

經濟部所屬事業機構 105 年新進職員甄試試題

類別：財會

節次：第三節

科目：1. 中級會計學 2. 財務管理

注意
事項

1. 本試題共 3 頁(A3 紙 1 張)。
2. 可使用本甄試簡章規定之電子計算器。
3. 本試題分 6 大題，每題配分於題目後標明，共 100 分。須用藍、黑色鋼筆或原子筆在答案卷指定範圍內作答，不提供額外之答案卷，作答時須詳列解答過程，於本試題或其他紙張作答者不予計分。
4. 本試題採雙面印刷，請注意正、背面試題。
5. 考試結束前離場者，試題須隨答案卷繳回，俟本節考試結束後，始得至原試場或適當處所索取。
6. 考試時間：120 分鐘。

一、山普公司前向吉祥銀行借款，訂有面額 \$10,000,000 之票據一紙，票面利率及原始有效利率均為 12%。雙方於 104 年 12 月 31 日達成下列協議：(一)本金降為 \$8,000,000、(二)免除所積欠之利息 \$2,400,000、(三)將原到期日 104 年 12 月 31 日展延為 106 年 12 月 31 日、(四)利息由 12% 降為 8%，並約定於 105 年底及 106 年底支付。若山普公司依協議如期給付利息及本金，協議當時借款有效利率為 10%，試作吉祥銀行 104 年度至 106 年度債權相關分錄。(金額計算至整數位，以下四捨五入) (15 分)

二、貢獅公司於 102 年度開始營業，105 年 1 月委聘會計師查核公司 104 年度的財務報表，經查核後發現資料如下：

i. 所得稅申報書上列示的應付所得稅如下：

102 年 \$50,000

103 年 \$60,000

104 年 \$70,000

ii. 公司於 102 年 1 月 2 日以 \$450,000 買入一部機器設備，估計耐用年限 5 年，殘值為 \$30,000，帳上以直線法計提折舊，報稅時改採使用年數合計法折舊。

iii. 公司於 102 年 1 月 2 日以 \$34,000 購入一專利權，帳上分 17 年平均攤銷，而報稅時則在 4 年內平均攤銷完畢。

iv. 公司於 103 年 1 月 8 日預收建築物的 3 年租金 \$150,000，該金額在 103 年全數列為課稅所得，但 103 年底帳上列有預收租金 \$100,000，104 年底帳上列有預收租金 \$50,000。

v. 公司於 104 年 2 月 12 日以分期收款方式銷貨 \$400,000，成本 \$300,000，分 4 年收款，外加 10% 利息。銷貨毛利全數在 104 年帳上認列，報稅時則按 4 年平均認列為正常營業淨利。

vi. 各年所得稅率均為 20%。

試作：

(一) 計算 103 年度及 104 年度的稅前會計利潤。(10 分)

(二) 102 年度、103 年度及 104 年度的所得稅分錄。(15 分)

【請翻頁繼續作答】

三、小可公司於 105 年初訂立確定福利退休計畫，其有關資料如下：

105 年度服務成本 \$60,000
105 年初的前期服務成本 \$120,000

公司決定於每年年底將當年度服務成本金額提撥基金，至於前期服務成本則於 105 年初先提撥基金 \$30,000，其餘部分則平均分 10 年以直線法提撥，第 1 次提撥時間為 105 年年底。折現率及資產實際報酬率皆為 10%。

試作：

- (一) 計算 105 年度的退休金費用。(5 分)
- (二) 105 年度的正式分錄。(5 分)
- (三) 編製 105 年年底應計退休金負債與確定福利義務現值及計畫資產公允價值調節表。(5 分)

四、希拉公司的許多財務紀錄因最近的颱風災害而滅失。身為會計人員的你(妳)須儘可能地重建 9 月份的財務資料。經調查得知該公司是採用加權平均法計算存貨成本，且於每月月底實施實地盤點以決定當月份的期末存貨。此外，尚收集到下列資料：

期末存貨(9 月 30 日) 70,000 單位
9 月份可供銷售商品總成本 \$179,800
9 月份銷貨成本 \$136,400
期初存貨(9 月 1 日)單位成本 \$0.63
9 月份銷貨毛利 \$139,000

9 月份全月進貨資料共 3 筆：

日期	單位	單位成本
9 月 5 日	20,000	0.605
9 月 10 日	30,000	0.6
9 月 15 日	30,000	0.58

試作：

- (一) 9 月 1 日的存貨數量。(5 分)
- (二) 9 月份銷貨數量。(5 分)
- (三) 9 月 30 日的存貨成本。(5 分)

五、小英公司目前以市價衡量之負債比率為 40 %，稅前負債資金成本為 5 %，該公司財務長衡量其最佳負債比率應為 35 %，因此規劃發行普通股，將負債比率降至 35 % (稅前負債資金成本不變)。假設該公司稅率為 30 %，無風險利率為 5 %，市場預期報酬率為 15 %，而該公司目前市場風險貝它值(β)為 1.2。

試問：

- (一)該公司目前之加權平均資金成本為何？(答案以百分比表達，計算至小數點後第 2 位，以下四捨五入) (3 分)
- (二)該公司若將負債比率降至 35 %，其市場風險貝它值(β)為何？(計算至小數點後第 2 位，以下四捨五入) (5 分)
- (三)該公司負債比率為 35 %之加權平均資金成本為何？(答案以百分比表達，計算至小數點後第 2 位，以下四捨五入) (4 分)

六、試回答下列問題，各題資料獨立。

(一)甲公司正考慮與乙公司合併，規劃以甲公司股票交換乙公司股票，其相關資料如下：

	甲	乙
股價	27.2	
股數	900,000	250,000
稅後淨利		850,000
本益比	8.5	5

假設甲公司股價不因合併而改變，且 2 家公司合併後之本益比與原甲公司相同，試問甲公司應給予乙公司多少股股票？(5 分)

- (二)川普公司有一個 2 年期之美式買權(American call option)，無風險年利率為 16 %，履約價格為 75 元，目前股價為 100 元，該公司預期未來 2 期，每期股價不是上漲 30 %就是下跌 20 %，假設該公司將於第 1 年底發放每股 20 元之現金股利，請依多期二項式選擇權評價模式求算此買權價值。(計算至小數點後第 2 位，以下四捨五入) (5 分)
- (三)卓越公司正規劃一個 5 年期新產品投資方案，期初投資成本為 260,000 元，預估未來有 50 %機率可透過標準化流程大量生產該產品，則未來每年底可產生現金流入 110,000 元；若未來有 50 %機率該產品無法透過標準化流程進行大量生產，則未來每年底可產生之現金流入僅 20,000 元。假設資金成本 10 %，試問：
 - (1)此投資方案之淨現值為何？(計算至整數位，以下四捨五入) (3 分)
 - (2)假設第 1 年底現金流入後，該公司有權利放棄執行此投資方案，並收到設備出售收入 100,000 元。若行使放棄選擇權不影響公司之資金成本，則此放棄選擇權價值為何？(計算至整數位，以下四捨五入) (5 分)