

三民輔考—普考 會計學概要

109 年

壹、申論部分

一、寶金公司有下列各自獨立的交易事項，試問：

（假設一年以 365 天計算。若計算過程需估計現值，均依附表之現值計算。各題項答案經計算過程後，若有小數則均取自第二位並四捨五入）

- （一）進貨\$500,000，並設定條件為 1/10，n/30，假定公司向銀行的借款利率為 14%，且 15%的借款須無息回存至銀行，若寶金公司於第 10 天向銀行借款償付該款項，則公司所擔負的利息為何？
- （二）進貨\$400,000，並設定條件為 1/10，n/40，借款無需回存，若寶金公司預計於第 10 天向銀行借款償付該款項，借款利率應低於百分之幾，公司才值得享受進貨折扣？
- （三）寶金公司持有雲樵公司簽發\$40,000，利率 13%，6 個月期的票據，發票日期為 20X0 年 7 月 31 日，到期日為 20X1 年 1 月 31 日。寶金公司於 20X0 年 10 月 31 日將票據向銀行進行貼現，貼現率為 10%，試問寶金公司可獲得之貼現值（現金）為何？
- （四）寶金公司向如媛公司購買面額\$3,000,000，10 年到期之公司債，當時市場利率為 15%，利息每半年支付一次。三年後（利息已付），寶金公司因急需資金，將公司債出售給明嫻公司，當時市場利率為 16%。試問寶金公司出售公司債的價格為何？
- （五）寶金公司收到一張到期值\$365,000 之票據，持往銀行貼現，該票據在貼現時尚有 90 天到期，貼現率 8%，試計算貼現之實質利率為何？
- （六）寶金公司購買一台機器設備，現金價為\$450,000，在先支付頭期款\$105,000 後，簽發了分期付款之票據，且於購買後的一個月開始支付，以 18 個月每月等額付清餘額（包含每月月初未付款餘額的 18% 計息），計算每月應付款之金額。



附表		
利率/期數	複利現值	年金現值
1.5% , 18 期	0.76491	15.67256
7.5% , 14 期	0.36331	8.48915
8% , 14 期	0.34046	8.24424
9% , 18 期	0.21199	8.75563
10% , 3 期	0.75131	2.48685
13% , 6 期	0.48032	3.99755
15% , 7 期	0.37594	4.16042
16% , 7 期	0.35383	4.03857
18% , 18 期	0.05083	5.27316

【解】

$$\begin{aligned} \text{(一) 利息} &= 500,000 \times (1 - 1\%) \div (1 - 15\%) \times 14\% \times \frac{20}{360} \\ &= 446,737 \end{aligned}$$

註：因公司最晚仍須於 30 天內付款，故借款期間為 30-10 天

$$\text{(二) 利率} = \frac{1}{99} \times \frac{365}{30} = 12.29\%$$

$$\text{(三) 到期值} = 40,000 + 40,000 \times 13\% \times \frac{6}{12} = 42,600$$

$$\text{現金} = 42,600 - 42,600 \times 10\% \times \frac{3}{10} = 41,535$$

(四) 出售價格

$$\begin{aligned} &= 3,000,000 \times 0.34046 + 3,000,000 \times 15\% \times \frac{6}{12} \times 8.24424 \\ &= 2,876,334 \end{aligned}$$

$$\text{(五) 利息} = 365,000 \times 8\% \times \frac{90}{365} = 7,200$$

$$7,200 = (365,000 - 7,200) \times \text{實質利率} \times \frac{90}{365}$$

$$\text{實質利率} = 8.16\%$$

$$\text{(六) } 450,000 = 105,000 + \text{每期支付價格} \times 527,316$$

$$\text{每期支付價格} = 65,425.67$$

二、之南公司 20X8 年與 20X9 年之權益組成項目如下：

之南公司		
資產負債表（權益部分）		
20X9 年與 20X8 年 12 月 31 日		
	20X9	20X8
普通股股本	\$330,000	\$300,000
特別股股本	20,000	20,000
資本公積－普通股發行溢價	A	60,000
資本公積－庫藏股交易	10,800	0
保留盈餘	B	45,000
庫藏股	C	36,000
合計	\$ D	\$461,000

之南公司 20X8 年與 20X9 年尚有其他事項：

1. 20X8 年發行普通股\$300,000（面額\$10），12%已買回作為庫藏股；20X9 年未發行新股。
2. 20X8 與 20X9 年流通在外特別股股數為 2,000（面額\$10）。
3. 20X9 年的淨利為\$55,000。
4. 20X9 年 1 月 5 日將庫藏股 3,600 股全部出售。
5. 20X9 年 7 月 1 日發放每股\$2 之特別股股利，每股\$0.5 之普通股現金股利與\$1 的普通股股票股利。
6. 普通股之市價分別為 20X9 年 1 月 1 日為每股\$14.5，7 月 1 日為\$12，12 月 31 日為\$15。

試計算：（一）20X9 年度發放現金股利總額。

（二）20X9 年度發放股票股利造成保留盈餘之變動金額。

（三）20X9 年底資本公積－普通股發行溢價餘額 A。

（四）20X9 年底保留盈餘 B。

（五）20X9 年底庫藏股金額 C。

（六）20X9 年度出售庫藏股的價格。

（七）20X9 年底權益總額 D。

（八）普通股權益報酬率（百分比，若有小數取自第二位並四捨五入）。

【解】

(一) 20X9 現金股利發放總額=\$19,000

股利總額	金額
特別股股利	\$2×2,000 股=\$4,000
普通股股利	\$0.5×30,000 股=\$15,000
合計	\$19,000

(二) 20X9 股票股利造成保留盈餘變動總金額：

普通股 股票股利	\$12 (總共發放 10% 小額用 7 月 1 日市價計算) ×3,000 股=\$36,000
-------------	--

股票股利分錄如下：

保留盈餘	36,000
普通股股本	30,000
資本公積－普通股發行溢價	6,000

(三) 20X9 年資本公積－普通股發行溢價=60,000+6,000=66,000

(四) 20X9 年保留盈餘=45,000+55,000-55,000=45,000

(五) 庫藏股票餘 20X9 年 1 月 6 日全數出售，故庫藏股餘額=0

(六) 20X9 年度庫藏股分錄如下：

現金	46,800
庫藏股票	36,000
資本公積－庫藏股交易	10,800 (題目提供)

出售庫藏股票 3,600 股收到現金 46,800，庫藏股以 13 元一股價格賣出。

(七) 20X9 年底權益總額為

20X9 年股東權益	金額
普通股股本	\$330,000
特別股股本	20,000
資本公積－普通股發行溢價	66,000
資本公積－庫藏股交易	10,800
保留盈餘	45,000
庫藏股	—
合計	<u>\$471,800</u>

(八) 普通股權益報酬率

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{本期淨利} - \text{特別股股利}}{(\text{普通股期初權益} + \text{普通股期末權益}) \div 2} \\
 &= \frac{55,000 - 4,000}{[(461,000 - 20,000) \div (471,800 - 20,000)] \div 2} = 11.42\%
 \end{aligned}$$

三、若微公司 20X8 年 2 月 1 日購買一棟商辦大樓，並以出租方式為目的。該棟大樓的購買成本為 \$350,000,000，並發生不動產移轉之稅捐及其他交易成本 \$150,000 及公司人員行政成本 \$50,000。後續委託利美房仲公司代為仲介，並於同年 6 月初以每月 \$300,000 的租金出租予宙祥公司，租期三年，並約定於年底一次性支付當年度所有租金，但若微公司須於開始出租當月先支付利美房仲公司一個月的租金作為仲介租金。若微公司對該商辦大樓之後續衡量採公允價值模式，20X8 年該棟商辦大樓的公允價值為 \$353,000,000。試作 20X8 年所有的相關分錄。

【解】

20X8/2/1	投資性不動產	350,150,000	
	管理費用	50,000	
	現金		350,200,000
6/1	佣金支出	300,000	
	現金		300,000
12/31	投資性不動產	2,850,000	
	公允價值調整利益		2,850,000