九十一年第一次專門職業及技術人員 律師、會計師 建築師、技師 社會工作師 土地登記專業代理人 檢覈筆試試題 **代號：0240** 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：⑴不必抄題，作答時請將試題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。
⑵本試題可使用電子計算器，使用電子計算器計算之試題，需詳列解答過程。

一、大埔公司於 90 年 11 月 1 日外銷貨物一批，價款為港幣 1,000,000 元，買方之香港公司將於 91 年 2 月 1 日付款。大埔公司為規避此外幣資產匯率變動之風險，並可賺取外匯變動之兌換利益，於 90 年 11 月 1 日簽訂 90 天期，1,500,000 港幣之遠期外匯賣出合約，其相關匯率資料如下：（25 分）

	90.11.01	90.12.31	91.02.01
即期匯率	4.54	4.65	4.58
遠期匯率 30 天	4.44	4.52	4.49
60 天	4.38	4.31	4.28
90 天	4.21	4.08	4.11

試計算大埔公司 90 及 91 年度之：

㈠應收帳款產生之兌換損益

㈡遠期外匯合約中屬規避外幣債權部分之兌換損益

㈢遠期外匯合約中屬非避險部分之兌換損益

㈣遠期外匯溢折價攤銷數

㈤有關兌換損益及溢折價攤銷，對淨利之影響數

以上請列示計算式，並說明上列㈠㈡㈢各情況匯率適用之原則。

二、南方公司於 89 年初以$800,000 取得北方公司 80%股權，北方公司當時的股東權益為$900,000，投資成本超過取得股權淨值的部分視為商譽，商譽分 10 年攤銷。89 年至 91 年兩公司間發生之交易彙總如下：

1. 89 年間北方公司以$75,000 將成本為$60,000 之商品銷售予南方公司，南方公司至 89 年底尚有 20%未銷售，將在 90 年度銷售。90 年間北方公司再以$87,500 將成本為$70,000 之商品銷售予南方公司，南方公司至 90 年底該批商品僅銷售 70%，其餘將在 91 年度銷售。

2. 90 年 7 月 1 日南方公司以$100,000 的價格將帳面價值$80,000 的設備售給北方公司，該設備採直線法折舊，尚有 4 年使用年限，無殘值，北方公司至 91 年底仍在使用。

3. 90 年初北方公司流通在外公司債，面額$100,000，10%，帳面價值為$114,000，到期日為 94 年 12 月 31 日。南方公司以$62,000 購買北方公司百分之五十流通在外公司債。兩公司均以直線法攤銷公司債折溢價。

4. 北方公司 89 年度至 91 年度的淨利分別為$150,000、$200,000、$250,000。

5. 北方公司 89 年度至 91 年度的發放現金股利分別為$50,000、$75,000、$100,000。

試計算下列各項金額：（不考慮所得稅）

㈠南方公司 90 年度及 91 年度之投資收益。（10 分）

㈡南方公司 91 年 12 月 31 日之「投資北方公司」帳戶餘額。（5 分）

㈢ 90 年度及 91 年度少數股權淨利。（10 分）

㈣ 91 年 12 月 31 日之少數股權權益。（5 分）

（請接背面）

類　　科：會計師

科　　目：高等會計學與會計報告分析

三、大榮公司有關資料如下：

*1.*總資產週轉率（以期末總資產計算）	3
*2.*本期淨利率	7%
*3.*財務槓桿比率	1.667
*4.*銷貨收入	$15,000,000
*5.*所得稅率	50%
*6.*少數股權淨利	$2,500
*7.*資本結構：	
流動負債（其中三分之一流動負債平均利率 4%）	15%
長期負債（平均利率 5%）	20%
普通股權益	60%
少數股權權益	$250,000

試作：

㈠使用三個乘項計算普通股權益報酬率。（5 分）

㈡計算總資產報酬率。（5 分）

㈢作股東權益報酬組成分析表，說明使用財務槓桿對普通股權益之影響。（10 分）

四、當您在做跨國投資決策而從事國外財務報表之分析時，應該注意和考慮的因素有那些？（25 分）