

(A25)

SARDAR PATEL UNIVERSITY

S. Y. B. COM. (External Examination)

04 March, 2015 (Wednesday)

ADVANCED ACCOUNTING & AUDITING – III [AA:203]**TIME : 2:30 PM TO 5:30 PM****TOTAL MARKS: 100***Note : Show necessary calculation.*

Q-1 What is Cost Accounting? Discuss the advantages and limitation of Cost Accounting. [20]

OR

Q-1 (A) Write the difference of Financial Accounting and Cost Accounting. [10]

Q-1 (B) Write short note on : [10]

1. Cost Center
2. Cost Unit

Q-2 From the following information calculate : [20]

- (a) Re-order stock level
- (b) Minimum stock level
- (c) Maximum stock level
- (d) Average stock level
- (e) Danger stock level

(1) Maximum delivery period	45 days
(2) Average delivery period	35 days
(3) Minimum delivery period	25 days
(4) Maximum delivery period for emergency purchase	5 days
(5) Maximum rate of consumption per day	30 units
(6) Average rate of consumption per day	25 units
(7) Minimum rate of consumption per day	20 units
(8) Ordering quantity	600 units

OR

Q-2 (A) Parth has taken 36 hours to complete a job. The wage rate per hour is Rs. 10. If he has received Rs. 432 as total wages according to Rowan plan, what would be the amount of wages earned by him according to Halsey plan and piece wage plan? [10]

Q-2 (B) Write short note : [10]

1. Causes of labour turnover
2. Overtime

Q-3 Jay Enterprise Ltd. has three production departments A, B, C and two service departments D and E. The following figures are extracted from the records of the company : [20]

	Rs.
(1) Rent	5,000
(2) General lighting	600
(3) Indirect wages	3,000
(4) Power	1,500
(5) Depreciation of machinery	5,000
(6) Sundries	10,000

The following further details are available :

		Total	A	B	C	D	E
(1) Floor Space (sq.ft)		10,000	2,000	2,500	3,000	2,000	500
(2) Light Point		60	10	15	20	10	5
(3) Direct wages (Rs.)		10,000	3,000	2,000	3,000	1,500	500
(4) H.P. of Machine		150	60	30	50	10	---
(5) Value of Machinery (Rs.)		125,000	30,000	40,000	50,000	2,500	2,500
(6) Working hours		---	6,200	4,000	4,500	---	---

The expenses of D and E are allocated as follows :

	A	B	C	D	E
D	20%	30%	40%	---	10%
E	30%	40%	20%	10%	---

What is the total cost of an article if its raw material cost is Rs. 50, labour cost Rs. 30 and it passes through Departments A, B and C for 4, 5 and 3 hours respectively.

OR

Q-3 What is overhead? Explain in detail the classification of overheads. [20]

Q-4

A firm manufactured and sold 1,000 typewriters in the year 2014. Its summarised Trading and Profit and Loss Account for the year 2014 is set out below :

	Rs.		Rs.
To Cost of Materials	1,60,000	By Sales	8,00,000
To Direct Wages	2,40,000		
To Manufacturing charges	1,00,000		
To Gross Profit c/d	3,00,000		
	8,00,000		8,00,000
To Management & Staff Salaries	1,20,000	By Gross Profit	3,00,000
To Rent, Rates & Insurance	20,000		
To General Expenses	40,000		
To Selling Expenses	60,000		
To Net Profit	60,000		
	3,00,000		3,00,000

For the year 2015, it is estimated that :

- (a) The output and sales will be of 1,200 typewriters.
- (b) Price of materials will rise by 20%.
- (c) Wages rates will rise by 5%.
- (d) Manufacturing charges will increase in proportion to the combined cost of Materials and wages.
- (e) Selling expenses per unit will remain unchanged.
- (f) Other expenses will remain unaffected by the rise in output.

Prepare a statement showing the price at which typewriters to be manufactured in 2015 should be marketed so as to show a profit of 10 per cent on selling price.

OR

Q-4

A product passes through three different processes to completion. In March 2014 the cost of production was as given below :

	Process		
	I	II	III
	Rs.	Rs.	Rs.
Other Direct Material	2,000	3,020	3,462
Direct Wages	3,500	4,226	5,000
Production Overheads	1,500	2,000	2,500

1,000 Units of materials were introduced in process 1 at Rs. 5 each.

	Process		
	I	II	III
Normal Wastage (of the units introduced)	10%	5%	10%
Sale price of wastage (per unit)	Rs. 3	Rs. 5	Rs. 6
Actual production (in units)	920	870	800

There is no unfinished work-in-process

Prepare the necessary Process Accounts and 'Abnormal Loss' Account and Abnormal Gain Account.

Q-5 The following figures are available from Kalyani Ltd.'s financial accounts for the year ended 31-3-2014 : [20]

Particulars	Rs.
Direct material consumption	75,000
Direct wages	30,000
Factory overheads	1,14,000
Administration overheads	75,000
Selling and distribution overheads	1,44,000
Bad debts	6,000
Goodwill written off	3,000
Legal charges	1,500
Miscellaneous Income Received	15,000
Interest on Current Account (credit)	3,000
Sales (36,000 units)	2,10,000
Closing Stock :	
Finished stock 12,000 units	36,000
Work-in-progress (at Prime cost in both books)	24,000

The Cost Accounts reveal :

- (1) Direct material consumption Rs. 84,000.
- (2) Factory overheads at Rs. 20% on prime cost.
- (3) Administration overheads at Rs. 3 per unit of production.
- (4) Selling and distribution overheads at Rs. 4 per unit sold.

Prepare :

- (i) Cost sheet
- (ii) Financial Profit and Loss Account.
- (iii) Statement reconciling the profits disclosed by the cost sheet and Financial Profit and Loss Account.

OR

Q-5 Write a short note on : [20]

- (1) Work Certified
- (2) Work Un-certified
- (3) Work in progress
- (4) Joint Product and By Product.

All the Best

SARDAR PATEL UNIVERSITY
SY BCom (External) Examination
Wednesday, 4 March 2015
2.30 - 5.30 pm

AA 203 - Advanced Accounting & Auditing-III

Total Marks: 100

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

અથવા

પ્ર.૧ (અ) નાણાકીય હિસાબી પદ્ધતિ અને પડતર હિસાબી પદ્ધતિનો તફાવત લખો. (૧૦)

(બ) ટૂંકનોંધ લખો: (૧) પડતર કેન્દ્ર (૨) પડતર એકમ (૧૦)

પ્ર.૨ નીચે આપેલ માહિતી પરથી ગણતરી કરો. (૨૦)

(૧) પુનઃ વરદી સપાટી (૨) લઘુતમ સપાટી (૩) ગુરુતમ સપાટી

(૪) સરેરાશ સપાટી (૫) ભયસપાટી

- માલ મેળવતાં લાગતો વધુમાં વધુ સમય ૪૫ દિવસ

- માલ મેળવતાં લાગતો સરેરાશ સમય ૩૫ દિવસ

- માલ મેળવતાં લાગતો ઓછામાં ઓછો સમય ૨૫ દિવસ

- તાત્કાલિક ખરીદી મેળવવા લાગતો વધુમાં વધુ સમય ૫ દિવસ

- એક દિવસનો વધુમાં વધુ વપરાશનો દર ૩૦ દિવસ

- એક દિવસનો સરેરાશ વપરાશનો દર ૨૫ દિવસ

- એક દિવસનો ઓછામાં ઓછો વપરાશ દર ૨૦ એકમો

- વરદી જથ્થો ૬૦૦ એકમો

અથવા

પ્ર.૨ (અ) એક કાર્ય પુરું કરવા માટે પાંચે ૩૬ કલાક લીધા. કલાકદીઠ મજૂરીનો દર રૂ.૧૦ છે. રો-વેન પ્લાન મુજબ તેને મજૂરીના કુલ રૂ.૪૩૨ મળેલા છે. હેલ્સી પ્લાન મુજબ તથા કાર્ય વેતન મુજબ તેને મજૂરીની કેટલી રકમ મળે ? (૧૦)

(બ) ટૂંકનોંધ લખો: (૧) મજૂર ફેરબદલી દરના કારણો (૨) ઓવર ટાઈમ (૧૦)

પ્ર.૩ જય એન્ટરપ્રાઇઝ લિમિટેડમાં એ, બી, સી ત્રણ ઉત્પાદન ખાતાઓ અને ડી અને ઈ બે સેવા ખાતાઓ છે. કંપનીનાં રેકોર્ડમાંથી નીચેની રકમ પ્રાપ્ત થઈ છે. (૨૦)

(૧) ભાંડુ રૂ.૫૦૦૦

(૨) જનરલ લાઈટિંગ રૂ.૬૦૦

(૩) પરોક્ષ વેતન રૂ.૩૦૦૦

(૪) પાવર રૂ.૧૫૦૦

(૫) ચંત્રોનો ઘસારો રૂ. ૫૦૦૦

(૬) પરચૂરણ રૂ.૧૦૦૦૦

નીચેની વધારાની વિગતો છે.

	વિગત	કુલ	એ	બી	સી	ડી	ઈ
(૧)	જગ્યા (ચો. ફુટ)	૧૦૦૦૦	૨૦૦૦	૨૫૦૦	૩૦૦૦	૨૦૦૦	૫૦૦
(૨)	લાઈટિંગ પોઈન્ટ	૬૦	૧૦	૧૫	૨૦	૧૦	૫
(૩)	પ્રત્યક્ષ વેતન (રૂ.)	૧૦૦૦૦	૩૦૦૦	૨૦૦૦	૩૦૦૦	૧૫૦૦	૫૦૦
(૪)	ચંત્રોના હોર્સ પાવર	૧૫૦	૬૦	૩૦	૫૦	૧૦	--
(૫)	ચંત્રોની કિંમત(રૂ.)	૧૨૫૦૦૦	૩૦૦૦૦	૪૦૦૦૦	૫૦૦૦૦	૨૫૦૦	૨૫૦૦
(૬)	કામના કલાકો	--	૬૨૦૦	૪૦૦૦	૪૫૦૦	--	--

ડી અને ઈ ના ખર્ચની વહેંચણી નીચે પ્રમાણે કરવામાં આવે છે.

એ બી સી ડી ઈ

ડી ૨૦% ૩૦% ૪૦% - ૧૦%

ઈ ૩૦% ૪૦% ૨૦% ૧૦% -

એક વસ્તુની કુલ પડતર કેટલી થશે, જો તેનો માલસામાનનો ખર્ચ રૂ.૫૦, મજૂરી ખર્ચ રૂ. ૩૦ અને તેને એ, બી અને સી ખાતામાંથી પસાર થવા માટે અનુક્રમે ૪, ૫ અને ૩ કલાક થતા હોય ?

અથવા

પ્ર.૩ પરોક્ષ ખર્ચા એટલે શું ? પરોક્ષ ખર્ચનું વર્ગીકરણ વિસ્તૃતમાં સમજાવો. (૨૦)

પ્ર.૪ એક પેઢીએ ૨૦૧૪ના વર્ષમાં ૧૦૦૦ ટાઈપરાઈટર બનાવ્યા અને વેચ્યાં. તેના ૨૦૧૪ના વર્ષના વેપાર અને નફા-નુકશાન ખાતાની તારીજ નીચે મુજબ છે. (૨૦)

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
માલસામગ્રી પડતર	૧૬૦૦૦૦	વેચાણ	૮૦૦૦૦૦
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	૨૪૦૦૦૦		
ઉત્પાદન ખર્ચ	૧૦૦૦૦૦		
કાચો નફો આ. લઈ ગયા	૩૦૦૦૦૦		
	૮૦૦૦૦૦		૮૦૦૦૦૦
સંચાલન અને સ્ટાફનો પગાર	૧૨૦૦૦૦	કાચો નફો આગળ લાવ્યા	૩૦૦૦૦૦
ભાડુ, વેરા અને વીમો	૨૦૦૦૦		
સામાન્ય ખર્ચા	૪૦૦૦૦		
વેચાણ ખર્ચા	૬૦૦૦૦		
ચોખ્ખો નફો	૬૦૦૦૦		
	૩૦૦૦૦૦		૩૦૦૦૦૦

એકમ પડતર પદ્ધતિ:

૨૦૧૫ ના વર્ષ માટે નીચે મુજબ અંદાજ કાઢવામાં આવ્યો છે:

- (અ) ઉત્પાદન અને વેચાણ ૧૨૦૦ ટાઈપરાઈટરોનું થશે.
- (બ) પાછલી સાલ કરતાં માલસામાનના ભાવમાં ૨૦% વધારો થશે.
- (ક) મજૂરીનો દર ૫% વધશે.
- (ડ) ઉત્પાદન ખર્ચમાં માલસામાનના અને મજૂરીના સંયુક્ત ખર્ચના પ્રમાણમાં વધારો થશે.
- (ઈ) એકમદીઠ વેચાણ ખર્ચમાં ફેરફાર થશે નહિ.
- (ફ) બીજા ખર્ચમાં ઉત્પાદનમાં વધારાની અસર થશે નહિ.

તમારે વેચાણકિંમત પર ૧૦% નફો મળે તે રીતે ૨૦૧૫ દરમિયાન બનાવેલાં ટાઈપરાઈટરોનો બજારભાવ શો રાખવો તે દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરવાનું છે.

અથવા

પ્ર.૪ એક વસ્તુ તૈયાર થતા પહેલાં ત્રણ જુદી જુદી પ્રક્રિયાઓમાંથી પસાર થાય છે. ૨૦૧૪ ના માર્ચ માસમાં ઉત્પાદનની પડતર નીચે મુજબ હતી:

વિગત	પ્રક્રિયા-૧ (રૂ.)	પ્રક્રિયા-૨ (રૂ.)	પ્રક્રિયા-૩ (રૂ.)
અન્ય પ્રત્યક્ષ માલસામાન	૨૦૦૦	૩૦૨૦	૩૪૬૨
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	૩૫૦૦	૪૨૨૬	૫૦૦૦
ઉત્પાદન પરોક્ષ ખર્ચ	૧૫૦૦	૨૦૦૦	૨૫૦૦

પ્રક્રિયા-૧ માં માલસામાન ૧૦૦૦ એકમો એકમદીઠ રૂ.૫ લેખે દાખલ કરવામાં આવ્યા હતાં.

વિગત	પ્રક્રિયા-૧	પ્રક્રિયા-૨	પ્રક્રિયા-૩
સામાન્ય બગાડ (દાખલ કરેલ એકમના)	૧૦%	૫%	૧૦%
બગાડની વેચાણ કિંમત (એકમદીઠ)	રૂ.૩	રૂ.૫	રૂ.૬
ખરેખર ઉત્પાદન (એકમમાં)	૮૨૦	૮૭૦	૮૦૦

કોઈપણ પ્રક્રિયામાં અધુરું કામ નથી.

ઉપરની માહિતી પરથી પ્રક્રિયાની પડતર દર્શાવતાં ખાતા તૈયાર કરો અને અસામાન્ય બગાડ અને અસામાન્ય વધારા અંગેના ખાતા તૈયાર કરો.

પ્ર.પ કલ્યાણી લિ. ની તા.૩૧-૩-૨૦૧૪ ના રોજ પુરા થતાં વર્ષના નાણાકીય હિસાબોની માહિતી નીચે (૨૦) મુજબ હતી.

વિગત	રકમ (રૂ.)
પ્રત્યક્ષ કાચા માલની પડતર	૭૫૦૦૦
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	૩૦૦૦૦
કારખાનાના શિરોપરી ખર્ચ	૧૧૪૦૦૦
વહીવટી ખર્ચ	૭૫૦૦૦
વેચાણ શિરોપરી ખર્ચ	૧૪૪૦૦૦
ઘાલખાધ	૬૦૦૦
માંડી વાળેલ પાઘડી	૩૦૦૦
કાયદાકીય ખર્ચ	૧૫૦૦
મળેલ પરચુરણ આવક	૧૫૦૦૦
ચાલુ ખાતાનું વ્યાજ (જમા)	૩૦૦૦
વેચાણ (૩૬૦૦૦ એકમો)	૨૧૦૦૦૦
આખર સ્ટોક: તૈયાર માલ-૧૨૦૦૦ એકમો	૩૬૦૦૦
અર્ધ તૈયાર માલ (પ્રાથમિક પડતરે બંને ચોપડામાં)	૨૪૦૦૦

પડતરના હિસાબોમાંથી નીચેની માહિતી મળે છે:

- ૧) વપરાયેલ કાચામાલની પડતર રૂ.૮૪૦૦૦ છે.
- ૨) કારખાના શિરોપરી ખર્ચ પ્રાથમિક પડતરના ૨૦% છે.
- ૩) વહીવટી શિરોપરી ખર્ચ ઉત્પાદિત એમકદીઠ રૂ.૩ છે.
- ૪) વેચાણ વિતરણના શિરોપરી ખર્ચ વેચેલ એમકદીઠ રૂ.૪ છે.

તૈયાર કરો:

- (૧) પડતર પત્રક
- (૨) નાણાકીય હિસાબો મુજબનું નફા-નુકશાન ખાતું
- (૩) પડતરના અને નાણાકીય હિસાબો દ્વારા દર્શાવતું મેળવણી પત્રક

અથવા

પ્ર.પ ટૂંકનોંધ લખો.

- (૧) પ્રમાણિત કામ
- (૨) બિન પ્રમાણિત કામ
- (૩) ચાલુ કામ
- (૪) સંયુક્ત પેદાશ અને આડપેદાશ

(૨૦)

* * *