

《中級會計學》

試題評析

本年檢事官中會試題，觀念尚稱簡單，只是計算要非常小心；尤其是現金流量表、租賃會計及零售價法皆為本班老師一再強調之要點。而「財務報表分析」在鄭博士著第八版中會雖已刪除，惟仍可在本班教材中找到類似之題型，深信熟讀本班教材之同學必可獲得高分。

一、台銘科技公司 93 年底與 92 年底資產負債表之相關科目金額比較如下：

資 產：	93 年度增加(減少)
現金足夠當現金	\$?
應收帳款(淨額)	30,000
存貨	21,500
預付費用	1,000
廠房設備(淨額)	31,500
負 債：	
應付帳款	\$ (23,000)
短期應付票據	(10,000)
應計負債	14,050
應付公司債	(14,000)
減：應付公司債折價	(800)
股東權益：	
普通股股本—面值\$10	\$ 250,000
資本公積	100,000
保留盈餘	(218,850)
存貨跌價損失準備	15,000

- 93 年度本期純益為 86,150，無非常損益項目。
- 93 年度沖銷壞帳\$23,000。
- 兩年度之廠房設備比較表如下：

	93/12/31	92/12/31
廠房設備	\$ 300,250	\$ 270,000
減：累計折舊	(112,750)	(114,000)
廠房設備淨額	\$ 187,500	\$ 156,000

93 年以\$22,500 買入一部機器，而一部於 86 年以\$24,000 購入之機器，以\$2,000 的價格出售，出售時機器之帳面價值為\$2,100；年度內尚購入一筆土地，包含於廠房設備中。

- 應付公司債每年償還\$14,000。
 - 93 年 1 月公司因員工行使認股權而以每股\$14 之價格，發行 5,000 股普通股。93 年 5 月公司通過並發放 5% 的股票股利，年度內曾支付現金股利；93 年 12 月 31 日共有普通股 420,000 股流通在外。
 - 因預期存貨價格將下跌，而提撥保留盈餘。
 - 應付票據係因營業而產生。
 - 93 年期初現金及約當現金額為\$10,000。
- 試作：編製 93 年度之現金流量表。(30 分)



【擬答】

台銘科技公司 現金流量表 93 年度		
營業活動現金流量		
本期淨利	\$86,150	
調整項目		
折舊	20,650	
出售機器損失	1,000	
應收帳款淨額增加	(30,000)	
存貨增加	(21,500)	
預付費用	(1,000)	
應付帳款減少	(23,000)	
短期應付票據減少	(10,000)	
應計負債增加	14,050	
公司債折價攤銷	800	
營業活動淨現金流入		\$37,150
投資活動現金流量		
購買機器	\$(22,500)	
購買土地	(31,750)	
出售機器	2,000	
投資活動淨現金流出		(52,250)
融資活動淨現金流入		
償付應付公司債	\$(14,000)	
發放現金股利	(10,000)	
發行普通股	70,000	
融資活動淨現金流入		46,000
本期現金及約當現金淨增加		\$30,900
期初現金及約當現金		10,000
期末現金及約當現金		\$40,900
不影響現金流量之投資及融資活動		
應付公司債一年內到期		\$14,000

$$14,000 + D/E + 21,900 = 112,750$$

$$D/E = 20,650$$

$$2100 - 2,000 = 1,000 \text{ (損失)}$$

$$270,000 + 22,500 + x - 24,000 = 300,250$$

$$x = 31,750$$

$$a. \text{股票股利使保留盈餘減少數} = (250,000 - 50,000) + (100,000 - 20,000) = 280,000$$

$$b. 15,000 + 280,000 + Y(\text{現金股利}) - 86150 = 218,850$$

$$Y = 10,000$$

二、洋基租賃公司於 91 年 1 月 1 日出租儀器設備予建民公司，租期為 20 年，租約內容並載明租期屆滿時該設備之所有權即移轉給建民公司。該設備之原始成本\$1,500,000，預期殘值為\$78,000，租賃開始日之公平市價為\$2,107,102，建民公司於每年年初支付租金\$225,000，租金不包含履約成本\$25,000。假設租賃開始日之非金融業最高借款利率為 10%。

普通年金現值



期數	9%	10%	12%
19	8.9501	8.3649	7.3658
20	9.1285	8.5135	7.4694

試作：洋基租賃在 93 年 12 月 31 日資產負債表上未實現利息收入及應收租賃款之餘額應為多少？(20 分)

【擬答】

91/1/1 應收租賃款	4,500,000	
銷貨收入	1,500,000	
銷貨收入		2,107,102
存貨		1,500,000
未實現利息收入		2,392,898

$$225,000 \times 20 = 4,500,000$$

$$225,000 \times (1 + P_{19|10\%}) = 2,107,102$$

$$4,500,000 - 2,107,102 = 2,392,898$$

$$225,000 \times (1 + P_{19|i}) = 2,107,102$$

$$P_{19|i} = 8.3649$$

$\therefore i = 10\%$ (出租人隱函利率)

	91/1/1	91/1/1	92/1/1	93/1/1	93/12/31
應收租賃款	\$4,500,000	4,275,000	4,050,000	\$3,825,000	\$3,825,000
減：未實現利息收入	2,392,898	2,392,898	2,204,688	2,020,157	1,839,673
	<u>\$2,107,102</u>	<u>1,882,102</u>	<u>\$1,845,312</u>	<u>\$1,804,843</u>	<u>\$1,985,327</u>

流動資產	93/12/31	
應收租賃款	\$225,000	
減：未實現利息收入	<u>176,033</u>	\$48,967
長期投資		
應收租賃款	\$3,600,000	
減：未實現利息收入	<u>1,663,640</u>	1,936,360

租金收款及未實現利息攤銷表

日期	現金 (借) (1)	應收租賃款 (貸) (2)	未實現利息收入 (借) (3)= 期初(5) × 10%	利息收入 (貸) (4)= 期初(5) × 10%	淨投資餘額 (5) = 上(5) - 本期(2) + 本期(3)
91/1/1 收取第一期租金前					\$2,107,102
91/1/1	\$225,000	\$225,000			1,882,102
91/12/31			\$188,210	\$188,210	2,070,312
92/1/1	225,000	225,000			1,845,312
92/12/31			184,531	184,531	2,029,849
93/1/1	225,000	225,000			1,804,843
93/12/31			180,484	180,484	1,985,237
94/1/1	225,000	225,000			1,760,327
94/12/31			176,033	176,033	1,936,360



三、錦輝企業近年來財務報表中的資料均維持下列關係：

1. 流動比率	2 : 1
2. 應收帳款對現金比率	2.5 : 1
3. 存貨對應收帳款比率	1.8 : 1
4. 總資產對無形資產比率	10 : 1
5. 股東權益對負債比率	1.5 : 1
6. 銷售費用對銷貨淨額比率	12%
7. 累計折舊對固定資產比率	0.375 : 1
8. 短期應付票據對應付帳款比率	1 : 1.5
9. 資產週轉率	1.5 次
10. 銷貨毛利率	40%
11. 稅後純益對銷貨淨額比率	10%
12. 應收帳款週轉率	12 次
13. 利息賺得倍數(times interest earned)	16 倍

93 年度該公司稅後純益為\$150,000，每股盈餘為\$15，其他有關資料如下：

- (1)該公司僅有普通股，每股面值\$20，係於成立時發行，發行價格為每股\$30，93 年初保留盈餘為\$150,000。
- (2)長期負債僅有 91 年度按面值發行之 8%應付公司債一項，短期應付票據係於 93 年 7 月 1 日簽發，年利率 10%。
- (3)該公司銷貨及進貨均為賒帳交易。
- (4)所得稅稅率為 50%。

試作：錦輝企業 93 年 12 月 31 日資產負債表及 93 年度損益表下列相關科目之金額。(30 分)

- (一)流動資產
- (二)固定資產減累計折舊後之帳面價值
- (三)短期應付票據
- (四)應付公司債
- (五)銷貨毛利
- (六)稅前純益

【擬答】

$$1. \frac{C.A}{C.L} = \frac{2}{1} \quad \therefore C.L = \frac{1}{2} C.A.$$

$$2. \text{設現金爲 } x \Rightarrow A/R = 2.5x$$

$$3. \text{存貨} = 1.8A/R \Rightarrow I = 4.5x$$

$$\frac{\text{稅後純益} 150,000}{\text{銷貨淨額 } Y} = \frac{10}{100} \Rightarrow Y = 1,500,000$$

$$\frac{1,500,000}{A/R} = 12 \text{ 次} \Rightarrow A/R = 125,000$$

$$2.5x = 125,000 \Rightarrow x = 50,000$$

$$C.A = 50,000 + 125,000 + 225,000 = 400,000 \text{ (流動資產)}$$

$$1,500,000 \times 40\% = 600,000 \text{ (銷貨毛利)}$$

設稅前純益爲 A

$$\text{得 } A - 0.5A = 150,000$$

$$\Rightarrow A = 300,000 \text{ (稅前純益)}$$

$$C.L = \frac{1}{2} \times 400,000 = 200,000$$

$$\text{短期應付票據} = \frac{200,000}{2.5} = 80,000$$



$$\frac{1,500,000}{\text{資產}} = 1.5 \Rightarrow \text{資產} = 1,000,000$$

$$\frac{\text{股東權益}}{L} = \frac{1.5}{1}$$

$$\frac{1,000,000}{2.5} = 400,000 \text{ (負債)}$$

$$400,000 - 200,000(\text{C.L.}) = 200,000 \text{ (應付公司債)}$$

$$400,000 + 100,000 \text{ (無形資產)} + \text{固定資產} = 1,000,000$$

$$\Rightarrow \text{固定資產} = 500,000$$

$$\frac{A/D}{\text{固定資產}} = \frac{A/D}{500,000} = 0.375$$

$$\Rightarrow A/D = 187,500$$

$$500,000 - 187,500 = 312,500$$

四、達潤發超商 2004 年 1 月 1 日開始營業，期初存貨成本\$30,100，零售價\$50,000。以下是 2004 年的資料：

	零售價
淨進貨(成本\$108,500)	\$ 150,000
淨加價	?
淨減價	5,000
銷貨	126,900

假設達潤發採用傳統零售價法時，所計算之 2004 年 12 月 31 日之期末存貨為\$51,546。

試作：假設達潤發採用金額後進先出零售價法，且 1 月 1 日的物價指數是 100，而 12 月 31 日是 110，計算資產負債表 2004 年 12 月 31 日的期末存貨。(20 分)

【擬答】

設淨加價為 x

	成本	零售價
期初存貨	\$ 30,100	\$ 50,000
淨進貨	108,500	150,000
加：淨加價		X
	\$ 138,600	\$200,000+x
成本比率\$138,600÷(200,000+x)		
減：淨減價		(5,000)
可售商品總額	\$ 138,600	\$195,000+x
減：銷貨		126,900
期末存貨零售價		\$ 68,100+x

期末存貨估計成本（平均成本與市價孰低）

\$ 51,546

$$(68,100 + x) \times \frac{138,600}{200,000 + x} = 51,546$$

解 x = 10,000（淨加價）

	成本	零售價
期初存貨（成本比率 = 0.602）	\$ 30,100	\$ 50,000
淨進貨	108,500	150,000
淨加價		10,000
淨減價		(5,000)



合計（不含期初存貨）	\$ 108,500	\$ 155,000
本期成本比率 $108,500 \div 155,000 = 0.7$		
可售商品總額	<u>\$ 138,600</u>	<u>\$ 205,000</u>
減：銷貨		126,900
期末存貨零售價		<u>\$ 78,100</u>

期末存貨估計成本 \$ 46,270 *

* 本年期末存貨零售價的基期價格 = $78,100 \div 110\% = 71,000$

	基期價格	價格指數	當期價格	成本比率	後進先出存貨成本
基期存貨	\$ 50,000	$\times 100\%$	= \$ 50,000	$\times 0.602$	= \$ 30,100
本期新增存貨	21,000	$\times 110\%$	23,100	$\times 0.7$	= 16,170
	<u>\$ 71,000</u>				<u>\$ 46,270</u>

