

Al-Mustaqbal university
Faculty of Administrative Sciences
Accounting Department
Class Level: Fourth

Professor : Dr. Nassif J. M. Aljboory

Advanced Cost Accounting/1

Chapter (1)

standard costing

نظام التكاليف المعيارية (القياسية)

INTRODUCTION :- مقدمة

Cost control is one of the objectives of management. Management of an organization setups predetermined cost to compare the actual cost with the predetermined cost. Predetermined costs are standard costs used for cost control and performance evaluation. Standard costing is a method of cost and management accounting which starts with setting of standards to reporting of variances to management for taking corrective actions. The Official Terminology of CIMA, London defines standard costing as “Control technique that reports variances by comparing actual costs to pre-set standards so facilitating action through management by exception.” نظام التكاليف المعيارية وهو " تقنية للتحكم أو الرقابة , التي تبلغ عن الانحرافات من خلال مقارنة التكاليف الفعلية بالمعايير المحددة مسبقاً ، مما يسهل العمل من خلال الإدارة عن طريق الاستثناء"

In this chapter we will learn how standards are set for each cost component i.e. material, labor and overheads of a cost object.

ما هي التكلفة المعيارية (القياسية أو النمطية) ?

Standard costs are " carefully predetermined costs; they are target costs, and determined in advance of a scientific method of what a unit cost should be " .

التكاليف المعيارية هي التكاليف المحددة مسبقاً بعناية ؛ إنها تكاليف مستهدفة ، ويتم تحديدها مسبقاً بطريقة علمية لما ينبغي أن تكون عليه تكلفة الوحدة "

Standard cost is defined as “the planned unit cost of the product, component or service produced in a period. The standard cost may be determined on a number of bases. The main use of standard costs is in performance measurement, control, stock valuation and in the establishment of selling prices.”

التكلفة المعيارية هي "تكلفة الوحدة المخططة للمنتج أو المكون أو الخدمة المنتجة في فترة ما. ويمكن تحديد التكلفة المعيارية بناءً على عدد من الأسس. ويتمثل الاستخدام الرئيسي للتكاليف المعيارية في قياس الأداء والرقابة وتقييم المخزون وفي تحديد أسعار البيع"

From the above definition Standard costs can be said as :-

- هي تكلفة مخططة أو محددة مسبقاً. Planned or predetermined cost.
- هي ما يجب أن تكون عليه. Costs that what should be attained for a unit cost of product. تكلفة الوحدة
- تيم تحديدها بناءً على (of a scientific method). Determined on a base or number of bases (بطريقة علمية) عدد من الاسس

Advantages of Standard Costing فوائده تحديد التكاليف المعيارية

Standards or Standard costs are established to evaluate performance of a responsibility center. Apart from performance evaluation and cost control, standard costs are also used to value inventory where actual figures are not reliably available and to determine selling prices particularly while preparing quotations.

Standard costing system is widely accepted as it serves different needs of an organization. The standard costing is preferred for the following reasons:

(a) Prediction of future cost for decision making: للتنبؤ بالتكاليف المستقبلية لأغراض اتخاذ القرارات

Standard costs are set after taking all present conditions and future possibilities into consideration. Hence, standard cost is future cost for the purpose of cost estimation and profitability from a proposed project/ order/ activity.

التكاليف المعيارية توضع بعد الاخذ بنظر الاعتبار كل الشروط او الظروف الحالية والمستقبلية ، ومن ثم ، فإن التكلفة المعيارية أو القياسية هي التكلفة المستقبلية لغرض تقدير التكلفة والربحية من مشروع / أمر / نشاط مقترح.

(b) Provide target to be achieved: تحدد هدف مطلوب أنجزه

Standard costs are the target cost which should not be crossed by the responsibility centers. Performance of a responsibility center is continuously monitored and measured against the set standards. Any variance from the standard is noted and reported for appropriate action. التكاليف المعيارية هي التكلفة المستهدفة التي لا ينبغي تجاوزها من قبل مراكز المسؤولية. تتم مراقبة أداء مركز المسؤولية وقياسه باستمرار وفقاً للمعايير الموضوعية. ويتم ملاحظة أي انحراف عن المعيار والإبلاغ عنه لاتخاذ الإجراء المناسب

(c) Used in budgeting and performance evaluation: تستخدم في اعداد الموازنة وتقييم الأداء

Standard costs are used to set budgets and based on these budgets managerial performance is evaluated. This is of two benefits, one managers of a responsibility center will not compromise with the quality to fulfill the budgeted quantity and second, variances can be traced with the responsible department or person.

تستخدم التكاليف المعيارية لاعداد الموازنات ويتم تقييم الأداء الإداري بناءً على هذه الموازنات . وهذه تحقق فائدتين ، الأولى، أن مديري مركز المسؤولية لن يتنازلوا عن الجودة للوفاء بالكمية المدرجة في الموازنة، والثانية ، يمكن تتبع الانحرافات مع المركز أو الشخص المسؤول

(d) **Interim profit measurement and inventory valuation:** قياس الربح المرحلي وتقييم المخزون

profit can only be known after the closure of the accounts. But an organization may need to prepare income statement for interim periods for managerial reporting and decision making. To arrive at profit figure, standard costs are deducted from the revenue.

: لا يمكن معرفة الربح الفعلي إلا بعد إغلاق الحسابات. لكن قد تحتاج المنظمة إلى إعداد كشف الدخل للفترات المرحلية (أقل من سنة) لأغراض إعداد التقارير الإدارية واتخاذ القرار. للوصول إلى رقم الربح ، يتم خصم التكاليف المعيارية من الإيرادات

TYPES OF STANDARDS أنواع المعايير

Types of standards are as below:

1) **Ideal Standards:** -المعايير المثالية

These represent **the level of performance attainable when prices for material and labor are most favorable**, when the highest output is achieved with the best equipment and layout and when the maximum efficiency in utilization of resources results in maximum output with minimum cost and zero loss. هذه المعايير تمثل مستوى الأداء الذي يمكن تحقيقه عندما تكون أسعار المواد والعمالة أكثر ملاءمة ، عندما يتم تحقيق أعلى ناتج باستخدام أفضل المعدات والتصميم وعندما ينتج الإنتاج بأقصى قدر من الكفاءة في استخدام الموارد بأقل تكلفة وضياع صفري ، أي عدم السماح بأي توفقات.

2) **Normal Standards:** -المعايير الاعتيادية أو الطبيعية

These are **standards that may be achieved under normal operating conditions**. The normal activity has been defined as "the number of standard hours which will produce at normal efficiency sufficient good to meet the average sales demand over a term of years".

These standards are, however, difficult to set because they require a degree of forecasting. The variances thrown out under this system are deviations from normal efficiency,

If the actual performance is found to be abnormal, large variances may result and necessitate revision of standards. هذه هي المعايير التي يمكن تحقيقها في ظل ظروف التشغيل العادية. تم تعريف النشاط العادي على أنه "عدد الساعات القياسية التي ستنتج بكفاءة عادية سلعة كافية لتلبية متوسط طلب المبيعات على مدى فترة من السنوات ، ويسمح بالتوفقات والضياع الطبيعي"

ومع ذلك ، يصعب تحديد هذه المعايير لأنها تتطلب درجة من التنبؤ. الاختلافات التي يتم طرحها في ظل هذا النظام هي انحرافات عن الكفاءة العادية أو حجم المبيعات العادي أو حجم الإنتاج العادي

إذا تبين أن الأداء الفعلي غير طبيعي ، فقد ينتج عن اختلافات كبيرة ويتطلب مراجعة المعايير

3) **Basic Standards** -المعايير الأساسية

These standards are used only when they are likely to remain constant or unaltered over a long period. According to this standard, a base year is chosen for comparison purposes in the same way as statisticians use price indices. Since basic standards do not represent what should be attained in the present period, current standards should also be prepared if basic standards are used. Basic standards are, however, well suited

to businesses having a small range of products and long production runs. Basic standards are set, on a long-term basis and are seldom revised.. يتم استخدام هذه المعايير فقط عندما يحتمل أن تظل ثابتة أو بدون تغيير على مدى فترة طويلة. وفقًا لهذا المعيار، فإنه يتم اختيار سنة الأساس لأغراض المقارنة بنفس طريقة استخدام الإحصائيين لمؤشرات الأسعار. نظرًا لأن المعايير الأساسية لا تمثل ما يجب تحقيقه في الفترة الحالية، يجب أيضًا إعداد المعايير الجارية أو الحالية إذا تم استخدام المعايير الأساسية. ومع ذلك، فإن المعايير الأساسية مناسبة تمامًا للشركات التي لديها مجموعة صغيرة من المنتجات ودورات الإنتاج الطويلة. يتم وضع المعايير الأساسية على أساس طويل الأجل ونادرًا ما يتم تنقيحها

4) Current Standards: *These standards reflect the management's anticipation of what actual costs will be for the current period. These are the costs which the business will incur if the anticipated prices are paid for the goods and services and the usage corresponds to that believed to be necessary to produce the planned output.*

The variances arising from expected standards represent the degree of efficiency in usage of the factors of production, variation in prices paid for materials and services and difference in the volume of production. تعكس هذه المعايير توقعات الإدارة للتكاليف الفعلية للفترة الحالية. هذه هي التكاليف التي سيتكبدها أو تتحملها الشركة في العمل، إذا تم دفع الأسعار المتوقعة للسلع والخدمات وكان الاستخدام يتوافق مع ما يعتقد أنه ضروري لإنتاج المخرجات المخطط لها.

وتمثل الانحرافات الناتجة عن المعايير المتوقعة درجة الكفاءة في استخدام عوامل الإنتاج، والتباين في الأسعار المدفوعة للمواد والخدمات، والاختلاف في حجم الإنتاج.

THE PROCESS OF STANDARD COSTING :- عملية أعداد التكاليف المعيارية -

The process of standard cost is as below:

1- Setting of Standards: وضع المعايير The first step is to set standards which are to be achieved, the process of standard setting is explained below.

2- Ascertainment of actual costs: (2) التأكد من التكاليف الفعلية Actual cost for each component of cost is ascertained. Actual costs are ascertained from books of account, material invoices, wage sheet, charge slip etc.

3-Comparison of actual cost with standard cost: مقارنة التكاليف الفعلية مع التكاليف المعيارية Actual costs are compared with the standards costs and variances are determined.

4-Investigate the reasons for variances: فحص أسباب الانحرافات Variances arises are investigated for further action. Based on this, performance is evaluated and appropriate actions Are taken.

5-Disposition of variances: التخلص من الانحرافات Variances arise are disposed-off by transferring itthe relevant accounts (costing profit and loss account) as per the accounting method (plan) adopted.

SETTING UP OF STANDARD COST وضع أو اعداد التكلفة المعيارية

Standard cost is set on the basis of management's estimation. Cost is estimated on the basis of technical specification provided by the engineering department or other expert such as production engineer. Generally, while setting standards, consideration is given to historical data, current production plan and expected conditions of future. For the sake of detailed analysis and control standard cost is set for each element of cost i.e. material, labor, variable overheads and fixed overheads.

Standards are set in both quantity (units or hours) and in cost (price or rate). It isthus measure in quantities, hours and value of the factors of production.

يتم تحديد التكلفة المعيارية على أساس تقدير الإدارة. يتم تقدير التكلفة على أساس المواصفات الفنية المقدمة من قبل القسم الهندسي أو أي خبير آخر مثل مهندس الإنتاج. بشكل عام، أثناء وضع المعايير، يتم النظر في البيانات التاريخية و خطة الإنتاج الحالية والظروف المتوقعة في المستقبل. من أجل التحليل المفصل والتحكم في التكلفة المعيارية، يتم تحديد التكلفة المعيارية لكل عنصر من عناصر التكلفة، أي المواد والأجور والتكاليف الصناعية غير المباشرة (التكاليف العامة المتغيرة و الثابتة

يتم تعيين المعايير في كل من الكمية (الوحدات أو الساعات) والتكلفة (السعر أو السعر). وبالتالي يتم قياس الكميات وقيمة عوامل الإنتاج والساعات

Standard costs are divided into three main cost components, such as

- (a) Direct Material Cost*
- (b) Direct Labor Cost and*
- (c) Overheads*

Standards are set in both physical and monetary terms for each cost components. Details are as follows:

1- Physical Standards:- معايير كمية أو مادية

Physical standards refer to expression of standards in units or hours. At this stage standard quantity and standard hours are determined for a particular product or service. The purpose of setting standards is to secure economies in scale of production and to set selling price for quotation purpose.

In manufacturing organizations, the task of setting physical standards is assigned to the industrial engineering department. تشير المعايير الكمية إلى التعبير عن المعايير بالوحدات أو الساعات. في هذه المرحلة يتم تحديد الكمية المعيارية والساعات المعيارية لمنتج أو خدمة معينة. الغرض من وضع المعايير هو تأمين وفورات حجم الإنتاج وتحديد سعر البيع لغرض عرض الأسعار في مؤسسات التصنيع ، يتم تعيين مهمة تحديد المعايير المادية إلى قسم الهندسة الصناعية

While setting standards consideration is given to the اعتبارات وضع المعايير الكمية

- Company's operating plan i.e. budgets*
- Final output to be produced*
- Material specification, in both quantity and quality provided by the Engineering department.*
- Proportion of material to be used in case of multiple inputs.*
- Method of production i.e. fully automated, semi-automated or manual.*
- Skill set of workers and availability of workers.*
- Working conditions and internal factors.*
- External factors (such as Labor Law, Factories Act, Govt. policy etc.).*

PROCEDURE OF SETTING MATERIAL QUANTITY STANDARDS

أجراءات وضع المعايير الكمية للمواد

The following procedure is usually followed for setting material quantity standards. (معايرة أو مقايضة المواد)

(a) Standardization of products: - (معايرة أو مقايضة المواد)

At this phase, products to be produced are decided based on production plan and customer's order. Generally following questions are answered at this stage:

(i) What to be produced? (ii) Which type to be produced and (iii) How much to be produced? في هذه المرحلة ، يتم تحديد المنتجات التي سيتم إنتاجها بناءً على خطة الإنتاج وطلب العميل. بشكل عام ، يتم الرد على الأسئلة التالية في هذه المرحلة (1) ما الذي سيتم إنتاجه؟

(2) أي نوع سيتم إنتاجه (3) الكمية المطلوب إنتاجها؟

(b) **Product study:** Product to be produced is analysed and studied for developments and production. Product study is carried out by the engineering department or product consultants. At this phase answers to the following questions are satisfied: (1) How can it be produced? (2) What are the pre-requisites? (3) Which type of materials to be used? (iv) How products can be accepted in the market? etc. يتم تحليل المنتج المراد إنتاجه ودراسته من أجل التطوير والإنتاج. يتم إجراء دراسة المنتج من قبل القسم الهندسي أو مستشاري المنتج. في هذه المرحلة يتم استيفاء الإجابات عن الأسئلة التالية: (1) كيف يمكن إنتاجها؟ (2) ما هي الشروط المسبقة؟ (3) ما

نوع المواد التي سيتم استخدامها؟ (4) كيف يمكن قبول المنتجات في السوق؟ الخ

(c) **Preparation of specification list:** After the product study a list of material is prepared. It specifies types (quality) and quantity of materials to be used, substitute of the materials, quantity and proportion of materials to be used, process to be followed, pre-requisites and condition required etc. While preparing specification list consideration to expected amount of wastage is given. بعد دراسة المنتج يتم إعداد قائمة بواصفات المواد. وهي تحدد أنواع (الجودة) وكمية المواد المراد استخدامها ، و المواد البديلة ، وكمية ونسبة المواد المستخدمة ، والعملية التي يجب اتباعها ، والمتطلبات المسبقة والحالة المطلوبة وما إلى ذلك. أثناء إعداد قائمة المواصفات ، ضع في اعتبارك المقدار المتوقع من الهدر والتلف يتم أخذه بنظر الاعتبار

بعد دراسة المنتج يتم إعداد قائمة بواصفات المواد. وهي تحدد أنواع (الجودة) وكمية المواد المراد استخدامها ، و المواد البديلة ، وكمية ونسبة المواد المستخدمة ، والعملية التي يجب اتباعها ، والمتطلبات المسبقة والحالة المطلوبة وما إلى ذلك. أثناء إعداد قائمة المواصفات ، ضع في اعتبارك المقدار المتوقع من الهدر والتلف يتم أخذه بنظر الاعتبار

(d) **Test runs:** Sample or test runs under specified conditions are carried out and sample products are tested for the desired quality and quantity. Any deviation from the specification is noted down and specification list is updated. يتم إجراء العينة أو الاختبار في ظل ظروف محددة ويتم اختبار عينات المنتجات من حيث

: يتم إجراء العينة أو الاختبار في ظل ظروف محددة ويتم اختبار عينات المنتجات من حيث الجودة والكمية المرغوبة. يتم تدوين أي انحراف عن المواصفات ويتم تحديث قائمة المواصفات

PROCEDURE OF SETTING LABOUR TIME STANDARDS إجراءات وضع معايير كمية او وقت العمل

The following are the steps involved in setting labor standards:

(a) Standardization of product and product study is carried out as explained

above.

- (b) *Labor specification:* مواصفات العمل Types of labor and labor time is specified. Labortime specification is based on past records and it takes into account normal wastage of time.
- (c) *Standardization of methods:* معايرة او مقايسة طرق العمل Selection of proper machines to use proper sequence and method of operations.
- (d) *Manufacturing layout:* تنظيم المصنع A plan of operation for each product listing the operations to be performed is prepared.
- (e) *Time and motion study:* دراسة الوقت والحركة It is conducted for selecting the best way of completing the job or motions to be performed by workers and the standard time which an average worker will take for each job. This also takes into account the learning efficiency and learning effect.
- (f) *Training and trial:* التدريب والتأهيل Workers are trained to do the work and time spent at the time of trial run is noted down.

PROCEDURE OF SETTING OVERHEADS TIME/ QUANTITY STANDARDS

اجراءات وضع وقت أو كمية التكاليف الصناعية غير المباشرة

Variable overhead time/ quantity is estimated based on specification made by the engineering departments. Variable overheads may either be based on direct material quantity or labor hour. Generally, it is based on labor time worked.

Fixed overhead time is based on budgeted production volume.

Price or Rate Standards:- معايير السعر أو المعدل

Broadly, the price or rate standards can be set on either of the following bases:

- (a) Actual average or mean price expected to prevail during the coming

Price or Rate Standards

Broadly, the price or rate standards can be set on either of the following bases:

- (a) Actual average or mean price expected to prevail during the coming period, say one year; or
- (b) Normal prices expected to prevail during a cycle of seasons which may be of a number of years.

بشكل عام ، يمكن تحديد معايير السعر أو المعدل على أي من الأسس التالية
 (أ) المتوسط الفعلي أو متوسط السعر المتوقع أن يسود خلال الفترة القادمة، قل سنة واحدة . أو
 (ب) من المتوقع أن تسود الأسعار العادية خلال دورة المواسم التي قد تكون لعدد من السنوات

PROCEDURES OF SETTING MATERIAL PRICE STANDARDS:-

أجراءات وضع السعر المعياري للمواد

Material prices are not altogether within the control of the manufacturer; but the purchasing department, on being apprised of production quantities required, should be able, from its knowledge of current market conditions and trends, to state with reasonable accuracy price for the constituent items. The standards for prices of materials should be based on the following factors,:

لا تخضع أسعار المواد بالكامل لسيطرة الشركة المصنعة ؛ ولكن يجب أن تكون إدارة المشتريات ، عند إطلاعها على كميات الإنتاج المطلوبة ، قادرة ، من معرفتها بظروف واتجاهات السوق الحالية ، على تحديد سعر دقيق ومعقول للعناصر المكونة. يجب أن تستند معايير أسعار المواد إلى العوامل التالية :-

- (a) *Stock of materials on hand and the prices at which they are held;* مخزون المواد ; الذي تملكه تحت اليد , والاسعار التي تم شراءه بها.
- (b) *The prices at which orders for future deliveries of materials (agreement entered into) have already been placed* ، اسعار المواد التي تم بالفعل ابرام اوامر الاستلام المستقبلية بها , والعقود التي ابرامها
- (c) *Minimum support price fixed by the appropriate authority and* الحد الأدنى لسعر الدعم الذي تحدده السلطة المختصة و
- (d) *Anticipated fluctuation in price levels* والتقلبات المتوقعة في مستوي السعر

PROCEDURES OF SETTING WAGE RATE STANDARD :- إجراءات وضع معايير معدل الأجر

The type of labor required for performing a specific job would be the most important factor for deciding the rate of wage to be paid to workers. Standard wage rate for skilled and unskilled workers are set based on the following basis:

- Time taken by the workers to complete a unit of production.
- Time or piece rate prevailing in the industry. It can be known from thepeers.
- Wage agreement entered into between the management and workers'union.
- Law prevailing in the area of operation, law like Payment of minimumwages Act, Payment of bonus Act etc.

سيكون نوع العمل المطلوب لأداء وظيفة معينة هو العامل الأكثر أهمية في تحديد معدل الأجر الذي يتعين دفعه للعمال. يتم تحديد معدل الأجور القياسي للعمال المهرة وغير المهرة على الأساس التالي :-

* الوقت الذي يستغرقه العمال لإكمال وحدة الإنتاج

* معدل أجر الوقت أو سعر القطعة السائد في الصناعة. يمكن أن يعرف من الأقران

* إتفاقية الأجور المبرمة بين الإدارة والنقابات العمالية

* القانون السائد في منطقة البلد ، مثل قانون دفع الحد الأدنى للأجور ، وقانون دفع المكافآت ، إلخ

PROCEDURES OF SETTING OVERHEAD EXPENSE STANDARDS:-

أجراءات وضع معايير الاتفاقي (السعر) للتكاليف الصناعية غير المباشرة

In computing the overhead expense standards, consideration should be given to the level of output and the budgeted expenses. A budgeted output is fixed considering practical manufacturing capacity and anticipated sales demand. Expenditures can be budgeted under different heads for the level of output chosen. These expenditures are classified as fixed and variable. Thus, the overhead expense standards are set by computing the optimum level of outputfor a production departments followed by budgets for fixed and variable overheads. If production is seasonal or it fluctuates during the year, a flexible budget may be prepared to facilitate comparison between the set target and actual expenditure for the period.

عند حساب معايير التكاليف الصناعية غير المباشرة أوالتكاليف الاضافية العامة ، ينبغي النظر في مستوى الإنتاج وموازنة التكاليف (التكاليف المدرجة بالموازنة). كمية الانتاج المخطط ثابتة مع الأخذ في الاعتبار الطاقة الطبيعية أو العملية والطلب المتوقع على المبيعات. يمكن وضع التكاليف في الموازنة تحت عناوين مختلفة لمستوى الإنتاج المختار. تصنف هذه النفقات على أنها ثابتة ومتغيرة. وبالتالي ، يتم تعيين معايير التكاليف الصناعية غير المباشرة عن طريق حساب المستوى الأمثل للإنتاج لإدارات الإنتاج متبوعًا بميزانيات النفقات العامة الثابتة والمتغيرة. إذا كان الإنتاج موسميًا أو كان يتقلب خلال العام ، فقد يتم إعداد ميزانية مرنة لتسهيل المقارنة بين الهدف المحدد والنفقات الفعلية للفترة

بطاقة التكلفة المعيارية :- Standard cost sheet

standard cost card is a detailed listing of the standard amounts of materials, labor, and overhead that should go into a unit of product, multiplied by the standard price or rate that has been set for each cost element.

The main and final task of the Standard Setting Committee is to prepare a standard cost sheet or list for each single unit of product manufactured by the company. أن المهمة الرئيسية والنهائية للجنة وضع المعايير ، هو اعداد بطاقة أو قائمة التكلفة المعيارية لكل وحدة واحدة من المنتوجات التي تصنعها الشركة. The card includes the quantitative standards and price standards for each component of the unit cost of the product, and therefore the standard cost per unit. تتضمن البطاقة المعايير الكمية والمعايير السعرية لكل عنصر من عناصر تكاليف وحدة المنتج ، وبالتالي التكلفة المعيارية للوحدة الواحدة.

How to Determine the Standard Cost Per Unit

To find the standard cost, you first compute the cost of direct materials, direct labor, and overhead per unit. Then you add up these amounts.

Example :-

Iraq co. manufactures product XY2 .the company Uses A Standard Costing System. Information relating to the standard costs for one unit of that product was given below:-

Direct Material 4kg @ \$5 Per Kg

Direct Labor 2 Hour @ \$8 Per Hour

Variable Overhead 2 Hours @ \$3.50 Per Hour

Fixed overhead 2 hours @ \$ 6.per hour

Required :-

Prepare standard cost card for product XY2 ?

Answer :-

Standard cost card for product XY2

Cost elements	Standard price	Standard quantity	Standard cost per unit
---------------	----------------	-------------------	------------------------

<i>Direct materials DM</i>	\$5 / kg	4 kg/unit	\$20 /unit
<i>Direct labor DL</i>	\$8.00 / hour	2 hour/unit	\$16/unit
<i>Variable overhead VFOH</i>	\$ 3.50 / hour	2 hour /unit	\$7 /unit
<i>Fixed overhead F FOH</i>	\$6.0/hour	2 hour /unit	\$12 / unit
<i>Total standard cost per unit</i>			\$ 55/ unit

Question:

The standard cost card for one unit of a certain finished product shows the following:

	<i>Standard Quantity</i>	<i>Standard Price</i>
<i>Direct Materials</i>	10 pounds	\$? per pound
<i>Direct Labor</i>	2.5 hours	\$16 per hour
<i>Variable Manufacturing Overhead</i>	1.5 hours	\$10 per hour

If the total standard variable cost for one unit of finished product is \$85,

then the standard price per pound for direct materials is:

- a- \$5.90,*
- b- \$3.00,*
- c- \$4.60,*
- d- or \$1.74?*