



AE-805

Seat No. _____

B. Com. (Sem. IV) Examination

March - 2019

CE - 203 A : Cost Accounting

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 70

સૂચના : બધા જ પ્રશ્નોના ગુણ સરખા છે.

1 નીચેના પૈકી ગમે તે ચારના જવાબ આપો :

14

(1) નીચેની માહિતી પરથી કુલ કિલોમીટર તથા કુલ ટન કિલોમીટર શોધો :

ટ્રકની સંખ્યા	08	10	15
ક્ષમતા (ટનમાં)	15	10	08

દરેક ટ્રક તેની ક્ષમતાના 90% જેટલું વહન કરે છે. દરેક ટ્રક એક ટ્રિપમાં 30 કિલોમીટરનું અંતર કાપે છે. દરેક ટ્રક દિવસ દરમ્યાન 3 ટ્રિપ કરે છે. સરેરાસ 20% ટ્રકો દરરોજ રીપેરીંગમાં હોય છે. માલનું વહન માસિક 25 દિવસ થાય છે.

(2) એક કારખાનામાં વર્ષ દરમ્યાન 2,000 એકમોનું ઉત્પાદન અને તેમાંથી 1,800 એકમોનું વેચાણ થયું છે. કુલ કારખાના પડતર રૂ. 4,20,000 છે. વહીવટી પરીક્ષણ ખર્ચ કારખાના પડતરના 20% લેખે વસુલ કરવામાં આવે છે. જો વેચાણ પરીક્ષણ ખર્ચ રૂ. 22,000 હોય અને પડતર કિંમત પર 25% નફો ચઢાવવામાં આવતો હોય તો તૈયાર માલના આખર સ્ટોકની કિંમત કેટલી હશે ?

(3) નાણાકીય હિસાબો માં આખર સ્ટોક રૂ. 16,000ની કિંમતે દર્શાવેલ છે. જે પડતર માં દર્શાવેલ સ્ટોક કરતા 20% ઓછી છે. નાણાકીય હિસાબો મુજબ નફો રૂ. 96,000 છે. પડતરના હિસાબો મુજબ નફો શોધો.

(4) જોબ કોસ્ટિંગની આવશ્યક શરતો જણાવો.

(5) કોન્ટ્રાક્ટ કોસ્ટિંગના લક્ષણો જણાવો.

(6) નીચેની માહિતી પરથી જોબની ટેન્ડર કિંમત શોધો.

પ્રત્યક્ષ માલ સામાન	રૂ. 28,000
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	રૂ. 22,000
કારખાના ખર્ચ - પ્રત્યક્ષ મજૂરીના	40%
અન્ય ખર્ચા-કારખાના પડતરના	50%

વેચાણ કિંમત પર 30% નફો ગણવાનો છે.

- 2 સી. એન. ટ્રાવેલ્સની એક બસ હિંમતનગર થી મુંબઈ વચ્ચે મહિનામા 20 દિવસ દોડે છે. એક દિવસ મુંબઈ જાય અને બીજા દિવસે હિંમતનગર પરત આવે છે. હિંમતનગર અને મુંબઈ વચ્ચે 600 કિલોમીટરનું અંતર છે. મહિનામાં બાકીના દિવસ દરરોજ 10 સ્થાનિક રાઉન્ડ ટ્રીપ કરે છે. દરેક ટ્રીપ 6 કિલોમીટરની છે. મુંબઈ જતા 100% ક્ષમતા એ જ્યારે હિંમતનગર પરત આવતા 90% ક્ષમતાએ પેસેન્જરો મળી રહે છે. બસની બેઠક ક્ષમતા 50 પેસેન્જરોની છે. સ્થાનિક રાઉન્ડ ટ્રીપમાં જૂન 2018 દરમ્યાન નીચે મુજબ પેસેન્જરો મળ્યા હતા.

કિલોમીટર	પેસેન્જર્સ	કિલોમીટર	પેસેન્જર્સ
1	2,000	4	2,000
2	2,500	5	2,200
3	2,800	6	2,600

બસ મહિનામા પાંચ દિવસ રિપેરિંગમાં હોય છે.

વધારાની માહિતી :

- (1) બસની કિંમત રૂ. 12,00,000
બસનું આયુષ્ય 9,60,000 કિલોમીટર
- (2) રિઝલ ઓઈલ ખર્ચ રૂ. 4 કિલોમીટર દીઠ
- (3) મરામત અને નિભાવ ખર્ચ : ઘસારાના 40%
- (4) ટાયર ટ્યૂબ બદલવાનો ખર્ચ વાર્ષિક રૂ. 42,000
- (5) જૂન 2018નો સ્થિર ખર્ચ રૂ. 1,11,775.

સી. એન. ટ્રાવેલ્સ જો ઉપજના 40% નફો મેળવવા માંગે અને સર્વિસ ટેક્સ ચોખ્ખી ઉપજના 10% હોય તો પેસેન્જર કિલોમીટર દીઠ પડતર અને મુંબઈ જનાર દરેક પેસેન્જર પાસેથી લેવાના ભાડાની ગણતરી કરો.

- 3 વર્ષ 2017-18 માટે સ્મિત લિ.ના ચોપડા માંથી નીચેની વિગતો મેળવવામાં આવી છે.

ઉત્પાદન અને વેચાણ	1200 એકમ રૂ.
પ્રત્યક્ષ માલ સામાન	1,82,400
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	96,000
સીધા ખર્ચા	33,600
કારખાનાના પરોક્ષ ખર્ચા (40% ચલિત)	1,24,800
ઓફિસ પરોક્ષ ખર્ચા (100% સ્થિર)	55,200
વેચાણ પરોક્ષ ખર્ચા (10% સ્થિર)	48,000
વેચાણ	7,20,000

વર્ષ 2018-19 દરમ્યાન અંદાજવામાં આવ્યું છે કે -

- (1) ઉત્પાદન અને વેચાણ 3,500 એકમોનું થશે.
- (2) એકમદીઠ પ્રત્યક્ષ માલસામાન ખર્ચામાં રૂ. 28નો વધારો થશે અને એકમદીઠ પ્રત્યક્ષ મજૂરી ખર્ચ માં 20%નો વધારો થશે.
- (3) સ્થિર કારખાના પરોક્ષ ખર્ચામાં રૂ. 5,620નો વધારો થશે અને એકમદીઠ સીધા ખર્ચામાં રૂ. 3નો ઘટાડો થશે.
- (4) સ્થિર ઓફિસ ખર્ચ માં રૂ. 600 અને સ્થિર વેચાણ પરોક્ષ ખર્ચામાં રૂ. 700નો ઘટાડો થશે.
- (5) એકમદીઠ ચલિત વેચાણ ખર્ચ રૂ. 4 થી વધશે.
- (6) પડતર પર નફાનો દર ગયા વર્ષ જેટલો જ રહેશે.

તૈયાર કરો :

- (1) 2017-18ના વર્ષ માટે કુલ તેમજ એકમદીઠ પડતર અને નફો દર્શાવતું પત્રક.
- (2) 2018-19ના વર્ષ માટે અંદાજ નફો દર્શાવતું પત્રક.

અથવા

૩ ઉન્નતિ લિ.નું તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું વેપાર અને નફા-નુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે.

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	૩,૦૦,૦૦૦	વેચાણ (૬,૦૦૦ એકમો	
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	૧,૮૦,૦૦૦	નું ૬૦% ક્ષમતાએ)	૧૦,૦૦,૮૦૦
સીધા ખર્ચા	૬૦,૦૦૦	કાચો નફો	૩,૧૦,૮૦૦
કારખાના પરોક્ષ ખર્ચા :		મળેલ વ્યાજ અને	
સ્થિર	૬૦,૦૦૦	ડિવિડન્ડ	૨,૦૦૦
ચલિત	<u>૯૦,૦૦૦</u>		
કાચો નફો	૩,૧૦,૮૦૦		
	૧૦,૦૦,૮૦૦		૧૦,૦૦,૮૦૦
ઓફિસ પરોક્ષ ખર્ચા (સ્થિર)	૯૦,૦૦૦		
વેચાણ પરોક્ષ ખર્ચા :			
સ્થિર	૩૦,૦૦૦		
ચલિત	<u>૨૪,૦૦૦</u>	૫૪,૦૦૦	
ફર્નિચર વેચાણ ખોટ		૧૦,૦૦૦	
શેર વટાવ		૫૦૦	
ચોખ્ખો નફો	૧,૫૮,૩૦૦		
	<u>૩,૧૨,૮૦૦</u>		<u>૩,૧૨,૮૦૦</u>

વર્ષ ૨૦૧૮-૧૯ના વર્ષ માટે અંદાજવામાં આવે છે કે :

- (૧) ૧૦૦% ઉત્પાદન ક્ષમતાએ ઉત્પાદન કરવામાં આવશે અને ૯૦% ઉત્પાદનનું વેચાણ થશે.
- (૨) એકમદીઠ માલ સામાનના ભાવમાં ૨૦%નો વધારો થશે અને મજૂરી દરમાં પણ ૧૦%નો વધારો થશે.
- (૩) ચલિત વેચાણ પરોક્ષ ખર્ચામાં એકમદીઠ રૂ. ૨નો ઘટાડો થશે.
- (૪) સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચામાં નીચે મુજબ વધારો થશે :
 - (૧) કારખાના પરોક્ષ ખર્ચા રૂ. ૩૦,૦૦૦
 - (૨) વેચાણ પરોક્ષ ખર્ચા ૧/૩
 - (૩) ઓફિસ પરોક્ષ ખર્ચા રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ સુધી
- (૫) પડતર પર નફાનો દર ગયા વર્ષ જેટલો જ રહેશે.

ઉપરની વિગતો પરથી તૈયાર કરો :

- (1) વર્ષ 2017-18ના વર્ષનું કુલ અને એકમદીઠ પડતરનું પત્રક
- (2) વર્ષ 2018-19ના વર્ષનું કુલ અને એકમદીઠ પડતર દર્શાવતું પત્રક.

4 પૂનમ લિ.નું તા. 31-3-2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું.

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
શરૂનો સ્ટોક (2,000 એકમો)	40,000	વેચાણ (11,000 એકમો)	9,35,000
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	3,80,000	આખર સ્ટોક (1,000 એકમો)	83,000
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	2,20,000	રોકાણોનું વ્યાજ	2,000
કારખાના પરોક્ષ ખર્ચ	1,60,000	શેર ટ્રાન્સફર ફી	1,080
વહીવટી પરોક્ષ ખર્ચ	1,25,200		
વેચાણ પરોક્ષ ખર્ચ	55,000		
દંડ	5,880		
માંડીવાળેલ પ્રા. ખર્ચ	5,000		
ચોખ્ખો નફો	30,000		
	10,21,080		10,21,080

પડતરના હિસાબોમાં માલ સામાન અને મજૂરી તેની અરેખર પડતર કિંમતે દર્શાવાય છે. કારખાના પરોક્ષ ખર્ચ પ્રત્યક્ષ મજૂરીના 80% લેખે અને વહીવટી પરોક્ષ ખર્ચ કારખાના પડતરના 20% લેખે વસૂલ થયેલ છે.

વેચાણ ખર્ચ એકમદીઠ રૂ. 6 લેખે વસૂલ થયેલ છે.

પડતરના હિસાબોમાં શરૂઆતના તૈયાર માલના સ્ટોકની કિંમત એકમદીઠ રૂ. 18 લેખે આંકવામાં આવી છે. છેવટનો સ્ટોક વર્ષ દરમ્યાન ઉત્પાદિત એકમો પૈકીનો છે. તૈયાર કરો :

- (1) તા. 31-3-2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું પડતરનું પત્રક
- (2) પડતરના હિસાબો અને નાણાકીય હિસાબો મુજબના ચોખ્ખા પરિણામનું મેળવણી પત્રક.

અથવા

- 4 મરીના કંપની લિ.ના તા. 31-3-2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના નાણાકીય હિસાબોમાંથી નીચેની માહિતી મેળવવામાં આવી છે.

વિગત	રકમ (રૂ.)
પ્રત્યક્ષ માલ સામાગ્રીનો વપરાશ	1,60,000
પ્રત્યક્ષ મૂજરી	1,40,000
કારખાના પરોક્ષ ખર્ચા	50,000
વહીવટી પરોક્ષ ખર્ચા	30,000
વેચાણ વિતરણ પરોક્ષ ખર્ચા	50,000
માંડી વાળેલ પ્રાથમિક ખર્ચા	15,000
માંડી વાળેલ પાઘડી	10,000
બેન્ક ડિપોઝીટ પર વ્યાજ	1,10,000
મળેલ ડિવિડન્ડ	55,000
દંડનીય વ્યાજ	2,000
ગીરો લોન પર ચૂકવેલ વ્યાજ	6,000
પ્લાન્ટ વેચાણ ખોટ	1,000
કરવેરાની જોગવાઈ	25,000
વેચાણ (50,000 એકમો)	3,50,000
ચાલુ કામ ખાતે :	
પ્રત્યક્ષ માલ સામાન	20,000
પ્રત્યક્ષ મૂજરી	5,000
કારખાના પરોક્ષ ખર્ચા	5,000
તૈયાર માલનો આખર સ્ટોક (2,500 એકમો)	5,000

પડતરના હિસાબો માંથી નીચેની માહિતી મળે છે :

- (1) કારખાના ખર્ચા પ્રાથમિક પડતરના 30% લેખે
- (2) વહીવટી ખર્ચા તૈયાર થયેલ એકમદીઠ રૂ. 1 લેખે
- (3) વેચાણ વિતરણ ખર્ચ વેચેલ એકમદીઠ 50 પૈસા લેખે

તૈયાર કરો :

- (1) પડતરના હિસાબો મુજબ પડતરનું પત્રક
- (2) નાણાકીય હિસાબો મુજબ નફા-નુકસાનનું ખાતું
- (3) પડતરના હિસાબો અને નાણાકીય હિસાબોનું મેળવણી પત્રક.

5 જોબ નં. 101ને લગતી નીચેની માહિતી પ્રાપ્ત થઈ છે.

(1) માલ સામાન રૂ. 10,000

(2) મજૂરી :

વિભાગ એમ 150 કલાક - કલાકદીઠ રૂ. 2

વિભાગ ટી 90 કલાક - કલાકદીઠ રૂ. 3

વિભાગ એન 60 કલાક - કલાકદીઠ રૂ. 4

વિભાગ એલ 30 કલાક - કલાકદીઠ રૂ. 5

(3) ચારેય વિભાગના ચલિત શિરોપરી ખર્ચા નીચે મુજબ અંદાજવામાં આવ્યા છે.

વિભાગ	એમ	ટી	એન	એલ
કારખાના શિરોપરી ખર્ચા (રૂ.)	18,000	15,000	9,000	1,200
ઓફિસ શિરોપરી ખર્ચા (રૂ.)	18,000	12,000	6,000	600
વેચાણ શિરોપરી ખર્ચા (રૂ.)	9,000	6,750	3,000	450

(4) ચારેય વિભાગના કામદાર કલાકો નીચે મુજબ છે :

એમ- 5,000 કલાક	એન - 3,000 કલાક
ટી - 4,500 કલાક	એલ - 500 કલાક

(5) સ્થિર શિરોપરી ખર્ચ રૂ. 15,000 સામાન્ય કામના કલાકો માટે રૂ. 75,000 છે.

(6) તમારે જોબની કુલ પડતર શોધી વેચાણ કિંમત પર 50% નફો મળે તે રીતે જોબની વેચાણ કિંમત ગણવાની છે.

અથવા

5 હનીએ એક કરાર રૂ. 10,50,000માં લીધો હતો. જે કરારની તા. 1-4-2016 હતી. તા. 31-3-2017ના રોજ નીચે મુજબ બાકીઓ હતી :

	રકમ (રૂ.)
માલ સ્ટોક	10,500
યંત્રો (ઘસારા બાદ)	22,500
ચુકવવાનો બાકી પગાર	6,000
કરાર આપનારનું ખાતું.....	1,80,000
બિન પ્રમાણિત કામ	27,000
ચાલુ કામ (અનામત નફો)	15,000

2017-18ના વર્ષ દરમ્યાન માહિતી નીચે મુજબ છે :

	રકમ (રૂ.)
મોકલેલ માલ	1,35,000
ચુકવેલ પગાર	51,000
અન્ય પ્રત્યક્ષ ખર્ચા	6,000
પરોક્ષ ખર્ચા	6,000
મોકલેલ ખાસ ચંત્ર (તા. 1-10-2017)	15,000
સ્ટોર્સમાં માલ પરત	1500
કરારના સ્થળથી ચોરાયેલ માલ	1350
કરારની જગ્યાએ આગથી નાસ પામેલ ખાસ ચંત્ર (તા. 13-3-2018)	14,250

તા. 31-3-2018ના રોજ બાકીઓ નીચે મુજબ હતી :

માલ સ્ટોક	રૂ. 4,500	ચૂકવવાનો બાકી પગાર	રૂ. 3,000
મળેલ રોકડ	રૂ. 3,00,000	બિન પ્રમાણિત કામ	રૂ. 37,500

દર વર્ષે પ્રમાણિત કામના 80% પ્રમાણે હની લિ.ને રોકડ મળે છે. ચંત્રો પર ઘટતી જતી બાકીની રીતે 10% ઘસારો ગણાય છે.

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી 2017-18ના વર્ષ માટેનું કરાર ખાતું તૈયાર કરો. નફો 2/3 મળેલ રોકડના ધોરણે નફા-નુકસાન ખાતે લઈ જવાનો છે. તા. 31-3-2018ના રોજ ચાલુ કામ ખાતાની બાકી પાકા-સરવૈયામાં બતાવો.

ENGLISH VERSION

Instruction : All questions carry equal marks.

1 Answer the following questions : (any four)

(1) Find out total kilometers and total ton kilometers from the following information :

No. of trucks	08	10	15
Capacity (tons)	15	10	08

Each truck carries weights which is only 90% of the capacity. On an average each truck makes 3 trips a day and each trip covers an average distance of 30 kms. Taking an annual average 20% of the trucks are laid down for repairs everyday. The truck runs on an average 25 days in a month.

(2) In a factory 2,000 units were manufactured during a year of which 1,800 units were sold. The total factory cost were Rs. 4,20,000. Administrative overheads are recovered at 20% of the Factory Cost. If selling distribution expenses are Rs. 22,000 and profit is added at 25% on Cost Price, what will be the cost of closing stock of finished goods ?

(3) The profit as per financial accounts is Rs. 96,000. The closing stock calculated in the financial accounts is Rs. 16,000 which is 20% less than the stock shown in cost accounts.

Find out profit as per cost accounts.

(4) State the prerequisites of job costing.

(5) State the features of contract costing.

(6) Following details are given for a job :

Materials Rs. 28,000

Direct wages Rs. 22,000

Factory expenses 40% of Direct Wages

Other expenses 50% of Factory Cost

The tender price should include 30% profit on selling price.

Find out tender price.

2 C. N. Travels owns a bus which runs between Himatnagar and Mumbai for 20 days in a month. One day it goes to Mumbai and next day it returns to Himatnagar. The distance from Himatnagar to Mumbai is 600 km. For the rest days in the month it makes 10 local round trips per day. The distance covered in a local round trips is 6 km. On outward trip the bus is fully occupied but on return to Himatnagar it is occupied at 90% of seating capacity. Normal capacity of the bus is 50 passengers.

The passengers available during June 2018 in local round trip were as under :

K.M.	Passengers	K.M.	Passengers
1	2,000	4	2,000
2	2,500	5	2,200
3	2,800	6	2,600

The bus is under repair for five days in the month.

Additional Information :

- (1) Cost of bus Rs. 12,00,000
Estimated life 9,60,000 kms.
- (2) Diesel-Oil expenses Rs. 4 per kilometer
- (3) Repairs and maintenance 40% of depreciation.
- (4) Annual expenses of replacing tyres, tubes Rs. 42,000
- (5) Total fixed cost for the June 2018 Rs. 1,11,775.

C.N. Travels wants to earn profit of 40% on takings service tax is 10% of net takings.

Calculate cost per passenger - kilometre and bus fare to be charged to each passenger going to Mumbai.

- 3 The following particulars are obtained from the books of Smeat Ltd. for the year 2017-18.

Production and Sale	1200 units Rs.
Direct Material	1,82,400
Direct Wages	96,000
Direct Expenses	33,600
Factory overheads (40% variable)	1,24,800
Office overheads (100% fixed)	55,200
Selling Overheads (10% fixed)	48,000
Sales	7,20,000

For the year 2018-19, it is estimated that :

- (1) The production and sale will be 3500 units.
- (2) Direct materials will increase by Rs. 28 per unit and direct wages per unit will increase by 20%.
- (3) Fixed works overheads will increase by Rs. 5,620 and direct expenses will decrease by Rs. 3 per unit.
- (4) Fixed office overhead will decrease by Rs. 600 and fixed selling overhead will decrease by Rs. 700.
- (5) Variable selling expenses will increase by Rs. 4 per unit.

- (6) The rate of profit on cost will remain same as per the last year.

Prepare :

- (1) A statement of cost showing total as well as per unit cost and profit for the year 2017-18.
- (2) A statement of cost showing estimated profit for the year 2018-19.

OR

3 Following is the Trading and Profit and Loss A/c. of Unnati Ltd. for the year ended on 31-3-2018.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Direct Materials	3,00,000	Sales (6000 units at 60% capacity)	10,00,800
Direct Labour	1,80,000	By interest and dividend received	2,000
Direct expenses	60,000		
Factory Overheads			
Fixed 60,000			
Variable <u>90,000</u>	1,50,000		
Office Overhead (fixed)	90,000		
Selling Overheads :			
Fixed 30,000			
Variable <u>24,000</u>	54,000		
Loss on sale of furniture	10,000		
Discount on share	500		
To Net Profit	1,58,300		
	3,12,800		3,12,800

For the year 2018-19 it is estimated that :

- (1) Production will be done at 100% capacity and 90% of production will be sold.
- (2) Price of material per unit will increase by 20% and labour rate will also increase by 10%.
- (3) There will be decrease of Rs. 2 in variable selling overhead per unit.

- (4) Fixed overhead will increase as under :
- (1) Factory overheads..... Rs. 30,000
 - (2) Selling overheads..... 1/3
 - (3) Office overheads upto Rs. 1,00,000
- (5) The rate of profit on cost will remain same as per the last year.

From the above particulars, prepare :

- (1) Cost sheet showing total cost and per unit cost for the year 2017-18.
- (2) Estimated cost sheet showing total cost and per unit cost for the year 2018-19.

4 Profit and Loss Account of Poonam Ltd. for the year ended on 31st March, 2018.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Op. Stock (2,000 units)	40,000	Sales (11,000 units)	9,35,000
Direct Materials	3,80,000	Closing stock (1,000 units)	83,000
Direct Labour	2,20,000	Interest income	2,000
Factory Overheads	1,60,000	Share Transfer Fee	1,080
Office Overheads	1,25,200		
Selling Overheads	55,000		
Penalty	5,880		
Preliminary Exp. written off	5,000		
Net Profit	30,000		
	10,21,080		10,21,080

Direct materials and labour are charged on actual basis in Cost Accounts. Factory overheads are recovered at 80% of direct labour and office overheads at 20% of factory cost. Selling expenses are recovered at Rs. 6 p.u. Opening stock is valued at Rs. 18 per unit in cost accounts. Closing stock consists of units produced during the year.

Prepare :

- (1) Cost sheet for the year ended on 31-3-2018.
- (2) Reconciliation statement of net profit as per financial and cost accounts.

OR

- 4 The following details are available from financial accounts of Marina Ltd. for the year ended on 31-3-2018.

Particulars	Rs.
Direct Materials consumption	1,60,000
Direct wages	1,40,000
Factory Overhead Expenses	50,000
Administration Overhead Exp.	30,000
Sales and distribution overheads	50,000
Preliminary expenses written off	15,000
Goodwill written off	10,000
Interest on bank deposit received	1,10,000
Dividend received	55,000
Penal interest	2,000
Interest paid on mortgage loan	6,000
Loss on sale of plant	1,000
Provision for taxation	25,000
Sales (50,000 units)	3,50,000
Work in Progress :	
Direct Materials 20,000	
Direct Wages 5,000	
Indirect factory overheads <u>5,000</u>	30,000
Closing stock of finished goods (2,500 units)	5,000

In Cost Accounts :

- (1) Factory overheads are charged at 30% on prime cost.
- (2) Administration overheads are charged at Rs. 1 per finished unit.
- (3) Selling and distribution overhead are charged at 50 paise per unit sold.

Prepare :

- (1) Cost Sheet
- (2) Financial Profit and Loss A/c.
- (3) Statement reconciling the Profit or Loss.

5 Following details have been taken of Job No. 101

(1) Materials 10,000

(2) Wages :

Department M 150 hours @ Rs. 2 per hour

Department T 90 hours @ Rs. 3 per hour

Department N 60 hours @ Rs. 4 per hour

Department L 30 hours @ Rs. 5 per hour.

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

Variable Overheads	M	T	N	L
Factory Overheads (Rs.)	18,000	15,000	9,000	1,200
Office Overheads (Rs.)	18,000	12,000	6,000	600
Selling Overheads (Rs.)	9,000	6,750	3,000	450

(4) Labour hours for these four determinants are as under :

M – 5,000 hours	N – 3,000 hours
T – 4,500 hours	L – 500 units

(5) Fixed overheads estimated Rs. 75,000 for 15,000 normal working hours.

(6) You are required to calculate the cost of the job and selling price of the job to get 50% profit on selling price.

OR

5 Hany undertook a contract at a price of Rs. 10,50,000. The date of contract agreement was 1-4-2016. The balances as on 31-3-2017 were as under :

	Rs.
Material Stock	10,500
Plant (after depreciation)	22,500
Salary due but not paid	6,000
Contractees Account	1,80,000
Uncertified work	27,000
Work in progress (reserved profit)	15,000

The following information is as under for the year 2017-18

	Rs.
Materials supplied	1,35,000
Salaries paid	51,000
Other direct exp.	6,000
Indirect Expense	6,000
Special Plant issued (1-10-2017).....	15,000
Materials returned to store	1500
Materials stolen away from site	1350
Special plant destroyed on account of fire at site (13-3-2018)	14,250

The following balance were as on 31-3-2018

Material Stock	Rs. 4,500	Unpaid salaries	Rs. 3,000
Cash received	Rs. 3,00,000	Uncertified work	Rs. 37,500

Hany receives a sum of 80% of the work certified. Depreciation is calculated at 10% by diminishing balance method.

From the above information prepare Contract Account for the year 2017-18.

2/3 Profit on cash basis to be taken to P&L Accounts. Show the balance of work in progress in the balance sheet as on 31-3-2018.