

經濟部所屬事業機構 112 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。須用黑色或藍色原子筆或鋼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、大國公司 X8 年底財務狀況表中，資產僅有流動資產與固定資產，負債有流動與非流動 2 類。流動資產包括現金、應收帳款、存貨、預付費用 4 項，非流動負債僅含應付公司債 1 項。其他相關資料如下(不考慮所得稅)：

- ① 應收帳款、存貨及營運資金之年初、年底金額相等。
- ② X8 年淨利\$150,000。
- ③ 淨利率 10%，毛利率 30%。
- ④ 營運資金週轉率 2.5，流動比率 3，速動比率 1.5。
- ⑤ 存貨週轉率 3，應收帳款週轉率 5。
- ⑥ 應付公司債按面額發行，全年流通在外，票面利率 10%，利息保障倍數 4。
- ⑦ 固定資產淨額\$1,100,000(已提列四分之一折舊)。
- ⑧ 股本包含面額\$10 之普通股與面額\$100 之特別股，均於 5 年前按面額發行，X8 年普通股每股盈餘\$2.44。
- ⑨ 特別股為非累積非參加，股利率 7%，X8 年發放特別股股利\$28,000。
- ⑩ 無資本公積，X8 年 1 月 1 日保留盈餘\$290,000。

試作：計算 X8 年底財務狀況表中下列項目之金額。(10 題，每題 2 分，共 20 分)

(一)現金

(二)應收帳款

(三)存貨

(四)預付費用

(五)資產總額

(六)流動負債

(七)應付公司債

(八)普通股股本

(九)特別股股本

(十) X8 年發放之普通股股利

二、下列情況獨立，請分別作答：（2題，共20分）

(一)台中公司於X5年1月1日以\$2,040,000取得台南公司40%股權，取得當時台南公司權益包括普通股股本\$4,200,000、保留盈餘\$700,000，以及庫藏股\$100,000。除下列資產外，台南公司帳列所有資產與負債之帳面金額均等於公允價值：

	<u>帳面金額</u>	<u>公允價值</u>	<u>剩餘耐用年限</u>
存貨	\$ 250,000	\$ 450,000	X6年初出售
建築物	700,000	500,000	20年
設備	<u>410,000</u>	<u>510,000</u>	10年
合計	<u>\$1,360,000</u>	<u>\$1,460,000</u>	

除上述差異外，其餘投資成本與股權淨值之差額係因專利權未入帳所致，分10年攤銷。台南公司X5年及X6年淨利分別為\$250,000及\$300,000，並分別發放現金股利\$100,000及\$120,000。

試作：

(1)計算台中公司X5年之投資收益。（4分）

(2)計算台中公司X6年之投資收益。（4分）

(3)計算台中公司X6年12月31日採用權益法之投資餘額。（4分）

(二)古亭公司於X2年1月1日向大永公司購買一棟辦公大樓作為辦公用途，價款為\$5,000,000(其中包括房屋價款\$3,000,000及土地價款\$2,000,000)，該棟大樓之估計耐用年限為20年，估計殘值為\$200,000，後續採成本模式評價。由於公司人員擴編，乃於X7年1月1日遷至新企業總部，並將現有辦公大樓轉作營業租賃用途，其符合投資性不動產之規定。X7年1月1日該辦公大樓之帳面金額如下：

	<u>土地</u>	<u>房屋</u>
成本	\$2,000,000	\$3,000,000
累計折舊	-	700,000

若古亭公司對投資性不動產後續評價選擇採用公允價值模式處理，X7年1月1日該不動產之公允價值分別為土地\$2,400,000及房屋\$2,800,000。

試作：

(1)計算古亭公司X7年1月1日房屋之未實現重估增值。（2分）

(2)計算古亭公司X7年1月1日土地之未實現重估增值。（2分）

(3)古亭公司X7年1月1日將自用不動產轉換為投資性不動產之分錄。（4分）

三、下列情況獨立，請分別作答：（3題，每題5分，共15分）

(一)大新公司 X6 年間銷售一款新型洗衣機，該機器附有 3 年的售後保證型保固。根據過去經驗估計，售後保證型保固的成本為：第 1 年為銷貨收入的 1%，第 2 年為銷貨收入的 2%，第 3 年為銷貨收入的 3%。X6 年至 X8 年之銷貨及實際售後保固費用如下：

年度	銷貨收入	實際售後保固費用
X6 年	\$ 800,000	\$ 9,500
X7 年	2,000,000	28,500
X8 年	2,500,000	90,000

試作：計算 X8 年 12 月 31 日大新公司應報導之產品保固負債準備金額。

(二)大千公司 X7 年 8 月 1 日將應收帳款\$600,000 以有限追索權方式出售給大通銀行，大千公司保證移轉的應收帳款至少可收現 8 成，3 個月內完成收現。大通銀行負責收款，且不得轉售該應收帳款，大通銀行向大千公司收取應收帳款總額的 3%作為手續費。若 X7 年 8 月 1 日大千公司取得現金\$582,000，保證負債的公允價值為\$28,000。

試作：計算 X7 年 8 月 1 日大千公司移轉應收帳款應該認列之損失。

(三)大成公司於 X8 年 7 月 1 日認列一筆除役負債準備，並作下列分錄：

不動產、廠房及設備	16,000,000	
現金		14,000,000
除役負債準備		2,000,000

該資產預估可使用 40 年，無殘值，公司之折現率為 3%。

試作：X8 年 12 月 31 日有關之調整分錄。

四、大隆公司採行確定給付退休金計畫，X5 年初與該退休金計畫相關資料如下：

期初計畫資產公允價值	\$ 800,000
期初確定給付義務現值	1,100,000
應計退休金負債	300,000

大隆公司 X5 年發生當期服務成本\$290,000，X5 年底提撥退休金\$145,000，並支付退休金\$95,000，已知大隆公司折現率為 6%，X5 年間退休金計畫精算假設未改變，且計畫資產預期報酬等於實際報酬。

試作：（3題，每題5分，共15分）

(一)計算 X5 年底計畫資產餘額。

(二)計算 X5 年底確定給付義務現值餘額。

(三)計算 X5 年底應計退休金負債餘額。

五、下列情況獨立，請分別作答：（2題，共18分）

(一)在通膨尚未解除下，利率市場未來仍可能面臨下列3種情境，其中A、B公司股票的預期報酬率如下，已知預期大盤報酬率為10%，無風險利率為4%。

情境	發生機率	預期報酬率	
		A 股票	B 股票
持續升息	30%	-15%	-5%
暫停升息	50%	20%	5%
降息	20%	40%	20%
β係數		1.2	0.5

根據以上資訊，請回答下列問題：

(1)依據資本資產訂價模型(CAPM)，請分別計算A、B公司股票之合理報酬率，並分析A、B公司股票之市價是否偏離理論價格？（6分）

(2)A公司預計明年發放現金股利每股\$5，股利支付率為50%，且股利將以8%固定成長率繼續成長，請計算A公司之成長機會現值(NPVGO)，計算至整數位，以下四捨五入。（4分）

(二)C公司之稅前負債資金成本為4%，權益乘數2.5，加權平均資金成本(WACC)為9%，公司稅率為25%，在MM資本結構理論成立下，請回答下列問題：

(1)C公司之權益資金成本。（4分）

(2)若C公司為降低財務風險，擬將負債比率降低至40%，請計算資本結構調整後之加權平均資金成本，計算至小數點後第1位，以下四捨五入。（4分）

六、王者飯店為了吸引顧客，正在考慮3個投資計畫，計畫推出期間限定的主題房型，各年度淨現金流量如下表，已知王者飯店的加權平均資金成本為10%。（3題，共12分）

年度	溫泉房計畫	水豚房計畫	星空房計畫
第0年	-200萬元	-120萬元	-350萬元
第1年	125萬元	80萬元	250萬元
第2年	125萬元	80萬元	200萬元
內部報酬率	16.3%	21.5%	19.3%

(一)請分別計算3個投資計畫之淨現值(NPV)，計算至小數點後第1位，以下四捨五入。（6分）

(二)若王者飯店僅有1間空房可規劃，應選擇推出哪個計畫？（3分）

(三)若王者飯店受限於預算600萬元，應選擇推出哪些計畫？（3分）