

(36)

SARDAR PATEL UNIVERSITY

SY B. Com. (External) Examination

10 March, 2014 (Monday)

2.30 PM To 5.30 PM

Ad. Accounting & Auditing III (AA : 203)

Total Marks : 100

Question : 1 (20)

What is Cost Accounting ? Discuss the advantages and limitations of Cost Accounting.

O R

Question : 1 (20)

Discuss the difference of Financial Accounting and Cost Accounting.

Question : 2 (20)

From the following information, calculate (1) Re order Level (2) Minimum Level (3) Maximum level, and (4) Average stock level.

Rate of Usage : 250 units per week to 750 units per week.

Lead time : 3 weeks to 7 weeks. For emergency purchase 2 weeks.

Re order quantity : 2,000 units.

O R

Question : 2 (20)

Discuss : (A) Economic Ordering Quantity (B) Halsey Plan & Rowan Plan.

Question : 3 (20)

A Company has purchased a new machine. Together with this, there are other five machines. The total cost of machine is Rs. 7,50,000. The machine has an estimated life of 15 years and is expected to realize Rs. 30,000 as scrap at the end of its working life. Other relevant data are as follows.

- (1) Budgeted working hours are 8 hours per day for 300 days. This include 400 hours for plant maintenance.
- (2) Electricity used by the machine is 15 units per hour at a cost of Rs. 2.00 per unit.
- (3) The machine requires special oil for heating which is replaced once in every month at a cost of Rs. 2,500 on each occasion.
- (4) Estimated cost of maintenance of the machine is Rs. 500 per week of 6 working days.
- (5) Three operators control the operations of the entire battery of six machines and the average wages per person amounts to Rs. 450 per week plus 40 % fringe benefits.
- (6) Departmental and general works overheads allocated to the operations during the last year was Rs. 60,000. During the current year it is estimated that there will be an increase of 12.50 % of this amount.

Compute Machine Hour Rate.

O R

Question : 3 (20)

What is overhead ? Discuss in detail different types (classification) of overheads.

Question : 4

(20)

The following details are available. Prepare a Cost sheet showing cost and profit.

	Particulars	Opening (Rs)	Closing (Rs)
1	Raw material	29,500	36,000
	Work in Progress :		
	Materials	13,600	12,000
	Wages	11,000	16,500
	Works overheads	6,600	9,900
	Finished goods	200 units @ Rs. 84	1,600 units

2. Purchase of raw material Rs. 1,90,000. Carriage on purchases Rs. 1,500. Sale of scrap of raw materials Rs. 5,000.

3. Wages Rs. 2,97,000.

4. Works overheads are absorbed @ 60 % of direct labour cost.

5. Administration overheads are absorbed @ Rs. 12 per unit produced.

6. Selling and distribution overheads are absorbed @ 20 % of selling price.

7. Sales : 7,600 units at a profit of 10 % on sales price.

O R

Question : 4

(20)

A product passes through three processes A , B and C. 10,000 units at a cost of Rs. 1 were issued to process A. The other direct expenses were :

Item	Process A	Process B	Process C
Materials	Rs. 1,000	Rs. 1,500	Rs. 1,480
Direct Labour	5,000	8,000	6,500
Direct Expenses	1,050	1,188	1,605

The wastage of process A was 5 % and process B was 4 %. The wastage of process A was sold at Rs. 0.25 per unit and that of B at Rs. 0.50 per unit and that of C at Rs. 1.00 per unit. The overhead charges were 168 % of direct labour. The final product was sold at Rs. 10 per unit, fetching a profit of 20 % on sales.

Calculate the percentage of wastage in process C.

Question : 5

(20)

A company's profit as per Costing books was Rs. 46,126 whereas the audited final accounts showed a profit of Rs. 33,248. From the following particulars prepare a reconciliation statement.

Profit & Loss Account

YE : 31 March, 2009

	Rs.		Rs.
Opening Stock	4,94,358	Sales	6,93,000
Purchases	1,64,308	Misc. income	632
Direct wages	46,266	Closing stock	1,50,242
Factory overheads	41,652		

Admn. expenses	19,690		
Sales expenses	44,352		
Net profit	33,248		
	8,43,874		8,43,874

The cost records show :

- (1) Stock balance of Rs. 1,56,394.
- (2) Direct wages absorbed during the year Rs. 49,734.
- (3) Factory overheads absorbed Rs. 39,428.
- (4) Administration expenses charged @ 3 per cent of selling price.
- (5) Sales expenses charged @ 5 per cent of value of sales.

O R

Question : 5

(20)

Discuss at length the reasons of difference in profit as per financial books and cost books.

SARDAR PATEL UNIVERSITY
SY BCom (External) Examination
Monday, 10 March 2014
2.30 - 5.30 pm
AA 203 Ad. Accountancy & Auditing III

Total Marks: 100

પ્ર.૧ પડતર હિસાબી પદ્ધતિ એટલે શું ? પડતર હિસાબી પદ્ધતિના કાયદા અને મર્યાદાઓની ચર્ચા કરો. (૨૦)

અથવા

પ્ર.૧ નાણાંકિય હિસાબી પદ્ધતિ અને પડતર હિસાબી પદ્ધતિના તફાવતની ચર્ચા કરો. (૨૦)

પ્ર.૨ નીચેની માહિતી પરથી (૨૦)

(૧) પુનઃ વરદી સપાટી (૨) લઘુત્તમ સપાટી (૩) મહત્તમ સપાટી અને
 (૪) સરેરાશ સપાટીની જાણકારી કરો.

વપરાશ : દરેક અઠવાડિયે ૨૫૦ યુનિટ થી ૭૫૦ યુનિટ

ડીલીવરીનો સમય : ૩ અઠવાડીયા થી ૭ અઠવાડીયા. તાકીદની ખરીદી ૨ અઠવાડીયા.

પુનઃ વરદી જથ્થો : ૨૦૦૦ યુનિટ

અથવા

પ્ર.૨ ચર્ચા કરો : (૨૦)

(૧) આર્થિક વર્દી જથ્થો (૨) હેલ્સે પ્લાન, રોવન પ્લાન

પ્ર.૩ કંપનીએ એક નવું મશીન ખરીદ્યું છે. આ સાથે બીજા પાંચ (૫) મશીન છે. મશીનની કુલ (૨૦)

પડતર રૂા. ૭૫૦૦૦ છે. મશીનનું કાર્યરત જીવન ૧૫ વર્ષ છે, અને તે સ્કેપ તરીકે

રૂા. ૩૦૦૦૦ માં વેચાશે, અન્ય વિગતો નીચે મુજબ છે.

(૧) કામના નક્કી કલાકો : રોજના ૮ કલાક, ૩૦૦ દિવસ માટે, જેમાં ૪૦૦ કલાક મશીની
 મરામતમાં જાય છે.

(૨) મશીન એક કલાકમાં ૧૫ યુનિટ ખર્ચે છે, યુનિટ દીઠ ભાવ રૂા. ૨ છે.

(૩) મશીન ચલાવવા/ગરમ કરવા માટે એક ખાસ પ્રકારના ઓઈલની જરૂર પડે છે. આ
 ઓઈલ દર મહિને રૂા. ૨૫૦૦ની પડતરથી બદલવામાં આવે છે.

(૪) મશીનની સાર-સંભાળનો દર અઠવાડિયે રૂા. ૫૦૦ ખર્ચ થાય છે. એક અઠવાડિયાના
 ૬ દિવસ છે.

(૫) છ (૬) મશીનના આખા ગૃપને ચલાવવા ૩ ઓપરેટરો (કારીગરો)ની જરૂર છે. આ દરેક
 કારીગર ને પગાર દર અઠવાડીએ રૂા. ૪૫૦ વત્તા ૪૦% ઈન્સેટીવ છે.

(૬) કારખાનાના વાર્ષિક શીરોપરી ખર્ચાઓ રૂા. ૬૦૦૦૦ હતા. જેમાં આ વર્ષે ૧૨.૫૦%નો
 વધારો થશે.

યાંત્રિક કલાક દરની ગણતરી કરો.

અથવા

પ્ર.૩ શિરોપરી ખર્ચા શું છે ? દરેક પ્રકારના શિરોપરી ખર્ચા (Types)ની દાખલા સહીત ચર્ચા કરો. (૨૦)

પ્ર.૪ નીચેની વિગત પરથી પડતર અને નફો દર્શાવતું પડતરનું પત્રક (Cost Sheet) બનાવો. (૨૦)
(૧)

વિગત	શરૂઆતની રકમ (રૂા.)	વર્ષ અંતે (રૂા.)
કાચો માલ	૨૯૫૦૦	૩૬૦૦૦
અર્ધ તૈયાર માલ:		
માલ સામગ્રી	૧૩૬૦૦	૧૨૦૦૦
વેતન	૧૧૦૦૦	૧૬૫૦૦
કારખાનાના શિરોપરી ખર્ચા	૬૬૦૦	૯૯૦૦
તૈયાર માલ	૨૦૦ યુનિટ રૂા. ૮૪ના દરે	૧૬૦૦ યુનિટ

- (૨) માવ સામાનની ખરીદી રૂા. ૧૯૦૦૦૦. તેના માટે ભાડુ રૂા. ૧૫૦૦. માલ સામાનના સ્કેપનું વેચાણ રૂા. ૫૦૦૦.
(૩) વેતન : રૂા. ૨૯૭૦૦૦
(૪) કારખાનાના શિરોપરી ખર્ચા પ્રત્યક્ષ મજૂરીના ૬૦%ના દરે વસુલવામાં આવે છે.
(૫) વહીવટી શિરોપરી ખર્ચ ઉત્પાદન કરેલ યુનિટ દીઠ રૂા. ૧૨ પ્રમાણે વસુલવામાં આવે છે.
(૬) વેચાણના શિરોપરી ખર્ચા વેચાણ કિંમતના ૨૦% પ્રમાણે વસુલવામાં આવે છે.
(૭) વેચાણ : ૭૬૦૦ યુનિટ, વેચાણ કિંમત પર ૧૦% નફાથી વેચાણ.

અથવા

પ્ર.૪ એક પ્રોડક્ટ ૩ પ્રક્રિયા (A, B અને C)માંથી પસાર થાય છે. A પ્રોસેસમાં ૧૦૦૦૦ યુનિટ, (૨૦)
દરેક રૂા. ૧ની પડતરે દાખલ કરવામાં આવે છે. અન્ય પ્રત્યક્ષ ખર્ચા નીચે મુજબ છે.

વિગત	પ્રોસેસ A રૂા.	પ્રોસેસ B રૂા.	પ્રોસેસ C રૂા.
માલ સામગ્રી	૧૦૦૦	૧૫૦૦	૧૪૮૦
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	૫૦૦૦	૮૦૦૦	૬૫૦૦
પ્રત્યક્ષ ખર્ચાઓ	૧૦૫૦	૧૧૮૮	૧૬૦૫

પ્રોસેસ A નો બગાડ ૫% અને પ્રોસેસ B નો બગાડ ૭% છે. પ્રોસેસ A નો બગાડ યુનિટ દીઠ રૂા. ૦.૨૫, પ્રોસેસ B નો બગાડ યુનિટ દીઠ રૂા. ૦.૫૦ અને પ્રોસેસ C નો બગાડ યુનિટ દીઠ રૂા. ૧.૦૦ થી વેચેલ છે. શિરોપરી ખર્ચાઓ પ્રત્યક્ષ મજૂરીના ૧૬૮% છે. તૈયાર માલ યુનિટ દીઠ રૂા. ૧૦ થી વેચેલ છે, જેમાં વેચાણ કિંમત પર ૨૦% નફો થાય છે.

પ્રોસેસ C માં થતા બગાડની માત્રા (percentage)ની ગણતરી કરો.

પ્ર.પ પડતર હિસાબો મુજબ એક કંપનીનો નફો રૂા. ૪૬૧૨૬ છે, જયારે નાણાંકિય હિસાબો પ્રમાણે (૨૦) નફો રૂા. ૩૩૨૪૮ છે. નીચેની વિગત પરથી નફાનું મેળવણી પત્રક બનાવો.

નફા નુકશાન ખાતું
૩૧ માર્ચ ૨૦૦૯ ના રોજ પુરા થતા વર્ષ માટે

	રૂા.		રૂા.
શરૂઆતનો સ્ટોક	૪૯૪૩૫૮	વેચાણ	૬૯૩૦૦૦
ખરીદી	૧૬૪૩૦૮	પરચુરણ આવક	૬૩૨
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	૪૬૨૬૬	આખરનો સ્ટોક	૧૫૦૨૪૨
કારખાનાના શીરોપરી ખર્ચા	૪૧૬૫૨		
વહીવટી ખર્ચા	૧૯૬૯૦		
વેચાણ ખર્ચા	૪૪૩૫૨		
ચોખ્ખો નફો	૩૩૨૪૮		
	૮૪૩૮૭૪		૮૪૩૮૭૪

પડતરના હિસાબો પ્રમાણે :

- (૧) આખર સ્ટોક રૂા. ૧૫૬૩૯૪
- (૨) વર્ષ દરમિયાન વસુલેલ પ્રત્યક્ષ મજૂરી રૂા. ૪૯૭૩૪
- (૩) વર્ષ દરમિયાન કારખાના શિરોપરી ખર્ચા વસુલેલ રકમ રૂા. ૩૯૪૨૮
- (૪) વહીવટી ખર્ચા વેચાણ કિંમતના ૩% મુજબ વસુલવામાં આવ્યા.
- (૫) વેચાણ ખર્ચા વેચાણ કિંમતના ૫% પ્રમાણે વસુલેલ છે.

અથવા

પ્ર.પ નાણાંકિય હિસાબો અને પડતર હિસાબો પ્રમાણેના નફામાં તફાવતના કારણોની વિગતવાર ચર્ચા કરો. (૨૦)