

**Task A9.54: Exercise on Manufacturing Accounting**

Numbers in this task are to be derived from your Student-ID. If i.e., your student-ID is 125518, the following amounts will apply: X = 5; Y = 1; Z = 8. Accordingly, the opening stock of frames given in the task as 4X0 units would be for you: 450 units. The other figures apply respectively. You must use your actual student-ID as stated on the enrol list!

ENTER YOUR STUDENT-ID:				X	Y	Z
------------------------	--	--	--	---	---	---

BOYD Ltd. is an Australian bicycle manufacturer. The company assembles bicycles. The bill of materials assigns to a bicycle 1 frame, 2 wheels, 1 chain and 1 breaking system. BOYD Ltd. applies the weighted average inventory system for materials and a job order costing. For the sales of bicycles (finished goods), first-in-first-out formula applies. At the beginning of the Accounting period 20X4, BOYD Ltd. has 4X0 frames at 250.00 AUD/u. on stock. There are also 600 wheels at 90.00 AUD/u. on stock.

BOYD Ltd. records the below listed purchases:

- 3.01.20X4: 200 frames at 260.00 AUD/u.
- 3.01.20X4: 1,500 wheels at 9Y.00 AUD/u.
- 3.01.20X4: 600 chains at 30.00 AUD/u.
- 3.01.20X4: 1,500 breaking systems at 50.00 AUD/u.
- 4.03.20X4: 200 frames at 255.00 AUD/u.
- 8.09.20X4: 200 frames at 270.00 AUD/u.
- 8.09.20X4: 600 chains at 30.00 AUD/u.

All given purchases are at net amounts.

To keep calculations simple, assume production only takes place in two job orders on two days.

On 30.06.20X4, BOYD Ltd. produces 500 bicycles and sells 450 thereof on the next day at a net selling price of 800.00 AUD/u. On 15.12.20X4, BOYD Ltd. produces 500 bicycles and sells three days later 520 ones at 90Z.00 AUD/u (net selling price). The manufacturing overheads in the first production period (1<sup>st</sup> half year 20X4) are amounting to 150,000.00 AUD and in the second production period (2<sup>nd</sup> half year

20X4) they are 155,000.00 AUD. The predetermined overhead allocation rate is 301.00 AUD/bicycle. IAS 2.13 applies.

During the Accounting period 20X4, BOYD Ltd. registered 1Z,000.00 AUD in operational expenses. These costs are not linked to production but VATable.

**Required: Determine the closing balances in frames, wheels, chains, breaking systems and bicycles separately and BOYD Ltd.'s profit before taxation for 20X4!**

Die Zahlenwerte in dieser Aufgabe hängen von Ihrer Matrikelnummer ab. Wenn Ihre Matrikelnummer z.B. 125518 wäre, dann ist X = 5; Y = 1; Z = 8. Entsprechend beträgt dann der Rahmenanfangsbestand, der in der Aufgabe mit 4X0 Stück angegeben ist für Sie: 450 Stück. Die anderen Werte gelten entsprechend. Sie müssen Ihre echte Matrikelnummer verwenden, die auf der Anwesenheitsliste angegeben ist!

Ihre Matrikelnummer:				X	Y	Z
----------------------	--	--	--	---	---	---

BOYD Ltd. ist ein australischer Fahrradhersteller. Das Unternehmen montiert Fahrräder. Die Stückliste ordnet einem Fahrrad 1 Rahmen, 2 Räder, 1 Kette, 1 Bremssystem zu. Die BOYD Ltd. wendet das Verbrauchsfolgefiktionsverfahren gewichtete Durchschnittsmethode (weighted average method) für Materialbewegungen an und verwendet eine Fertigungsauftragskalkulation (job order costing). Für den Abverkauf der Fahrräder (Fertigerzeugnisse) wird die Verbrauchsfolgefiktions First-in-First-out angewendet. Zu Anfang der Abrechnungsperiode 20X4 hat die BOYD Ltd. 4X0 Rahmen zu 250,00 AUD/Stück am Lager. Ebenfalls sind 600 Räder zu 90,00 AUD/Stück auf Lager.

Die BOYD Ltd. bucht die unten aufgeführten Einkäufe:

- 3.01.20X4: 200 Rahmen zu 260,00 AUD/Stück.
- 3.01.20X4: 1.500 Räder zu 9Y,00 AUD/Stück.
- 3.01.20X4: 600 Ketten zu 30,00 AUD/Stück.
- 3.01.20X4: 1.500 Bremssysteme zu 50,00 AUD/Stück.
- 4.03.20X4: 200 Rahmen zu 255,00 AUD/Stück.
- 8.09.20X4: 200 Rahmen zu 270,00 AUD/Stück.
- 8.09.20X4: 600 Ketten zu 30,00 AUD/Stück.

Alle Einkäufe sind mit Nettowerten angegeben.

Um die Berechnungen zu vereinfachen, nehmen Sie an, dass die gesamte Produktion in nur 2 Fertigungsaufträge (job orders) an zwei Tagen stattfindet.

Am 30.06.20X4 stellt die BOYD Ltd. 500 Fahrräder her und verkauft davon 450 thereof am nächsten Tag zu einem Nettoverkaufspreis (net selling price) von 800,00 AUD/Stück. Am 15.12.20X4 stellt die BOYD Ltd. 500 Fahrräder her und verkauft drei Tage später 520 Stück zu 90Z,00 AUD/Stück netto (net selling price).

Die Fertigungsgemeinkosten (manufacturing overheads) in der ersten Produktionsperiode (1. Halbjahr 20X4) betragen 150.000,00 AUD und in der zweiten Produktionsperiode (2. Halbjahr 20X4) 155.000,00 AUD. Der Plangemeinkostenverrechnungssatz (predetermined overhead allocation rate) beträgt 301,00 AUD/Fahrrad. IAS 2.13 ist anzuwenden.

Während der Abrechnungsperiode 20X4 bucht die BOYD Ltd. 1Z,000.00 AUD Betriebsaufwand. Dieser Aufwand ist nicht fertigungsbezogen und nicht umsatzsteuerrelevant.

**Gefragt: Bestimmen Sie den Schlußbestand an Rahmen, Rädern, Ketten, Bremssystemen getrennt sowie den Endbestand an Fertigerzeugnissen (Fahrrädern). Bestimmen Sie ebenfalls den Vorsteuergewinn der BOYD Ltd.'s für 20X4.**

Solution 5-1-8:

<b>Cash/Bank C/B</b>			<b>Inventories frames INF</b>			<b>Inventories wheels INW</b>		
D		C	D		C	D		C
OV	(1)	62,400.00	450 OV	112,500.00	W1P 126,764.71	600 OV	54,000.00	W1P 90,714.29
(7)	(2)	163,800.00	200 (1)	52,000.00	500	1500 (2)	136,500.00	c/d 99,785.71
(10)	(3)	21,600.00	200 (5)	51,000.00	c/d 88,735.29		190,500.00	1100 190,500.00
	(4)	90,000.00		215,500.00		1100 b/d	99,785.71	W2P 90,714.29
	(5)	61,200.00	350 b/d	88,735.29	W2P 129,759.36			c/d 9,071.43
	(6)	150,000.00	200 (8)	54,000.00	c/d 12,975.94		99,785.71	100 99,785.71
	(8)	64,800.00		142,735.29		100 b/d	9,071.43	
	(9)	21,600.00	b/d	12,975.94				
	(10)	155,000.00						
	(11)	21,600.00						
	c/d	186,592.00						
		998,592.00						
b/d		186,592.00						
<b>Inventories chains INC</b>			<b>Inventories breaking systems INB</b>			<b>Finished goods inventories</b>		
D		C	D		C	D		C
600 (3)	W1P	15,000.00	1500 (4)	75,000.00	W1P 25,000.00	500 W1P	407,978.99	COS 367,181.09
	c/d	3,000.00			c/d 50,000.00			c/d 40,797.90
		18,000.00		75,000.00			407,978.99	367,181.09
100 b/d	W2P	15,000.00	1000 b/d	50,000.00	W2P 25,000.00	50 b/d	40,797.90	COS 427,113.12
600 (9)	c/d	6,000.00			c/d 25,000.00	500 W2P	410,973.64	c/d 24,658.42
		21,000.00		50,000.00			451,771.54	30 451,771.54
200 b/d		6,000.00	500 b/d	25,000.00		b/d	24,658.42	
<b>WIP-30.06.20X4 W1P</b>			<b>WIP-15.12.20X4 W2P</b>			<b>MOH</b>		
D		C	D		C	D		C
500 INF	FGI	407,978.99	INF	129,759.36	FGI 410,973.64	(6)	150,000.00	W1P 150,500.00
1000 INW			INW	90,714.29		(10)	155,000.00	W2P 150,500.00
500 INC			INC	15,000.00				P&L 4,000.00
500 INB			INB	25,000.00			305,000.00	305,000.00
MOH		150,500.00	MOH	150,500.00				
		407,978.99		410,973.64				
<b>COS</b>			<b>Sales-20X5 REV</b>			<b>VAT</b>		
D		C	D		C	D		C
450 FGI	P&L	794,294.22	P&L	832,160.00	(7) 360,000.00	(1)	10,400.00	(7) 72,000.00
520 FGI					(10) 472,160.00	(2)	27,300.00	(10) 94,432.00
		794,294.22		832,160.00		(3)	3,600.00	
						(4)	15,000.00	
						(5)	10,200.00	
						(8)	10,800.00	
						(9)	3,600.00	
						(11)	3,600.00	
						c/d	81,932.00	
							166,432.00	166,432.00
						b/d		81,932.00
<b>Profit and Loss-20X4</b>			<b>Operational expenses-20X4 OEX</b>			<b>name</b>		
D		C	D		C	D		C
COS	REV	832,160.00	(11) 18,000.00	P&L	18,000.00			
MOH								
OEX								
EBT		15,865.78						
		832,160.00						
b/d		15,865.78						