中五企業、會計與財務概論練習卷：存貨先進先出與加權平均、直線折舊與出售損益、銀行往來調節表、財務比率分析、高低點法與盈虧平衡、邊際與吸收成本法、單利複利與現值淨現值、預算彈性與材料人工差異、股份發行與每股盈利及資本負債比率（100 分）

年級：中五　｜　科目：企業、會計與財務概論　｜　時限：75 分鐘　｜　總分：100 分　｜　題數：24　｜　答案版

A 部：財務會計基礎（存貨、折舊、銀行調節）（16 分）

每題須列式計算；只寫答案而無計算步驟，最多得一半分數。

#	題目	答案	分數
1	某公司期初無存貨，先後購入 100 件 @ $20 及 150 件 @ $24，期內售出 180 件。用先進先出法（FIFO）計算銷貨成本及期末存貨成本。	銷貨成本 = 100 × $20 + 80 × $24 = $2,000 + $1,920 = $3,920；期末存貨 = 70 × $24 = $1,680；兩者合計 $5,600，等於總購貨成本，可作核對。	4
2	沿用上題數據，改用加權平均法，計算單位成本、銷貨成本及期末存貨，並指出與 FIFO 期末存貨的差額。	單位成本 = $5,600 ÷ 250 = $22.40；銷貨成本 = 180 × $22.40 = $4,032；期末存貨 = 70 × $22.40 = $1,568；較 FIFO 少 $112（$1,680 – $1,568）。	4
3	一部機器成本 $240,000，估計殘值 $24,000，可用 6 年，採直線法折舊。使用滿 3 年後以 $120,000 售出，計算每年折舊額、第 3 年底帳面淨值及出售損益。	每年折舊 = ($240,000 – $24,000) ÷ 6 = $36,000；3 年累計折舊 $108,000，帳面淨值 = $240,000 – $108,000 = $132,000；售價 $120,000 低於帳面淨值，出售虧損 $12,000。	4
4	現金簿結餘（借方）$45,600。銀行月結單顯示未兌現支票 $8,400、未入帳存款 $12,500；公司尚未記錄銀行手續費 $300 及自動轉帳支出 $1,200。計算調整後現金簿結餘及銀行月結單結餘。	調整後現金簿 = $45,600 – $300 – $1,200 = $44,100；銀行結餘 = $44,100 + 未兌現支票 $8,400 – 未入帳存款 $12,500 = $40,000。	4

B 部：財務報表分析（16 分）

比率須註明單位（百分比、次數或日數），並保留一位小數。

#	題目	答案	分數
5	營業額 $1,200,000，銷貨成本 $720,000，營業費用 $300,000。計算毛利、毛利率、純利及純利率。	毛利 = $1,200,000 – $720,000 = $480,000；毛利率 = $480,000 ÷ $1,200,000 = 40.0%；純利 = $480,000 – $300,000 = $180,000；純利率 = 15.0%。	4
6	流動資產 $320,000（其中存貨 $120,000），流動負債 $200,000。計算流動比率及速動比率，並簡評短期償債能力。	流動比率 = $320,000 ÷ $200,000 = 1.6 倍；速動比率 = ($320,000 – $120,000) ÷ $200,000 = 1.0 倍；兩者均高於 1，短期償債能力尚可。	4
7	銷貨成本 $720,000，平均存貨 $120,000。計算存貨周轉率及存貨周轉天數（一年以 365 日計）。	存貨周轉率 = $720,000 ÷ $120,000 = 6.0 次；存貨周轉天數 = 365 ÷ 6.0 = 60.8 日。	4

8	營業額 $1,200,000（全部為賒銷），應收帳款 $180,000，應付帳款 $150,000，銷貨成本 $720,000。計算應收帳款周轉率、收款期及應付帳款付款期（一年 365 日）。	應收帳款周轉率 = $1,200,000 ÷ $180,000 = 6.7 次；收款期 = 365 ÷ 6.7 = 54.8 日；付款期 = $150,000 ÷ $720,000 × 365 = 76.0 日，付款期長於收款期，現金週轉較有利。	4

C 部：成本會計與本量利分析（17 分）

先寫公式再代入數字；單位成本與差異須標明有利或不利。

#	題目	答案	分數
9	產量 8,000 件時總成本 $68,000；產量 12,000 件時總成本 $92,000。用高低點法求每件變動成本、固定成本總額，並推算產量 15,000 件的總成本。	變動成本 = ($92,000 – $68,000) ÷ (12,000 – 8,000) = $6；固定成本 = $68,000 – 8,000 × $6 = $20,000；15,000 件總成本 = $20,000 + 15,000 × $6 = $110,000。	4
10	售價每件 $50，變動成本每件 $30，固定成本 $240,000。計算每件邊際貢獻、盈虧平衡銷量及盈虧平衡營業額。	邊際貢獻 = $50 – $30 = $20；盈虧平衡銷量 = $240,000 ÷ $20 = 12,000 件；盈虧平衡營業額 = 12,000 × $50 = $600,000。	4
11	沿用上題，實際銷量 15,000 件。計算安全邊際（件數及百分比）、現時利潤，以及要達到目標利潤 $100,000 所需的銷量。	安全邊際 = 15,000 – 12,000 = 3,000 件，佔銷量 20.0%；利潤 = 3,000 × $20 = $60,000；目標銷量 = ($240,000 + $100,000) ÷ $20 = 17,000 件。	5
12	本期生產 20,000 件、售出 18,000 件，售價每件 $30，變動製造成本每件 $12，固定製造費用 $100,000，固定銷售及行政費用 $40,000。分別用邊際成本法及吸收成本法計算利潤，並解釋差額。	邊際法：$540,000 – $216,000 – $100,000 – $40,000 = $184,000；吸收法：單位固定製造費用 = $100,000 ÷ 20,000 = $5，銷貨成本 = 18,000 × $17 = $306,000，利潤 = $540,000 – $306,000 – $40,000 = $194,000；差額 $10,000 = 期末存貨 2,000 件 × $5，即被遞延的固定製造費用。	4

D 部：貨幣時間值與投資評估（17 分）

折現因子須列出算式；金額保留兩位小數。

#	題目	答案	分數
13	$50,000 存入銀行 3 年，年利率 6%。分別按單利及複利計算利息總額，並求兩者差額。	單利 = $50,000 × 6% × 3 = $9,000；複利 = $50,000 × $(1.06^3 - 1)$ = $9,550.81；差額 = $550.81。	4
14	4 年後可收取 $80,000，年折現率 8%。計算現值。	現值 = $80,000 ÷ 1.08^4 = $80,000 ÷ 1.360489 = $58,802.39。	4
15	每年年末收取 $20,000，連續 5 年，年折現率 10%。計算年金現值因子及現值。	因子 = $[1 - 1.1^{-5}] \div 0.1$ = 3.790787；現值 = $20,000 × 3.790787 = $75,815.74。	4
16	某項目投資 $200,000，未來 4 年每年現金流入 $80,000，折現率 10%。計算年金現值因子、現值、淨現值，並判斷是否應接受。	因子 = $[1 - 1.1^{-4}] \div 0.1$ = 3.169865；現值 = $80,000 × 3.169865 = $253,589.24；淨現值 = $253,589.24 – $200,000 = $53,589.24 > 0，應接受。	5

E 部：預算與差異分析（17 分）

差異分析須指出有利（F）或不利（A），並核對總差異。

#	題目	答案	分數
17	預算產量 5,000 件，每件標準用料 2 公斤，標準價每公斤 $8。實際產量 4,800 件。編製材料成本的彈性預算。	標準用量 = 4,800 × 2 = 9,600 公斤；彈性預算材料成本 = 9,600 × $8 = $76,800。	4
18	實際用料 9,800 公斤，實際材料總成本 $83,300。計算實際單價及材料價格差異。	實際單價 = $83,300 ÷ 9,800 = $8.50；價格差異 = ($8.50 – $8.00) × 9,800 = $4,900（不利，A）。	4
19	沿用上題，計算材料用量差異及材料總差異，並核對總差異等於實際成本減彈性預算。	用量差異 = (9,800 – 9,600) × $8 = $1,600（不利）；總差異 = $4,900 + $1,600 = $6,500（不利）= $83,300 – $76,800，核對相符。	4
20	標準工時每件 1.5 小時，標準工資率每小時 $60。實際產量 4,800 件，實用工時 7,400 小時，實際工資 $451,400。計算工資率差異、效率差異及總人工差異。	實際工資率 = $451,400 ÷ 7,400 = $61；工資率差異 = ($61 – $60) × 7,400 = $7,400（不利）；標準工時 = 4,800 × 1.5 = 7,200 小時，效率差異 = (7,400 – 7,200) × $60 = $12,000（不利）；總差異 = $19,400（不利）= $451,400 – $432,000。	5

F 部：公司財務與融資（17 分）

須列式並以文字解釋比率含意。

#	題目	答案	分數
21	公司以每股 $3.20 發行 400,000 股，每股面值 $2.50。計算股本、股份溢價及集資總額。	股本 = 400,000 × $2.50 = $1,000,000；股份溢價 = ($3.20 – $2.50) × 400,000 = $280,000；集資總額 = $1,280,000。	4
22	已發行股份 500,000 股，稅後利潤 $900,000，每股派息 $0.24。計算每股盈利、派息率及股息保障倍數。	每股盈利 = $900,000 ÷ 500,000 = $1.80；派息率 = $0.24 ÷ $1.80 = 13.3%；股息保障倍數 = $1.80 ÷ $0.24 = 7.5 倍。	4
23	沿用上題，公司市價每股 $21.60。計算市盈率，並解釋其含意。	市盈率 = $21.60 ÷ $1.80 = 12.0 倍；即投資者願意為每 $1 盈利支付 $12，倍數越高代表市場預期增長越高或估值越貴。	4
24	長期債務 $2,000,000（年息 8%），股東權益 $4,000,000，息稅前利潤 $640,000。計算利息保障倍數、資本負債比率（債務 ÷ 總資本）及運用資本回報率。	利息 = $2,000,000 × 8% = $160,000；利息保障 = $640,000 ÷ $160,000 = 4.0 倍；資本負債比率 = $2,000,000 ÷ $6,000,000 = 33.3%；運用資本回報率 = $640,000 ÷ $6,000,000 = 10.7%。	5