

Seat No. : _____

AL-118

April-2016

B.Com., Sem.-IV

**CE-203 : Advanced Accounting & Auditing
(Cost Accounting – 2)**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

સૂચના : (1) દરેક પ્રશ્ન ફરજિયાત છે.

(2) જમણી બાજુના આંકડા પ્રશ્નોના ગુણભાર દર્શાવે છે.

(3) જરૂરી ગણતરી તમારા જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

1. નીલ લિમિટેડ વર્ષ 2015 દરમિયાન પોતાની 50% ઉત્પાદન શક્તિએ 1000 એકમ બનાવીને વેચ્યાં. તારીખ 31-12-15ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની ઉત્પાદન પડતર અંગેની માહિતી નીચે મુજબ હતી : **14**

| વિગત | રકમ (₹) |
|-------------------------------------|-----------|
| માલસામાન | 5,00,000 |
| પ્રત્યક્ષ મજૂરી | 3,00,000 |
| પ્રત્યક્ષ ખર્ચા | 1,00,000 |
| કારખાના પરોક્ષ ખર્ચા (50% ચલિત) | 2,00,000 |
| ઓફિસ પરોક્ષ ખર્ચા (સ્થિર) | 1,50,000 |
| વેચાણ-વિતરણ પરોક્ષ ખર્ચા (40% ચલિત) | 1,00,000 |
| વેચાણ | 16,20,000 |

વર્ષ 2016ના વર્ષ માટેનો અંદાજ નીચે પ્રમાણે હતો :

(1) ઉત્પાદન પુરેપુરી ક્ષમતાએ કરવામાં આવશે જેમાંથી 80% એકમોનું વેચાણ કરવામાં આવશે.

(2) એકમદીઠ માલસામાન અને મજૂરીના ખર્ચા અનુક્રમે 20% અને 10%થી વધશે.

(3) સ્થિર ખર્ચા નીચે મુજબ વધશે :

| | ₹ |
|-------------|--------|
| કારખાના | 50,000 |
| ઓફિસ | 40,000 |
| વેચાણ વિતરણ | 20,000 |

(4) ચલિત વેચાણ ખર્ચ એકમદીઠ 25% થી વધશે.

(5) પડતર પર નફાનો દર ગયા વર્ષ જેટલો જ રહેશે.

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી ચાલુ વર્ષનું પડતર પત્રક અને 2016નું અંદાજિત પડતર પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

ઉત્સવ લિમિટેડે પોતાનું બધુ જ ઉત્પાદન વર્ષ 2015 દરમિયાન ₹ 7,20,000 માં વેચી દીધુ. કંપનીની પ્રથમ વર્ષ દરમિયાન એકમદીઠ પડતર નીચે મુજબ હતી :

14

| વિગત | રકમ (₹) |
|------------------------|------------|
| માલસામાન ખર્ચ | 60 |
| મજૂરી ખર્ચ | 50 |
| પ્રત્યક્ષ ખર્ચ | 10 |
| કારખાના શિરોપરી ખર્ચ : | |
| સ્થિર | 8 |
| ચલિત | 7 |
| ઓફિસ શિરોપરી ખર્ચ | |
| સ્થિર | 15 |
| વેચાણ શિરોપરી ખર્ચ : | |
| સ્થિર | 7 |
| ચલિત | 8 |
| | <hr/> |
| | 165 |
| + નફો | 15 |
| વેચાણ | <hr/> |
| | 180 |

કંપનીની વાર્ષિક ઉત્પાદન શક્તિના 80% ઉત્પાદન 2015માં કરવામાં આવેલ હતું :

- (1) બીજા વર્ષના પ્રથમ અડધા ભાગમાં ઉત્પાદન શક્તિના 80% અને બાકીના અડધા ભાગમાં પુરેપુરી ઉત્પાદન શક્તિએ ઉત્પાદન કરવામાં આવશે.
- (2) બધા જ ચલિત ખર્ચોમાં 10%નો વધારો થશે જ્યારે બધા જ સ્થિર ખર્ચોમાં 20%નો વધારો થશે.

વેચાણ કિંમત પર $33\frac{1}{3}\%$ નફો મેળવવા માટે અંદાજિત પડતરનું પત્રક તૈયાર કરો.

2. તારીખ 31-3-2016 ના રોજનું નવલ લિમિટેડનું વેપાર અને નફા-નુકસાન ખાતુ નીચે મુજબ આપેલુ છે :

14

ઉ.

જ.

| વિગત | રકમ (₹) | વિગત | રકમ (₹) |
|----------------------------|------------------|---------------------|-----------------|
| માલસામાન ખર્ચ | 7,00,000 | વેચાણ (2,000 એકમ) | 16,26,000 |
| પ્રત્યક્ષ મજૂરી | 4,80,000 | આખર સ્ટોક (500 એકમ) | 2,74,000 |
| કારખાના ખર્ચ | 2,20,000 | ચાલુ કામ ખાતે | |
| કાચો નફો | 6,00,000 | માલસામાન | 50,000 |
| | | મજૂરી | 20,000 |
| | | કારખાના ખર્ચ | 30,000 |
| | 20,00,000 | | 10,00,00 |
| વહીવટી ખર્ચ | 1,40,000 | કાચો નફો | 6,00,000 |
| વેચાણ વિતરણ ખર્ચ | 30,000 | દલાલી | 40,000 |
| માંડી વાળેલ પાઘડી | 8,000 | રોકાણ વેચાણનો નફો | 10,000 |
| ચૂકવેલ ડિબેન્ચર વ્યાજ | 22,000 | | |
| નફા-નુકસાન ખાતા મુજબનો નફો | 4,50,000 | | |
| | 6,50,000 | | 6,50,000 |

પડતરના હિસાબો તપાસતા નીચેની વિગતો માલુમ પડી :

- (1) માલસામાન અને મજૂરી વેપાર ખાતા મુજબ જ લીધેલ છે.
- (2) કારખાના ખર્ચ પ્રત્યક્ષ મજૂરીના 50% લેખે પડતરમાં ગણેલ છે.
- (3) વહીવટી ખર્ચ કારખાના પડતરના 10% લેખે ગણવામાં આવેલ છે.
- (4) વેચાણ વિતરણ ખર્ચ વેચેલ એકમદીઠ ₹ 10 લેખે ગણેલ છે.

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી :

- (a) પડતરનો નફો-નુકસાન દર્શાવતુ પત્રક તૈયાર કરો.
- (b) પડતરનો નફો અને ન.નુ. ખાતાનો નફો મેળવતુ મેળવણી પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

- (a) નાણાકીય હિસાબો મુજબનો નફો અને પડતરના હિસાબો મુજબના નફામાં તફાવતના કારણો જણાવો. 7
- (b) ફરહાન લિમિટેડનાં નાણાકીય હિસાબો મુજબ 4

₹

| | |
|--------------------|----------|
| ઓફિસ શિરોપરી ખર્ચ | 1,65,000 |
| વેચાણ શિરોપરી ખર્ચ | 72,000 |
| ચોખ્ખો નફો | 80,000 |

નાણાકીય હિસાબોમાં દર્શાવેલ ઓફિસના શિરોપરી ખર્ચ પડતરના હિસાબોની સરખામણીમાં 10% વધુ છે. જ્યારે વેચાણ શિરોપરી ખર્ચ 10% ઓછા છે.

પડતરના હિસાબો મુજબનો નફો શોધો.

- (c) તૈયાર માલના સ્ટોક અને અર્ધ તૈયાર માલના સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન પડતર અને નાણાકીય હિસાબોમાં કેવી રીતે કરવામાં આવે છે. 3

3. “અરાન” ટ્રાન્સપોર્ટ કંપની ‘5’ ટનની શક્તિ ધરાવતી એક ટ્રક સંબંધી નીચેની માહિતી પુરી પાડે છે : 14

| | |
|----------------|-------------|
| ટ્રકની પડતર | ₹ 20,00,000 |
| અંદાજીત આયુષ્ય | 10 વર્ષ |
| ભંગાર કિંમત | 10% |

ડિઝલ ઓઈલ વગેરે ₹ 1,200 ટ્રીપદીઠ દરેક બાજુએ.

મરામત અને નિભાવ ખર્ચ ₹ 5,000 પ્રતિ માસ

પગાર : ડ્રાઈવર ₹ 20,000 પ્રતિ માસ

ક્લીનર ₹ 8,000 પ્રતિ માસ

વિમો ₹ 1,00,000 વાર્ષિક

ટેક્ષ ₹ 50,000 વાર્ષિક

પરચુરણ ખર્ચ ₹ 18,000 વાર્ષિક

આ ટ્રક એક શહેરથી બીજા શહેર વચ્ચે દરેક બાજુએ 150 કિમીના અંતરે માલસામાનનું વહન કરે છે. રોજના 2 રાઉન્ડ ટ્રીપ શક્ય બને છે. ટ્રક મહિનાના 26 દિવસ દોડે છે. જતા ફેરામાં પૂર્ણ ક્ષમતાનું નૂર મળે છે અને વળતા ફેરામાં 60% લેખે નૂર મળે છે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી ટન કિલોમીટર દીઠ સેવા પડતરની ગણતરી કરો.

અથવા

- (a) “હોટલ પડતર” ઉપર ટૂંકનોંધ લખો. 7

- (b) વાહનની સંખ્યા વહન શક્તિ

40 5 ટન

50 6 ટન

60 7 ટન

દરેક ટ્રક દિવસની સરેરાશ 5 ટ્રિપ કરે છે. દરેક ટ્રિપમાં 10 કિમીનું અંતર કાપે છે. દરેક ટ્રક તેની વહન શક્તિના 70% વજન ઉંચકે છે. વાર્ષિક સરેરાશ ગણતા 20% જેટલી ટ્રકો દરરોજ રીપેરમાં હોય છે.

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી એપ્રિલ 2016 માટે ટન કિમીની ગણતરી કરો. 4

(c) નીચેના ઉદ્યોગો માટે પડતરનું એકમ જણાવો :

3

- (1) અદાણી ગેસ કંપની
- (2) મેફલાવર હોસ્પિટલ
- (3) એડલેબ્સ થીયેટર

4. ઠક્કર કન્સ્ટ્રક્શન કંપનીના શ્રી વિવેક ઠક્કરે ₹ 10,00,000ની કિંમતનો એક કરાર તા. 1-1-2015ના રોજ લીધો. તેમણે પુરી પાડેલ નીચેની વિગતો પરત્વી બિનપ્રમાણિત કામની પડતરની ગણતરી કર્યા બાદ 2/3 નફાના ધોરણે નફા-નુકસાન ખાતે લઈ જવાનો નફો અને ચાલુ કામ ખાતે લઈ જવાનો નફો કરાર ખાતુ તૈયાર કરીને ગણો.

14

| વિગત | રકમ (₹) |
|--------------------------------------|----------|
| પુરો પાડેલ માલસામાન | 2,42,000 |
| અન્ય કરારથી આ કરાર પર લાવેલ માલસામાન | 50,000 |
| પ્લાન્ટ (1-1-2015) | 60,000 |
| ચુકવેલ મજૂરી ખર્ચ | 1,60,000 |
| ચુકવેલ અન્ય ખર્ચ | 1,40,000 |
| પેટા કરારની પડતર | 40,000 |
| મળેલ રોકડ (પ્રમાણિત કામ 75% લેખે) | 6,00,000 |
| અકસ્માતમાં નાશ પામેલ માલસામાન | 2,000 |
| સ્ટોર્સમાં પરત કરેલ માલસામાન | 2,000 |
| સાઈટ પર માલસામાન (31-12-2015) | 10,000 |

31-12-2015 ના રોજ કુલ પૂર્ણ થયેલ કામ કરાર કિંમતના 90% લેખે હતું. પ્લાન્ટ પર ઘસારો 20% લેખે ઘટતી જતી બાકીની રીતે ગણવાનો છે.

અથવા

4. (a) એક જોબ નંબર 2530ને લગતી માહિતી એક કારખાનાના પડતર વિભાગમાંથી લેવામાં આવી છે.

7

- (1) માલસામાન ખર્ચ ₹ 5,000
- (2) મજૂરી ખર્ચ (કલાકદીઠ)
વિભાગ α ₹ 2 (150 કલાક)
વિભાગ β ₹ 3 (90 કલાક)
વિભાગ γ ₹ 4 (60 કલાક)
વિભાગ ડ ₹ 5 (30 કલાક)

(3) ચારેય વિભાગના ચલિત ખર્ચા નીચે મુજબ અંદાજેલ છે :

| | α | β | γ | ϕ |
|--------------|----------|---------|----------|--------|
| | ₹ | ₹ | ₹ | ₹ |
| કારખાના ખર્ચ | 24,000 | 20,000 | 12,000 | 1,600 |
| ઑફીસ ખર્ચ | 24,000 | 16,000 | 8,000 | 800 |
| વેચાણ ખર્ચ | 12,000 | 9,000 | 4,000 | 600 |

(4) ચારેય વિભાગમાં કામદાર કલાક નીચે મુજબ છે :

α 5000 કલાક

β 4500 કલાક

γ 3000 કલાક

ϕ 500 કલાક

(5) સ્થિર ખર્ચ કુલ 17,000 કલાકો માટે ₹ 85,000 છે.

(6) વેચાણ કિંમત પર 50% નફો મળે એ રીતે જોબની વેચાણ કિંમતની ગણતરી કરો.

(b) જોબ પડતર પદ્ધતિના ફાયદા જણાવો.

4

(c) નોંધ લખો “સ્વયં ભાવ ફેર કલમ”.

3

5. નીચે આપેલ પ્રશ્નો માટે સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો (જરૂરી ગણતરી દર્શાવો) (ગમે તે સાત)

14

(1) ટ્રાન્સપોર્ટ કંપનીના સંદર્ભમાં નીચે આપેલા ખર્ચા માંથી કયો ખર્ચ સ્થિર ખર્ચ ગણાશે ?

(a) ડિઝલ

(b) ઘસારો

(c) ગેરેજ ભાડુ

(d) ઉપરોક્ત બધા જ

(2) પેસેન્જર કિમીદીઠ પડતર ₹ 0.50 છે. બે શહેર વચ્ચેનું અંતર 100 કિમી છે. ભાડાની આવક પર જો 50% નફો મેળવવાનો અંદાજ હોય તો એક બાજુના બસ ભાડાની ગણતરી કરો.

(a) ₹ 100

(b) ₹ 45

(c) ₹ 50

(d) ₹ 150

- (3) એક વસ્તુની વેચાણ પડતર ₹ 3,60,000 છે. જો નફો ₹ 40,000 અંદાજેલ હોય તો વેચાણ કિંમત પર નફાનો દર _____ છે.
- (a) 10% (b) 20%
- (c) 11% (d) 12%
- (4) જાવક માલનું ગાડાભાડુ _____ પરોક્ષ ખર્ચ છે.
- (a) ખરીદ (b) કારખાના
- (c) ઓફિસ (d) વેચાણ
- (5) એક વસ્તુની પ્રાથમિક પડતર ₹ 25,000 છે. કારખાના પરોક્ષ ખર્ચ, ઓફિસ પરોક્ષ ખર્ચ અને વેચાણ પરોક્ષ ખર્ચ પ્રાથમિક પડતરના અનુક્રમે 20%, 15% અને 10% છે. જો કુલ પડતર પર 5% નો નફાનો અંદાજ હોય તો તે પેદાશની વેચાણ કિંમત _____ થશે.
- (a) ₹ 36,250 (b) ₹ 33,750
- (c) ₹ 38,062.5 (d) ₹ 40,000
- (6) પડતરના હિસાબો મુજબ નફો ₹ 50,000 છે. માંડી વાળેલ પાઘડી ₹ 5,000 છે. અને મળેલ ભાડુ ₹ 5,000 છે. નાણાકીય હિસાબો મુજબ નફો _____ હશે.
- (a) ₹ 55,000 (b) ₹ 60,000
- (c) ₹ 50,000 (d) ₹ 40,000
- (7) પડતરના હિસાબોમાં પરોક્ષ ખર્ચની ઓછી વસુલાતના કારણે પડતરનો નફો _____ છે.
- (a) વધે
- (b) ઘટે
- (c) સ્થિર રહે
- (d) ઓછી વસુલાતની બે ગણી રકમથી ઘટે
- (8) દરેક જોબનો સમયગાળો _____ છે.
- (a) માસિક (b) વાર્ષિક
- (c) અલગ-અલગ (d) દ્વિ-વાર્ષિક

(9) કરાર ખાતાનાં ચાલુ કામ ખાતામાં _____ નો સમાવેશ થાય છે.

(a) પ્રમાણિત કામ + બિનપ્રમાણિત કામ

(b) પ્લાન્ટની આખર બાકી

(c) માલસામાનની આખર બાકી

(d) ઉપરોક્ત બધા જ વિકલ્પ

AL-118

April-2016

B.Com., Sem.-IV**CE-203 : Advanced Accounting & Auditing
(Cost Accounting – 2)**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

- Instructions :** (1) All the questions are compulsory.
 (2) Figures to the right indicate marks.
 (3) Show all the necessary calculations as a part of your answer.

1. NEIL Ltd. has produced and sold 1000 units at 50% capacity during the year 2015. The costing details for 31-12-2015 are as under :

14

| Particulars | Amt. (₹) |
|---|-----------|
| Materials | 5,00,000 |
| Direct wages | 3,00,000 |
| Direct expenses | 1,00,000 |
| Factory overheads (50% variable) | 2,00,000 |
| Office overheads (fixed) | 1,50,000 |
| Selling-distribution overheads (40% variable) | 1,00,000 |
| Sales | 16,20,000 |

Estimate for the year 2016 are as under :

- (1) Output will be at its full production capacity of which 80% units will be sold.
 (2) Cost of raw materials and wages per unit will increase by 20% and 10% respectively.
 (3) Fixed expenses will increase as under :

| | ₹ |
|----------------------|--------|
| Factory | 50,000 |
| Office | 40,000 |
| Selling-distribution | 20,000 |

(4) Variable selling expenses will increase by 25% per unit.

(5) Profit on cost will remain unchanged.

Prepare a current year Cost Sheet and a Tendered Cost Sheet of 2016 from the following information :

OR

Utsav Limited sold all its production for ₹ 7,20,000 during the year 2015. The cost per unit of the company for the first year was as under :

14

| Particulars | Amt. (₹) |
|---------------------|-----------------|
| Materials expense | 60 |
| Wage expense | 50 |
| Direct expense | 10 |
| Factory overheads : | |
| Fixed | 8 |
| Variable | 7 |
| Office Overhead : | |
| Fixed | 15 |
| Sales Overheads : | |
| Fixed | 7 |
| Variable | 8 |
| | <hr/> |
| | 165 |
| + Profit | 15 |
| | <hr/> |
| Sales | 180 |
| | <hr/> <hr/> |

Out of total production capacity 80% of production was done in 2015.

- (1) During the first half of next year the production will be 80% of capacity and for the later half of next year production will be 100%.
- (2) There will be 10% increase in all variable expenses and 20% increase in all fixed expenses.

Prepare a Tendered Cost Sheet estimating $33\frac{1}{3}\%$ profit on sales price.

2. The following is the Trading and P/L A/c. of Naval Ltd. for the year ending on 31-3-2016.

14

| Dr. | | Cr. | |
|--------------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
| Particulars | Amt. (₹) | Particulars | Amt. (₹) |
| To Materials | 7,00,000 | By Sales (2000 units) | 16,26,000 |
| " Direct labour | 4,80,000 | " Finished goods | 2,74,000 |
| " Factory overheads | 2,20,000 | (500 units) | |
| " Gross profit | 6,00,000 | " Work in Progress : | |
| | | Material | 50,000 |
| | | Labour | 20,000 |
| | | Factory overheads | 30,000 |
| | 20,00,000 | | 1,00,000 |
| | | | 20,00,000 |
| To Administrative overheads | 1,40,000 | By G.P. b/d. | 6,00,000 |
| " Sales-distribution overheads | 30,000 | " Brokerage | 40,000 |
| " Goodwill written off | 8,000 | " Profit on sale of Investments | 10,000 |
| " Debenture interest paid | 22,000 | | |
| " Net profit as per P/L A/c. | 4,50,000 | | |
| | 6,50,000 | | 6,50,000 |

The following information has been obtained by investigating the cost records :

- (1) Material and wages are charged at actual cost.
- (2) Factory expenses have been allocated to the production at 50% of direct wages.
- (3) Administrative expense have been charged at 10% of factory cost.
- (4) Sales-distribution expenses have been charged at ₹ 10 per unit on units sold.

From the above informations :

- (i) Prepare the Cost Sheet showing profit/loss.
- (ii) Prepare the statement reconciling the profits as per Cost Sheet and Profis as per P/L A/c.

OR

- (a) State the reasons for disagreements in the profit as shown by Cost Accounts and that shown by Financial Accounts.

- (b) Financial accounts of Farhan Ltd. reveal 4

| | |
|-------------------|----------|
| | ₹ |
| Office Overheads | 1,65,000 |
| Selling overheads | 72,000 |
| Net Profit | 80,000 |

Office overheads in Financial Accounts are 10% higher in comparison of Cost Accounts and selling overheads are 10% lower.
What will be the profit as per Cost Accounts ?

- (c) How is finished stock and work in progress stock valued in Cost Accounts and Financial Accounts. 3

3. "Aran" Transport Company supplies the following information in respect of a truck of 5 tonne capacity : 14

| | |
|---------------|-------------|
| Cost of Truck | ₹ 20,00,000 |
| Life of Truck | 10 years |
| Scrap value | 10% |

Diesel oil etc. ₹ 1,200 per trip each way.

| | |
|-----------------------|-----------------|
| Repairs & Maintenance | ₹ 5,000 p.m. |
| Salary : Driver | ₹ 20,000 p.m. |
| Cleaner | ₹ 8,000 p.m. |
| Insurance | ₹ 1,00,000 p.a. |
| Taxes | ₹ 50,000 p.a. |
| Sundry expenses | ₹ 18,000 p.a. |

The truck carries goods to and from a city covering a distance of 150 km each way. Daily 2 round trips are taken and the truck runs 26 days a month. Freight is available to the extent of full capacity on outward trip and to the extent of 60% capacity on return trip.

Calculate the operating cost per tonne km run.

OR

- (a) Write a short note on Hotel Costing. 7

| | |
|----------------------------|-----------------------|
| (b) No. of Vehicles | Specifications |
| 40 | 5 tonnes |
| 50 | 6 tonnes |
| 60 | 7 tonnes |

On an average each truck makes 5 trips in a day. Each trip covers a distance of 10 km. Each truck carries weight which is only 70% of the capacity. On an average 20% trucks are laid up for repairs every day.

Calculate the tonne km per month for the month of April, 2016. 4

- (c) State the unit of cost for
- (1) Adani Gas Company
 - (2) May Flower Hospital
 - (3) Adlabs theatre

3

4. Vivek Thakker of Thakker Construction Company took a contract worth ₹ 10,00,000 on 1-1-2015. From the following information calculate the cost of work uncertified. Also calculate the profit to be transferred to P/L A/c. and work in progress on 2/3rd Profit basis by preparing a detailed Contract Account.

14

| Particulars | (₹) |
|--|----------|
| Materials issued | 2,42,000 |
| Material transferred from other contract | 50,000 |
| Plant issued (1-1-2015) | 60,000 |
| Wages paid | 1,60,000 |
| Other expenses | 1,40,000 |
| Cost of sub-contract | 40,000 |
| Cash received (75% of work certified) | 6,00,000 |
| Material destroyed due to an accident | 2,000 |
| Material returned to stores | 2,000 |
| Material at site (31-12-2015) | 10,000 |

Total work completed on 31-12-2015 was 90% of contract price. Depreciation on plant to be charged at 20% p.a. on reducing balance method.

OR

- (a) Following information regarding Job No. 2530 is obtained from the cost records of a company.
- (1) Cost of materials ₹ 5,000
 - (2) Cost of wages (per hour)
 - Dep. α ₹ 2 (150 hours)
 - Dep. β ₹ 3 (90 hours)
 - Dep. γ ₹ 4 (60 hours)
 - Dep. φ ₹ 5 (30 hours)

7

(3) Variable expenses of four departments are categorized as under :

| | α | β | γ | ϕ |
|------------------|----------|---------|----------|--------|
| | ₹ | ₹ | ₹ | ₹ |
| Factory expenses | 24,000 | 20,000 | 12,000 | 1,600 |
| Office expenses | 24,000 | 16,000 | 8,000 | 800 |
| Sales expenses | 12,000 | 9,000 | 4,000 | 600 |

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

α – 5000 hours

β – 4500 hours

γ – 3000 hours

ϕ – 500 hours

(5) Fixed Expenses are ₹ 85,000 for 17,000 hours.

(6) Calculate the selling price of Job No. 2530 to earn 50% profit on sales price.

(b) State the advantages of “Job Costing”. 4

(c) Write a note on “Escalation Clause”. 3

5. Choose the correct option from the given options. 14

(Show necessary calculation wherever required) (any **seven**) :

(1) Which of the following expense will be considered as a fixed cost from the view point of a Transport company ?

- (a) Diesel (b) Depreciation
(c) Garage rent (d) All of the above

(2) Cost per passenger km is 0.50 paisa. Distance between two cities is 100 km. Expected profit is 50% on freight. What will be the one way bus fare ?

- (a) ₹ 100 (b) ₹ 45
(c) ₹ 50 (d) ₹ 150

- (3) Cost of sales is ₹ 3,60,000, Profit earned is ₹ 40,000. The percentage of profit on sales is
- (a) 10% (b) 20%
(c) 11% (d) 12%
- (4) Carriage outward is a/an
- (a) Purchase overhead (b) Factory overhead
(c) Office overhead (d) Selling overhead
- (5) Prime cost is ₹ 25,000. Factory overhead, office overhead and selling overheads are 20%, 15% & 10% of Prime Cost. If profit of 5% on total cost is to be earned the S.P. of the product will be
- (a) ₹ 36,250 (b) ₹ 33,750
(c) ₹ 38,062.5 (d) ₹ 40,000
- (6) Profit as per Cost Account is ₹ 50,000, goodwill written off is ₹ 5,000 and rent received is ₹ 5,000. The profit as per Financial Accounts will be
- (a) ₹ 55,000 (b) ₹ 60,000
(c) ₹ 50,000 (d) ₹ 40,000
- (7) Due to under recovery of overheads in Cost Accounts the profit of the Cost Accounts
- (a) increases
(b) decreases
(c) remains constant
(d) decreases by double the amount of under recovery
- (8) Time Limit for every job is
- (a) Monthly (b) Annual
(c) Different (d) Bi-annual
- (9) Work in Progress Account in Contract Account includes
- (a) Work certified + work uncertified
(b) Cr. bal. of plant
(c) Cr. bal. of material
(d) All of the above

