

101 年第 1 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：(1)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。

(2)申論題或計算題請在「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）

1. 甲公司 101 年底原來列報之營運資金(working capital)為\$600,000，流動比率為 4，會計師查帳後發現流動資產低估\$200,000，則正確之流動比率為？
(A)3 (B)4 (C)5 (D)6
2. 甲公司原來之流動比率為 2，速動比率為 1，今以賒購買入存貨，將使
(A)流動比率下降、速動比率不變 (B)流動比率下降、速動比率下降
(C)流動比率不變、速動比率下降 (D)流動比率不變、速動比率不變
3. 甲公司 101 年度原列報之淨利為\$900,000，102 年初才發現 100 及 101 年度的期末存貨分別高估\$120,000 及\$200,000，則 101 年底正確之保留盈餘應為
(A)減少\$200,000 (B)減少\$320,000
(C)增加\$200,000 (D)增加\$320,000
4. 下列何者不屬於會計估計變動？
(A)應收帳款呆帳比率變動
(B)固定資產折舊方法變動
(C)固定資產耐用年限變動
(D)長期工程合約損益由全部完工法變更為完工百分比法
5. 甲公司將二個月期之應收票據一紙持往銀行貼現，該票據之面額為\$960,000，票面之年利率為 8%，該票據距到期日尚有一個月，貼現結果甲公司自銀行收到現金\$963,072，則銀行收取之貼現率為年利率
(A)9% (B)10%
(C)11% (D)12%
6. 假設一項機器設備的帳面金額為\$100，其課稅基礎為\$60，一般所得之所得稅率為 17%，則下列有關該項財稅差異影響之敘述，何者正確？
(A)須認列遞延所得稅負債\$6.8
(B)須認列資產減損損失\$6.8
(C)須認列資產減損損失\$40
(D)在實現可能性大於 50% 下，可認列遞延所得稅資產\$6.8
7. 公司計算基本每股盈餘(Basic EPS)，若存在或有發行股份時(原因發生於年初)，則下列敘述何者正確？
(A)公司須估計未來可能發行之股數，計入基本每股盈餘分母之發行股數
(B)期末條件已確定達成時，始須計入發行之股數，但視為期末發行
(C)期末條件已確定達成時，始須計入發行之股數，但視為期初發行
(D)一律須視為期初已發行，計入基本每股盈餘分母之發行股數
8. 下列哪一項無形資產不需要每年進行減損測試？
(A)商標權
(B)商譽
(C)專利權
(D)資本化之發展成本(尚未發展完成)
9. 企業以現金交割的股份基礎給付員工勞務之酬勞成本，下列敘述何者正確？
(A)在既得期間之後的可執行期間，每年底仍須再衡量給付員工的公允價值
(B)每年度認列員工薪資費用同時認列等額之權益增加
(C)原則上應該以同業薪資水準衡量給付員工股份之公允價值
(D)給付員工股份基礎之公允價值超過其面額部分，應貸記資本公積

10. 依據國際會計準則之規定，下列何者不是判斷一項租約是否為融資租賃時應考量之條件？
- (A)租賃期間
(B)租賃資產之所有權是否移轉
(C)租賃資產是否具相當之專門性(非承租人是否無法使用)
(D)是否為售後租回之交易
11. 下列何者不得分類為投資性不動產？
- (A)企業以營業租賃持有之不動產權益
(B)企業以融資租賃取得之不動產
(C)企業目前尚未決定未來用途所持有之土地
(D)以融資租賃出租予另一企業之不動產
12. 甲公司於 2012 年初有關員工退休計畫之計畫資產及確定福利義務現值均為\$250,000，2012 年度之服務成本為\$27,500，折現率為 10%，計畫資產預期報酬率為 11%，計畫資產實際報酬為\$25,000，提撥計畫資產\$20,000，支付退休金\$17,500。依據上述資料，甲公司 2012 年底計畫資產之公允價值為多少金額？
- (A)\$277,500 (B)\$275,000
(C)\$280,000 (D)\$285,000
13. 依據國際會計準則之規定，企業獲取低於市場利率之政府貸款之會計處理，下列敘述何者錯誤？
- (A)應視為政府補助
(B)以實際支付之利率認列利息費用，但須於財務報表中揭露獲取低於市場利率之政府貸款條件
(C)企業應將低於市場利率之利益於貸款期間攤銷轉為其他收入或作為利息費用減少
(D)該貸款應以市場利率衡量其公允價值
14. 當涉及提供勞務之交易結果無法可靠估計時，下列敘述何者正確？
- (A)應僅在已認列費用之可回收範圍內認列收入
(B)支出之費用先借記遞延費用
(C)應僅能在已收到現金之範圍內認列收入
(D)有把握勞務合約可完成時，可在已收到現金之範圍內以完工百分比法認列勞務利益
15. 依據 101 年 1 月 4 日修訂之公司法第 241 條規定，公司無虧損者，得依股東會決議之方法，將法定盈餘公積按股東原有股份之比例發給新股或現金，但以法定盈餘公積超過實收資本額百分之多少之部分為限？
- (A)五十 (B)五十，並以撥充其半數為限
(C)二十五 (D)二十五，並以撥充其半數為限
16. 在一項銷貨交易中，企業可能保留所有權之重大風險及報酬之情況不包括：
- (A)企業對商品之瑕疵承擔正常保固條款外之義務
(B)該銷售之收入須俟買方將該商品再出售時方能收款
(C)商品已運送尚待安裝，且該安裝係合約之重要部分
(D)分期付款銷貨予政府機構，約定商品之所有權須收清最後一期價款後始移轉
17. 依據 101 年 1 月 4 日修訂之證券交易法規定，自 102 會計年度起，上市櫃公司，除情形特殊經主管機關另予規定者外，應於每會計年度第一季、第二季及第三季終了後幾日內，公告並申報經會計師核閱及提報董事會之財務報告，並向主管機關申報？
- (A)15 日 (B)30 日
(C)45 日 (D)60 日
18. 某公司 X9 年 1 月 1 日有流通在外普通股股數 300,000 股，及可轉換特別股 20,000 股，該特別股可轉換成普通股 60,000 股，當年度皆未轉換；X9 年間該公司發放特別股股利\$120,000。X9 年度稅後淨利為\$900,000，稅率 25%。則該公司 X9 年稀釋每股盈餘為：
- (A)\$2.17 (B)\$2.5
(C)\$2.6 (D)\$3.0

【請續背面作答】

19. 下列關於金融負債之敘述，何者不正確？
- (A) 因營業而發生且預期將於正常營業週期內清償之債務，為流動負債
 (B) 為主要交易目的而發生之債務，為流動負債
 (C) 將於資產負債表日後十二個月內到期但以長期負債再融資之債務，皆得免列為流動負債
 (D) 得以無條件延期到資產負債表日後逾十二個月之債務，得免列為流動負債
20. 杜邦方程式之淨值報酬率等於：
- (A) $(\text{稅後淨利} \div \text{銷貨}) \times (\text{銷貨} \div \text{總資產})$
 (B) $(\text{稅後淨利} \div \text{銷貨}) \times (\text{銷貨} \div \text{總資產}) \times (\text{總資產} \div \text{淨值})$
 (C) $(\text{稅前淨利} \div \text{銷貨毛利}) \times (\text{銷貨毛利} \div \text{銷貨})$
 (D) $(\text{稅前淨利} \div \text{銷貨}) \times (\text{銷貨} \div \text{總資產}) \times [1 \div (1 - \text{負債比率})]$
21. $(\text{營業活動現金流量} - \text{現金股利}) / (\text{固定資產毛額} + \text{長期投資} + \text{其他資產} + \text{營運現金})$ 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
22. 企業可以用何種方式改變財務報表使用者對公司財務績效的觀感？
- (A) 將損益表項目移入或移出營業損益的範圍，以增加或降低營業損益
 (B) 將費用從銷貨成本轉移到行銷與一般管理費用項下，以提高銷貨毛利
 (C) 處分停業部門發生利益時，就將處分利益歸入繼續營業部門；反之，處分停業部門發生損失時，就將處分損失歸入停業部門項下，以提高繼續營業部門損益
 (D) 選項(A)、(B)、(C)皆是
23. 某公司 X4 年底流動資產僅有現金、應收帳款及存貨三項，其中現金\$270,000，流動比率為 4，速動比率為 3，存貨週轉率為 4 次，銷貨成本為\$800,000，假設存貨期初及期末水準維持不變，則 X4 年底應收帳款為若干？
- (A) \$160,000 (B) \$330,000
 (C) \$530,000 (D) \$600,000
24. 某公司的本益比為 17.5 倍，普通股權益報酬率 18%，總資產報酬率 12%，權益比率為 80%，則帳面價值對市值比率為：
- (A) 31.75% (B) 14%
 (C) 252% (D) 47.62%
25. 某公司當年度銷貨成本為\$70,000，存貨增加\$12,000，應付帳款減少\$5,000，則當年度進貨付現金額應為：
- (A) \$87,000 (B) \$77,000
 (C) \$63,000 (D) \$53,000
26. 某公司當年度的淨賒銷與銷貨成本分別為\$3,900,000 與\$3,000,000；期初與期末應收帳款分別為\$600,000 與\$700,000。試問應收帳款週轉率為：
- (A) 5.6 次 (B) 6.5 次
 (C) 4.6 次 (D) 6 次
27. 某公司有面額\$100,000 的公司債流通在外，而未攤銷的折價為\$4,500。公司擬在公開市場以 97 之價格贖回此公司債，則贖回損益為：
- (A) \$1,500 利得 (B) \$1,500 損失
 (C) \$3,000 損失 (D) \$3,000 利得
28. 某公司的營收資料如下：20X5 年 900,000；20X4 年 750,000；20X3 年 500,000。若 20X3 年為基期，則 20X3 至 20X5 年營收的成長率為：
- (A) 100% (B) 180%
 (C) 80% (D) 55.5%

二、申論題或計算題(共 3 題，共 30 分)

1. 甲公司的股本是 200 億元(流通在外股數 20 億股)，2012 年度辦理現金增資 1 億股(增加法定股本 10 億元)，每股現金增資價格是 150 元，當時甲公司股票的每股市價為 200 元。甲公司依據我國公司法規定提撥增資股數的 10% 給員工認購，其餘 90% 給股東依持股比例認購。員工認購價格與股東認購價格均相同(150 元)，且均完成股款繳納。

試求：甲公司完成增資後，股東權益相關科目之變動為何？(6 分)

2. 甲公司 2012 年底因為財務困難，在支付當期利息後，甲公司與銀行協商一筆債務重整，其條件如下：

(1) 將原來之本金 \$30,000,000 減少為 \$24,000,000

(2) 將原到期日由 2014 年底延長至 2016 年底

(3) 將原利率 12% 降低至 10%

該筆債務的利息均於年底支付。甲公司因為發生財務困難，若依協商之條件舉債，甲公司將支付之市場利率為 15%。

試求：(依據國際會計準則規定作答)

(1) 甲公司是否可以認列該債務協商之利益？如何判斷？(請列出計算式)(4 分)

(2) 甲公司應認列之債務整理利益金額？(4 分)

(3) 就財務分析者而言，現行之會計處理有何缺點？(4 分)

3. 甲公司於 2012 年底對其某一併購取得的現金產生單位進行資產減損評估，該現金產生單位之資產及帳面金額如下：

	帳面金額
商譽	\$100,000
固定資產(折舊後成本)	300,000
無形資產(攤銷後成本)	200,000
投資性不動產(公允價值)	500,000
備供出售金融資產(公允價值)	200,000
存貨(成本與淨變現價值孰低)	150,000
應收帳款(淨變現金額)	120,000
現金	80,000

甲公司評估該現金產生單位之使用價值為 \$1,500,000，淨公平價值為 \$1,400,000。

試求：

(1) 計算甲公司對該現金產生單位各項資產應認列之減損損失金額。(依據國際會計準則規定作答)(6 分)

(2) 甲公司估計固定資產剩餘年限為 10 年，無形資產剩餘年限為 5 年，該項減損會計處理，對於甲公司當年度及未來年度的淨利及現金流量有何影響？(6 分)