

98 年公務人員高等考試三級考試試題

類 科：審計
科 目：財報分析
考試時間：2 小時

座號：_____

※注意：(一)可以使用電子計算器。

(二)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。

一、下列資料擷取自七賢公司 2008 年底資產負債表：

資產	
流動資產	\$ 500,000
非流動資產	3,500,000
資產合計	<u>\$ 4,000,000</u>
負債及股東權益	
流動負債	\$ 400,000
公司債(市場利率為8%)	1,350,000
普通股股東權益	<u>2,250,000</u>
負債及股東權益合計	<u>\$ 4,000,000</u>

有關七賢公司之額外資訊：

(一) 2008 年之淨利為\$315,000。

(二) 假設所得稅率為 50%。

(三) 2007 年及 2008 年之總資產與股東權益金額兩年度並無變動。

(四) 所有的資產與負債均與營業有關。

試作：

1. 七賢公司的長期負債融資活動是否對股東有利？（須提供相關數字加以說明）（10 分）
2. 利用股東權益報酬率的分解，列示並說明七賢公司透過長期負債融資產生之有利或不利影響。（15 分）

二、林鈞發現他無意間將元星公司 2007 年底之資產負債表遺失了，幸好他尚保有以下所列元星公司 2008 年的相關資料：

元星公司
結帳後試算表
2008年12月31日

	借方餘額		貸方餘額
現金	\$ 200,000	應付帳款	\$ 200,000
應收帳款	240,000	一年內到期長期負債	160,000
存貨	260,000	累計折舊	540,000
長期股權投資	400,000	長期負債	400,000
廠房及設備資產	1,100,000	普通股股本	600,000
		保留盈餘	300,000
合計	\$ 2,200,000	合計	\$ 2,200,000

元星公司
現金流量表
2008年12月31日

營業活動之現金流量：		
本期淨利		\$ 300,000
調整項目：		
折舊費用	\$ 170,000	
設備資產處分損益	10,000	
長期股權投資處分損益	(100,000)	
應收帳款變動數	(60,000)	
存貨變動數	(40,000)	
應付帳款變動數	80,000	60,000
營業活動之淨現金流量		360,000
投資活動之現金流量：		
新增廠房及設備資產	(300,000)	
處分設備資產	20,000	
處分長期股權投資	190,000	
投資活動之淨現金流量		(90,000)
融資活動之現金流量：		
發行普通股	20,000	
舉借長期負債	30,000	
一年內到期長期負債	(60,000)	
發放現金股利	(160,000)	
融資活動淨現金流量		(170,000)
現金淨增加數		\$ 100,000

試作：以上列提供資料，重建元星公司 2007 年 12 月 31 日之資產負債表。

(27 分)

三、下列資料擷取自生達科技公司（以下簡稱生達）2008年12月31日之財務報表：

現金	\$ 840,000	應付帳款	\$ 1,560,000
應收帳款	1,800,000	應付票據	420,000
存貨	780,000	應付稅捐	216,000
固定資產	2,400,000	普通股股本	2,400,000
累計折舊	516,000	保留盈餘	708,000

生達科技公司2008年度之損益相關資料如下所示：

銷貨淨額	\$ 9,000,000	折舊費用	\$ 300,000
銷貨成本(不含折舊)	6,240,000	本期淨利	240,000
進貨	4,200,000		

下列資料與生達2009年度之財務預測有關：

- (一)根據生達公司內部的預測，由於受到金融風暴的影響，其2009年之銷貨預計僅成長5%，比原預期之成長率為低。
- (二)受到銷貨成長不如預期的影響，生達決定實施銷貨成本控管策略，冀望2009年度之銷貨成本可以較2008年之銷貨成本下降2%。
- (三)預計在2009年度中，其他費用將增加5%，且費用於發生時即以現金支付。
- (四)2009年之預計淨利為\$400,000。
- (五)2009年底之估計存貨金額為\$1,800,000，估計應付稅捐餘額為\$0。
- (六)基於業務需要，生達擬於2009年中購入價款\$3,500,000之新設備。
- (七)基於流動性的需要，生達之公司政策要求現金應至少保持\$600,000之餘額。
- (八)生達僅採賒銷方式銷貨給企業客戶，其賒銷政策為：若客戶於10天內付款，可獲得2%的現金折扣。根據以往的經驗，約有10%的銷貨會爭取到現金折扣，其餘90%的銷貨，客戶的平均還款期間為60天。
- (九)有關各項週轉率之計算，一年以360天計。2009年之應收帳款與銷貨、應付帳款與進貨間之關係，均與2008年相同，維持穩定的關係。

試作：

提供現金預測分析，說明生達科技公司是否需要融資？若是，則預計的融資金額為何？（30分）

四、計算下列比率所使用之資料取自國內三家公司之財務報表。這三家公司分別屬於零售量販業、製藥業及公用事業三種產業。

產業	A	B	C
銷貨成本率	不適用	80 %	58 %
研發費用對銷貨淨額比率	0.1%	0 %	7 %
廣告費用對銷貨淨額比率	0.1%	1 %	3 %
利息費用對銷貨淨額比率	6 %	0.9%	1 %
淨利率	10 %	2.5%	10 %
資產報酬率	7.2%	8.5%	10.6%
存貨週轉次數	不適用	5.5	4
應收帳款週轉次數	9	100	6
長期負債對股東權益比率	92 %	60 %	50 %

試作：各列舉三項理由說明 A、B、C 所屬產業為何。（18 分）