



注意事項：

1. 答案依序書寫於答案卷上，不必抄題。
2. 答案卷不可書寫任何可辨別個人姓名或特殊標記，違者不予計算。
3. 請於試題紙上填寫准考證號碼，繳卷時「試題」、「答案卷」一併繳回。
4. 本次考試禁止使用字典或翻譯機。

一、Convenience Dairy, maker of special cheeses, produces a soft cheese from milk of Holstein cows. One kilogram of soft cheese, which has a contribution margin of \$7, requires 2.5 liters of milk. A well-known restaurant has asked Convenience Dairy to produce 1,500 kilograms of a hard cheese from the same milk of Holstein cows. Knowing that the dairy has sufficient unused capacity, Phoebe Watts, owner of Convenience Dairy, calculates the costs of making one kilogram of the hard cheese:

Milk (15 liters × \$2 per liter)	\$30
Variable direct manufacturing labor	12
Variable manufacturing overhead	8
Fixed manufacturing cost allocated	5
Total manufacturing cost	<u>\$55</u>

- Required: 1. Suppose Convenience Dairy can acquire all the Holstein milk that it needs. What is the minimum price per kilogram it should charge for the hard cheese?(10 分)
2. Now suppose that the Holstein milk is in short supply. Every kilogram of hard cheese produced by Convenience Dairy will reduce the quantity of soft cheese that it can make and sell. What is the minimum price per kilogram it should charge for the hard cheese? (10 分)

二、三民公司存貨成本之計價方式，在內部管理上採用變動成本法(variable costing)計算產品成本，98 年度淨利為\$1,000,000。該公司的對外財務報表係按歸納成本法(absorption costing)計算產品成本，98 年度存貨相關資料如下：

	變動成本法	歸納成本法
期初存貨	\$700,000	\$980,000
期末存貨	500,000	630,000

試作：計算歸納成本法下 98 年度之淨利。(10 分)

三、四維公司稅後必要報酬率：12%；未來五年每年之所得稅率為 40%；所得稅申報採用直線法提列折舊；且假設所有現金流量皆於期末時發生。其他相關資料如下：

年度	每年攸關現金流量					
	0	1	2	3	4	5
原始投資額	\$(150,000)					
減列折舊後每年稅前現金流量 (Pre-tax cash savings from annual depreciation deductions)		\$50,000	\$50,000	\$50,000	\$50,000	\$50,000
最終處分價值						\$ 0

期數	折現率 12%					折現率 14%	折現率 16%
	1	2	3	4	5	5	5
複利現值因子	0.893	0.797	0.712	0.636	0.567	0.519	0.476
年金現值因子	0.893	1.69	2.402	3.037	3.605	3.433	3.274

試作：計算該方案之

1. 淨現值。(6 分)
2. 收回期限(取至小數點 3 位)。(6 分)
3. 內部報酬率(百分比取至小數點 3 位)。(6 分)

背面有試題

四、五權公司製造並銷售甲、乙、丙三種不同款式之特殊花盆，98年預計及實際之銷售量及每個花盆之邊際貢獻如下：

款 式	預 計		實 際	
	單位邊際貢獻	銷售量	單位邊際貢獻	銷售量
甲	\$220	8,000	\$250	8,400
乙	700	7,200	750	6,000
丙	?	4,800	1,200	3,600
		20,000		18,000

五權公司預計98年特殊花盆市場之總銷量為200,000個，該公司之市場佔有率為10%，但實際上98年該特殊花盆市場之總銷量為240,000個。彈性預算差異：\$192,000有利。

試作：計算下列差異之金額

- 1.銷售組合差異(sales-mix variance)。(5分)
- 2.市場佔有率差異(market-share variance)。(5分)
- 3.市場規模差異(market-size variance)。(5分)
- 4.銷售數量差異(sales-quantity variance)。(5分)

五、六福公司產銷甲、乙兩種產品。該二產品之98年相關資料如下：

	生產數量	機器小時	直接人工小時	開工次數	訂單張數	零件數	直接原料
甲	2,000 單位	480 小時	245 小時 (每小時\$400)	40 次	30 張	40 個	\$200,000
乙	1,000 單位	320 小時	2,400 小時 (每小時\$600)	15 次	40 張	20 個	\$300,000

有關製造費用之資料如下：

作業活動	成本動因	每單位成本動因之成本
材料處理	零件數	\$ .50
壓磨	機器小時	100
碾碎	零件數	50
裝運	訂單張數	2,000
機器整備	開工次數	6,000

- 試作：1.以機器小時為製造費用分攤基礎，分別計算甲、乙兩種產品之單位成本。(10分)  
2.在作業基礎成本制下，分別計算甲、乙兩種產品之單位成本。(10分)

六、簡答

- 1.何謂攸關成本 (relevant costs)? (4分)
- 2.何謂沉沒成本 (sunk costs)? (4分)
- 3.何謂經濟附加價值(economic value added)? (4分)