

考試科目	會計學	系所別	會計研究所	考試時間	2月6日(二)第二節
------	-----	-----	-------	------	------------

請依現行國際財務報導準則規定作答。

作答若有分錄需標示日期。

作答若有現值計算請參考以下普通年金現值表。

利率 年期	1.0%	2.0%	3.0%	4.0%	5.0%	6.0%	7.0%	8.0%	9.0%	10.0%	11.0%	12.0%
1	0.990	0.980	0.971	0.962	0.952	0.943	0.935	0.926	0.917	0.909	0.901	0.893
2	1.970	1.942	1.913	1.886	1.859	1.833	1.808	1.783	1.759	1.736	1.713	1.690
3	2.941	2.884	2.829	2.775	2.723	2.673	2.624	2.577	2.531	2.487	2.444	2.402
4	3.902	3.808	3.717	3.630	3.546	3.465	3.387	3.312	3.240	3.170	3.102	3.037
5	4.583	4.713	4.580	4.452	4.329	4.212	4.100	3.993	3.890	3.791	3.696	3.605
6	5.795	5.601	5.417	5.242	5.076	4.917	4.767	4.623	4.486	4.355	4.231	4.111
7	6.728	6.472	6.230	6.002	5.786	5.582	5.389	5.206	5.033	4.868	4.712	4.564
8	7.652	7.325	7.020	6.733	6.463	6.210	5.971	5.747	5.535	5.335	5.146	4.968
9	8.566	8.162	7.786	7.435	7.108	6.802	6.515	6.247	5.995	5.759	5.537	5.328
10	9.471	8.983	8.530	8.111	7.722	7.360	7.024	6.710	6.418	6.145	5.889	5.650
11	10.368	9.787	9.253	8.760	8.306	7.887	7.499	7.139	6.805	6.495	6.207	5.938
12	11.255	10.575	9.954	9.385	8.863	8.384	7.943	7.536	7.161	6.814	6.492	6.194
13	12.134	11.348	10.635	9.986	9.394	8.853	8.358	7.904	7.487	7.103	6.750	6.424
14	13.004	12.106	11.296	10.563	9.899	9.295	8.745	8.244	7.786	7.367	6.982	6.628
15	13.865	12.849	11.938	11.118	10.380	9.712	9.108	8.559	8.061	7.606	7.191	6.811
16	14.718	13.578	12.561	11.652	10.838	10.106	9.447	8.851	8.313	7.824	7.379	6.974
17	15.562	14.292	13.166	12.166	11.274	10.477	9.763	9.122	8.544	8.022	7.549	7.120
18	16.398	14.992	13.754	12.659	11.690	10.828	10.059	9.372	8.756	8.201	7.702	7.250
19	17.226	15.678	14.324	13.134	12.085	11.158	10.336	9.604	8.950	8.365	7.839	7.366
20	18.046	16.351	14.877	13.590	12.462	11.470	10.594	9.818	9.129	8.514	7.963	7.469

第一題 (25 分)

赫茲 (Hertz) 公司是美國最大的汽車出租公司，2020-2022 年營業收入金額分別是 \$5,258、\$7,336、\$8,685 (單位均為百萬美元)，下表 (見次頁) 是該公司 2020-2022 年合併現金流量表。

試作：若依據國際會計準則第 7 號「現金流量表」(IAS 7) 之規定編製赫茲公司之現金流量表，赫茲公司 2020-2022 年各年度之營業現金流量之金額應為多少？比較你依據 IAS 7 所計算該公司之營業現金流量金額與其原列報之營業現金流量金額，何者對於表達赫茲公司創造營業現金流量之資訊較具有用性？(計算過程需列示調整計算之項目並說明原因。)

考試科目	會計學	系所別	會計研究所	考試時間	2月6日(二)第二節
------	-----	-----	-------	------	------------

HERTZ GLOBAL HOLDINGS, INC. AND SUBSIDIARIES			
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CASH FLOWS			
(In millions)			
	Years Ended December 31,		
	2022	2021	2020
Cash flows from operating activities:			
Net income (loss)	\$ 2,059	\$ 365	(\$1,723)
Adjustments to reconcile net income (loss) to net cash provided by operating activities:			
Depreciation and reserves for revenue earning vehicles, net	809	600	2,259
Depreciation and amortization, non-vehicle	142	196	225
Amortization of deferred financing costs and debt discount (premium)	53	122	59
Loss on extinguishment of debt	—	8	5
Stock-based compensation charges	130	10	(2)
Provision for receivables allowance	57	125	94
Deferred income taxes, net	301	270	(353)
Technology-related intangible and other asset impairments	—	—	213
Reorganization items, net	—	314	8
(Gain) loss from the sale of a business	—	(400)	—
(Gain) loss on sale of non-vehicle capital assets	(5)	(8)	(24)
Change in fair value of Public Warrants	(704)	627	—
(Gain) loss on financial instruments	(111)	(4)	(9)
Other	11	(1)	8
Changes in assets and liabilities:			
Non-vehicle receivables	(264)	(210)	195
Prepaid expenses and other assets	(126)	(20)	92
Operating lease right-of-use assets	280	274	366
Non-vehicle accounts payable	43	(70)	98
Accrued liabilities	80	(108)	(61)
Accrued taxes, net	73	24	(52)
Operating lease liabilities	(309)	(291)	(375)
Self-insured liabilities	19	(17)	(76)
Net cash provided by (used in) operating activities	2,538	1,806	953
Cash flows from investing activities:			
Revenue earning vehicles expenditures	(10,596)	(7,154)	(5,542)
Proceeds from disposal of revenue earning vehicles	6,498	2,818	10,098
Non-vehicle capital asset expenditures	(150)	(71)	(98)
Proceeds from disposal of non-vehicle capital assets	12	16	60
Sales of marketable securities	—	—	74
Collateral payments	—	(303)	—
Collateral returned in exchange for letters of credit	19	280	—
Return of (investment in) equity investments	(16)	—	—
Proceeds from the sale of a business, net of cash sold	—	871	—
Other	—	(1)	(1)
Net cash provided by (used in) investing activities	(4,233)	(3,544)	4,591
Cash flows from financing activities:			
Proceeds from issuance of vehicle debt	9,672	14,323	4,546
Repayments of vehicle debt	(6,639)	(12,607)	(10,751)
Proceeds from issuance of non-vehicle debt	—	4,644	1,812
Repayments of non-vehicle debt	(20)	(6,352)	(855)
Payment of financing costs	(48)	(185)	(75)
Proceeds from Plan Sponsors	—	2,781	—
Early redemption premium payment	—	(85)	—
Proceeds from issuance of common stock, net	—	—	28
Proceeds from exercises of Public Warrants	3	77	—
Proceeds from the issuance of preferred stock, net	—	1,433	—
Distributions to common stockholders	—	(239)	—
Contributions from (distributions to) noncontrolling interests	—	(38)	(75)
Proceeds from 2021 Rights Offering, net	—	1,639	—
Share repurchases	(2,461)	(654)	—
Repurchase of preferred stock	—	(1,883)	—
Other	(20)	(9)	(2)
Net cash provided by (used in) financing activities	487	2,845	(5,372)
Effect of foreign currency exchange rate changes on cash and cash equivalents	(25)	(34)	46
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	(1,233)	1,073	218
Cash and cash equivalents at beginning of period	2,651	1,578	1,360
Cash and cash equivalents at end of period	\$ 1,418	\$ 2,651	\$ 1,578

考試科目	會計學	系所別	會計研究所	考試時間	2月6日(二)第二節
------	-----	-----	-------	------	------------

第二題 (25 分)

以下二個情況請獨立考量及作答。

(一)

甲公司於 X0 年 7 月 1 日承諾以 \$720,000 銷售 240 個產品予乙客戶。該等產品將於 8 個月內逐步移轉予乙客戶。甲公司係於某一時點移轉對每一產品之控制。甲公司於 X0 年 7 月 1 日至 9 月 30 日間移轉 60 個產品之控制予乙客戶後，於 X0 年 9 月 30 日合約修改為甲公司須交付額外 60 個產品予乙客戶。該等額外 60 個產品先前並未包含於原始合約中，並約定於 X1 年 3 月 1 日至 6 月 30 日移轉予乙客戶。於協商購買額外 60 個產品之過程中，雙方同意每個產品價格為 \$2,256。甲公司判定該等額外 60 個產品之協商價格並非反映該等額外產品之單獨售價。

雙方約定，甲公司對原始合約中 240 個產品之對價於 X0 年 7 月 1 日即具無條件收取之權利；對於該等額外 60 個產品之對價係於 X0 年 9 月 30 日具無條件收取之權利。

於 X0 年 10 月 1 日乙客戶發現，於修改合約前已移轉之原始 60 個產品有些微瑕疵。甲公司承諾給予乙客戶每個產品 \$270 之折讓以補償該等產品之不良品質。

甲公司於 X0 年 10 月 1 日至 12 月 31 日間再移轉 120 個產品（依原始合約所約定）予乙客戶。

試求：計算甲公司於 X0 年度應認列與上述收入合約有關之收入金額(淨額)及 X0 年底之合約負債金額。

(10 分)

(二)

甲公司於 X1 年 8 月份首次推出一項會員回饋活動，客人於該月份來店消費每滿 \$10 即額外贈送兌換點數 1 點，每一點數可於未來購買甲公司相同產品享有 \$1 之折扣。客戶於 X1 年 8 月份支付現金購買 \$6,000,000 之產品並獲得可於未來購買時兌換之 600,000 個點數，點數的兌換無期限，但遺失點數券則不補發。甲公司預期點數的兌換率為 95%。

X1 年 9 月份客戶以現金 \$26,730,000 及 270,000 個點數購買 \$27,000,000 之產品，甲公司仍預期點數的兌換率為 95%。

X1 年 10 月份客戶以現金 \$23,760,000 及 240,000 個點數購買 \$24,000,000 之產品，甲公司修正預期點數的兌換率將為 97%。

試作：計算甲公司 8 月份、9 月份及 10 月份認列與上述交易相關之銷貨收入金額，以及 8 月底、9 月底及 10 月底之合約負債金額。(15 分)

考 試 科 目	會 計 學	系 所 別	會 計 研 究 所	考 試 時 間	2 月 6 日(二)第二節
---------	-------	-------	-----------	---------	---------------

第三題 (25 分)

甲公司與乙公司於 X1 年初簽訂承租一份 10 年期不動產租賃合約，每年租賃給付為 \$150,000，於每年年初支付。該合約中明定，租賃給付係以過去 24 個月消費者物價指數之增加為基礎，每兩年增加一次。開始日之消費者物價指數為 125。

租賃隱含利率並非容易確定，X1 年初甲公司適用的增額借款利率為每年 5%，此反映其以類似擔保品借入與使用該不動產權利價值相近之金額之 10 年期借款固定利率。

於 X3 年初，消費者物價指數為 135。甲公司於 X3 年初適用的增額借款利率為：(1)每年 6%，此反映其以類似擔保品借入與使用該不動產權利價值相近之金額之 8 年期借款固定利率。(2)每年 7%，此反映其以類似擔保品借入與使用該不動產權利價值相近之金額之 10 年期借款固定利率。

試作：

(一)甲公司於 X1 年初與該租賃相關之分錄。(5 分)

(二)甲公司於 X3 年度與該租賃相關之所有分錄。(10 分)

(三)說明租賃承租人對於認列變動租賃給付與或有租賃給付二者間會計處理之差異？(10 分)

第四題 (25 分)

X1 年初，甲公司以完成 3 年服務為條件，期滿給其一位重要經理 100,000 股該公司之股票，當時每股公允價值為 \$24。X2 年底，股價跌至 \$21，甲公司當天對該股份給與方案，外加得由該經理選擇現金交割之權利，即該經理於既得日可選擇領取 100,000 股股票或 100,000 股股票於既得日之等值現金。X3 年底既得日當天之股價為 \$23，該經理選擇現金交割並於 X4 年初領取現金。

試作：

(一)計算甲公司 X1 年、X2 年、X3 年應認列該股份基礎給付費用之金額。(5 分)

(二)計算甲公司 X1 年底、X2 年底、X3 年底與該股份基礎給付相關之負債及資本公積之金額。(10 分)

(三)如果甲公司擔心該位重要經理於領取現金後可能離職，可以如何設計股份基礎給付之條件，達到激勵與留才之效果。請提供二種方案，並分析每一種方案對於甲公司認列費用、現金支出與每股盈餘稀釋之可能影響？(10 分)

備 註	一、作答於試題上者，不予計分。 二、試題請隨卷繳交。
-----	-------------------------------