

[This question paper contains 20 printed pages.]

669

Your Roll No.

B.Com. (Hons.) / II

C

Paper IX - COST ACCOUNTING

(Admissions of 2004 & onwards)

Time : 3 Hours

Maximum Marks : 75

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

Note :- The maximum marks printed on the question paper are applicable for the candidates registered with the School of Open Learning. These marks will, however, be scaled down proportionately in respect of the students of regular colleges, at the time of posting of awards for compilation of result.

नोट :- प्रश्न-पत्र पर अंकित पूर्णांक 'स्कूल ऑफ ओपन लर्निंग' में प्रवेश-प्राप्त छात्रों के लिए मान्य हैं। नियमित विद्यार्थियों के लिए इन अंकों का समानुपातिक पुनर्निर्धारण परीक्षाफल तैयार करते समय किया जाएगा।

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 हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

P.T.O.

Attempt all questions.

*The questions in Sections A, B & C
need to be attempted together.*

सब प्रश्न कीजिए।

भाग 'क', 'ख' और 'ग' प्रश्नों को साथ-साथ कीजिए।

SECTION A (भाग-क)

1. (a) What is the difference between cost accounting and financial accounting? (6)

(b) Explain the following terms in cost accounts:

(i) Opportunity cost

(ii) Conversion cost

(iii) Imputed cost (9)

OR

(a) Discuss ABC analysis for material control. (5)

(b) BlackSmith Co. buys in lots of 125 boxes which is a three month's supply. The cost per box is ₹ 125 and the ordering cost is ₹ 250 per order. The inventory carrying cost is estimated at 20% of unit value p.a. You are required to ascertain:

(i) The total annual cost of existing inventory policy.

(ii) How much money would be saved by employing the economic order quantity ?

(10)

(क) लागत लेखाकरण और वित्तीय लेखाकरण में क्या अंतर है ?

(ख) लागत लेखे के निम्नलिखित पदों को स्पष्ट कीजिए :

(i) विकल्प लागत

(ii) परिवर्तन लागत

(iii) आरोपित लागत

अथवा

(क) सामग्री नियंत्रण के लिए ABC विश्लेषण का विवेचन कीजिए ।

(ख) ब्लैकस्मिथ कंपनी थोक में 125 डिब्बे खरीदती है, जो तीन महीने की आपूर्ति है। प्रत्येक डिब्बे की लागत ₹ 125 है क्रयदेश लागत ₹ 250 प्रति क्रयदेश है। माल सूची वहन लागत प्रति वर्ष इकाई मूल्य का 20% अनुमानित है। आप निम्नलिखित अभिनिश्चित कीजिए :

(i) विद्यमान मालसूची नीति की कुल वार्षिक लागत

P.T.O.

(ii) मितव्ययी क्रयदेश मात्र प्रयुक्त करने से कितनी राशि बचेगी ?

2. (a) Explain the treatment of the following items in cost accounts :

(i) Bonus payable to employees

(ii) Idle time

(iii) Leave with pay

(iv) Bad debts

(v) Carriage inwards (10)

(b) The cost accountant of Y Ltd. has computed labour turnover rates for the quarter ended 31-3-2013 as 10%, 5% and 3% respectively under flux method, replacement method and separation method respectively. If the number of workers replaced during that quarter is 30, find out the number of

(i) Workers recruited and joined

(ii) Workers left and discharged (5)

OR

The following details relate to an intermediary process in a factory :

	% Degree of completion	No. of units	Costs (₹)
WIP (opening balance) :		300	12,300
Materials	50		
Labour	80		
Overhead	80		
Transfer from previous process	100	3,800	1,36,800
Process materials added			7,900
Direct wages			37,400
Overheads			14,960
Transfer to next process (finished)	100	3,500	
WIP (closing balance) :		600	
Materials	100		
Labour	80		
Overhead	80		

Prepare :

- (i) Statement of equivalent production (on FIFO basis).
- (ii) Statement showing cost of each element.
- (iii) Statement of apportionment of cost.
- (iv) Process cost accounts.

(15)

P.T.O.

(क) लागत लेखे में निम्नलिखित मदों के निरूपण को स्पष्ट कीजिए :

- (i) कर्मचारियों को देय बोनस
- (ii) निष्कार्य समय
- (iii) सवेतन छुट्टी
- (iv) अशोध्य ऋण
- (v) आवक वहन व्यय

(ख) वार्ड लि० के लागत लेखा पाल ने 31-3-2013 को समाप्त होने वाली तिमाही के लिए अभिवाह प्रणाली, प्रतिस्थापन प्रणाली और पृथक्करण प्रणाली से श्रमिक आवर्तन दर क्रमशः 10%, 5% और 3% अभिकलित की है। यदि उस तिमाही में प्रतिस्थापित कामगारों की संख्या 30 है, तब (i) भर्ती किए गए और कार्य ग्रहण करने वाले कामगारों, और (ii) छोड़ के जाने वाले तथा हटाए गए कामगारों की संख्या ज्ञात कीजिए।

अथवा

निम्नलिखित ब्योरा एक कारखाने की मध्यवर्ती प्रक्रिया से संबंधित है :

	पूर्ण होने की % मात्रा	इकाई संख्या	लागत (₹)
चालू कार्य (आरंभिक शेष) :		300	12,300
सामग्री	50		
श्रम	80		
उपरिव्यय	80		
पूर्व प्रक्रिया से अंतरण	100	3,800	1,36,800
योजित प्रक्रिया सामग्री			7,900
प्रत्यक्ष मजदूरी			37,400
उपरिव्यय			14,960
अगली प्रक्रिया को अंतरण (तैयार माल)	100	3,500	
चालू कार्य (अंतिम शेष)		600	
सामग्री	100		
श्रम	80		
उपरिव्यय	80		

तैयार कीजिए :

- (i) तुल्य उत्पादन विवरण (प्रथम आवक - प्रथम जावक आधार पर)
- (ii) प्रत्येक तत्व की लागत दिखाने वाला विवरण
- (iii) लागत - प्रभाजन विवरण
- (iv) प्रक्रिया लागत लेखा

SECTION B (भाग-ख)

3. (a) A practicing Chartered Accountant now spends ₹ .90 per km on taxi fares for his clients' work. He is considering two other alternatives, the purchase of a new small car or an old bigger car. The estimated cost figures are :

	New small car	Old bigger car
Purchase price	₹ 35,000	₹ 20,000
Sale price, after 5 years	₹ 19,000	₹ 12,000
Repairs and servicing per annum	₹ 1,000	₹ 1,200
Petrol consumption per litre	10 km	7 km
Petrol price per litre	₹ 3.50	₹ 3.50

He estimates that he does 10,000 km annually. Which of the 3 alternatives will be cheaper? If his practice expands and he has to do 19,000 km per annum, what should be his decision? At how many km per annum will the cost of the two cars break-even and why? Ignore interest and income tax. (10)

- (b) Distinguish between joint products and by-products. (5)

OR

A company manufacturing two products furnishes the following data for a year:

Product	Annual output (units)	Total machine hours	Total number of purchase orders	Total number of set-ups
A	5,000	20,000	160	20
B	60,000	1,20,000	384	44

The annual overheads are as under :

	Amount (₹)
Volume related activity costs	5,50,000
Set-ups related activity costs	8,20,000
Purchase related activity costs	6,18,000

You are required to calculate the cost per unit of each product A and B based on :

(i) Traditional method of charging overhead

(ii) Activity based costing method (15)

(क) व्यवसाय ख एक चार्टर्ड अकाउन्टेन्ट वर्तमान में अपने ग्राहकों के कार्य के लिए टैक्सी किराए पर ₹ 90 प्रति कि.मी. खर्च करता है। वह दो अन्य विकल्पों पर विचार कर रहा है - नई छोटी कार खरीदना या पुरानी बड़ी कार खरीदना। आकलित आँकड़े इस प्रकार हैं :

	नई	पुरानी
	छोटी कार	बड़ी कार
खरीद कीमत	₹ 35,000	₹ 20,000
5 वर्ष के बाद बिक्री कीमत	₹ 19,000	₹ 12,000
मरम्मत और सर्विस प्रतिवर्ष	₹ 1,000	₹ 1,200
प्रति लिटर पेट्रोल खपत	10 कि.मी.	7 कि.मी.
प्रति लिटर पेट्रोल कीमत	₹ 3.50	₹ 3.50

उसका आकलन है कि वर्ष में वह 10,000 कि.मी. चलाएगा। इन तीनों विकल्पों में से कौन-सा सस्ता होगा ? यदि उसका कार्य बढ़ जाता है और उसे 19,000 कि.मी. जाना पड़ सकता है, तब उसका निर्णय क्या होना चाहिए ?

कितने कि.मी. वार्षिक पर दोनों कारों की लागत संतुलन-स्तर पर पहुँच जाएगी और क्यों ? ब्याज और आयकर की उपेक्षा कर दीजिए।

(ख) संयुक्त उत्पादनों और उपोत्पादनों में विभेद कीजिए।

अथवा

दो उत्पादों का विनिर्माण करने वाली कंपनी का एक वर्ष के आँकड़े इस प्रकार हैं :

उत्पाद	वार्षिक निर्गत (इकाई)	कुल मशीन घंटे	प्राप्त क्रयादेशों की कुल संख्या	स्थापकों की कुल संख्या
A	5.000	20.000	160	20
B	60.000	1.20.000	384	44

वार्षिक उपरिव्यय इस प्रकार है

	राशि (₹)
मात्रा संबद्ध क्रियाकलापों की लागत	5,50,000
स्थापन संबद्ध क्रियाकलापों की लागत	8,20,000
खरोद संबद्ध क्रियाकलापों की लागत	6,18,000

आपको (i) उपरिव्यय प्रभारित करने की पारंपरिक प्रणाली और (ii) क्रियाकलाप आधारित लागत-निर्धारण प्रणाली पर आधारित प्रत्येक उत्पाद A और B की प्रति इकाई लागत परिकलित करनी है।

4. A firm of contractors undertook a contract for ₹ 6,00,000 on October 1, 1997. The following expenses were incurred up to March 31, 1998.

	Amount (₹)
Materials issued from stores	7,500
Materials sent directly	52,500
Wages	30,000
Direct charges	3,000

P.T.O.

The amount of work certified was ₹ 1,20,000 of which the contractor received 3/4th in cash. The transactions for the year 1998-99 were as follows :

	Amount (₹)
Materials issued from stores	1,35,000
Wages	60,000
Direct charges	6,000

The cost of special plant issued on April 1, 1998 for the contract was ₹ 1,20,000. Further work certified during the year amounted to ₹ 3,30,000 - 75% of which was received. Work done and not certified as on 31-3-99 was valued at ₹ 22,500. Special plant is to be depreciated at 25% p.a. on the original cost. Materials on site were valued at ₹ 15,000. The contract was completed on 31-7-99 up to which date the following further expenses were incurred :

	Amount (₹)
Materials issued from stores	10,500
Materials sent directly	60,000
Wages	22,500
Direct expenses	2,025

The general overheads are to be taken at 5% of the material consumed and wages paid during the year.

On 31-7-99, the plant was valued at ₹ 75,000. The materials at site were sold for ₹ 10,500 at cost and those returned to stores amounted to ₹ 19,500. Transfer $\frac{3}{4}$ th of profits received to P&L account during 1998-99. You are to prepare contract accounts and contractees' account for 1997-98, 1998-99 and from April 1, 99-till completion of contract. (15)

OR

A company has two production departments-leather and textile and two service departments-stores and personnel. Overheads of these four departments as per primary distribution summary and direct material cost and direct labour cost are as follows :

	Leather	Textile	Stores	Personnel
Overheads as per primary distribution summary (₹)	1,75,500	3,08,500	4,00,000	1,39,000
Direct material cost (₹)	3,00,000	5,00,000	1,70,000	30,000
Direct labour cost (₹)	5,00,000	7,00,000	1,10,000	60,000

Overheads of stores are shared by leather, textile and personnel departments in the ratio of 5:4:1 and that of personnel department are shared by leather, textile and stores departments in the ratio of 3:2:1.

During the month, leather department produced 500 bags and 1,000 shoes and textile department produced 2,000 trousers and 5,000 shirts. Overheads of leather department are absorbed on the basis of percentage of direct labour cost and that of textile department are absorbed on the basis of percentage of direct material cost. Direct costs of four products are as follows :

	500 bags	1,000 shoes	2,000 trousers	5,000 shirts
Direct labour cost (₹)	2,00,000	3,00,000	2,00,000	5,00,000
Direct material cost (₹)	1,00,000	2,00,000	3,00,000	2,00,000

You are required to prepare :

- (i) Secondary distribution summary and computation of absorption rates.
- (ii) Cost sheet showing total works cost and per unit works cost of bags and shoes.
- (iii) Cost sheet showing total works cost and per unit works cost of trousers and shirts. (15)

संविदाकारों की एक फर्म ने 1 अक्टूबर, 1997 को ₹ 6,00,000 पर एक संविदा ली। 31 मार्च, 1998 तक निम्नलिखित व्यय हुए थे :

	राशि (₹)
भंडार से निर्गमित सामग्री	7.500
सीधी भेजी गई सामग्री	52.500
मजदूरी	30.000
प्रत्यक्ष प्रभार	3.000

प्रमाणित कार्य की राशि ₹ 1,20,000 थी जिसमें से संविदाकार को 3/4 नकद प्राप्त हुआ। 1998-99 के लिए लेन-देन इस प्रकार है :

	राशि (₹)
भंडार से निर्गमित सामग्री	1,35,000
मजदूरी	60,000
प्रत्यक्ष प्रभार	6,000

संविदा के लिए 1 अप्रैल, 1998 को निर्गमित विशेष संयंत्र की लागत ₹ 1,20,000 थी। वर्ष के दौरान अतिरिक्त प्रमाणित कार्य की राशि ₹ 3,30,000 थी, जिसका 75% प्राप्त हुआ। 31-3-99 को किया गया किन्तु अप्रमाणित कार्य का ₹ 22,500 मूल्य लगाया गया था। विशेष संयंत्र का मूल लागत के 25% वार्षिक पर मूल्यहास किया जाएगा। स्थल पर मौजूद सामग्री का मूल्य ₹ 15,000 था। संविदा 31-7-99 को पूरी हुई। उस तारीख तक निम्नलिखित व्यय और किए गए थे :

	राशि (₹)
भंडार से निर्गमित सामग्री	10,500
सीधी भेजी गई सामग्री	60,000
मजदूरी	22,500
प्रत्यक्ष व्यय	2,025

सामान्य उपरिच्यय वर्ष के दौरान उपयुक्त सामग्री और प्रदत्त मजदूरी के 5% पर लगाए जाएँगे। 31-7-99 को संयंत्र का ₹ 75,000 मूल्य लगाया गया था। स्थल पर बची हुई सामग्री को ₹ 10,500 में बेचा गया और भंडार लोटार्ड सामग्री का मूल्य ₹ 19,500 था। प्राप्त लाभों के 3-4 भाग को 1998-99 के दौरान लाभ-हानि लेखे में अंतरित कीजिए। आपको 1997-98, 1998-99 और 1 अप्रैल 1999 से संविदा के पूरा होने तक की अवधि के लिए संविदा लेखा और संविदा लेखा नैयार करना है।

अथवा

एक कंपनी के दो उत्पादन विभाग-चर्म और कपड़ा हैं और दो सेवा विभाग-भंडार और कार्मिक हैं।

प्राथमिक विवरण मागंज के अनुसार इन चार विभागों के उपरिच्यय और प्रत्यक्ष सामग्री लागत और प्रत्यक्ष श्रम लागत इस प्रकार हैं :

	चर्म	कपड़ा	भंडार	कार्मिक
प्राथमिक वितरण सारांश के अनुसार उपरिव्यय (₹)	1.75.500	3.08.500	4.00.000	1.39.000
प्रत्यक्ष सामग्री लागत (₹)	3.00.000	5.00.000	1.70.000	30.000
प्रत्यक्ष श्रम लागत (₹)	5.00.000	7.00.000	1.40.000	60.000

भंडार के उपरिव्यय का चर्म, कपड़ा और कार्मिक विभाग के बीच 5:4:1 के अनुपात में सहभाजन किया जाता है और कार्मिक विभाग के उपरिव्यय का चर्म, कपड़ा और भंडार विभाग के बीच 3:2:1 के अनुपात में।

महीने के दौरान चर्म विभाग ने 500 थैले और 1000 जूते बनाए और कपड़ा विभाग ने 2000 पतलून और 5000 कमीजें बनाईं। चर्म विभाग के उपरिव्ययों को प्रत्यक्ष श्रम लागत की प्रतिशतता के आधार पर अवशोषित किया जाना है और कपड़ा विभाग के उपरिव्यय प्रत्यक्ष सामग्री लागत की प्रतिशतता के आधार पर अवशोषित किए जाने हैं। चारों उत्पादों की प्रत्यक्ष लागत इस प्रकार है :

	500 थैले	1.000 जूते	2.000 पतलून	5.000 कमीज
प्रत्यक्ष श्रम लागत (₹)	2.00.000	3.00.000	2.00.000	5.00.000
प्रत्यक्ष सामग्री लागत (₹)	1.00.000	2.00.000	3.00.000	2.00.000

आपको तैयार करने हैं :

- (i) द्वितीयक वितरण सारांश और अवशोषण दरों का अभिकलन।
- (ii) कुल निर्माण लागत और थैलों और जूतों की प्रति इकाई निर्माण लागत दर्शाने वाला लागत पत्रक।
- (iii) कुल निर्माण लागत और पतलूनों तथा कमीजों की प्रति इकाई निर्माण लागत दर्शाने वाला लागत पत्रक।

SECTION C (भाग-ग)

5. The following is the P&L account of a manufacturer for the year 2012 :

Dr.	P&L A/C		Cr.
Particulars	Amount	Particulars	Amount
	(₹)		(₹)
To Materials	48,000	By Sales	96,000
To Labour	36,000	By Closing stock (Finished goods)	20,400
To Works expenses	24,000	By WIP :	6,000
		Materials 3,000	
		Labour 1,800	
		Overheads 1,200	
To Gross profit	14,400		
	<u>1,22,400</u>		<u>1,22,400</u>
To Administrative expenses	6,000	By Gross profit	14,400
To Net profit	8,400		
	<u>14,400</u>		<u>14,400</u>

During the year, 6,000 units were manufactured and 4,800 of them were sold. The costing records show that works overheads have been estimated at ₹ 3 per unit produced and administrative overheads at ₹ 1.50 per unit produced.

Required :

- (a) Prepare the cost sheet for the year 2012.
 (b) Prepare a statement reconciling profit shown by financial and cost books. (15)

OR

Explain the following concepts on cost accounting :

- (i) Cost unit
 (ii) Escalation clause
 (iii) Material losses (15)

एक विनिर्गता का वर्ष 2012 के लिए लाभ-हानि लेखा निम्नलिखित है :

Dr.	P&L A/C		Cr.
Particulars	Amount	Particulars	Amount
	(₹)		(₹)
सामग्री	48,000	बिक्री	96,000
श्रम	36,000	अंतिम स्टॉक (तैयार माल)	20,400

P.T.O.

निर्माण कार्य व्यय	24,000	चालू कार्य	6,000
		सामग्री	3,000
		श्रम	1,800
		उपरिव्यय	1,200
सकल लाभ	14,400		
	1,22,400		1,22,400
प्रशासनिक व्यय	6,000	सकल लाभ	14,400
शुद्ध लाभ	8,400		
	14,400		14,400

धर के दरम 6000 इकाई विनिर्मित हुई थी, जिनमें से 4,800 बिकी।
लागत-निर्धारण अभिलेखों से पता चलना है कि निर्माण उपरिव्यय को
₹ 3 प्रति उत्पादित इकाई पर और प्रशासनिक उपरिव्यय को ₹ 1.50
प्रति उत्पादित इकाई पर आकलित किया गया है।

अपेक्षित कार्य

(क) वर्ष 2012 के लिए लागत पत्रक तैयार कीजिए।

(ख) विनीय और लागत पुस्तकों में दिखाए गए लाभों में समाधान करने
वाला विवरण।

अथवा

लागत लेखाकरण की निम्ननिर्दिष्ट संकल्पनाओं को स्पष्ट कीजिए :

- (i) लागत इकाई
- (ii) स्वतः समायोजन खंड
- (iii) सामग्री की हानियाँ

(12000)