

OE-107

October-2018

M.Com., Sem.-II**EA/EE-411 : Cost Accounting-I****Time : 2:30 Hours]****[Max. Marks : 70**

1. મિશા મેન્યુ. કંપની લિમિટેડ તેના હિસાબો સંકલિત હિસાબી પદ્ધતિ અનુસાર રાખે છે. તા. 1લી એપ્રિલ, 2017ના રોજ તેમના ચોપડામાં નીચેની બાકીઓ દર્શાવતાં હતા :

14

વિગત	ઉધાર (₹)	જમા (₹)
માલસામાન નિયંત્રણ ખાતું	75,000	
ચાલુ કામ નિયંત્રણ ખાતું	72,000	
તૈયારમાલ નિયંત્રણ ખાતું	50,000	
બેન્ક ખાતું	45,000	
કાયમી મિલકતોનું ખાતું	2,25,000	
દેવાદારોનું ખાતું	45,000	
લેણદારોનું ખાતું		35,000
ઘસારાની જોગવાઈનું ખાતું		20,000
નફા-નુકસાન ખાતું		37,000
શેર મૂડી ખાતું		4,20,000
	5,12,000	5,12,000

તા. 31મી માર્ચ, 2018ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનાં વ્યવહારો નીચે મુજબ હતાં :

	₹
મજૂરી - પ્રત્યક્ષ	₹ 3,45,000
મજૂરી - પરોક્ષ	₹ 20,000
માલસામાનની ખરીદી (શાખ પર)	4,10,000
ઉત્પાદન અંગે આપેલ માલસામાન	4,00,000
કારખાનાના સમારકામ અંગે આપેલ માલસમાન	7,000
કારખાના પરોક્ષ ખર્ચા ચૂકવ્યા	90,000
વહીવટી પરોક્ષ ખર્ચા ચૂકવ્યા	50,000
વેચાણ-વિતરણ પરોક્ષ ખર્ચા ચૂકવ્યા	58,000
કારખાના પરોક્ષ ખર્ચાની વસૂલાત	1,10,000
કારખાનાની મિલકતો પર ઘસારો	6,000
અગાઉથી ચૂકવેલ ભાડું (કારખાના પરોક્ષખર્ચામાં સમાયેલ)	2,000
લેણદારોને ચૂકવ્યા	4,00,000
દેવાદારો પાસેથી મળ્યા	10,50,000
વર્ષ દરમિયાન તૈયાર થયેલ માલ (પડતર કિંમતે)	8,80,000
વેચેલ માલની પડતર	9,00,000
વેચાણ (ઉધાર)	11,00,000
કાયમી મિલકતોની ખરીદી	25,000
આવકવેરો ચૂકવ્યો	10,000

તમારે કંપનીની સંકલિત ખાતાવહીમાં જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરવાના છે અને તા. 31મી માર્ચ, 2018ના રોજનું કાર્ય સરવૈયું પણ તૈયાર કરવાનું છે.

અથવા

(A) ગૌરાંગ લિમિટેડની પડતરની ખાતાવહીમાં તા. 1-4-2017ના રોજની બાકીઓ નીચે પ્રમાણે હતી : 14

વિગત	ઉધાર (₹)	જમા (₹)
માલસામાન ખાતાવહી નિયંત્રણ ખાતું	2,00,000	
ચાલુકામ ખાતાવહી નિયંત્રણ ખાતું	1,50,000	
તૈયાર માલ ખાતાવહી નિયંત્રણ ખાતું	1,20,000	
સામાન્ય ખાતાવહી નિયંત્રણ ખાતું		4,70,000
	4,70,000	4,70,000

તા. 31-3-2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના વ્યવહારો નીચે મુજબ હતા :

	(₹)
માલસામાનની ખરીદી	5,00,000
ઉત્પાદન અંગે આપેલ માલસામાન	6,00,000
સમારકામ અંગે આપેલ માલસામાન	25,000
મજૂરી : ઉત્પાદક	6,00,000
અનુત્પાદક	<u>25,000</u>
	6,25,000
આવક માલગાડા ભાડું	10,000
કારખાનાના ખર્ચા	1,50,000
ઉત્પાદન ખાતે ફાળવેલ કારખાના પરોક્ષ ખર્ચા	1,80,000
વહીવટી પરોક્ષ ખર્ચા	20,000
વહીવટી પરોક્ષખર્ચાની વસૂલાત	22,000
વર્ષ દરમિયાન તૈયાર થયેલ માલની પડતર	12,00,000
વેચાણ પડતર	13,00,000
વેચાણ પરોક્ષ ખર્ચા	15,000
વેચાણ	15,00,000

ઉપરની વિગતોને આધારે કંપનીની પડતરની ખાતાવહીમાં જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો અને તા. 31-3-2018 ના રોજનું કાચું સરવૈયું તૈયાર કરો.

(B) યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : (ગમે તે ચાર)

4

- (1) સંકલિત હિસાબી પદ્ધતિમાં કારખાનાની મિલકતો પરનો ઘસારો _____ ઉધારાશે.
- (a) કારખાના પરોક્ષ ખર્ચ ખાતે
(b) ચંત્રો ખાતે
(c) વહીવટી પરોક્ષ ખર્ચ ખાતે
(d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (2) બિનસંકલિત હિસાબી પદ્ધતિમાં અસામાન્ય નિષ્ક્રિય સમયની મજૂરી _____ ઉધારાશે.
- (a) પડતરના નફા-નુકસાન ખાતે
(b) કારખાના પરોક્ષ ખર્ચ ખાતે
(c) ચાલુ કામ ખાતે
(d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (3) બિનસંકલિત હિસાબી પદ્ધતિમાં રોકડ વ્યવહારો _____ માં નોંધવામાં આવે છે.
- (a) સામાન્ય ખાતાવહી હવાલા ખાતાં
(b) રોકડ ખાતાં
(c) દેવાદારો ખાતાં
(d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (4) બિનસંકલિત હિસાબી પદ્ધતિમાં માલસામાનનો સામાન્ય બગાડ _____ ઉધારાશે.
- (a) કારખાના પરોક્ષ ખર્ચ ખાતે
(b) પડતરના નફા-નુકસાન ખાતે
(c) ચાલુ કામ ખાતે
(d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (5) બિનસંકલિત હિસાબી પદ્ધતિને _____ નામથી પણ ઓળખવામાં આવે છે.
- (a) પડતર નિયંત્રણ હિસાબી પદ્ધતિ
(b) પડતર હિસાબી પદ્ધતિ
(c) નાણાકીય હિસાબી પદ્ધતિ
(d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (6) બિનસંકલિત હિસાબી પદ્ધતિમાં આવકમાલ ગાડાભાડું _____ ઉધારાશે.
- (a) માલસામાન ખાતાવહી નિયંત્રણ ખાતે
(b) ચાલુકામ નિયંત્રણ ખાતે
(c) પડતરના નફા-નુકસાન ખાતે
(d) આ પૈકી કોઈ નહિ

2. (A) નીચેની માહિતી પરથી આર્થિક વરદી જથ્થો અને માલસામાનની લઘુત્તમ પડતર ગણો :

14

માસિક વપરાશ	6000 એકમો
ઓર્ડર મૂકવાનો ખર્ચ-ઓર્ડરદીઠ	₹ 30
એકમદીઠ પડતર	₹ 20
ઈન્વેન્ટરી સંગ્રહ ખર્ચ	15%

જો માલ પૂરો પાડનાર તરફથી 4000 કે વધુ એકમોના જથ્થામાં ખરીદી કરવાની 4% વટાવથી ઓફર મળે તો ઓફર સ્વીકારવી કે નહિ તે જણાવો. તેમજ આર્થિક વરદી જથ્થાના લક્ષણો અને મહત્ત્વ સમજાવો.

અથવા

(1) એક ગ્રાહક જલસા કંપની પાસેથી 7 ચંત્રો કુલ ₹ 10,000 ની કિંમતે ખરીદવા માંગે છે. ગ્રાહકને માહિતી મળી છે કે કંપનીએ આવું જ ચંત્ર તેના હરીફને તૈયાર કરીને વેચ્યું છે.

14

પ્રથમ ચંત્રનું ઉત્પાદન કરવાની પડતર ગણવા માટે નીચેની માહિતી મળી શકે છે :

	₹
પ્રત્યક્ષ માલસામાન 15 કિલો (કિલોના ₹ 5 લેખે)	75
પ્રત્યક્ષ મજૂરી (100 કલાક, કલાકદીઠ ₹ 20 લેખે)	2,000
કારખાના ખર્ચા (પ્રત્યક્ષ કલાકદીઠ ₹ 4 લેખે)	400
	<hr/>
	2,475

સંચાલકો માને છે 80% અધ્યયન વક્રનો ઉપયોગ કરવાની તક રહેલી છે. જો કંપની આ ઓફર સ્વીકારે તો તેને પ્રત્યક્ષ માલસામાન પર 5% વટાવ મળે એમ છે.

જો આ ઓફર સ્વીકારવામાં આવે તો કંપનીને અંદાજે કેટલો નફો કે નુકસાન થાય એમ છે તેની ગણતરી બતાવો.

(2) મજૂર કાર્યક્ષમતા પર અસર કરતાં પરિબળો પર નોંધ લખો.

(B) યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : (ગમે તે ચાર)

4

- (1) માલસામાન (ઈન્વેન્ટરી)ના ABC વિશ્લેષણમાં “A” વર્ગની વસ્તુઓ પર જરૂરી છે.
 - (a) કડક નિયંત્રણ
 - (b) માફકસર કે માપનું નિયંત્રણ
 - (c) નિયંત્રણ રાખવું નહિ
 - (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (2) જો વસૂલ થયેલ પરોક્ષ ખર્ચ ખરેખર થયેલ પરોક્ષ ખર્ચ કરતાં ઓછાં હોય તો તે સ્થિતિને _____ કહેવાય છે.
 - (a) અધિક વસૂલાત
 - (b) ઓછી વસૂલાત
 - (c) ફાળવણી
 - (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (3) વેડ (VED) વિશ્લેષણ પદ્ધતિમાં “D” શબ્દનો ઉપયોગ _____ થાય છે.
 - (a) ડેડ સ્ટોક (નકામી વસ્તુઓ)
 - (b) નાશ પામેલ સ્ટોક
 - (c) ઈચ્છનીય વસ્તુઓ
 - (d) આ પૈકી કો નહિ
- (4) સૂત્ર $EOQ = \sqrt{\frac{2AO}{C}}$ માં “A” _____ નો સૂચક છે.
 - (a) સરેરાશ વપરાશ
 - (b) સરેરાશ વેચાણ
 - (c) વાર્ષિક વેચાણ
 - (d) વાર્ષિક વપરાશ
- (5) મજૂર ફેરબદલી દરના નીચેનાં કારણો પૈકી કયું કારણ અનિવાર્ય છે ?
 - (a) વ્યક્તિગત ઉત્કર્ષ
 - (b) સુપરવાઈઝરો સાથે સંબંધ
 - (c) કામની સ્થિતિથી અસંતોષ
 - (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (6) પડતરના ઘટાડામાં સમાવિષ્ટ છે _____
 - (a) પડતરમાં ઘટાડો કામચલાઉ ધોરણે હોવો જોઈએ.
 - (b) પડતરમાં ઘટાડો કાયમી ધોરણે હોવો જોઈએ.
 - (c) સહકારી કરવેરામાં ઘટાડો
 - (d) આ પૈકી કોઈ નહિ

3. દેવ કંપની લિ. બે પેદાશો “A” અને “B” બનાવે છે. બંને પેદાશોનું એક જ પ્રકારના યંત્ર દ્વારા અને એક જ પ્રકારની પ્રક્રિયાના આધારે ઉત્પાદન કરે છે. આ બંનેની વિગતવાર માહિતી નીચે મુજબ છે :

14

	A	B
ઉત્પાદનના એકમો	4000	20000
પેદાશદીઠ યાંત્રિક કલાકો	4	4
પેદાશદીઠ પ્રત્યક્ષ મજૂર કલાકો	6	6
ખરીદીના ઓર્ડરની સંખ્યા	50	100
ગોઠવણીની સંખ્યા	30	120
એકમદીઠ માલસામાન ખર્ચ (₹)	15	15
એકમદીઠ મજૂરી ખર્ચ (₹)	10	10

જુદી-જુદી પ્રવૃત્તિઓની પડતર નીચે મુજબ છે :

	₹
જથ્થા આધારિત	4,80,000
ખરીદી આધારિત	4,50,000
ગોઠવણી આધારિત	2,22,000
	11,52,000

પરોક્ષ ખર્ચાઓ પ્રત્યક્ષ મજૂરીના કલાકો પર આધારિત છે.

પ્રણાલિકાગત પડતર પદ્ધતિ અને પ્રવૃત્તિ આધારિત પડતર પદ્ધતિ મુજબ કુલ પડતર અને એકમદીઠ પડતર દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

- (A) નીચેના પૈકી કોઈ બે ના જવાબ આપો :

14

- (1) પ્રવૃત્તિ આધારિત પડતર પદ્ધતિનું મહત્ત્વ સમજાવો.
- (2) પ્રણાલિકાગત પદ્ધતિ અને પ્રવૃત્તિ આધારિત પડતર પદ્ધતિ વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો.
- (3) પ્રવૃત્તિ આધારિત પડતર પદ્ધતિને અમલમાં મૂકવાના તબક્કાઓ ચર્ચો.

- (B) યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : (ગમે તે ત્રણ)

3

- (1) નીચેની પ્રવૃત્તિઓ પૈકી કઈ પ્રવૃત્તિ પડતર ચાલક ખરીદ ઓર્ડરની સંખ્યા સાથે સંકળાયેલ પ્રવૃત્તિ છે ?
 - (a) તાલીમ
 - (b) ખરીદી ઓર્ડર આપવા
 - (c) કારખાનાની સંભાળ
 - (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (2) નીચેના પૈકી કઈ પ્રવૃત્તિ પડતર ચાલક કામદારોની સંખ્યા સાથે સંકળાયેલી પ્રવૃત્તિ છે ?
 - (a) દરખાસ્તનું વિશ્લેષણ
 - (b) તાલીમ
 - (c) યંત્રોની ગોઠવણી
 - (d) આ પૈકી કોઈ નહિ

- (3) _____ અપનાવાથી વસ્તુની સચોટ અને વાસ્તવિક પડતર નક્કી કરવાનું શક્ય છે.
- પ્રમાણ પડતર પદ્ધતિ
 - પ્રવૃત્તિ આધારિત પડતર પદ્ધતિ
 - પ્રવૃત્તિ આધારિત માહિતી
 - આ પૈકી કોઈ નહિ
- (4) સમારકામ અને જાળવણી પરીક્ષા ખર્ચા માટેનો યોગ્ય પડતર ચાલક _____ છે.
- કામદારોની સંખ્યા
 - ગોઠવણીની સંખ્યા
 - ગ્રાહકોની સંખ્યા
 - આ પૈકી કોઈ નહિ
- (5) પ્રવૃત્તિ આધારિત પડતર પદ્ધતિમાં _____ એ પડતરના કેન્દ્રો છે.
- ઉત્પાદન વિભાગો
 - પડતર સમૂહો (cost pools)
 - સેવા વિભાગો
 - આ પૈકી કોઈ નહિ

4. શિવમ ઉત્પાદક કંપની તેની ઉત્પાદન શક્તિના 60% શક્તિ એ 60000 એકમોનું ઉત્પાદન કરે છે અને એકમદીઠ ₹ 100 લેખે તેનું વેચાણ કરીને ₹ 20 નો સરેરાશ નફો કમાય છે. 14

	₹
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	35
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	20
કારખાનાના શિરોપરી ખર્ચા	15 (50% સ્થિર)
વેચાણના શિરોપરી ખર્ચા	10 (40% ચલિત)

વર્ષ દરમિયાન તેઓ આટલી જ સંખ્યામાં ઉત્પાદન કરવા માંગે છે, પરંતુ તેની ધારણા એ છે કે

- તેની સ્થિર પડતરમાં 20% નો વધારો થશે.
- પ્રત્યક્ષ મજૂરીના દરમાં 25% નો વધારો થશે.
- પ્રત્યક્ષ માલસામાનના ભાવમાં 10% નો વધારો થશે.
- વેચાણ કિંમતમાં વધારો કરી શકશે નહિ.

આ સંજોગોમાં તેને તેની ઉત્પાદન શક્તિના વધારાના 20% માટે ઓર્ડર મળ્યો છે. જો ઉત્પાદકે સમગ્ર રીતે ₹ 6,28,000 નો નફો કમાવવો હોય તો તેણે આ ઓર્ડર માટે લઘુત્તમ કિંમત કેટલી કહેવી જોઈએ ?

સ્થિર ખર્ચ હાલના ઉત્પાદનમાંથી વસૂલ થાય છે તેમ માની લો.

અથવા

- (A) નીચેના પૈકી કોઈપણ બેના જવાબ આપો : 14
- (1) કિંમત નીતિ પર અસર કરતાં પરિબળો સમજાવો.
 - (2) કુલ પડતર આધારિત કિંમત નિર્ધારણના ફાયદા સમજાવો.
 - (3) નવી વસ્તુના કિંમત નિર્ધારણ વિશે નોંધ લખો.
- (B) યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : (ગમે તે ત્રણ) 3
- (1) ચલિત પડતર પર આધારિત કિંમત નિર્ધારણને _____ નામથી પણ ઓળખવામાં આવે છે.
 - (a) પ્રત્યક્ષ પડતર આધારિત કિંમત નિર્ધારણ
 - (b) કુલ પડતર આધારિત કિંમત નિર્ધારણ
 - (c) સીમાંત પડતર આધારિત કિંમત નિર્ધારણ
 - (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
 - (2) નીચેના પૈકી કયું બાહ્ય પરિબળ કિંમત નીતિને અસર કરે છે ?
 - (a) ઉત્પાદનની પડતર
 - (b) પેદાશની ગુણવત્તા
 - (c) સરકારી અંકુશો
 - (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
 - (3) નીચેના પૈકી કયું આંતરિક પરિબળ કિંમત નીતિને અસર કરે છે ?
 - (a) હરિકોની કિંમત
 - (b) સરકારી અંકુશો
 - (c) ઉત્પાદનની પડતર
 - (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
 - (4) ફાળો બાદ સ્થિર ખર્ચા બરાબર _____.
 - (a) ચલિત પડતર
 - (b) સીમાંત પડતર
 - (c) નફો
 - (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
 - (5) _____ પડતર પદ્ધતિમાં નફાને આવરી લેવા માટે કુલ ખર્ચમાં અમુક નિશ્ચિત ટકા ચઢાવવામાં આવે છે.
 - (a) સીમાંત
 - (b) સમાવેશી
 - (c) પડતર-વત્તા
 - (d) આ પૈકી કોઈ નહિ

Seat No. : _____

OE-107

October-2018

M.Com., Sem.-II

EA/EE-411 : Cost Accounting–I

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) Misha Engineering Co. Ltd. operates integrated accounting system. The following balances appear in the books as on 1st April, 2017. 14

Particulars	Debit ₹	Credit ₹
Stores Control A/c.	75,000	
Work-in-progress Control A/c.	72,000	
Finished Goods Control A/c.	50,000	
Bank A/c.	45,000	
Fixed Assets A/c.	2,25,000	
Debtors A/c.	45,000	
Creditors A/c.		35,000
Depreciation Provision A/c.		20,000
Profit & Loss A/c.		37,000
Share Capital A/c.		4,20,000
	5,12,000	5,12,000

Transactions during the year ended 31st March, 2018 were as follows :

	₹	
Wages direct	₹ 3,45,000	
Wages indirect	₹ <u>20,000</u>	3,65,000
Purchase of materials (credit)		4,10,000
Materials issued to production		4,00,000
Materials issued for factory maintenance		7,000
Factory overheads incurred		90,000
Administration overheads incurred		50,000
Selling & Distribution overheads incurred		58,000
Production overhead absorbed		1,10,000
Depreciation on factory assets		6,000
Pre-paid rent (included in production overheads)		2,000
Payments to creditors		4,00,000
Payments by debtors		10,50,000
Goods finished during year (at cost)		8,80,000
Cost of goods sold		9,00,000
Sales (credit)		11,00,000
Purchase of fixed assets		25,000
Income tax paid		10,000

You are required to prepare necessary Ledger Accounts in the Integrated Ledger and also prepare a Trial Balance as at 31st March, 2018.

OR

- (A) The following balances appeared in the books of Gaurang Ltd. in cost ledger as on 1-4-2017 :

14

Particulars	Debit (₹)	Credit (₹)
Stores Ledger Control A/c.	2,00,000	
Work-in-progress Ledger Control A/c.	1,50,000	
Finished Goods Ledger Control A/c.	1,20,000	
General Ledger Control A/c.		4,70,000
	4,70,000	4,70,000

Transactions for the year ended 31-3-2018 were as under :

	(₹)
Purchase of materials	5,00,000
Materials issued to production	6,00,000
Materials issued to repairs	25,000
Wages : Productive wages	6,00,000
Unproductive	<u>25,000</u> 6,25,000
Carriage inward	10,000
Production overhead	1,50,000
Factory overhead allocated to production	1,80,000
Administration overhead	20,000
Administration overhead recovered	22,000
Cost of finished goods during the year	12,00,000
Cost of sales	13,00,000
Selling overheads	15,000
Sales	15,00,000

From the above information prepare necessary accounts in cost ledger of the company and prepare Trial Balance as on 31-3-2018.

(B) Select the appropriate alternative : (any **four**)

4

- (1) In Integrated Accounting System Depreciation on factory assets debited to _____.
 - (a) Factory Overheads A/c.
 - (b) Machinery A/c.
 - (c) Office overheads A/c.
 - (d) None of these
- (2) In non-integrated accounting wages of abnormal idle time is debited to _____.
 - (a) Costing Profit & Loss A/c.
 - (b) Factory Overheads A/c.
 - (c) Work in Progress A/c.
 - (d) None of these
- (3) In non-integrated accounting cash transactions are recorded in _____.
 - (a) General Ledger Adjustment A/c.
 - (b) Cash A/c.
 - (c) Debtors A/c.
 - (d) None of these
- (4) In non-integrated accounting normal wastage of materials is debited to _____.
 - (a) Factory Overheads A/c.
 - (b) Costing Profit & Loss A/c.
 - (c) Work-in-Progress A/c.
 - (d) None of these
- (5) Non-integrated Accounting system is also called _____.
 - (a) Cost Control Accounting
 - (b) Cost Accounting
 - (c) Financial Accounting
 - (d) None of these
- (6) In non-integrated accounting carriage inward is debited to _____.
 - (a) Stores Ledger Control A/c.
 - (b) Work-in-Progress Control A/c.
 - (c) Costing Profit & Loss A/c.
 - (d) None of these

2. (A) From the following information, calculate Economic Order Quantity and Minimum Inventory Cost of material : 14

Monthly consumption	6000 units
Ordering cost per order	₹ 30
Cost per unit	₹ 20
Inventory carrying cost	15%

If 4% discount is offered by the supplier for purchases in the lot of 4000 units or more, should the offer be accepted ? Also, explain characteristics and signification of EOQ.

OR

- (A) (1) A customer wants to buy 7 machines at a total price of ₹ 10,000 from Jalsa Company. The customer has got the information that the company has manufactured such a machine and supplied to its competitor. 14

The following information could be obtained regarding the calculation of cost of the first machine :

	₹
Direct materials 15 kg (at ₹ 5 per kg)	75
Direct labour (100 hours at ₹ 20 per hour)	2,000
Factory expenses (₹ 4 per direct labour hour)	400
	<hr/>
	2,475
	<hr/>

The management believes that there is an opportunity of using 80% learning curve. If the company accepts this offer, it can earn a discount of 5% on direct materials.

Show the calculation stating the estimated profit or loss to the company if order is accepted.

- (2) Write note on factors affecting labour efficiency.

(B) Select the appropriate alternative : (Any **four**)

4

- (1) In ABC analysis of inventory “A” class items require
 - (a) Tight or strict control
 - (b) Moderate control
 - (c) Loose control
 - (d) None of these
- (2) If the overheads absorbed are lower than the actual overheads incurred, the situation is called _____ of overheads.
 - (a) Over absorption
 - (b) Under absorption
 - (c) Allocation
 - (d) None of these
- (3) In VED analysis method, the letter “D” is used for
 - (a) Dead Stock
 - (b) Destroyed Stock
 - (c) Desirable items
 - (d) None of these
- (4) In the formula $EOQ = \sqrt{\frac{2AO}{C}}$, “A” denotes for _____.
 - (a) Average consumption
 - (b) Average sales
 - (c) Annual sales
 - (d) Annual consumption
- (5) Which of the following causes of labour turnover rate is unavoidable cause ?
 - (a) Personal progress
 - (b) Relations with supervisors
 - (c) Dissatisfaction with job
 - (d) None of these
- (6) Cost reduction involves _____.
 - (a) Reduction in cost temporary basis
 - (b) Reduction in cost on permanent basis
 - (c) Reduction in Government tax
 - (d) None of these

3. (A) Dev Company Ltd. manufactures two products : A and B. Both products are produced with the help of same machinery and similar process. The detailed information about both are as follows :

14

	A	B
Units products	4000	20000
Machine hours per unit	4	4
Direct labour hours per unit	6	6
No. of purchase orders	50	100
No. of set ups	30	120
Material cost per unit (₹)	15	15
Labour cost per unit (₹)	10	10

The costs of various activities are as follows :

	₹
Related to volume	4,80,000
Related to purchases	4,50,000
Related to setting-up	2,22,000
	<u>11,52,000</u>

Overheads are based on direct labour hours.

Prepare cost statement showing total cost and per unit cost under traditional method and under Activity Based Cost (ABC) method.

OR

- (A) Answer any **two** of the followings :

14

- (1) Explain the importance of Activity Based Costing Method.
- (2) Explain the difference between conventional method and activity based costing method.
- (3) Discuss the steps involved in the implementation of activity based costing.

- (B) Select the appropriate alternative : (Any **three**)

3

- (1) Which of the following activities is connected activity with the cost driver of no. of purchase order ?
 - (a) Training
 - (b) Issue of purchase order
 - (c) Maintenance of factory
 - (d) None of these
- (2) Which of the following activities is connected with the cost driver of no. of workers ?
 - (a) Analysis of proposal
 - (b) Training
 - (c) Setting up of machines
 - (d) None of these

- (3) It is possible to ascertain most accurate and realistic product cost by adopting
- Standard costing
 - Activity based costing
 - Activity based information
 - None of these
- (4) The appropriate cost driver for repairs and maintenance overhead expenses is
- No. of workers
 - No. of set ups
 - No. of customers
 - None of these
- (5) In activity based costing _____ are cost centres.
- production departments
 - cost pools
 - service departments
 - None of these

4. (A) Shivam manufacturing company produces 60,000 units at 60% production capacity and earn an average profit of ₹ 20 by selling it at ₹ 100 per unit. 14

Its cost of sales is as follows :

	₹
Direct material	35
Direct labour	20
Factory overheads	15 (50% fixed)
Selling overheads	10 (40% variable)

During the current year, they intend to produce the same number but anticipates that :

- Their fixed costs will go up by 20%.
- Rate of direct labour will increase by 25%.
- Direct material price will increase by 10%.
- Selling price cannot be increased.

Under these circumstances they obtain an order for a further 20% of their capacity. What minimum price will you recommend for accepting the order to ensure the manufacturer an overall profit of ₹ 6,28,000 ?

Assume that the fixed cost is recovered from the current production.

OR

- (A) Answer any **two** of the following : **14**
- (1) Explain the factors affecting on pricing policies.
 - (2) Explain the advantages of full cost pricing.
 - (3) Write note on new product pricing.
- (B) Select the appropriate alternative : (Any **three**) **3**
- (1) Variable cost pricing is also known as
 - (a) direct cost pricing
 - (b) full cost pricing
 - (c) marginal cost pricing
 - (d) None of these
 - (2) Which of the following is external factor, affecting pricing policies ?
 - (a) Cost of product
 - (b) Quality of the product
 - (c) Government controls
 - (d) None of these
 - (3) Which of the following is internal factor, affecting pricing policies ?
 - (a) Competitor's prices
 - (b) Government controls
 - (c) Cost of product
 - (d) None of these
 - (4) Contribution minus fixed cost is equal to _____.
 - (a) Variable cost
 - (b) Marginal cost
 - (c) Profit
 - (d) None of these
 - (5) In _____ costing method a fixed percentage is added to total cost to cover profit.
 - (a) Marginal
 - (b) Absorption
 - (c) Cost plus
 - (d) None of these
-