

109 年公務人員高等考試三級考試試題

類 科：財稅行政、金融保險

科 目：會計學

甲、申論題部分：(50分)

一、福氣公司在 20X8 年，稅後淨利 \$2,800,000，另有下列股權相關資訊：

1. 普通股：每股面額 \$10

日期：交易	在外流通股數	累積在外流通股數
1 月 1 日：期初餘額		500,000
4 月 1 日：購回庫藏股	(50,000)	450,000
9 月 1 日：發放股票股利	90,000	540,000
11 月 1 日：現金增資	180,000	720,000

2. 特別股：20X7 年初發行，每股面額 \$10，在外流通數量 10,000 股，股利率 6%，具累積股利條件。20X8 年，該特別股符合權益定義，無積欠股利，且公司當年度有宣告股利。

假定 20X9 年，普通股有兩項交易：(1) 7 月 1 日，之前購回的庫藏股 50,000 股，賣出 30,000 股；(2) 8 月 1 日，現金增資 150,000 股。同年 10 月 1 日，公司以 \$660,000 發行一筆可轉換公司債，面額 \$600,000，票面利率 8%，可轉換為 20,000 股普通股，其中負債組成部分為 \$600,000，權益部分為 \$60,000，且該可轉換公司債至年底尚未進行轉換。另福氣公司在 20X9 年 1 月 1 日，授予其總經理 5,000 單位的員工認股選擇權，只要繼續在公司服務滿 3 年，每單位認股權可以用 \$15 認購 1 股普通股，授予當時每單位選擇權的公允價值為 \$6，當年底(12 月 31 日)員工尚須提供服務的每股公允價值為 \$5，並預估該總經理明年會繼續留任。

請回答下列問題：

(一) 計算 20X8 年的加權平均流通在外普通股的股數。(4 分)

(二) 計算 20X8 年的基本每股盈餘(四捨五入取到小數點以下 2 位)。(4 分)

(三) 福氣公司於 20X9 年有關員工認股選擇權的分錄為何？(4 分)

(四) 計算 20X9 年的加權平均流通在外普通股的股數(4 分)

(五) 假定 20X9 年，福氣公司的稅後淨利為 \$4,600,000，所得稅率 25%，普通股全年平均市價為 \$25，計算 20X9 年的基本每股盈餘與稀釋每股盈餘(四捨五入取到小數點以下 2 位)。(8 分)

【解題關鍵】

1. 考題難易：★★

此題是傳統的每股盈餘之題型，股數增減之時間軸及項目判斷正確，應可以順利取得高分。

2. 破題關鍵：

此題主要存在二個解題關鍵，一個部分為 20X8 年之股票股利發放，其必須要追溯至期初；另一解題關鍵為員工認股權之稀釋項目計算，應將認購價格加上尚須提供之服務價值計算；此二個解題關鍵都掌握，該題要拿滿分即相當容易。

【擬答】：

(一) 20X8 年加權平均流通在外股數

$$= 500,000 \times 1.2 \times 3/12 + 450,000 \times 1.2 \times 5/12 + 540,000 \times 2/12 + 720,000 \times 2/12 = 585,000$$

$$(二) 20X8 \text{ 基本每股盈餘} = \frac{\$280,000 - \$100,000 \times 6\%}{585,000} = 4.78$$

(三) 20X9 年員工認股選擇權分錄：

20X9/12/31 薪資費用	10,000*
資本公積-認股權	10,000
認列數 = 5,000 * 6 * 1/3 = 10,000	

公職王歷屆試題 (109 高考三級)

(四)20X9 年加權平均流通在外股數

$$=720,000 \times 6/12 + 750,000 \times 1/12 + 900,000 \times 5/12 = 797,500$$

(五)20X9 年基本每股盈餘及稀釋每股盈餘：

稀釋項目：

$$1. \text{可轉換公司債} : \frac{\$600,000 \times 8\% \times (1-25\%) \times 3/12}{20,000 \times 3/12} = \frac{9,000}{5,000} = 1.8 \text{ (有稀釋性)}$$

$$2. \text{員工認股權} : 5,000 - \frac{5,000 \times (15+5)}{25} = 1,000 ; \frac{0}{1,000} \text{ (有稀釋性)}$$

$$\text{基本每股盈餘} = \frac{\$4,600,000 - \$100,000 \times 6\%}{797,500} = 5.76$$

$$\text{稀釋每股盈餘} = \frac{\$4,600,000 - \$100,000 \times 6\% + \$9,000}{797,500 + 1,000 + 5,000} = 5.73$$

二、品容公司於 20X8 年成立，主要經營消費性 3C 產品的製造與銷售，下列為公司在 20X9 年底的資產負債與損益等資訊：

資產負債 (部分)			
資產	20X9 年 12 月 31 日	20X8 年 12 月 31 日	增(減)
現金	\$ 145,000	\$ 58,000	\$ 87,000
應收帳款	20,000	8,000	12,000
預付費用	7,500	3,000	4,500
生產設備	250,000	100,000	150,000
累計折舊—設備	(35,000)	(10,000)	25,000
資產總計	\$ 387,500	\$ 159,000	
負債與權益			
	20X9 年 12 月 31 日	20X8 年 12 月 31 日	增(減)
應付費用	\$ 5,000	\$ 2,000	\$ 3,000
合約負債	17,500	7,000	10,500
普通股	330,000	140,000	190,000
保留盈餘	35,000	10,000	25,000
負債與權益總計	\$ 387,500	\$ 159,000	

損益 (部分)		
營業收入		\$ 180,000
營業費用		
折舊費用	\$ 25,000	
其他費用	95,000	(120,000)
稅前淨利		60,000
所得稅費用		(12,000)
本期淨利		\$ 48,000

其他相關資訊：

- 20X9 年初，公司為了因應擴大產能的需求，購入新生產設備一批，型號與 20X8 年購入的相同，耐用年限預估為 10 年，殘值設定為 \$0，採直線法提列折舊，並以成本模式進行後續衡量。

公職王歷屆試題 (109 高考三級)

2. 20X8 年與 20X9 年，普通股均以現金發行。20X9 年有宣告現金股利\$23,000

3. 公司目前所有負債，均屬流動負債。

品容公司以直接法編製 20X9 年現金流量表，並將現金股利的發放，自 20X8 年起歸類為籌資活動，試回答下列問題：

(一)營業活動的淨現金流量為何？(8 分)

(二)投資活動的淨現金流量為何？(6 分)

(三)籌資活動的淨現金流量為何？(6 分)

(四)品容公司於 20X9 年的現金流量比率為何(四捨五入取到小數點以下 2 位)？(6 分)

【解題關鍵】

1. 考題難易：★★

此題為超基本之現金流量表之題型，相關之金額題目皆已提示，亦無複雜之計算過程，給予二顆星主要是第四小題的現金流量比率對大部分考生來說較為陌生，但其他小題則應可順利取得。

2. 破題關鍵：

此題之營業活動之現金流量編製方式為直接法，故權責基礎轉現金基礎之概念若熟悉，則可以順利將答案解出；此題之關鍵為第四小題之現金流量比率，若考生沒有特別背此公式，則該題要拿到分數之機會較低。

【擬答】：

銷貨收入收現數=\$180,000+\$10,500-\$12,000=\$178,500

其他費用付現數=\$95,000+\$4,500-\$3,000=\$96,500

所得稅費用付現數=\$12,000

(一)營業活動之現金流量=\$178,500-\$96,500-\$12,000=\$70,000

(二)投資活動之現金流量=(\$150,000)

(三)籌資活動之現金流量=\$190,000-\$23,000=\$167,000

(四)現金流量比率=營業活動之現金流量/期末流動負債= $\frac{\$70,000}{(\$5,000+\$17,500)}=3.11$

乙、測驗題部分：(50分)

(A) 1. 甲公司 X9 年有關其他綜合損益項目之資訊如下：

無形資產重估增值	\$20,000(貸方)
不動產、廠房及設備重估增值	\$80,000(貸方)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	\$30,000(貸方)
確定福利計畫之再衡量數	\$50,000(借方)
現金流量避險中屬有效避險部分之避險工具利益	\$40,000
透過其他綜合損益按公允價值衡量債券投資未實現評價損失	\$10,000
透過其他綜合損益按公允價值衡量股票投資未實現評價利益	\$60,000

試問甲公司後續可能重分類至損益之其他綜合損益組成項目，其加總之金額為何(不考慮所得稅影響)？

(A) \$ 60,000(貸方)

(B) \$ 60,000(借方)

(C) \$ 30,000(貸方)

(D) \$ 20,000(借方)

(C) 2. X9 年 12 月 1 日甲公司將帳面金額\$1,000,000 的應收帳款以有限追索權方式出售給乙銀行，並保證移轉的應收帳款最少可收現\$600,000，3 個月內可收現完畢，乙銀行負責向客戶收款，且不得轉售該應收帳款。乙銀行向甲公司收取應收帳款總額 3%作為手續費，甲公司取得現金\$970,000，保證負債的公允價值為\$45,000，試問甲公司移轉應收帳款對 X9 年度損益之影響為何？

(A)淨利減少\$30,000

(B)淨利減少\$45,000

(C)淨利減少\$60,000

(D)淨利減少\$75,000

(D) 3. 甲公司於 X9 年底盤點倉庫存貨，在成本與淨變現價值孰低法下之期末存貨為\$850,000，但該項盤點未計入甲公司寄銷於乙百貨行之商品，該批商品成本為\$200,000，乙百貨行收取銷售金額的 15%作為佣金，目前該批商品市價為\$180,000。甲公司另有一筆分期收款銷貨

公職王歷屆試題 (109 高考三級)

\$60,000，成本為 \$25,000，客戶尚有 60% 之貨款未繳清。甲公司另購買 \$55,000 商品一批，目的地交貨，X9 年底已在海運途中。試問甲公司 X9 年底資產負債表上應有之存貨金額為何？

(A) \$1,030,000 (B) \$1,023,000 (C) \$1,018,000 (D) \$1,003,000

(A) 4. 甲公司 X1 年度可供銷售商品零售價總額為 \$1,600,000，有關存貨零售價資料如下：銷貨總額 (不含員工折扣) \$1,160,000，銷貨折扣 \$20,000，員工折扣 \$40,000，銷貨讓價 \$24,000，銷售退回 \$80,000，正常損耗 \$35,000，銷貨運費 \$120,000，則甲公司 X1 年期末存貨零售價為何？

(A) \$445,000 (B) \$465,000 (C) \$515,000 (D) \$569,000

(C) 5. X9 年 1 月 1 日甲公司為建造廠房向銀行辦理專案借款 \$6,000,000，專案借款利率為 10%，銀行於當日即撥款 \$6,000,000 至甲公司銀行存款帳戶中。甲公司於 X9 年 1 月 2 日投入工程支出 \$2,400,000，8 月 1 日再投入工程支出 \$3,600,000，未動用之借款資金有存款利息 4%，試問甲公司 X9 年度應資本化之借款成本是多少？

(A) \$390,000 (B) \$456,000 (C) \$516,000 (D) \$600,000

(B) 6. 甲公司於 X5 年 1 月 1 日購入一部機器，成本 \$1,100,000，估計耐用年限 10 年，殘值 \$100,000 採直線法提列折舊，並採重估價模式，重估增值於資產使用期間逐年轉入保留盈餘。甲公司每年均辦理重估價，殘值及剩餘耐用年限不變，公允價值資料如下：

	X5年12月31日	X6年12月31日	X7年12月31日
公允價值	\$1,180,000	\$1,060,000	\$695,000

試問甲公司 X7 年底應認列重估價損失為何？

(A) \$65,000 (B) \$105,000 (C) \$145,000 (D) \$245,000

(D) 7. 甲公司 X9 年初配合政府環保政策購置防治污染設備，獲得政府低利貸款 \$2,000,000，貸款利率 1%，期限 3 年，每年底付息，3 年屆滿還本，當時市場利率為 5%。該防治污染設備成本 \$5,000,000，耐用年限 5 年，殘值 \$50,000，採直線法折舊，試問甲公司 X9 年度應認列政府補助利益為何？

(\$1, 1%, 3 期普通年金現值因子 2.94099; \$1, 1%), 3 期複利現值因子 0.97059;

\$1, 5%, 3 期普通年金現值因子 2.72325; \$1, 5%), 3 期複利現值因子 0.86384)

(A) \$89,107 (B) \$76,190 (C) \$69,107 (D) \$43,571

(A) 8. 甲公司於 X7 年初購入一機器設備，成本 \$1,280,000，耐用年限 5 年，殘值 \$80,000，採年數合計法提列折舊，後續衡量採成本模式。X8 年該機器設備有減損跡象，估計使用價值為 \$360,000，公允價值減處分成本為 \$340,000，剩餘耐用年限為 2 年，無殘值，並改直線法折舊，若 X9 年底機器設備之使用價值為 \$240,000，公允價值減處分成本為 \$236,000，則甲公司 X9 年底有關減損之會計處理，下列敘述何者正確？

(A) 認列減損迴轉利益 \$60,000 (B) 認列減損迴轉利益 \$66,000

(C) 認列減損迴轉利益 \$100,000 (D) 認列減損損失 \$80,000

(D) 9. 甲公司於 X9 年 1 月 1 日以 \$11,700,000 購入一棟辦公大樓，預計未來出租賺取租金，另支付代書及過戶登記費共計 \$300,000，估計該辦公大樓可使用 40 年，無殘值。該辦公大樓的 X9 年 7 月 1 日出租，每月期初收取租金 \$250,000。若甲公司對投資性不動產後續衡量採公允價值模式，X9 年 12 月 31 日該棟辦公大樓公允價值為 \$12,750,000，則該辦公大樓之相關交易或事項對甲公司 X9 年度之淨利影響為何？

(A) 淨利增加 \$1,200,000 (B) 淨利增加 \$1,500,000

(C) 淨利增加 \$1,950,000 (D) 淨利增加 \$2,250,000

(A) 10. 甲農場有 80 隻綿羊，X9 年 11 月初共剪下 400 公斤羊毛，當時每公斤羊毛之公允價值為 \$3,500，其中 30% 於 X9 年底尚未出售。若出售成本為售價的 10%，X9 年底每公斤羊毛之公允價值為 \$3,800，則 X9 年底資產負債表上列示該批羊毛之金額為何？

(A) \$378,000 (B) \$410,400 (C) \$420,000 (D) \$456,000

(B) 11. 甲公司 X9 年因排放污水，經環保單位查獲，該公司法律顧問研判，很有可能被處罰鍰 \$5,000,000，並應負責清除污染，估計成本為 \$2,500,000。甲公司已向保險公司投保環境污染險，保額 \$10,000,000，保險公司已承諾在保額範圍內理賠甲公司因排放污水產生的相關損

公職王歷屆試題 (109 高考三級)

失，惟理賠時甲公司應自負\$3,000,000之損失，試問甲公司X9年應認列負債準備之金額為何？

(A)\$2,500,000 (B)\$3,000,000 (C)\$5,000,000 (D)\$8,000,000

- (A) 12. 甲公司於X8年1月1日按面額發行可轉換公司債\$1,000,000，5年期，利率8%，每年12月31日付息，發行半年後及到期日前半年公司債持有人得按每股\$40的價格轉換成面額\$10之甲公司普通股。發行當時不含轉換權公司債之公允價值為\$924,183，有效利率10%，甲公司以有效利率法攤銷折溢價。X9年7月1日全部公司債轉換為普通股，當日甲公司普通股每股市價\$50，可轉換公司債公允價值為\$1,250,000，且甲公司支付利息至轉換日，則轉換時甲公司應貸記資本公積之金額為何？

(A)\$769,248 (B)\$809,248 (C)\$1,075,817 (D)\$1,125,817

- (C) 13. 甲公司於X7年12月31日開立票據一紙向乙銀行借款\$1,000,000，票面利率8%，每年底付息一次，X10年12月31日到期，有效利率為8%，X8年甲公司面臨財務危機，在支付X8年利息\$80,000之後，向乙銀行申請債務協商。雙方於X8年12月31日同意到期本金降為\$900,000，利率降為2%，到期日延長至X11年12月31日，利息每年年底支付。甲公司支付第三方協商手續費\$5,000，假設債務整理當時有效利率為10%，試問甲公司X9年應認列之利息費用是多少？

(\$1, 8%，3期普通年金現值因子2.57710；\$1, 8%，3期複利現值因子0.79383；

\$1, 10%，3期普通年金現值因子2.48685；\$1, 10%，3期複利現值因子0.75131)

(A)\$0 (B)\$60,867 (C)\$72,094 (D)\$76,084

- (D) 14. 甲公司於X7年初給予總經理一項權利，若總經理繼續服務滿3年，則可於X9年底既得日選擇取得相當於4,000股股票之現金，或面額\$10之普通股4,700股。若選擇領取股票，則於既得日後2年內不得出售。甲公司給與日之股價為每股\$50，考慮既得日後限制移轉之效果，估計該限制股票於給與日之公允價值為每股\$46，且預期未來3年不會發放股利。甲公司X7年底、X8年底及X9年底股價分別為\$48、\$51、\$55，則甲公司X8年應認列之薪資費用為何？

(A)\$66,600 (B)\$69,400 (C)\$72,000 (D)\$77,400

- (B) 15. 甲公司於X9年初以\$3,020,000發行面額\$3,000,000，票面利率8%，每年12月31日付息，3年後到期之可轉換公司債，每張面額\$1,000之公司債可轉換為50股普通股。該債券發行時，不含轉換權之公司債的市場利率為9%，甲公司有權選擇以普通股或現金清償該公司債之本金。若X9年綜合損益表的當期淨利為\$1,200,000，所得稅率為20%，當期流通在外普通股之加權平股數為600,000股，則甲公司X9年稀釋每股盈餘為何？

(\$1, 8%，3期普通年金現值因子2.57710；\$1, 8%，3期複利現值因子0.79383；

\$1, 9%，3期普通年金現值因子2.53129；\$1, 9%，3期複利現值因子0.77218)

(A)\$1.63 (B)\$1.88 (C)\$1.96 (D)\$2.00

- (B) 16. 甲公司於X9年7月初決議處分其紡織部門，該部門符合停業單位之定義。已知X9年紡織部門營業損失為\$200,000，截至X9年底已處分部分紡織部門的生產設備，獲得處分利益\$60,000，X9年底紡織部門淨資產之帳面金額為\$800,000，淨資產之公允價值減出售成本後之金額為\$750,000。X9年底甲公司估計X10年紡織部門處分完成會有額外損失\$40,000。假設所得稅率為20%，則甲公司X9年損益表中列示之停業單位(損)益為何？

(A)\$ (112,000) (B)\$ (152,000) (C)\$ (160,000) (D)\$ (184,000)

- (B) 17. 甲公司提出一項客戶忠誠計畫，顧客以\$100購買A商品可獲得獎勵點數，此獎勵點數可以免費兌換B商品，或以折扣價\$30購買C商品，B商品及C商品之正常單獨售價分別為\$20及\$50。甲公司估計60%之顧客會選擇免費兌換B商品，40%之顧客會選擇以折扣價\$30購買C商品，則交易價格應分攤給獎勵點數之金額為何？

(A)\$10.71 (B)\$16.67 (C)\$19.35 (D)\$24.24

- (C) 18. 甲公司於X6年1月1日租用一層辦公大樓，租期6年，每年年底支付租金\$1,200,000，甲公司知悉租賃隱含利率為6%。X9年1月1日甲公司將該層辦公大樓轉租給乙公司，租期3年，每年租金\$1,300,000，年底付款，甲公司轉租之隱含利率為7%，試問X9年度甲公司有關租賃之會計處理，何者正確？

公職王歷屆試題 (109 高考三級)

($\$1$, 6%, 6 期普通年金現值因子 4.91732; $\$1$, 6%, 6 期複利現值因子 0.70496;
 $\$1$, 7%, 3 期普通年金現值因子 2.62432; $\$1$, 7%, 3 期複利現值因子 0.81630)

- (A)認列租金收入 $\$1,300,000$ (B)認列利息費用 $\$224,533$
 (C)認列轉租利益 $\$461,224$ (D)認列轉租利益 $\$204,004$
- (D) 19. 甲公司於 X9 年 1 月 1 日將一部成本 $\$1,200,000$ 、累計折舊 $\$400,000$ 之機器，以 $\$659,900$ 出售給乙公司，旋即租回，甲公司評估該出售符合資產銷售之會計準則規定。租期 4 年，每年年底支付租金 $\$150,000$ ，然依當時市場行情，每年租金應為 $\$170,000$ 。甲公司知悉租賃隱含利率為 10%，試問下列有關甲公司 X9 年 1 月 1 日之會計處理何者正確？
 ($\$1$, 10%, 4 期普通年金現值因子 3.16987; $\$1$, 10%, 4 期複利現值因子 0.68301)
- (A)認列減損損失 $\$76,703$ 、處分損失 $\$63,397$
 (B)認列減損損失 $\$140,100$ 、使用權資產 $\$538,878$ 、租賃負債 $\$538,878$
 (C)認列處分損失 $\$25,698$ 、使用權資產 $\$653,280$ 、租賃負債 $\$538,878$
 (D)認列處分損失 $\$19,581$ 、使用權資產 $\$596,000$ 、租賃負債 $\$475,481$

- (C) 20. 甲公司 X9 年有關退休金資料如下：

X9/1/1	確定福利義務現值	$\$720,000$	X9 年度	當期服務成本	$\$72,000$
	計畫短絀	$120,000$		計畫資產實際報酬	$55,000$
	折現率	8%		精算損失	$12,000$
X9/12/31	提撥計畫資產	$100,000$			

則下列敘述何者正確？

- (A)X9 年度認列於損益之金額為 $\$62,400$
 (B)X9 年底期末淨確定福利資產為 $\$13,400$
 (C)X9 年底期末淨確定福利負債為 $\$106,600$
 (D)X9 年度認列於其他綜合損益之金額為 $\$5,000$ 利得
- (B) 21. 丙公司新進會計人員正以間接法編製現金流量表，X5 年相關交易及會計資料如下：權益法認列投資收益 $\$145,000$ ，購買一台機器付款 $\$185,000$ ，採權益法之長期股權投資收到股利 $\$80,000$ ，支付現金股利給股東 $\$50,000$ ，簽發票據 $\$105,000$ 取得一筆土地，以面額發行公司債 $\$250,000$ 。X5 年度折舊費用 $\$45,000$ 。X5 年度應收帳款淨額增加 $\$52,000$ ，存貨增加 $\$25,000$ ，應付帳款增加 $\$68,000$ 。X5 年度淨利 $\$80,000$ ，期初現金餘額 $\$60,000$ 。丙公司 X5 年的期末現金餘額為何？
 (A) $\$66,000$ (B) $\$126,000$ (C) $\$176,000$ (D) $\$231,000$
- (C) 22. 甲公司與乙公司於 X5 年 1 月 1 日簽訂一年期合約，該合約明定甲公司每月提供清潔服務 4 次給乙公司，而乙公司則於每月月底以其普通股 500 股作為取得甲公司服務之對價。乙公司普通股每股公允價值 X5 年 1 月 1 日為 $\$12$ ；乙公司普通股於 X5 年 1 月、2 月、3 月底之每股公允價值分別為 $\$13$ 、 $\$12$ 、 $\$15$ 。甲公司於 X5 年第一季因該合約而認列之勞務收入為何？
 (A) $\$18,000$ (B) $\$19,500$ (C) $\$20,000$ (D) $\$22,500$

- (C) 23. 乙公司債券投資相關資料如下：

	成本	公允價值	
		X6 年底	X7 年底
透過損益按公允價值衡量	$\$360,000$	$\$330,000$	$\$420,000$
按攤銷後成本衡量	$280,000$	$230,000$	$260,000$

乙公司 X7 年綜合損益表內，金融資產評價損益為何？

- (A)損失 $\$20,000$ (B)利益 $\$60,000$ (C)利益 $\$90,000$ (D)利益 $\$120,000$
- (C) 24. 丁公司 X5 年 1 月 1 日購入一台設備，該設備定價 $\$105,000$ ，付款條款 3/10, n/30，丁公司 1 月 15 日支付價款。該設備購入當天，丁公司亦支付下列費用：運費 $\$3,200$ 、搬運途中不慎損壞之修理費用 $\$2,000$ 、安裝費 $\$2,950$ 。該設備估計可用 5 年，殘值 $\$3,000$ ，使用年數合計法提列折舊。X7 年 1 月 1 日，該設備進行重大修理支出 $\$30,000$ ，估計大修後尚可再使用 5 年，無殘值。丁公司於 X9 年 9 月 1 日以 $\$18,000$ 將該設備出售，出售之損益為何？
 (A)利益 $\$1,520$ (B)利益 $\$2,336$ (C)損失 $\$2,000$ (D)損失 $\$2,336$

公職王歷屆試題 (109 高考三級)

(B) 25. 甲公司 X4 年 1 月初向丁公司融借資金，並開立一張面額\$1,000,000，到期日為 X6 年 12 月 31 日之公司票據給丁公司，該張票據票面利率 5%，市場利率 5%，甲公司每年年底付息。丁公司於 X4 年 12 月 31 日收到應有利息後，判斷其對甲公司的債權自原始認列後信用風險已經顯著提高，已知各種情況預期未來 2 年收取的現金流量與可能發生違約機率如下：

預期收取的現金流量

	預期收取的本金	每期預期收取的利息	違約機率
情況 1	\$850,000	\$40,000	20%
情況 2	900,000	45,000	35%
情況 3	1,000,000	50,000	45%

丁公司 X4 年應認列的預期信用損失為何？

(\$1, 5%, 2 期普通年金現值因子 1.859410；\$1, 5%, 2 期複利現值因子 0.907029)

(A)\$0 (B)\$65,930 (C)\$100,000 (D)\$154,649

公
職
王