

受験  
番号

第 114 回簿記検定試験答案用紙

生年月日 昭・平

| 試験地 (会議所名) | 採点欄 |
|------------|-----|
|            |     |

1 級 ①

氏名

商業簿記

問1

採点欄

(単位：千円)

| 借 方     |       | 貸 方           |       |
|---------|-------|---------------|-------|
| 為 替 予 約 | 1,800 | 繰 延 ヘ ッ ジ 損 益 | 1,800 |

問2

|              |        |    |
|--------------|--------|----|
| 土 地          | 69,000 | 千円 |
| のれん          | 500    | 千円 |
| 長期借入金 (外貨建)  | 35,100 | 千円 |
| その他有価証券評価差額金 | 330    | 千円 |

問3

損 益 計 算 書

(単位：千円)

|                  |             |             |            |
|------------------|-------------|-------------|------------|
| 売上原価             |             | 売上高         | ( 433,500) |
| 期首商品棚卸高          | ( 24,800)   | 受取利息        | ( 1,500)   |
| 当期商品仕入高          | ( 282,100)  | 受取配当金       | ( 1,200)   |
| 期末商品棚卸高          | △ ( 28,800) | 有価証券利息      | ( 1,253)   |
| 小 計              | ( 278,100)  | (有価証券評価益)   | ( 300)     |
| 販売費              | ( 35,350)   | ( 為 替 差 益 ) | ( 600)     |
| 一般管理費            | ( 78,600)   | ( )         | ( )        |
| 貸倒引当金繰入          | ( 108)      |             |            |
| 減価償却費            | ( 3,075)    |             |            |
| ( 支 払 利 息 )      | ( 1,500)    |             |            |
| ( 商品 低 価 評 価 損 ) | ( 900)      |             |            |
| ( 為 替 差 損 )      | ( 400)      |             |            |
| ( 減 損 損 失 )      | ( 4,700)    |             |            |
| ( )              | ( )         |             |            |
| 税引前当期純利益         | ( 35,620)   |             |            |
|                  | ( 438,353)  |             | ( 438,353) |
| 法人税等             | ( 200,000)  | 税引前当期純利益    | ( 35,620)  |
| 法人税等調整額          | △ ( 2,475)  |             |            |
| 当期純利益            | ( 18,095)   |             |            |
|                  | ( 35,620)   |             | ( 35,620)  |

|  |  |  |  |
|--|--|--|--|
|  |  |  |  |
|--|--|--|--|

生年月日 昭・平

氏名

第 114 回簿記検定試験答案用紙

1 級 ②

会 計 学

| 試験地 (会議所名) | 採 点 欄 |
|------------|-------|
|            |       |

第 1 問

|   |           |
|---|-----------|
| ① | 当期の為替差損益  |
| ② | 後発事象      |
| ③ | 未認識過去勤務債務 |
| ④ | 当期製造費用    |
| ⑤ | 期中平均株式数   |

採 点 欄

第 2 問

個別ベースのキャッシュ・フロー計算書

営業活動によるキャッシュ・フローを直接法で作成する場合

|                        |          |    |
|------------------------|----------|----|
| P社の営業収入の金額             | + 45,000 | 万円 |
| S社の商品の仕入支出の金額          | △ 9,960  | 万円 |
| P社の営業活動によるキャッシュ・フローの金額 | + 3,140  | 万円 |

連結キャッシュ・フロー計算書

|                         |          |    |
|-------------------------|----------|----|
| 間接法による場合の税金等調整前当期純利益の金額 | 6,630    | 万円 |
| 直説法で作成する場合の商品の仕入支出の金額   | △ 35,130 | 万円 |
| 営業活動によるキャッシュ・フローの金額     | + 3,430  | 万円 |

第 3 問

|                                 |       |    |
|---------------------------------|-------|----|
| (1) (事例 1) における諸資産 (のれんを除く) の金額 | 6,000 | 千円 |
| (2) (事例 1) におけるのれんの金額           | 1,000 | 千円 |
| (3) (事例 1) におけるその他資本剰余金の金額      | 250   | 千円 |
| (4) (事例 2) において取得したB社株式の金額      | 5,600 | 千円 |
| (5) (事例 2) におけるのれんの金額           | 0     | 千円 |
| (6) (事例 2) における資本準備金の金額         | 2,600 | 千円 |

受験  
番号

|  |  |  |  |
|--|--|--|--|
|  |  |  |  |
|--|--|--|--|

第 114 回簿記検定試験答案用紙

生年月日 昭・平 . .

氏名

| 試験地(会議所名) | 採点欄 |
|-----------|-----|
|           |     |

1 級 ③

工業簿記

問 1

(単位：千円)

|      | 材             | 掛 料  |               |
|------|---------------|------|---------------|
| 月初有高 | ( 1,400,000 ) | 仕掛品  | ( 7,794,800 ) |
| 仕入高  | ( 7,079,500 ) | 月末有高 | ( 684,700 )   |
|      | ( 8,479,500 ) |      | ( 8,479,500 ) |

採点欄

問 2

|       | 仕              | 掛 品  |                |
|-------|----------------|------|----------------|
| 月初有高  | ( 5,483,600 )  | 製 品  | ( 27,508,100 ) |
| 直接材料費 | ( 7,794,800 )  | 月末有高 | ( 6,185,500 )  |
| 直接労務費 | ( 5,893,200 )  |      |                |
| 直接経費  | ( 4,700,000 )  |      |                |
| 製造間接費 | ( 9,822,000 )  |      |                |
|       | ( 33,693,600 ) |      | ( 33,693,600 ) |

採点欄

問 3

|       | 仕              | 掛 品  |                 |
|-------|----------------|------|-----------------|
| 月初有高  | ( 5,483,600 )  | 製 品  | ( 26,914,0870 ) |
| 直接材料費 | ( 7,794,800 )  | 月末有高 | ( 6,779,513 )   |
| 直接労務費 | ( 5,893,200 )  |      |                 |
| 直接経費  | ( 4,700,000 )  |      |                 |
| 製造間接費 | ( 9,822,000 )  |      |                 |
|       | ( 33,693,600 ) |      | ( 33,693,600 )  |

採点欄

生年月日 昭・平 . . .

受験  
番号

氏名

第 114 回簿記検定試験答案用紙

1 級 ④

原 価 計 算

| 試験地 (会議所名) | 採 点 欄 |
|------------|-------|
|            |       |

第 1 問

採 点 欄

|     |        |
|-----|--------|
| (1) | +72 万円 |
| (2) | +96 万円 |
| (3) | 160 万円 |
| (4) | 672 万円 |

第 2 問

(1) 適切なものの番号に○をつけなさい。

- 1. 投資案Aの方が有利である。
- 2. 投資案Bの方が有利である。
- 3. どちらが有利ともいえない。

(2) 適切なものの番号に○をつけなさい。

- 1. 投資案Aの方が有利である。
- 2. 投資案Bの方が有利である。
- 3. どちらが有利ともいえない。

(3) 適切なものの番号に○をつけなさい。

- 1. 投資案Aの方が有利である。
- 2. 投資案Bの方が有利である。
- 3. どちらが有利ともいえない。

商業簿記解説(単位：千円)

(資料Ⅱ)

- (1) (決算日レート@118-予約レート@115)×600千ドル=+1,800(差益)  
 為替予約 1,800 | 繰延ヘッジ損益 1,800
- (2) 借入時  
 現金預金 43,200 | 長期借入金 43,200  
 為替予約時  
 為替差損 400 | 長期借入金 900  
 長期前払費用 500 |  
 長期借入金の貸借対照表価額 @117×300千ドル=35,100  
 直々差額 (@114-@115)×300千ドル=△300(差損)  
 直先差額 (@115-@117)×300千ドル=△600(差損)  
 直先差額の当期負担分

$$600 \times \frac{6 \text{ヶ月}}{36 \text{ヶ月}} = 100$$

(資料Ⅲ)

- (1)  
 現金預金 200 | 未払金 200  
 現金預金 200 | 売掛金 200
- (2)  
 仕入 24,800 | 繰越商品 24,800  
 繰越商品 28,800 | 仕入 28,800  
 商品低価評価損 900 | 繰越商品 900

| 商品 (原価)         |      | 商品 (売価)          |         |        |
|-----------------|------|------------------|---------|--------|
| 期首<br>24,800    | 売上原価 | 期首<br>( 40,000 ) | 売上高     |        |
| 当期仕入<br>282,100 | 期末   | 当期仕入 282,100     | 433,500 |        |
|                 |      | 値入額 160,900      |         |        |
|                 |      | 値上額 12,000       | 期末(帳簿)  | 実地     |
|                 |      | 値下額 △16,500      | 45,000  | 45,000 |

$$\text{原価法原価率} : \frac{24,800 + 282,100}{40,000 + 282,100 + 160,900 + 12,000 - 16,500} = \frac{306,900}{478,500} = 64.1\cdots\% \Rightarrow 64\%$$

$$\text{低価法原価率} : \frac{24,800 + 282,100}{40,000 + 282,100 + 160,900 + 12,000} = \frac{306,900}{495,000} = 62\%$$

原価法原価率 0.64

低価法原価率 0.62

|                                   |                               |
|-----------------------------------|-------------------------------|
| 低価法評価損 900                        | ← 帳簿棚卸高<br>45,000×0.64=28,800 |
| 期末実地棚卸高<br>45,000×0.62<br>=27,900 |                               |

帳簿棚卸売価  
45,000

(3)

A社株式

|                               |     |  |         |     |
|-------------------------------|-----|--|---------|-----|
| 有価証券                          | 300 |  | 有価証券評価益 | 300 |
| 時価 20,500－簿価 20,200＝＋300(評価益) |     |  |         |     |

B社株式

|         |        |  |              |        |
|---------|--------|--|--------------|--------|
| 投資有価証券  | 15,000 |  | 有価証券         | 15,000 |
| その他有価証券 | 800    |  | その他有価証券評価差額金 | 440    |
| 繰延税金負債  |        |  |              |        |
| 360     |        |  |              |        |

時価 15,800－取得原価 15,000＝＋800(評価益)

繰延税金負債：800×45%＝360

その他有価証券評価差額金：800－360＝440

C社株式

|        |        |  |      |        |
|--------|--------|--|------|--------|
| 関係会社株式 | 30,000 |  | 有価証券 | 30,000 |
|--------|--------|--|------|--------|

D社社債

|         |        |  |              |        |
|---------|--------|--|--------------|--------|
| 投資有価証券  | 17,900 |  | 有価証券         | 17,900 |
| 投資有価証券  | 653    |  | 有価証券利息       | 653    |
| その他有価証券 | 300    |  | その他有価証券評価差額金 | 165    |
| 繰延税金負債  |        |  |              |        |
| 135     |        |  |              |        |

前々期末 クーポン利息：20,000×3%＝600

実効利息：16,720×7%＝1,170.4 ⇒ 1,170

償却額：1,170－600＝570

前期末 クーポン利息：20,000×3%＝600

実効利息：(16,720＋570)×7%＝1,210.3 ⇒ 1,210

償却額：1,210－600＝610

当期末

決算整理前残高試算表上残高 16,720＋570＋610＝17,900

クーポン利息：20,000×3%＝600

実効利息：(16,720＋570＋610)×7%＝1,253

償却額：1,253－600＝653

時価 18,853－償却原価 (17,900＋653)＝＋300(評価益)

繰延税金負債：300×45%＝135

その他有価証券評価差額金：300－135＝165

E社株式

|              |        |  |        |        |
|--------------|--------|--|--------|--------|
| 投資有価証券       | 10,000 |  | 有価証券   | 10,000 |
| その他有価証券評価差額金 | 275    |  | 投資有価証券 | 500    |
| 繰延税金資産       | 225    |  |        |        |

時価 9,500－取得原価 10,000＝△500(評価損)

繰延税金資産：500×45%＝225

その他有価証券評価差額金：500－225＝275

(4)

|       |       |  |    |       |
|-------|-------|--|----|-------|
| 減損損失  | 4,700 |  | 建物 | 1,200 |
|       |       |  |    |       |
| 土地    |       |  |    |       |
| 1,000 |       |  |    |       |
| のれん   |       |  |    |       |
| 2,500 |       |  |    |       |

減損損失控除前の帳簿価額合計 30,000－回収可能価額合計 25,300＝減損損失 4,700

減損損失の配分

建物 10,000－8,800＝ 1,200

土地 15,000－14,000＝ 1,000

のれん 2,500

4,700

|     |                                      |        |  |           |        |
|-----|--------------------------------------|--------|--|-----------|--------|
| (5) | 売掛金                                  | 600    |  | 為替差益      | 600    |
|     | (@118-@115)×200千ドル=+600(差益)          |        |  |           |        |
|     | 貸倒引当金繰入                              | 108    |  | 貸倒引当金     | 108    |
|     | {12,000+(28,000-200+600)}×2%-700=108 |        |  |           |        |
| (6) | 減価償却費                                | 3,075  |  | 建物減価償却累計額 | 2,400  |
|     |                                      |        |  | 備品減価償却累計額 | 675    |
|     | 建物 (90,000-10,000)×0.9÷30年=2,400     |        |  |           |        |
|     | 備品 (8,000-2,000)×0.9÷8年=675          |        |  |           |        |
| (7) | 未収利息                                 | 100    |  | 受取利息      | 100    |
|     | 前払利息                                 | 200    |  | 支払利息      | 200    |
|     | 販売費                                  | 350    |  | 未払販売費     | 350    |
| (8) | 法人税等                                 | 20,000 |  | 仮払法人税等    | 2,500  |
|     |                                      |        |  | 未払法人税等    | 17,500 |
|     | 繰延税金資産                               | 2,925  |  | 法人税等調整額   | 2,925  |
|     | 法人税等調整額                              | 450    |  | 繰延税金負債    | 450    |
|     | 繰延税金資産 6,500×45%=2,925               |        |  |           |        |
|     | 繰延税金負債 1,000×45%=450                 |        |  |           |        |

工業簿記解説(単位：円)

問1

| A製品   |                    | 生産データ |                    | B製品   |                    | 生産データ |                    |
|-------|--------------------|-------|--------------------|-------|--------------------|-------|--------------------|
| 月初    | 600個<br>(300個)     | 完成品   | 1,730個<br>(1,730個) | 月初    | 970個<br>(485個)     | 完成品   | 2,820個<br>(2,820個) |
| A-512 | 200個               | A-512 | 200個               | B-616 | 350個               | B-616 | 350個               |
| A-513 | 150個               | A-513 | 150個               | B-617 | 340個               | B-617 | 340個               |
| A-514 | 250個               | A-514 | 250個               | B-618 | 280個               | B-618 | 280個               |
|       | 600個               | A-515 | 300個               |       | 970個               | B-619 | 320個               |
| 当月投入  | 1,680個<br>(1,705個) | A-516 | 200個               | 当月投入  | 3,040個<br>(2,970個) | B-620 | 450個               |
| A-515 | 300個               | A-517 | 180個               | B-619 | 320個               | B-621 | 420個               |
| A-516 | 200個               | A-518 | 250個               | B-620 | 450個               | B-622 | 360個               |
| A-517 | 180個               | A-519 | 200個               | B-621 | 420個               | B-623 | 300個               |
| A-518 | 250個               |       | 1,730個             | B-622 | 360個               |       | 2,820個             |
| A-519 | 200個               | 月末    | 550個<br>(275個)     | B-623 | 300個               | 月末    | 1,190個<br>(595個)   |
| A-520 | 300個               | A-520 | 300個               | B-624 | 400個               | B-624 | 400個               |
| A-521 | 100個               | A-521 | 100個               | B-625 | 360個               | B-625 | 360個               |
| A-522 | 150個               | A-522 | 150個               | B-626 | 430個               | B-626 | 430個               |
|       | 1,680個             |       | 550個               |       | 3,040個             |       | 1,190個             |

A 材料

| 月初    |      |        |           | 当月消費高 |      |        |           |
|-------|------|--------|-----------|-------|------|--------|-----------|
|       | 400個 | @1,000 | 400,000   | 月初    | 400個 | @1,000 | 400,000   |
| 当月購入  |      |        |           | 11/ 2 | 400個 | @1,030 | 412,000   |
| 11/ 2 | 400個 | @1,030 | 412,000   | 10    | 400個 | @1,020 | 408,000   |
| 10    | 400個 | @1,020 | 408,000   | 20    | 250個 | @1,010 | 252,500   |
| 20    | 250個 | @1,010 | 252,500   | 24    | 230個 | @ 990  | 227,700   |
| 24    | 300個 | @ 990  | 297,000   |       |      |        | 1,700,200 |
| 30    | 300個 | @ 990  | 297,000   | 月末    |      |        |           |
|       |      |        | 1,666,500 | 11/24 | 70個  | @ 990  | 69,300    |
|       |      |        |           | 30    | 300個 | @ 990  | 297,000   |
|       |      |        |           |       |      |        | 366,300   |

B 材料

| 月初    |      |        |           | 当月消費高 |      |        |           |
|-------|------|--------|-----------|-------|------|--------|-----------|
|       | 500個 | @2,000 | 1,000,000 | 月初    | 500個 | @2,000 | 1,000,000 |
| 当月購入  |      |        |           | 11/ 6 | 500個 | @2,010 | 1,005,000 |
| 11/ 6 | 500個 | @2,010 | 1,005,000 | 8     | 400個 | @2,020 | 808,000   |
| 8     | 400個 | @2,020 | 808,000   | 13    | 500個 | @2,010 | 1,005,000 |
| 13    | 500個 | @2,010 | 1,005,000 | 17    | 800個 | @2,000 | 1,600,000 |
| 17    | 800個 | @2,000 | 1,600,000 | 27    | 340個 | @1,990 | 676,600   |
| 27    | 500個 | @1,990 | 995,000   |       |      |        | 6,094,600 |
|       |      |        | 5,413,000 | 月末    |      |        |           |
|       |      |        |           | 11/27 | 160個 | @1,990 | 318,400   |

問2

| ロット番号 | 数量<br>(個) | 直接作業<br>時間<br>(時間) | 月初<br>仕掛品<br>資料3より | 直接<br>材料費<br>問1より | 直接<br>労務費<br>×@1,200 | 直接<br>経費<br>×@1,000 | 製造<br>間接費<br>×@2,000 | 合計         | 備考  |
|-------|-----------|--------------------|--------------------|-------------------|----------------------|---------------------|----------------------|------------|-----|
| A-512 | 200       | 98                 | 780,800            | —                 | 117,600              | —                   | 196,000              | 1,094,400  | 完成  |
| A-513 | 150       | 74                 | 438,000            | —                 | 88,800               | 150,000             | 148,000              | 824,800    | 完成  |
| A-514 | 250       | 208                | 448,400            | —                 | 249,600              | 250,000             | 416,000              | 1,364,000  | 完成  |
| A-515 | 300       | 300                | —                  | 300,000           | 360,000              | 300,000             | 600,000              | 1,560,000  | 完成  |
| A-516 | 200       | 196                | —                  | 203,000           | 235,200              | 200,000             | 392,000              | 1,030,200  | 完成  |
| A-517 | 180       | 173                | —                  | 185,400           | 207,600              | 180,000             | 346,000              | 919,000    | 完成  |
| A-518 | 250       | 249                | —                  | 256,200           | 298,800              | 250,000             | 498,000              | 1,303,000  | 完成  |
| A-519 | 200       | 193                | —                  | 204,000           | 231,600              | 200,000             | 386,000              | 1,021,600  | 完成  |
| A-520 | 300       | 153                | —                  | 303,700           | 183,600              | 300,000             | 306,000              | 1,093,300  | 仕掛中 |
| A-521 | 100       | 54                 | —                  | 99,400            | 64,800               | —                   | 108,000              | 272,200    | 仕掛中 |
| A-522 | 150       | 38                 | —                  | 148,500           | 45,600               | —                   | 76,000               | 270,100    | 仕掛中 |
| B-616 | 350       | 172                | 1,706,000          | —                 | 206,400              | —                   | 344,000              | 2,256,400  | 完成  |
| B-617 | 340       | 168                | 1,320,000          | —                 | 201,600              | 340,000             | 336,000              | 2,197,600  | 完成  |
| B-618 | 280       | 234                | 790,400            | —                 | 280,800              | 280,000             | 468,000              | 1,819,200  | 完成  |
| B-619 | 320       | 354                | —                  | 640,000           | 424,800              | 320,000             | 708,000              | 2,092,800  | 完成  |
| B-620 | 450       | 496                | —                  | 902,700           | 595,200              | 450,000             | 992,000              | 2,939,900  | 完成  |
| B-621 | 420       | 471                | —                  | 846,100           | 565,200              | 420,000             | 942,000              | 2,773,300  | 完成  |
| B-622 | 360       | 398                | —                  | 725,700           | 477,600              | 360,000             | 796,000              | 2,359,300  | 完成  |
| B-623 | 300       | 328                | —                  | 603,000           | 393,600              | 300,000             | 656,000              | 1,952,600  | 完成  |
| B-624 | 400       | 236                | —                  | 800,500           | 283,200              | 400,000             | 472,000              | 1,955,700  | 仕掛中 |
| B-625 | 360       | 210                | —                  | 720,000           | 252,000              | —                   | 420,000              | 1,392,000  | 仕掛中 |
| B-626 | 430       | 108                | —                  | 856,600           | 129,600              | —                   | 216,000              | 1,202,200  | 仕掛中 |
| 合計    |           |                    | 5,483,600          | 7,794,800         | 5,893,200            | 4,700,000           | 9,822,000            | 33,693,600 |     |

問3

A製品 原価計算表

| 摘要     | 直接材料費 |           | 加工費   |           | 合計        |
|--------|-------|-----------|-------|-----------|-----------|
|        | 数量    | 金額        | 換算数量  | 金額        |           |
| 当月投入   | 1,680 | 1,700,200 | 1,705 | 7,385,200 | 9,085,400 |
| 月末仕掛品  | 550   | 556,613   | 275   | 1,191,161 | 1,747,774 |
| 差引     | 1,130 | 1,143,587 | 1,430 | 6,194,039 | 7,337,626 |
| 月初仕掛品  | 600   | 600,000   | 300   | 1,067,200 | 1,667,200 |
| 合計：完成品 | 1,730 | 1,743,587 | 1,730 | 7,261,239 | 9,004,826 |

B製品 原価計算表

| 摘要     | 直接材料費 |           | 加工費   |            | 合計         |
|--------|-------|-----------|-------|------------|------------|
|        | 数量    | 金額        | 換算数量  | 金額         |            |
| 当月投入   | 3,040 | 6,094,600 | 2,930 | 13,030,000 | 19,124,600 |
| 月末仕掛品  | 1,190 | 2,385,715 | 595   | 2,646,024  | 5,031,739  |
| 差引     | 1,850 | 3,708,885 | 2,335 | 10,383,976 | 14,092,861 |
| 月初仕掛品  | 970   | 1,940,000 | 485   | 1,876,400  | 3,816,400  |
| 合計：完成品 | 2,820 | 5,648,885 | 2,820 | 12,260,376 | 17,909,261 |

原価計算解説

第1問(単位:円)

(1)

旧機械をそのまま使用する案

|     | 現在 | 1年後       | 2年後       | 3年後       | 4年後       | 5年後       |
|-----|----|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| in  |    | ① 600,000 | ① 600,000 | ① 600,000 | ① 600,000 | ② 200,000 |
| out |    |           |           |           |           | ③ 80,000  |
|     | 0  | + 600,000 | + 600,000 | + 600,000 | + 600,000 | + 720,000 |

現在 0  
 + 600,000 × 2.99 = + 1,794,000  
 (+200,000 - 80,000) × 0.402 = + 48,240  
 正味現在価値 + 1,842,240  
 5年の年金現価係数: 0.833 + 0.694 + 0.579 + 0.482 + 0.402 = 2.990

- ① 減価償却費に対する法人税等節約額 7,500,000 ÷ 5年 × 40% = 600,000
- ② 5年後の売却価額
- ③ 5年後の売却時

|                   |                        |         |              |
|-------------------|------------------------|---------|--------------|
| 固定資産売却益に対する法人税増加額 | 200,000 × 40% = 80,000 |         |              |
| 現金預金              | 200,000                | 設       | 備 12,000,000 |
| 減価償却累計額           | 12,000,000             | 固定資産売却益 | 200,000      |

新機械を購入する案

|     | 現在          | 1年後         | 2年後         | 3年後         | 4年後         | 5年後         |
|-----|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| in  | ⑥ 1,960,000 | ⑦ 2,000,000 | ⑦ 2,000,000 | ⑦ 2,000,000 | ⑦ 2,000,000 | ⑦ 2,000,000 |
| out | ⑤ 2,600,000 | ① 600,000   | ① 600,000   | ① 600,000   | ① 600,000   | ② 500,000   |
|     | ④ 7,500,000 | ⑧ 800,000   | ⑧ 800,000   | ⑧ 800,000   | ⑧ 800,000   | ③ 200,000   |
|     | △ 2,940,000 | + 1,800,000 | + 1,800,000 | + 1,800,000 | + 1,800,000 | + 2,100,000 |

現在 △ 2,940,000  
 + 1,800,000 × 2.99 = + 5,382,000  
 (+500,000 - 200,000) × 0.402 = + 120,600  
 正味現在価値 + 2,562,600  
 5年の年金現価係数: 0.833 + 0.694 + 0.579 + 0.482 + 0.402 = 2.990

- ① 減価償却費に対する法人税等節約額 7,500,000 ÷ 5年 × 40% = 600,000
- ② 5年後の売却価額
- ③ 5年後の売却時

|                   |                         |         |             |
|-------------------|-------------------------|---------|-------------|
| 固定資産売却益に対する法人税増加額 | 500,000 × 40% = 200,000 |         |             |
| 現金預金              | 500,000                 | 設       | 備 7,500,000 |
| 減価償却累計額           | 7,500,000               | 固定資産売却益 | 500,000     |

- ④ 新機械の取得原価
- ⑤ 現在使用している旧機械の売却価額
- ⑥ 固定資産売却損に対する法人税節約額  $4,900,000 \times 40\% = 1,960,000$

現在使用している旧機械の売却時

減価償却累計額  $12,000,000 \div 8年 \times 3年 = 4,500,000$

|         |           |   |   |            |
|---------|-----------|---|---|------------|
| 現金預金    | 2,600,000 | 設 | 備 | 12,000,000 |
| 減価償却累計額 | 4,500,000 |   |   |            |
| 固定資産売却損 | 4,900,000 |   |   |            |

- ⑦ 新機械の使用による現金支出費用の節約額
- ⑧ 新機械の使用による現金支出費用の節約額に対する法人税増加額  $2,000,000 \times 40\% = 800,000$

∴ 正味現在価値は、 $+ 2,562,600 - + 1,842,240 = + 720,360 \Rightarrow + 720,000$

(2)

旧機械をそのまま使用する案 (1) と同じ

新機械を購入する案

|     | 現在          | 1年後         | 2年後         | 3年後         | 4年後         | 5年後         |
|-----|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| in  | ⑥ 1,960,000 | ⑦ 2,000,000 | ⑦ 2,000,000 | ⑦ 2,000,000 | ⑦ 2,000,000 | ⑦ 2,000,000 |
|     | ⑤ 2,600,000 | ① 1,200,000 | ① 720,000   | ① 432,000   | ① 259,200   | ① 388,800   |
| out | ④ 7,500,000 | ⑧ 800,000   | ⑧ 800,000   | ⑧ 800,000   | ⑧ 800,000   | ③ 200,000   |
|     |             |             |             |             |             | ⑧ 800,000   |
|     | △ 2,940,000 | + 2,400,000 | + 1,920,000 | + 1,632,000 | + 1,459,200 | + 1,888,800 |

|        |                       |                    |
|--------|-----------------------|--------------------|
| 現在     |                       | △ 2,940,000        |
| 1年後    | + 2,400,000 × 0.833 = | + 1,999,200        |
| 2年後    | + 1,920,000 × 0.694 = | + 1,332,480        |
| 3年後    | + 1,632,000 × 0.579 = | + 944,928          |
| 4年後    | + 1,459,200 × 0.482 = | + 703,334.4        |
| 5年後    | + 1,888,800 × 0.402 = | + 759,297.6        |
| 正味現在価値 |                       | <u>+ 2,799,240</u> |

- ① 減価償却費に対する法人税等節約額

加速償却法の償却率  $100\% \div 5年 \times 2 = 40\%$

1年後  $7,500,000 \times 40\% \times 40\% = 1,200,000$

2年後  $(7,500,000 - 3,000,000) \times 40\% \times 40\% = 720,000$

3年後  $(7,500,000 - 4,800,000) \times 40\% \times 40\% = 432,000$

4年後  $(7,500,000 - 5,880,000) \times 40\% \times 40\% = 259,200$

5年後 残り  $(7,500,000 - 6,528,000) \times 40\% = 388,800$

- ② 5年後の売却価額

- ③ 5年後の売却時

固定資産売却益に対する法人税増加額  $500,000 \times 40\% = 200,000$

|         |           |         |   |           |
|---------|-----------|---------|---|-----------|
| 現金預金    | 500,000   | 設       | 備 | 7,500,000 |
| 減価償却累計額 | 7,500,000 | 固定資産売却益 |   | 500,000   |

- ④ 新機械の取得原価
- ⑤ 現在使用している旧機械の売却価額

⑥ 固定資産売却損に対する法人税節約額  $4,900,000 \times 40\% = 1,960,000$

現在使用している旧機械の売却時

減価償却累計額  $12,000,000 \div 8年 \times 3年 = 4,500,000$

|         |           |   |   |            |
|---------|-----------|---|---|------------|
| 現金預金    | 2,600,000 | 設 | 備 | 12,000,000 |
| 減価償却累計額 | 4,500,000 |   |   |            |
| 固定資産売却損 | 4,900,000 |   |   |            |

⑦ 新機械の使用による現金支出費用の節約額

⑧ 新機械の使用による現金支出費用の節約額に対する法人税増加額  $2,000,000 \times 40\% = 800,000$

$\therefore$  正味現在価値は、 $+ 2,799,240 - + 1,842,240 = +957,000 \Rightarrow +960,000$

(3)

旧機械をそのまま使用する案 (1) と同じ

新機械を購入する案

|     | 現在                 | 1年後             | 2年後             | 3年後             | 4年後             | 5年後             |
|-----|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| in  | ⑥ 1,960,000        | ⑦ X             | ⑦ X             | ⑦ X             | ⑦ X             | ⑦ X             |
|     | ⑤ 2,600,000        | ① 600,000       | ① 600,000       | ① 600,000       | ① 600,000       | ② 500,000       |
| out | ④ 7,500,000        | ⑧ 0.4X          | ⑧ 0.4X          | ⑧ 0.4X          | ⑧ 0.4X          | ③ 200,000       |
|     |                    |                 |                 |                 |                 | ⑧ 0.4X          |
|     | $\Delta 2,940,000$ | $+0.6X+600,000$ | $+0.6X+600,000$ | $+0.6X+600,000$ | $+0.6X+600,000$ | $+0.6X+900,000$ |

現在

$\Delta 2,940,000$

$(+ 0.6X + 600,000) \times 2.99 = + 1.794X + 1,794,000$

$(+ 500,000 - 200,000) \times 0.402 = + 120,600$

正味現在価値

$+ 1.794X - 1,025,400$

5年の年金現価係数： $0.833 + 0.694 + 0.579 + 0.482 + 0.402 = 2.990$

① 減価償却費に対する法人税等節約額  $7,500,000 \div 5年 \times 40\% = 600,000$

② 5年後の売却価額

③ 5年後の売却時

固定資産売却益に対する法人税増加額  $500,000 \times 40\% = 200,000$

|         |           |         |   |           |
|---------|-----------|---------|---|-----------|
| 現金預金    | 500,000   | 設       | 備 | 7,500,000 |
| 減価償却累計額 | 7,500,000 | 固定資産売却益 |   | 500,000   |

④ 新機械の取得原価

⑤ 現在使用している旧機械の売却価額

⑥ 固定資産売却損に対する法人税節約額  $4,900,000 \times 40\% = 1,960,000$

現在使用している旧機械の売却時

減価償却累計額  $12,000,000 \div 8年 \times 3年 = 4,500,000$

|         |           |   |   |            |
|---------|-----------|---|---|------------|
| 現金預金    | 2,600,000 | 設 | 備 | 12,000,000 |
| 減価償却累計額 | 4,500,000 |   |   |            |
| 固定資産売却損 | 4,900,000 |   |   |            |

⑦ 新機械の使用による現金支出費用の節約額 X

⑧ 新機械の使用による現金支出費用の節約額に対する法人税増加額  $X \times 40\% = 0.4X$

$\therefore$  正味現在価値は、 $(+ 1.794X - 1,025,400) - + 1,842,240 = 0$

(4)

旧機械をそのまま使用する案 (1)と同じ

新機械を購入する案

|     | 現在           | 1年後            | 2年後            | 3年後            | 4年後            | 5年後              |
|-----|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
|     |              |                |                |                |                | ⑦ 1,550,000      |
| in  | ⑥ 1,960,000  | ⑦ 1,550,000    | ⑦ 1,550,000    | ⑦ 1,550,000    | ⑦ 1,550,000    | ② 500,000        |
|     | ⑤ 2,600,000  | ① 0.08X          |
| out | ④ X          | ⑧ 620,000      | ⑧ 620,000      | ⑧ 620,000      | ⑧ 620,000      | ③ 200,000        |
|     |              |                |                |                |                | ⑧ 620,000        |
|     | +4,560,000-X | +930,000+0.08X | +930,000+0.08X | +930,000+0.08X | +930,000+0.08X | +1,230,000+0.08X |

現在  $+4,560,000-X$

$(+930,000+0.08X) \times 2.99 = +0.2392X + 2,780,700$

$(+500,000-200,000) \times 0.402 = +120,600$

正味現在価値  $\Delta 0.7608X + 7,461,300$

5年の年金現価係数:  $0.833+0.694+0.579+0.482+0.402=2.990$

- ① 減価償却費に対する法人税等節約額  $X \div 5年 \times 40\% = 0.08X$
  - ② 5年後の売却価額
  - ③ 5年後の売却時  
固定資産売却益に対する法人税増加額  $500,000 \times 40\% = 200,000$
- |         |           |         |   |           |
|---------|-----------|---------|---|-----------|
| 現金預金    | 500,000   | 設       | 備 | 7,500,000 |
| 減価償却累計額 | 7,500,000 | 固定資産売却益 |   | 500,000   |

- ④ 新機械の取得原価
  - ⑤ 現在使用している旧機械の売却価額
  - ⑥ 固定資産売却損に対する法人税節約額  $4,900,000 \times 40\% = 1,960,000$
- 現在使用している旧機械の売却時
- |         |  |   |            |
|---------|--|---|------------|
| 減価償却累計額 | $12,000,000 \div 8年 \times 3年 = 4,500,000$ |   |            |
| 現金預金    | 2,600,000                                  | 設 | 備          |
| 減価償却累計額 | 4,500,000                                  |   | 12,000,000 |
| 固定資産売却損 | 4,900,000                                  |   |            |

- ⑦ 新機械の使用による現金支出費用の節約額
- 現金支出費用の節約額
- |                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| $2,000,000 \times 40\% =$ | 800,000          |
| $1,500,000 \times 30\% =$ | 450,000          |
| $1,000,000 \times 30\% =$ | 300,000          |
|                           | <u>1,550,000</u> |

- ⑧ 新機械の使用による現金支出費用の節約額に対する法人税増加額  $1,550,000 \times 40\% = 620,000$

$\therefore$  正味現在価値は、 $(\Delta 0.7608X + 7,461,300) - + 1,842,240 = + 500,000$

$X=6,728,522.60\cdots \Rightarrow 6,730,000$

## 第2問

- (1) 「初年度の正味現金流入額は投資案Aの方がかなり多い」という資料から、投資案Aの方が早期に回収できると考えられる。よって、投資案Aの方が有利である。
- (2) 「投資案Bの正味現金流入額は最終的に投資案Bの方が上回る」という資料から、投資案Bの方が単純投下資本利益率は高いと考えられる。よって、投資案Bの方が有利である。
- (3) 正味現在価値が0となる割引率が投資案Aの方が高いので内部利益率は投資案Aの方が高い。よって、投資案Aの方が有利である。