

※請按順序作答。

一、簡答題 (本大題共 27 分)

1. 根據財務會計觀念公報第二號之指稱，會計資訊之最要品質為何？而與決策有關之會計資訊的主要品質有二，又各為何？(6分)
2. 何謂「期後事件」(Subsequent events) (3分)
3. 試簡述「簡單每股盈餘」與「基本每股盈餘」之差別。(4分)
4. 何謂約當普通股 (Common Stock Equivalents)，公司債於何種情況下，可視為約當普通股。(4分)
5. 現金流量表中現金流量依活動性質之不同可分為三大類，試就下列各項分別指出應歸於那一類。
 - a) 支付利息
 - b) 發行新股
 - c) 支付股利
 - d) 償付前年購入設備而於本年到期之票據款 (全部分)
 - e) 存貨保險理賠款
 - f) 賒銷票據之收現
 - g) 出售權益證券之匯款
 - h) 處分固定資產之匯款
 - i) 支付稅捐、罰款、規費
 - j) 收取利息及股利

(10分)

(背面仍有題目，請繼續作答)

二. 計算分析題 (本大題共 73 分)

1. 甲公司於 82 年 3 月 1 日向乙公司購入機器一部, 除立即支付現金 100,000 元外, 尚交付一年後到期之無息票據一紙. 當時之市場公平利率為 12%, 乙公司第一年底有關此張票據之調整分錄為:

借: 應收票據折價 10,000
貸: 利息收入 10,000

試問:

- a) 甲公司機器設備應入帳多少元? (4分)
- b) 甲公司開立之票據面額為若干? (4分)

2. 丙公司於 82 年 1 月 1 日發行面額 5,000,000 元之公司債, 載明利率為年息 12%, 每年底付息一次, 公司發行得款 5,035,000 元. 債券從 84 年底起每年底償還 1,000,000 元, 於 88 年底全部還清.

試問 a) 發行時市場公平利率是高於或低於 12%? 你是如何得知? (3分)

b) 若公司對溢折價採直線法攤銷 (5分)
那 82 年 12 月 31 日應攤銷之溢折價金額為若干?

3. 丁公司 78 年底調整前帳上備抵壞帳金額為借餘 10,000 元. 已知 78 年現銷 \$1,000,000 賒銷 \$2,500,000; 亦應收帳款餘額 77 及 78 年底分別為 \$3,500,000 及 \$2,700,000; 公司壞帳估計乃採帳齡分析法, 經分析顯示備抵壞帳應有 \$15,000 才足夠. 試作 78 年底壞帳之調整分錄.

(5分)

(背面仍有題目, 請繼續作答)

4. 戊公司 83 年 11 月 1 日共支付現金 $\$1,030,000$ 取得面額 $\$1,000,000$

85 年 6 月 30 日期之公司債作為投資，債券附息利率為年息 12%，
每年 6 月 30 日付息一次，債券溢折價之攤銷則採直線法。83 年
底債券之公平利率為 10%。

試問 a) 若戊公司將此債券當作長期投資，則 83 年 11 月 1 日
之入帳分錄為何？(4分)

b) 83 年 12 月 31 日債券相關之調整分錄為何？(4分)

c) 若債券當作短期投資則 83 年底調整後試算表上
債券投資科目及利息收入科目之金額應為若干？

(假設無其他債券投資及利息收入) (4分)

5. 己公司于 83 年 10 月 31 日因故以每股 105 元之代價取回自己
發行面額 100 元之普通股 10,000 股作為庫藏股票。並於
同年 12 月 15 日以每股 107 元將之再行出售。當初發行時
該批股票之發行溢價為每股 3 元，而公司曾於 83 年 11 月
10 日發放每股現金股利 1 元。試分別以成本法及
面值法作己公司 83 年 12 月 15 日庫藏股票出售之分錄。
(8分)

6. 庚公司向辛公司交換相似機器一部，並收到辛公司交付之現金
 $\$200,000$ ；庚公司換出之機器原始成本為 $\$1,000,000$ ，交換時之帳面
價值為 $\$300,000$ ，而交換時之公平市價為 $\$600,000$ 。

若庚公司日記簿分為現金簿及普通日記簿二種。試就上述交易
分別以「虛存虛欠法」及「虛收虛付法」作相關日記簿之
分錄。(應指明日記簿之名稱及分錄內容) (8分)

(背面仍有題目，請繼續作答)

7. 大華公司於 83 年中分別以 \$100,000 及 \$200,000 代價買入大明公司 15% 股票及大中公 30% 股票作為短期投資。

大明、大中公兩家上市公司 83 年及 84 年淨利及股利等資料如下：

| | 大明 | 大中公 |
|---------------------------|-----------|-----------|
| 83 年淨利 | \$300,000 | \$400,000 |
| 84 年 1 月 5 日 現金股利 | 150,000 | 300,000 |
| 84 年 2 月 5 日 股票股利 | 100,000 | |
| 84 年淨利 | 450,000 | 500,000 |
| 股票總市價 (84 年 12 月 31 日) | 1,000,000 | 1,500,000 |

- 試問
- 大華公司 84 年全年之投資收入金額為若干？ (4 分)
 - 大華公司 84 年底調整後短期投資科目之金額為若干？ (3 分)

8. Jeans F' All and Jeans 'R' Us are very similar companies in size and operation. Jeans F' All uses FIFO and straight-line depreciation methods, and Jeans 'R' Us uses LIFO and accelerated depreciation. Prices have been rising during the past several years. Each company has paid its taxes in full for the current year, and each uses the same method for figuring income taxes as for financial reporting. Identify which company will report the greater amount for each of the following ratios:

- Current ratio
- Inventory turnover
- Profit margin
- Return on assets

If you cannot tell which company will report the greater amount, explain why. (4 分)

(背面仍有題目, 請繼續作答)

9. Willis Rowe is considering an investment in the common stock of a chain of retail department stores. He has narrowed his choice to two retail companies, Allison Corporation and Marker Corporation, whose income statements and balance sheets follow.

| | Allison Corporation | Marker Corporation |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| Sales | \$25,120,000 | \$50,420,000 |
| Cost of Goods Sold | 12,284,000 | 29,668,000 |
| Gross Margin from Sales | <u>\$12,836,000</u> | <u>\$20,752,000</u> |
| Operating Expenses | | |
| Sales Expense | \$ 9,645,200 | \$14,216,400 |
| Administrative Expense | 1,972,000 | 4,868,000 |
| Interest Expense | 388,000 | 456,000 |
| Income Taxes Expense | 400,000 | 600,000 |
| Total Operating Expenses | <u>\$12,405,200</u> | <u>\$20,140,400</u> |
| Net Income | <u>\$ 430,800</u> | <u>\$ 611,600</u> |

| | Allison Corporation | Marker Corporation |
|--|---------------------|---------------------|
| Assets | | |
| Cash | \$ 160,000 | \$ 384,800 |
| Marketable Securities (at cost) | 406,800 | 169,200 |
| Accounts Receivable (net) | 1,105,600 | 1,970,800 |
| Inventory | 1,259,600 | 2,506,800 |
| Prepaid Expenses | 108,800 | 228,000 |
| Property, Plant, and Equipment (net) | 5,827,200 | 13,104,000 |
| Intangibles and Other Assets | 1,106,400 | 289,600 |
| Total Assets | <u>\$9,974,400</u> | <u>\$18,653,200</u> |
| Liabilities and Stockholders' Equity | | |
| Accounts Payable | \$ 688,000 | \$ 1,145,200 |
| Notes Payable | 300,000 | 800,000 |
| Accrued Liabilities | 100,400 | 146,800 |
| Bonds Payable | 4,000,000 | 4,000,000 |
| Common Stock—\$20 par value | 2,000,000 | 1,200,000 |
| Paid-in Capital in Excess of Par Value, Common | 1,219,600 | 7,137,200 |
| Retained Earnings | 1,666,400 | 4,224,000 |
| Total Liabilities and Stockholders' Equity | <u>\$9,974,400</u> | <u>\$18,653,200</u> |

During the year, Allison Corporation paid a total of \$100,000 in dividends. The market price per share of its stock is currently \$60. In comparison, Marker Corporation paid a total of \$228,000 in dividends, and the current market price of its stock is \$76 per share. An investment service has indicated that the beta associated with Allison's stock is 1.20, while that associated with Marker's stock is .95. Information for prior years is not readily available. Assume that all notes payable are current liabilities and all bonds payable are long-term liabilities.

Conduct a comprehensive ratio analysis for each company using the available information and compare the results. (10分)

How could the analysis be improved if prior years' information were available? (3分)