



AAI-002-001403 **Seat No.**

**Second Year B. Com. (Sem. IV) (CBCS) Examination
March / April - 2016
Cost Accounting - II
(New Course)**

Faculty Code : 002
Subject Code : 001403

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours] [Total Marks : 70

સૂચના : (1) બહુ વૈકલ્પિક પ્રશ્નોના ઉત્તર ઉત્તરવહીમાં જ આપો.
 (2) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.
 (3) જરૂરી ગાણિતરી જવાબના ભાગદ્વારે છે.

1 બાંધ વૈકલ્પિક પ્રશ્નો (M.C.Q.) : 20

(1) દવા બનાવવાના ધંધામાં કઈ પડતર પદ્ધતિનો ઉપયોગ થાય છે ?

(A) એકમ પડતર (B) જોબ પડતર

(C) બેચું પડતરું (D) કરાર પડતરું

(2) એક જોબની કિંમત રૂ. 3000 નક્કી કરવામાં આવી છે જે પડતર પર 20% નફા સહિત છે. વહીવટી ખર્ચ ઉત્પાદન પડતરના 10% છે. જ્યારે કારખાના ખર્ચ પ્રાથમિક પડતરના 50% છે. પ્રાથમિક પડતર શોધો.

(A) 3. 1125 (B) 3. 2250

(C) 3, 750 (D) 3, 1500

(3) નીચેનામંથી ક્યા ઉદ્ઘોષમાં જોબ પડતરુ પદ્ધતિ અપનાવાય છે ?

(A) દ્રાપક્ષામ ઉદ્ઘોગ (B) સિમેન્ટ ઉદ્ઘોગ

(C) બાંધકામ ઉદ્યોગ (D) પસ્તક પ્રકાશન

(4) ચીયેની ભાડિતી જોબ નં. 105 બાટે આપવામાં આવી છે.

પ્રત્યક્ષ ભાવસામાન રૂ. 25,000, પ્રત્યક્ષ મજૂરી રૂ. 50,000, કારખાના પરોક્ષ ખર્ચ-મજૂરીના 60%, અન્ય ખર્ચ્યા : કારખાના પડતરના 20%, ટેન્ડરની વેચાણ કિંમત પર 20% નફો ગણવાનો છે. જોબ નં. 105ની ટેન્ડર કિંમત કઈ હશે ?

(A) 3. 1,51,200 (B) 3. 1,57,500

(C) ₹. 1,80,000 (D) ₹. 1,62,000

(5) પડતરના હિસાબો મુજબ નુકસાન રૂ. 22,500 અને માંડી વાળેલ પ્રાથમિક ખર્ચ રૂ. 1500 છે, તો નાણાકીય હિસાબો મુજબ નુકસાન કેટલું હશે ?

(A) રૂ. 21,000 (B) રૂ. 19,500
 (C) રૂ. 24,000 (D) ઉપરોક્ત પૈકી કોઈ નહીં

(6) નીચેના પૈકી કઈ વિગત નાણાકીય હિસાબોમાં નોંધવાની નથી ?

(A) દાન (B) મૂડી પર વ્યાજ
 (C) મિલકત વેચાણ ખોટ (D) કારખાનાનું ધારી લીધેલું ભાડું

(7) પડતર મુજબ પરોક્ષ ખર્ચ રૂ. 15,000 અને ખરેખર ખર્ચ રૂ. 18,750 હોય તો.....

(A) 25% ઓછી વસૂલાત (B) 20% ઓછી વસૂલાત
 (C) 20% વધુ વસૂલાત (D) 25% વધુ વસૂલાત ગણાશે

(8) નીચેનામાંથી કઈ વિગત બંને હિસાબોમાં દર્શાવાય છે ?

(A) પેનલ્ટી (B) પ્રત્યક્ષ માલસામાન
 (C) ધાલખાધ અનામત (D) મિલકત વેચાણનું નુકસાન

(9) સંયુક્ત પેદાશ એટલે.....

(A) એકસરખી વેચાણ કિમત ધરાવતી બે વસ્તુઓનું ઉત્પાદન
 (B) એકસરખું મહત્વ ધરાવતી બે વસ્તુઓનું ઉત્પાદન
 (C) એકસરખી પડતર ધરાવતી બે વસ્તુઓનું ઉત્પાદન
 (D) ઉપરોક્ત પૈકી એક પણ નહીં

(10) પ્રક્રિયા દરમ્યાન સામાન્ય બગાડ માટે નીચેનામાંથી કઈ બાબત સુસંગત નથી ?

(A) ઉત્પાદન ખર્ચનો ભાગ ગણાય છે
 (B) તે શૂન્ય ટકા હોતો નથી
 (C) તે અનિવાર્યપણો થાય છે
 (D) તેનું નિયંત્રણ થઈ શકે છે

(11) દાખલ કરેલ એકમો 5000, ખરેખર ઉત્પાદન 4250 એકમ. સામાન્ય બગાડ દાખલ કરેલ એકમના 10%, અસામાન્ય બગાડના એકમો કેટલા ?

(A) 425 એકમ (B) 750 એકમ
 (C) 500 એકમ (D) 250 એકમ

(12) ઉત્પાદન કરતા એક એકમમાં, કાચો માલ ચાર પ્રક્રિયાઓ A, B, C અને D માંથી પસાર થાય છે. દરેક પ્રક્રિયાનું ઉત્પાદન, ત્યારપણીની પ્રક્રિયાઓનો કાચોમાલ છે. ચારેય પ્રક્રિયાઓમાં દાખલ કરેલા એકમોના અનુક્રમે 25%, 20%, 20% અને $16\frac{2}{3}\%$ બગાડ થાય છે. જો ચોથી પ્રક્રિયામાં છેવટે 10000 કિ.ગ્રા. માલ તૈયાર થયો હોય, તો પ્રથમ-'A' પ્રક્રિયાની શરૂઆતમાં કેટલો કાચોમાલ દાખલ કરવામાં આવ્યો હશે ?

(A) 12000 કિ.ગ્રા. (B) 25000 કિ.ગ્રા.
 (C) 53571 કિ.ગ્રા. (D) આમાંથી એક પણ નહીં

(13) કરારમાં બિનપ્રમાણિત કામનો અર્થ :

(A) મંજૂર વગરનું કામ (B) પ્રમાણપત્ર મળ્યું ન હોય તેવું કામ
 (C) અધૂરું કામ (D) સમયમર્યાદા બહારનું કામ

(14) પડતર વત્તા કરાર એટલે

(A) જેમાં કરાર કિંમત પહેલેથી નક્કી હોય છે
 (B) જેમાં કરાર કિંમત ફેરફારને પાત્ર નથી
 (C) જેમાં કરાર કિંમત આપમેળે વધારવાની જોગવાઈ હોય છે
 (D) જેમાં કરાર કિંમત, કરારના ખર્ચ + અમુક ટકા નશો ચંદ્રવી નક્કી થાય છે

(15) રૂ. 4,00,000ના કરાર પૈકી 80% કામ પૂરું થયેલ છે. તે બદલ રૂ. 2,80,000નું પ્રમાણપત્ર મળ્યું છે. કરેલ કામનો કુલ ખર્ચ રૂ. 2,24,000 થયો હોય તો બિનપ્રમાણિત કામની પડતર કિંમત શોધો.

(A) રૂ. 56,000 (B) રૂ. 50,000
 (C) રૂ. 40,000 (D) રૂ. 28,000

(16) કરારનો નશો-નુકસાન ખાતે જમા લીધેલ નશો રૂ. 54,000 જે $\frac{2}{3}$ ભાગે 80% લેખે મળેલ રોકડના ધોરણો ગણાયો છે. કરારનો કુલ નશો શોધો ?

(A) રૂ. 36,000 (B) રૂ. 43,200
 (C) રૂ. 1,01,250 (D) રૂ. 45,000

(17) નીચેનામાંથી કઈ બાબત સેવા પડતર સાથે સસુંગત છે ?

(A) મોટર રિપેરીંગ (B) જહાજ બાંધકામ
 (C) વીજળી (ઇલેક્ટ્રીસીટી) (D) આવાસ નિર્માણ

(18) નીચે દર્શાવેલ ખર્ચમાંથી ક્યા ખર્ચનો સમાવેશ સ્થિરખર્ચ તરીકે થતો નથી ?

(A) વાહન વીમા પ્રીમિયમ (B) રોડ ટેક્ષ
 (C) વાહન મરામત ખર્ચ (D) ગેરેજ ભાડું

(19) નીચેના વિધાનો પૈકી ક્યું વિધાન સેવા પડતર પદ્ધતિને લાગુ પડતું નથી ?

(A) તે પડતર નક્કી કરવા માટે સંયુક્ત એકમનો ઉપયોગ કરે છે
 (B) પડતરને સ્થિરખર્ચ અને ચલિતખર્ચ એમ બે ભાગમાં વહેંચવામાં આવે છે
 (C) તેનો ઉપયોગ વસ્તુના ઉત્પાદનની પડતર નક્કી કરવા માટે થાય છે
 (D) સેવા ઉદ્યોગમાં વિવિધ એકમોની પડતર નક્કી કરવા મહદૂમંશે
 માલસામાનનો ખર્ચ ધ્યાનમાં લેવાય છે

(20) નીચેના જોડકાં પૈકી ક્યું સેવા ઉદ્યોગના પડતર એકમ તરીકે સાચું નથી ?

(A) હોસ્પિટલ : દર્દી-દિવસ
 (B) પેસેન્જર વાહનવ્યવહાર : પેસેન્જર-કિ.મી.
 (C) હોટેલ : ગ્રાહકોની સંખ્યા
 (D) માલનો વાહનવ્યવહાર : ટન-કિ.મી.

2 એક કારખાનામાં કારખાના પરોક્ષ ખર્ચની વસૂલાત પ્ર. મજૂરીના 60% અને 15
 વહીવટી ખર્ચની વસૂલાત કારખાના પડતરના 20% લેખે છે. ખરેખર ખર્ચ
 નીચે મુજબ છે :

	રૂ.
પ્ર. માલસામાન	1,00,000
પ્ર. મજૂરી	75,000
કારખાના પરોક્ષ ખર્ચ	49,000
વહીવટી પરોક્ષ ખર્ચ	42,500
	2,66,500

ઉત્પાદનના 10% સ્ટોકમાં છે. અને કુલ વેચાણ રૂ. 2,55,000 છે.

તૈયાર કરો :

(1) નફા-નુકસાન દર્શાવતું પડતરપત્રક
 (2) નાણાકીય હિસાબો મુજબ નફા-નુકસાન ખાતું
 (3) મેળવણી પત્રક.

અથવા

2 આકાશ લિ.નું તા. 31-3-16ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે 15
પ્રમાણે છે :

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
વહીવટી ખર્ચ	34,000	કાચો નફો	40,000
વેચાણ ખર્ચ	23,000	ડિપોઝીટ પર વ્યાજ	14,000
આવકવેરો	8,000	ડિવિડન્ડ	9,800
પેનલ્ટી	4,000	ચોખ્ખી ખોટ	32,400
યંત્ર વેચાણ ખોટ	6,000		
યંત્ર ધસારો	7,200		
જમીન-મકાન ધસારો	9,200		
ડિબેન્ચર વટાવ	2,000		
પ્રાથમિક ખર્ચ	2,800		
	96,200		96,200

પડતરના હિસાબનીશ જણાવે છે કે પડતરના હિસાબોની સરખામણીએ નાણાકીય હિસાબોમાં વહીવટીખર્ચ 15% ઓછા અને વેચાણ ખર્ચ 15% વધુ દર્શાવેલ છે.

યંત્રનો ધસારો રૂ. 1200 વધુ અંદાજેલ હતો જ્યારે જમીન-મકાનનો ધસારો રૂ. 800 ઓછો અંદાજેલ હતો.

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી તૈયાર કરો :

- (1) ઓફિસ પરોક્ષખર્ચ ખાતું
- (2) વેચાણ પરોક્ષખર્ચ ખાતું
- (3) મેળવણી પત્રક.

3 નીચેની માહિતી એક મકાનના કરાર અંગેની આપવામાં આવી છે જેની 15
કરાર કિંમત રૂ. 15,00,000 છે.

વિગત	વર્ષ	
	2014 (રૂ.)	2015 (રૂ.)
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	4,50,000	1,26,000
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	3,45,000	1,57,500
પ્રત્યક્ષ ખર્ચ	33,000	15,000
આડકતરા ખર્ચ	9,000	2,100
પ્રમાણિત કામ	11,25,000	15,00,000
અપ્રમાણિત કામ	12,000	-
જગ્યા પર માલસામાન	7,500	10,500
મોકલેલ ખાન્ટ	21,000	3,000
કરાર આપનાર પાસેથી મળેલ રોકડ	9,00,000	15,00,000

2014ના અંતે ખાન્ટની કિંમત રૂ. 10500 અને 2015ના અંતે ખાન્ટની કિંમત રૂ. 7500 હતી.

તैयार कરो :

- (1) 2014 અને 2015ના વર્ષના કરારખાતા
- (2) 2014 અને 2015ના વર્ષના કરાર આપનારના ખાતાઓ
- (3) રોકડના ધોરણે $\frac{2}{3}$ ભાગનો નફો નફા-નુકસાન ખાતે લઈ જવાનો છે.

અથવા

3 મેસર્સ આરવ બિલડર્સ ડો. આન્શી પાસેથી એક હોસ્પિટલ બાંધવાનો કરાર 15

રૂ. 15,00,000ની કિંમતે લીધો. પ્રથમ વર્ષના અંતે કરારખાતાની ઉધાર બાજુ મોકલેલ માલ, ચૂકવેલ મજૂરી અને પરોક્ષ ખર્ચ દર્શાવેલા છે. તેની જમા બાજુએ જગ્યા પર માલસામાન રૂ. 25,000 અને 20% ઘસારો કાખ્યા પછી જગ્યા પર ખ્લાન્ટ રૂ. 4,00,000 દર્શાવેલા છે. કરારની ચોખ્ખી પડતર રૂ. 8,25,000 છે. મોકલેલ માલ, ચૂકવેલ મજૂરી અને પરોક્ષ ખર્ચનું પ્રમાણ અનુકૂળે 7 : 4 : 1 છે. કરાર કિંમતના

$\frac{2}{3}$ ભાગનું કામ પ્રમાણિત થયેલ છે. જેના 80% રકમના એક મળ્યા છે. એવું જણાય

છે કે મળેલ નફાની $\frac{2}{3}$ રકમ રોકડના ધોરણે ગણતા રૂ. 1,60,000 નફા-નુકસાન ખાતે જમા લીધી છે.

તैયાર કરો :

- (1) પ્રથમ વર્ષના અંતે પૂરી વિગતો સાથેનું કરારખાતું
- (2) બિનપ્રમાણિત કામની રકમ
- (3) ચાલુકામ ખાતું.

4 ધ્યેય કંપનીની એક વસ્તુ બે પ્રક્રિયા 'અ' અને 'બ' પ્રક્રિયામાંથી પસાર થાય છે. 10
'અ' અને 'બ' પ્રક્રિયાનો બગાડ 100 એકમના રૂ. 200 લેખે વેચવામાં આવે છે. આ સિવાય માર્ચ-2016ને લગતી બંને પ્રક્રિયાની વિગતો નીચે પ્રમાણે છે :

વિગત	પ્રક્રિયા-અ	પ્રક્રિયા-બ
	રૂ.	રૂ.
પ્ર. માલસામાન	2,40,000	1,60,000
પ્ર. મજૂરી	3,20,000	2,40,000
સીધા ખર્ચ	48,800	28,075
કારખાના ખર્ચ	70,000	76,000
ઉત્પાદન (એકમો)	19,500	18,800
સામાન્ય બગાડ	2%	5%

પ્રક્રિયા 'અ'માં 20000 એકમો એકમદીઠ રૂ. 20ના ભાવે દાખલ કરવામાં આવ્યા હતા. ઉપરોક્ત માહિતી પરથી પ્રક્રિયાના ખાતા તથા અન્ય જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

4 તા. 31મી ડિસેમ્બર 2015ના રોજ પૂરા થતા એક માસ દરમિયાન એક 10
 કારખાનામાં પ્રક્રિયા Xના અંતે 8600 એકમોનું ઉત્પાદન થયું. પ્રક્રિયાના અંતે બગડેલા
 600 એકમોનો આમાં સમાવેશ થતો નથી. પ્રક્રિયા Xમાં દાખલ કરેલ માલસામગ્રીના
 એકમના 8% જેટલો સામાન્ય બગાડ થાય છે. બગાડની ઊપજ એકમદીઠ રૂ. 3
 છે. કાચી માલસામગ્રીની કિંમત એકમદીઠ રૂ. 12 છે. મહિના દરમ્યાન અન્ય ખર્ચાઓ
 નીચે પ્રમાણે છે :

પ્રત્યક્ષ ખર્ચ	રૂ. 73,200
પરોક્ષ ખર્ચ	રૂ. 39,200

ઉત્પાદનના 20% એકમો પડતર કિંમત પર 10% નફો થાય એ રીતે વેચવામાં
 આવે છે. ઉત્પાદનના બાકીના એકમો પ્રક્રિયા 'Y'માં મોકલવામાં આવે છે.

પ્રક્રિયા 'X' ખાતું તૈયાર કરો અને વેચેલ એકમોનો નફો શોધો.

5 ધાર્મિ કુ. લિ. દારા જોબ નં. 108 અંગે નીચેની માહિતી પ્રાપ્ત થઈ છે : 10

માલસામાન રૂ. 6830

મજૂરી :

વિભાગ-1 : 80 કલાકો, કલાકદીઠ રૂ. 5 લેખે

વિભાગ-2 : 60 કલાકો, કલાકદીઠ રૂ. 8 લેખે

ચલિત પરોક્ષ ખર્ચ :

વિભાગ-1 : રૂ. 10,000, જે 4000 સીધા મજૂર કલાકો માટે છે.

વિભાગ-2 : રૂ. 12,000, જે 3000 સીધા મજૂર કલાકો માટે છે.

સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચ :

10,000 કલાક માટે રૂ. 15,000

તમારે જોબ નં. 108ની પડતરની ગણતરી કરવાની છે અને જો વેચાણ કિંમત
 રૂ. 9500 નક્કી થઈ હોય તો નફાનો દર જણાવો.

અથવા

5	नीचेनી માહિતી પરથી એક વાહન માટે કિ.મી. દીઠ પડતર શોધો :	10
	વાર્ષિક કિલોમીટર.....	30000
	વાહનની કિમત	25,00,000 રૂ.
	વાર્ષિક ખર્ચ :	
	લાયસન્સ ફી	80,000 રૂ.
	વીમો	70,000 રૂ.
	ગેરેજ ભાડું	60,000 રૂ.
	સુપરવાઈઝ પગાર	1,20,000 રૂ.
	ડ્રાઇવર પગાર-કલાકદીઠ	25 રૂ.
	લિટરદીઠ પેટ્રોલ, ઓઈલ વગેરે	250 રૂ.
	કિ.મી. દીઠ સમારકામ	10 રૂ.
	કિ.મી. દીઠ ટાયર ખર્ચ	7.50 રૂ.
	લિટરદીઠ કિલોમીટર	20 કિ.મી.
	વાહનનું આયુષ્ય	200000 કિ.મી.
	વાહનની જડ્ય કલાકદીઠ 20 કિલોમીટર	

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) Give answer of MCQ in answer book only.
 (2) Figures to the right side indicate marks.
 (3) Necessary calculation is a part of answer.

1	M.C.Q. :	20
	(1) In pharmaceutical business which costing method is used ?	
	(A) Unit Cost	(B) Job Cost
	(C) Batch Cost	(D) Contract Cost

(2) Price of a job is decided Rs. 3,000 inclusive of 20% profit, on cost. Office expense is 10% of production cost. While factory overheads are 50%, of prime cost. Find out prime cost.

(A) Rs. 1125 (B) Rs. 2250
(C) Rs. 750 (D) Rs. 1500

(3) In which of the following industries, job costing is used ?

(A) Printing Industry (B) Cement Industry
(C) Construction Industry (D) Book Publication

(4) From the following details, given for Job No. 105 : Direct materials Rs. 25,000, Direct Labour Rs. 50,000, Factory overheads 60% on Direct Labour, other expenses 20% on factory cost. The tender price should include 20% profit on selling price. What would be estimated selling price of Job No. 105 ?

(A) Rs. 1,51,200 (B) Rs. 1,57,500
(C) Rs. 1,80,000 (D) Rs. 1,62,000

(5) When loss as per Cost Accounts is Rs. 22,500 and Preliminary expenses written off is Rs. 1500, the loss as per the financial book would be as under :

(A) Rs. 21,000 (B) Rs. 19,500
(C) Rs. 24,000 (D) None of these

(6) Which of the following items is not recorded in financial accounts ?

(A) Donation
(B) Interest of Capital
(C) Loss on Sale of Assets
(D) Imputed factory rent

(7) Indirect Exp. as per Cost Accounts : Rs. 15,000 and actual indirect exp. are Rs. 18,750. It will be considered as :

- (A) Under absorption 25%
- (B) Under absorption 20%
- (C) Over absorption 20%
- (D) Over absorption 25%

(8) Which of the following items is shown in both accounts ?

- (A) Penalty
- (B) Direct Material
- (C) Reserve for Bad Debts
- (D) Loss due to asset selling

(9) Joint product means :

- (A) Production of two products having equal selling price
- (B) Production of two products having equal importance
- (C) Production of two products having equal production cost
- (D) None of these

(10) Which of the following items, is not relevant with normal wastage during process

- (A) It is considered as a part of cost of production
- (B) It cannot be zero percent
- (C) It is inevitable
- (D) It can be controlled

(11) Unit introduced 5000 and Actual production 4250 units. Normal wastage 10% of input. Find out units of abnormal wastage ?

- (A) 425 Units
- (B) 750 Units
- (C) 500 Units
- (D) 250 Units

(12) In a manufacturing unit, raw material passes through four processes viz A, B, C and D. Output of each process is the input of subsequent process. The loss in the four processes are respectively 25%, 20%, 20% and $16\frac{2}{3}\%$ of the input. If the finished product at the end of process 'D' is 10000 kg. What is the quantity of raw material required to be introduced at the beginning of process ?

(A) 12000 kg (B) 25000 kg
(C) 53571 kg (D) None of these

(13) Uncertified work in a contract means :

(A) Work is not approved
(B) Work for which certificate is not received
(C) Incomplete work
(D) Work done beyond timelimit

(14) Cost plus contract means :

(A) In which contract price is pre-determined
(B) In which contract price is not changed
(C) In which contract price is automatically increased
(D) In which contract price is decided by adding specific percent of profit in cost of contract.

(15) 80% work of the contract price Rs. 4,00,000 is completed for which the work certified is Rs. 2,80,000. Total cost of work is Rs. 2,24,000. Find out the cost of uncertified work

(A) Rs. 56,000 (B) Rs. 50,000
(C) Rs. 40,000 (D) Rs. 28,000

(16) Profit of contract credited to P & L A/c Rs. 54,000. This

amount is calculated on basis of $\frac{2}{3}$ of 80% Cash receipt.

Find out total profit of contract.

(17) Which of the following items is relevant to operating costing

(A) Motor Repairing (B) Ship building
(C) Electricity (D) House building

(18) Which of the following is not included as Fixed expenses ?

(A) Insurance Premium (B) Road Tax
(C) Repair charges (D) Garbage Rent

(19) Which of the following statements is not correct in receipt of "Operating Costing".

- (A) It uses composite units of cost determination
- (B) The costs are categories into fixed and variable cost
- (C) It is used by companies which are manufacturing articles
- (D) The procedure for recording cost depends upon the nature of the service rendered

(20) Which of the following illustration of "Cost unit" generally used in service undertaking is not correct ?

- (A) Hospitals : Patients-Days
- (B) Passenger transport : Passenger-Kilometers
- (C) Hotels : Number of customers
- (D) Cargo transport : Tonne-Kilometers

2 In a factory, factory overheads are recovered at 60% of direct labour and office expenses are included at 20% of Factory cost. Actual expenditures are as under :

	Rs.
Direct Material	1,00,000
Direct wages	75,000
Factory overheads	49,000
Office overheads	42,500
	2,66,500

Closing stock is 10% of production and sale is Rs. 2,55,000

Prepare :

- (1) Cost sheet showing profit-loss.
- (2) Statement showing financial Profit and Loss.
- (3) Reconciliation statement.

OR

2 Profit and Loss A/c of AKASH Ltd. for the year ended 15 on 31-3-2016 :

Dr.	Cr.
Particulars	Rs.
To office exp.	34,000
	By Gross Profit
	40,000
	By Interest on
To selling exp.	23,000
	deposit
	14,000
To Income Tax	8,000
	By dividend
	9,800
To Penalty	4,000
	By Net Loss
	32,400
To Loss due to sell	
of Machine	6,000
To Depreciation :	
on Plant	7,200
on Land and Buldg.	9,200
To. Deb. discount	2,000
To Pelim. Exp.	2,800
	96,200
	96,200

Cost Accountant indicates that office exp. Shown in Profit-Loss A/c is 15% Less and selling exp. is 15% more in comparison with figures shown in Cost Accounts.

Depreciation on machinery is overestimated by Rs. 1,200 and that of Land and building underestimated by Rs. 800.

Prepare :

- (1) Office Indirect Exp. A/c
- (2) Selling Indirect Exp. A/c
- (3) Reconciliation Statement.

3 The following information relates to a building contract for Rs. 15,00,000 **15**

Particulars	2014 (Rs.)	2015 (Rs.)
Materials issued	4,50,000	1,26,000
Direct wages	3,45,000	1,57,500
Direct expenses	33,000	15,000
Indirect expenses	9,000	2,100
Work certified	11,25,000	15,00,000
Work uncertified	12,000	-
Material at site	7500	10,500
Plant issued	21,000	3,000
<u>Cash received from contractor</u>	<u>9,00,000</u>	<u>15,00,000</u>

The value of plant at the end of 2014 and 2015 was Rs. 10,500 and Rs. 7500 respectively.

Prepare :

- (1) Contract A/c. for the year 2014 and 2015.
- (2) Contractee A/c. for two years 2014 and 2015.
- (3) Profit will be transferred to P & L A/c. as per $\frac{2}{3}$ cash basis.

OR

3 M/s. Aarav Builders took a contract to build a hospital at contract price of Rs. 15,00,000. At the end of first year, Materials issued, wages paid and overhead expenses shows on debit side of the contract account. On credit side of the contract account, Materials shows of Rs. 25000 and Plant at site shows after depreciation at 20% of Rs. 4,00,000. **15**

Net cost of contract is Rs. 8,25,000. Ratio of materials issued, wages paid and overhead expenses is 7 : 4 : 1 respectively.

Certified work is $\frac{2}{3}$ portion of contract price $\frac{2}{3}$ portion of

Notional profit as per cash basis, Rs. 1,60,000 is credited to P & L A/c. 80% amount of certified work is recd. in cash

Prepare :

- (1) Contract A/c. at the end of First year with complete details.
- (2) Amount of Uncertified work
- (3) Work-in-Progress account.

4 A product of Dhyey Ltd. passes through two processes 10

A and B. Scrap of Process A and B is sold Rs. 200 for 100 units. Details regarding processes for the month of March-2016 are as under :

Particulars		
	A Rs.	B Rs.
Direct Material	2,40,000	1,60,000
Direct Labour	3,20,000	2,40,000
Direct Expenses	48,800	28,075
Factory overheads	70,000	76,000
Production (Units)	19,500	18,800
Normal wastage	2%	5%

20000 units of raw material at Rs. 20 per unit were introduced in Process A.

Prepare Process Accounts and necessary other Accounts.

OR

4 During the month ending on 31-12-2015, 8600 units were manufactured in Process 'X'. 600 units were damaged and considered as waste at the end of process and are not included in above figures. Normal wastage is 8% of units introduced in process X, scrap value of which is Rs. 3 per unit. Cost of raw material per unit is Rs. 12.

During the month following expenses were done :

Direct Expense : Rs. 73,200

Overheads : Rs. 39,200

20% of the production is sold at 10% profit on Cost. Remaining production is transferred to subsequent process. Prepare Process X A/c. and find out profit.

5 The following information is received for Job No. 108 of Dharmi Company Ltd. : 10

Material Rs. 6830

Wages :

Department-1 : 80 hours at Rs. 5 per hour.

Department-2 : 60 hours at Rs. 8 per hour.

Variable overheads :

Department-1 : Rs. 10,000 for 4000 direct labour Hours.

Department-2 : Rs. 12,000 for 3000 direct labour hours.

Fixed oveheads : Estimated at Rs. 15,000 for 10,000 hours.

You are required to calculate the cost of Job No. 108 and estimate the percentage of profit earned it the selling price quoted was Rs. 9500

OR

5 From the following information find out cost per Kilometre of one vehicle. 10

Annual Kilometre 30000 km

Cost of Vehicle 25,00,000 Rs.

Annual expenses :

Licence fees 80,000 Rs.

Insurance 70,000 Rs.

Garage rent 60,000 Rs.

Supervisor's Salary 1,20,000 Rs.

Salary of a driver per hour 25 Rs.

Price of petrol, oil etc. per litre 250 Rs.

Repairs per kilometre 10 Rs.

Tyre expenses per kilometre 7.50 Rs.

Kilometre per Litre 20 km

Life of vehicle is 200000 km

Speed of vehicle per hour is 20 km.