

經濟部所屬事業機構 110 年新進職員甄試試題

類 別：財會

科 目：1.中級會計學 2.財務管理

中會-任盈盈老師/財管-揚名老師

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。

《考題難易》：★★

《解題關鍵》：此題考銷貨合約負債,要針對重置成本 VS 合約淨變現價值評價可能損失並認列負債

《命中特區》：任盈盈-會計學(B)P119

【擬答】

(一)110年12月31日

銷貨合約損失	25,000
銷貨合約負債準備	25,000

重置成本	合約淨變現價值	
120,000	95,000	
	(25,000)	預計銷貨合約負債(餘額)

(二)111年4月15日

銷貨合約負債準備	10,000
銷貨合約跌價回升利益	10,000

重置成本	合約淨變現價值	
110,000	95,000	
	(15,000)	預計銷貨合約負債(餘額)
	10,000	預計銷貨合約負債(調整)

存貨	110,000
應付帳款	110,000

(三)111年5月1日

應收帳款	95,000
銷貨合約負債準備	15,000
銷貨收入	110,000
銷貨成本	110,000
存貨	110,000

公職王歷屆試題 (110 國營事業新進職員)

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)

- ①110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。
- ②110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。

《考題難易》：★★★

《解題關鍵》：此題考所得稅會計【折舊】之永久性差異(成本限額)及暫時性差異(折舊方法不同)

《命中特區》：任盈盈-會計學(C) P165

【擬答】

	110年	111年
會計利潤	850,000	1,000,000
永久性差異(成本限額)	500,000	500,000
暫時性差異(折舊方法不同)	360,000	120,000
課稅所得	1,710,000	1,620,000
本期所得稅負債(20%)	342,000	324,000

分錄：

所得稅費用	270,000	300,000
遞延所得稅資產	72,000	24,000
本期所得稅負債	342,000	324,000

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)

	期初	期末
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。

《考題難易》：★★★★

《解題關鍵》：此題考確定福利計劃的觀念,其中要特別了解確定福利計劃費用及其他綜損益-淨確定福利負債再衡量數之組成要素計算

《命中特區》：任盈盈-會計學(C) P134

【擬答】

前期服務成本	0
當期服務成本	14,250
清償損益	0
利息成本	15,000
上限 A 預期報酬	(9,000)
確定福利費用	<u>20,250</u>
精算損益	0
全 A 報酬差額	(3,000)
影響數差額	
其他綜合損益	<u>(3,000)</u>

確定福利義務現值	300,000 期初
前期服務成本	0.95X 當期服務成本
支付	X 利息成本
清償	- 精算損益
	<u>329,250 期末</u>

$$300,000 + 0.95X + X = 329,250$$

$$X = \text{利息成本} = 15,000$$

$$0.95X = \text{當期服務成本} = 14,250$$

利息成本 = 期初確定福利義務現值 * 折現率

$$15,000 = 300,000 * Y$$

$$Y = \text{折現率} = 5\%$$

預期報酬 = 期初計劃資產報酬公允價值 * 折現率

$$\text{預期報酬(利息收入)} = 9,000 = 180,000 * 5\%$$

計劃資產公允價值	180,000	0 支付
	<u>6,000</u>	0 清償
提撥	50,000	
期末	<u>236,000</u>	

解：

- (一) 計劃資產報酬 6,000
- (二) 折現率 5%
- (三) 當期服務成本 14,250
- (四) 計劃資產報酬減利息收入 (3,000) = 6000 - 9000

公職王歷屆試題 (110 國營事業新進職員)

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。

《考題難易》：★★

《解題關鍵》：此題考利息資本化，專案借款分為二種情況，第一種情況將專案借款分2次動撥(1/1動撥及5/1動撥)；第二種情況將專案借款1次性動撥(1/1)，要特別注意這兩種情況之計息及閒置資金投資收益

《命中特區》：任盈盈-會計學(A) P195

【擬答】

		分2次動撥	1/1全部動撥	
專案借款	資產(施工)	利息	280,000	360,000
		投收	0	(40,000)
利費(尚未動支或停工)		利息	0	0
		投收	0	0
現金(實際利息)		利息	280,000	360,000 = 9,000,000 * 4%
		投收	0	(40,000) = 6,000,000 * 2% * 4/12

(一) 110年度借款成本應資本化金額(分2次動撥) 280,000

(二) 借款成分資本化分錄

未完工程 280,000
現金 280,000

(三) 110年度借款成本應資本化金額(1次動撥) 320,000

未完工程 320,000
現金 320,000

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)

《考題難易》：《考題難易》★

《破題關鍵》投資人要求必要報酬率=無風險利率+承擔市場風險溢酬。

合理價格=未來現金流入現值和

《考題單元》CPAM、投組貝他值=加權平均值

【擬答】

$$(一) \text{依 CAPM: } E(R_i) = R_f + \beta_i[E(R_m) - R_f] \Rightarrow 7.5\% = 3\% + 1.5 \times [E(R_m) - 3\%] \Rightarrow E(R_m) = 6\%$$

$$(二) \text{依 CAPM: } E(R_i) = R_f + \beta_i[E(R_m) - R_f] = 3\% + 1.2 \times [6\% - 3\%] = 6.6\%$$

$$\text{股價} = 50 + \frac{1.5}{1 + 6.6\%} = 51.41 < 52, \text{ 賣出價格 } 52 \text{ 元是高估}$$

$$(三) \text{投資組合貝他值} = \sum w_i \beta_i = \frac{300}{300+100} \times 1.5 + \frac{100}{300+100} \times 0.5 = 1.25$$

$$\text{依 CAPM: } E(R_p) = R_f + \beta_p[E(R_m) - R_f] = 3\% + 1.25 \times [6\% - 3\%] = 6.75\%$$

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)

《考題難易》：★★ (似 110 調查局財管)

《破題關鍵》以 NPV 計算是否值得投資，投資方案彈性此為遞延一年視情況再決定。

《考題單元》實質選擇權

【擬答】

$$(一) \text{傳統 NPV} = \frac{(50\% \times 55 + 50\% \times 35 - 15) \times 20}{10\%} - 5,000 = 1,000 (\text{萬元}) > 0 \text{ 投資}$$

(二)若1年後售價較高時再投資，若售價低則不投資。

$$\text{遞延 NPV} = [50\% \times \frac{(55-15) \times 20}{0.1} - 5,000 + 50\% \times 0] \times \frac{1}{1.1} = 1,363.64 (\text{萬元})$$

(三)實質選擇權價值=1,363.64-1,000=363.64(萬元)>0

遞延1年後視市場狀況再做決定，使投資決策更具有彈性，可使公司價值提升。

志光學儒保成

國營考生都在用

國營考試通
APP

讓你一手掌握國營大小事

立即下載→



考試介紹

最新考情

準備技巧

線上測驗

志光學儒保成 109年度

再創國營榮耀勝試

全國TOP10 強者會聚 閃耀登場

台灣電力企管	【狀元】彭○姍	台灣糖業企管	【探花】黃○云	台灣糖業資訊	【第6】楊○名
台灣中油企管	【狀元】史○晨	台灣中油企管	【第4】黃○晨	台灣電力企管	【第7】徐○琪
台灣中油國貿	【狀元】陳○智	台灣中油機械	【第4】簡○丞	台灣中油企管	【第7】蔡○玟
台灣糖業企管	【狀元】邱○儀	台灣電力企管	【第5】廖○仔	台灣中油財會	【第8】張○媿
台灣糖業財會	【狀元】王○安	台灣中油電機	【第5】張○皓	台灣電力儀電	【第9】賴○笙
台灣電力企管	【榜眼】陳○安	台灣糖業企管	【第5】潘○安	台灣中油政風	【第9】彭○嘉
台灣自來水企管	【榜眼】邱○瑄	台灣電力企管	【第6】劉○桓	台灣電力企管	【第10】詹○綺
台灣電力國貿	【探花】林○淇	台灣電力人資	【第6】蔡○倫	台灣電力政風	【第10】陳○好
台灣中油企管	【探花】張○威	台灣中油政風	【第6】陳○辰	台灣中油企管	【第10】黃○德
台灣中油電機	【探花】張○瑞	台灣自來水企管	【第6】鐘○馨	台灣糖業電機	【第10】吳○毅

眾多優秀考取菁英席捲全國

台灣電力企管	陳○志	台灣電力企管	周○毅	台灣電力電機	林○鏗	台灣電力企管	李○謙	台灣中油資訊	劉○瑜
台灣電力企管	羅○皇	台灣電力企管	林○慧	台灣電力電機	張○哲	台灣電力企管	王○羿	台灣中油財會	張○媿
台灣電力企管	王○云	台灣電力企管	蕭○廷	台灣電力電機	陳○辰	台灣電力企管	黃○婷	台灣中油財會	林○蓉
台灣電力企管	彭○嫻	台灣電力企管	羅○廷	台灣電力電機	郭○傑	台灣電力企管	陳○好	台灣中油政風	彭○嘉
台灣電力企管	宋○柔	台灣電力企管	廖○仔	台灣電力電機	孫○展	台灣電力人資	蔡○倫	台灣中油機械	劉○程
台灣電力企管	黃○成	台灣電力企管	李○凡	台灣電力儀電	賴○笙	台灣電力機械	林○勇	台灣中油機械	簡○丞
台灣電力企管	巫○凌	台灣電力企管	周○霖	台灣電力儀電	黃○哲	台灣電力國貿	林○淇	台灣中油化工程	洪○岑
台灣電力企管	呂○谷	台灣電力企管	歐○陽	台灣電力儀電	蔡○文	台灣電力機械	吳○修	台灣中油國貿	陳○智
台灣電力企管	王○章	台灣電力電機	張○霖	台灣電力資訊	林○嫻	台灣電力機械	吳○文	台灣自來水企管	鐘○馨
台灣電力企管	巫○凌	台灣電力電機	張○哲	台灣電力資訊	賴○程	台灣電力國貿	林○淇	台灣自來水企管	邱○瑄
台灣電力企管	蔡○西	台灣電力電機	楊○程	台灣電力財會	王○悅	台灣中油企管	黃○晨	台灣糖業企管	邱○儀
台灣電力企管	詹○綺	台灣電力電機	曾○翔	台灣電力企管	李○紳	台灣中油企管	張○威	台灣糖業電機	吳○毅
台灣電力企管	劉○珍	台灣電力電機	莊○然	台灣電力企管	張○晏	台灣中油企管	李○怡	台灣糖業資訊	楊○名
台灣電力企管	江○貞	台灣電力電機	杜○逸	台灣電力企管	陳○安	台灣中油企管	史○晨	台灣糖業財會	王○安
台灣電力企管	張○兒	台灣電力電機	鄭○志	台灣電力企管	蔡○好	台灣中油電機	張○皓	台灣糖業地政	楊○甯

版面有限 完整榜單請洽各班

我們都在志光·學儒·保成
成功邁向新生活

非本科系6個月快速考取

賴○宣

109經濟部所屬事業台電/企管

歷經公司縮編資遣、新冠肺炎爆發、一個人離鄉背井的茫然，非本科系的我踏上了半年考取國營聯招的奇幻旅程，跟著補習班安排的課表走，並調整自己的生活作息，在短短一個月內突飛猛進有感，如果不是志光·學儒·保成奪榜特訓班的加持，現在的我在哪都不知道。

科技工程師轉職 3個月快速考取

張○皓

109經濟部所屬事業中油/電機

感謝志光·學儒·保成老師們深入淺出的教學，讓我能最短的時間內學習所有內容。感謝補習班對於我的所有疑問都能快速的回覆並解決並且提供這麼好的環境，同時提供所有我需要的資訊。國營事業電機類職員錄取率高，只要認真準備，相信我可以，你一定也可以！