

經濟部所屬事業機構 110 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、寶元公司 110 年 11 月 1 日與客戶簽訂不可取消的銷貨合約，按每件\$10 售價出售 10,000 件商品，預定 111 年 5 月 1 日交貨收款。至 110 年 12 月 31 日會計年度結束日，寶元公司尚未備有該數量的存貨，假設 110 年 12 月 31 日寶元公司若購入該存貨，每件價格為\$12。寶元公司在 111 年 4 月 15 日實際購入該商品 10,000 件，每件價格\$11，銷售費用均為售價之 5%。(3 題，每題 5 分，共 15 分)

試作：

(一) 110 年 12 月 31 日分錄。

(二) 111 年 4 月 15 日分錄。

(三) 111 年 5 月 1 日出售分錄。

二、東方公司 110 年度及 111 年度會計利潤分別為\$850,000 及\$1,000,000，下列為東方公司財稅差異之項目：(2 題，每題 10 分，共 20 分)

① 110 年 1 月 1 日購入汽車一部，成本\$5,000,000，耐用年限 5 年，估計無殘值，按直線法折舊。報稅上依稅法規定僅\$2,500,000 之成本可以計提折舊，且該汽車之折舊方法、耐用年限及殘值均與財務會計上相同。

② 110 年 1 月 1 日購入機器設備一台，成本\$2,400,000，耐用年限 4 年，估計無殘值，財務會計上用年數合計法計提折舊，報稅時用直線法折舊，耐用年限及殘值均與財務會計上相同。

③ 所得稅率各年均為 20%。

試作：

(一) 計算東方公司 110 年及 111 年之課稅所得。

(二) 東方公司 110 年及 111 年有關所得稅之相關分錄。

三、天美公司於數年前訂立確定福利退休計畫，今年期初及期末的淨確定福利負債調節表如下：（4題，每題5分，共20分）

	<u>期初</u>	<u>期末</u>
確定福利義務現值	\$ (300,000)	\$ (329,250)
計畫資產公允價值	<u>180,000</u>	<u>236,000</u>
淨確定福利負債	<u>\$ (120,000)</u>	<u>\$ (93,250)</u>

天美公司今年認列退休金的分錄如下：

退休金費用	20,250
其他綜合損益-淨確定福利負債再衡量數	3,000
應計退休金負債	26,750
現金	50,000

今年內並未支付任何退休俸，精算假設亦未改變，且服務成本為利息成本的95%。

試作今年下列各項：

- (一) 計畫資產報酬。
- (二) 折現率。
- (三) 當期服務成本。
- (四) 計畫資產報酬減利息收入。

四、中興公司為了建造自用之廠房，於110年1月1日向銀行借專案借款，分兩次動撥款項，110年1月1日動撥專案借款\$3,000,000，110年5月1日再動撥款項\$6,000,000。此項廠房建造於110年1月初開始，並符合借款成本資本化條件，專案借款利率為4%。（3題，每題5分，共15分）

工程支出如下：

- ① 110年1月1日 \$3,000,000
- ② 110年5月1日 \$6,000,000

試作：

- (一) 計算110年度借款成本應資本化金額。
- (二) 110年12月31日借款成本資本化之分錄。
- (三) 假設銀行於110年1月1日即動撥\$9,000,000之款項予中興公司之銀行存款帳戶內，未動用之專案借款閒置資金可存放於銀行，存款利率為2%，其餘資料相同。請計算110年度應資本化之借款成本金額。

五、假設無風險利率為 3%，而市場上投資人對系統風險貝他值(β)為 1.5 的資產組合所要求的必要報酬率為 7.5%，若 CAPM 或證券市場線(SML)成立，請問：（共 3 題，共 15 分）

(一)試算市場投資組合的期望報酬率為多少？（4 分）

(二)若甲想買進 1 股\$50 之股票，該股票明年將支付\$1.5 股利，之後甲想以\$52 賣出。該股票之系統風險貝他值(β)為 1.2，請說明該股票賣出價格是高估或是低估？（5 分）

(三)若乙原負責管理 300 萬元的資產組合(即題目所述：系統風險貝他值(β)為 1.5，必要報酬率為 7.5%，無風險利率為 3%)，現在要另外加入 100 萬元投入在系統風險貝他值(β)為 0.5 的股票上，此時乙所管理的 400 萬元投資組合必要報酬率為多少？（6 分）

六、大華公司計畫投資紅茶店，預估期初投資為 5,000 萬元，目前每杯售價為\$45，成本每杯為\$15，限量銷售永遠為每年 200,000 杯。若資金成本為 10%(稅不計)，假設物價不確定，明年可調整售價為每杯\$55 或\$35，請問(取到萬元，計算至小數點後第 2 位，以下四捨五入)：（共 3 題，共 15 分）

(一)在永續經營的情況下，試算目前投資此計畫的淨現值(NPV)為多少？（4 分）

(二)若企業可延後 1 年投資，則其投資計畫淨現值(NPV)為多少？（6 分）

(三)等待 1 年之選擇權價值為多少？（5 分）