

[This question paper contains 12 printed pages.]

571

Your Roll No.

B.Com. (Hons.)/II

E

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 :- 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 सामानुपातिक पुननिर्धारण परीक्षाफल तैयार करते समय किया जायेगा।

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।

1. (a) Distinguish between Periodic and Perpetual inventory system. What are the advantages of perpetual inventory system? (7)
- (b) A company manufactures 5,000 units of a product per month. The cost of placing an order for raw material is Rs. 100. The purchase price of raw material is Rs. 10 per Kg. The re-order period is 4 to 8 weeks. The consumption of raw materials varies from 100 kgs to 450 Kgs per week, the average consumption being 275 Kgs. The carrying cost of inventory is 20% per annum. You are required to calculate reorder quantity, maximum stock level, minimum stock level and average stock level. (8)

P.T.O.

OR

The following information relates to the production operations of a company for the year 2013:-

	Maching Deptt.	Assembly Deptt	Factory Office	Total
Direct labour cost	Rs. 1,00,000	50,000	-	1,50,000
Factory overheads:				
(a) Traceable to the departments	Rs. 92,000	53,000	41,000	1,86,000
(b) Not treaceable to the departments (Rent, taxes & insurance)				10,000

The floor space occupied by the three departments is in the proportion 6 : 3 : 1. Factory office is a service department and its cost is apportioned to production departments on the basis of labour cost. The machining department operates on a 40 hour week. There are 5 machines in the department and every machine has remained idele for 280 hours in 2013 for repairs.

You are required to:

- Calculate overhead absorption rate based on machine hours for the machining department and the overhead absorption rate based on direct labour cost for assembly department.
- Ascertain the factory cost of a job performed in the factory which has materials cost of Rs. 5,000, labour cost of Rs. 1,000 and the time booked in the machining and assembly departments was 200 hours and 70 hours respectively. (15)

(क) आवधिक और बेमियादी मालसूची पद्धति में अंतर बताइए। बेमियादी मालसूची पद्धति के लाभ क्या हैं?

(ख) एक कंपनी एक उत्पाद की प्रति माह 5000 यूनिटें तैयार करती है। कच्चे माल का आदेश भेजने पर 100 रु. लगते हैं। कच्चे माल की क्रय-कीमत 10 रु. प्रति किग्रा है। पुनाअदेश की अवधि 4 से 8 सप्ताह है। कच्चे माल की खपत प्रति सप्ताह 100 किग्रा से 450 किग्रा के बीच होती है; औसत खपत 275 किग्रा की है। माल को ले जाने की लागत 20% प्रति वर्ष है। आपको पुनअदेश मात्रा, अधिकतम स्टॉक स्तर, न्यूनतम स्टॉक स्तर और औसत स्टॉक स्तर का परिकलन करना है।

अथवा

निम्नलिखित सूचनाएँ वर्ष 2013 के लिए कंपनी की उत्पादन प्रचालनों से संबंधित हैं :

	मशीन विभाग (रु.)	संयोजन विभाग (रु.)	फैक्ट्री कार्यालय (रु.)	जोड़ (रु.)
प्रत्यक्ष श्रम लागत	1,00,000	50,000	-	1,50,000
फैक्ट्री के उपरिव्यय :	92,000	53,000	41,000	1,86,000
(क) विभागों से पता चले				
(ख) विभागों से पता न चले (किराया कर और बीमा)				10,000

तीन विभागों द्वारा फेरी गई जगह 6 : 3 : 1 के अनुपात में है। फैक्ट्री कार्यालय एक सेवा विभाग है और इसकी लागत, श्रम लागत के आधार पर उत्पादन विभाग के लिए प्रभाजित कर दी गई है। मशीन विभाग 40 घंटे प्रति सप्ताह प्रचालन करता है। इस विभाग में 5 मशीनें हैं। और हर मशीन 2013 में मरम्मत के लिए 280 घंटे निष्क्रिय पड़ी रही।

आपको करना है:

- मशीन घंटों पर आधारित उपरिव्यय अवशोषण दर का मशीन विभाग के लिए और प्रत्यक्ष श्रम लागत पर आधारित उपरिव्यय अवशोषण दर का संयोजन विभाग के लिए परिकलन करना है।
- फैक्ट्री में किए गए कार्य की फैक्ट्री लागत को सुनिश्चित कीजिए जिसके पास सामग्री लागत 5000 रु. की, श्रम लागत 1000 रु. की और मशीन तथा संयोजन विभागों में समय की बुकिंग क्रमशः 200 घंटे और 70 घंटे की थी।

2. (a) What do you understand by 'Cost-plus contract' and 'Escalation clause' in contract costing. (7)
- (b) Kuldeep Singh owns a taxi and a bus. The bus is 50-seater. the taxi runs on an average 3,000 km in a month out of which 20% is normal running without fare. Variable cost of running the taxi is Rs. 8 per Km.
- The bus runs between Delhi and Jaipur which are 300 Kms. Apart. It makes 25 round trips in a month and is generally 90% occupied. The variable cost of running a bus is Rs. 22.50 per Km.
- You are required to calculate total variable cost per month and variable cost per effective Km. for the taxi and the bus. (8)

OR

The Profit and Loss account of XYZ Ltd. for the year ended 31 march 2014 is as follows:

	Rs.		Rs.
Materials	4,80,000	Sales	9,60,000
Wages	3,60,000	Closing stock	1,80,000
Factory expenses	2,40,000	Work-in progress	
Gross Profit	1,20,000	Materials	30,000
		Wages	18,000
		Factory O/H	12,000
	12,00,000		60,000
Adm. Expenses	60,000	Gross profit	1,20,000
Net profit	66,000	Dividend recd.	6,000
	1,26,000		1,26,000

As per the costing records the indirect factory overheads have been absorbed at Rs. 30 per unit and administration overheads at Rs. 15 per unit of finished product. During the year 6,000 units were manufactured and 4,800 units were sold. Prepare a statement of cost and profit as per cost accounts and reconcile the costing profit with the financial profit. (15)

(क) सविदा-लागतन के 'लागत के साथ सविदा' और 'एस्केलेशन धारा' पदों से आप क्या समझते हैं?

(ख) कुलदीप सिंह फे पास एक टैक्सी और एक बस है। बस 50 सीटों वाली है। टैक्सी माह में औसतन 3000 किमी चलती है जिसमें से 20% बिना भाड़ा लिए सामान्य रूप में चलती है। टैक्सी को चलाने की परिवर्ती लागत 8 रु. प्रति किमी है।

बस दिल्ली और जयपुर के बीच चलती है जिनके बीच की दूरी 300 किमी है। यह एक महीने में आने जाने के 25 चक्कर लगाती है और सामान्यतः 90% भरी रहती है। बस को चलाने की परिवर्ती लागत 22 रु. 50 पैसे प्रति किमी है।

आपको कुल परिवर्ती लागत प्रति माह और प्रति प्रभावी किसी टैक्सी और बस के लिए परिवर्ती लागत का परिकलन करना है।

अथवा

XYZ लिमिटेड का 31 मार्च 2014 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ और हानि लेखा इस प्रकार है:

	रु		रु
सामग्री	4,80,000	बिक्री	9,60,000
मजदूरियाँ	3,60,000	अंतिम स्टॉक	1,80,000
फैक्ट्री खर्चे	2,40,000	कार्य प्रगति पर :	
सकल लाभ	1,20,000	सामग्री	30,000
		मजदूरियाँ	18,000
		फैक्ट्री उपरिव्यय	<u>12,000</u>
	<u>12,00,000</u>		<u>60,000</u>
प्रशासनिक खर्चे	60,000	सकल लाभ	1,20,000
निवल लाभ	66,000	लाभांश प्राप्त हुआ	6,000
	<u>1,26,000</u>		<u>1,26,000</u>

लागत-निर्धारण रिकार्डों के अप्रत्यक्ष फैक्ट्री उपरिव्ययों को 30 रु. प्रति यूनिट पर और प्रशासनिक उपरिव्ययों को तैयार उत्पादों को 15 रु. प्रति यूनिट पर अवशोषित कर लिया गया है। इस वर्ष के दौरान 6000 यूनिटों का निर्माण किया गया और 4800 यूनिट बेच दिए गए। लागत लेखों के अनुसार लागत और लाभ के कथन तैयार कीजिए और लागत निर्धारण लाभ का वित्तीय लाभ के साथ सामाधान कीजिए।

3. (a) What are the advantages of introducing a costing system in an industrial organization. (7)
- (b) Following information is given in respect of an item of material for the month of April 2014:

April 1 Opening stock	100 units @ Rs. 2.00
5 Purchases	200 units @ Rs. 1.50
7 Purchases	200 units @Rs. 2.50
18 Issue	100 units
20 Purchases	300 units @Rs. 3.33
25 issue	650 units
26 Purchases	200 units @Rs.2.90
30 Issued	100 units
30 Cl. stock	50 units

Prepare a stores ledger card using the Weighted average price methods assuming perpetual inventory system. (8)

OR

- (a) What is idle time? Explain its causes. How idle time is treated in cost accounts? (7)
- (b) A company's basic wage rate is Rs. 4 per hour and its overtime rate is Rs. 6 per hour. During January 2014 the labour hours worked on a job were:

Normal : 2,000 hrs.

Over time : 500 hrs.

You are required to calculate the labour cost chargeable to the job in each of the following cases:

- (i) Where overtime is worked regularly throughout the year due to labour shortage.
- (ii) Where overtime is worked irregularly to meet the production requirements

(iii) Where overtime is worked specifically at the customer's request to expedite delivery.

(iv) Where overtime is worked because of abnormal idle time in the past.

(8)

(क) औद्योगिक संगठन में लाभ-निर्धारण पद्धति को प्रस्तावित करने के लाभ क्या हैं?

(ख) सामग्री के एक आइटम के संबंध में अप्रैल 2014 के माह के लिए निम्नलिखित सूचनाएँ हैं :

1 अप्रैल	आरम्भिक स्टॉक	100 यूनिट	2.00 रु. प्रति यूनिट की दर से
5 अप्रैल	खरीदारियाँ	200 यूनिट	1.50 रु. प्रति यूनिट की दर से
7 अप्रैल	खरीदारियाँ	200 यूनिट	2.50 रु. प्रति यूनिट की दर से
18 अप्रैल	जारी की गई	100 यूनिटें	
20 अप्रैल	खरीदारियाँ	300 यूनिट	3.33 रु. प्रति यूनिट की दर से
25 अप्रैल	जारी की गई	650 यूनिट	
26 अप्रैल	खरीदारियाँ	200 यूनिट	2.90 रु. प्रति यूनिट की दर से
30 अप्रैल	जारी की गई	100 यूनिट	
30 अप्रैल	अंतिम स्टॉक	50 यूनिट	

भादित औसत कीमत विधि का प्रयोग करके स्टोर का लेजर कार्ड तैयार कीजिए यह मानकर कि बेमियादी मालसूची पद्धति का प्रयोग किया गया है?

अथवा

(क) निष्क्रिय समय क्या होता है? इसके कारणों की व्याख्या कीजिए। लागत लेखों में निष्क्रिय समय को कैसे किया जाता है?

(ख) एक कंपनी की आधारभूत मजदूरी दर 4 रु. प्रति घंटा है और इसकी समयोपरि काम की दर 6 रु. प्रति घंटा है। जनवरी 2014 में एक काम पर लगाए गए श्रम-घंटे इस प्रकार थे:

सामान्य : 2000 घंटे

समयोपरि : 500 घंटे

P.T.O.

आप निम्नलिखित केषों में से प्रत्येक में काम पर लगाई गई श्रम लागत का परिकलन कीजिए।

- (i) जहाँ समयोपरि सारे साल नियमित रूप से, श्रमिकों की कमी के कारण किया जाता है।
- (ii) जहाँ समयोपरि काम उत्पादन की आवश्यकताओं की पूर्ति करने के लिए नियमित रूप से किया जाता है।
- (iii) जहाँ समयोपरि काम डिलीवरी को शीघ्र करने के लिए ग्राहक की प्रार्थना पर विशेष रूप से किया जाता है।
- (iv) जहाँ समयोपरि काम इस लिए किया जाता है कि विगत में असामान्य निष्क्रिय समय की पूर्ति की जाए।

4. The following details are available in respect of Process I for the month of January 2014:

Opening work in process (800 units) : Rs. 4,000

Units 'transferred in' from previous process (9200 units) : Rs. 36,800

Labour cost : Rs. 16,740

Overheads : 8,370

Units completed and transferred out to next process : 7,900 units

Units scrapped : 1,200 units

Closing W-I-p : 900 units

Degree of completion :

	<u>Opening W-I-P</u>	<u>Units Scrapped</u>	<u>Closing W-I-P</u>
Materials	100%	100%	100%
Labour & Overheads	60%	80%	70%

Normal loss is 8% of the total input including opening work in process. Scrap value is Rs. 4 per unit to be adjusted in direct materials cost.

Assuming that FIFO method of inventory valuation is used, you are required to prepare:

- (i) Statement of equivalent production.
(ii) Statement showing cost per equivalent unit.
(iii) Statement of valuation.
(iv) Process X account for the month of March 2014.

(15)

OR

On 31.12.2013, when the annual accounts are prepared, the position of a contract which was commenced on 1.1.2013 was as follows:-

Materials issued	Rs. 80,000
Materials at site (31.12.13)	20,000
Wages paid	30,000
Overheads	20,000
Work certified	1,50,000
Work uncertified	50,000
Cash received	1,20,000

The contract was very much near completion and the contractor estimated that the following additional costs will be incurred to complete the contract by 31.03.2014:-

Materials (in addition to materials at site)	Rs. 10,000
Wages	5,000
Overheads	5,000

Prepare contract A/c for 2013. The contract price is Rs. 3,00,000.

(15)

P.T.O.

निम्नलिखित तफसीलें प्रक्रिया I के बाद में जनवरी 2014 मास के लिए उपलब्ध है:

प्रारंभिक कार्य प्रक्रिया (800 यूनिट) : 4,000 रु.

यूनिटें पिछली प्रक्रिया से अंतरित की गई (9200 यूनिटें) : 36,800 रु.

श्रम लागत : 16740

उपरिच्यय : 8370

यूनिटें पूरी हो गई और अगली प्रक्रिया में स्थानांतरित कर दी गई : 7900 यूनिटें

यूनिटें रद्द कर दी गई : 1200 यूनिटें

अंतिम WIP में : 900 यूनिटें

पूर्णता की कोटि :

	आरंभिक W-I-P	यूनिटें रद्द की गई	अंतिम W-I-P
सामग्री	100%	100%	100%
श्रम और उपरिच्यय	60%	80%	70%

कुल निवेश का 8% सामान्य हानि होती है जिसमें प्रक्रिया का आरंभिक कार्य शामिल है। स्कैप का मूल्य 4 रु. यूनिट है जिसे प्रत्यक्ष सामग्री लागत में समायोजित करना है।

यह मान कर कि मालसूची मूल्यांकन की विधि का प्रयोग किया गया है, आपको तैयार करना है:

- (i) समतुल्य उत्पादन का कथन
- (ii) प्रति समतुल्य यूनिट लागत को प्रदर्शित करते हुए कथन
- (iii) मूल्यांकन का कथन
- (iv) मार्च 2014 के लिए प्रक्रिया का X का लेखा

अथवा

31.12.2013 को, जब वार्षिक लेखे तैयार किए गए थे, एक सविदा की स्थिति जो 1.1.2013 को शुरू की गई थी, इस प्रकार थी:

सामग्री जारी की गई	80,000 रु.
साइट पर सामग्री (31.12.2013)	20,000 रु.
मजदूरियाँ दी गई	30,000 रु.
उपरिव्यय	20,000 रु.
सत्यापित कार्य	1,50,000 रु.
असत्यापित कार्य	50,000 रु.
रोकड़ प्राप्त हुए	1,20,000 रु.

सविदा बहुत कुछ पूर्णता की ओर था सविदाकार ने अनुमान लगाया कि निम्नलिखित लागतें 31.03.2014 तक सविदा को पूरा करने तक की जाएँगी :

सामग्री (साइट पर सामग्री के अतिरिक्त)	10,000 रु.
मजदूरियाँ	5000 रु.
उपरिव्यय	5000 रु.

2013 के लिए सविदा लेखा तैयार कीजिए। सविदा कीमत 300000 रु. है।

5. A factory's normal capacity is 12,000 units p.a. The estimated cost of production is as under:-

Direct materials : Rs. 3 p.u.

Direct labour : Rs. 2 p.u. (subject to a minimum of Rs. 1,200 pm.)

Overhead :

Fixed : Rs. 16,000 per annum

Variable : Rs. 2 per unit

Semi-variable: Rs. 6,000 p.a. up to 50% capacity and an additional Rs. 2,000 for every 20% increase in capacity or part thereof.

P.T.O.

In the current year the factory worked at 50% capacity for the first 3 months but it is expected that it would work at 80% capacity for the remaining 9 months.

During the first 3 months the selling price per unit was Rs. 20. What should be the price in the remaining 9 months to earn a total profit of Rs. 1,23,500 for the whole year? (15)

OR

(a) What are the reasons for disagreement of profits as per financial accounts and cost accounts? Discuss. (7)

(b) What are the cause of under/over absorption of factory overheads? How will you deal with them in cost accounts? (8)

एक फैक्ट्री की सामान्य क्षमता 12000 यूनिट प्रति वर्ष है। उत्पादन की अनुमानित लागत इस प्रकार है:

प्रत्यक्ष सामग्री : 3 रु. प्रति यूनिट

प्रत्यक्ष श्रम : 2 रु. प्रति यूनिट (न्यूनतम 1200 रु. प्रति माह होने पर)

उपरिच्यय:

स्थायी : 16000 रु. प्रति वर्ष

परिवर्ती : 2 रु. प्रति यूनिट

अर्धपरिवर्ती : 6000 रु. प्रति वर्ष 50% क्षमता तक और अतिरिक्त 2000 रु. हर 20% क्षमता वृद्धि या उसके भाग पर

चालू वर्ष में फैक्ट्री ने पहले 3 महीने 50% क्षमता पर काम किया परंतु यह प्रत्याशा है कि यह शेष 9 महीने 80% क्षमता पर काम करेगी।

प्रश्न: तीन महीनों में विक्रय कीमत प्रति यूनिट 20 रु. थी। शेष 9 महीनों में कीमत क्या होनी चाहिए ताकि सारे साल में 1,23,500 रु. का कुल लाभ अर्जित किया जा सके।

अथवा

(क) वित्तीय लेखों और लागत लेखों के अनुसार लाभों में असहमति के लिए कारण दीजिए। विवेचन कीजिए।

(ख) फैक्ट्री उपरिच्ययों के अध्यावशोषण और न्यूनावशोषण के क्या कारण हैं। लागत लेखों में आप इन्हें कैसे दिखाएँगे?

(5500)