

**GUJARAT TECHNOLOGICAL UNIVERSITY****Diploma Semester –V<sup>th</sup> Examination December - 2010****Subject code: 355405****Subject Name: COST ACCOUNTING****Date: 30 /12 /2010****Time: 02.30 pm – 05.00 pm****Total Marks: 70****Instructions:**

1. Attempt any five questions.
2. Make suitable assumptions wherever necessary.
3. Figures to the right indicate full marks.
4. English version is Authentic

- Q.1** (a) What is Costing? Explain their Objective. **07**  
 (b) Distinguish between Costing and Financial Accounting. **07**

- Q.2** (a) Explain on Time Wage System & Piece Wage System **07**  
 (b) State the Advantages of Halsey system. **07**

**OR**

- (b) A worker is allowed 9 hours to complete a job on time wage. He completes a job in 6 hours on piece wage. His time wage is 75 paisa per hour. Material cost of a product is Rs. 12 and factory overhead are recovered at 50% of total direct wages. Calculate the factory cost of the product as under: **07**  
 (1) Piece wage plan.  
 (2) Halsey wage plan.

- Q.3** (a) Explain how profit is calculated on incomplete contract. **07**  
 (b) Explain types of overheads. **07**

**OR**

- Q.3** (a) Explain elements of costing. **07**  
 (b) The following detail has taken from the book of manufacturing company for the six months ending 30<sup>th</sup> June, 2007: **07**

| MONTH    | QUANTITY(UNIT) | SEMI VARIABLE COST (RS.) |
|----------|----------------|--------------------------|
| January  | 500            | 2,500                    |
| February | 540            | 2,610                    |
| March    | 600            | 2,800                    |
| April    | 940            | 3,800                    |
| May      | 880            | 3,640                    |
| June     | 760            | 3,280                    |

- Q.4** (a) Find out the fixed & Variable Cost. **07**  
 A Building contractor having undertaken a construction work at a contract price of Rs. 5, 00,000 began the execution of the work on 1<sup>st</sup> January, 2003. The costing records reveal the following information as on 31-12-2003:  
 Machinery Installed at Site Rs. 30,000  
 Material Sent to Site Rs. 1,70,698  
 Labor at Site Rs. 1,48,750

|                                     |              |
|-------------------------------------|--------------|
| Direct Expenses                     | Rs. 6,334    |
| Over Head Charges Allotted          | Rs. 8,252    |
| Material Returned from the Site     | Rs. 1,098    |
| Work Certified by Architect         | Rs. 3,90,000 |
| Cash Received                       | Rs. 3,60,000 |
| Cash of Work Not Yet Certified      | Rs. 9,000    |
| Material on Hand at 31-03-2003      | Rs. 3,766    |
| Wages Accrued on 31-03-2003         | Rs. 5,380    |
| Value of machinery as at 31-03-2003 | Rs. 22,000   |

2/3 of the profit of the contract on the base of cash received is to be transferred to Profit and Loss Account. Prepare Contract Account.

- (b) What is meant by 'Pro-Forma Contract Account'? Explain when & why it is prepared? **07**

**OR**

- Q. 4** (a) A product passes through two distinct processes A and B, and thereafter it is transferred to finished stock. The output of process A passes to B and that of B to finished stock. **07**  
During the month ending on 31<sup>st</sup> March, 2004, 1,000 units of raw material, valued at Rs. 20 per unit were issued to process A. Other relevant information is as under:

|                                    | Process A  | Process B  |
|------------------------------------|------------|------------|
| Sundry Materials                   | RS. 1,100  | RS. 2,650  |
| Direct Wages                       | RS. 10,000 | RS. 11,000 |
| Manufacturing Expenses             | RS. 7,000  | RS. 7,500  |
| Actual Output                      | 900 units  | 830 units  |
| Normal wastage(percentage of unit) | 5%         | 10%        |
| Sales Value of Wastage(per unit)   | RS. 2      | RS. 5      |

From the above information you are required to prepare process Accounts and find out cost per unit of each process. Also give the abnormal wastage or Effectives (gain) Accounts.

- (b) Explain on Certified and Un-Certified work. **07**
- Q.5** (a) Write a short note: **07**  
(1) Joint Product & By Product.  
(2) Normal and Ab-normal Wastage.
- (b) Explain meaning and characteristics Operating Costing. **07**

**OR**

- Q.5** (a) Explain characteristics and Advantages of Standard Costing. **07**  
(b) Prepare Specimen of Re-Conciliation of cost and Financial Account. **07**

- પ્રશ્ન-૧** અ પડતર એટલે શું? તેના હેતુઓ વર્ણવો. **07**  
બ નાણાંકીય હિસાબ અને પડતર હિસાબ પધ્ધતિ વચ્ચેનો તફાવત જણાવો. **07**

- પ્રશ્ન-૨** અ સમય અને છૂટક વેતન પ્રથા સમજાવો. **07**  
બ હેલ્સી પધ્ધતિના ફાયદા જણાવો. **07**

**અથવા**

- બ એક કામ અંગે સમય વેતન પ્રમાણે ૮ કલાકનો સમય આપવામાં આવે છે. એક કામદાર કાર્ય વેતન યોજના હેઠળ ૬ કલાકમાં કામ પૂરું કરે છે. તેને કલાકના ૭૫ પૈસા વેતન મળે છે. માલસામાનની કિંમત રૂ. ૧૨ છે. કારખાનાનો પરોક્ષ ખર્ચ, પ્રત્યક્ષ મજૂરી ખર્ચ પર ૫૦% જેટલો છે. નીચેની યોજના હેઠળ કારખાનાની પડતર શોધો. **07**  
(1) કાર્ય વેતન પ્રથા (2) હેલ્સી વેતન પ્રથા

**પ્રશ્ન-૩** અ અધૂરા કરારનો નફો કેવી રીતે ગણવામાં આવે છે. **07**  
બ પરીક્ષ ખર્ચાના પ્રકારો વર્ણવો. **07**

**અથવા**

**પ્રશ્ન-૩** અ પડતર પ્રક્રિયાના તત્વોનું વર્ણન કરો. **07**  
બ એક વસ્તુ ઉત્પાદન કરતી કંપનીના ચોપડામાંથી ૩૦મી જૂન, ૨૦૦૭ના રોજના પ્રથમ ૬ માસના હિસાબોમાંથી નીચેની માહિતી લેવામાં આવી છે: **07**

| મહિનો     | જથ્થો(એકમ) | અર્ધ ચલિત ખર્ચાઓ<br>(રૂપીયામાં) |
|-----------|------------|---------------------------------|
| જાન્યુઆરી | ૫૦૦        | ૨,૫૦૦                           |
| ફેબ્રુઆરી | ૫૪૦        | ૨,૬૧૦                           |
| માર્ચ     | ૬૦૦        | ૨,૮૦૦                           |
| એપ્રિલ    | ૮૪૦        | ૩,૮૨૦                           |
| મે        | ૮૮૦        | ૩,૬૪૦                           |
| જૂન       | ૭૬૦        | ૩,૨૦૦                           |

ઉપરની માહિતી પરથી સ્થિર અને ચલિત ખર્ચા શોધો.

**પ્રશ્ન-૪** અ એક બિલ્ડીંગ કોન્ટ્રેક્ટરે રૂા. ૫,૦૦,૦૦૦ની કિંમતે એક કરાર લીધો. તા. ૦૧-૦૧-૨૦૦૩ના **07**  
રોજથી કામ શરૂ કર્યું. તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૩ સુધીની કરારની વિગતો નીચે મુજબ છે:  
કામના સ્થળે મશીનરી ગોઠવી રૂા. ૩૦,૦૦૦  
કામના સ્થળે સામગ્રી મોકલી રૂા. ૧,૭૦,૬૮૮  
મજૂરી(દરમાયો) રૂા. ૧,૪૮,૭૫૦  
સીધા ખર્ચાઓ રૂા. ૬,૩૩૪  
આડકતરા ખર્ચાઓ રૂા. ૮,૨૫૨  
કામના સ્થળેથી સામગ્રી પાછી આવી રૂા. ૧,૦૮૮  
પ્રમાણિત થયેલું કામ રૂા. ૩,૮૦,૦૦૦  
મળેલી રોકડ રૂા. ૩,૬૦,૦૦૦  
પ્રમાણિત નહિ થયેલ કામની કિંમત રૂા. ૮,૦૦૦  
તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૩ના રોજ માલનો સ્ટોક રૂા. ૩,૭૬૬  
તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૩ના રોજ નહિ ચૂકવાયેલ દરમાયો રૂા. ૫,૩૮૦  
તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૩ના રોજ યંત્રોની કિંમત રૂા. ૨૨,૦૦૦  
કરાર ખાતું તૈયાર કરો. મળેલ રોકડ નફાનો ૨/૩ ભાગ નફા-નુકસાન ખાતે લઈ જાઓ.  
બ કાચું કરારખાતું શું છે? તે ક્યારે અને કેમ બનાવવામાં આવે છે? **07**

**અથવા**

**પ્રશ્ન-૪** અ એક વસ્તુ બે જુદી જુદી પ્રક્રિયા A અને Bમાંથી પસાર થાય છે. ત્યાર પછી તેને તૈયાર માલના **07**  
સ્ટોક ખાતે લઈ જવામાં આવે છે. Aનું ઉત્પાદન B ખાતે જાય છે. Bનું ઉત્પાદન તૈયાર માલના સ્ટોક ખાતે જાય છે.  
તા. ૩૧-૦૩-૨૦૦૭ના રોજ પૂરા થતાં માસ દરમિયાન પ્રક્રિયા Aમાં માલસામાનના ૧,૦૦૦ એકમો એકમદીઠ રૂા. ૨૦ લેખે દાખલ કરવામાં આવ્યા હતા. અન્ય જરૂરી માહિતી નીચે મુજબ છે:

|                                   | પ્રક્રિયા A | પ્રક્રિયા B |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| પરચૂરણ માલસામગ્રી                 | રૂા. ૧,૧૦૦  | રૂા. ૨,૬૫૦  |
| પ્રત્યક્ષ ખર્ચા                   | રૂા. ૧૦,૦૦૦ | રૂા. ૧૧,૦૦૦ |
| ઉત્પાદન ખર્ચ                      | રૂા. ૭,૦૦૦  | રૂા. ૭,૫૦૦  |
| ખરેખર ઉત્પાદન                     | એકમો ૮૦૦    | એકમો ૮૩૦    |
| સામાન્ય બગાડ(દાખલ કરેલ એકમના ટકા) | ૫%          | ૧૦%         |
| બગાડની વેચાણ કિંમત(એકમદીઠ)        | રૂા. ૨      | રૂા. ૫      |

ઉપરની માહિતી પરથી પ્રક્રિયાના ખાતાં તૈયાર કરો અને દરેક પ્રક્રિયાદીઠ પડતર શોધી કાઢો.

તદઉપરાંત “અસામાન્ય બગાડ” કે “વધારા” અંગેના ખાતાં તૈયાર કરો.

**પ્રશ્ન-૫** બ પ્રમાણિત અને બિન-પ્રમાણિત કામનું વર્ણન કરો. **07**  
અ ટૂંક નોંધ લખો: (1) મુખ્ય પેદાશ અને આડ પેદાશ. (2)સામાન્ય બગાડ અને અસામાન્ય બગાડ. **07**  
બ સેવા પડતરનો અર્થ અને લક્ષણો વર્ણવો. **07**

**અથવા**

**પ્રશ્ન-૫** અ સ્ટાનડર્ડ કોસ્ટના લક્ષણો અને ફાયદા વર્ણવો. **07**  
બ નાણાંકીય હિસાબો અને પડતર હિસાબોના મેળવણી પત્રકનો નમૂનો તૈયાર કરો. **07**

\*\*\*\*\*