

2108060103066006
EXAMINATION FEBRUARY - MARCH 2024
MASTER OF COMMERCE (FINANCIAL & MANAGEMENT
ACCOUNTING) (THIRD SEMESTER)
FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNT - IX

[Time: As Per Schedule]

[Max. Marks: 50]

Instructions:

1. Fill up strictly the following details on your answer book
 - a. Name of the Examination: **MASTER OF COMMERCE (FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNTING) (THIRD SEMESTER)**
 - b. Name of the Subject : **FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNT - IX**
 - c. Subject Code No : **2108060103066006**
2. Sketch neat and labelled diagram wherever necessary.
3. Figures to the right indicate full marks of the question.
4. All questions are compulsory.
5. Show the necessary working notes as part of the answer

Seat No:

--	--	--	--	--	--

Student's Signature

Q.1 માંગ્યા મુજબ જવાબ આપો. (કોઈ પણ બે)

Give the answer as per instruction: (Any TWO)

(A) નીચેની માહિતી પરથી પૂર્ણ એકમોનું પત્રક તૈયાર કરો.

5

પ્રક્રિયા – 1 ની માહિતી નીચે મુજબ છે:

(1) ચાલુ કામના શરૂઆતના સ્ટોકના એકમો -----(?)

પૂર્ણતાની કક્ષા:

માલસામાન ----- 90%

પ્રત્યક્ષ મજૂરી -----60%

પરોક્ષ ખર્ચા -----50%

(2) દાખલ કરેલી માલસામગ્રી -----12000 એકમો

(3) ભંગારમાં કાઢી નાખેલા એકમો ----- 500

પૂર્ણતાની કક્ષા:

માલસામાન -----100%

મજૂરી ----- 80%

પરોક્ષ ખર્ચ ----- 70%

(4) અસામાન્ય વધારાના એકમો -----500

(5) સામાન્ય બગાડ ઉત્પાદનના -----10%

(6) ચાલુ કામનો આખર સ્ટોક ----- 400 એકમો

પૂર્ણતાની કક્ષા:

માલસામાન -----100%

મજૂરી -----75%

પરોક્ષ ખર્ચ-----60%

(A) From the following information, prepare statement of equivalent units:

(1) Opening stock of WIP - ----- (?)

Degree of completion:

Material ----- 90%

Direct Wages ----- 60%

Overheads -----50%

(2) Units introduced into this process----- 12000 units

(3) Units scrapped ----- 500

Degree of completion:

Material ----- 100%

Wages ----- 80%

Overheads ----- 70%

(4) Units of abnormal gain -----500

(5) Normal loss is 10% of production

(6) Closing stock of WIP- ----- 4000 units

Degree of completion:

Material ----- 100%

Wages ----- 75%

Overheads ----- 60%

(B) એક ઉત્પાદક બે પેદાશો X અને Y બનાવે છે. X પેદાશનું ઉત્પાદન એક વખતમાં 1000 એકમોનું થાય છે. જ્યારે Y પેદાશનું ઉત્પાદન 10 વખતમાં દરેક વખતે 100 એકમોનું થાય છે. દરેક પેદાશમાં પ્રત્યક્ષ માલસામાન અને પ્રત્યક્ષ મજૂરી બંને સરખા છે. ઉત્પાદનનાં પરોક્ષ ખર્ચા રૂ. 33,000 છે. ઉત્પાદનનાં પરોક્ષ ખર્ચા પ્રત્યક્ષ મજૂરી પર આધારિત છે.

કુલ	પ્રત્યક્ષ માલસામાન	રૂ.	25,000
પડતર -			
	પ્રત્યક્ષ મજૂરી	રૂ.	5,000
	પરોક્ષ ખર્ચા	રૂ.	33,000
			63,000

ઉપરની વિગતોના આધારે પ્રણાલિકાગત પડતર પદ્ધતિ અનુસાર એ.દીઠ અને કુલ પડતર દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

A manufacturer produces two products X and Y. 1000 units of product X are produced at a time. When product Y is produced in 10 times, 100 units each time. Direct Materials and Direct Labour are the same in every product. Manufacturing overhead costs is Rs. 33,000. Manufacturing overhead is based on direct labour.

Total Cost -	Direct Material	Rs.	25,000
	Direct Labour	Rs.	5,000
	Overheads	Rs.	33,000
			63,000

On the basis of the above details, prepare a statement showing per unit and total cost according to Traditional Method.

(C) સમજાવો: બોન્ડનું મૂલ્યાંકન

Explain: Valuation of Bond

Q.2 એક વસ્તુ તૈયાર માલ ખાતે લઈ જતા પહેલા ત્રણ પ્રક્રિયામાંથી પસાર થાય છે. માર્ચ 2021 ની નીચેની માહિતી વંશ લિમિટેડના ચોપડામાંથી લેવામાં આવી છે:

14

વિગત	પ્રક્રિયા- 1	પ્રક્રિયા-2	પ્રક્રિયા-3	તૈયાર માલ
શરૂઆતનો સ્ટોક	(?)	1,00,000	1,45,000	1,00,000
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	6,00,000	(?)	1,75,000	-
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	4,00,000	(?)	1,00,000	-
પ્રત્યક્ષ ખર્ચા	1,50,000	(?)	75,000	
કારખાનાના પરોક્ષ ખર્ચા (પ્રાથમિક પડતરના આધારે)	33 1/3 %	15%	25 %	-
શરૂઆતના સ્ટોકમાં સમાયેલ આંતર પ્રક્રિયા નફો	-	20,000	25,000	-
આખર સ્ટોક	1,80,000	2,40,000	3,60,000	-
ફેરબદલી નફો (દેખીતો નફો)	2,40,000	6,21,000	(?)	
આંતર પ્રક્રિયા નફાનો દર	ફેરબદલી કિંમત પર 15%	પડતર કિંમત પર 25%	ફેરબદલી કિંમત પર 25%	

સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન પ્રાથમિક પડતરે કરવામાં આવે છે. જ્યારે તૈયાર માલનો સ્ટોક પ્રક્રિયા - 3 માંથી જે કિંમતે ફેરબદલી થાય છે તે કિંમતે ગણવામાં આવે છે. આ સમય દરમિયાનનું વેચાણ રૂ. 60,00,000 હતું.

નોંધ: પ્રક્રિયા - 2 માં પ્રત્યક્ષ માલસામાન, પ્રત્યક્ષ મજૂરી અને પ્રત્યક્ષ ખર્ચાનું પ્રમાણ 4:2:1 છે.

ઉપરની માહિતી પરથી તૈયાર કરો.

- (1) દરેક પ્રક્રિયાના ખાતા
- (2) તૈયાર માલના સ્ટોકનું ખાતું
- (3) ખરેખર મળેલ નફાનું પત્રક
- (4) પાકા સરવૈયાના હેતુસર સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન

One product passes through three processes before transferred to finish stock. The following information obtained from the books of Vansh Ltd for the month of March 2021.

Particulars	Process -1	Process -2	Process -3	Finished stock
Opening stock Rs.	(?)	1,00,000	1,45,000	1,00,000
Direct Materials Rs.	6,00,000	(?)	1,75,000	-
Direct Wages Rs.	4,00,000	(?)	1,00,000	-
Direct Expenses Rs.	1,50,000	(?)	75,000	
Factory Overheads (on the basis of prime cost)	33 1/3 %	15%	25 %	-
Inter process profit included in opening stock	-	20,000	25,000	-
Closing Stock Rs.	1,80,000	2,40,000	3,60,000	-
Inter Process Profit Rs.	2,40,000	6,21,000	(?)	
Rate of Inter Process Profit	15 % of transfer price	25% of cost price	25% of transfer price	

Stocks in process are valued at prime cost. Finished stock is valued at price at which it is received from the process - 3. Sales during the period are Rs 60,00,000.

Note: The ratio of Direct Materials, Direct Wages and Direct Expenses is 4:2:1.

Prepare

1. All Process Account
2. Finished Stock Account
3. Statement of Actual Profit Realized
4. Value of stock for balance sheet

Q.3 રાની લિ. બે પ્રકારની વસ્તુ A અને B બનાવે છે. પ્રત્યક્ષ મજૂર કલાકોના આધારે પરોક્ષ ખર્ચાની વસૂલાત કરવામાં આવે છે. ડીસેમ્બર, 2022 ના મહિનાના અંદાજીત પરોક્ષ ખર્ચા અને પ્રત્યક્ષ મજૂર કલાકો અનુક્રમે રૂ. 24,80,000 અને 40,000 કલાકો છે. કંપનીની વસ્તુ સંબંધિત માહિતી નીચે મુજબ છે.

14

વિગત	A	B
ઉત્પાદન	5000 એકમો	6250 એકમો
એ.દીઠ પ્રત્યક્ષ માલસામાન ખર્ચ	રૂ. 300	રૂ. 450
એ.દીઠ પ્રત્યક્ષ મજૂરી ખર્ચ		
A (3 કલાક @ રૂ. 150 કલાક દીઠ)	રૂ. 450	-
B (4 કલાક @ રૂ. 150 કલાક દીઠ)	-	રૂ. 600

રાની લિ. ના રૂ. 24,80,000 ના પરોક્ષ ખર્ચમાં મુખ્ય ત્રણ પ્રવૃત્તિની ઓળખ થઈ છે :

ઓર્ડર પ્રક્રિયા રૂ. 4,20,000

મશીન પ્રક્રિયા રૂ. 17,00,000

વસ્તુ ચકાસણી રૂ. 3,60,000

આ પ્રવૃત્તિ સંબંધિત માહિતી નીચે મૂજબ છે:

વિગત	પૂર્ણ થયેલ ઓર્ડર	મશીનના કામના કલાકો	ચકાસણીના કલાકો
A	700	46,000	8,000
B	500	54,000	22,000
કુલ	1200	1,00,000	30,000

બંને વસ્તુ માટે એકમ દીઠ અને કુલ પડતરની ગણતરી કરો :

1. પ્રણાલિકાગત પદ્ધતિ
2. પ્રવૃત્તિ આધારિત પડતર પદ્ધતિ

Rani Ltd. manufactures two products A and B. Company absorbs overheads on the basis of direct labour hours. The budgeted overheads and direct labour hours for the month of December, 2022 are Rs. 24,80,000 and 40,000 hours respectively. The information about Company's products is as follows:

Particulars	A	B
Production	5 000 units	6,250 units
Direct Material cost p.u.	Rs. 300	Rs. 450
Direct Labour cost p.u. :		
A (3 hours @ Rs.150 p.h.)	Rs. 450	-
B (4 hours @ Rs.150 p.h.)	-	Rs. 600

Rani Ltd.'s overheads of Rs. 24,80,000 can be identified with three major activities:

Order Processing	Rs. 4, 20,000
Machine Processing	Rs. 17,00,000
Product Inspection	Rs. 3,60,000

The data relevant to these activities is as follows:

Product	Order processed	Machine hours worked	Inspection hours
A	700	46,000	8,000
B	500	54,000	22,000
Total	1200	1,00,000	30,000

Find out Total cost and cost per unit for both the products:

1. Traditional Method
2. Activity Based Costing Method

અથવા /or

રામ લિ. પ્રક્રિયા - 1 ને લગતી ઓગસ્ટ 2022 ની માહિતી નીચે મુજબ આપે છે..

(1) વિગત, એકમો, એકમ દીઠ કિંમત અને પૂર્ણતાની કક્ષા:

વિગત	એકમો	એકમ દીઠ (રૂ)	પૂર્ણતાની કક્ષા		
			માલસામાન %	મજૂરી %	શીરોપરી ખર્ચા %
શરૂઆતનો WIP સ્ટોક	16000	5	100	60	60
ભંગાર	24000	4	100	80	80
છેવટનો સ્ટોક	18000	(?)	100	70	70

2. ખર્ચાઓ:

(અ) દાખલ કરેલ માલસામાન: 1,84,000 એકમો @ રૂ. 4

(બ) મજૂરી અને શીરોપરી ખર્ચ અનુક્રમે રૂ.2 અને રૂ. 1 પૂર્ણ એકમોના ઉત્પાદનના

(3) પૂર્ણ અને બીજી પ્રક્રિયા ખાતે ફેરબદલી : 1,58,000 એકમો

(4) સામાન્ય બગાડ - 8% (શરૂઆતનો સ્ટોક વત્તા દાખલ કરેલ એકમોના)

ઉપરની માહિતી પરથી ગણતરી કરો :

- (1) પૂર્ણ એકમોની ગણતરી દર્શાવતું પત્રક
- (2) એ.દીઠ પડતર દર્શાવતું પત્રક
- (3) મૂલ્યાંકનનું પત્રક
- (4) પ્રક્રિયા - 1 ખાતું ઓગસ્ટ- 2022
- (5) અસામાન્ય વધારો/બગાડનું ખાતું

Following is the information of Ram Ltd. related to Process-1 for August 2022

1. Particulars, Units, Per Unit price and Degree of completion:

Particulars	Units	Per Unit Rs.	Degree of completion		
			Materials %	Labour %	Overheads %
Opening WIP stock	16000	5	100	60	60
Scrap	24000	4	100	80	80
Closing Stock	18000	(?)	100	70	70

2. Expenses:

- a. Inputs Units - 1,84,000 units @ Rs. 4
 - b. Labour and overhead costs respectively Rs. 2 and Rs. 1 of production of completed units
3. Completed & transferred to process II: 1,58,000 units
 4. Normal loss - 8% (opening stock plus input units)

From the above information prepare:

1. Statement of Equivalent Units
2. Cost Sheet per unit
3. Statement of Valuation
4. Process - I Account
5. Abnormal loss/ gain account

Q.4 ટૂંકનોંધ લખો. (કોઈ પણ બે)

12

Write Short Notes (Any Two)

1. મૂલ્ય સાંકળ વિશ્લેષણની ઉપયોગિતા
Importance of Value Chain Analysis

2. બજાર કાર્યક્ષમતાના સ્વરૂપો
Forms of Market Efficiency
3. મૂલ્ય સાંકળ વિશ્લેષણનાં પગલાં
Steps in Value Chain Analysis
4. રેન્ડમ વોક થીયરી
Random Walk Theory
