

102 年第 2 次證券投資分析人員資格測驗試題

專業科目：會計及財務分析

請填入場證編號：_____

※注意：(A)選擇題請在「答案卡」上作答，每一試題有(A)(B)(C)(D)選項，本測驗為單一選擇題，請依題意選出一個正確或最適當的答案。

(B)申論題請在「答案卷」上依序標明題號作答，不必抄題。

一、選擇題（共 28 題，每題 2.5 分，共 70 分）

- 利息保障倍數的計算公式為：
(A)淨利除以利息費用 (B)稅前淨利除以利息費用
(C)息前淨利除以利息費用 (D)稅前息前淨利除以利息費用
- 營業活動現金流量／（投資之資本支出+存貨投資之增加+現金股利）稱為：
(A)現金流量比率 (B)現金流量允當比率
(C)現金再投資比率 (D)每股現金流量
- 元町公司 X8 年之稅後淨利為\$6,600,000，稅率為 40%。該公司全年流通在外股票有普通股 8,000,000 股及面額\$100、8%的累積特別股 300,000 股，X7 年度的股利尚未發放，試問該公司 X8 年度的每股盈餘為：
(A)\$0.225 (B)\$0.525 (C)\$0.645 (D)\$0.825
- 「估計服務保證負債」項目：
(A)是一個費用項目 (B)為年底預估保證負債時的借記項目
(C)實際發生修理費用時，應借記此項目 (D)是一個預付費用項目
- 有限耐用年限無形資產之攤銷期間應止於：
(A)將該資產分類為待出售資產之日 (B)資產除列日
(C)選項(A)、(B)二者中較早者 (D)不得攤銷
- 有效利率攤銷法：
(A)採用變動利率來分攤利息費用
(B)採用固定利率來分攤利息費用
(C)當公司債以折價發行時，則每期認列的利息費用逐期遞減
(D)採用每期的市場利率來分攤利息費用
- 若應收帳款週轉率很高，可能表示：
(A)公司給予客戶之信用條款較為嚴格 (B)公司向客戶收現過程有困難
(C)應收帳款餘額高估 (D)本年度淨銷貨低估
- 企業向顧客收得的現金等於：
(A)銷貨收入－應收帳款之變化＋應付帳款之變化
(B)銷貨收入－期初應收帳款＋期末應收帳款
(C)銷貨收入＋期初應收帳款－期末應收帳款
(D)銷貨收入＋應收帳款之變化－應付帳款之變化
- 編製母子公司合併報表時：
(A)已消除之關係人交易事項，得不予揭露
(B)已消除之關係人交易事項，仍須予以揭露
(C)已消除之關係人交易事項，若未達企業當期交易總額或餘額 5%時，得不予揭露
(D)已消除之關係人交易事項，若未達企業當期交易總額或餘額 10%時，得不予揭露

10. 鴻文公司對應收帳款評價採備抵壞帳法，本年度該公司提到備抵壞帳費用\$49,000，沖銷發生壞帳之應收帳款\$27,000，這些交易將減少營運資金若干？
 (A)\$0 (B)\$27,000 (C)\$49,000 (D)\$76,000
11. 某公司完成下列交易前之流動比率為 1.5： 1.現購商品；2.賒購商品；3.借入短期債款；4.償還短期借款；5.收現應收帳款，請問上列五項交易中共有幾項會降低該公司之流動比率？
 (A)1 (B)2 (C)3 (D)4
12. 按照國際財務報導準則規定，如果企業因污染他人農田而被請求賠償，專家估計訴訟應賠\$12,000,000 之機率約為 25%，應賠\$40,000,000 之機率約為 40%，應賠\$48,000,000 之機率約為 35%，則企業應：
 (A)認列負債準備\$12,000,000 (B)認列負債準備\$35,800,000
 (C)認列負債準備\$40,000,000 (D)認列負債準備\$48,000,000
13. 甲公司發行普通股\$1,000,000 股，其每股面額為\$10，而發行價格為每股\$25，發行之直接成本\$1,000,000，則此筆新發行股票在財務報表之影響為：
 (A)增加資本公積\$15,000,000，發行費用\$1,000,000
 (B)增加資本公積\$15,000,000，未攤銷費用\$1,000,000
 (C)增加資本公積\$15,000,000，其他綜合損益\$1,000,000
 (D)增加資本公積\$14,000,000
14. 甲公司 20X1 年期初與期末存貨餘額分別為\$550,000 與\$650,000，存貨週轉率為 6 次，若該公司的售價係以銷貨成本加成 25%計算，則該公司 20X1 年度的銷貨收入為：
 (A) \$3,000,000 (B) \$3,600,000 (C) \$4,500,000 (D) \$4,800,000
15. 甲公司 20X1 年損益表資訊摘錄如下：
- | | |
|------------|-----------|
| 稅前淨利 | \$600,000 |
| 所得稅費用(20%) | 120,000 |
| 淨利 | \$480,000 |
- 假設該公司當年度利息費用為 \$ 80,000，資產總額為\$5,000,000，權益總額為\$4,000,000，則其利息保障倍數為：
 (A)6 (B)7 (C)7.5 (D)8.5
16. 我國採用國際財務報導準則後，企業支付利息在現金流量表將分類為：
 (A)籌資活動或營業活動 (B)籌資活動或投資活動
 (C)僅可分類為籌業活動 (D)僅可分類為營業活動
17. 公司於本年度按市價之 80%辦理現金增資，其中 15%由員工認股，其增資後之財務報表與如果是由股東全額增資之財務報表相比，其影響為：
 (A)本期淨利增加，股東權益增加 (B)本期淨利減少，股東權益減少
 (C)本期淨利減少，股東權益不變 (D)本期淨利不變，股東權益不變
18. 甲公司 20X1 年初購入機器設備\$3,000,000，當年度提列折舊費用\$500,000，假設不考慮所得稅之影響，則以上交易對 20X1 年營業活動之現金流量之影響為：
 (A)\$0
 (B)減少\$500,000
 (C)減少\$3,000,000
 (D)減少\$3,500,000

【請續背面作答】

19. 甲公司於 20X1 年買入股票 1,000,000 股，支付總成本\$25,000,000，並依公司意圖分類為備供出售金融資產，20X1 年底該股票之公允價值為\$27,000,000，20X2 年該公司以\$30,000,000 售出，則甲公司 20X2 年綜合損益表中之影響為：
- (A)增加本期損益\$3,000,000
 (B)增加其他綜合損益\$3,000,000
 (C)增加本期損益\$5,000,000，減少其他綜合損益\$2,000,000
 (D)增加本期損益\$5,000,000
20. 甲公司於 20X1 年買入股票 1,000,000 股，支付總成本\$25,000,000，並依公司意圖分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，20X1 年底該股票之公允價值為\$27,000,000，20X2 年該公司以\$30,000,000 售出，則甲公司 20X2 年綜合損益表中之影響為：
- (A)增加本期損益\$3,000,000
 (B)增加本期損益\$5,000,000
 (C)增加其他綜合損益\$3,000,000
 (D)增加其他綜合損益\$5,000,000
21. 下列對於每股盈餘之描述，何者正確？
- 甲.不同年度每股盈餘之變動即代表公司獲利之趨勢
 乙.係公司對每股普通股可以發放的股利
 丙.可用來評估公司之獲利能力，其資訊常是投資決策的重要依據
- (A)僅甲與乙 (B)僅甲與丙 (C)僅乙與丙 (D)甲、乙及丙
22. 甲公司 20X1 年 12 月 31 日持有乙公司股份 400,000 股，占乙公司股份總股數之 20%，採權益法評價，帳面金額為\$5,000,000。甲公司於 20X2 年 1 月 1 日按公允價值\$15,000,000 取得乙公司 1,000,000 股，當時乙公司可辨認淨資產之帳面金額為\$24,000,000，公允價值為\$26,000,000。如果甲公司與乙公司合併報表中，其非控制權益係以被收購者可辨認淨資產按非控制權益之比例衡量，則 20X2 年 1 月 1 日合併報表中之商譽金額為：
- (A)\$1,800,000 (B)\$2,800,000 (C)\$3,200,000 (D)\$4,200,000
23. 甲公司 20X1 年 12 月 31 日持有乙公司股份 400,000 股，占乙公司股份總股數之 20%，採權益法評價，帳面金額為\$5,000,000。甲公司於 20X2 年 1 月 1 日按公允價值\$3,000,000 出售乙公司 200,000 股，剩餘之股份分類為透過損益按公允價值衡量之金融資產，則此筆交易之處分利益，在綜合損益表中認列為：
- (A)處分投資利益\$500,000 (B)處分投資利益\$1,000,000
 (C)處分投資其他綜合利益\$500,000 (D)處分投資其他綜合利益\$1,000,000
24. 甲公司買入轉換公司債，以購入成本列為「備供出售之金融資產」，如果後續期間，甲公司有意圖且有能力將該轉換公司債持有至到期日，可否重分類為「持有至到期日之投資」？
- (A)可以 (B)不可以
 (C)須經董事會決議 (D)須經股東大會決議
25. 甲公司承攬政府委託淡水大橋之建造，工程合約價格為\$10,500,000。第一年投入成本\$3,000,000，因市場變化大，無法估計完工百分比，但經評估投入成本應可回收，第二年投入成本\$3,000,000，並估計至完工尚須投入\$3,000,000，試問甲公司第二年應認列之工程收入金額為
- (A)\$3,000,000 (B)\$3,500,000 (C)\$4,000,000 (D)\$7,000,000

26. 銀行擔保放款給甲公司\$5,000,000，因甲公司財務狀況不佳很有可能無法還款，估計處分該擔保品可收到\$3,000,000時，則銀行之會計處理應：
- (A) 認列備抵呆帳\$2,000,000
 - (B) 認列負債準備\$2,000,000
 - (C) 認列備抵呆帳\$5,000,000，同時認列應收處分擔保品\$3,000,000
 - (D) 附註揭露可能之呆帳金額
27. 機器成本為\$1,500,000，帳面金額為\$1,000,000，報稅上之累計折舊為\$900,000，課稅基礎\$600,000，稅率為17%，則應認列之遞延所得稅資產或負債為何？
- (A) 遞延所得稅資產\$17,000
 - (B) 遞延所得稅負債\$17,000
 - (C) 遞延所得稅資產\$68,000
 - (D) 遞延所得稅負債\$68,000
28. 假設台北公司之資金成本為10%，其甲廠投入資金\$200,000，本期獲利\$28,000，乙廠投入資金\$100,000，本期獲利\$15,000，若以經濟附加價值衡量績效，何者較優？
- (A) 甲廠
 - (B) 乙廠
 - (C) 一樣
 - (D) 難以決定

二、申論題：(每題 10 分，共 30 分)

1. 何謂「EBITDA (Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)」？請評述其意義與在投資決策之優缺點。(10分)

2. 請列舉並簡述三種常見之股票評價方法。(10分)

3. 企業管理當局為什麼從事財務報表舞弊？(10分)