

[This question paper contains 12 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 4376

E

Unique Paper Code : 52414404

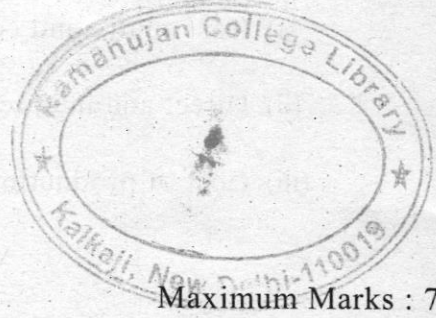
Name of the Paper : Cost Accounting

Name of the Course : B.Com. (P) CBCS

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.
3. **All** questions carry equal marks.
4. Each question has an internal choice.
5. Answers may be written either in English or 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. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।
4. प्रत्येक प्रश्न में एक आंतरिक विकल्प है ।
5. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

P.T.O.

1. (a) "Limitations of financial accounting have made the management realize the importance of cost accounting." Comment.
- (b) Distinguish between **(any two)** :
- (i) Cost centre and cost unit
 - (ii) Direct and indirect costs.
 - (iii) Cost of production and cost of sales (5,10)

OR

- (a) Explain the meaning and relevance of cost accounting standards in the preparation of cost statements
- (b) "Cost classification based on variability, controllability and traceability are used by the enterprises for different objectives" In the light of this statement explain the different cost classification. (5,10)
2. (a) Write a note on Economic Order Quantity (EOQ).

- (b) From the following information, calculate labour turnover rate and flux rate :

No. of workers as on 01.01.2022	7,600
No. of workers as on 31.12.2022	8,400

During the year, 80 workers left while 320 workers were discharged, 1,500 workers were recruited during the year of whom 300 workers were recruited because of exits and the rest were recruited in accordance with expansion plans. (5,10)

OR

- (a) What do you mean by labour turnover? Also explain the different methods of measuring it.

- (b) A company manufactures a special product which requires a component "A". the following particulars are available for the year 2022 :

Annual Demand	10,000 units
Cost of placing an order	₹ 250 per order
Cost per unit of "A"	₹ 500
Carrying cost p.a.	20%

The company has been offered a discount of 5% on purchase of "A" provided the order size is 5000 components at a time.

You are required to calculate –

- (i) Economic Order Quantity
- (ii) Advise whether discount order can be accepted or not? (5,10)
3. (a) A machine was purchased for Rs. 5 lakh. The total cost of all machinery inclusive of the new machine was Rs. 75 lakh. The following further particulars are available :

Expected life of the machine 10 years

Scrap value at the end of ten years Rs. 5,000

Repairs and maintenance for the machine during the year Rs. 2,000

Expected number of working hours of the machine per year 4,000 hours

Insurance premium annually for all the machines Rs. 4,500

Electricity consumption for the machine per hour (@ 75 paise per unit) 25 units

Area occupied by the machine 100 sq. ft

Area occupied by other machines 1500 sq. ft

Rent per month of the department Rs. 800

Lighting charges for 20 points for the whole department, out of which three points are for the machine Rs. 120 per month

Compute the machine hour rate for the new machine on the basis of the data given above. (15)

OR

- (a) Explain the meaning of classification, allocation, apportionment, reapportionment and absorption of overheads.
- (b) What do you mean by under/over absorption of overheads? What are its causes? How do you account for them? (5,10)
4. (a) The following information relates to a building contract for Rs. 10,00,000 for two years, i.e., 2021 and 2022 :

	2021 Rs.	2022 Rs.
Materials issued	3,00,000	84,000
Direct wages	2,30,000	1,05,000
Direct expenses	22,000	10,000
Indirect expenses	6,000	1,400
Work certified	7,50,000	10,00,000
Work uncertified	8,000	—
Materials at site	5,000	7,000
Plant issued	14,000	2,000
Cash received from contractee	6,00,000	10,00,000

The value of plant at the end of 2021 and 2022 was Rs. 7,000 and Rs. 5,000, respectively.

Prepare (i) Contract Account, and (ii) Contractee's Account for two years 2021 and 2022 taking into consideration such profit for transfer to profit and loss accounts as you think proper. (15)

OR

The following data are available in respect of Process I for February 2021 :

- (i) Opening stock of work-in-progress: 800 units at a total cost of Rs. 4,000
- (ii) Degree of completion of opening work-in-progress: Materials 100%, Labour 60% Overheads 60%.
- (iii) Input of materials at a total cost Rs. 36,800 for 9,200 units
- (iv) Direct wages incurred Rs. 16,740
- (v) Production overheads Rs. 8,370
- (vi) Units scrapped: 1,200 units.

The stage of completion of these units was: Materials 100%, Labour 80%, Overheads 80%.

- (vii) Closing work-in-process: 900 units.

The stage of completion of these units was: Materials 100% , Labour 70%, Overheads 70% . Firm uses FIFO method of inventory valuation.

- (viii) 7,900 units were completed and transferred to next process
- (ix) Normal loss is 8% of the total input (opening stock plus units put in)
- (x) Scrap value is Rs. 4 per unit

You are required to prepare :

- (a) a statement of equivalent production
- (b) a statement of cost
- (c) evaluation statement and
- (d) Process Account.

(15)

5. Avi Electronics Limited furnish the following information for 20,000 TV valves manufactured during the year ending 31st March 2022 –

Particulars	₹
Materials	1,80,000
Direct Wages	1,20,000
Power and Consumable Stores	24,000
Factory Indirect Wages	30,000
Lighting of Factory	11,000
Cost of Rectification of defective work (Normal)	6,000
Clerical Salaries and Management Expenses	67,000
Selling Expenses	11,000
Sales Proceeds of Scrap	4,000
Plan Repairs, Maintenance and Depreciation	23,000

The net selling price was ₹31.60 per unit sold and all the units were sold. As from 1st April, 2022, the selling price was reduced to ₹31 per unit sold. It was estimated that the production could be increased in 2022-23 by 40% due to spare capacity. Rates of material and direct wages will increase by 20%. You are required to prepare-

- (a) Cost sheet for the year 2021-22 showing various elements of cost per unit and

- (b) Estimated cost and profit for 2022-23 assuming that 30,000 units will be produced and sold during the year and factory overheads will be recovered as percentage of direct wages and office and selling expenses as a percentage of works cost. (15)

OR

The following is the Trading and Profit and Loss account of Om Electronics Ltd. for the year ended 31st March, 2022 –

Particulars	₹	Particulars	₹
To Materials Consumed	24,000	By Sale (700 units)	1,40,000
To Direct Wages	8,000	By Finished Stock (100 units)	7,000
To Works Expenses	24,000	By Interest Received	3,000
To Administrative Expenses	24,000		
To Goodwill Written Off	8,000		
To Discount on Debentures Written Off	6,000		
To Net Profit	56,000		
Total	1,50,000		1,50,000

The Company's cost records show that –

- (i) Works overhead has been recovered at 100% on prime cost
- (ii) Administrative overhead has been recovered at 30% on factory cost You are required to prepare-
 - (a) A Statement of cost indicating net profit, and
 - (b) A statement reconciling the profit as disclosed by cost accounts and that shown in financial accounts. (15)

1. (अ) "वित्तीय लेखांकन की सीमाओं ने प्रबंधन को लागत लेखांकन के महत्व का एहसास कराया है। टिप्पणी कीजिए।
- (ब) अंतर स्पष्ट कीजिए (कोई दो) :
- (i) लागत केन्द्र और लागत इकाई
- (ii) प्रत्यक्ष और अप्रत्यक्ष लागत
- (iii) उत्पादन लागत और बिक्री की लागत (5,10)

या

- (अ) लागत विवरण तैयार करने में लागत लेखांकन मानकों के अर्थ और प्रासंगिकता को स्पष्ट कीजिए।
- (ब) "परिवर्तनशीलता, नियंत्रणीयता और ट्रेसिबिलिटी के आधार पर लागत वर्गीकरण का उपयोग उद्यमों द्वारा विभिन्न उद्देश्यों के लिए किया जाता है" इस कथन को ध्यान में रखते हुए विभिन्न लागत वर्गीकरण की व्याख्या कीजिए। (5,10)

2. (अ) आर्थिक ऑर्डर क्वांटिटी (EOQ) पर एक टिप्पणी लिखिए।

- (ब) निम्नलिखित जानकारी से, श्रम कारोबार दर और प्रवाह दर की गणना कीजिए :

01.01.2022 को श्रमिकों की संख्या	7,600
31.12.2022 को श्रमिकों की संख्या	8,400

वर्ष के दौरान, 80 श्रमिकों ने काम छोड़ दिया, जबकि 320 श्रमिकों को छुट्टी दे दी गई, वर्ष के दौरान 1,500 श्रमिकों की भर्ती की गई, जिनमें से 300 श्रमिकों को निकास के कारण भर्ती किया गया था और शेष को विस्तार योजनाओं के अनुसार भर्ती किया गया था। (5,10)

या

- (अ) श्रम कारोबार से आपका क्या तात्पर्य है? इसे मापने के विभिन्न तरीकों को भी समझाएं।
- (ब) एक कंपनी एक विशेष उत्पाद बनाती है जिसके लिए एक घटक "A" की आवश्यकता होती है। वर्ष 2022 के लिए निम्नलिखित विवरण उपलब्ध हैं :

वार्षिक मांग	10,000 units
ऑर्डर देने की लागत	₹ 250 per order
"A" की प्रति इकाई लागत	₹ 500
प्रति वर्ष ढुलाई लागत	20%

कंपनी को "A" की खरीद पर 5% की छूट की पेशकश की गई है बशर्ते ऑर्डर का आकार एक बार में 5000 घटक हो।

आपको गणना करनी है -

(i) आर्थिक ऑर्डर क्वांटिटी

(ii) छूट वाला ऑर्डर स्वीकार किया जा सकता है या नहीं इसके बारे में सलाह दीजिए?

(5,10)

3. (अ) एक मशीन 5 लाख रुपये में खरीदी गई थी। नई मशीन सहित सभी मशीनरी की कुल लागत 75 लाख रुपये थी। निम्नलिखित अतिरिक्त विवरण उपलब्ध हैं :

मशीन का अपेक्षित जीवन 10 वर्ष

दस वर्ष के अंत में स्ट्रैप वैल्यू 5,000 रुपये

वर्ष के दौरान मशीन के लिए मरम्मत और रखरखाव 2,000 रुपये

प्रति वर्ष मशीन के काम के घंटों की अपेक्षित संख्या 4,000 घंटे

सभी मशीनों के लिए वार्षिक बीमा प्रीमियम 4,500 रुपये

मशीन के लिए बिजली की खपत प्रति घंटे (75 पैसे प्रति यूनिट की दर से) 25 यूनिट

मशीन द्वारा घेरा गया क्षेत्र 100 वर्ग फुट

अन्य मशीनों द्वारा घेरा गया क्षेत्र 1500 वर्ग फुट

विभाग का प्रति माह किराया 800 रुपये

पूरे विभाग के लिए 20 प्वाइंट के लिए बिजली शुल्क, जिसमें से तीन प्वाइंट मशीन के लिए 120 रुपये प्रति माह हैं

ऊपर दिए गए आंकड़ों के आधार पर नई मशीन के लिए मशीन घंटे की दर की गणना कीजिए।

(15)

या

(अ) वर्गीकरण, आवंटन, विभाजन, पुनर्विभाजन और ओवरहेड्स के अवशोषण का अर्थ स्पष्ट कीजिए।

(ब) ओवरहेड्स के कम अधिक अवशोषण से आपका क्या अर्थ है? इसके कारण क्या हैं? आप उनका हिसाब कैसे देते हैं?

(5,10)

4. (अ) निम्नलिखित जानकारी दो वर्ष, यानी 2021 और 2022 के लिए 10,00,000 रुपये के भवन अनुबंध से संबंधित है :

	2021 Rs.	2022 Rs.
जारी की गई सामग्री	3,00,000	84,000
प्रत्यक्ष मजदूरी	2,30,000	1,05,000
प्रत्यक्ष व्यय	22,000	10,000
अप्रत्यक्ष व्यय	6,000	1,400
प्रमाणित कार्य	7,50,000	10,00,000
अप्रमाणित कार्य	8,000	—
साइट पर सामग्री	5,000	7,000
संयंत्र से जारी	14,000	2,000
संविदा से प्राप्त नकदी	6,00,000	10,00,000

2021 और 2022 के अंत में संयंत्र का मूल्य क्रमशः 7,000 रुपये और 5,000 रुपये था।

तैयार कीजिए (i) अनुबंध खाता, और (ii) दो वर्षों 2021 और 2022 के लिए अनुबंधकर्ता का खाता से लाभ और हानि खातों में जैसा कि आप उचित समझते हैं अंतरण के लिए ऐसे लाभ पर विचार कीजिए। (15)

या

फरवरी 2021 के लिए प्रक्रिया I के संबंध में निम्नलिखित डेटा उपलब्ध हैं :

- (i) कार्य-प्रगति का प्रारंभिक स्टॉक : 4,000 रुपये की कुल लागत पर 800 इकाइयां
- (ii) प्रारंभिक कार्य-प्रगति के पूरा होने की मात्रारूप सामग्री 100%, श्रम 60% ओवरहेड्स 60%।
- (iii) 9,200 इकाइयों के लिए कुल लागत 36,800 रुपये में सामग्री का इनपुट
- (iv) प्रत्यक्ष मजदूरी के रूप में 16,740 रुपये खर्च किए गए
- (v) प्रोडक्शन ओवरहेड्स 8,370 रुपये
- (vi) स्कैप की गई इकाइयां : 1,200 इकाइयां।
- (vii) इन इकाइयों के पूरा होने की स्थिति : सामग्री 100%, श्रम 80%, ओवरहेड्स 80%।
- (viii) अंत में कार्य-प्रगति की स्थिति : 900 इकाइयां।
- (ix) इन इकाइयों के पूरा होने की स्थितिरूप सामग्री 100%, श्रम 70%, ओवरहेड्स 70%। फर्म इन्वेंट्री मूल्यांकन के FIFO विधि का उपयोग करती है।

- (x) 7,900 इकाइयों को पूरा किया गया और अगली प्रक्रिया में स्थानांतरित कर दिया गया
 (xi) सामान्य हानि कुल इनपुट की 8% है (प्रारंभिक स्टॉक प्लस शामिल की गई इकाइयां)
 (xii) स्कैप मूल्य 4 रुपये प्रति यूनिट है

आपको तैयार करना है :

- (अ) समतुल्य उत्पादन का विवरण
 (ब) लागत का विवरण
 (स) मूल्यांकन विवरण और
 (द) प्रक्रिया खाता। (15)

5. Avi Electronics Limited 31 मार्च 2022 को समाप्त वर्ष के दौरान निर्मित 20,000 टीवी वाल्वों के लिए निम्नलिखित जानकारी प्रस्तुत करता है -

विवरण	₹
सामग्री	1,80,000
प्रत्यक्ष मजदूरी	1,20,000
पावर और कंज्यूमेबल स्टोर	24,000
फैक्टरी अप्रत्यक्ष मजदूरी	30,000
फैक्टरी की बिजली	11,000
दोषपूर्ण कार्य के सुधार की लागत (सामान्य)	6,000
लिपिक वेतन और प्रबंधन व्यय	67,000
बिक्री व्यय	11,000
स्कैप की बिक्री आय	4,000
योजना मरम्मत, रखरखाव और मूल्यहास	23,000

निवल विक्रय मूल्य ₹31.60 प्रति यूनिट में बेचा गया और सभी इकाइयों को बेच दिया गया। 1 अप्रैल, 2022 से बिक्री मूल्य घटाकर 31 रुपये प्रति यूनिट कर दिया गया था। यह अनुमान लगाया गया था कि अतिरिक्त क्षमता के कारण 2022-23 में उत्पादन में 40% की वृद्धि हो सकती है। सामग्री और प्रत्यक्ष मजदूरी की दरों में 20% की वृद्धि होगी। आपको तैयार करना है -

- (अ) वर्ष 2021-22 के लिए लागत पत्रक जिसमें प्रति यूनिट लागत के विभिन्न तत्व दर्शाए गए हैं और
- (ब) वर्ष 2022-23 के लिए अनुमानित लागत और लाभ यह मानते हुए कि वर्ष के दौरान 30,000 यूनिटों का उत्पादन और बिक्री की जाएगी और कारखाने के ओवरहेड्स को प्रत्यक्ष मजदूरी और कार्यालय और बिक्री व्यय के प्रतिशत के रूप में कार्य लागत के प्रतिशत के रूप में वसूल किया जाएगा। (15)

या

31 मार्च, 2022 को समाप्त वर्ष के लिए Om Electronics Ltd. का ट्रेडिंग और लाभ और हानि खाता निम्नलिखित है -

विवरण	₹	विवरण	₹
खपत की गई सामग्री	24,000	बिक्री द्वारा (700 इकाइयां)	1,40,000
प्रत्यक्ष मजदूरी हेतु	8,000	तैयार स्टॉक द्वारा (100 इकाइयां)	7,000
कार्य व्यय हेतु	24,000	प्राप्त ब्याज द्वारा	3,000
प्रशासनिक व्यय हेतु	24,000		
गुडविल बट्टे खाते हेतु	8,000		
डिबेंचर बट्टे खाते पर छुट हेतु	6,000		
निवल लाभ हेतु	56,000		
कुल	1,50,000		1,50,000

कंपनी के लागत रिकॉर्ड से पता चलता है कि -

- (i) कार्य ओवरहेड को मूल लागत पर 100% की दर से वसूल किया गया है।
- (ii) कारखाने की लागत पर 30% की दर से प्रशासनिक ओवरहेड वसूल किया गया है।

आपको तैयार करना है -

- (अ) निवल लाभ दर्शाने वाला लागत विवरण, और
- (ब) लागत खातों द्वारा प्रकट किए गए लाभ और वित्तीय खातों में दिखाए गए लाभ को समायोजित करने वाला विवरण। (15)