

# 經濟部所屬事業機構 103 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. 試題須隨答案卷(卡)繳回。
6. 考試時間：120 分鐘。

一、平安公司 103 年 1 月 1 日以辦公自用為目的購買一棟大樓，購買價格為\$100,000,000，採用成本模式衡量。此大樓重大組成部分有二，均採直線法計提折舊：

項目	成本	預期耐用年限	估計殘值
房屋主體結構	\$91,000,000	50 年	\$500,000
電梯設備	\$9,000,000	15 年	\$10,000

其他資訊如下：

1. 112 年 12 月 31 日平安公司決定將大樓重新隔間更換新內牆，所需成本共計\$4,000,000，估計殘值為零。更換新內牆具有未來經濟效益，舊內牆原始成本為\$2,000,000，估計殘值為零。
2. 114 年 12 月 31 日平安公司決定將該辦公大樓出租，並歸類為投資性不動產，預期耐用年限、估計殘值均不變。該大樓公允價值於 114 年 12 月 31 日為\$112,000,000，115 年 12 月 31 日為\$100,000,000。116 年 5 月 1 日以\$98,000,000 出售該大樓。

試作：(金額計算至整數位，以下四捨五入)

- (一)計算 113 年度折舊費用。(3 分)
- (二)若轉換為投資性不動產後，採成本模式衡量，平安公司 114 年度轉換分錄。(5 分)
- (三)若轉換為投資性不動產後，採公允價值模式衡量(假設認列重估增值採沖銷累計折舊，並待最終處分時始將重估增值全數轉列保留盈餘)，平安公司 115 及 116 年度相關分錄。(7 分)

二、惜福公司 103 年部分財務資料如下：

科目	103.12.31	102.12.31	項目	103 年度
資產			銷貨收入	\$8,500,000
應收帳款	\$850,000	\$600,000	銷貨成本	5,950,000
減：備抵壞帳	(120,000)	(80,000)	壞帳費用	90,000
存貨	800,000	650,000	薪資費用	300,000
預付費用	250,000	120,000	其他營業費用	230,000
負債			利息費用	140,052
應付帳款	\$400,000	\$360,000	所得稅費用	522,000
應付薪資	180,000	280,000		
應付利息	0	100,000		
應付所得稅	182,000	250,000		
遞延所得稅負債	470,000	320,000		

其他資訊如下：

1. 103 年度銷貨皆為賒銷；提列壞帳費用\$90,000，沖銷應收帳款\$50,000。
2. 採用權益法之投資，103 年度收到被投資公司分配現金股利\$30,000。
3. 103 年 1 月 1 日發行公司債\$1,500,000，票面利率 10%，每年 12 月 31 日付息，按 110 價格發行，有效利率為 8.488%，10 年到期，溢價按有效利息法攤銷。

試作：(金額計算至整數位，以下四捨五入)

採直接法編製惜福公司 103 年度現金流量表中屬營業活動之現金流量部分(假設收取股利和支付利息均屬營業活動的現金流量)。(10 分)

三、試回答下列問題，各題資料獨立。

(一)幸福公司於 103 年 4 月 1 日購入健康公司發行的公司債，面額\$1,000,000，票面利率 6%，每年 6 月 30 日及 12 月 31 日付息，於 105 年 12 月 31 日到期，有效利率為 8%，按\$950,000 價格加計應計利息購入，另支付手續費\$1,453。幸福公司擬將該公司債持有至到期日，持有債券期間發生下列情況：

1. 103 年 12 月 31 日收到利息後，此時健康公司因經營虧損嚴重而發生財務困難，幸福公司評估該債券已無法依合約收回所有利息及本金，估計直至 104 年 12 月 31 日才能開始如期收回利息\$30,000，且於到期日時面額僅能收回\$800,000。
2. 104 年 12 月 31 日因健康公司財務狀況改善，兩家公司經協議，除如期支付利息外，債券到期時將償付本金\$950,000。

試作：幸福公司 103 年減損損失分錄(減損損失請直接調整「持有至到期日金融資產」)及 104 年所有分錄。(15 分)

(相關現值資料如下：4%，2 期，\$1 普通年金現值=1.886095；3 期，\$1 普通年金現值=2.775091；2 期，\$1 複利現值=0.924556；4 期，\$1 複利現值=0.854804。另金額計算至整數位，以下四捨五入)

(二) 財富公司 103 年 1 月 4 日以每股 \$30 購入高興公司每股面額 \$10 的普通股 500,000 股作為投資，佔高興公司發行在外普通股的 10%，財富公司將該股票指定為備供出售金融資產。其他資訊如下：

1. 103 年 4 月 1 日財富公司收到高興公司每股 \$2 現金股利及 \$1 股票股利。
2. 103 年 7 月 1 日財富公司又以每股 \$50 購買高興公司普通股 1,650,000 股，佔高興公司發行在外普通股的 30%，並將原屬備供出售金融資產轉列為採權益法之投資。
3. 高興公司以前年度已發行 20%，累積特別股 \$10,000,000，每股面額 \$10，該特別股被歸類為權益，102 年度已積欠一年股利。
4. 高興公司 103 年度決算淨利為 \$20,000,000。

試作：財富公司 103 年度 7 月 1 日至 12 月 31 日相關分錄。(金額計算至整數位，以下四捨五入) (10 分)

四、取得桃園公司財務資料如下(單位萬元)：

	103.12.31	102.12.31
現金	18,000	12,000
應收帳款	54,000	60,000
存貨	78,000	58,000
不動產、廠房及設備	305,000	298,000
應付帳款	27,000	30,000
應付票據	82,500	89,000
應付費用	13,500	14,500
長期負債	212,000	
權益總額	120,000	
	103 年度	
銷貨收入	360,000	
銷貨成本	250,000	
稅後淨利	14,400	
支付股利	3,600	

試作：

(一) 一年以 360 天計，應付帳款週轉率定義為進貨除以平均應付帳款，請計算桃園公司：

(1) 營業循環天數(計算至整數位，以下四捨五入)。(3 分)

(2) 現金轉換循環天數(計算至整數位，以下四捨五入)。(4 分)

(二) 如果桃園公司銷貨收入預期可在 104 年度成長 20%，且該公司目前正處於全能生產的狀態中，試問桃園公司 104 年預估額外資金需求將等於多少萬元？(4 分)

(三) 承上題，桃園公司打算以舉債方式支應額外資金需求，惟舉債額度有上限，負債不得超過資產總額 80%，且流動比率必須大於或等於 1，又桃園公司短期負債資金成本低於長期負債，則 104 年公司以長短期負債分別籌措多少金額最為有利？(4 分)

五、台北公司、高雄公司信用評等不同，在資金借貸市場上所取得之貸款條件如下：

	固定利率	浮動利率
台北公司	10%	LIBOR+0.30%
高雄公司	11.2%	LIBOR+1.00%

試作：

- (一)台北公司、高雄公司在貸款條件上是否存在「比較利益」？為什麼？（5分）
- (二)台中銀行打算設計一個利率交換合約(IRS)，讓想取得浮動利率貸款的台北公司與想取得固定利率貸款的高雄公司作 IRS，台中銀行可從中賺得 0.1 % 的手續費。台中銀行與兩家公司在浮動利率交換條件上均設定為 LIBOR+0.2 %，試繪圖說明該 IRS 如何設計，使兩家公司所獲之利益均等。（10分）

六、試回答下列問題，各題資料獨立。

- (一)台東航空公司為因應赴日旅客大幅增加，打算擴充台日航線，但由於新飛機的打造需時 1 年，故評估以租用的方式應急，目前考慮兩種方案：

項目	租用機型	年租金	預期效益
方案 1	波音 767 最新客機一架	5,000 萬元	稅後利潤 6,000 萬元
方案 2	波音 747 老舊客機一架	1,000 萬元	稅後利潤 1,400 萬元

假設台東航空公司的資金成本為 8%，且只能選擇 1 個方案，請問：

- (1)兩種方案的淨現值(計算至萬元，以下四捨五入)、內部報酬率與獲利能力指數(計算至小數點後第 2 位，以下四捨五入)各為多少？（6分）
- (2)若無任何的資本配額限制，應該選擇哪一個方案？而若有資本配額，又應該如何考量？（4分）
- (二)宜蘭公司每年稅前息前利潤皆為 6,000 萬元，若完全不使用負債，其權益資金成本為 10%；目前該公司資本結構中有 1 億元的負債，負債資金成本為 8%，適用稅率為 17%，依 MM 理論，請計算：
- (1)該公司的價值為多少萬元？（3分）
- (2)該公司的加權平均資金成本為何？（3分）(計算至小數點後第 2 位，以下四捨五入)
- (3)該公司的權益資金成本為何？（4分）(計算至小數點後第 2 位，以下四捨五入)