

Question paper contains 16+4 printed pages]

Roll No.

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

of Question Paper : 568

of Paper Code : 241403

of the Paper : Cost Accounting

of the Course : B.Com. (Hons.)

Semester : IV

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

G

(Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.)

(इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।)

Note : — Answers may be written *either* in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

टिप्पणी :— इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए परन्तु सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

Attempt *All* questions.

All questions carry equal marks.

सभी प्रश्न अनिवार्य हैं।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

1. (a) "Evolution of Cost Accounting is the outcome of deficiencies in Financial Accounting".

Discuss the statement.

5

P.T.O.

(b) Nidhi Industries gives you the following data pertaining to material X :

Supply period	4 to 8 months
Consumption rate :	
Maximum	600 units per month
Minimum	100 units per month
Normal	300 units per month
Yearly	14,400 units

Storage costs are 50% of stock value. Ordering costs are Rs. 400 per order. Price per unit of material is Rs. 64.

Compute :

- (I) Economic Order Quantity
- (II) Re-order level
- (III) Minimum stock level
- (IV) Maximum stock level
- (V) Average stock level.

(a) "लागत लेखांकन का अभ्युदय (Evolution) वित्तीय लेखांकन की कमियों का परिणाम है।" इस कथन का वर्णन कीजिए।

(b) निधि उद्योग सामग्री एक्स से सम्बन्धित निम्नलिखित आंकड़े दिये गये हैं :

आपूर्ति अवधि	4 से 8 माह
उपभोग दर :	
अधिकतम	600 इकाई प्रति माह
न्यूनतम	100 इकाई प्रति माह
सामान्य	300 इकाई प्रति माह
वार्षिक	14,400 इकाई

भंडारण लागत स्कन्ध मूल्य का 50% है। आदेशित लागत प्रति आदेश 400 रु. है। प्रति इकाई सामग्री मूल्य है ₹ 64

गणना कीजिए :

- (I) आर्थिक आदेशित परिमाण
- (II) पुनः आदेश स्तर
- (III) न्यूनतम स्कन्ध स्तर
- (IV) अधिकतम स्कन्ध स्तर
- (V) औसत स्कन्ध स्तर।

Or

(अथवा)

(c) Explain the concepts of "Cost Unit" and "Cost Centre" with the help of examples. 5

(d) From the following information, work out the production hour rate of recovery of overheads in Department A, B and C of Noya Electricals Ltd : 10

	Total ₹	Production Departments			Service Departments	
		A ₹	B ₹	C ₹	D ₹	E ₹
Rent	1000	200	400	150	150	100
Electricity	200	50	80	30	20	20
Fire Insurance	400	80	160	60	60	40
Plant Depreciation	4000	1000	1500	1000	300	200
Transport	400	50	50	50	100	150
Estimated Working Hours		1000	2500	1800		

P.T.O.

Expenses of the Service Departments D and E are apportioned as under :

	A	B	C	D	E
D	30%	40%	20%	—	10%
E	10%	20%	50%	20%	—

- (c) सोदाहरण "लागत इकाई" और "लागत केन्द्र" की अवधारणा का वर्णन कीजिए।
 (d) निम्नलिखित सूचना से उपरिव्यय की पुनः प्राप्ति नोया इलेक्ट्रिकल्स, मर्यादित के विभाग और C की उत्पादन की घंटा दर की गणना कीजिए :

	कुल ₹	उत्पादन विभाग			सेवा विभाग
		A	B	C	D
	₹	₹	₹	₹	₹
किराया	1000	200	400	150	150
बिजली	200	50	80	30	20
अग्नि बीमा	400	80	160	60	60
प्लांट घिसावट	4000	1000	1500	1000	300
यातायात	400	50	50	50	100
अनुमानित क्रियात्मक घंटे		1000	2500	1800	

सेवा विभाग D और E के व्यय इस प्रकार बाँटे गये :

	A	B	C	D	E
D	30%	40%	20%	—	10%
E	10%	20%	50%	20%	—

(a) What is meant by overtime wages ? State its treatment in Cost Accounts. 568

(b) From the following information compute machine hour rate : 5

Cost of machine	₹ 44,000
Scrap value	₹ 4,000
Rent for the workshop	₹ 25,000 per annum
General lighting for the workshop	₹ 160 per month
Power consumption 20 units per hour	@ ₹ 20 for every 100 units
Administrative expenses allocated to the machine	₹ 4,000 per annum
Repairs and maintenance	75% of depreciation
Workshop supervisor's salary	₹ 3,000 per month
Estimated working time per year	50 weeks of 40 hours each
Setting up time which is regarded as productive time	200 hours per year
No power is consumed during setting-up time	
Effective life of the machine	10 years
The machine occupies 1/4th area of the workshop. The supervisor is expected to devote 1/3rd of his time in supervising the machine.	10

(a) ओवर टाइम मजदूरी से क्या अभिप्राय है ? इसका लागत लेखांकन में उपचार का वर्णन कीजिए।

P.T.O.

(b) निम्नलिखित सूचना से मशीन घंटा दर की गणना कीजिए :

मशीन की लागत

खुरचन मूल्य (Scrap value)

कार्यशाला का किराया

कार्यशाला का साधारण प्रकाश

20 इकाई प्रति घंटा शक्ति का उपयोग

मशीन को आबंटित प्रशासनिक व्यय

मरम्मत और रखरखाव

कार्यशाला सुपरवाइजर का वेतन

अनुमानित प्रति वर्ष कार्यकारी समय

मशीन बैठाने का उत्पादक समय

मशीन बैठाने के दौरान कोई शक्ति उपभोगित नहीं

मशीन का प्रभावशाली जीवन

मशीन कार्यशाला का 1/4 क्षेत्र घेरती है। सुपरवाइजर से आशा की जाती है कि वह अपना 1/3 समय मशीन को सुपरवाइज करने में खर्च करेगा।

Or

(अथवा)

(c) Discuss the treatment of over/under absorption of overheads.

From the following, prepare a Cost and Production Statement of Nayonika Stoves Manufacturing Co. for the year 2015-16 :

	₹
Stock of materials on 01-04-2015	35,000
Stock of materials on 31-03-2016	4,900
Purchase of materials	52,500
Factory wages	95,000
Factory expenses	17,500
Establishment expenses	10,000
Completed stock in hand on 01-04-2015	Nil
Completed stock in hand on 31-03-2016	35,000
Sales	1,89,000

The number of stoves manufactured during the year 2015-16 was 4000.

The company wants to quote for a contract for the supply of 1000 Electric stoves during the year 2016-17. The stoves to be quoted are of uniform quality and make similar to those manufactured in the previous year; but cost of materials has increased by 15% and cost of factory labour by 10%.

Prepare a statement showing the price to be quoted to give the same percentage of net profit on turnover as was realized during the year 2015-16, assuming that the cost per unit of overhead charges will be the same as in the previous year. 10

P.T.O.

i) Distinguish between job costing and process costing.

b) Abeer owns a fleet of taxies as the following information is available from his records :

5

Number of taxies

10

₹

Cost of each taxi

20,000

Salary of manager

6,000 p.m.

Salary of accountant

500 p.m.

Salary of cleaner

200 p.m.

Salary of mechanic

400 p.m.

Garage rent

600 p.m.

Insurance premium

5% per annum

Annual tax

600 per taxi

Driver's salary

672 p.m. per taxi

Annual repair

1000 per taxi

Total life of a taxi is about 2,00,000 km. A taxi runs in all, 3,000 km in a month of which 30% it runs empty. Petrol consumption is one litre for 10 km @ ₹ 49. Oil and other sundries are Rs. 5 per 100 km.

Calculate the cost of running a taxi per km.

10

P.T.O.

Or

(अथवा)

Ekta Constructions obtained a contract for Rs. 4,00,000. Work commenced on 1 January 2015 with the following expenditure :

Stores and materials	Rs. 72,000
Wages	Rs. 65,000
Plant and Tools	Rs. 20,000
Sundry Expenses	Rs. 5,300 and
Establishment Charges	Rs. 11,700

The value of plant and tools on site on 31 December 2015 was ₹ 6,200. The value of stores and materials was ₹ 3,400 and the cost of uncertified work was ₹ 21,900. It was later certified for ₹ 25,000. Cash received ₹ 1,40,000 being 80% of work certified.

Certain materials costing ₹ 12,000 were unsuited to the contract and were sold for ₹ 14,500. A portion of the plant was scrapped and sold for ₹ 2,300.

The contractor wished to take profit on this contract on estimation basis and the following estimates were made :

- (1) That the contract would be completed by 30 September 2016.
- (2) That further wages required would be ₹ 71,500.

P.T.O.

- (3) That further stores and materials required in addition to those in stock 31 December 2015 would be ₹ 68,600 and that of sundry expenses would be Rs. 6,000.
- (4) That further plant and tools required would be ₹ 25,000 which would have residual value of ₹ 3,000 on completion of contract.
- (5) That establishment expenses would cost the same per month as in 2015.
- (6) That 2½% of total cost of the contract would be charged as a provision for contingencies.

Prepare Contract Account.

एकता कन्सट्रक्शन्स को एक संविदा ₹ 4,00,000 का प्राप्त होता है। 1 जनवरी 2015 को निम्न व्ययों के साथ काम शुरू होता है :

भंडारण एवं सामग्री	Rs. 72,000
मजदूरी	Rs. 65,000
प्लांट एवं उपकरण	Rs. 20,000
खुदरा व्यय	Rs. 5,300 तथा
स्थापना प्रभार	Rs. 11,700

31 दिसम्बर 2015 को प्लांट एवं उपकरण का मूल्य साइट पर ₹ 6,200 था। भंडारण एवं सामग्री का मूल्य ₹ 3,400 था और अप्रमापीकृत कार्य (uncertified work) की लागत ₹ 21,900 थी। बाद में इसे ₹ 25,000 प्रमापीकृत किया गया। 80% कार्य को प्रमाणित होने पर नकद प्राप्ति 1,40,000 मिली।

कुछ सामग्री लागत ₹ 12,000 संविदा के लिए अनुपयुक्त पायी गई को ₹ 14,500 में बेचा गया। प्लांट का एक भाग खुरचन हो गया जिसको ₹ 2,300 में बेचा गया।

ठेकेदार उस संविदा पर अनुमानित आधार पर लाभ लेना चाहता था और निम्नलिखित अनुमान किये गये :

- (1) संविदा 30 सितम्बर, 2016 तक पूरा कर लिया जायेगा।
 - (2) मजदूरी का अतिरिक्त भुगतान किया जायेगा ₹ 71,500 का।
 - (3) 31 दिसंबर, 2015 को अतिरिक्त भंडारण एवं सामग्री की आवश्यकता होगी ₹ 68,600 तथा खुदरा व्यय ₹ 6,000 होंगे।
 - (4) अतिरिक्त प्लांट एवं उपकरण चाहेंगे ₹ 25,000 तथा जिनका खुरचन मूल्य संविदा के पूरा होने पर ₹ 3,000 होगा।
 - (5) स्थापना प्रभार 2015 के जितना ही होगा।
 - (6) आकस्मिकता के प्रावधान का प्रभार संविदा की कुल लागत का 2½% रहेगा।
- संविदा खाता बनाइये।

4. (a) Distinguish between normal loss and abnormal loss under process costing. 5
- (b) The following is the Profit and Loss Account of Ahaan and Sons for the year ending 31st March 2016 :

Profit and Loss Account for the year ending 31st March 2016

	₹
To Direct Materials	10,000
To Direct Labour	20,000
To Factory Expenses	9,500

P.T.O.

To Administration Expenses		5,200
To Selling and Distribution expenses		3,800
To Interest on Capital		1,000
To Goodwill written off		1,500
To Net Profit		3,000
		54,000
By Sales		50,000
By Work-in-Progress in hand :		
Direct Labour	600	
Direct Material	400	
Factory Expenses	<u>300</u>	1,300
By Finished Stock in hand		<u>2,700</u>
		54,000

Cost Accounts manual states that the factory overheads are to be recovered at 50% of direct wages, administration overheads at 10% of works cost and selling and distribution overheads @ Re. 1 per unit sold.

The units of product sold and in-hand were 4,000 and 257 respectively.

Prepare : 1. Statement of cost and profit as per Cost Accounts.

2. Reconciliation Statement.

लागत लेखांकन मेन्युअल बताता है कि फैक्ट्री उपरिव्यय पुनः प्राप्त होने हैं प्रत्यक्ष 50%, प्रशासनिक उपरिव्यय कार्य लागत का 10% तथा विक्रय एवं वितरण उपरिव्यय 1 प्रति बेची इकाई।

बेची गई इकाइयों की संख्या और हाथ में क्रमशः 4,000 तथा 257 थीं।

बनाइये : 1. लागत लेखांकन के हिसाब से लागत और लाभ विवरण बनाइये।

2. समाधान विवरण (Reconciliation Statement)।

Or

(अथवा)

- (c) Distinguish between controllable cost and uncontrollable cost by giving example.
- (d) Distinguish between scrap and wastage. How are they treated in cost accounts?
- (e) Explain in brief the Percentage to Direct Labour Cost Method and Direct Labour Hour Rate method of absorption of factory overheads.
- (c) नियंत्रित लागत और अनियंत्रित लागत में सोदाहरण अन्तर कीजिए।
- (d) खुरचन (scrap) तथा व्यर्थता (wastage) में अन्तर कीजिए। उन्हें लागत खातों में कैसे दिखाना जाता है ?
- (e) फैक्ट्री उपरिव्यय के अवशोषण का प्रत्यक्ष श्रम लागत प्रतिशत विधि और प्रत्यक्ष श्रम पर संश्लेषण में वर्णन कीजिए।
5. (a) How would you treat profit on incomplete contracts in cost accounts? Explain with examples.
- (b) What is Activity Based Costing? State its advantages.

(c) Gaurav Handicrafts Ltd. gives you the following information for its factory working 6 days in a week :

- | | |
|--|------------|
| (i) Hours as per Time Card | 48 Hours |
| (ii) Hours booked to jobs as per Job Card | 36 Hours |
| (iii) Daily allowance for lunch, personal needs and fatigue | 40 Minutes |
| (iv) Wage Rate per hour | ₹ 20 |
| (v) The time not booked was due to breakdown of machinery, power failure and waiting for jobs. | |

You are required to compute idle time wages. How would you deal with such wages in Cost Accounts ?

5

- (a) लागत लेखांकन में अधूरे संविदाओं पर लाभ का उपचार आप कैसे करेंगे ? सोदाहरण समझाइये।
- (b) गतिविधि आधारित लागत लेखांकन क्या है ? इसके लाभों का वर्णन कीजिए।
- (c) एक सप्ताह में 6 दिन कार्यरत फैक्ट्री गौरव हैंडीक्राफ्ट्स मर्यादित की निम्नलिखित सूचना आपको दी जाती है :
- | | |
|--|---------|
| (i) समय कार्ड के हिसाब से घंटे | 48 घंटे |
| (ii) कार्य कार्ड (Job Card) के हिसाब से आरक्षित घंटे | 36 घंटे |
| (iii) दैनिक भत्ते के लिए लंच, व्यक्तिगत आवश्यकताओं और थकान हेतु | 40 मिनट |
| (iv) प्रति घंटा मजदूरी दर | ₹ 20 |
| (v) मशीनरी की रुकावट के लिए शक्ति असफलता और कार्य के लिए इंतजार के लिए न आरक्षित (booked) समय। | |

निष्क्रिय समय मजदूरी की गणना कीजिए। आप लागत लेखांकन में ऐसी मजदूरियों का उपचार कैसे करेंगे ?

P.T.O.

Or

(अथवा)

(d) Vaani Electronics (P) Ltd gives the following particulars relating to Process A in its account for the month of December 2015 :

Work-in-progress

(Opening balance) on 1-12-2015-500 units :

Material	4,800
Labour	3,200
Overheads	6,400
	14,400

Units introduced during the month - 19,500

Processing costs occurred during the month :

Materials	₹ 1,86,200	
Labour	72,000	
Overheads	1,06,400	₹ 3,64,600
	<hr/>	

Output :

Units transferred to Process B	18,200
Units scrapped (completely processed)	1,400
Work-in-Progress (closing balance)	400

[Degree of completion : Materials 100%, Labour and Overheads 50%]

Normal loss in processing is 5% of total input and normal scrapped units fetch Re. 1 each.

Prepare the following statements for Process A for December 2015 :

- (i) Statement of equivalent production
(ii) Statement of cost
(iii) Statement of evaluation
(iv) Process A account.

15

- (d) वाणी इलेक्ट्रॉनिक्स (प्रा.) मर्यादित प्रक्रिया A के संबंध में अपने प्लांट की दिसंबर 2015 माह की निम्नलिखित सूचना देते हैं :

प्रगति-में-कार्य

(प्रारंभिक शेष) 1-12-2015 - 500 इकाई :

	₹
सामग्री	4,800
श्रम	3,200
उपरिव्यय	6,400
	<u>14,400</u>

माह के दौरान परिचित (Introduced) इकाई - 19,500

माह के दौरान प्रक्रिया लागतें :

सामग्री	₹ 1,86,200	
श्रम	72,000	
उपरिव्यय	<u>1,06,400</u>	₹ 3,64,600

P.T.O.

निर्गत (Output) :

प्रक्रिया B को हस्तांतरित इकाइयाँ

इकाइयाँ खुरचन (पूर्णतः प्रक्रियारत)

प्रगति-में-कार्य (अन्तिम शेष)

[पूर्णता की डिग्री : सामग्री 100%, श्रम एवं उपरिव्यय 50%]

प्रक्रिया में सामान्य हानि कुल आगत (Input) का 5% तथा सामान्य खुरचन (Scrapped) इकाइ

Re. 1 प्रत्येक के हिसाब से प्राप्त करती हैं।

दिसंबर 2015 के लिए प्रक्रिया A के निम्नलिखित विवरण बनाइये :

- (i) समकक्ष (Equivalent) उत्पादन का विवरण.
- (ii) लागत विवरण
- (iii) मूल्यांकन विवरण
- (iv) प्रक्रिया A का खाता।