

This question paper contains 16+8+4 printed pages]

Your Roll No.....

5785

B.Com. (Hons.)/II

D

Paper IX—COST ACCOUNTING

(Admissions of 2004 and onwards)

Time : 3 Hours

Maximum Marks : 75

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

Note :— (i) 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 regular colleges, at the time of posting of awards for compilation of result.

(ii) Answers may be written *either* in English *or* in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

P.T.O.

सूचना:— (i) 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 :— (ii) इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

Attempt *All* questions. The questions in sections

A, B and C need to be attempted together.

सभी प्रश्न कीजिए।

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

Section A

(भाग 'क')

1. (a) "Limitations of financial accounting have made the management realize the importance of cost accounting."

Comment.

6

"वित्तीय लेखाकरण की परिसीमाओं ने प्रबंधक वर्ग को लागत लेखाकरण के महत्व का अहसास करा दिया है।"

टिप्पणी कीजिए।

(b) Explain the following terms in cost accounts : 9

(i) Product cost

(ii) Relevant range

(iii) Sunk cost.

लागत लेखे के निम्नलिखित पदों को स्पष्ट कीजिए :

(i) उत्पाद लागत

(ii) संगत सीमा

(iii) निमग्न लागत।

Or

(अथवा)

(a) In a factory two types of articles are manufactured No. 1 and No. 2. From the following particulars, prepare a statement of cost showing total cost of production of each variety and ascertain the total profit. There are no

P.T.O.

opening and closing stock and no selling and distribution overheads :

	No. 1	No. 2
Materials (₹)	30,000	50,000
Labour (₹)	60,000	70,000
Selling price (₹/article)	1,200	1,500
Articles sold (units)	180	200

Works overheads are charged as 40% of works cost and office overheads are charged as 20% of cost of production.

10

एक कारखाने में दो प्रकार की वस्तुएँ नं. 1 और नं. 2 विनिर्मित की जाती हैं। निम्नलिखित ब्योरों से प्रत्येक प्रकार के उत्पादन की कुल लागत दिखाते हुए एक वितरण तैयार कीजिए और कुल लाभ अभिनिश्चित

कीजिए। कोई आरंभिक या अंतिम स्टॉक और कोई बिक्री तथा वितरण उपरिव्यय नहीं हैं :

	नं. 1	नं. 2
सामग्री (₹)	30,000	50,000
श्रम (₹)	60,000	70,000
बिक्री कीमत (₹/वस्तु)	1,200	1,500
विक्रीत वस्तु (इकाई)	180	200

निर्माण उपरिव्यय निर्माण कार्य लागत के 40% पर और कार्यालय उपरिव्यय उत्पादन लागत के 20% पर प्रभारित किए जाते हैं।

- (b) What is the difference between integral and non-integral system of accounting ?

5

लेखाकरण की समाकलित और असमाकलित पद्धतियों में क्या अंतर है ?

2. (a) A company has budgeted ₹ 5,00,000 for variable overheads and ₹ 8,00,000 for fixed overheads for the year. The overheads are recovered on the basis of the machine hours. The company has budgeted for 1,00,000 machine hours for the year. During the year, the company used 95,000 machine hours for the actual output. Actual costs incurred for the fixed and variable manufacturing overheads were ₹ 8,00,000 and ₹ 4,70,000 respectively.

Required :

- (i) Compute the over or under recovered variable manufacturing overhead amount
- (ii) Compute the over or under recovered fixed manufacturing overhead amount
- (iii) Compute the over or under recovered total manufacturing overhead amount

एक कंपनी ने वर्ष के लिए परिवर्ती उपरिव्ययों के लिए ₹ 5,00,000 तथा स्थिर उपरिव्ययों के लिए ₹ 8,00,000 का बजट रखा है। उपरिव्ययों की मशीन घंटों के आधार पर वसूली की जाती है। कंपनी ने वर्ष के लिए ₹ 1,00,000 मशीन घंटों का बजट रखा है। वर्ष के दौरान कंपनी ने वास्तविक निर्गत के लिए ₹ 95,000 मशीन घंटे प्रयुक्त किए थे। स्थायी और परिवर्ती विनिर्माण उपरिव्यय पर उपगत वास्तविक लागत क्रमशः ₹ 8,00,000 और ₹ 4,70,000 थी।

अपेक्षित कार्य :

- (i) अधि अथवा न्यून वसूल परिवर्ती विनिर्माण उपरिव्यय राशि अभिकलित कीजिए।
- (ii) अधि अथवा न्यून वसूल स्थायी विनिर्माण उपरिव्यय राशि अभिकलित कीजिए।
- (iii) अधि अथवा न्यून वसूल कुल विनिर्माण उपरिव्यय राशि अभिकलित कीजिए।

- (b) Differentiate between allocation and apportionment of overheads. 3

उपरिव्यय के आबंटन और प्रभाजन में विभेद कीजिए।

Or

(अथवा)

The following annual charges are incurred in respect of a machine in a shop where manual labour is almost nil and where work is done by means of 5 machines exactly of similar types and specifications :

Particulars	Amount
	(₹)
Rent and rates for the shop (proportional to floor space occupied)	4,800
Depreciation on each machinery	500
Repairs and maintenance for 5 machines	1,000
Power consumed (as per meter) @ 5 paise per unit for the shop	3,000

Electric charges for light in the shop 540

Sundry supplies for the shop 450

Hire-purchase instalments payable for the machine 1,200

2 attendants for 5 machines and they are each paid

@ ₹ 60 per month.

For 5 machines supervisors is there whose emoluments are ₹ 250 p.m.

The machine uses 10 units of power per hour

Calculate machine hour rate. 15

एक कर्मशाला में जहाँ हस्तिय श्रम लगभग शून्य है और जहाँ ठीक एक जैसे प्रकार की और विनिर्देशनों वाली 5 मशीनों के द्वारा कार्य होता है, वहाँ मशीनों पर उपगत वार्षिक प्रभार निम्नलिखित हैं :

ब्योरा

राशि (₹)

कर्मशाला के लिए किराया और उपकर (प्रयुक्त

फर्श क्षेत्र का आनुपातिक)

4,800

P.T.O.

प्रत्येक मशीनरी पर मूल्यहास	500
5 मशीनों की मरम्मत और रख-रखाव	1,000
कर्मशाला के लिए उपभुक्त विद्युत शक्ति (मीटर अनुसार)	
प्रति इकाई 5 पैसा	3,000
कर्मशाला में प्रकाश के लिए बिजली प्रभार	540
कर्मशाला के लिए विविध आपूर्ति	450
मशीन के लिए देय भाड़ा-क्रय किस्त	1,200

5 मशीनों के लिए 2 परिचर हैं और प्रत्येक को

₹ 60 मासिक दिया जाता है।

5 मशीनों के लिए पर्यवेक्षक का ₹ 250 मासिक

पारिश्रमिक है।

मशीन प्रति घंटा विद्युत शक्ति की 10 इकाई प्रयुक्त करती है।

मशीन घंटा दर परिकलित कीजिए।

Section B

(भाग 'ख')

3. (a) About 50 items of materials are required every day in a company. A fixed cost of ₹ 50 per order is incurred for placing an order. The inventory carrying cost per item amounts to ₹ .02 per day. The lead period is 32 days.
- Compute :
- 10

(i) Economic order quantity

(ii) Re-order level.

एक कंपनी में प्रतिदिन सामग्री की लगभग 50 मदों की आवश्यकता होती है। क्रयादेश देने के लिए प्रति क्रयादेश ₹ 50 की स्थिर लागत आती है। प्रति मद मालसूची लागत ₹ .02 प्रतिदिन होती है। अग्रता काल 32 दिन है।

अभिकलित कीजिए :

(i) मितव्ययी क्रयादेश मात्रा

(ii) पुनः क्रयादेश स्तर।

(b) Explain the treatment of the following items in cost accounts :

(i) Scrap

(ii) Defective.

5

लागत लेखे में निम्नलिखित के निरूपण को स्पष्ट कीजिए :

(i) स्क्रेप

(ii) दोषपूर्ण।

Or

(अथवा)

A company undertook a contract for construction of a large building complex. The construction work commenced on 1st April, 2011 and the data given ahead is available for the year ended 31st March, 2012 :

	Amount
	(₹'000)
Contract price	35,000
Work certified	20,000
Progress payment received	15,000
Materials issued at site	7,500
Planning and estimation cost	1,000
Direct wages paid	4,000
Material returned from the site	250
Plant hire charges	1,750
Wages and related costs	500
Site office costs	678
Head office expenses apportioned	375

Direct expenses incurred 902

Work not certified 149

The contractor owns a plant which originally cost ₹ 20 lacs has been continuously in use in this contract throughout the year.

The residual value of the plant after 5 years of life is expected to be ₹ 5 lacs. Straight line method of depreciation is in use.

As on 31st March, 2012, the direct wages due and payable amounted to ₹ 2,70,000 and the materials at site were estimated at ₹ 2,00,000.

Required :

- (i) Prepare the contract account for the year ended 31st March, 2012.
- (ii) Show the calculation of the profit to be taken to the Profit & Loss A/c of the year.
- (iii) Show the relevant balance sheet entries.

एक कंपनी ने एक विशाल भवन परिसर के निर्माण की संविदा ली। निर्माण कार्य 1 अप्रैल, 2011 में शुरू हुआ और 31 मार्च, 2012 को समाप्त वर्ष के लिए आँकड़े इस प्रकार हैं :

	राशि (₹'000)
संविदा मूल्य	35,000
प्रमाणित कार्य	20,000
प्राप्त प्रगतिगत भुगतान	15,000
स्थल पर निर्गमित सामग्री	7,500
योजना और आकलन लागत	1,000
प्रदत्त प्रत्यक्ष मज़दूरी	4,000
स्थल से वापस सामग्री	250

संयंत्र भाड़ा प्रभार	1,750
मजदूरी और संबद्ध लागत	500
कार्य-स्थल पर कार्यालय लागत	678
प्रभाजित प्रधान कार्यालय व्यय	375
उपगत प्रत्यक्ष व्यय	902
अप्रमाणित कार्य	149

संविदाकार एक संयंत्र का स्वामी है, जिसकी मूल लागत ₹ 20 लाख है और जो इस संविदा पर पूरे वर्ष प्रयुक्त हुआ है। जीवन का 5 वर्ष बाद संयंत्र का अवशिष्ट मूल्य ₹ 5 लाख प्रत्याशित है। मूल्यहास की ऋजुरेखा प्रणाली प्रयुक्त की जाती है।

31 मार्च, 2012 को आई और देय प्रत्यक्ष मजदूरी ₹ 2,70,000 थी और स्थल पर सामग्री ₹ 2,00,000 आकलित थी।

अपेक्षित कार्य :

- (i) 31 मार्च, 2012 को समाप्त वर्ष के लिए संविदा लेखा तैयार कीजिए।
- (ii) वर्ष में लाभ-हानि लेखे में ले जाने वाले लाभ का परिकलन दिखाइए।
- (iii) संगत तुलनपत्र प्रविष्टियाँ दिखाइए।

4. The following information is available regarding process A for the month of February, 2013 :

Production Record

Units in process as on 1-2-2013 (all materials used,

25% complete for labour and overhead) 4,000

New units introduced 16,000

Units completed 14,000

Units in process as on 28-2-2013 (all materials

used, $33\frac{1}{3}\%$ complete for labour and overhead) 6,000

P.T.O.

Cost Record :

WIP as on 1-2-2013	₹
Materials	6,000
Labour	1,000
Overheads	1,000
	<u>8,000</u>

Cost during the month :

Materials	25,600
Labour	15,000
Overheads	15,000
	<u>55,600</u>

Presuming that average method of inventory is used,
prepare :

- (i) Statement of equivalent production

(ii) Statement showing cost of each element

(iii) Statement of apportionment of cost

(iv) Process 'A' account

15

फरवरी 2013 के महीने के लिए प्रक्रिया A के बारे में निम्नलिखित सूचनाएँ उपलब्ध हैं :

उत्पादन अभिलेख

1-2-2013 को प्रक्रिया में इकाइयाँ (पूरी सामग्री प्रयुक्त

हो गई, श्रम और उपरिव्यय के लिए 25% पूर्ण) 4,000

नई निविष्ट इकाइयाँ 16,000

पूर्ण इकाइयाँ 14,000

28-2-2013 को प्रक्रिया में इकाइयाँ (पूरी सामग्री

प्रयुक्त, श्रम और उपरिव्यय के लिए $33\frac{1}{3}\%$ पूर्ण) 6,000

लागत अभिलेख :

1-2-2013 को चालू कार्य	₹
सामग्री	6,000
श्रम	1,000
उपरिव्यय	1,000
	<u>8,000</u>

महीने के दौरान लागत :

सामग्री	25,600
श्रम	15,000
उपरिव्यय	15,000
	<u>55,600</u>

यह मानते हुए कि मालसूची की औसत प्रणाली प्रयुक्त की जाती है, तैयार कीजिए :

(i) तुल्य उत्पादन विवरण

- (ii) प्रत्येक तत्व की लागत दर्शाने वाला विवरण
- (iii) प्रभाजन लागत-विवरण
- (iv) प्रक्रिया A लेखा।

Or

(अथवा)

Mr. Jaidka owns a fleet of taxis and the following information is available from the records maintained by him :

No. of taxis	10
Cost of each taxi	₹ 20,000
Salary of manager	₹ 600 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.

P.T.O.

Insurance premium 5% p.a.

Annual tax ₹ 600 per taxi

Driver's salary ₹ 200 p.m. per taxi

Annual repair ₹ 1,000 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 @ ₹ 1.80 per litre. Oil and other sundries are ₹ 5 per 100 km. Calculate the cost of running a taxi per km. 15

श्री जेडका टैक्सियों के एक बेड़े के स्वामी हैं। उनके द्वारा रखे गये अभिलेखों से निम्नलिखित सूचना मिली है :

टैक्सियों की संख्या 10

प्रत्येक टैक्सी की लागत ₹ 20,000

प्रबंधक का वेतन ₹ 600 मासिक

लेखापाल का वेतन	₹ 500 मासिक
क्लीनर का वेतन	₹ 200 मासिक
मैकेनिक का वेतन	₹ 400 मासिक
गैराज किराया	₹ 600 मासिक
बीमा प्रीमियम	5% वार्षिक
वार्षिक कर	₹ 600 प्रति टैक्सी
ड्राइवर का वेतन	₹ 200 प्रतिमाह प्रति टैक्सी
वार्षिक मरम्मत	₹ 1,000 प्रति टैक्सी

एक टैक्सी का कुल जीवन काल लगभग 2,00,000 किमी है। एक टैक्सी महीने में कुल मिलाकर 3,000 किमी. चलती है, जिसमें से 30% खाली चलती है। पेट्रोल खपत ₹ 1.80 प्रति लिटर की दर पर 10 किमी. के लिए एक लिटर है। तेल और अन्य विविध व्यय प्रति 100 किमी. ₹ 5 हैं। एक टैक्सी चलाने की प्रति किमी. लागत परिकल्पित कीजिए।

Section C**(भाग 'ग')**

5. The following information is available from the financial books of company having a normal production capacity of 60,000 units for the year ended 31-3-2013 :

- (i) Sales ₹ 10,00,000 (50,000 units)
- (ii) There was no opening and closing stock of finished goods.
- (iii) Direct materials and direct wages costs were ₹ 5,00,000 and ₹ 2,50,000 respectively.
- (iv) Actual factory expenses were ₹ 1,50,000 of which 60% are fixed.
- (v) Actual administrative expenses were ₹ 45,000 which are completely fixed.

- (vi) Actual selling and distribution expenses were ₹ 30,000 of which 40% are fixed.
- (vii) Interest and dividend received ₹ 15,000.

Required :

- (a) Find out profit as per financial books for the year ended 31-3-2013.
- (b) Prepare the cost sheet and ascertain the profit as per cost a/c for the year ended 31-3-2013 assuring that the indirect expenses are absorbed on the basis of normal production capacity.
- (c) Prepare a statement reconciling profit shown by financial and cost books. 15.

एक कंपनी की वित्तीय पुस्तकों से 31-3-2013 को समाप्त वर्ष के लिए अग्रलिखित सूचनाएँ उपलब्ध हैं :

P.T.O.

कंपनी की वर्ष की सामान्य उत्पादन क्षमता 60,000

इकाइयाँ हैं :

- (i) बिक्री ₹ 10,00,000 (50,000 इकाइयाँ)
- (ii) तैयार माल का कोई आरंभिक और अंतिम स्टॉक नहीं था।
- (iii) प्रत्यक्ष सामग्री लागत और प्रत्यक्ष श्रम लागत क्रमशः ₹ 5,00,000 और ₹ 2,50,000 थीं।
- (iv) वास्तविक कारखाना व्यय ₹ 1,50,000 थे जिसमें 60% स्थिर हैं।
- (v) वास्तविक प्रशासनिक व्यय ₹ 45,000 थे जो पूरी तरह स्थिर हैं।
- (vi) वास्तविक बिक्री और वितरण व्यय ₹ 30,000 थे जिसमें 40% स्थिर हैं।
- (vii) प्राप्त ब्याज और लाभांश ₹ 15,000।

अपेक्षित कार्य :

- (क) 31-3-2013 को समाप्त वर्ष के लिए वित्तीय पुस्तकों के अनुसार लाभ ज्ञात कीजिए।
- (ख) यह सुनिश्चित करते हुए कि अप्रत्यक्ष व्ययों को सामान्य उत्पादन क्षमता के आधार पर अवशोषित किया गया है, 31-3-2013 को समाप्त वर्ष के लिए लागत पत्रक तैयार कीजिए और लागत लेखे के अनुसार लाभ अभिनिश्चित कीजिए।
- (ग) वित्तीय और लागत पुस्तकों द्वारा दिखाए गए लाभ का समाधान करने वाला विवरण तैयार कीजिए।

Or

(अथवा)

What do you understand by reconciliation of cost and financial accounts ? Why is reconciliation of cost and financial accounts

P.T.O.

of an organization necessary ? Explain the possible reasons for the difference between profits shown by both the accounts. 15

लागत और वित्तीय लेखों के समाधान से आप क्या समझते हैं ? किसी संगठन के लागत और वित्तीय लेखों का समाधान क्यों आवश्यक है ? दोनों लेखों में दिखाए गए लाभों के बीच भिन्नता के लिए संभावित कारण स्पष्ट कीजिए।