同一產業中的公司群時，往往會發現某些公司的財務比率爲極端值(outliers)。請問財務分析人員面對樣本公司中包括極端大或極端小財務比率之樣本公司群時，應如何處理？(3 分)

六、 下列爲一家從事零售業之公司的部分財務資訊。

(一)共同比資產負債表

	民國 85 年 12 月 31 日	民國 84 年 12 月 31 日
流動資產		
現金	4.7%	2.5%
短期投資	3.9%	5.7%
應收帳款(淨額)	7.1%	6.0%
存貨	14.8%	15.8%
流動資產	30.5%	30.0%
廠房設備(淨)	69.5%	70.0%
資產總額	100.0%	100.0%
流動負債		
應付供應商款	9.7%	11.3%
其他流動負債	6.0%	6.1%
長期負債	23.8%	25.0%
負債總額	39.5%	42.4%
股東權益		
股本及資本公積	28.2%	28.3%
保留盈餘	32.3%	29.3%
股東權益總額	60.5%	57.6%
負債與股東權益總額	100.0%	100.0%
資產總額	$1,684,000	$1,678,000

(二)部分損益資訊

占銷貨淨額之比率	民國 85 年度
銷貨成本	61.26%
廣告費用	5.83%
薪資費用	9.65%
保險費用	4.02%
折舊費用	3.42%
利息費用	1.77%
稅前淨利	5.67%
銷貨淨額	$2,486,000

(三)其他資訊

1.假設稅率爲 30%。

2.民國 85 年度現金股利$10,000 。

3.民國 85 年度營業活動現金流量爲$20,000 。

4.民國 85 年度實際支付所得稅爲$27,000 。

5.假設一年營業日數爲 360 天。

試求：本大題計有六小題，請簡要回答。(29 分)

1.請計算以下十二種財務比率(請依照順序作答，計算至小數點後二位)。(12 分)

項目	財務比率	項目	財務比率
1	應收帳款收現天數	7	流動性指標(liquidity index)
2	存貨出售天數	8	速動比率
3	淨營業週期	9	股利發放率
4	利息保障倍數	10	總資產報酬率
5	股東權益報酬率	11	總資產週轉率
6	槓桿比率	12	長期資金對固定資產比率

2.請分析該公司的營運(operation)決策成果。(3 分)

3.請分析該公司的投資(investment)決策成果。(3 分)

4.請分析該公司的融資(finance)決策成果。(3 分)

5.請分析該公司的整體經營成果。(3 分)

6.請提出該公司未來增加股東權益投資報酬率之方法。(5 分)