

經濟部所屬事業機構 109 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 4 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、康橋公司成立於 X1 年初，X2 年 6 月 1 日不幸發生火災，其存貨毀損泰半，損失慘重，帳簿亦付之一炬，經調查結果，發現下列事項：（2 題，每題 7 分，共 14 分）

① 從客戶處得知帳列相關資料如下：

	<u>X1 年度</u>	<u>X2 年 1 月 1 日至 6 月 1 日</u>
期初存貨		\$ 53,800
當年進貨	\$ 388,000	298,500
進貨退回	23,000	25,000
銷貨收入	355,000	382,000
銷貨退回	15,000	10,000

② X1 年期末存貨低估 \$12,000。

③ X2 年 5 月 30 日曾以「起運點交貨」方式賒購商品一批，成本 \$11,000 已記進貨，但因尚在途中，故未受損。

④ 庫存商品大部分已燒毀，惟下列二項 X2 年購入之商品倖免於難：

(1) 標價 \$5,000 之商品毫無受損。

(2) 標價 \$4,000 之商品，部分焚毀，估計淨變現價值 \$700。

⑤ X2 年之標價(售價)較 X1 年提高 10%。

試作：

(一) 計算康橋公司 X2 年度之毛利率。

(二) 估算康橋公司存貨火災損失金額。

二、長億公司於 X5 年度曾取得下列資產：（2 題，每題 12 分，共 24 分）

- ① X5 年 1 月 1 日購買運輸設備，定價\$200,000，付款條件為 2/10，n/30，公司於 10 日內支付價款並作分錄，借記：運輸設備\$200,000，貸記：現金\$196,000 及進貨折扣\$4,000。該設備估計耐用年限 5 年，無殘值，以直線法提列折舊。
- ② X5 年 4 月 1 日以現金購入機器 1 部，發票價格為\$120,000，取得現金折扣 2%，現金折扣已列作其他收入，另付運費\$5,000 及安裝費\$15,000 均列為維護費。該機器估計可使用 10 年，無殘值，X5 年記錄之折舊費用為\$9,000。
- ③ X5 年 7 月 1 日以面額\$10 之普通股 50,000 股換入房屋一棟，即以股票面額總數記錄房屋成本，同日該公司股票之市價為每股\$16，房屋之公允價值無法可靠衡量，估計房屋可使用 20 年，無殘值。
- ④ X5 年 10 月 1 日以現金\$6,000,000 購買一家清算中公司之土地、建築物及辦公設備，取得當時該公司各項資產原帳面金額及估計市價資料如下：

	原帳面金額	估計市價
土地	\$ 2,500,000	\$ 3,500,000
建築物(剩餘耐用年限 10 年，無殘值)	2,000,000	3,000,000
辦公設備(剩餘耐用年限 10 年，無殘值)	2,500,000	1,500,000

為求穩健，長億公司以帳面金額與市價較低者予以入帳，並作分錄如下：

土地	2,500,000
建築物	2,000,000
辦公設備	1,500,000
現金	6,000,000

試作：

- (一)資產應入帳成本(請就上述 ①~④情況分別作答)。
- (二)長億公司所採用之處理方法使 X5 年之淨利多計或少計金額(請就上述 ①~④情況分別作答)。

三、千葉公司 X5 年度計算每股盈餘相關資料如下：（共 2 題，共 12 分）

- ① 本期淨利\$1,200,000，普通股加權平均流通在外股數 200,000 股。
- ② X4 年初發行 5 % 可轉換累積特別股 30,000 股，面額\$100，每股特別股可轉換成 3 股普通股。該特別股全年流通在外，年中未轉換。
- ③ X3 年初發行面值\$1,000，5 % 之可轉換公司債 1,500 張，每張可轉換成普通股 40 股。負債組成部分之有效利率為 4 %，應付公司債在 X5 年初帳面金額為\$1,600,000。該公司債全年流通在外，年中無轉換。
- ④ X4 年初發行面值\$1,000，6 % 之可轉換公司債 1,200 張，每張可轉換成普通股 20 股及現金\$100。負債組成部分之有效利率為 8 %，應付公司債在 X5 年初帳面金額為\$1,150,000。該公司債全年流通在外，年中無轉換。
- ⑤ X5 年初給與員工 25,000 單位認股權，給與日立即既得，每單位認股權可按\$40 認購普通股 1 股。X5 年度流通在外認股權未行使。
- ⑥ X5 年度未宣告發放股利，所得稅率為 20 %，普通股全年平均市價為\$50。

試作：（計算至小數點後第二位，以下四捨五入）

（一）計算千葉公司 X5 年之基本每股盈餘。（4 分）

（二）計算千葉公司 X5 年之稀釋每股盈餘。（8 分）

四、大安公司於 X6 年 1 月 1 日以現金\$800,000 購入機器 1 部，估計耐用年限 4 年，無殘值，該公司帳上採直線法提列折舊，報稅則以年數合計法提列折舊。X6 年至 X8 年稅前會計淨利(淨損)分別為\$300,000、\$600,000、(\$800,000)，所得稅率為 20 %。其他相關資料如下：
（4 題，每題 5 分，共 20 分）

- ① X6 年度稅前會計淨利包含免稅政府公債利息收入\$50,000。
- ② X7 年 1 月 1 日大安公司辦理資產重估，該機器重估公允價值為\$840,000，產生重估增值\$240,000，剩餘耐用年限仍為 3 年，該公司對累計折舊採淨額法處理。惟稅法並不允許重估價，課稅基礎並未調整，該公司未實現重估增值係於資產除列時轉列保留盈餘。
- ③ X7 年度帳列環保罰鍰\$60,000，依稅法規定無法扣除。
- ④ 稅法允許營業虧損可遞轉以前 2 年已納稅款或遞轉以後 5 年之所得，大安公司優先選擇遞轉以前年度 2 年，並預期 X9 年度之後會有淨利。

試作：

（一）X6 年所得稅相關分錄。

（二）X7 年初機器重估之分錄。

（三）X7 年所得稅相關分錄。

（四）X8 年所得稅相關分錄。

五、試回答下列問題，各題資料獨立。(2題，每題10分，共20分)

(一) 假設皮卡公司不久前才發放現金股利每股\$1.5，且預期公司股利每年固定成長6%，目前每股股價為\$50，公司目標負債/權益比(target debt-equity ratio)為50%，稅前負債資金成本為8%，公司稅率為30%，在未考慮發行成本的情況下，請問：(10分)

(1) 公司的權益資金成本(equity capital)為何(以百分比表達，計算至小數點後第二位，以下四捨五入)? (5分)

(2) 公司的加權平均資金成本(WACC)為何(以百分比表達，計算至小數點後第二位，以下四捨五入)? (5分)

(二) 雷丘公司預期未來每年稅前息前盈餘(EBIT)為\$130,000，公司目前為無負債之資本結構，權益貝他值(β)為1.3，假設無風險利率為5%，市場風險溢酬為5%，公司目前稅率為25%，依MM理論(資本結構理論)之假設條件下，請問：(10分)

(1) 試計算出雷丘公司的價值(答案計算至整數，以下四捨五入)。(5分)

(2) 如果雷丘公司舉債\$500,000贖回流通在外的股票，試算其公司價值為何(計算至小數點後第二位，以下四捨五入)? (5分)

六、小魚公司目前所考慮的投資方案，其貝他值(β)為1.5，該投資方案需投入\$6,000的成本，但往後3年每年可有\$3,000現金流入產出，假設無風險報酬為9%，市場風險溢酬為6%，根據這些訊息，請問：(共3題，共10分)

(相關現值資料如下：3期，每期\$1，利率12%之普通年金現值為\$2.4018，利率15%之普通年金現值為\$2.2832，利率18%之普通年金現值為\$2.1743)

(一) 試算該投資方案的必要報酬率為多少? (3分)

(二) 該投資方案的回收期間是少年? (3分)

(三) 請以淨現值法(NPV)評估該投資方案是否值得採行? (2分) 請說明理由。(2分)