

COST ACCOUNTING 2162-E, You can choose to reply **either** in English or Swedish

Examiner: Eva Ström

Calculators are allowed (no books allowed)

18.10.2010

1. Please define the following key terms **(20 points)**

Definiera följande begrepp / termer

1	Cost object Kalkylobjekt	6	Manufacturing Overhead Tillverkningsomkostnad
2	Job Costing Orderkalkylering	7	Activity Aktivitet
3	Total Cost / full cost Självkostnad	8	Normal loss Normal svinn
4	Direct and indirect cost Direkt och indirekt kostnad	9	Stepwise method Stegkalkyl
5	Differential income and cost Särintäkt och särkostnad	10	Target Costing Målkostnadskalkylering

2. Please describe the difference between how overheads are allocated using Traditional Costing and how overheads are allocated using the Activity Based Costing (ABC) method. Why does ABC give a more accurate picture of costs? **(20 points)**

Förklara skillnaden mellan traditionell påläggskalkylering och ABC. Hur avviker metoderna från varandra och varför kan ABC-sågas ge en bättre bild av kostnader?

3. Please explain the difference between absorption costing and variable costing. What analyses does variable costing enable? Please also explain how these two impact inventory value and profit? **(20 points)**

Förklara skillnaden mellan självkostnads- och bidragkalkylering. Vilka kalkyler kan utföras med hjälp av bidragkalkylering? Förklara även hur metoderna inverkar olika på lagervärde och vinsten?

4. A company manufactures paper Alpha and Beta. Please calculate the following (a,b) and reply to the following question (c). **(20 points)**

a) Calculate the manufacturing cost paper Alpha and Beta using traditional cost allocation method. The overheads are allocated using labour hours.

Räkna tillverkningskostanden för Alpha och Beta med hjälp av traditionell påläggskalkyl. Omkostnaden fördelas med hjälp av arbetstimmar.

- b) Calculate the manufacturing cost paper Alpha and Beta using ABC-method.
Räkna ut tillverkningskostnaden för Alpha och Beta med hjälp av ABC-metoden.
- c) Please compare the results (a and b), which product is more profitable? Regarding the product profitability in question b, what advice would you give regarding the product profitability?

Analysera och jämför resultaten i (a och b). Analysera sedan svaret i b särskilt beträffande produktlönsamheten, vilken rekommendation skulle du ge försäljningschefen beträffande produktlönsamheten?

The material and labour costs are given below:

	Alpha	Beta
Direct Materials (kilos)	4	6
Direct Materials (eur/kilo)	2	3
Direct Labour (hour)	5	4
Direct Labour (eur/h)	2	2
Units produced and sold	10 000	10 000
Annual budgeted overhead costs, total	200 000	

The activities and cost driver are given below:

Activity	Cost (eur)
Material Requisition	40 000
Production planning	35 000
Set up machines	20 000
Packaging	50 000
Delivery	<u>55 000</u>
	200 000

Cost driver	Alpha	Beta
Number of requisitions	80	50
Labour hours	5	4
Set up hours	3	4
Number of packages	500	1 000
Number of deliveries	300	600

The sales price is as follows:

	Alpha	Beta
Sales price	30	35

5. A company produces a Hammer "Thor". Based on the information below please perform variance analysis: (a) calculate the variances and (b) analyze the variances. **(15 p)**

Utför varians analys (a) räkna ut varianserna och (b) analysera varianserna.

The standard cost for producing Thor is as follows: Standard material (steel) 5 kilos at 10 euro per kilo and standard labour 10 hours at 6 euro per hour. The actual cost for producing the hammer is as follows: 40 000 thousand kilos steel at 11 euro per kilo and 100 000 labour hours at 5 euro an hour. A total of 9 000 hammers have been produced during the year and opening stock amounts to 1 000 and ending stock to 600. All work is completed.

6. A company is planning on classes in cost accounting. A class would be priced at 15eur/hour. The variable costs amount to 10 eur/hour and the fixed costs to 1 000. How many hours does the company have to sell in order to break-even? **(5 points)**

Ett företag funderar på att sälja kurser i redovisning. Försäljningspriset sätts till 15 eur / timme. Rörliga kostnaden 10 eur / timme samt fasta kostnaden uppgår till 1 000 euro. Hur många timmar bör bolaget sälja för att uppnå nollpunkten (break-even)?