

Acharya Patashala College of Commerce

Affiliated to Bengaluru Central University
Narasimharaja Colony, Bangalore-560019

COSTING METHODS

ANSWERS FOR THE YEAR 2019

SECTION -A

- a) Job costing is carried out for purpose of ascertaining cost if each job and takes into account the cost of materials, labour and overheads etc.,
- b) Printing, foundaries, repairs, and service centers, furniture, catering, jewellery, advertising agency etc.,
- c) It is also called as Economic Batch Size. The object of this quantity is to see the cost of setting up and carrying cost should be minimum during the course of production, in such a way the selection of optimum size of quantity for production is called EBQ.
- d) Features of process costing are:
 - The production is continuous and the final product is the result of last process
 - Cost are accumulated from one process to another
 - The products are standardise and homogeneous
 - The output of one process will be the input of next process.
- e) A work is completed by the contractor but which remains to be certified by the architect on the date of accounting.
- f) All organisational units must provide medical services to the existing employees of an organisation the medical services are provided on the basis of functions performed, although the main function of a hospital is to provide medical service. Each department has a separate cost unit and cost of services of each department is ascertained independently of the other. Cost of medical services is appointed to administration, dispensary, transport etc., on most equitable basis.
- g) When cost per unit is ascertained by considering which passenger kilometres or passenger milles, ton kilometre or ton miles etc.,

SECTION B

2.

Job costing	Batch costing
Costs are accumulated according to jobs contract.	Lot of similar units which comprise the batch may be used as a cost unit for ascertaining of cost
Each job is treated as separate entity	Cost sheet is prepared for each batch
Materials and labours cost is taken with the abstracts and overhead are charged on the basis of past experience	Costs are ascertained on the basis of number of articles for each batch separately.
Costs are ascertained after completion of a job or work order.	Cost per unit of the product is determined by dividing the total cost of a batch by the number of units of that batch
This is followed in printing, furniture, ship building etc.,	Drug industries, readymade garments, TV sets, Radio etc.,

3. Job cost sheet

Particulars	Amount (Rs)	Amount (Rs)
Materials		24000
Wages		
Department A(120*100)	12000	
Department B(80*60)	4800	
Department C(40*50)	2000	18800
PRIME COST		42800
variable overhead (240*40)		9600
fixed overhead (50000/2000*240)		6000
COST OF SALES		58400
Profit		14600
SELLING PRICE		73000

4. Preparation of process account

	units	amount		unit	Process
To materials	2000	16000	By normal loss a/c	200	400
To labour A/c		4000	By Abnormal loss a/c	40	480
To production overhead		2000	By out put	1760	21120
	2000	22000		2000	22000

Calculate of abnormal loss:

$$\begin{aligned} \text{Abnormal loss} &= 22000 - 400 / 2000 - 200 * 40 \\ &= 21600 / 1800 * 40 = 480 \end{aligned}$$

5. Preparation of contract account

Particulars	Amount	Particulars	Amount
To materials purchased	3000	By materials returned	480
To materials issued	1000	By contractee a/c	12000
To wages	4880		
To direct expense	588		
To works cost	1220		
To office cost	899		
To profit / loss a/c	893		
	12480		12480

6. calculate of total passenger kilometre

a. Total kms run = Distance * number of buses * number of days

$$= 400 * 4 * 3 = 4800 \text{Kms}$$

b. Total passenger PePr Kms = Distance * number of buses * number of days * capacity carried

$$= 400 * 4 * 30 * 50 * 75\%$$

$$= 1800000$$

7a. preparation of job cost sheet

Particulars	Amount
Direct materials	17600
Direct labour	8000
Prime cost	25600
Works overhead (50% of the prime cost)	12800
Works cost	38400
Administration overhead (10% of works cost)	3840
Cost of production	42240
Profit(10% of the cost of production)	4224
sales	46464

B. preparation of process account

Process X account

Particulars	units	amount	Particulars	units	amount
To Raw material	4000	400000	By weight lost	200	-----
To expenditure		240000	By scarp sold @16 per unit	200	3200
To abnormal gain	50	8400	By next process a/c	3650	645200
	4050	648400		4050	648400

Abnormal gain = $640000 - 3200 / 4000 - 200 * 50$

$$636800 / 3800 * 50 = 8400$$

8. Preparation of process account

Process I Account

Particulars	units	amount	Particulars	units	amount
To raw Materials	1000	3000	By Normal loss	50	100
To direct material		2600	By process II a/c	950	9500
To direct wages		2000	Cost per unit Rs 10		
To production overhead		2000			
	1000	9600		1000	9600

Process II Account

Particulars	units	amount	Particulars	units	amount
To raw Materials	950	9500	By Normal loss	95	980
To direct material		1980	By abnormal loss	15	300
To direct wages		3000	By Process III a/c	840	16800
To production overhead		3000			

Value of abnormal loss = $17480 - 380 / 950 - 15 * 15 = 300$

Process III Account

Particulars	units	amount	Particulars	units	amount
To raw Materials	840	16800	By Normal loss	126	630
To direct material		2962	By process II a/c	750	28500
To direct wages		4000			
To production overhead		4000			
To abnormal gain a/c	36	1368			
	876	29130		876	29130

Value of abnormal gain = $27762 - 630/840 - 126 * 36 = 1368$

9. Preparation of contract a/c

Contract a/c

Particulars	A	B	Particulars	A	B
To materials	170698	146534	By materials to stores	1098	1264
To labour	148750	137046	By WIP a/c		
			Work certificate	390000	290000
			Work uncertificated	9000	6000
To plant	30000	25000	By materials at site	3766	3472
To direct expenses	6334	5718	By plant	22000	19000
To established charges	8252	7740	By notional loss		6826
To outstanding wages	4800	4200			
To outstanding expenses	480	360			
To notional profit	56550				
	425864	326562		425864	326562
To profit/ loss a/c	30160		To notional profit	56550	
To WIP a/c	26390				
	56550			56550	

Calculate of profit transferred to profit /loss account

=notional profit*cash received /work certified*2/3

= $56550 * 312000 / 390000 * 2/3$

=30160

Cash received = $390000 * 80/100 = 312000$

Contractee account

Particulars	A	B	Particulars	A	B
To balance c/d	312000	232000	By cash a/c	312000	232000
	312000	232000		312000	232000

10. Preparation of operation cost sheet in the books of transport company

Particulars	Amount	Amount
-------------	--------	--------

I. FIXED CHARGES		
Depreciation	140000	
Wages	24000	
Cleaners wages	24000	
Directors fees	9600	
Office establishment	24000	
Licence and tax	4000	
Interest	28000	
Garage rent	7200	260800
II. VARIABLE CHARGES		
Annual repairs	112000	
Diesel expense	40000	152000
Operating cost		412800
Income from sale of old tyres and tubes		12800
Net operating cost		400000

Cost per Km = net operating cost/Passenger killometer

$$= 400000/1440000$$

$$=0.2778 \text{ per km}$$

11. Preparation of job cost sheet

Calculate of overhead ratio of different rates

- Hourly rate of direct wages
 $X=20000/2.5=8000$
 $Y=24000/2.5=9600$
- Overhead rates per hour
 $X=10000/80=1.25 \text{ per hour}$
 $Y=18000/9600=1.875 \text{ per}$
- Percentage of overhead on direct wages
 $X = 10000/20000*100=50\%$
 $Y = 18000/24000*100=75\%$

Job cost sheet

Particulars	Amount
materials	140
Direct wages	
X(16*2.5)	40
Y(12*2.5)	30
Chargeable expenses	10
Prime cost	220
Overheads:	
X (50% of direct wages)	20
Y (75% of direct wages)	22.5
Total cost	262.5
profit	52.5
sales	315

1. (a) ಕೆಲಸ ವೆಚ್ಚ ಪದ್ಧತಿ ಎಂದರೇನು ?

Write the meaning of Job costing.

(b) ಕೆಲಸ-ವೆಚ್ಚ ವಿಧಾನವನ್ನು ಬಳಸುವ ಯಾವುದಾದರೂ ನಾಲ್ಕು ಕೈಗಾರಿಕೆಗಳ ಉದಾಹರಣೆ ನೀಡಿ.

Give any four examples of industries where job costing is applicable.

(c) 'ಮಿತವ್ಯಯ ಸಮೂಹ ಪರಿಮಾಣ' ಎಂದರೇನು ?

What do you mean by Economic Batch Quantity ?

(d) ಪ್ರಕ್ರಿಯೆ ವೆಚ್ಚದ ಎರಡು ಗುಣಲಕ್ಷಣಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.

State any two features of process costing.

(e) ಪ್ರಮಾಣೀಕರಿಸದ ಕೆಲಸ ಎಂದರೇನು ?

What do you mean by work uncertified ?

(f) ಆಸ್ಪತ್ರೆ ವೆಚ್ಚದ ಅರ್ಥವನ್ನು ಹೇಳಿ.

State the meaning of Hospital costing.

(g) ಸಂಯೋಜಿತ ವೆಚ್ಚ ಘಟಕ ಎಂದರೇನು ?

What is composite cost unit ?

2. ಜಾಬ್ ವೆಚ್ಚ ವಿಧಾನ ಮತ್ತು ಬ್ಯಾಚ್ ವೆಚ್ಚ ವಿಧಾನಗಳ ನಡುವಿನ ವ್ಯತ್ಯಾಸಗಳನ್ನು ಬರೆಯಿರಿ.

Write the differences between Job Costing and Batch Costing.

3. ಕೆಳಗಿನ ಮಾಹಿತಿಯಿಂದ ಒಟ್ಟು ವೆಚ್ಚದ ಮೇಲೆ ಶೇ 25 ರಷ್ಟನ್ನು ಸಂಕಲನ ಮಾಡಿ ವೆಚ್ಚ ಮತ್ತು ಮಾರಾಟ ಬೆಲೆಯನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

ಕಚ್ಚಾವಸ್ತುಗಳು ₹ 24,000

ಕೂಲಿ : ಇಲಾಖೆ A ಪ್ರತಿ ಗಂಟೆಗೆ ₹ 100 ರಂತೆ ಒಟ್ಟು 120 ಗಂಟೆಗಳು

ಇಲಾಖೆ B ಪ್ರತಿ ಗಂಟೆಗೆ ₹ 60 ರಂತೆ ಒಟ್ಟು 80 ಗಂಟೆಗಳು

ಇಲಾಖೆ C ಪ್ರತಿ ಗಂಟೆಗೆ ₹ 50 ರಂತೆ ಒಟ್ಟು 40 ಗಂಟೆಗಳು

ಚರ ಮೇಲ್ವಿಚ್ಛಗಳು : ಪ್ರತಿ ಗಂಟೆಗೆ ₹ 40

ಸ್ಥಿರ ಮೇಲ್ವಿಚ್ಛಗಳು 2,000 ಗಂಟೆಗಳಿಗೆ ಒಟ್ಟು ₹ 50,000

Calculate the cost and selling price of the job after adding 25% profit on total cost.

Materials ₹ 24,000

Wages - Dept. A - 120 hrs at ₹ 100 per hr

Dept. B - 80 hrs at ₹ 60 per hr

Dept. C - 40 hrs at ₹ 50 per hr

Variable overhead - ₹ 40 per hour

Fixed overhead - ₹ 50,000 for 2,000 hours

4. X ಕಂಪನಿಯು ಉತ್ಪನ್ನವನ್ನು ತಯಾರಿಸುತ್ತದೆ. ವಸ್ತುವಿನ ಪ್ರಕ್ರಿಯೆ - 1 ರಲ್ಲಿ 2,000 ಕೆ.ಜಿ. ಕಚ್ಚಾ ವಸ್ತುಗಳನ್ನು ಒಂದು ಕೆ.ಜಿ. ಗೆ ₹ 8 ರಂತೆ ಒದಗಿಸಲಾಗಿದೆ. ಕಾರ್ಮಿಕ ವೆಚ್ಚವು ₹ 4,000 ವಾಗಿದ್ದು, ಉತ್ಪಾದನಾ ಮೇಲ್ವಿಚಾರಣೆ ₹ 2,000 ಆಗಿರುತ್ತದೆ. ಸಾಮಾನ್ಯ ನಷ್ಟವು ಶೇಕಡಾ 10 ರಷ್ಟು ಅಂದಾಜು ಮಾಡಿದ್ದು, ಅದನ್ನು ಒಂದು ಕೆ.ಜಿ. ಗೆ ₹ 2 ರಂತೆ ಮಾರಾಟ ಮಾಡಲಾಗಿದೆ. ನೈಜ ಉತ್ಪಾದನೆಯು ಪ್ರಕ್ರಿಯೆಯಲ್ಲಿ 1760 ಕೆ.ಜಿ. ಗಳಷ್ಟಿರುತ್ತದೆ. ಉತ್ಪಾದನೆ ಪ್ರಕ್ರಿಯೆ - 1 ರ ಖಾತೆಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ ಮತ್ತು ಅಸಾಮಾನ್ಯ ನಷ್ಟದ ಮೌಲ್ಯವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

X company manufactures a product 2,000 kgs, raw materials at ₹ 8 per kg were supplied to Process-1. Labour cost amounted to ₹ 4,000 and production overhead incurred was ₹ 2,000. The normal loss was estimated at 10% and was sold at ₹ 2 per kg. Actual production in the process was 1760 kgs. Prepare Process-1 account and value of abnormal loss.

5.

From the information given below prepare contract account :

Particulars	Amount (₹)
Materials bought from the market	3,000
Materials issued from stores	1,000
Materials returned to stores	480
Wages	4,880
Direct expenses	588

Works on cost 25% of direct wages

Office on cost 10% of prime cost

Contract price of ₹ 12,000

6. ಕೆಳಕಂಡ ಮಾಹಿತಿಯಿಂದ :

(a) ಒಟ್ಟು ಕಿ.ಮೀ. ಗಳು

(b) ಒಟ್ಟು ಪ್ರಯಾಣಿಕ ಕಿ.ಮೀ. ಗಳು ಇವುಗಳನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

ಒಂದು ತಿಂಗಳಲ್ಲಿ ಕಾರ್ಯನಿರ್ವಹಿಸಿದ ದಿನಗಳು : 30 ದಿನಗಳು

ಪ್ರತಿ ದಿಕ್ಕಿನಿಂದ 200 ಕಿ.ಮೀ. ಗಳ ದೂರವನ್ನು ಪ್ರತಿ ಬಸ್ಸು ಕ್ರಮಿಸಿರುತ್ತದೆ

ಒಟ್ಟು ಬಸ್ಸುಗಳು : 4

ಪ್ರತಿ ಬಸ್ಸಿನ ಸಾಮರ್ಥ್ಯ 50 ಪ್ರಯಾಣಿಕರು

ಪ್ರಯಾಣಿಕರ ಸರಾಸರಿ ಪ್ರಯಾಣ : ಶೇಕಡಾ 75 ರ ಸಾಮರ್ಥ್ಯ.

From the following information calculate :

(a) Total kilometers

(b) Total passenger kilometers

Days operated in a month - 30 days

Trips made by each bus covering a distance of 200 kms one side

No. of buses - 4

Capacity of each bus 50 passengers

Average passenger travelling - 75% capacity.

7. (a) ಬಿಡಿ ಕೆಲಸ ಸಂಖ್ಯೆ 101 ರ ಕೆಳಗಿನ ಮಾಹಿತಿಗಳಿಂದ ಒಟ್ಟು ವೆಚ್ಚ ಮತ್ತು ಅಂದಾಜು ಮಾರಾಟ ಬೆಲೆಯನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

₹

ನೇರ ಕಚ್ಚಾ ಪದಾರ್ಥಗಳು 17,600

ನೇರ ಶ್ರಮ ವೆಚ್ಚ 8,000

ಕಾರ್ಯದ ಮೇಲ್ವಿಚ್ಛವನ್ನು ಪ್ರಧಾನ ವೆಚ್ಚದ ಶೇ 50 ರಂತೆ ಭರಿಸಲಾಗಿದೆ ಹಾಗೂ ಆಡಳಿತ ಮೇಲ್ವಿಚ್ಛವನ್ನು ಕಾರ್ಯ ವೆಚ್ಚದ ಶೇ 10 ರಂತೆ ಭರಿಸಲಾಗಿದೆ. ಒಟ್ಟು ವೆಚ್ಚದ ಶೇ 10 ರಷ್ಟನ್ನು ಲಾಭವಾಗಿ ಸೇರಿಸಲಾಗಿದೆ.

(b) ಪ್ರಕ್ರಿಯೆ ಹಂತ X ಗೆ 4,000 ಘಟಕಗಳನ್ನು ₹ 4,00,000 ವೆಚ್ಚದಲ್ಲಿ ಕಚ್ಚಾ ಪದಾರ್ಥಗಳಾಗಿ ಪರಿಚಯಿಸಲಾಗಿದೆ. ಇತರೆ ಖರ್ಚುಗಳಾಗಿ ₹ 2,40,000 ಗಳನ್ನು ಭರಿಸಲಾಗಿದೆ. ಪರಿಚಯಿಸಿದ ಕಚ್ಚಾ ಪದಾರ್ಥಗಳಲ್ಲಿ ಶೇ 5 ರಷ್ಟು ತೂಕದ ನಷ್ಟ ಆಗಿದೆ. ಸಾಮಾನ್ಯ ನಷ್ಟ ಶೇ 5 ರಷ್ಟು ಆಗಿದ್ದು, ಇವುಗಳನ್ನು ಪ್ರತಿ ಘಟಕಕ್ಕೆ ₹ 16 ರಂತೆ ಮಾರಾಟ ಮಾಡಲಾಗಿದೆ. ಪ್ರಕ್ರಿಯೆ ಹಂತ X ನ ಉತ್ಪನ್ನ 3,650 ಘಟಕಗಳು.

ಪ್ರಕ್ರಿಯೆ ಹಂತ X ನ ಖಾತೆಯನ್ನು ಸಿದ್ಧಪಡಿಸಿ ಅಸಾಮಾನ್ಯ ಗಳಿಕೆಯ ಮೌಲ್ಯ ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

- (a) From the following particulars related to Job No. 101 ascertain the total cost and estimated selling price.

₹

Direct materials 17,600

Direct labour 8,000

Works overheads are recovered on the basis of 50% of prime cost and administrative overhead 10% of works cost. A profit of 10% on total cost is to be added.

- (b) In process X, 4,000 units of raw materials were introduced at a cost of ₹ 4,00,000. The other expenditure incurred in the process was ₹ 2,40,000. Out of the units introduced 5% were lost in weight and the normal loss was 5% which were sold @ ₹ 16 per unit. The output of process X was only 3,650 units.

Prepare process X A/c and calculate the value of abnormal gain.

8. 31-12-18 ಮಾಸಾಂತ್ಯಕ್ಕೆ ಲಭ್ಯವಿರುವ ಕೆಳಕಂಡ ಮಾಹಿತಿಯನ್ನು ವಸ್ತು 'A' ಗೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದಂತೆ ನೀಡಲಾಗಿದೆ. ಸದರಿ ವಸ್ತುವು ಮೂರು ವಿವಿಧ ಹಂತಗಳ ಪ್ರಕ್ರಿಯೆಗಳನ್ನು ದಾಟಿ ಬಂದಿರುತ್ತದೆ.

ಐಟಂಗಳು	ಒಟ್ಟು (₹)	ಪ್ರಕ್ರಿಯೆ - I (₹)	ಪ್ರಕ್ರಿಯೆ - II (₹)	ಪ್ರಕ್ರಿಯೆ - III (₹)
ನೇರ ಕಚ್ಚಾ ವಸ್ತುಗಳು	7,542	2,600	1,980	2,962
ನೇರ ಕೂಲಿ	9,000	2,000	3,000	4,000
ಉತ್ಪಾದನಾ ಓವರ್‌ಹೆಡ್‌ಗಳು	9,000	-----	-----	-----
ವಾರದ ಉತ್ಪಾದನೆ		950 (ಘಟಕಗಳು)	840 (ಘಟಕಗಳು)	750 (ಘಟಕಗಳು)
ಸಾಮಾನ್ಯ ನಷ್ಟ		5%	10%	15%
ಸ್ಕ್ರಾಪ್ ಮಾರಾಟ ಬೆಲೆ (ಪ್ರತಿ ಘಟಕಕ್ಕೆ)		₹ 2	₹ 4	₹ 5

1000 ಘಟಕಗಳನ್ನು ₹ 3 ರಂತೆ ಪ್ರಕ್ರಿಯೆ - I ರಲ್ಲಿ ಪರಿಚಯಿಸಲಾಗಿದೆ. ಸೂಚಿತ ಕಾಲಾವಧಿಯಲ್ಲಿ ಕಚ್ಚಾವಸ್ತುಗಳು ಮತ್ತು ವರ್ಕ್‌ಇನ್ ಪ್ರೋಗ್ರೆಸ್ ಇರುವುದಿಲ್ಲ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಕ್ರಿಯೆಯ ಉತ್ಪಾದನೆಯು ಮುಂದಿನ ಪ್ರಕ್ರಿಯೆಗೆ ಸೇರ್ಪಡೆಯಾಗುತ್ತದೆ ಮತ್ತು ಅಂತಿಮವಾಗಿ ಮುಕ್ತಾಯದ ದಾಸ್ತಾನಿಗೆ ಸೇರ್ಪಡೆಯಾಗುತ್ತದೆ. ಉತ್ಪಾದನಾ ಓವರ್‌ಹೆಡ್ ಶೇ 100 ರಷ್ಟು ನೇರ ಕೂಲಿಯಿಂದ ಗಳಿಸಲಾಗುತ್ತದೆ. ಪ್ರಕ್ರಿಯೆಯ ಖಾತೆಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.

Product 'A' is obtained after it passes through three distinct processes. The following information is obtained from the accounts for week ending 31-12-18.

ITEMS	TOTAL (₹)	PROCESS - I (₹)	PROCESS - II (₹)	PROCESS - III (₹)
Direct materials	7,542	2,600	1,980	2,962
Direct wages	9,000	2,000	3,000	4,000
Production overheads	9,000	-----	-----	-----
Output during the week		950 (units)	840 (units)	750 (units)
Normal loss		5%	10%	15%
Sale of scrap per unit		₹ 2	₹ 4	₹ 5

1000 units at ₹ 3 each were introduced in Process-I. There were no stock of materials or work-in-progress at the beginning or at the end of the period. The output of each process passes directly to next process and finally to finished stock. Production overhead is recovered at 100% of direct wages. Prepare Process cost a/c.

9. ಕೆಳಕಂಡ ಮಾಹಿತಿಯು 2018 ನೇ ಸಾಲಿನ ಎರಡು ಗುತ್ತಿಗೆಗಳಿಗೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿರುತ್ತದೆ.

ವಿವರಗಳು	A (₹)	B (₹)
ನಿವೇಶನಕ್ಕೆ ಕಳುಹಿಸಿದ ಕಚ್ಚಾವಸ್ತುಗಳು	1,70,698	1,46,534
ಕೂಲಿ	1,48,750	1,37,046
ಸ್ಥಾವರ	30,000	25,000
ನೇರ ಖರ್ಚುಗಳು	6,334	5,718
ಸಿಬ್ಬಂದಿ ಖರ್ಚುಗಳು	8,252	7,704
ಗೋದಾಮಿಗೆ ಹಿಂತಿರುಗಿಸಲ್ಪಟ್ಟ ಕಚ್ಚಾವಸ್ತುಗಳು	1,098	1,264
ಪ್ರಮಾಣೀಕರಿಸಿದ ಕೆಲಸ	3,90,000	2,90,000
ಪ್ರಮಾಣೀಕರಿಸದ ಕೆಲಸ	9,000	6,000
ನಿವೇಶನದಲ್ಲಿನ ಕಚ್ಚಾವಸ್ತುಗಳು (31/12/2018)	3,766	3,472
ಕೂಲಿ ಬಾಕಿ (31/12/2018)	4,800	4,200
ನೇರ ವೆಚ್ಚಗಳು ಬಾಕಿ (31/12/2018)	480	360
ಸ್ಥಾವರದ ಮೌಲ್ಯ (31/12/2018)	22,000	19,000
ಗುತ್ತಿಗೆಯ ಬೆಲೆ	5,00,000	4,00,000

ಕೆಲಸ ಪ್ರಮಾಣೀಕರಣವಾದ ಮೌಲ್ಯದಲ್ಲಿ ಶೇ 80 ರಷ್ಟು ನಗದನ್ನು ಕಾಂಟ್ರಾಕ್ಟಿಯಿಂದ ಪಡೆಯಲಾಗಿದೆ. ಗುತ್ತಿಗೆಖಾತೆ ಹಾಗೂ ಕಾಂಟ್ರಾಕ್ಟೀಖಾತೆಯನ್ನು ರಚಿಸಿ.

The following information relates to two contracts of a company for the year 2018.

Particulars	A (₹)	B (₹)
Materials sent to site	1,70,698	1,46,534
Labour	1,48,750	1,37,046
Plant	30,000	25,000
Direct expenses	6,334	5,718
Establishment charges	8,252	7,704
Materials returned to stores	1,098	1,264
Work certified	3,90,000	2,90,000
Work uncertified	9,000	6,000
Materials at site (31/12/2018)	3,766	3,472
Wages outstanding (31/12/2018)	4,800	4,200
Direct expenses outstanding (31/12/2018)	480	360
Value of plant (31/12/2018)	22,000	19,000
Contract Price	5,00,000	4,00,000

The cash received from the contractee was 80% of the value of the work Certified. Prepare contract account and contractee's account.

10. ಒಂದು ಪ್ರಯೋಗಿಕ ಸಾರಿಗೆ ಸಂಸ್ಥೆಯ ಮಾಹಿತಿಯಿಂದ 2018-2019 ನೇ ಸಾಲಿಗೆ ವೆಚ್ಚ ಪಟ್ಟಿ ಹಾಗೂ ಭೌತಿಕ ವೆಚ್ಚ ಪ್ರತಿ ಪ್ರಯೋಗಿಕ ಕಿ.ಮೀ. ಗೆ ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.
- (a) 5 ಪ್ರಯೋಗಿಕ ಬಸ್ಸುಗಳು ಕ್ರಮವಾಗಿ ₹ 1,00,000, ₹ 2,40,000, ₹ 90,000, ₹ 1,10,000 ಮತ್ತು ₹ 1,60,000.
- (b) ವಾಹನಗಳ ಮೇಲಿನ ವಾರ್ಷಿಕ ಸವಕಳಿ ಶೇ 20 ರಷ್ಟು ವೆಚ್ಚದ ಮೇಲೆ.
- (c) ವಾರ್ಷಿಕ ರಿಪೇರಿ ವೆಚ್ಚಗಳು, ನಿರ್ವಹಣಾ ವೆಚ್ಚಗಳು ಮತ್ತು ಬಿಡಿಭಾಗಗಳು ಶೇ 80 ರಷ್ಟು ಸವಕಳಿಯ ಮೇಲೆ.
- (d) 10 ಜಾಲಕರ ಸಂಬಳ ₹ 200 ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು.
- (e) 20 ಕ್ಲೀನರ್‌ಗಳ ಕೂಲಿ ₹ 100 ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು.
- (f) ನಿರ್ದೇಶಕರ ಶುಲ್ಕ ₹ 800 ವಾರ್ಷಿಕ.
- (g) ಕಛೇರಿ ನಿರ್ವಹಣೆ ₹ 2,000 ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳು.
- (h) ಪರವಾನಗಿ ಮತ್ತು ತೆರಿಗೆ ₹ 4,000 ಪ್ರತಿ ವರ್ಷಕ್ಕೆ.
- (i) ಹಳೆಯ ಟೈರ್ ಮತ್ತು ಟ್ಯೂಬ್‌ಗಳ ಮಾರಾಟದಿಂದ ಬಂದ ಆದಾಯ ₹ 6,400 ಪ್ರತಿ 6 ತಿಂಗಳಿಗೆ.
- (j) ಬಂಡವಾಳದ ಮೇಲಿನ ಬಡ್ಡಿ ಶೇ 4 ವಾರ್ಷಿಕ.
- (k) ಡೀಸೆಲ್ ಖರ್ಚುಗಳು ವಾರ್ಷಿಕ ₹ 40,000.
- (l) 900 ಪ್ರಯೋಗಿಕರನ್ನು 1,600 ಕಿ.ಮೀ. ಗಳಷ್ಟು ದೂರ ರವಾನಿಸಲಾಗಿದೆ.
- (m) 6 ಗ್ಯಾರೇಜ್‌ಗಳ ಬಾಡಿಗೆ ಪ್ರತಿಯೊಂದಕ್ಕೆ ₹ 100 ರಂತೆ ಪ್ರತಿ ತಿಂಗಳಿಗೆ.

Workout in an appropriate cost sheet and find the unit cost i.e., per passenger km, for the year 2018-2019, for a fleet of passenger buses run by a transport company. The following information is extracted from its books.

- (a) 5 passenger buses of ₹ 1,00,000, ₹ 2,40,000, ₹ 90,000, ₹ 1,10,000 and ₹ 1,60,000 respectively.
- (b) Yearly depreciation on vehicle is 20% of cost.
- (c) Annual repair charges, maintenance and spare parts 80% of depreciation.
- (d) Wages of 10 drivers is ₹ 200 per month.
- (e) Wages of 20 cleaners at ₹ 100 per month.
- (f) Director's fees - ₹ 800 per month.
- (g) Office establishment ₹ 2,000 per month
- (h) License and taxes at ₹ 4,000 per annum.
- (i) Realization by sale of old tyres and tubes - ₹ 6,400 for every 6 months.
- (j) Yearly rate of interest is 4% on capital.
- (k) Diesel expenses per annum is ₹ 40,000.
- (l) 900 passengers were carried over 1,600 kms during the year.
- (m) Rent of 6 garages at ₹ 100 each per month.

11. ಒಂದು ಕಂಪನಿಯು ತಯಾರಿಕಾ ಘಟಕಗಳನ್ನು ಹೊಂದಿದ್ದು, ಘಟಕದ ಫ್ಲೋರ್ ಸೂಪರ್‌ವೈಸರ್‌ರವರು ಕಾರ್ಯ 'A' ನ ಮಾರಾಟ ಬೆಲೆಯನ್ನು ನಿಗದಿ ಪಡಿಸಲು ಈ ಕೆಳಕಂಡಂತೆ ವೆಚ್ಚ ವಿವರಗಳನ್ನು ನೀಡಿದ್ದಾರೆ.

	₹
	(ಪ್ರತಿ ಘಟಕಕ್ಕೆ)
ಕಚ್ಚಾ ವಸ್ತುಗಳು	140
ನೇರ ಕೂಲಿ : 28 ಗಂಟೆಗಳು, ₹ 2.50 ಪ್ರತಿ ಗಂಟೆಗೆ (ಇಲಾಖೆ X - 16 ಗಂಟೆಗಳು ಮತ್ತು ಇಲಾಖೆ Y - 12 ಗಂಟೆಗಳು)	70
ಚಾರ್ಜ್ ಮಾಡಬಹುದಾದ ವೆಚ್ಚಗಳು	10
	<u>220</u>
ಕೂಡಿಸಿ : 33.67% ವೆಚ್ಚಗಳಿಗಾಗಿ (ಓವರ್‌ಹೆಡ್)	74
	<u>294</u>

ಲಾಭ-ನಷ್ಟದ ಖಾತೆಯ ವಿಶ್ಲೇಷಣೆ ಈ ಕೆಳಕಂಡಂತಿದೆ :

	₹		₹
ಕಚ್ಚಾ ವಸ್ತುಗಳು	3,00,000	ನಿವ್ವಳ ಮಾರಾಟ	5,00,000
ನೇರ ಕೂಲಿ :			
ಇಲಾಖೆ X	20,000		
ಇಲಾಖೆ Y	24,000		
ಸ್ಪೋರ್ ವಿರ್ಚುಗಳು	8,000		
ಓವರ್‌ಹೆಡ್ :			
ಇಲಾಖೆ X	10,000		
ಇಲಾಖೆ Y	18,000		
ಒಟ್ಟು ಲಾಭ	<u>1,20,000</u>		
	<u>5,00,000</u>		<u>5,00,000</u>

ಎರಡೂ ಇಲಾಖೆಗಳಿಗೆ ಅನ್ವಯವಾಗುವಂತೆ ಸರಾಸರಿ ಗಂಟೆಯ ದರಗಳು ಒಂದೇ ಆಗಿರುತ್ತದೆ.

- ಕೆಲಸದ ವೆಚ್ಚ ಪಟ್ಟಿಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.
- ಲಾಭ-ನಷ್ಟ ಪಟ್ಟಿಯಲ್ಲಿ ತೋರಿಸಿರುವ ಓವರ್‌ಹೆಡ್ ಅಂಶಗಳ ಆಧಾರದಲ್ಲಿ ಇಲಾಖೆ X ಮತ್ತು ಇಲಾಖೆ Y ಗಳಿಗೆ ಆಳವಡಿಸಲು ಪರಿಷ್ಕೃತ ವೆಚ್ಚವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.
- ಮಾರಾಟ ಬೆಲೆಯನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಲು ಶೇ 20 ರಷ್ಟನ್ನು ಒಟ್ಟು ವೆಚ್ಚಕ್ಕೆ ಸೇರಿಸಿ.

A company has manufacturing shops. The shop floor supervisor presented the following cost for job A to determine the selling price :

	₹
	(per unit)
Material	140
Direct wages; 28 hrs @ ₹ 2.50 per hr. (Dept. X - 16 hrs and Dept. Y - 12 hrs)	70
Chargeable expenses (stores)	<u>10</u>
	220
Add : 33.67% for expenses (overhead)	<u>74</u>
	<u>294</u>

Analysis of the P/L account shows the following :

	₹		₹
Materials	3,00,000	Sales less returns	5,00,000
Direct wages :			
Department - X	20,000		
Department - Y	24,000		
Stores expenses	8,000		
Overheads :			
Department - X	10,000		
Department - Y	18,000		
Gross Profit	<u>1,20,000</u>		
	<u>5,00,000</u>		<u>5,00,000</u>

It is noted that average hourly rates for the two departments X and Y are similar. You are required to :

- (a) Draw up a job cost sheet.
- (b) Calculate the revised cost using overhead figures as shown in the profit and loss a/c as the basis for charging overhead to Department X and Y.
- (c) Add 20% of total cost to determine the selling price.