

Section A
甲部

1. C	2. A	3. C	4. A	5. B
6. D	7. A	8. D	9. A	10. D
11. C	12. D	13. C	14. B	15. B
16. A	17. C	18. A	19. A	20. B
21. A	22. D	23. B	24. A	25. C
26. A	27. A	28. B	29. D	30. D

1.C

合約條款應該 <簽名前> 睇清楚!

2.A

較初級的管理層多為較前線，大多參與營運方面管理。

3.C

By definition 根據定義

4.A

By definition 根據定義

5.B

將大企業想像成學校，小企業想像成家庭，即可比較。

6.D

7.A

重要！記得這次序！

8.D

香港也有一級生產，例如農作業，只是比例非常少。
自由資金流動

9.A

By definition 根據定義

10.D

By definition 根據定義

11.C

$$=750+(30-10)*50*0.9$$

= \$1650 Accounts payable 應付帳款

12.D

imbalance of trial balance 試算表不平衡 = double entry 複式記帳雙隻腳唔對數!

13.C

Items other than credit sales/ credit purchase/ returns/ bank/ cash

賒銷/ 賒售/ 退貨/ 銀行存款/ 現金 以外的項目!

14.B

$$5500+3000+P-1600-2700 = (134600-2800) \times 0.4$$

$$P=48520$$

15.B

By definition 根據定義

16.A

$$=10*50*0.9$$

$$=450$$

17.C

$$(6000+2000+28000-3000-5000)*1.8$$

$$=\$50400$$

18.A

=Net current assets 淨流動資產

19.A

$$315000+20000+162000-1000-k=446000$$

$$k=50000$$

20.B

$$= (162000 / ((315000+446000)/2)) \times 100\%$$

$$=42.58\%$$

21.A

全球化會<促進>貿易!

22.D

By definition 根據定義

23.B

正確入數應為

(2)**Dr. Cash 現金** Cr. Bank 銀行存款

(4)**Dr. Loan 貸款** **Cr. Capital 資本** 老闆私人幫公司還債!

24.A

(4) 是客人欠公司錢，應該是客人要準時還錢，不是公司還!

25.C

By definition 根據定義

26.A

By definition 根據定義

27.A

記得不用參加 MPF 的人士!

28.B

記得不用參加 MPF 的人士!

29.D

記得<SMART >goal

30.D

投資會增加企業風險

Section B

乙部

1a.

Assistance on operation and management from franchiser

營運和管理方面將獲得協助

Brand name established by franchiser

享有名牌優勢

Economies of scale, e.g. supplies purchased in bulk, centralized advertising

規模經濟，例如大量採購、中央廣告

2.

Machine 機器 A:

$(250,000/1.1 + 150,000/1.1) - 100,000 - 80,000/1.1$

= \$190,909

Machine 機器 B:

$(220,000/1.1 + 110,000/1.1^2) - 160,000$

= \$130,909

2b.

Machine 機器 A

3a.

autocratic leadership

獨裁式領導

3b.

laissez faire leadership

放任型領導

3c.

Innovative 創新

Willing to take risk 敢於承擔風險

4a.

According to business entity concept, a business or an organization and its owners are treated as two separately identifiable parties. The motor vehicles are acquired for Kevin, the owner's personal use. Therefore, it should not be treated as an asset of the business.

根據企業個體概念，企業應被視為一個獨立個體，獨立於其他個體（包括其東主）。該部汽車由於用作東主的私人用途，所以不應該列為企業的資產。

4b.

Tighten the credit policy.

收緊信貸政策

Use of cash discount to encourage earlier repayment.

利用現金折扣以吸引客戶提早還款。

5.

(1) Net profit ratio 淨利率

$$=(500/1200) \times 100\%$$

$$=41.7\%$$

(2) Gross profit ratio 毛利率

$$=(760/1200) \times 100\%$$

$$=63.3\%$$

(3) Return on capital employed 資金報酬率

$$=(500 / ((1900 + 2100) / 2)) \times 100\%$$

$$=25\%$$

(4) Current ratio 流動比率

$$=600/500$$

$$=1.2:1$$

(5) Quick ratio 速動比率

$$=420/500$$

$$=0.84:1$$

6a.

Low selling price
High production cost
Weak control of operating expense

售價偏低
生產成本偏高
營運成本高/未能有效控制營運成本

b. the liquidity of the business is worse than the industry average
too much capital tied up in inventory
difficulty in repaying short term debts

Both GP ratio and NP ratio are lower than industry averages
NP ratio=5%, extremely low, risk of facing loss.

公司的變現能力較行業平均的為差
公司沒有足夠的速動資產應付即時債務
存貨太多，令大量資金積壓

公司的盈利能力較行業平均的為差
淨利率只有 5%，偏低，虧損風險高