

SARDAR PATEL UNIVERSITY
M. COM (FIRST SEMESTER) (CBCS)

2016
MONDAY, 24TH OCTOBER

SESSION: MORNING

TIME: 10.00 A.M. TO 01.00 P.M.

COURSE TITLE: ACCOUNTING FOR MANAGERIAL DECISIONS

CODE NO. : PB01CCOM03

Total Marks: 70

Instructions:

- (1) Answers to the two sections are to be written separately in answer-book.
- (2) Figures to the right indicate full marks of the questions.
- (3) Show important calculations separately wherever necessary.
- (4) Answers should be precise and to the point only.

SECTION - I

- Q.1(A)** What is cost accountancy? Explain in detail the function wise classification of cost with examples. [06]
- (B)** What is costing? Discuss in brief the different methods of costing. [06]
- (C)** Write a difference between profit and loss account and cost sheet (any six points only). [06]

OR

- Q.1** The following were extracted from the cost records of Apple Co. for the year 2015-16: [12]

Production : 1,000 units	
Materials	Rs. 20,000
Labour	12,000
Factory overhead	8,000
Office overhead	4,000
Selling expenses	1,000
Rate of profit 25% of selling price.	

The manufacturer decided to produce 1,500 units for the 2016-17. It is estimated that the cost of materials will increase by 20% and the labour will increase by 10%. 50% of the overhead charges are fixed and the other 50% are variable. The selling expenses per unit will be reduced by 20%. The rate of profit will remain the same. Prepare a statement of cost showing total profit and selling price per unit for the year 2015-16 and 2016-17.

- (B)** Write a difference between financial accounting and cost accounting with the help of following points: [06]
1. Meaning
 2. Purpose
 3. Statutory Requirements
 4. Reporting
 5. Control
 6. Stock Valuation

- Q.2 (A) Define the terms 'margin cost' and 'marginal costing' (in 3 to 5 lines only). What are the advantages and disadvantages of marginal costing? [09]
- (B) Write a note on Accept or Reject Orders (Whether Indian or Foreign). [08]

OR

- Q.2 (A) The following is the standard cost data per unit of product "Pen" manufactured by Cello Plastic Products Pvt. Limited: [09]

Selling price	₹
Direct material	40
Direct labour	08
Variable production overheads	05
Fixed production overheads	02
[Based on a budgeted normal output of 36,000 units per annum]	05
Variable selling expenses	06

Further the fixed selling expenses were ₹ 1,20,000 per annum.

During a particular month, the company produced 2,000 units of the product and closing stock was 500 units. There was no opening stock.

You are required to:

- (1) Prepare profit statements under
- Marginal Costing Method, and
 - Absorption Costing Method.
- (2) Explain the reasons why two techniques disclose different amount of profit?
- (B) Following information has been made available from the cost records of MICO Ltd. that manufactures spare parts: [08]

<u>Direct Material</u>	<u>Per Unit</u>
	(₹)
X	32
Y	24
<u>Direct Wages</u>	
X	24 hours ₹ 1.00 per hour
Y	16 hours ₹ 1.00 per hour

Variable overheads – 150% of wages

Fixed overheads – ₹ 3,000

<u>Selling Price</u>	<u>Per Unit</u>
	₹
X	100
Y	80

The directors want to be acquainted with the desirability of adopting any one of the following alternative sales mixes in the budget for the next period.

- (A) 250 units of X and 250 units of Y
 (B) 400 units of Y only
 (C) 400 units of X and 100 units of Y
 (D) 150 units of X and 350 units of Y

State which of the alternatives you would recommend to the management and why?

SECTION - II

Q.3 (A) Define the terms 'target cost' and 'target costing' (in 3 to 5 lines only). What are the merits and demerits of target costing? [09]

(B) Write notes on any two: [09]

1. Cost Driver
2. Kaizen Costing
3. Product Life Cycle Costing

OR

Q.3 Relevant data relating to Vidya Dairy are:

[18]

Particulars	Products			Total (₹)
	A	B	C	
Production and sales (units)	60,000	40,000	16,000	
Raw material usage in units	10	10	22	
Raw material costs (₹)	50	40	22	
Direct labour hours	2.5	4	2	
Machine hours	2.5	2	4	2,94,000
Direct labour costs (₹)	16	24	12	
No. of production runs	6	14	40	60
No. of deliveries	18	6	40	64
No. of receipts	60	140	880	1080
No. of production orders	30	20	50	100

Overheads:

₹

Set up	1,20,000
Machines	15,20,000
Receiving	8,70,000
Packing	5,00,000
Engineering	7,46,000

You are required to calculate cost per unit for each of the three products using Activity Based Costing.

Q.4 (A) What is cost audit (in 3 to 5 lines only)? What are the advantages of cost audit to management, consumers and government? [09]

(B) Write notes on any two: [08]

1. Proprietary Audit
2. Efficiency Audit
3. Eligibility for appointment as cost auditor

OR

Q.4 (A) Write a note on cost audit in India. Give a list of name of five industries (e.g. sugar) in which cost audit is mandatory. [09]

(B) Distinguish between financial audit report and cost audit report. [08]

* * * * *

સુચનાઓ:

૧. બન્ને વિભાગોના ઉત્તરો એક ઉત્તરવહીમાં અલગ અલગ લખવાના છે.
૨. જમણી બાજુના આંકડા ગુણ સૂચવે છે.
૩. જ્યાં જરૂરી હોય ત્યાં મહત્વની ગણતરીઓ દર્શાવવી.
૪. ઉત્તરો મુદ્દાસર અને ચોક્કસ લખવા.

વિભાગ-૦૧

- પ્રશ્ન-૧ (અ) પડતર હિસાબી પદ્ધતિ (કોસ્ટ એકાઉન્ટન્સી) એટલે શું ? પડતરના કાર્યાનુસાર વર્ગીકરણને ઉદાહરણો સહિત જણાવો. (૦૬)
- (બ) પડતર પદ્ધતિ (કોસ્ટીંગ) એટલે શું ? પડતર પદ્ધતિની જુદી-જુદી પદ્ધતિઓની ટૂંકમાં ચર્ચા કરો. (૦૬)
- (ક) નફા નુકશાન ખાતું અને પડતર પત્રક વચ્ચેનો તફાવત લખો (કોઈપણ ફક્ત છ મુદ્દા). (૦૬)

અથવા

- પ્રશ્ન-૧ (અ) નીચે મુજબની માહિતી એપલ કંપનીના પડતરના હિસાબોમાંથી વર્ષ 2015-16ની મળેલ હતી: (૧૨)

ઉત્પાદન: ૧,૦૦૦ એકમો

	રૂ.
માલસામગ્રી	૨૦,૦૦૦
મજૂરી	૧૨,૦૦૦
કારખાના શિરોપરી ખર્ચા	૮,૦૦૦
ઓફિસ શિરોપરી ખર્ચા	૪,૦૦૦
વેચાણ ખર્ચા	૧,૦૦૦

વેચાણ કિંમત પર નફાનો દર ૨૫ %.

ઉત્પાદકે વર્ષ ૨૦૧૬-૧૭ માટે ૧,૫૦૦ એકમોનું ઉત્પાદન કરવાનું નક્કી કરેલ છે. એવું અંદાજવામાં આવેલ છે કે માલસામગ્રી પડતરમાં ૨૦ % અને મજૂરીમાં ૧૦ % વધારો થશે. શિરોપરી ખર્ચામાં ૫૦ % સ્થાયી અને ૫૦ % ચલિત છે. વેચાણ ખર્ચામાં એકમ દીઠ ૨૦ % નો ઘટાડો થશે. નફાના દરમાં કોઈ ફેરફાર થશે નહીં. વર્ષ ૨૦૧૫-૧૬ અને ૨૦૧૬-૧૭ નો કુલ નફો અને એકમ દીઠ વેચાણ કિંમત દર્શાવતાં પડતર પત્રકો તૈયાર કરો.

- (બ) નીચેના મુદ્દાઓની મદદથી નાણાંકીય હિસાબી પદ્ધતિ અને પડતર હિસાબી પદ્ધતિ વચ્ચેનો તફાવત લખો: (૦૬)

૧. અર્થ
૨. ઉદ્દેશ
૩. કાયદાકીય જરૂરીયાતો
૪. અહેવાલ
૫. અંકુશ
૬. સ્ટોક મુલ્યાંકન

- પ્રશ્ન-૨ (અ) 'સીમાંન્ત પડતર' અને 'સીમાંન્ત પડતર પદ્ધતિ' પદોની વ્યાખ્યા (ફક્ત ૩ થી ૫ લીટીમાં) આપો. પડતર હિસાબી પદ્ધતિના ફાયદા અને ગેરફાયદા કયા છે ? (૦૯)
- (બ) ઓર્ડર્સ સ્વીકરવા યા અસ્વીકાર (દેશી અથવા વિદેશી) પર નોંધ લખો. (૦૮)

પ્રશ્ન-૨ (અ) Cello Plastic Products Pvt. Ltd. ની એક પેદાશ 'પેન' ની એકમ દીઠ પડતરની માહિતી પ્રમાણે છે:

(૦૯)

	રૂ.
વેચાણ કિંમત	૪૦
સીધી માલસામગ્રી	૦૮
સીધી મજૂરી	૦૫
ચલિત ઉત્પાદન શિરોપરી ખર્ચ	૦૨
સ્થાયી ઉત્પાદન શિરોપરી ખર્ચ (અદાજિત સામાન્ય ઉત્પાદન વાર્ષિક ૩૬,૦૦૦ એકમો પર આધારિત)	૦૫
ચલિત વેચાણ ખર્ચ	૦૬
તદ ઉપરાંત સ્થાયી વેચાણ ખર્ચ વાર્ષિક રૂ. ૧,૨૦,૦૦૦	

મહિના દરમિયાન કંપનીએ ઉપરોક્ત પેદાશના ૨,૦૦૦ એકમોનું ઉત્પાદન કર્યું હતું અને છેવટનો સ્ટોક ૫૦૦ એકમો હતો. શરૂઆતનો સ્ટોક નથી.

- (૧) તમારે (i) સીમાંત પડતર પદ્ધતિ અને (ii) સમાવેશી પડતર પદ્ધતિ મુજબ નફાના પત્રકો તૈયાર કરવાના છે
(૨) આ બન્ને રીતોમાં નફાની રકમમાં તફાવતનાં કયાં કારણો છે તે જણાવો ?

(બ) નીચેની માહિતી છૂટા ભાગોનું ઉત્પાદન કરતી MICO Ltd. ના પડતરના હિસાબોમાંથી મેળવવામાં આવેલ છે: (૦૮)

પ્રત્યક્ષ માલસામગ્રી	એકમ દીઠ (રૂ.)
X	૩૨
Y	૨૪
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	
X	૨૪ કલાક, કલાક દીઠ રૂ. ૧
Y	૧૬ કલાક, કલાક દીઠ રૂ. ૧

ચલિત શિરોપરી ખર્ચ - મજૂરીના ૧૫૦ %

સ્થિર શિરોપરી ખર્ચ - રૂ. ૩,૦૦૦

વેચાણ કિંમત	એકમ દીઠ (રૂ.)
X	૧૦૦
Y	૮૦

ભવિષ્યમાં ડાયરેક્ટર પોતાનાં અંદાજપત્રમાં નીચેનામાંથી કોઈપણ એક વેચાણ મિશ્રણની પસંદગી કરવા ઇચ્છે છે:

અ) X ના ૨૫૦ એકમો અને Y ના ૨૫૦ એકમો

બ) Y ના ૪૦૦ એકમો

ક) X ના ૪૦૦ એકમો અને Y ના ૧૦૦ એકમો

ડ) X ના ૧૫૦ એકમો અને Y ના ૩૫૦ એકમો

ઉપરોક્તમાંથી સંચાલનને કયા વિકલ્પની ભલામણ કરશો અને શાથી ?

વિભાગ-૦૨

પ્રશ્ન-૩ (અ) 'લક્ષ્યાંક પડતર' અને 'લક્ષ્યાંક પડતર પદ્ધતિ' પદોની વ્યાખ્યા (ફક્ત ૩ થી ૫ લીટીમાં) જણાવો. લક્ષ્યાંક પડતર પદ્ધતિના ફાયદા અને ગેરફાયદાઓ કયા છે ? (૦૯)

(બ) કોઈપણ બે પર નોંધ લખો: (૦૯)

૧. ક્રોસ્ટ ડ્રાઈવર
૨. કેઈઝન કોસ્ટીંગ
૩. પ્રોડક્ટ લાઈફ સાયકલ પદ્ધતિ

અથવા

પ્રશ્ન-૩ વિદ્યા ડેરી ને લગતી માહિતી આ પ્રમાણે છે:

(૧૮)

વિગતો	પેદાશો			
	A	B	C	કુલ
ઉત્પાદન અને વેચાણ (એકમો)	૬૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦	૧૬,૦૦૦	-
કાચી માલસામગ્રીનો એકમોમાં વપરાશ	૧૦	૧૦	૨૨	-
કાચી માલસામગ્રી પડતર (રૂ.)	૫૦	૪૦	૨૨	
પ્રત્યક્ષ કામદાર કલાકો	૨.૫	૪	૨	
યાંત્રિક કલાકો	૨.૫	૨	૪	૨,૯૪,૦૦૦
પ્રત્યક્ષ કામદાર પડતર (રૂ.)	૧૬	૨૪	૧૨	
પ્રોડક્શન રન સંખ્યા	૬	૧૪	૪૦	૬૦
ડીલીવરીની સંખ્યા	૧૮	૬	૪૦	૬૪
રીસીપ્ટની સંખ્યા	૬૦	૧૪૦	૮૮૦	૧,૦૮૦
ઉત્પાદનના ઓર્ડર્સની સંખ્યા	૩૦	૨૦	૫૦	૧૦૦

શિરોપરી ખર્ચા:	રૂ.
સેટ-અપ	૧,૨૦,૦૦૦
યાંત્રિક	૧૫,૨૦,૦૦૦
રીસીવીંગ	૮,૭૦,૦૦૦
પેકીંગ	૫,૦૦,૦૦૦
એન્જિનીયરીંગ	૭,૪૬,૦૦૦

તમારે ત્રણેય પેદાશોની પ્રવૃત્તિ આધારિત પડતરનો ઉપયોગ કરીને એકમ દીઠ પડતરની ગણતરી કરવાની છે.

પ્રશ્ન-૪ (અ) પડતર ઓડિટ એટલે શું (ફક્ત ૩ થી ૫ લીટીમાં જ જણાવો) ? પડતર ઓડિટથી સંચાલન, ગ્રાહકો અને સરકારને કયા ફાયદાઓ છે ? (૦૯)

(બ) કોઈપણ બે પર નોંધ લખો: (૦૮)

૧. માલીકી ઓડિટ
૨. કાર્યદક્ષતા ઓડિટ
૩. પડતર ઓડિટરની નિમણુંક માટેની લાયકાત.

અથવા

પ્રશ્ન-૪ (અ) ભારતમાં પડતર ઓડિટ પર નોંધ લખો. પડતર ઓડિટ કાયદેસર હોય તેવા પાંચ ઉદ્યોગોનાં નામ આપો. (૦૯)

(બ) નાણાંકીય ઓડિટ અહેવાલ અને પડતર ઓડિટ અહેવાલ વચ્ચેનો તફાવત જણાવો. (૦૮)

