

Seat No. : _____

AR-101

April-2017

B.Com., Sem.-IV

**CE-203 A : Adv. Acc. & Auditing
(Cost Accounting-II)
(New)**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. વડલાવાળા મેન્યુ. કંપની લિ. ના ચોપડે વર્ષ 2016 માટે નીચેની વિગતો મેળવવામાં આવી છે :

14

વેચાણ અને ઉત્પાદન	20,000 એકમો
	₹
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	12,00,000
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	10,00,000
પ્રત્યક્ષ ખર્ચા	8,00,000
કારખાનાના પરોક્ષ ખર્ચા	6,00,000
ઓફીસના પરોક્ષ ખર્ચા (સ્થિર)	4,00,000
વેચાણ વિતરણ પરોક્ષ ખર્ચા	2,00,000
નફો	8,40,000
	<u>50,40,000</u>

એવું નક્કી થયું છે કે કારખાનાના પરોક્ષ ખર્ચામાં ચલિત અને સ્થિર ખર્ચાનું પ્રમાણ 2 : 1 છે અને વેચાણ પરોક્ષ ખર્ચાના 80% વેચાણ સાથે બદલાય છે.

2017ના વર્ષ દરમિયાન એવું અંદાજવામાં આવ્યું છે કે ઉત્પાદન અને વેચાણ 50,000 એકમો થશે. એકમદીઠ તમામ પ્રત્યક્ષ ખર્ચામાં અને કારખાનાના ચલિત પરોક્ષ ખર્ચામાં 10% વધારો થશે. જ્યારે સ્થિર કારખાનાના ખર્ચામાં ₹ 3,50,000નો વધારો થશે, ઓફીસના પરોક્ષ ખર્ચા અને સ્થિર વેચાણ પરોક્ષ ખર્ચામાં 25% વધારો થશે.

2016ના વર્ષમાં પડતર પર મળેલ નફાનો દર મેળવવા એકમ કઈ કીમતે વેચવું જોઈએ તે દર્શાવતું 2017ના વર્ષ માટેનું પડતર પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

1. શ્વેતા લિમિટેડનું તા. 31-3-2016ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે :

14

ઉ નફા-નુકસાન ખાતું જ

વિગત	₹	વિગત	₹
શરૂઆતનો સ્ટોક (તૈયાર માલ 6000 એકમો)	3,60,000	વેચાણ (75,000 એકમો)	66,00,000
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	24,00,000	આખર સ્ટોક (તૈયાર માલ 11,000 એકમો)	6,60,000
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	12,00,000		
કારખાનાના ખર્ચા	8,00,000		
કાચો નફો	25,00,000		
	72,60,000		72,60,000
વહીવટી ખર્ચા	4,00,000	કાચો નફો	25,00,000
વેચાણ ખર્ચા	4,50,000		
ચોખ્ખો નફો	16,50,000		
	25,00,000		25,00,000

કંપનીનું માર્ચ 2017ના વર્ષમાં ઉત્પાદન 1,20,000 એકમોનું થશે અને વેચાણ 1,00,000 એકમો થશે તે અંગે જે ફેરફારો અંગે અંદાજ મૂકવામાં આવ્યા છે તે નીચે મુજબ છે :

- (1) માલસામાનના ભાવમાં 20% વધારો થશે.
- (2) વધારાના ઉત્પાદન માટે પ્રમાણસર વધારાના કામદારો ઉપરાંત ₹ 3,60,000ની મજૂરી ચૂકવવાપાત્ર થશે.
- (3) કારખાનાના ખર્ચામાં માલસામાન અને મજૂરીના સંયુક્ત ખર્ચાના પ્રમાણમાં વધારો થશે.
- (4) એકમદીઠ વહીવટી ખર્ચામાં 20%નો ઘટાડો થશે.
- (5) વેચાણ ખર્ચામાં એકમદીઠ ₹ 2નો વધારો થશે.
- (6) ગયા વર્ષનું વેચાણકિંમત પરનું નફાનું ધોરણ જાળવી રાખવાનું છે.

ઉપરની માહિતીને આધારે માર્ચ 2017ના વર્ષ માટેનું પડતરનું પત્રક તૈયાર કરો.

2. કવિશા લિ.ની તા. 31-3-2016ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષના નાણાકીય હિસાબોની માહિતી નીચે મુજબ હતી : 14

વિગત	₹
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	2,05,000
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	2,20,000
કારખાનાના શિરોપરી ખર્ચ	1,10,000
વહીવટી શિરોપરી ખર્ચ	1,15,000
વેચાણ અને વિતરણ શિરોપરી ખર્ચ	1,30,000
મળેલ વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ	40,000
શેર ફેરબદલી ફી	60,000
ચૂકવેલ પેનલ્ટી	20,000
કાનૂની ખર્ચ	30,000
માંડી વાળેલ પ્રાથમિક ખર્ચ	40,000
વેચાણ (40,000 એકમો)	5,00,000
આખર સ્ટોક :	
તૈયાર માલ (10,000 એકમો)	1,00,000
અર્ધતૈયાર માલ (પ્રાથમિક પડતરે બંને થોપડામાં)	40,000

પડતરના હિસાબોમાંથી નીચેની માહિતી મળે છે :

- (1) વપરાયેલ કાચા માલની પડતર ₹ 2,00,000 છે.
- (2) પ્રત્યક્ષ મજૂરી ₹ 2,40,000.
- (3) કારખાનાના શિરોપરી ખર્ચ પ્રાથમિક પડતરના 25% છે.
- (4) વહીવટી શિરોપરી ખર્ચ ઉત્પાદિત એકમદીઠ ₹ 2 લેખે છે.
- (5) વેચાણ-વિતરણ શિરોપરી ખર્ચ વેચેલ એકમદીઠ ₹ 3 છે.

તૈયાર કરો :

- (i) પડતરનું પત્રક
- (ii) નાણાકીય હિસાબો મુજબનું નફા-નુકસાન ખાતું
- (iii) પડતરના અને નાણાકીય નફા-નુકસાનના ખાતા દ્વારા દર્શાવાતા નફાનું મેળવણી પત્રક

અથવા

2. (A) સલોની લિમિટેડના નાણાકીય હિસાબો દર્શાવે છે.

ઓફીસના શિરોપરી ખર્ચા	₹ 1,47,000
વેચાણના શિરોપરી ખર્ચા	₹ 92,000
આખરનો સ્ટોક	₹ 13,500
ચોખ્ખો નફો	₹ 1,00,000

એમ માલૂમ પડ્યું કે નાણાકીય હિસાબોમાં દર્શાવેલ :

- ઓફીસના શિરોપરી ખર્ચા પડતરના હિસાબોની સરખામણીમાં 5% વધુ છે.
 - વેચાણના શિરોપરી ખર્ચા પડતરના હિસાબોની સરખામણીમાં 8% ઓછા છે.
 - આખરનો સ્ટોક પડતરના હિસાબોની સરખામણીમાં 10% ઓછા છે.
- પડતરના હિસાબો મુજબનો નફો શોધો.

(B) પરોક્ષ ખર્ચની પડતરના હિસાબોમાં ઓછી વસુલાત અને વધુ વસુલાત સમજાવો.

(C) પડતરના હિસાબોમાં કંઈ વિગતો નોંધાતી નથી ઉદાહરણ સહિત સમજાવો.

3. લબ્ધિ ટ્રાન્સપોર્ટ કંપની 15 બસોનો કાફલો ધરાવે છે. જેની માહિતી નીચે મુજબ છે :

10 બસો (દરેક ટ્રીપમાં બેઠક ક્ષમતાના 90% બેઠક ભરાય છે.)

5 બસો (દરેક ટ્રીપમાં બેઠક ક્ષમતાના 75% બેઠક ભરાય છે.)

દરેક બસની બેઠક ક્ષમતા 40 મુસાફરોને લઈ જવાની છે. દરેક બસ 6 ટ્રીપ (જતા અને વળતા) દરેક વખતે 20 કિલોમીટરનું અંતર 1 દિવસમાં આવરી લે છે. 1 મહિનામાં 25 દિવસ બસોનો કાફલો કાર્ય કરે છે એમ માનો. નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈ પેસેન્જર કિલોમીટરની સેવા પડતર શોધો :

વિગત	₹	
એક ડ્રાઈવરનો પગાર	9,000	માસિક
એક કંડક્ટરનો પગાર (દરેક બસમાં બે કંડક્ટર હોય છે.)	4,500	માસિક
ડ્રાઈવરદીઠ ટ્રિફિન ભથ્થું	180	(એક દિવસના)
કંડક્ટરદીઠ ટ્રિફિન ભથ્થું	90	દૈનિક
ડીઝલ 1 લીટરે પાંચ કિલોમીટર	15	લીટરના
ઓઈલ	3	કિલોમીટરદીઠ
સરેરાશ 1 બસદીઠ જાળવણી ખર્ચ	3,600	માસિક
બસદીઠ ટાયર ટ્યુબનો ખર્ચ	5,400	માસિક
બધી બસનો ઘસારો	32,40,000	વાર્ષિક
દરેક બસદીઠ સર્વિસ ચાર્જ	21,600	વાર્ષિક
બધી બસો માટેની ઉછીની મૂડી પર વ્યાજ	16,20,000	વાર્ષિક
બસદીઠ વીમા પ્રીમિયમ	10,800	વાર્ષિક
બસદીઠ રોડ ટેક્સ	21,600	વાર્ષિક
બસદીઠ પરચૂરણ ખર્ચ	32,400	વાર્ષિક
સામાન્ય દેખરેખ ખર્ચ	6,48,000	વાર્ષિક

અથવા

3. (A) કેવન ટ્રાન્સપોર્ટ કંપનીની નીચેની વિગતો પરથી પેસેન્જર કિલોમીટરદીઠ ભાડું શોધો :

- (i) બસની પડતર કિંમત ₹ 15,00,000 તેનું અંદાજ આયુષ્ય 3,00,000 કિલોમીટર છે.
- (ii) માસ દરમિયાન બસે 25 દિવસ દરરોજ 10 વળતી ટ્રીપ 50 કિલોમીટરના અંતરે આવેલા બે સ્થળ વચ્ચે કરી છે.

(iii) પેસેન્જરનો લગતી માહિતી :

કિલોમીટર	પેસેન્જર
10	40,000
20	20,000
40	10,000
50	8,000

(iv) માસ દરમિયાન ખર્ચા :

ડીઝલ	₹ 1,00,000
ડ્રાઈવરનો પગાર	₹ 75,000
ઓઈલ	₹ 50,000
સમારકામ	₹ 25,000
લાઈસન્સ ફી	₹ 15,000
ટાયર ટ્યૂબ	₹ 10,000

પડતર પર નફો 20% ગણવો.

(B) સેવા પડતર પદ્ધતિના લક્ષણો જણાવો.

4

(C) નીચેની સેવા કંપનીમાં પડતરનો એકમ જણાવો.

3

(i) ટોરેન્ટ પાવર વીજળી કંપની

(ii) તાજ હોટલ

(iii) વી.એસ. હોસ્પિટલ

4. રૂપેશ કન્સ્ટ્રક્શન કંપની લિ.ના એક કરારની વિગતો નીચે પ્રમાણે છે. તેની કરાર કિંમત ₹ 30,00,000ની છે. 14

વિગત	31-12-2015	31-12-2016
ચાલુ કામ ખાતે :		
પ્રમાણિત કામ	12,00,000	24,00,000
બિન પ્રમાણિત કામ	1,20,000	2,40,000
જગ્યા પર વધેલ માલસામાન	12,000	24,000
જગ્યા પર વધેલ યંત્ર (ઘસારા બાદ કિંમત) (યંત્રોની મૂળ કિંમત ₹ 2,40,000)	1,20,000	?
અનામત નફો	2,52,000	?

વિગત	1-1-'2016 થી 31-12-' 2016 ખરેખર ખર્ચ (₹)	1-1-'2017 થી 31-3-' 2017 સુધીના અંદાજિત ખર્ચ (₹)
માલસામાન ખર્ચ	6,00,000	2,40,000
મજૂરી ખર્ચ	3,00,000	24,000
પરોક્ષ ખર્ચ	1,50,000	2,400
માલસામાનનું વેચાણ (મૂળ કિંમત 26,400)	24,000	—

અન્ય માહિતી :

- યંત્ર પર સીધી લીટી પદ્ધતિએ 25% ઘસારો ગણવામાં આવે છે.
- કરાર તા. 31-3-2017ના રોજ પૂરો થશે.
- કરાર પૂરો થાય ત્યારે જગ્યા પર ₹ 5,000નો માલસામાન વધશે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી

- તા. 31-12-2016ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું કરાર અને નફા-નુકસાન ખાતે જમા કરવાનો નફો જણાવો.
- અંદાજિત નફો દર્શાવતું અંદાજિત કરાર ખાતું બનાવો.

અથવા

4. (A) એક જોબ નં. 9 ને લગતી માહિતી સપના લિમિટેડના પડતરના હિસાબોમાંથી લેવામાં આવી છે. 7

(i) માલસામાન : ₹ 22,500

(ii) મજૂરી :

વિભાગ અ 150 કલાક – કલાકદીઠ ₹ 15

વિભાગ બ 90 કલાક – કલાકદીઠ ₹ 12.50

વિભાગ ક 60 કલાક – કલાકદીઠ ₹ 7.50

વિભાગ ડ 30 કલાક – કલાકદીઠ ₹ 5

(iii) ચારેય વિભાગના ચલિત શિરોપરી ખર્ચા નીચે મુજબ અંદાજવામાં આવ્યા છે :

ચલિત પરોક્ષ ખર્ચા	અ	બ	ક	ડ
કારખાનાના શિરોપરી ખર્ચ રૂ	30,000	25,000	15,000	2,000
ઓફીસ શિરોપરી ખર્ચ રૂ	30,000	20,000	10,000	1,000
વેચાણ શિરોપરી ખર્ચ રૂ	15,000	11,250	5,000	750

(iv) ચારેય વિભાગના કામદાર કલાકો નીચે પ્રમાણે છે :

અ. 5,000 કલાક બ. 4,500 કલાક ક. 3,000 કલાક ડ. 500 કલાક

(v) સ્થિર શિરોપરી ખર્ચ 17,000 સામાન્ય કામના કલાકો માટે રૂ 2,12,500 છે.

(vi) તમારે જોબની કુલ પડતર શોધી વેચાણ કિંમત પર 25% નફો મળે તે રીતે જોબની વેચાણકિંમત ગણવાની છે.

(B) સમજાવો : પડતર-વત્તાના કરાર

(C) ટૂંકનોંધ : બેચ પડતરનું સ્વરૂપ તથા ઉપયોગ

5. નીચે આપેલા દરેક પેટા પ્રશ્નના સાચા જવાબ જણાવો : (ગમે તે સાત)

(1) 150 કિલોમીટરના અંતરે આવેલ બે શહેરો માટે પેસેન્જર કિલોમીટર દીઠ પડતર રૂ 0.32 છે. જો ભાડાની આવક પર 40% નફો મેળવવો હોય તો ટિકિટ ભાડું દર્શાવો.

(a) રૂ 32

(b) રૂ 67.2

(c) રૂ 80

(d) એકપણ નહિ

(2) એક કંપનીમાં 500 એકમના ઉત્પાદનની પ્રાથમિક પડતર રૂ 75,000 છે. રૂપાંતર પડતર રૂ 1,20,000 છે. કુલ કારખાના પડતર રૂ 1,50,000 છે તો તેનો પ્રત્યક્ષ મજૂરી ખર્ચ

(a) રૂ 75,000

(b) રૂ 30,000

(c) રૂ 45,000

(d) રૂ 60,000

(3) પડતરના હિસાબો રાખવાનો મુખ્ય ઉદ્દેશ...

(a) વેચાણ કિંમત નક્કી કરવા .

(b) પડતર પર અંકુશ રાખવો.

(c) એકમદીઠ પડતરની માહિતી મેળવવી.

(d) ઉપરના બધા જ ઉદ્દેશ છે.

- (4) પડતરના હિસાબો મુજબ પરોક્ષ ખર્ચા ₹ 2,500 અને અરેખર પરોક્ષ ખર્ચા ₹ 3,125 હોય તો,
- (a) 25% વધુ વસુલાત (b) 20% વધુ વસુલાત
(c) 25% ઓછી વસુલાત (d) 20% ઓછી વસુલાત
- (5) નાણાકીય હિસાબોમાં નહિ નોંધાતો ખર્ચ
- (a) બેન્ક વ્યાજ (b) કમિશન
(c) પોતાના ઘરનું ભાડું (d) ઓફીસ પગાર
- (6) એક કારખાનામાં એક બેચમાં વાર્ષિક વપરાશ 9,720 એકમોનો છે. ચંત્ર ગોઠવવાનો અને અન્ય ખર્ચ ₹ 12 છે. વાર્ષિક વ્યાજનો દર 10% છે. એક એકમનો ઉત્પાદન ખર્ચ ₹ 8 છે. તો બેચનો આર્થિક વરદી જથ્થો નક્કી કરો.
- (a) 750 એકમો (b) 500 એકમો
(c) 540 એકમો (d) એકપણ નહિ
- (7) એક જોબમાં માલસામાન અને મજૂરી અનુક્રમે ₹ 200 અને ₹ 100 થશે. કારખાના ખર્ચ મજૂરીના 60% લેખે અને વહીવટી ખર્ચ કારખાના પડતરના 25% લેખે ઉમેર્યા બાદ જો પડતર પર 20% નફો અપેક્ષિત હોય તો જોબની કિંમત શું ?
- (a) ₹ 540 (b) ₹ 560
(c) ₹ 500 (d) એકપણ નહિ
- (8) કરારનું નફા-નુકસાન ખાતે જમા લીધેલો નફો ₹ 2,88,000, જે 2/3 ભાગે 80% લેખે મળેલ રોકડના ધોરણે ગણાયો છે. કરારનો કુલ નફો શોધો.
- (a) ₹ 5,40,000 (b) ₹ 2,40,000
(c) ₹ 2,00,000 (d) એકપણ નહિ
- (9) સ્વયં ભાવવર્ધક કલમ એટલે
- (a) માલ-મજૂરીના ભાવવધારાને કારણે કરારની કિંમતમાં વધારો
(b) પડતર વત્તા કરાર
(c) પ્રતિ વર્ષ નિયત ટકાવારીએ વધતી કરાર કિંમત
(d) કરારની મૂળકિંમત + નફો

AR-101

April-2017

B.Com., Sem.-IV**CE-203 A : Adv. Acc. & Auditing
(Cost Accounting-II)
(New)****[Max. Marks : 70]****Time : 3 Hours]**

1. The following Particular is obtained from the book of Vadalawala Mfg. Co. Ltd. for the year 2016 :

14

Production and Sales	20,000 Units
	₹
Direct Material	12,00,000
Direct Wages	10,00,000
Direct Expenses	8,00,000
Factory Overheads	6,00,000
Office Overheads (Fixed)	4,00,000
Selling Overheads	2,00,000
Profit	8,40,000
	<u>50,40,000</u>

It is ascertained that factory overheads fluctuate variable and fixed in the ratio 2 : 1 and 80% selling Overheads fluctuate with sales.

During the year 2017, it is anticipated that the production and sales will be of 50,000 units. All direct expenses and variable factory overhead per unit will increase by 10% : fixed factory overheads will increase by ₹ 3,50,000; Office overheads and selling overheads will increase by 25%.

Prepare a cost sheet for the year 2017 showing the price at which the unit will be sold so as to earn same rate of profit on cost as in the year 2016.

OR

1. The Profit and Loss Account of Shweta Ltd. for the year ending on 31st March 2016 is as under :

14

Dr.	Profit and Loss A/c		Cr.
Particulars	₹	Particulars	₹
To Opening Stock (Finished Stock 6000 Units)	3,60,000	By Sales : (75,000 Units)	66,00,000
To Direct Materials	24,00,000	By Closing Stock (Finished Stock 11,000 units)	6,60,000
To Direct Wages	12,00,000		
To Factory Expenses	8,00,000		
To Gross Profit	25,00,000		
	72,60,000		72,60,000
To Office Expenses	4,00,000	By Gross Profit	25,00,000
To Selling Expenses	4,50,000		
To Net Profit	16,50,000		
	25,00,000		25,00,000

The company will produce 1,20,000 units and 1,00,000 units will be sold during 2017, the estimates for changes in various items are as under :

- (1) The price of materials will go up by 20%.
- (2) In additions to the proportionate increase in number of workers, another additions wages ₹ 3,60,000 are to be paid.
- (3) Factory expenses will rise in proportion to the combined cost of materials and Wages.
- (4) Administrative expenses per unit will be reduced by 20%.
- (5) Selling expenses per unit will go up by ₹ 2.
- (6) Last year's percentage of profit on selling price is to be maintained.

Prepare cost sheet for the March 2017 on the basis of the above information.

2. The following figures are available from Kavisha Ltd.'s financial accounts for the year ended 31-3-2016.

14

Particulars	₹
Direct Material consumption	2,05,000
Direct Wages	2,20,000
Factory Overheads	1,10,000
Administration Overheads	1,15,000
Selling and distribution overheads	1,30,000
Interest and Dividend Received	40,000
Share transfer fee	60,000
Penalty paid	20,000
Legal charges	30,000
Primary expenses written off	40,000
Sales (40,000 Units)	5,00,000
Closing Stock :	
Finished Stock (10,000 units)	1,00,000
Work-in-progress (at Prime cost in both books)	40,000

The Cost Accounts reveal :

- (1) Direct Material consumption ₹ 2,00,000.
- (2) Direct Wages ₹ 2,40,000.
- (3) Factory overheads at 25% on prime cost.
- (4) Administration overheads at ₹ 2 per unit of production.
- (5) Selling and Distribution overheads at ₹ 3 per unit sold.

Prepare :

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

OR

11

2. (A) Financial account of Saloni Ltd. Reveal :

Office Overheads	₹ 1,47,000
Selling Overheads	₹ 92,000
Closing Stock	₹ 13,500
Net Profit	₹ 1,00,000

It is found that :

- Office Overhead shown in financial account 5% more in comparison to cost Account.
- Selling overhead shown in financial account 8% less in comparison to cost Account.
- Closing stock shown in financial account 10% less in comparison to cost Account.

Find out the profit as per cost account.

(B) Explain : Over recovery and Under recovery of overheads in cost accounts.

(C) Which items are not recorded in cost account explain with example.

3. Labdhi Transport Company maintains a fleet of 15 buses as follows :

10 Buses (90% seats are occupied in each trip)

5 Buses (75% of seats are occupied in each trip)

Caring capacity of each bus is 40 passengers. Each bus makes six-trips (Round Trip) in a day covering a distance of 20 km in one journey. Assuming that fleet is on road for 25 days in a month, work out the operating cost per passenger kilometer using the following particulars :

Particulars	₹	
Wages per driver	9,000	per month
Wages per conductor (2 conductors in a bus)	4,500	per month
Tiffin allowance per driver	180	per day
Tiffin allowance per conductor	90	per day
Diesel 5 km per litre at	15	per litre
Oil	3	per k.m.
Repairs per bus on an average	3,600	per month
Tyres, Tubes etc. per bus	5,400	per month
Depreciation for all buses	32,40,000	per annum
Servicing etc. per bus	21,600	per annum
Interest on borrowed capital for all buses	16,20,000	per annum
Insurance per bus	10,800	per annum
Road tax per bus	21,600	per annum
Misc. expenses per bus	32,400	per annum
General supervision charges	6,48,000	per annum

OR

3. (A) From the following particulars of Kaivan Transport Company, find out rent per passenger kilometre :

7

(i) Cost price of the bus is ₹ 15,00,000 and its estimated life is 3,00,000 kilometres.

(ii) During the month bus had done 10 round trips for 25 days, between two places, having distance of 50 kilometres.

(iii) Details regarding passengers :

Kilometres	Passenger
10	40,000
20	20,000
40	10,000
50	8,000

(iv) Expenses during the month :

Diesel	₹ 1,00,000
Salary of Driver	₹ 75,000
Oil	₹ 50,000
Repairs	₹ 25,000
Licence fee	₹ 15,000
Tyre and tubes	₹ 10,000

Calculate 20% profit on cost.

(B) Explain : Characteristics of Operating Costing.

4

(C) State the unit cost in the following service company :

3

(i) Torrent power Electricity Company

(ii) Hotel Taj

(iii) V. S. Hospital

4. The following particulars are obtained from the books of Rupesh Construction Company Limited for the contract costing ₹ 30,00,000 :

14

Particulars	31-12-2015	31-12-2016
<u>Work-in-Progress A/c :</u>		
Certified Work	12,00,000	24,00,000
Uncertified Work	1,20,000	2,40,000
Materials	12,000	24,000
Machines (after Depreciation) (Cost price of machine ₹ 2,40,000)	1,20,000	?
Reserve Profit	2,52,000	?

Particulars	1-1-'2016 to 31-12-'2016 Actual Cost (₹)	1-1-'2017 to 31-3-'2017 Estimated Cost (₹)
Materials Expenses	6,00,000	2,40,000
Labour Expenses	3,00,000	24,000
Indirect Expenses	1,50,000	2,400
Sales of materials (Cost price 26,400)	24,000	—

Other information :

- Machines are depreciated at 25% on straight line method.
- The contract would be completed by 31-3-2017.
- The value of materials on hand will be ₹ 5,000.

From the above information :

- Prepare Contract Account for the year ended on 31-12-2016 and profit to be deposited in profit-loss A/C.
- Prepare Pro-forma Contract Account showing estimated profit.

OR

4. (A) Following details has been taken from the costing records of a Sapana Ltd. for the Job No. 9 .

7

- Materials : ₹ 22,500
- Wages :
 - Department A 150 hours @ ₹ 15 per hour
 - Department B 90 hours @ ₹ 12.5 per hour
 - Department C 60 hours @ ₹ 7.5 per hour
 - Department D 30 hours @ ₹ 5 per hou

(iii) Variable overheads for these departments were estimated as follows :

Variable Overheads	A	B	C	D
Factory overheads ₹	30,000	25,000	15,000	2,000
Office overheads ₹	30,000	20,000	10,000	1,000
Selling overheads ₹	15,000	11,250	5,000	750

(iv) Labour hours for these four departments are as under :

A 5,000 hours, B 4,500 hours C 3,000 hours D 500 hours

(v) Fixed overheads estimated ₹ 2,12,500 for 17,000 normal working hours.

(vi) You are required to calculate the cost of the job and selling price of the job to get 25% profit on selling price.

(B) Explain Cost Plus Contract. 4

(C) Write Short Notes : Meaning and uses of Batch Costing. 3

5. Choose the correct option from the given options : (Any Seven) 14

(1) Cost per passenger k.m. is ₹ 0.32. Distance between two cities is 150 km. Profit expected is 40% of fare income. What will be the bus fair ?

- (a) ₹ 32 (b) ₹ 67.2
(c) ₹ 80 (d) None

(2) Prime cost ₹ 75,000, Conversion costs ₹ 1,20,000 and total factory cost ₹ 1,50,000 are occurred for the production of 500 units in a company. The cost of direct labour is

- (a) ₹ 75,000 (b) ₹ 30,000
(c) ₹ 45,000 (d) ₹ 60,000

(3) The main objective of keeping Cost Account is

- (a) To determine the selling price
(b) To keep control over cost
(c) To get the information about the per unit cost
(d) All of the above

- (4) Indirect exp. as per cost accounts are ₹ 2,500 and actual indirect exp. are ₹ 3,125. It will be considered as :
- (a) Over absorption 25% (b) Over absorption 20%
(c) Under absorption 25% (d) Under absorption 20%
- (5) Expenses not recorded in Financial Account
- (a) Bank Interest (b) Commission
(c) Rent of own house (d) Office salary
- (6) In a factory, the annual batch consumption of materials is 9,720 units. The setting-up cost etc. is ₹ 12. Annual interest rate is 10%, the carrying cost of one unit is ₹ 8. Find out Economic batch size.
- (a) 750 Units (b) 500 Units
(c) 540 Units (d) None
- (7) In a job, material and wages are ₹ 200 and ₹ 100 respectively. Factory expenses are added at 60% of wages and Administrative expenses are added 25% of factory cost. What will be price of the job, if 20% profit on cost is expected ?
- (a) ₹ 540 (b) ₹ 560
(c) ₹ 500 (d) None
- (8) Profit of a contract credited to P & L A/c is ₹ 2,88,000. This amount is calculated on the basis of 2/3 of 80% cash receipt. Find out total profit of contract.
- (a) ₹ 5,40,000 (b) ₹ 2,40,000
(c) ₹ 2,00,000 (d) None
- (9) Escalation clause means
- (a) Increase in contract price due to price hike in materials and labour.
(b) Cost plus contract
(c) Increase in price of contract at fixed percentage per annum.
(d) Cost of contract + Profit.