



Seat No. : _____

TE-123
May-2013
M.Com. (Sem.-II)
411 EA Cost Accounting

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (અ) એક કંપનીનું સન 2012ના વર્ષનું અંદાજિત ઉત્પાદન અને વેચાણ 40,000 એકમનું નક્કી કરવામાં આવ્યું. અન્ય વિગતો નીચે પ્રમાણે છે : 7
- વેચાણ કિંમત - એકમદીઠ ₹ 15
 - ચલિત ખર્ચ - એકમદીઠ ₹ 6
 - સ્થિર ખર્ચ - ₹ 3,00,000
- કંપની સમાવેશી પડતર પદ્ધતિનો ઉપયોગ કરે છે અને સ્થિર ખર્ચનો અંદાજિત દર એકમદીઠ ₹ 8 નક્કી કરવામાં આવ્યો છે.
- વર્ષ 2012 દરમિયાન ફક્ત 30,000 એકમોનું વેચાણ થશે તેવું ધારવામાં આવ્યું. સંચાલકોએ ઉત્પાદનનો જથ્થો વધારીને 50,000 એકમ કરવાનું નક્કી કર્યું જેથી વધુ નફો દર્શાવી શકાય. સ્થિર ખર્ચનું પ્રમાણ એજ રહેશે તેમ ધારવામાં આવ્યું.
- જો વેચાણ 30,000 એકમ હોય તો
- (i) સમાવેશી પડતર પદ્ધતિ પ્રમાણે
 - (ii) ચલિત પડતર પદ્ધતિ પ્રમાણે
- નફાની ગણતરી કરો.
- અથવા**
- (અ) એક કંપનીનાં એક જ વસ્તુનાં ઉત્પાદનનાં એક એકમની પડતર કિંમત નીચે મુજબ છે : 7
- ચલિત ઉત્પાદન ખર્ચ એકમદીઠ ₹ 4
 - સ્થિર ઉત્પાદન ખર્ચ ₹ 2,00,000 (વાર્ષિક)
- કંપનીની સામાન્ય ઉત્પાદન ક્ષમતા 2,00,000 એકમોની છે અને સ્ટોકમાં ચાલુ કામનો સમાવેશ થતો નથી.
- પ્રથમ વર્ષમાં કંપનીએ 2,00,000 એકમોનું ઉત્પાદન કર્યું અને તેનાં 90% જેટલો જથ્થો એકમ દીઠ ₹ 7ની કિંમતે વેચ્યો.
- બીજા વર્ષમાં કંપનીએ 2,10,000 એકમોનું ઉત્પાદન કર્યું અને 2,15,000 એકમોનું વેચાણ તે જ કિંમતે કર્યું.
- સમાવેશી પડતર પદ્ધતિ અને સીમાંત પડતર પદ્ધતિને આધારે વર્ષ 1 અને 2નાં આવકનાં પત્રકો તૈયાર કરો.
- (બ) નીચેના ત્રણમાંથી કોઈપણ બે અંગે ટૂંકમાં જણાવો : 4
- (1) ચલિત પડતરનાં ફાયદા
 - (2) સીમાંત પડતર પદ્ધતિ અને સમાવેશી પડતર પદ્ધતિ વચ્ચેનો તફાવત
 - (3) સીમાંત પડતર પદ્ધતિની મર્યાદાઓ
- (ક) નીચેનાં પૈકી કોઈપણ બેનો જવાબ એક કે બે વાક્યોમાં આપો : 3
- (1) સમાવેશી પડતર પદ્ધતિની વ્યાખ્યા.
 - (2) આવકની અસમાનતા (distortion)
 - (3) મુદતી પડતરની વ્યાખ્યા.

2. (અ) ઉત્પાદન 'અ'નું પ્રમાણ મિશ્રણ નીચે મુજબ છે :

7

માલ-સામાન	કિલો	કિલોદીઠ ભાવ ₹
અ	20	4
બ	30	10
ક	50	5

ઉત્પાદનની પ્રમાણ ઘટ દાખલ કરેલ એકમનાં 10% જેટલી છે અને તેની ભંગાર કિંમત શૂન્ય છે.
ખરેખર ઉત્પાદન 7,200 kgનું થયું જે અંગેનો માલ-સામાન વપરાશ અને કિંમત નીચે મુજબ હતા :

માલ-સામાન	કિલો	કિલોદીઠ કિંમત ₹
અ	1680	3.75
બ	2560	9.50
ક	4160	5.50

નીચેના વિચલનોની ગણતરી કરો :

- (1) માલ-સામાન ખર્ચ વિચલન
- (2) માલ-સામાન ભાવ વિચલન
- (3) માલ-સામાન વપરાશ વિચલન
- (4) માલ-સામાન મિશ્રણ વિચલન
- (5) માલ-સામાન ઉપજ વિચલન

અથવા

(અ) નીચેની માહિતી ઉપરથી પરોક્ષ ખર્ચ વિચલનોની ગણતરી કરો.

7

	અંદાજિત	ખરેખર
ઉત્પાદન	20,000	22,000
કલાકો	20,000	22,500
કામકાજનાં દિવસો	25	26
સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચ (₹)	80,000	85,000
ચલિત પરોક્ષ ખર્ચ (₹)	1,00,000	1,20,000

(બ) ટૂંકમાં જવાબ આપો : (ત્રણમાંથી ગમે તે બે)

4

- (1) પ્રમાણ પડતર પદ્ધતિની ઉપયોગિતા.
- (2) પ્રમાણ પડતર પદ્ધતિની મર્યાદાઓ.
- (3) નફા આધારિત વેચાણ નફા વિચલનો પૈકી કોઈપણ બેની ગણતરી.

(ક) ટૂંકમાં જવાબ આપો : (કોઈપણ બે)

3

- (1) માલ-સામાન મિશ્રણ વિચલન.
- (2) પ્રમાણ પડતર પદ્ધતિનાં કોઈપણ ત્રણ લક્ષણો.
- (3) વેચાણ વિચલનો.

3. (અ) એક કંપનીનાં એકમદીઠ ઉત્પાદનની પડતર કિંમત નીચે મુજબ છે :

7

	₹
પ્રત્યક્ષ માલ-સામાન	40
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	85
ચલિત પરોક્ષ ખર્ચ	35
સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચ	40
	<u>કુલ 200</u>

વધારાની માહિતી :

- (1) સ્થિર વહીવટી અને વેચાણ પડતર ₹ 2,50,000/- છે.
- (2) આગામી વર્ષ માટેનું અંદાજિત ઉત્પાદન અને વેચાણ 10,000 એકમોનું રાખેલ છે.
- (3) સંચાલકોનું અનુમાન છે કે ₹ 12,50,000/-નાં ઈકિવટી ભંડોળ ઉપર ઓછામાં ઓછું 20% વળતર પ્રાપ્ત થશે.

એક એકમની વેચાણ કિંમત શું થશે તે નક્કી કરો.

અથવા

(અ) એ.બી. લી. એક ઉત્પાદનનાં 1,00,000 એકમો બનાવવાનું અનુમાન કરે છે જે અંગેનો એકમ દીઠ ચલિત ખર્ચ ₹ 10.50 પૈસા છે અને સ્થિર ખર્ચ ₹ 5,50,000/- છે. 7

ફાઈનાન્સ મેનેજરનું સૂચન છે કે કંપનીએ પડતર કિંમત ઉપર 25% નફો ચઢાવીને વેચાણ કરવું.

માર્કેટિંગ મેનેજર આ સૂચન સાથે સંમત નથી અને તેમનાં સમર્થનમાં નીચેની આંકડાકીય માહિતી પૂરી પડે છે :

એકમદીઠ ભાવ (₹)	18	20	22	24	26
માંગ (એકમો)	84000	76000	70000	64000	54000

મેનેજમેન્ટ એકાઉન્ટન્ટ તરીકે ઉપરોક્ત પ્રસ્તાવનો અભ્યાસ કરીને તમારું મંતવ્ય જણાવો.

(બ) ટૂંકમાં જવાબ આપો : (કોઈપણ બે) 4

- (1) કિંમત નિર્ધારણને અસરકર્તા કોઈપણ ચાર પરિબળો.
- (2) કિંમત નિર્ધારણની પ્રક્રિયામાં હિસાબનીશની ભૂમિકા.
- (3) “પડતર આધારિત કિંમત” નાં કોઈપણ ત્રણ ઉદાહરણ.

(ક) ટૂંકમાં જવાબ આપો. (કોઈપણ બે) 3

- (1) સ્થાપિત ઉત્પાદન અંગે કિંમત નિર્ધારણની પ્રક્રિયા
- (2) નવા ઉત્પાદન અંગે કિંમત નિર્ધારણની પ્રક્રિયા
- (3) કુગાવાજન્ય પરિસ્થિતિમાં કિંમત નિર્ધારણ

4. (અ) શ્રી આહુજા ₹ 6,000ની કિંમતે સાત યંત્રો ખરીદવાનું વિચારે છે. તેમણે એક કંપનીનો સંપર્ક કર્યો જેણે આવું જ એક યંત્ર હાલમાં બનાવીને તેમનાં હરીફને વેચ્યું છે. આ પ્રથમ યંત્રની પડતર કિંમતની માહિતી નીચે મુજબ છે :

7

		₹	
1.	પ્રત્યક્ષ માલ-સામાન	પ્રતિ કિલોદીઠ ₹ 2ના ભાવે 30 કિલો	60
2.	પ્રત્યક્ષ મજૂરી	કલાકદીઠ ₹ 10 નાં ભાવે 100 કલાક	1,000
3.	ફેક્ટરી પરોક્ષ ખર્ચ	પ્રત્યક્ષ મજૂરી કલાકદીઠ ₹ 3	300
		<u>કુલ :</u>	<u>1,360</u>

આ કિસ્સામાં 80% અધ્યયન વક્ર (લર્નીંગ કર્વ) યોગ્ય ગણાયો છે. વધુમાં જો આ પ્રસ્તાવ સ્વીકારાય તો કંપનીને પ્રત્યક્ષ માલ-સામાન ઉપર 2%નો વટાવ મળવાપાત્ર છે.

જો પ્રસ્તાવનો સ્વીકાર થાય તો અંદાજીત નફા-નુકસાનની ગણતરી કરો.

અથવા

- (અ) પુજા ઈલેક્ટ્રોનિક્સ લી. VCD સેટનું ઉત્પાદન કરે છે. પ્રથમ સેટ બનાવતાં માલ-સામાનની પડતર ₹ 1,500/- અને મજૂરી કલાક 500 થયા. મજૂરી અને ચલિત ખર્ચ કલાકદીઠ ₹ 7.50 પૈસા છે.

7

ઉત્પાદનને 80% અધ્યયન વક્ર (લર્નીંગ કર્વ) લાગુ પડશે તેમ ધારવામાં આવે છે.

ઉપરની માહિતી પરથી પ્રથમ એકમ અને કુલ આઠ એકમોની કુલ પડતર અને સરેરાશ એકમ પડતર શોધો.

- (બ) ટૂંકમાં જવાબ આપો : (કોઈપણ બે)

4

(1) મેનેજમેન્ટ એકાઉન્ટિંગનાં સંદર્ભમાં અધ્યયન વક્ર (લર્નીંગ કર્વ)ની અસરો.

(2) અધ્યયન વક્રની ખામીઓ.

(3) અધ્યયન દરની વ્યાખ્યા આપો.

- (ક) ટૂંકમાં દર્શાવો : (કોઈપણ બે)

3

(1) અધ્યયન વક્રથી અસર પામતી પડતરોનાં નામ આપો.

(2) 80% અને 90% અધ્યયન વક્ર શું દર્શાવે છે ?

(3) પડતર અંકુશ અને પડતર ઘટાડો વચ્ચેનો તફાવત દર્શાવો.

5. નીચેના પ્રશ્નોના એક થી વધુ જવાબ દર્શાવેલા છે જે પૈકીનો સાચો જવાબ નક્કી કરો :

14

- (1) ચલિત પડતરનું વૈકલ્પિક નામ

(અ) પ્રત્યક્ષ પડતર

(બ) સમાવેશી પડતર

(ક) પ્રમાણ પડતર

(ડ) પ્રક્રિયા આધારિત પડતર છે.

- (2) ફેક્ટરીમાં જ્યારે નવા કામની શરૂઆત થાય છે ત્યારે શરૂઆતનાં તબક્કામાં તેની ગતિ

(અ) તેજ

(બ) ધીમી

(ક) મધ્યમ

(ડ) આમાનું કશું નહીં હોય છે.

- (3) પડતર સહ કિંમત (કોસ્ટ પ્લસ પ્રાઈઝીંગ) હેઠળ નિકાસની કિંમત નક્કી કરવા માટે _____ સાથે તમામ પરોક્ષ ખર્ચ અને નફાની રકમને કુલ પડતરની ગણતરીમાં ધ્યાનમાં લેવાય છે.
- (અ) સ્થિર ખર્ચ (બ) ચલિત ખર્ચ
(ક) કુલ ખર્ચ (ડ) આમાંનું કશું નહીં
- (4) વિશિષ્ટ ઓર્ડરને પહોંચી વળવા વધારાનાં ઉત્પાદન માટે તફાવત-પડતર ફક્ત _____ ને ધ્યાનમાં લે છે.
- (અ) વધારાની પડતર (બ) કુલ પડતર
(ક) નફા સહિતની પડતર (ડ) સ્થિર પડતર
- (5) સમાવેશી પડતર પદ્ધતિનો ઉપયોગ નહીં કરનાર પેઢીનું સ્થિર પડતર અધ્યયન વક્ર દ્વારા અસર પામે છે ?
- (અ) હા (બ) ના
(ક) હા, પરંતુ અમુક કિસ્સાઓમાંજ (ડ) કંઈ કહી શકાય નહીં
- (6) નીચેનાં પૈકીમાંથી શું 'સ્થિર પરોક્ષખર્ચ વિચલન' નથી તે જણાવો.
- (અ) જથ્થા શક્તિ વિચલન (બ) ઉત્પાદન શક્તિ વિચલન
(ક) કેલેન્ડર વિચલન (ડ) નિષ્ક્રિય કે અનુત્પાદક સમય વિચલન
- (7) જ્યારે ઉત્પાદન જથ્થો વેચાણ જથ્થાથી વધારે હોય ત્યારે _____ નું અસ્તિત્વ રહે છે.
- (અ) શરૂઆતનો સ્ટોક (બ) આખરનો સ્ટોક
(ક) ડેડ સ્ટોક (ડ) ચાલુ કામનો સ્ટોક
- (8) સમાવેશી પડતર બીજા આ નામથી પણ ઓળખાય છે.
- (અ) પૂર્ણ પડતર (બ) ચલિત પડતર
(ક) સીધી પડતર (ડ) આમાંનું કશું નહીં
- (9) શ્રેષ્ઠ કામગીરીની પરિસ્થિતિમાં જે સિદ્ધ થઈ શકે તેવા પ્રમાણને _____ કહેવાય.
- (અ) ઐતિહાસિક પ્રમાણ (બ) અંદાજિત પ્રમાણ
(ક) આદર્શ પ્રમાણ (ડ) સામાન્ય પ્રમાણ
- (10) પડતર નીચી લાવવાનાં પ્રયત્નને _____ કહેવાય.
- (અ) પડતર ઘટાડો (બ) પડતર અંકુશ
(ક) અધ્યયન વક્ર (ડ) આમાંનું કશું નહીં
- (11) કિંમત આધારિત નિર્ણયોની મહત્વની અસર સંસ્થાનાં _____ ઉપર થાય છે.
- (અ) વેચાણ જથ્થા (બ) નફાકારકતા
(ક) ઉત્પાદન (ડ) ઉત્પાદન પડતર

- (12) જો પ્રમાણ ખર્ચ કરતાં ખરેખર ખર્ચ વધુ થાય તો તે _____ કહેવાય.
- (અ) અનુકૂળ વિચલન (બ) પ્રતિકૂળ વિચલન
(ક) પડતર વિચલન (ડ) આમાંનું કશું નહીં
- (13) ઘંધાની ઉત્પાદન ક્ષમતામાં ફેરફારને કારણે ઉત્પાદનનો જથ્થો જો વધે કે ઘટે તો ત્યારે ઉદ્ભવતું વિચલન _____ કહેવાય.
- (અ) ઉત્પાદન શક્તિ વિચલન (બ) કેલેન્ડર વિચલન
(ક) જથ્થા વિચલન (ડ) ખર્ચ વિચલન
- (14) _____ હેઠળ વેચાણ જથ્થામાં થતાં ફેરફારને કારણે નફા ઉપર બહુ અસર થતી નથી.
- (અ) ચલિત પડતર પદ્ધતિ (બ) તફાવત પડતર પદ્ધતિ
(ક) સમાવેશી પડતર પદ્ધતિ (ડ) આમાંનું કશું નહીં

TE-123

May-2013

M.Com. (Sem.-II)**411 EA Cost Accounting****Time : 3 Hours]****[Max. Marks : 70**

1. (A) The budgeted provision and sales of a company for the year 2012 were fixed at 40,000 units. Other details are as follows : 7
- | | | |
|-----------------|---|---------------|
| – Selling Price | – | ₹ 15 per unit |
| – Variable Cost | – | ₹ 6 per unit |
| – Fixed Cost | – | ₹ 3,00,000 |
- The company adopts absorption costing and the budgeted absorption rate of fixed overhead was fixed at ₹ 8 per unit.
During the year 2012, it was estimated that only 30,000 units will be sold and the management decided to increase the production volume of the year to 50,000 units to show higher profits. However, the fixed costs are expected to remain the same only.
If the sales were 30,000 units, calculate profit according to :
- (i) Absorption costing
(ii) Variable costing.
- OR**
- (A) A company produces only one product which had the following costs : 7
- | | |
|-------------------------------|-----------------------|
| – Variable manufacturing cost | ₹ 4 per unit. |
| – Fixed manufacturing cost | ₹ 2,00,000 per annum. |
- The normal capacity is set at 2,00,000 units.
There are no work-in-progress inventories.
In year – I, the company produced 2,00,000 units and sold 90% of them at a price of ₹ 7 per unit.
In year – II, the company produced 2,10,000 units and sold 2,15,000 units at the same price.
You are required to prepare income statements for the year – I and II based on Absorption costing and Marginal costing.
- (B) Write in brief any two of three : 4
- (1) Advantages of variable costing.
(2) Difference between marginal costing and absorption costing.
(3) Limitations of marginal costing.
- (C) Answer any two in one or two lines only. 3
- (1) Meaning of absorption costing.
(2) Income distortion.
(3) Definition of “Period Cost”.

2. (A) The standard mix of product 'A'; is as follows :

7

<u>Material</u>	<u>Kg</u>	<u>Price per kg</u> ₹
A	20	4
B	30	10
C	50	5

The standard loss in production is 10% of the input. There is no scrap value.

Actual production of product 'A' was 7,200 kgs. Actual consumption of material and cost were as follows :

<u>Material</u>	<u>Kg</u>	<u>Price per kg</u> ₹
A	1680	3.75
B	2560	9.50
C	4160	5.50

Calculate the following variances :

- (1) Material Cost Variance
- (2) Material Price Variance
- (3) Material Usage Variance
- (4) Material Mix Variance
- (5) Material Yield Variance

OR

(A) From the following data, calculate the overhead variances :

7

	Budget	Actual
Production (units)	20,000	22,000
Hours	20,000	22,500
Working days	25	26
Fixed overheads (₹)	80,000	85,000
Variable overheads (₹)	1,00,000	1,20,000

(B) Write in brief any **two** out of **three** :

4

- (1) Utility of Standard Costing.
- (2) Limitations of Standard Costing.
- (3) Describe the calculation of any two "Profit based sales margin variance".

(C) Write in brief any **two** out of **three**.

3

- (1) Explain material mix variance.
- (2) Characteristics of standard costing (any **three**).
- (3) Variance based on sales value.

3. (A) A company has the following cost structure of its product :

7

	₹
Direct Material	40
Direct Labour	85
Variable overhead	35
Fixed overhead	<u>40</u>
Total	<u>200</u>

Additional information :

- (1) Fixed selling and administrative cost is ₹ 2,50,000.
- (2) Budgeted production and sale for the next year is 10,000 units.
- (3) The management expects a minimum return of 20% on equity investments of ₹ 12,50,000.

What price should it charge for one unit of its output ?

OR

- (A) A.B. Ltd. budgets to make 1,00,000 units of a product. The variable cost per unit is ₹ 10.50 ps. Fixed costs are ₹ 5,50,000. The Finance Manager has suggested that the cost plus approach should be used with a profit mark up of 25%. 7

The marketing director however, is not in agreement with the finance head and he has supplied the following data :

Price per Unit (₹)	18	20	22	24	26
Demand (Units)	84000	76000	70000	64000	54000

As a management accountant, analyse the above proposal and comments.

- (B) Write in brief any two out of three : 4

- (1) Any four factors affecting pricing decisions.
- (2) Role of Accountant in pricing decision.
- (3) Name any three "Cost oriented pricing"

- (C) Write in brief any two out of three : 3

- (1) Pricing strategies for established product.
- (2) Pricing strategies for a new product.
- (3) Pricing in inflation.

4. (A) Mr. Ahuja wanting to purchase seven machines for ₹ 6,000. He approaches a company which had recently completed and sold one similar machine to a competitor. In determining the cost of the first machine manufactured, the following cost data are available :

7

		₹
1. Direct Material	30 kg at ₹ 2 per kg	60
2. Direct Labour	100 hours at ₹ 10 per hour	1,000
3. Factory Overhead	₹ 3 per direct labour hour	<u>300</u>
Total :		<u>1,320</u>

An 80% learning curve is thought to be perfect in this case. Also if this offer is accepted, the company will be eligible for a 2% quantity discount on direct materials.

Calculate your estimated profit or loss, if the offer is accepted.

OR

- (A) Pooja Electronics Ltd. produces VCD sets. While preparing its first set the material cost was ₹ 1,500 and labour hours were 500, wages and variable cost will be ₹ 7.50 per hour.

7

Assume that 80% learning curve will apply to its production.

Find out the total cost and average cost per unit of producing 1st and total 8 units on the basis of above data.

- (B) Write in brief any **two out of three** :

4

- (1) Explain in brief the **relevance** of learning curve effects in Management Accounting.
- (2) **Limitations of learning curve.**
- (3) **Define Learning rate.**

- (C) Write in brief any **two out of three** :

3

- (1) **Name the costs** which are affected by the Learning curve.
- (2) **What do 80% and 90% learning curve indicate ?**
- (3) **Differentiate the two : cost control and cost reduction.**

5. Following questions contain more than **one** answers from which choose the correct answer :

14

- (1) Variable costing is also known as

(a) Direct costing	(b) Absorption costing
(c) Standard costing	(d) Activity Based Costing (ABC)
- (2) When a new work is started in the factory, the speed in the initial stage remains :

(a) High	(b) Slow
(c) Medium	(d) None of the above

- (3) Under cost plus pricing, _____ are taken into consideration including an allowance for all overheads and adds profit margin to the total cost for export pricing :
- (a) Fixed costs (b) Variable costs
(c) Full costs (d) None of the above
- (4) The differential cost pricing takes into consideration only the _____ incurred with additional output for meeting special order.
- (a) Additional cost (b) Total cost
(c) Cost plus profit (d) Fixed cost
- (5) In case of a firm, not following the absorption costing, whether fixed costs are affected by the learning curve ?
- (a) Yes (b) No
(c) Yes, in certain cases (d) Can't say
- (6) Out of the following, name the one which is not "Fixed Overhead Variance".
- (a) Volume variance (b) Capacity variance
(c) Calender variance (d) Idle time variance
- (7) Where the production volume is more than the sales volume, there is bound to be some
- (a) Opening stock (b) Closing stock
(c) Dead stock (d) Work-in-process stock
- (8) Absorption costing is also known as
- (a) Full costing (b) Variable costing
(c) Direct costing (d) None of the above
- (9) The standards which can be attained under the most favourable conditions :
- (a) Historical standards (b) Expected standards
(c) Ideal standards (d) Normal standards
- (10) _____ may be defined as an attempt to bring costs down.
- (a) Cost reduction (b) Cost control
(c) Learning curve (d) None of the above
- (11) Pricing decisions have vital impact on the _____ of the organization.
- (a) Sales volume (b) Profitability
(c) Production (d) Cost of product
- (12) When actual cost is more than the standard cost, the variance is known as
- (a) Favourable variance (b) Adverse variance
(c) Cost variance (d) None of the above

- (13) The volume of production increases or decreases due to increase or decrease in productive capacity of the business unit. The resultant variance is called
- | | |
|-----------------------|--------------------------|
| (a) Capacity variance | (b) Calender variance |
| (c) Volume variance | (d) Expenditure variance |
- (14) The profit is not much affected by change in sales volume under :
- | | |
|------------------------|--------------------------|
| (a) Variable costing | (b) Differential costing |
| (c) Absorption costing | (d) None of the above |
-