

Seat No. : _____

XA-124

T.Y.B.Com.

March-2013

Advanced Accounting & Auditing : Paper – IV

(Cost & Management Accounting)

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

સૂચના : (1) દરેક પ્રશ્નના ગુણ સરખા છે.

(2) જરૂરી ગણતરીઓ તમારા જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

1. ધુમી લિ.નું ઉત્પાદન ત્રણ જુદી જુદી પ્રક્રિયાઓમાંથી પસાર થાય છે અને ત્યાર બાદ તૈયાર માલ સ્ટોક ખાતે લઈ જવામાં આવે છે. સંબંધિત માહિતી નીચે મુજબ છે :

14

વિગત	પ્રક્રિયા-અ	પ્રક્રિયા-બ	પ્રક્રિયા-ક
દાખલ કરેલ એકમો (એકમ દીઠ ₹ 10 લેખે)	(?)	—	—
ઉત્પાદન અન્ય પ્રક્રિયા ખાતે લઈ ગયા (એકમો)	9,500	(?)	(?)
સામાન્ય બગાડ (દાખલ કરેલ એકમો પર ટકાવારી)	2.5%	5%	8%
સામાન્ય બગાડની વેચાણ કિંમત (દરેક 10 એકમોની)	₹ 40	₹ 120	₹ 250
અસામાન્ય બગાડ - એકમો (એકમ દીઠ પડતર ₹ 20)	250	—	—
અસામાન્ય વધારો-એકમો (એકમ દીઠ પડતર ₹ 40)	—	—	222
સામાન્ય ઉત્પાદનની એકમ દીઠ પડતર	—	₹ 32	—

બધી જ પ્રક્રિયાઓમાં પ્રત્યક્ષ મજૂરી અને કારખાનાના પરોક્ષ ખર્ચનું પ્રમાણ 3 : 2 છે.

પ્રક્રિયા ખાતા, અસામાન્ય બગાડ ખાતું અને અસામાન્ય વધારાનું ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

1. બિરવા લિ. ની પ્રક્રિયા-1 ને લગતી માર્ચ, 2011 ની માહિતી નીચે મુજબ છે :

(1) શરૂઆતનો અર્ધ તૈયાર માલનો સ્ટોક :

એકમો : 2,000

₹

તેની પડતર : માલસામાન 52,800

મજૂરી 24,900

પરોક્ષખર્ચા 8,200

85,900

(2) પ્રક્રિયાના ખર્ચા :

દાખલ કરેલ માલસામાન ₹ 1,20,000

(10,000 એકમો)

મજૂરી ₹ 80,000

પરોક્ષ ખર્ચા ₹ 50,000

(3) સામાન્ય બગાડ : કુલ દાખલ કરેલ એકમોના 5% (શરૂઆતનો સ્ટોક + દાખલ કરેલ એકમો)

(4) આખરનો અર્ધ તૈયાર માલનો સ્ટોક : 2,500 એકમો

(5) પ્રક્રિયા – 2 ખાતે લઈ ગયેલ ઉત્પાદન : 8,500 એકમો

(6) પૂર્ણતાની કક્ષા :

	શરૂઆતનો સ્ટોક	આખર સ્ટોક	બગાડ
માલસામાન	90%	100%	80%
મજૂરી	75%	70%	60%
પરોક્ષ ખર્ચા	35%	40%	50%

(7) બગાડની વેચાણ કિંમત એકમ દીઠ ₹ 5 છે.

તૈયાર કરો : (1) પૂર્ણ એકમોનું પત્રક (સરેરાશ પડતર પદ્ધતિનો ઉપયોગ કરીને)

(2) પડતર પત્રક

(3) મૂલ્યાંકન પત્રક

(4) પ્રક્રિયા – 1નું ખાતું

2. ગમે તે બે પ્રશ્નોના જવાબ લખો :

14

(અ) રીમા લિ.ની માહિતી નીચે મુજબ છે :

	2011	2012
	₹	₹
વેચાણ	4,00,000	5,00,000
નફો	40,000	80,000

ઉપરની માહિતી પરથી ગણતરી કરો :

- (1) નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર
- (2) સ્થિર ખર્ચા
- (3) ₹ 2,00,000 નો નફો કમાવા માટે જરૂરી વેચાણ

(બ) કિસન લિ.ની નીચેની માહિતી મળે છે :

	વસ્તુ અ (એકમ દીઠ)	વસ્તુ બ (એકમ દીઠ)
ફાળો (₹)	50	66
પ્રત્યક્ષ કામદાર કલાકો	10	12

પ્રત્યક્ષ કામદાર કલાકો ચાવીરૂપ પરિબળ છે.

ફક્ત 2,00,000 પ્રત્યક્ષ કામદાર કલાકો પ્રાપ્ય છે. કંપનીની મહત્તમ ઉત્પાદન ક્ષમતા વસ્તુ અ અને બ માટે અનુક્રમે 10,000 એકમો અને 12,000 એકમો છે.

કંપનીના સ્થિર ખર્ચા ₹ 6,50,000 છે.

મહત્તમ નફો મેળવવા માટે ઈષ્ટ ઉત્પાદન મિશ્રણ શોધો. મહત્તમ નફાની રકમની પણ ગણતરી કરો.

(ક) ગમે તે બે સમજાવો :

- (1) ચાવીરૂપ પરિબળ
- (2) ફાળો
- (3) સમતૂટ બિન્દુ

(ડ) સમજાવો : સંબંધિત પડતર, ડૂબેલી પડતર, કાલ્પનિક પડતર

3. આશા લિ. અંકુશના હેતુ માટે પ્રમાણ પડતર પદ્ધતિનો ઉપયોગ કરે છે. નીચેની માહિતી મળેલ છે : 14

(1) વિગત	એકમ દીઠ પ્રમાણ પડતર ₹
માલસામાન (2 કિલો, કિલોદીઠ ₹ 10 લેખે)	20
પ્રત્યક્ષ મજૂરી (2 કલાક, કલાક દીઠ ₹ 3 લેખે)	6
ચલિત પરોક્ષ ખર્ચા (2 કલાક, કલાક દીઠ ₹ 2 લેખે)	4
સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચા (2 કલાક, કલાક દીઠ ₹ 4 લેખે)	8
	38

(2) બજેટ મુજબ ઉત્પાદન અને વેચાણ = 10,000 એકમો

(3) ખરેખર માહિતી :	₹
માલસામાનનો વપરાશ (16,500 કિલો, કિલો દીઠ ₹ 9.60 લેખે)	1,58,400
પ્રત્યક્ષ મજૂરી (15,000 કલાક, કલાક દીઠ ₹ 3.60 એકમો)	54,000
ચલિત પરોક્ષ ખર્ચા	32,400
સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચા	66,000

(4) ખરેખર ઉત્પાદન અને વેચાણ : 8,000 એકમો

ઉપરની માહિતી પરથી (1) માલસામાન (2) પ્રત્યક્ષ મજૂરી (3) ચલિત પરોક્ષ ખર્ચા અને (4) સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચા અંગેના સંબંધિત વિચલનોની ગણતરી કરો.

અથવા

3. (અ) તોરલ લિ. બે યંત્રો પૈકી એક યંત્ર ખરીદવા માંગે છે, જે દરેકની પડતર કિંમત ₹ 10,00,000 છે. દરેક યંત્રનું અંદાજ આયુષ્ય 5 વર્ષ છે. કોઈ ભંગાર કિંમત નથી. અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે. ઘસારો અને કરવેરા બાદની અંદાજ કમાણી નીચે મુજબ છે : 10

વર્ષ	યંત્ર ક્ષ ₹	યંત્ર ય ₹
1	1,20,000	80,000
2	1,40,000	1,60,000
3	80,000	2,80,000
4	5,20,000	6,00,000
5	4,20,000	1,60,000

નીચેની પદ્ધતિઓ મુજબ યંત્રની પસંદગી અંગે કંપનીને સલાહ આપો :

(1) પરત-આપ સમય

(2) ચોખ્ખું વર્તમાન મૂલ્ય

10% ના વટાવ દરે ₹ 1 નું વર્તમાન મૂલ્ય નીચે મુજબ છે :

વર્ષ	1	2	3	4	5
વર્તમાન મૂલ્ય	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621

(બ) વેદાન્ત લિ. ને લગતી માહિતી નીચે મુજબ છે :

4

ઈકિવટી શેર મૂડી ₹ 2,50,000

10% ના ડિબેચર ₹ 5,00,000

વેચાણ 6,000 એકમો, દરેક ₹ 250 ના ભાવે

સ્થિર ખર્ચા (વ્યાજ સિવાયના) ₹ 2,00,000

ચલિત ખર્ચા એકમ દીઠ ₹ 200

કરવેરાનો દર 50%

તમારે નાણાકીય લિવરેજ અને કામગીરી લિવરેજની ગણતરી કરવાની છે.

4. નીચેની માહિતી પરથી કૃતિ લિ.નું એપ્રિલ, મે અને જૂન 2012ના મહિનાઓ માટે રોકડ અંદાજપત્ર તૈયાર કરો :

14

માસ	વેચાણ	ખરીદી	મજૂરી	અન્ય ખર્ચા
	₹	₹	₹	₹
ફેબ્રુઆરી	3,50,000	2,50,000	30,000	32,000
માર્ચ	4,00,000	3,00,000	35,000	24,000
એપ્રિલ	2,50,000	3,25,000	25,000	20,000
મે	3,25,000	3,50,000	40,000	36,000
જૂન	2,75,000	1,50,000	20,000	16,000

અન્ય માહિતી :

- (1) ખરીદી અને વેચાણના 80% ઉધાર થાય છે.
- (2) રોકડ ખરીદી અને રોકડ વેચાણ પર રોકડ વટાવનો દર 5% છે.
- (3) ઉધાર વેચાણની રકમ વેચાણ પછીના બે મહિનામાં સરખે હિસ્સે વસૂલ થાય છે.
- (4) ઉધાર ખરીદીની રકમ પછીના મહિનામાં ચૂકવવામાં આવે છે.

- (5) મજૂરીના 60% એ જ મહિનામાં ચૂકવવામાં આવે છે અને બાકીની રકમ પછીના મહિનામાં ચૂકવાય છે.
- (6) અન્ય ખર્ચા ચૂકવવાનો સમયગાળો ¼ માસ છે.
- (7) તા. 1-4-2012 ના રોજ ₹ 2,00,000 ના 10% ના ડિબેંચર બહાર પાડવાના છે અને ડિબેંચર પર પ્રથમ ત્રિમાસિક વ્યાજ 30 જૂન, 2012 ના રોજ ચૂકવવાપાત્ર થશે.
- (8) તા. 1-4-2012ના રોજ રોકડ અને બેંક સિલક ₹ 15,000.

અથવા

4. ડી.કે. લિ. 100% કાર્યક્ષમતાએ 10,000 એકમોનું ઉત્પાદન કરે છે. નીચેની માહિતી મળેલ છે : **14**

	50 % શક્તિ	70% શક્તિ
	₹	₹
કારખાનાના પરોક્ષ ખર્ચા	55,000	65,000
વહીવટી પરોક્ષ ખર્ચા	60,000	60,000
વેચાણ-વિતરણના પરોક્ષ ખર્ચા	64,000	80,000

ઉત્પાદનનો દર પ્રત્યેક કલાકે 5 એકમો છે. પ્રત્યક્ષ માલસામાનની પડતર એકમ દીઠ ₹ 10 અને પ્રત્યક્ષ મજૂરીનો દર કલાક દીઠ ₹ 30 છે.

કંપની હાલ ફક્ત 50% ક્ષમતાએ પ્રવૃત્તિ કરે છે. વર્તમાન ઉત્પાદનની કુલ વેચાણ કિંમત ₹ 4,00,000 છે. એવી ધારણા છે કે વેચાણ કિંમતમાં 5% ઘટાડો કરવામાં આવે તો કંપની વેચાણ જથ્થો વધારી શકશે અને કંપની 60% અથવા 90% ક્ષમતાએ પ્રવૃત્તિ કરી શકશે.

60% અને 90% ઉત્પાદન ક્ષમતા માટે પરિવર્તનશીલ અંદાજપત્ર તૈયાર કરો અને નફો શોધો.

5. સાચા જવાબની પસંદગી કરો અને જરૂર હોય ત્યાં જરૂરી ગણતરી દર્શાવો (ગમે તે સાત) : **14**

- (1) એક પ્રક્રિયાને લગતી માહિતી નીચે મુજબ છે :

શરૂઆતનો સ્ટોક	2,000 એકમો
દાખલ કરેલ માલસામાન	6,000 એકમો
સામાન્ય બગાડ કુલ દાખલ કરેલ એકમોના 10%	
ખરેખર બગાડ	1,000 એકમો
આખરનો સ્ટોક	1,500 એકમો

પ્રક્રિયાના ઉત્પાદનની ગણતરી કરો.

- (a) 7,000 એકમો (b) 6,500 એકમો
(c) 5,500 એકમો (d) ઉપરના પૈકી એક પણ નહીં

(2) એક કંપનીનું સંયુક્ત લિવરેજ 6 છે અને કામગીરી લિવરેજ 2 છે. કંપનીનું નાણાકીય લિવરેજ કયું હશે ?

(a) 3

(b) 4

(c) 0.3

(d) ઉપરના પૈકી એક પણ નહીં

(3) શ્વેતા લિ. ₹ 20,00,000 ની કિંમતનું એક યંત્ર ગોઠવવા માંગે છે. યંત્ર દ્વારા, 10% ઘસારો બાદ કર્યા પછી પરંતુ કરવેરા પહેલા, વાર્ષિક ₹ 3,00,000 નફો થશે. કરવેરાનો દર 50% છે. પરત-આપ સમય કેટલો થશે ?

(a) 10 વર્ષ

(b) 8 વર્ષ

(c) 5 વર્ષ

(d) ઉપરના પૈકી એક પણ નહીં

(4) કારખાના પરોક્ષ ખર્ચની કુલ રકમ નીચે મુજબ છે :

ઉત્પાદન (એકમો)

કારખાના પરોક્ષ ખર્ચ

10,000

₹ 3,50,000

15,000

₹ 5,00,000

સ્થિર ખર્ચની ગણતરી કરો.

(a) ₹ 40,000

(b) ₹ 50,000

(c) ₹ 60,000

(d) ઉપરના પૈકી એક પણ નહીં

(5) ફાળો = _____.

(a) સ્થિર ખર્ચ + નફો

(b) વેચાણ કિંમત – ચલિત ખર્ચ

(c) સ્થિર ખર્ચ – ખોટ

(d) ઉપરના પૈકી એક પણ નહીં

(6) સંબંધિત પડતર એટલે _____.

(a) વૈકલ્પિક પડતર

(b) ડૂબેલી પડતર

(c) કાલ્પનિક પડતર

(d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં

(7) ખરીદ બજેટ મુજબ, માલસામાનની ખરીદી = _____.

(a) ઉત્પાદન માટે જરૂરી માલસામાન + આખરનો સ્ટોક – શરૂઆતનો સ્ટોક

(b) ઉત્પાદન માટે જરૂરી માલસામાન + શરૂઆતનો સ્ટોક – આખરનો સ્ટોક

(c) ઉત્પાદન માટે જરૂરી માલસામાન

(d) ઉપરના પૈકી એક પણ નહીં

- (8) જો નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર 50% હોય, સલામતી ગાળો 40% હોય અને વેચાણ ₹ 9,00,000 હોય તો સમતૂટ બિન્દુ નીચે મુજબ હશે :
- (a) ₹ 3,60,000 (b) ₹ 5,40,000
(c) ₹ 4,50,000 (d) ઉપરના પૈકી એક પણ નહીં
- (9) પ્રક્રિયા - 1 ની વિગતો નીચે મુજબ છે :
- શરૂઆતનો સ્ટોક : 12,000 એકમો
(પૂર્ણતાની કક્ષા : માલસામાન 75%)
તૈયાર એકમો : 35,000
સામાન્ય બગાડ : 2,500 એકમો
આખરનો સ્ટોક : 7,500 એકમો
(પૂર્ણતાની કક્ષા : માલસામાન 60%)
ફીફો પદ્ધતિ મુજબ માલસામાનની દૃષ્ટિએ સંપૂર્ણ એકમો કેટલા થશે ?
- (a) 30,500 એકમો (b) 42,500 એકમો
(c) 39,500 એકમો (d) ઉપરના પૈકી એક પણ નહીં
- (10) જો સ્થિર ખર્ચા ₹ 1,20,000 હોય, એકમ દીઠ ચલિત ખર્ચા ₹ 12 હોય અને સમતૂટ બિન્દુ 10,000 એકમો હોય તો એકમ દીઠ વેચાણ કિંમત કેટલી હશે ?
- (a) ₹ 12 (b) ₹ 24
(c) ₹ 36 (d) ઉપરના પૈકી એક પણ નહીં

Seat No. : _____

XA-124

T.Y.B.Com.

March-2013

Advanced Accounting & Auditing : Paper – IV

(Cost & Management Accounting)

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

- Instructions :** (1) **Each** question carries equal marks.
(2) Show necessary calculations as a part of your answer.

1. A product of Dhrumi Ltd. passes through three distinct processes and thereafter, it is transferred to finished stock. Relevant information is as under : **14**

Particulars	Process – A	Process – B	Process – C
Units introduced (At ₹ 10 per unit)	(?)	–	–
Production transferred to other processes (units)	9, 500	(?)	(?)
Normal wastage (Percentage on units introduced)	2.5%	5%	8%
Selling price of normal wastage (for each 10 units)	₹ 40	₹ 120	₹ 250
Abnormal wastage – units (cost per unit ₹ 20)	250	–	–
Abnormal gain – units (cost per unit ₹ 40)	–	–	222
Cost per unit for normal production	–	₹ 32	–

Proportion of direct labour and factory overheads is 3 : 2 in all the processes.

Prepare Process Accounts, Abnormal Wastage Account and Abnormal Gain Account.

OR

1. Information of Birva Ltd. in respect of Process – I for March, 2011 is as under :

14

(1) Opening Stock of work-in-progress :

Units	:	2,000	
			₹
Its cost	:	Material	52,800
		Labour	24,900
		Overheads	8,200
			85,900

(2) Process Expenses :

Material introduced (10,000 units)	₹	1,20,000
Labour	₹	80,000
Overheads	₹	50,000

(3) Normal wastage : 5% of total input (Opening Stock + Units introduced)

(4) Closing Stock of work-in-progress : 2,500 units

(5) Production transferred to process – II : 8,500 units

(6) Degree of completion :

	Opening Stock	Closing Stock	Wastage
Material	90%	100%	80%
Labour	75%	70%	60%
Overheads	35%	40%	50%

(7) Wastage is sold at ₹ 5 per unit.

Prepare : (1) Statement of equivalent production using average cost method.

(2) Statement of cost.

(3) Valuation statement.

(4) Process – I account.

2. Answer any **two** :

14

(A) Information of Rima Ltd. is as follows :

	2011	2012
	₹	₹
Sales	4,00,000	5,00,000
Profit	40,000	80,000

From the above information, calculate :

- (1) P.V. Ratio
- (2) Fixed expenses
- (3) Necessary sales to earn profit of ₹ 2,00,000.

(B) The following information is available of Kisan Ltd. :

	Product A (per unit)	Product B (per unit)
Contribution (₹)	50	66
Direct labour hours	10	12

Direct labour hours is a key factor.

Only 2,00,000 labour hours are available. Maximum production capacity of the company for Product A and B is 10,000 units and 12,000 units respectively.

Fixed expenses of the company are ₹ 6,50,000.

Find out the production mix which will yield maximum profit. Also calculate the amount of maximum profit.

(C) Explain any **two** :

- (1) Key factor
- (2) Contribution
- (3) Break-even-point

(D) Explain : Relevant cost, Sunk cost, Notional cost.

3. Asha Ltd. uses standard cost system for control purpose. Following information is available : 14

(1) Particulars	Standard Cost per unit
	₹
Material (2 kgs at ₹ 10 per kg)	20
Direct labour (2 hours at ₹ 3 per hour)	6
Variable overheads (2 hours at ₹ 2 per hour)	4
Fixed overheads (2 hours at ₹ 4 per hour)	8
	38
	38

(2) Budgeted production and sales = 10,000 units

(3) Actual information :	₹
Consumption of material (16,500 kgs at ₹ 9.60 per kg)	1,58,400
Direct labour (15,000 hours at ₹ 3.60 per hour)	54,000
Variable overheads	32,400
Fixed overheads	66,000

(4) Actual production and sales : 8,000 units.

From the above information calculate relevant variances regarding (1) Material (2) Direct Labour (3) Variable Overheads and (4) Fixed Overheads.

OR

3. (A) Toral Ltd. wants to purchase one of the two alternative machines, each costing ₹ 10,00,000. Estimated life of each machine is 5 years. There is no scrap value. Expected rate of return is 10%. Expected earnings after depreciation and taxes are as follows : 10

Year	Machine X	Machine Y
	₹	₹
1	1,20,000	80,000
2	1,40,000	1,60,000
3	80,000	2,80,000
4	5,20,000	6,00,000
5	4,20,000	1,60,000

Advise the company regarding the selection of the machine as per following methods :

- (1) Payback period
- (2) Net Present Value

Present value of ₹ 1 at 10% discount rate is as follows :

Year	1	2	3	4	5
Present value	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621

(B) Following details relates to Vedant Ltd. :

4

Equity share capital	₹ 2,50,000
10% Debentures	₹ 5,00,000
Sales 6,000 units at ₹ 250 each.	
Fixed cost (excluding interest)	₹ 2,00,000
Variable cost	₹ 200 per unit
Tax rate	50%

You are required to calculate Financial Leverage and Operating Leverage.

4. From the following information, prepare cash budget of Kruti Ltd. for the months of April, May and June, 2012 :

14

Month	Sales ₹	Purchases ₹	Wages ₹	Other Expenses ₹
February	3,50,000	2,50,000	30,000	32,000
March	4,00,000	3,00,000	35,000	24,000
April	2,50,000	3,25,000	25,000	20,000
May	3,25,000	3,50,000	40,000	36,000
June	2,75,000	1,50,000	20,000	16,000

Other information :

- (1) 80% of purchases and sales are on credit terms.
- (2) The rate of cash discount on cash purchases and cash sales is 5%.
- (3) The amount of credit sales is collected equally in two subsequent months.
- (4) The amount of credit purchases is paid in the next month.

- (5) 60% of wages are paid in the same month and the balance amount in the next month.
- (6) Time lag for other expenses is $\frac{1}{4}$ month.
- (7) 10% Debentures of ₹ 2,00,000 are to be issued on 1-4-2012 and first quarterly interest on the Debentures is payable on 30th June, 2012.
- (8) Cash and bank balance on 1-4-2012 ₹ 15,000.

OR

4. D.K. Ltd. produces 10,000 units at 100% capacity. The following information is available :

14

	50 % capacity ₹	70% capacity ₹
Factory overheads	55,000	65,000
Administrative overheads	60,000	60,000
Selling and distribution overheads	64,000	80,000

The rate of production per hour is 5 units. Cost of direct material is ₹ 10 per unit and direct wages per hour is ₹ 30.

At present the company is operating only at 50% capacity. Total selling price of present production is ₹ 4,00,000.

It is anticipated that 5% reduction in selling price will enable the company to increase its sales volume and thereby enable to operate at 60% or 90% capacity.

Prepare flexible budget for 60% and 90% production capacity and find out profit.

5. Select the correct answer and show necessary calculations, if necessary (any **seven**) : **14**

- (1) The following information relates to a process :

Opening stock	2,000 units
Material introduced	6,000 units
Normal loss	10% of the total input
Actual loss	1,000 units
Closing Stock	1,500 units

Find out the production of the process.

- | | |
|-----------------|-----------------------|
| (a) 7,000 units | (b) 6,500 units |
| (c) 5,500 units | (d) None of the above |

(2) Combined leverage of a company is 6 and operating leverage is 2. What will be the financial leverage ?

- (a) 3 (b) 4
(c) 0.3 (d) None of the above

(3) Sweta Ltd. wants to install a machine costing ₹ 20,00,000. It will earn annual profit of ₹ 3,00,000 after charging 10% depreciation but before tax. Tax rate is 50%. What will be the payback period ?

- (a) 10 years (b) 8 years
(c) 5 years (d) None of the above

(4) Total factory overheads are given below :

Production (Units)	Factory overheads
10,000	₹ 3,50,000
15,000	₹ 5,00,000

Find out the fixed expenses.

- (a) ₹ 40,000 (b) ₹ 50,000
(c) ₹ 60,000 (d) None of the above

(5) Contribution = _____.

- (a) Fixed Cost + Profit (b) Selling Price – Variable Cost
(c) Fixed Cost – Loss (d) All of the above

(6) A relevant cost is _____.

- (a) an opportunity cost (b) a sunk cost
(c) a notional cost (d) None of the above

(7) According to purchase budget, material purchase = _____.

- (a) Required material for production + Closing stock – Opening stock
(b) Required material for production + Opening stock – Closing stock
(c) Required material for production
(d) None of the above

- (8) If P/V Ratio is 50%, margin of safety is 40% and sales is ₹ 9,00,000, then break-even-point will be as under :
- (a) ₹ 3,60,000 (b) ₹ 5,40,000
(c) ₹ 4,50,000 (d) None of the above
- (9) Particulars of Process – I are as under :
- Opening Stock : 12,000 units
(Degree of completion : Material 75%)
Finished goods : 35,000 units
Normal wastage : 2,500 units
Closing stock : 7,500 units
(Degree of completion : Material 60%)
- What will be the equivalent units of material as per FIFO method ?
- (a) 30,500 units (b) 42,500 units
(c) 39,500 units (d) None of the above
- (10) If fixed expenses are ₹ 1,20,000, variable expenses per unit are ₹ 12 and break-even-point is 10,000 units, then what will be the selling price per unit ?
- (a) ₹ 12 (b) ₹ 24
(c) ₹ 36 (d) None of the above
-