

[This question paper contains 20 printed pages.]

Sr. No. of Question Paper : 2022 C Roll No.....

Unique Paper Code : 241403

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

Name of the Paper : Cost Accounting : CH 4.3

Semester : IV

Duration : 3 Hours Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt **all** questions. Marks are indicated against each question.
3. All questions of each Section (A, B and C) should be attempted together.
4. Use of simple calculator is allowed.
5. Answers may be written either in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए ।
2. सभी प्रश्न कीजिए ।
3. प्रत्येक खंड (क, ख, ग) के सभी प्रश्नों का उत्तर एक साथ कीजिए ।
4. सामान्य कैलकुलेटर का प्रयोग मान्य है ।
5. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

SECTION A (खंड क)

1. (a) "It is said that Cost Accounting is unnecessary, expensive, luxury and hence not needed". Comment. (7)
- (b) The Annual Demand of an item of raw material is 6,000 units and the purchase price is expected to be Rs. 90 per unit. The cost of processing an order is Rs. 135 and the cost of storage is estimated to be Rs. 18 per unit per year.

- (i) What is the optimal order quantity and total relevant cost for this order quantity ?
- (ii) Suppose that Rs. 135, as estimated to be the cost of processing an order, is incorrect and it should have been Rs. 60. Assume that all other estimates are correct, what is the cost of this prediction error, assuming the solution to part (i) is implemented for one year ? (8)

OR

- (a) Differentiate between the following :
- (i) Cost unit and Cost centre
- (ii) Product cost and Period cost (5)
- (b) Suggest methods of costing suitable in the following industries
- (i) Paper mill (ii) Oil refinery
- (iii) Toy making (iv) Ship building (2)
- (c) From the following details of stores receipts and issues of material "X" in a manufacturing unit. Prepare stock ledger using 'Weighted Average' method of valuing the material issues :

March 1	Opening stock 2,000 units @ Rs. 5.00 each
3	Issued 1,500 units to production
4	Received 4,500 units @ Rs. 6.00 per unit
8	Issued 1,600 units to production
9	Returned to stores 100 units by production deptt. from the issue of March 3
16	Received 2,400 units @ Rs. 6.50 each
19	Returned to suppliers 200 units out of the quantity received on March 4
20	Received 1,000 units @ Rs. 7.00 each
24	Issued to production 2,100 units
27	Received 1,200 units @ Rs. 7.50 each
31	Issued to production 2,800 units.

Use rates up to two decimal places. (8)

(क) कहा जाता है कि लागत लेखा विधि अनावश्यक, खर्चीली, विलास की वस्तु है, इसलिए आवश्यक नहीं है। टिप्पणी कीजिए।

(ख) कच्चे माल की एक वस्तु की वार्षिक माँग 6,000 यूनिट है और इसकी क्रय कीमत 90 रु. प्रति यूनिट है। एक आदेश को पूरा करने की लागत 135 रु. है और इसके भंडारण की लागत 18 रु. प्रति यूनिट प्रति वर्ष है।

(i) इष्टतम आदेश की मात्रा क्या है और इस आदेशित मात्रा के लिए कुल संगत लागत क्या है ?

(ii) मान लीजिए कि एक आदेश के प्रक्रमण की लागत अनुमानतः 135 रु. है पर यह सही नहीं है और यह 60 रु. होनी चाहिए। मान लीजिए कि अन्य सभी अनुमान सही हैं। भविष्यवाणी की त्रुटि की लागत क्या है यदि यह मान लें कि भाग (i) का समाधान एक वर्ष के लिए कार्यान्वित किया गया है।

अथवा

(क) निम्नलिखित में अंतर बताइए :

- (i) लागत यूनिट और लागत केंद्र
- (ii) उत्पाद लागत और आवधि लागत

(ख) निम्नलिखित उद्योगों के लिए उपयुक्त लागत निर्धारण विधियों को सुझाइए :

- (i) कागज़ मिल
- (ii) तेल रिफ़ाइनरी
- (iii) खिलौने बनाना
- (iv) जहाज़ निर्माण

(ग) एक निर्माण यूनिट में 'X' वस्तु की भंडारण प्राप्ति और निर्माणों की निम्नलिखित तफ़्सीलों से, वस्तुओं का निर्माण करने के बूत्यांकन की 'भारत औसत' विधि का प्रयोग करके स्टॉक लैज़र तैयार कीजिए ।

1 मार्च	आरंभिक स्टॉक 2,000 यूनिट, 5 रु. प्रत्येक यूनिट की दर से
3 मार्च	उत्पादन विभाग को 1,500 यूनिटें निर्माण की गईं
4 मार्च	4,500 यूनिटें 6 रु. प्रति यूनिट की दर से प्राप्त हुईं
8 मार्च	उत्पादन विभाग को 1,600 यूनिट निर्माण की गईं
9 मार्च	उत्पादन विभाग द्वारा 3 मार्च को निर्माण की गई यूनिटों में से 100 यूनिट भंडार में वापस कर दी गईं
16 मार्च	2,400 यूनिटें प्राप्त हुईं, 6.50 रु. प्रति यूनिट की दर से
19 मार्च	4 मार्च को प्राप्त की गई यूनिटों में से 200 यूनिटें सप्लायर को लौटा दीं
20 मार्च	1,000 यूनिटें प्राप्त हुईं, 7 रु. प्रत्येक यूनिट की दर से
24 मार्च	उत्पादन विभाग को 2,100 यूनिटें जारी की गईं
27 मार्च	1200 यूनिटें प्राप्त हुईं, 7.50 रु. प्रति यूनिट की दर से
31 मार्च	2,800 यूनिटों के उत्पादन के लिए निर्माण किया

दरों का इस्तेमाल दो दशमलव स्थानों तक कीजिए ।

2. (a) Discuss the accounting treatment of idle time and overtime wages in cost accounts. (5)
- (b) A factory has three Production Departments. The policy of the factory is to recover the factory overheads of the entire factory by adopting a single blanket rate based on the percentage of total factory overheads to total factory wages. The relevant data for a month are given below :

Departments	Direct Materials	Direct Wages	Factory Overheads	Direct Labour Hours	Machine Hours
Budget :					
Machining	6,50,000	80,000	3,60,000	20,000	80,000
Assembly	1,70,000	3,50,000	1,40,000	1,00,000	10,000
Packing	1,00,000	70,000	1,25,000	50,000	---
Actuals :					
Machining	7,80,000	96,000	3,90,000	24,000	96,000
Assembly	1,36,000	2,70,000	84,000	90,000	11,000
Packing	1,20,000	90,000	1,35,000	60,000	---

The details of one of the job (No. 123) produced during the month are as under :

Department	Direct materials	Direct Wages	Direct Labour Hours	Machine Hours
Machining	1,200	240	60	180
Assembly	600	360	120	30
Packing	300	60	40	--

The Factory adds 30% on the factory cost towards administration & selling overheads and profit.

Required :

- (i) Calculate the overhead rate as per the current policy of the company.
- (ii) As cost accountant of the company you have suggested absorption of factory overheads of machining department on the basis of machine hours, assembling department on the basis of direct wages and of packing department on the basis of direct materials. Calculate the overhead recovery rates based on the methods recommended by you.
- (iii) Determine the selling price of the Job No 123 based on the overhead rates applicable in (i) and (ii) above.
- (iv) Calculate the department wise and total Under/Over Recovery of Overheads based on the company's current policy and the methods recommended by you. (10)

OR

- (a) Define labour turnover. What are its causes and effects ? (5)
- (b) From the following data of textiles factory machine room, compute an hourly machine rate, assuming that the machine room will work on 90% capacity throughout the year and that a breakdown of 10% is reasonable. There are three day's holiday at Deepawali, two days at Holi and two days at Christmas, exclusive of Sunday. The factory works 8 hours a day and 4 hours on Saturday.

Number of identical machines	40
Expenses per annum	(Rs.)
Power	3,12,000

Light	64,000	
Salaries to foremen	1,20,000	
Lubricating oil	6,600	
Repairs to machine	1,44,600	
Depreciation	78,560	(10)

(क) लागत लेखों में निष्कार्य समय और समयोपरि मजदूरियों को लेखाकरण में दिखाने के तरीके की विवेचना कीजिए।

(ख) एक फैक्ट्री के तीन उत्पादन विभाग हैं। फैक्ट्री की नीति है कि संपूर्ण फैक्ट्री के उपरिव्ययों को एकल ब्लैकेट दर को अपना कर, जो कि कुल फैक्ट्री उपरिव्ययों का कुल फैक्ट्री मजदूरियों के साथ प्रतिशतता पर आधारित है, वसूल करें। एक महीने के संगत आँकड़े नीचे दिए जा रहे हैं :

विभाग	प्रत्यक्ष सामग्री	प्रत्यक्ष मजदूरियाँ	फैक्ट्री उपरिव्यय	प्रत्यक्ष श्रम घंटे	मशीन घंटे
बजट :					
मशीनीकरण	6,50,000	80,000	3,60,000	20,000	80,000
संयोजन	1,70,000	3,50,000	1,40,000	1,00,000	10,000
पैकिंग	1,00,000	70,000	1,25,000	50,000	---
वास्तविक :					
मशीनीकरण	7,80,000	96,000	3,90,000	24,000	96,000
संयोजन	1,36,000	2,70,000	84,000	90,000	11,000
पैकिंग	1,20,000	90,000	1,35,000	60,000	---

इनमें से एक कार्य (जॉब संख्या 123) की तफसीलें इस प्रकार हैं जो इस माह किया गया :

विभाग	प्रत्यक्ष सामग्री	प्रत्यक्ष मजदूरियाँ	प्रत्यक्ष श्रम घंटे	मशीन घंटे
मशीनीकरण	1,200	240	60	180
संयोजन	600	360	120	30
पैकिंग	300	60	40	—

फैक्ट्री, प्रशासन तथा विक्रय उपरिव्ययों और लाभों के रूप में फैक्ट्री लागत पर 30% जोड़ देती है।

आपको करना है :

- (i) कंपनी की मौजूदा नीति के अनुसार उपरिव्यय दर का परिकलन कीजिए।
- (ii) कंपनी के लागत लेखाकार के रूप में आपने मशीनीकरण विभाग के फैक्ट्री उपरिव्ययों को, मशीन घंटों के आधार पर अवशोषित करने का सुझाव दिया है और संयोजन विभाग के फैक्ट्री उपरिव्ययों का प्रत्यक्ष मजदूरियों के आधार पर तथा पैकिंग विभाग का प्रत्यक्ष सामग्री के आधार पर अवशोषित करने का सुझाव किया है।

आपके द्वारा सिफारिश की गई विधियों पर आधारित उपरिव्यय वसूली का परिकलन कीजिए।

- (iii) कार्य संख्या 123 की विक्रय कीमत का निर्धारण ऊपर (i) और (ii) में लागू उपरिव्यय दरों के आधार पर कीजिए।

- (iv) कंपनी की चालू नीति और आपके द्वारा सिफारिश की गई विधियों पर आधारित, विभागवाद और कुल उपरिव्ययों की अववसूली/अधिवसूली का परिकलन कीजिए।

अथवा

(क) श्रम आवर्त की परिभाषा दीजिए। इसके कारणों और प्रभावों का वर्णन कीजिए।

(ख) कपड़ा फैक्ट्री के मशीन कक्ष के निम्नलिखित आँकड़ों से घंटेवार मशीन-दर का अभिकलन यह मानकर कीजिए कि मशीन कक्ष में सारे साल 90% क्षमता के साथ काम होगा और यह कि 10% की रुकावट उचित है। इसमें तीन अवकाश दीपावली पर, दो होली पर और दो क्रिसमस पर होते हैं जिनमें रविवार शामिल नहीं हैं। फैक्ट्री प्रति दिन 8 घंटे और शनिवार को 4 घंटे चलती है।

समरूप मशीनों की संख्या	40
खर्च प्रतिवर्ष	रु.
बिजली	3,12,000
रोशनी	64,000
फोरमैन को वेतन	1,20,000
स्नेहक तेल	6,600
मशीन की मरम्मत	1,44,600
मूल्य ह्रास	78,560

SECTION B (खंड ख)

3. XY Limited manufactures two types of products S and R. The cost data for the year ended March 31, 2013 is as follows :

Direct Materials	Rs. 4,00,000
Direct wages	Rs. 2,24,000
Production Overheads	Rs. 96,000

It is further ascertained that :

- (i) Direct materials in product S costs twice as much as direct material in product R.
- (ii) Direct wages for the product R were 60% of those for product S.
- (iii) Production overheads were apportioned to both the product at the same rate on unit basis.
- (iv) Administration overheads for each were 200% of direct labour.
- (v) Selling costs were Rs. 0.50 per unit for both the products.
- (vi) Production and Sales during the year :

Product	R	S
Production (Units)	40,000	1,20,000
Sales (units)	36,000	1,00,000

- (vii) Selling prices were Rs. 14 per unit for product S and Rs. 10 per unit for the product R.

Prepare a statement showing per unit cost of production, total cost, profit and also total sales value and profits separately for two types of products R and S.

(15)

P.T.O.

OR

(a) Discuss the methods of calculating profits in respect of incomplete contracts where :

(i) The work on the contract has not reasonably advanced

(ii) The work on the contract has reasonably advanced and

(iii) The work is nearer completion

(5)

(b) ABC Co. Limited has undertaken a contract for Rs. 2,00,000 on April 1, 2012. Prepare a contract account and the balance sheet in T format from the trial balance and the adjustment given below :-

The Trial Balance as on March 31, 2013

Particulars	Dr Amount (Rs.)	Cr. Amount (Rs.)
Share Capital		40,000
Cash received on contract (80% of work certified)		1,00,000
Plant and Tools	12,200	
Material sent to site	44,250	
Labour charges	56,180	
Land and Building	25,000	
Sundry Creditors		4,380
General Expenses	4,650	
Cash in Hand	2,100	
Total	1,44,380	1,44,380

Material returned to store is Rs. 2,125. Of the plant and tools sent to site, plant worth Rs. 1,300 were lost due to carelessness of the staff. The value of the plant and tools as on 31-03-2013 was Rs. 8,000. Reserve 1/3 of the profit. The work completed but not certified is Rs. 6,145. Assume that this was the only contract in hand during 2012-2013.

(10)

XY लिमिटेड S और R नामक दो उत्पादों का निर्माण करती है। इसके 31 मार्च 2013 को समाप्त हुए वर्ष के लिए लागत आँकड़े निम्नलिखित हैं :

प्रत्यक्ष सामग्री	4,00,000 रु.
प्रत्यक्ष मज़दूरियाँ	2,24,000 रु.
उत्पादन उपरिव्यय	96,000 रु.

इसके साथ ही यह भी पता लगा लिया गया है कि

- (i) उत्पाद S में प्रत्यक्ष सामग्री की लागत, R उत्पाद में प्रत्यक्ष सामग्री से दुगुनी होती है।
- (ii) उत्पाद R के लिए प्रत्यक्ष मज़दूरियाँ, S उत्पाद की प्रत्यक्ष मज़दूरियों का 60% होती हैं।
- (iii) उत्पादन उपरिव्ययों को यूनिट आधार पर दोनों उत्पादों के लिए एक ही दर पर विभाजित कर लिया गया था।
- (iv) प्रत्येक के लिए प्रशासनिक उपरिव्यय, प्रत्यक्ष श्रम का 200% था।
- (v) दोनों उत्पादों के लिए बिक्री लागतें 50 पैसे प्रति यूनिट थीं।
- (vi) इस वर्ष के दौरान उत्पादन और बिक्री :

उत्पाद	R	S
उत्पादन (यूनिटें)	40,000	1,20,000
बिक्री (यूनिटें)	36,000	1,00,000

- (vii) उत्पाद S के लिए विक्रय कीमत 14 रु. प्रति यूनिट और उत्पाद R के लिए 10 रु. प्रति यूनिट थी।

प्रति यूनिट उत्पादन लागत, कुल लागत, लाभ और साथ ही कुल बिक्री मूल्य तथा R और S उत्पादों की दो किस्मों के लिए पृथकतः लाभों को प्रदर्शित करते हुए कथन तैयार कीजिए।

अथवा

(क) अपूर्ण संविदाओं के संबंध में लाभों का परिकलन करने की विधियों की विवेचना कीजिए जहाँ :

- (i) संविदा पर कार्य समुचित रूप में आगे नहीं बढ़ा है ।
- (ii) संविदा पर कार्य समुचित रूप में आगे बढ़ा है और
- (iii) कार्य पूर्ण होने वाला है ।

(ख) ABC कंपनी लिमिटेड ने 1 अप्रैल 2012 को 2,00,000 रु. के लिए संविदा ले लिया था । इसके तलपट से T फॉर्मेट में संविदा लेखा और तुलन पत्र तैयार कीजिए और नीचे दिए गए समायोजन कीजिए ।

31 मार्च 2013 का तल पट

विवरण	डेबिट राशि (रु.)	क्रेडिट राशि (रु.)
शेयर पूँजी		40,000
संविदा पर रोकड़ प्राप्त किया (80% काम सत्यापित हो गया)		1,00,000
संयंत्र तथा औजार	12,200	
मौके पर सामग्री भेजी गई	44,250	
श्रम खर्चे	56,180	
भूमि तथा भवन	25,000	
विविध लेनदारियाँ		4,380
सामान्य खर्चे	4,650	
रोकड़ हाथ में	2,100	
जोड़	1,44,380	1,44,380

2,125 रु. की सामग्री भंडार में वापस कर दी गई । मौके पर भेजे गए संयंत्र तथा औजारों में से संयंत्र, जिसकी लागत 1,300 रु. थी, कर्मचारियों की लापरवाही के कारण खो गए । संयंत्र और औजारों का 31.3.2013 को मूल्य 8,000 रु. था । एक तिहाई लाभ को रिजर्व कर दीजिए । कार्य पूरा हो गया परंतु सत्यापित नहीं हुआ जिसका मूल्य 6,145 रु. है । मान लीजिए कि 2012-2013 में केवल यही एक संविदा हाथ में थी ।

4. SR Airlines has been permitted to operate three flights per week between A and B cities (both sides). The Airline operates a single aircraft of 160 seating capacity. The normal occupancy is estimated at 60% through out the year of 52 weeks. The one way fare is Rs. 7,200. The cost of operation of flights are :

Variable Cost :

Fuel Cost	Rs. 76,000 per flight
Crew Charges	Rs. 24,000 per flight
Food served on board (On non-chargeable basis)	Rs. 125 per passenger
Commission	5% of the fare applicable for all bookings

Fixed Costs:

Aircraft Lease	Rs. 3,50,000 per flight
Landing Charges	Rs. 72,000 per flight

Required :

- (i) Calculate Operating Cost per passenger per flight
- (ii) Calculate net operating income per flight
- (iii) The airlines expects that its occupancy will increase to 120 passengers per flight if the fare is reduced to Rs. 6,500. Find operating cost per passenger per flight and net operating income per flight if this proposal is implemented. (15)

OR

P.T.O.

The following details are available of Process X for August 2012

(i) Opening work in progress		8,000 Units
Degree of completion and costs :		
Material	(100%)	Rs. 63,900
Labour	(60%)	Rs. 10,800
Overheads	(60%)	Rs. 5,400
(ii) Input	1,82,000 units	Rs. 7,56,900
(iii) Labour paid		Rs. 3,28,000
(iv) Overheads incurred		Rs. 1,64,000
(v) Units scrapped		14,000
Degree of completion :		
Material		100%
Labour and Overheads		80%
(vi) Closing Work in Process		18000 Units
Degree of completion :		
Material		100%
Labour and Overheads		70%
(vii) 1,58,000 units were completed and transferred to next process.		
(viii) Normal loss is 8% of total input including opening work in process.		
(ix) Scrap value is Rs. 8 per unit to be adjusted in direct material cost.		

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

- (i) Statement of equivalent production
(ii) Statement showing cost per unit
(iii) Statement of evaluation
(iv) Process X account
(v) Any other account necessary (15)

SR एयरलाइन को A और B शहरों के बीच प्रति सप्ताह तीन उड़ाने (दोनों ओर की) चलाने की इजाजत दी गई है। एयरलाइन 160 सीटों की क्षमता वाली एक ही उड़ान भरती है। इसकी सामान्य सीटों की बुकिंग 52 सप्ताह के वर्ष में 60% रहने का अनुमान है। इसका एक तरफ का किराया 7,200 रु. है। उड़ानों के प्रचालन की लागत इस प्रकार है :

परिवर्ती लागत

ईंधन की लागत	76,000 रु. प्रति उड़ान
कर्मचारी दल का खर्च	24,000 रु. प्रति उड़ान
जहाज में खाना दिया जाता है (जिसका कोई खर्च नहीं लिया जाता है)	125 रु. प्रति यात्री
कमीशन	सभी बुकिंगों पर लागू किराए का 5%

स्थायी लागतें

हवाई जहाज का पट्टा	3,50,000 रु. प्रति उड़ान
अवतरण खर्चे	72,000 रु. प्रति उड़ान

आपको करना है :

- (i) प्रति यात्री प्रति उड़ान प्रचालन लागत का परिकलन।
(ii) प्रति उड़ान निवल प्रचालन आय का परिकलन।
(iii) एयरलाइन आशा करती है कि इसमें यात्रा करने वालों की संख्या प्रति उड़ान बढ़कर 120 हो जाएगी यदि किराया घटा कर 6,500 रु. कर दिया जाए। प्रति यात्री प्रति उड़ान प्रचालन लागत और यदि यह प्रस्ताव कार्यान्वित हो जाता है तो प्रति उड़ान निवल प्रचालन आय ज्ञात कीजिए।

अथवा

प्रक्रिया X के लिए अगस्त 2012 के लिए निम्नलिखित तफसीलें उपलब्ध हैं :

(i) आरंभिक कार्य प्रगति पर	8,000 यूनिट
पूर्णता की कोटि और लागतें :	
सामग्री (100%)	63,900 रु.
श्रम (60%)	10,800 रु.
उपरिव्यय (60%)	5,400 रु.
(ii) निवेश 1,82,000 यूनिटें	7,56,900 रु.
(iii) श्रम का पैसा दिया गया	3,28,000 रु.
(iv) उपरिव्यय	1,64,000 रु.
(v) यूनिट रद्द कर दी गई	14,000 रु.
पूर्णता की कोटि :	
सामग्री	100%
श्रम तथा उपरिव्यय	80%
(vi) अंतिम कार्य प्रगति पर	18000 यूनिट
पूर्णता की कोटि :	
सामग्री	100%
श्रम तथा उपरिव्यय	70%
(vii) 1,58,000 यूनिटें पूरी तैयार हो गई थीं और उन्हें अगली प्रक्रिया में डाल दिया गया था ।	
(viii) कुल निवेश की 8% सामान्य हानि है जिसमें आरंभिक कार्य प्रगति पर शामिल है ।	
(ix) 8 रु. प्रति यूनिट रद्दी मूल्य, प्रत्यक्ष सामग्री लागत में समायोजित कर लिया जाए ।	

यह मानकर कि माल मूल्यांकन की औसत विधि प्रयोग में ली गई है, आपको निम्नलिखित तैयार करना है :

- (i) समतुल्य उत्पादन का कथन
- (ii) प्रति यूनिट लागत को प्रदर्शित करते हुए कथन
- (iii) मूल्यांकन का कथन
- (iv) X प्रक्रिया का लेखा
- (v) कोई और आवश्यक लेखा

SECTION C (खंड ग)

5. (a) Briefly Explain the following :

(i) Integrated and Non-integrated system of accounts.

(ii) Treatment of bad debts and interest on capital in cost accounts (7)

(b) The audited accounts of a company showed the profits of Rs. 59,660, whereas the profits as per the cost accounts was Rs. 26,725. From the following information provided, you are required to prepare a reconciliation statement, clearly bringing out the reasons for the difference between the two figures :

Profit and loss Account for the year ended March 31, 2013

Particulars	Amount (Rs.)	Particulars	Amount (Rs)
Opening R.M. 24,70,000		Sales	34,65,000
Purchases <u>8,20,000</u>			
32,90,000			
Closing R.M. <u>7,50,000</u>	25,40,000		
Direct wages	2,30,000		
Factory overheads	4,05,000		
Gross profit c/d	2,89,500		
	34,65,000		34,65,000
Administrative overheads	98,000	Gross profit b/d	2,89,500
Selling overheads	1,34,340	Dividends	3,500
Net profit	59,660		
	2,92,000		2,92,000

The Cost records show the following :

- (i) Closing stock balance of Rs. 7,95,400
- (ii) Direct wages absorbed during the year Rs. 2,18,800
- (iii) Factory overheads absorbed Rs. 4,65,000
- (iv) Administrative overheads absorbed @ 2.5% on sales
- (v) Selling overheads charged @ 5% of the value of sales. (8)

OR

- (a) (i) Briefly explain various steps to charge overhead costs ultimately to cost units.
- (ii) Differentiate between Joint products and By-products. (7)
- (b) "There is usually a difference between profits as per cost accounts and profits as per financial accounts." Enumerate the possible reasons for such difference. How this difference can be reconciled ? (8)

(क) निम्नलिखित की संक्षेप में व्याख्या कीजिए :

(i) लेखों की समेकित और असमेकित पद्धति

(ii) अशोध्य ऋणों और पूँजी पर ब्याज को लागत लेखों में दिखाना

(ख) कंपनी के लेखा परीक्षित लेखों में 59,660 रु. का लाभ प्रदर्शित है जबकि लागत लेखों के अनुसार लाभ 26,725 रु. था। निम्नलिखित दी गई सूचनाओं से आपको समाधान कथन तैयार करना है और इन दो संख्याओं में अंतर के कारणों को स्पष्ट करना है।

31 मार्च 2013 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ और हानि लेखा

विवरण	राशि (रु.)	विवरण	राशि (रु.)
आरंभिक R.M.	24,70,000	बिक्री	34,65,000
खरीदें	<u>8,20,000</u>		
	32,90,000		
अंतिम R.M.	7,50,000		
प्रत्यक्ष मज़दूरियाँ	2,30,000		
फैक्ट्री उपरिव्यय	4,05,000		
सकल लाभ अधोनीत	2,89,500		
	<u>34,65,000</u>		<u>34,65,000</u>
प्रशासनिक उपरिव्यय	98,000	सकल लाभ अधोनीत	2,89,500
विक्रय उपरिव्यय	1,34,340	लाभांश	3,500
निवल लाभ	59,660		
	<u>2,92,000</u>		<u>2,92,000</u>

लागत रिकार्ड निम्नलिखित को प्रदर्शित करते हैं :

- (i) अंतिम स्टॉक शेष 7,95,400 रु. का
- (ii) वर्ष के दौरान अवशोषित प्रत्यक्ष मज़दूरियाँ 2,18,800 रु.
- (iii) अवशोषित फैक्ट्री उपरिव्यय 4,65,000 रु.
- (iv) अवशोषित प्रशासनिक उपरिव्यय बिक्री पर 2.5% की दर से
- (v) विक्रय उपरिव्यय लिए गए - बिक्री के मूल्य के 5% की दर से

अथवा

- (क) (i) उपरिव्ययों की लागतों को अंततः लागत यूनिटों पर लगाने के विभिन्न चरणों की संक्षेप में व्याख्या कीजिए।
- (ii) संयुक्त उत्पादों और उपउत्पादों में अंतर बताइए।
- (ख) “आम तौर पर लागत लेखों के अनुसार लाभ और वित्तीय लेखों के अनुसार लाभ में अंतर होता है।” ऐसे अंतर के लिए संभव कारणों को बताइए। इस अंतर में किस प्रकार मेल बिठाया जा सकता है ?