八十七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：本科目可以使用電子計算器。

一、以下為國際電子公司及其子公司環球電子公司民國86年12月31日部分財務資料：（請詳列解答過程）（12分）

	國　際	環　球
期末存貨	$600,000	$200,000
銷貨收入	1,400,000	1,000,000
銷貨成本	600,000	400,000
營業費用	400,000	400,000

國際公司於85年1月1日收購環球公司80%之股權，併購成本超過淨資產帳面價值共計$360,000，全部做為商譽，分20年攤銷。86年度環球電子出售成本$200,000，售價$300,000之商品給國際公司，其中10%於86年底仍在國際電子之期末存貨中。國際公司86年度期初存貨中有$20,000係購自環球公司，85年度環球公司出售商品給國際公司之毛利率為40%。

試計算86年度合併報表中下列數字（不考慮所得稅問題）：

㈠期末存貨
㈡銷貨收入
㈢銷貨成本
㈣營業費用
㈤少數股權淨利(Minority Net Income)
㈥合併淨利(Consolidated Net Income)

二、北峰公司及其子公司南峰公司相關資訊如下：（請詳列解答過程）（13分）

㈠北峰公司於84年7月1日收購南峰公司60%之股權，收購價格與南峰公司淨資產之帳面價值相等，不產生併購商譽。

㈡86年度二公司之營業利益(Operating Income)分別為

北峰公司	$170,000
南峰公司	180,000

㈢85年12月31日北峰公司出售一機器設備給南峰公司，售價為$100,000，北峰公司之淨帳面價值為$60,000，估計尚有4年使用年限，依直線法攤提折舊。

㈣86年度南峰公司出售商品給北峰公司，售價為$60,000，北峰公司86年度期初存貨中有$15,000購自南峰公司，期末存貨中有$10,000購自南峰公司。南峰公司出售給北峰公司商品之毛利率為30%。

㈤南峰公司86年度未宣告發放任何股利。
㈥北峰公司及南峰公司分開申報所得稅，稅率均爲25%。

設二公司86年度並無其他影響損益之交易發生，試就上述資訊及下列條件，分別獨立作答（小數點以下四捨五入）：

㈠投資公司之現金股利收入之20%應課徵營利事業所得稅。分別計算北峰與南峰公司86年度之所得稅費用，並計算上述交易對二公司86年度遞延所得稅資產、遞延所得稅負債、及應付所得稅之影響數。

㈡投資公司之股利收入全部免繳營利事業所得稅。分別計算北峰與南峰公司86年度之所得稅費用，並計算上述交易對二公司86年度遞延所得稅資產、遞延所得稅負債、及應付所得稅之影響數。

三、企業從事金融商品交易通常可能涉及之財務風險爲何？（4分）依我國財務會計準則公報之規定，金融資產及金融負債在何種情況下得互相抵銷以淨額列示？（6分）

四、世紀公司因財務困難聲請重整，其重整計畫於87年12月31日獲法院認可，對於重整聲請前已存在之應付公司債$14,000,000（利率12%，90年12月31日到期），係分別以新發行普通股500,000股（面額$10，當時每股市價$14）及市價$4,000,000之公司債（面額$5,000,000，利率6%，94年12月31日到期）清償。試作公司債清償之分錄。（5分）

五、環球企業在86年初取得國外子公司90%股權，並曾於當年度3月1日將成本$16,000的商品以$27,000之價格出售給該國外子公司，該批商品在86年底仍有40%尚未售出。若國外子公司對存貨採先進先出法，且86年度的期初存貨爲外幣4,000，期末存貨爲外幣8,000。假設子公司所在地之貨幣即爲其功能性貨幣，試問該國外子公司86年度財務報表經由存貨所產生的換算調整數爲多少？（須詳列計算式，並指明爲借方或貸方金額），86年度該外幣對新台幣之直接比率爲：1月1日 1.4，3月1日 1.5，12月31日 1.6，全年平均 1.45。（5分）

六、大華、大明、大中三人之合夥企業正進行清算，其損益分配比率爲2:2:1。清算前各帳户之餘額分別爲：現金$30,000，非現金資產$50,000，應付借款$20,000，大華資本$35,000，大明資本$15,000，大中資本$10,000。若清算過程中三人皆未再支付現金予合夥企業，於清算完成時，大明獲分配現金$5,000，則大華、大中各獲分配多少現金？（5分）

七、五福公司成立於民國80年，近年來業績穩定成長，但資金較爲短缺。該公司最近有兩筆借款即將到期，合計金額爲$600,000，財務經理向銀行要求展延至民國89年8月，並說明資金緊縮的主要原因在於公司計畫在未來兩年內擴充廠房設備，共需經費$4,000,000。財務經理認爲該公司可以經由營運獲得擴充廠房所需的資金。

銀行放款部門要求財務經理提出最近兩年的財務報表。該公司民國85年度及86年度之資產負債表及損益表（該公司之會計年度爲每年10月1日至次年9月30日）如下：

五　福　公　司
資　產　負　債　表
民國86年及民國87年9月30日
（單位：新台幣仟元）

	86年9月30日	87年9月30日
資產		
現金	$ 125	$ 164
應收票據	1,040	1,120
應收帳款（淨額）	685	816
存貨（成本）	500	800
廠房設備（扣除累計折舊後淨額）	6,460	6,800
資產合計	$8,810	$9,700
負債及股東權益		
應付帳款	$ 720	$ 690
應付票據	545	670
應計負債	60	90
普通股股本(600,000股，每股面額$10)	6,000	6,000
保留盈餘（註一）	1,485	2,250
負債與股東權益合計	$8,810	$9,700

註一：85年度及86年度分別發放現金股利每股$1.00及$1.25。

五　福　公　司
損　　益　　表
民國85年度及民國86年度
（單位：新台幣仟元）

	民國85年度	民國86年度
銷貨	$27,000	$29,700
銷貨成本（註二）	17,000	18,700
銷貨毛利	10,000	11,000
營業費用	8,000	8,400
稅前淨利	2,000	2,600
所得稅(35%)	700	910
稅後淨利	$ 1,300	$ 1,690

註二：85年度及86年度折舊費用爲$1,000,000及$1,025,000，並列入銷貨成本。

試作：

㈠計算五福公司下列財務比率：

①86年9月30日的流動比率。（1分）

②86年9月30日的速動比率。（1分）

③86年度的存貨平均售貨日數。（2分）

④86年度的應收帳款平均收帳日數。（2分）

㈡假設五福公司87年度及88年度銷貨、銷貨成本、營業費用變動百分比（與前一年度相比）皆與86年度之變動百分比（與85年度相比）相同，且其87年度及88年度之折舊費用皆爲$1,025,000，所得稅率爲35%，每股現金股利仍爲$1.25。請問該公司是否可以在87年度及88年度，經由營運獲得擴充廠房所需的資金？（請列出計算過程，否則不予計分。）（14分）

㈢請問銀行應否同意五福公司兩筆貸款展延至民國89年8月的要求？爲什麼？（請扼要作答）（5分）

八、A、B、C及D公司生產及銷售相同之產品，且同時面對相同之產品銷售數量及產品價格變動風險；假設A、B、C及D公司所生產之產品，其品質及外觀上皆一致，無法分別。今年A、B、C及D各公司之損益數字如下所示（單位：新台幣佰萬元）：

	A	B	C	D
銷貨收入	$1,000	$10,000	$3,000	$5,000
營業成本（費用）				
變動營業成本	(500)	(6,000)	(1,200)	(3,500)
固定營業成本	(200)	(1,000)	(300)	(250)
利息費用前營業利益	$ 300	$ 3,000	$1,500	$1,250
長期借款之利息費用	(100)	(1,000)	(900)	(250)
稅前淨利	$ 200	$ 2,000	$ 600	$1,000
所得稅	(50)	(500)	(150)	(250)
淨利	$ 150	$ 1,500	$ 450	$ 750

假設各公司資本結構及資產結構不變之情況下，試回答下列問題（請說明並列出計算過程）：

㈠比較A、B、C及D公司營運槓桿之大小？（7分）

㈡比較A、B、C及D公司財務槓桿之大小？（7分）

㈢綜合㈠及㈡之答案，比較A、B、C及D公司總風險之大小？（7分）

㈣假如A、B、C、D各公司係生產完全不同之產品（且不同產業），試問上述A、B、C、D各公司營運槓桿、財務槓桿及風險之大小評估將受何影響？（4分）