



NAX-002-001403 Seat No. \_\_\_\_\_

**B. Com. (Sem. IV) (CBCS) Examination**

March / April - 2017

**Cost Accounting**

Faculty Code : 002

Subject Code : 001403

Time :  $2\frac{1}{2}$  Hours]

[Total Marks : 70

૧ ABC કંપની લિ. નીચેની માહિતી પૂરી પાડે છે : ૨૦

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
વપરાયેલ માલસામાન	૩,૯૦,૦૦૦	વેચાણ	
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	૨,૨૫,૦૦૦	(૯૭૫૦ એકમો)	૧૦,૨૩,૭૫૦
કાર્યો નફો	૪,૨૭,૫૦૦	આખર સ્ટોક (૨૫૦ એકમો એકમદીઠ રૂ. ૫૦)	૧૮,૭૫૦
	<b>૧૦,૪૨,૫૦૦</b>		<b>૧૦,૪૨,૫૦૦</b>
કારખાના પરોક્ષ ખર્ચ	૧,૩૮,૦૦૦	કાર્યો નફો	૪,૨૭,૫૦૦
વહીવટી પરોક્ષ ખર્ચ	૧,૫૯,૦૦૦	વ્યાજ	૩,૦૦૦
વેચાણ ખર્ચ	૮૪,૦૦૦	ભાડું	૯,૦૦૦
ઘાલખાધ	૭,૫૦૦		
માંડી વાળેલ પાઘડી	૧૫,૦૦૦		
ચોખ્ખો નફો	૩૬,૦૦૦		
	<b>૪,૩૯,૫૦૦</b>		<b>૪,૩૯,૫૦૦</b>

પડતર પત્રક નીચે મુજબ બતાવે છે :

- (૧) માલસામાન અને મજૂરીની ખરેખર પડતર ઉધારવામાં આવી છે.
- (૨) કારખાના પરોક્ષ ખર્ચ પ્રત્યક્ષ મજૂરીના ૬૦% લેખે વસૂલ કરવામાં આવેલ છે.
- (૩) વહીવટી પરોક્ષ ખર્ચ કારખાના પડતરના ૨૦% લેખે વસૂલ કરવામાં આવેલ છે.

(૪) વેચાણ ખર્ચા એકમદીઠ રૂ. ૯ લેખે ઉધારવામાં આવેલ છે.

તમારે તૈયાર કરવાના છે :

(૧) તા. ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૬ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું પડતર અને નફો દર્શાવતું પત્રક.

(૨) પડતર અને નાણાકીય હિસાબોના નફાની મેળવણીનું પત્રક.

#### અથવા

૧ મશીન ઉત્પાદન કરતી એક કંપની બે પ્રકારના મશીનનું ઉત્પાદન કરે છે. ૨૦  
નીચેની માહિતી તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૬ના રોજ પૂરા થતા વર્ષને લગતી છે :

વિગત	મશીન-અ	મશીન-બ
ઉત્પાદન	૨૫૦ એકમો	૮૦૦ એકમો
વેચાણ	૨૪૦ એકમો	૭૨૦ એકમો
એકમદીઠ માલસામાન ખર્ચ	રૂ. ૩૦	રૂ. ૨૪
એકમદીઠ મજૂરી ખર્ચ	રૂ. ૮૦	રૂ. ૬૦
એકમદીઠ વેચાણ કિંમત	રૂ. ૨૫૦	રૂ. ૧૮૦

મજૂરી અને માલસામાન સિવાયના બધા ખર્ચા “કારખાના પરોક્ષ” અને “ઓફિસ પરોક્ષ ખર્ચ”નાં મથાળા હેઠળ બતાવવામાં આવેલ છે. આ વર્ષ દરમિયાન કારખાના પરોક્ષ ખર્ચ રૂ. ૧૮,૦૦૦ અને ઓફિસ પરોક્ષ ખર્ચ રૂ. ૨૦,૦૦૦ થયા હતાં.

વેચાણ કિંમત નક્કી કરતી વખતે કારખાના પરોક્ષ ખર્ચ મજૂરીના ૫૦%, ઓફિસ પરોક્ષ ખર્ચ કારખાના પડતરના  $૩૩\frac{૧}{૩}\%$  અંદાજવામાં આવ્યા હતાં.

તમારે નીચે પ્રમાણે ગણતરી કરવાની છે :

(૧) પરોક્ષ ખર્ચાની ઉપર આપેલ ટકાવારીના આધારે દરેક એકમદીઠ તેમજ કુલ પડતરનું પત્રક.

(૨) નાણાકીય હિસાબો પ્રમાણેનો ચોખ્ખો નફો નફા-નુકસાન ખાતું બનાવીને ખરેખર વપરાયેલ માલસામાન અને મજૂરીની રકમમાં મજૂરીના ૫૦% લેખે કારખાના પરોક્ષ ખર્ચની રકમ ઉમેરીને નહિ વેચાયેલ સ્ટોકની કિંમત આકારવાની છે.

(૩) પડતરના હિસાબો અને નાણાકીય હિસાબોમાં દર્શાવેલ નફાનું મેળવણી પત્રક.

- ૨ એક બીલ્ડીંગ કોન્ટ્રાક્ટરે રૂ. ૨૨,૦૦,૦૦૦ની કિંમતે એક કરાર લીધો. પ્રથમ વર્ષના ૨૦ અંતે ચાલુ કામ ખાતું અને કરાર આપનારનું ખાતું નીચે મુજબ છે :

**ચાલુ કામ ખાતું**

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
કરાર ખાતે :		કરાર ખાતે	
પ્રમાણિત કામ	૫,૦૦,૦૦૦	(અનામત)	૮૨,૦૦૦
બિનપ્રમાણિત કામ	૪૫,૦૦૦	બાકી આગળ	
હાથ પરનો સ્ટોક	૫,૦૦૦	લઈ ગયા	૫,૪૦,૦૦૦
યંત્ર (ઘસારા બાદ)	૭૨,૦૦૦		
	<b>૬,૨૨,૦૦૦</b>		<b>૬,૨૨,૦૦૦</b>

**કરાર આપનારનું ખાતું**

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
બાકી આગળ લઈ ગયા	૪,૦૦,૦૦૦	રોકડ ખાતું	૪,૦૦,૦૦૦
	<b>૪,૦૦,૦૦૦</b>		<b>૪,૦૦,૦૦૦</b>

**બીજા વર્ષની માહિતી નીચે મુજબ છે :**

	રૂ.
વેપારીએ બારોબાર પૂરો પાડેલ માલસામાન .....	૩,૨૫,૦૦૦
સ્ટોર્સમાંથી માલસામાન .....	૨,૮૮,૦૦૦
બીજા કરાર ઉપરથી લાવવામાં આવેલો માલ .....	૯૫,૦૦૦
કરારને ફાળે આવતો પરોક્ષ ખર્ચ .....	૭૬,૦૦૦
ચૂકવેલી મજૂરી .....	૮૮,૪૦૦
માલસામાનનું વેચાણ (પડતર ૧૧,૦૦૦) .....	૧૪,૦૦૦
કરારની જગ્યા પરથી ચોરી ગયેલ માલસામાન .....	૩,૭૦૦
અન્ય ખર્ચ .....	૮૦,૦૦૦
બીજા કરાર પર મોકલેલ માલ .....	૪૪,૦૦૦
સ્ટોર્સમાં પરત કરેલ માલસામાન .....	૮,૫૦૦

**બીજા વર્ષના અંતે :**

- (૧) માલનો સ્ટોક ..... ૨૫,૦૦૦  
(૨) ચૂકવવાની બાકી મજૂરી ..... ૪,૬૦૦  
(૩) રોકડના ધોરણે ૩/૪ નફો-નુકસાન ખાતે જમા લીધેલ ..... ૩,૩૦,૦૦૦

પ્રમાણિત કામ બિનપ્રમાણિત કામ કરતાં ૨૦ ગણું વધુ છે. યંત્ર પર ઘટતી જતી બાકીની રીતે ૧૦% ઘસારો માંડી વાળો.

બીજા વર્ષનું કરાર ખાતું, કરાર આપનારનું ખાતું અને ચાલુ કામ ખાતું તૈયાર કરો.

**અથવા**

- ૨ મેસર્સ ધવલ એન્ડ કંપનીની કરાર ખાતાવહી તા. ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૬ના ૨૦ રોજ પૂરા થતા વર્ષને લગતા કરાર અંગેના નીચેના ખર્ચા દર્શાવે છે :

વિગત	રકમ (રૂ.)
માલસામાન .....	૨,૧૦,૦૦૦
પ્લાન્ટ .....	૭૦,૦૦૦
મજૂરી .....	૨,૮૩,૦૦૦
ખર્ચા .....	૧૫,૦૦૦
વહીવટી ખર્ચા.....	૧૦,૦૦૦

કરાર તા. ૧-૪-૨૦૧૫ના રોજ શરૂ કરવામાં આવ્યો હતો, અને કરાર કિંમત રૂ. ૧૦,૦૦,૦૦૦ હતી. પ્રમાણિત કામનાં ૮૦% લેખે રૂ. ૪,૮૦,૦૦૦ની રોકડ મળી હતી. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૬નાં રોજ પ્લાન્ટની કિંમત રૂ. ૨૦,૦૦૦ અને હાથ પર માલસામાનની કિંમત રૂ. ૬,૦૦૦ હતી. તે તારીખે બિનપ્રમાણિત કામની પડતર રૂ. ૫૦,૦૦૦ હતી.

રૂ. ૨૦,૦૦૦ની કિંમતનો કેટલોક માલસામાન બિનઉપયોગી માલૂમ પડવાથી રૂ. ૧૬,૦૦૦માં વેચી દેવામાં આવ્યો હતો. જ્યારે રૂ. ૫,૦૦૦નો પ્લાન્ટ રૂ. ૧,૦૦૦ના નફાથી વેચવામાં આવ્યો હતો.

તા. ૩૧-૩-૨૦૧૬ સુધીમાં કરાર પર થયેલ નફાની ગણતરી કરવા માટે કોન્ટ્રાક્ટરે અધૂરું કામ પૂરું કરવા માટે ચૂકવવા પડશે તેવા વધારાના ખર્ચનો અંદાજ કાઢવો અને કરાર કિંમત સાથે પ્રમાણિત કામના પ્રમાણમાં અંદાજ નફાનો ભાગ તે વર્ષનાં નફા-નુકસાન ખાતે લઈ ગયા. તેનો અંદાજ હતો કે :

- (૧) કરાર તા. ૩૦-૯-૨૦૧૬નાં રોજ પૂરો થશે.

- (૨) રૂ. ૩૦,૦૦૦નાં વધારાના પ્લાન્ટની જરૂર પડશે. કરાર પૂરો થયે પ્લાન્ટની ઘસારા બાદ કિંમત રૂ. ૧૨,૦૦૦ થશે.
- (૩) તા. ૩૧-૩-૨૦૧૬ના રોજ સ્ટોકમાં હતી તે ઉપરાંત રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ની કિંમતની માલસામાનની જરૂર પડશે અને રૂ. ૭,૦૦૦ના પરચૂરણ ખર્ચા ચૂકવવા પડશે.
- (૪) તા. ૩૦-૯-૨૦૧૬નાં રોજ પૂરા થતા ૬ માસ દરમિયાન મજૂરી ખર્ચ રૂ. ૧,૬૯,૮૦૦ થશે.
- (૫) વહીવટી ખર્ચા આગલા વર્ષના પ્રમાણમાં માસિક એક્સરખા ધોરણે રહેશે.
- (૬) પરોક્ષ ખર્ચ માટે રૂ. ૧૮,૦૦૦ની જોગવાઈ જરૂરી બનશે.

તા. ૩૧-૩-૨૦૧૬ના રોજ પૂરા થતા વર્ષને લગતું કરાર ખાતું તૈયાર કરો અને નફા-નુકસાન ખાતે જમા કરવાના નફાની તમારી ગણતરી દર્શાવો.

૩ જલારામ ટ્રાન્સપોર્ટ કંપની પાસે નીચે મુજબના વાહનો છે :

૧૫

૩૦ વાહનો .....	૭ ટનની ટ્રકો
૨૫ વાહનો .....	૪ ટનની ટ્રકો
૪૫ વાહનો .....	૨ ટનની ટ્રકો

દરેક ટ્રક દિવસની સરેરાશ ૮ ટ્રીપ કરે છે અને દરેક ટ્રીપમાં સરેરાશ ૯ કિલોમીટરનું અંતર કાપે છે. ટ્રક તેની શક્તિના ૮૦% જેટલું વજન ઊંચકે છે. વાર્ષિક સરેરાશ ગણતા ૧૦% જેટલી ટ્રકો દરરોજ રીપેરમાં હોય છે. માલવહનનું કામકાજ દરરોજ ચાલે છે. તેનો માસિક ખર્ચ નીચે મુજબ છે :

રૂ.

૨ સુપરિટેન્ડેન્ટનો પગાર (દરેકના) .....	૧,૫૦૦
૫ ફોરમેનનો પગાર (દરેકના) .....	૭૦૦
૧૦૦ ડ્રાઈવરનો પગાર (દરેકના) .....	૩૫૦
૩૦૦ મજૂરનો પગાર (દરેકના) .....	૧૦૦
માલસામગ્રીનો વપરાશ .....	૧૫,૦૦૦
પેટ્રોલ ખર્ચ .....	૨,૪૫,૦૦૦
ઓઈલ ગ્રીસ .....	૬૩,૦૦૦
ટાયર ટ્યુબનો ખર્ચ .....	૪૨,૫૦૦

ગેરેજનું ભાડું .....	૪,૦૦૦
ગેસ અને વીજળી .....	૫,૮૦૦
પરચૂરણ ખર્ચા.....	૧૮,૩૮૪
સમારકામ અને નિભાવ ખર્ચ .....	૩૨,૪૮૦

મહિનાના ૩૦ દિવસ ગણીને એક ટન કિલોમીટરદીઠ પડતર શોધો.

### અથવા

૩ ધી રોડલાઈન્સ કંપની લિ. દરેક રૂ. ૬૦,૦૦૦ની એક એવી ૧૦ ટ્રકોનો કાફલો ધરાવે છે : ૧૫

- (૧) કંપનીએ એક મેનેજરની નિમણૂક કરેલ છે, જેને માસિક પગાર રૂ. ૪૫૦ અપાય છે.
- (૨) એક એકાઉન્ટન્ટને માસિક રૂ. ૨૫૦ પગાર અપાય છે.
- (૩) એક પટાવાળાને માસિક રૂ. ૧૦૦ પગાર અપાય છે.
- (૪) દરેક ટ્રકનો વાર્ષિક ૨%ના દરે વીમો લીધો છે.
- (૫) દરેક ટ્રકનો વાર્ષિક રૂ. ૧,૨૦૦ ટેક્ષ ભરેલો છે.

### વિગત

દર મહિને રૂ.

- (૧) ડ્રાઈવરનો પગાર ..... ૨૦૦
- (૨) ક્લિનરનો પગાર ..... ૮૦
- (૩) મિકેનિકનો પગાર..... ૩૦૦
- (૪) મરામત ખર્ચ (ટ્રકદીઠ દર વર્ષે) ..... ૧,૨૦૦
- (૫) ડિઝલ વપરાશ એક લિટરનાં

(એક લિટરે ત્રણ કિલોમીટરની એવરેજ છે.)..... ૮૦ પૈસા

- (૬) દરેક ટ્રકનું અંદાજી આયુષ્ય..... ૫ વર્ષ

### વધારાની માહિતી :

- (૧) દરેક ટ્રક દર દિવસના ૨૦૦ કિલોમીટર ચાલે છે.
- (૨) સામાન્ય વહનશક્તિ ૧૦૦ ક્વિન્ટલની છે.
- (૩) વહનશક્તિનો બગાડ ૧૦% છે.
- (૪) ટ્રકનાં રીપેરિંગ પાછળ બગાડ ૫% છે.
- (૫) મહિનાના સરેરાશ કામના દિવસો ૨૫ છે.

ગણતરી કરો :

- (૧) ક્વિન્ટલ કિલોમીટર દીઠ પડતર.
- (૨) એક કિલોમીટર ટ્રક દોડાવવાનો ખર્ચ.

- ૪ કેયુર કંપની લિ. ત્રણ પ્રકારોનાં ખાતરોનું ઉત્પાદન અને વેચાણ કરે છે. ૧૫  
૨૦૧૬ના વર્ષ દરમિયાન ઉત્પાદન અને ખર્ચની વિગતો નીચે મુજબ છે. પ્રક્રિયાનાં  
ખાતાંઓ તથા તૈયાર માલના ખાતાં તૈયાર કરો :

વિગત	પ્રક્રિયા-ક	પ્રક્રિયા-ચ	પ્રક્રિયા-ઝ
વપરાયેલ કાચો માલ	૧,૬૦૦	૩૨૦	૨૫૯
ટનદીઠ પડતર (રૂ.)	૫૦૦	૩૫૦	૨૭૫
પ્રત્યક્ષ મજૂરી (રૂ.)	૭૮,૦૦૦	૩૫,૦૦૦	૨૫,૦૦૦
પ્રત્યક્ષ ખર્ચા (રૂ.)	૬૨,૦૦૦	૨૩,૦૦૦	૧૦,૦૦૦
અન્ય ખર્ચા (રૂ.)	૨,૨૪૦	૧,૧૦૦	૧,૭૫૨
વજનમાં ઘટ	૨.૫%	૨%	૧.૫%
સામાન્ય ભગાડ - ભંગાર	૩%	૩%	૩.૫%
ટનદીઠ ભંગારનું વેચાણ (રૂ.)	૧૦૦	૮૦	૯૫
તૈયાર માલની ટનદીઠ વેચાણ કિંમત (રૂ.)	૮૭૦	૮૦૦	૬૭૫
ખરેખર ઉત્પાદન (ટનમાં)	૧,૪૦૦	૧,૨૩૫	૯૭૫
ઉત્પાદન ફેરબદલી (પડતર કિંમતે)			
પ્રક્રિયા-ચ ખાતે	૭૦%	-	-
પ્રક્રિયા-ઝ ખાતે	-	૬૦%	-
તૈયાર માલનાં સ્ટોક ખાતે	૩૦%	૪૦%	૧૦૦%

અથવા

- ૪ (અ) જોબ નં. ૨૦૫ની વિગતો નીચે પ્રમાણે છે : ૧૦

માલસામાન .....રૂ. ૮૦,૨૦૦

મજૂરી : વિભાગ-ક ૧૨૦૦ કલાક @ રૂ. ૩ પ્રતિ કલાક

વિભાગ-ચ ૮૦૦ કલાક @ રૂ. ૨ પ્રતિ કલાક

વિભાગ-ઝ ૪૦૦ કલાક @ રૂ. ૫ પ્રતિ કલાક

ચલિત પરોક્ષ ખર્ચનો અંદાજ નીચે પ્રમાણે છે :

વિભાગ-ક - ૬૭૦૦ કલાક માટે રૂ. ૬,૭૦૦

વિભાગ-ચ - ૭,૦૦૦ કલાક માટે રૂ. ૧૪,૦૦૦

વિભાગ-ઝ - ૬,૦૦૦ કલાક માટે રૂ. ૨૪,૦૦૦

સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચ ૧૫,૦૦૦ સામાન્ય કામનાં કલાકો માટે રૂ. ૩૦,૦૦૦ થશે.

તમારે જોબ નં. ૨૦૫ની વેચાણ કિંમત નક્કી કરવાની છે.

(નફો વેચાણ કિંમતનાં ૨૫% લેખે ગણવાનો છે.)

(બ) ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ એક)

૫

(૧) પ્રમાણિત કામ અને બિનપ્રમાણિત કામ

(૨) અસામાન્ય બગાડ અને અસામાન્ય વધારો.

## ENGLISH VERSION

- 1 ABC Co. Ltd., have furnished the following informations. 20  
Trading and P and L A/c. for the year ended 31-3-2016 :

<i>Particulars</i>	<i>Rs.</i>	<i>Particulars</i>	<i>Rs.</i>
To Materials consumed	3,90,000	By sales (9750 units)	10,23,750
To Wages	2,25,000	By closing stock (250 units @ Rs. 50)	18,750
To Gross Profit	4,27,500		
	<b>10,42,500</b>		<b>10,42,500</b>
To Factory overhead	1,38,000	By Gross profit	4,27,500
To Office overhead	1,59,000	By Interest	3,000
To Selling Expenses	84,000	By Rent	9,000
To Bad debts	7,500		
To Goodwill written off	15,000		
Net profit	36,000		
	<b>4,39,500</b>		<b>4,39,500</b>

The cost sheet shows the following :

- (1) Cost of materials and wages are debited at actual cost.
- (2) Factory overheads are absorbed @ 60% of labour cost.
- (3) Office overheads are absorbed @ 20% on factory cost.



(4) Selling overheads are charged @ Rs. 9 per unit.

You are required to prepare :

- (1) A statement of cost and profit as per cost account for the year ended 31<sup>st</sup> March 2016.
- (2) Reconciliation Statement.

**OR**

- 1 A company manufactures two types of machines A and B, 20 details regarding both are given below :

<i>Particulars</i>	<i>Machine A</i>	<i>Machine B</i>
Production in unit	250	800
Sale in unit	240	720
Labour charge per unit	80	60
Material per unit	30	24
Selling price per unit	250	180

Expenses except material and labour are shown under two heads factory overheads and office expenses. Actual factory expenses are Rs. 18,000 and office expenses are Rs. 20,000 for the period under consideration.

While determining selling price, it is decided to include factory overheads at 50% of labour and office expenses at  $33\frac{1}{3}\%$  of factory cost.

**You are required to prepare :**

- (1) Cost sheet, showing total and per unit cost and profit, based on the percentage of overheads given above.
- (2) Stock valuation in financial account is done on basis of actual material + labour + factory overheads at 50% of labour for both types of machines.
- (3) Reconciliation Statement.

- 2 A building contractor took a contract of Rs. 22,00,000. 20  
At the end of first year, work in progress account and contractee accounts are as follows :

**Work- in-progress Account**

<i>Particulars</i>	<i>Rs.</i>	<i>Particulars</i>	<i>Rs.</i>
To Contract A/c		By Contract A/c	
Work certified	5,00,000	(Reserve)	82,000
Uncertified work	45,000	By Balance c/f	5,40,000
Closing stock	5,000		
Plant (After depreciation)	72,000		
	<b>6,22,000</b>		<b>6,22,000</b>

**Contractor's Account**

<i>Particulars</i>	<i>Rs.</i>	<i>Particulars</i>	<i>Rs.</i>
To Balance b/d	4,00,000	By Cash A/c.	4,00,000
	<b>4,00,000</b>		<b>4,00,000</b>

Details of second year is as under :

	<i>Rs.</i>
Vendor's issued materials directly .....	3,25,000
Materials issued from stores .....	2,88,000
Material taken from stores.....	95,000
Proposnet indirect expenses to the contract .....	76,000
Wages paid .....	88,400
Materials sold (cost Rs. 11,000) .....	14,000
Materials stolen from the contract side .....	3,700
Other expenses .....	80,000
Material send to other contract .....	44,000
Materials returned to stores .....	8,500
At end of second year :	
(1) Stock of material .....	25,000
(2) Outstanding wages .....	4,600
(3) Profits credited to P and L A/c. as per 3/4 cash basis .....	3,30,000

Work certified is 20 times more than the work uncertified.  
Charge depreciation @ 10% p.a. as per reducing balancing method on plant.

Prepare for the second year :

- (1) Contract Account
- (2) Contractee Account
- (3) Work-in-progress Account.

**OR**

- 2** Messrs Dhaval & Co.'s contract ledger is shown in the following expenses for the end of the year 31-3-2016 : **20**

Particulars	Amount (Rs.)
Plant.....	70,000
Materials .....	2,10,000
Wages .....	2,93,000
Expenses .....	15,000
Administrative expenses .....	10,000

Contract started on 1-4-2015 and contract price was Rs. 10,00,000. Till today 4,80,000 cash received which was 80% of the certified work. Value of plant was Rs. 20,000 on 31<sup>st</sup> March, 2016 and value of material was Rs. 6,000. On that day value of work completed but not certified was Rs. 50,000.

Some of the material costing 20,000 found unsuitable and was sold for Rs. 16,000 and a part of a plant costing Rs. 5,000 was sold with profit of Rs. 1,000.

In order to calculate the profit made on the contract to 31<sup>st</sup> March, 2016, the contractor estimated further expenditure that would be incurred in completing the contract and took to the credit of Profit and Loss Account for the year 2015-16 that proportion of the estimated net profit to be realized on the contract which the value of work certified bore to the contract price.

The estimated were as under :

- (1) That the contract would be completed upto 30-09-2016.
- (2) That a further sum of Rs. 30,000 would have to be spent on plant and the residual value of the plant on the completion of the contract would be Rs. 12,000.

- (3) The materials , in addition to those on hand would cost Rs. 1,00,000 and further sundry expenses of Rs. 7,000 would be incurred.
- (4) Wages Rs. 1,69,900 would be incurred during the six months completed on 30-9-2016
- (5) That the administrative expenses would be uniform per month as in the previous year.
- (6) Rs. 18,000 should be provided for contingencies.

Prepare the contract account for the year ended on 31<sup>st</sup> March, 2016 and show your calculations of the profit to be credited to P & L account.

**3** Following is the description regarding vehicles of a **15**

Jalaram Transport Company :

30 trucks ..... each of 7 tonnes  
 25 trucks ..... each of 4 tonnes  
 45 trucks ..... each of 2 tonnes

Each truck travels for 8 trips everyday. It runs for 9 kms in each trip. Truck lifts 80% weight of its actual capacity. Considering yearly approximation, Everyday 10% of trucks are in repairs.

Following are details regarding expenses in a month of thirty days :

	<i>Rs.</i>
2 supervisor's salary for each person .....	1,500
5 foreman's salary for each person .....	700
100 driver's salary for each person .....	350
300 worker's salary for each person .....	100
Material consumed .....	15,000
Petrol .....	2,45,000
Oil-grease .....	63,000
Tyre-tube .....	42,500
Garage Rent .....	4,000
Gas and electricity .....	5,800
Sundry expenses .....	18,384
Repairs .....	32,480

Ascertain cost ton Kilometer.

**OR**

**3** The Roadlines Co. Ltd possesses fleet of 10 trucks each of Rs. 60,000 value. **15**

- (1) A manager is appointed at monthly salary of Rs. 450
- (2) An accountant is paid monthly salary Rs. 250
- (3) A peon is paid monthly salary Rs. 100
- (4) Insurance at 2% p.a. premium rate for each truck is taken.
- (5) Yearly road tax of Rs. 1,200 for each truck is paid.

***Other expenses :***

***Per Month Rs.***

- |  |         |
|--|---------|
| (1) Driver's salary .....                                      | 200     |
| (2) Cleaner's salary .....                                     | 80      |
| (3) Mechanic's salary .....                                    | 300     |
| (4) Repairs (per truck for a year).....                        | 1,200   |
| (5) Diesel 90 paisa per litre.<br>(average per litre is 3 kms) |         |
| (6) Estimated life for each truck .....                        | 5 years |

***Additional Information :***

- (1) Each truck runs 200 kms per day.
- (2) Normal loading capacity is 100 quintals
- (3) Loading capacity wasted is 10%
- (4) Wastage due to repairs is 5%
- (5) Average working days of a month are 25

***Calculate :***

- (1) Cost per quintals per km.
- (2) Cost for operating truck for one kilorneter.

- 4 Keyur Ltd. produces and sells three kinds of fertilizers. During the year 2016 particulars regarding production and expenditures are given. You are required to prepare Process A/c and Finished Goods Account with mentioning your working clearly : 15

<i>Particulars</i>	<i>Process-X</i>	<i>Process-Y</i>	<i>Process-Z</i>
Raw materials consumed	1,600	320	259
Cost per ton (Rs.)	500	350	275
Direct Labour (Rs.)	78,000	35,000	25,000
Direct expenses (Rs.)	62,000	23,000	10,000
Sundry expenses (Rs.)	2,240	1,100	1,752
Loss in weight	2.5%	2%	1.5%
Normal Waste (scrap)	3%	3%	3.5%
Scrap realization per ton (Rs.)	100	80	95
Selling price per ton of finished goods (Rs.)	870	800	675
Actual Production (in Tons)	1,400	1,235	975
Production transfer (at cost)			
Process Y A/c.	70%		
Process Z A/c.	-	60%	-
Finished goods stock a/c	30%	40%	100%

**OR**

- 4 (a) The following information regarding Job no. 205 are as follows : 10

Material ..... Rs. 80,200

Labour Dept. - X 1200 hours Rs. 3 per hour

Dept. - Y 800 hours Rs. 2 per hour

Dept. - Z 400 hours Rs. 5 per hour

The overhead expenses regarding above three departments are estimated as under :

Dept. X Rs. 6,700 for 6,700 labour hours.

Dept. Y Rs. 14,000 for 7,000 labour hours

Dept. Z Rs. 24,000 for 6,000 labour hours

Fixed overhead expenses : Rs. 30,000 for 15,000 general working hours.

You have to calculate total cost of Job no. 205 and selling price at 25% profit on sale price.

- (b) Write short note : (any **one**) **5**
- (1) Certified work and Uncertified work
  - (2) Abnormal Loss and Abnormal Gain.
-