

[This question paper contains 20 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 2470

J

Unique Paper Code : 22411401

Name of the Paper : Cost Accounting

Name of the Course : B.Com (H) 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. 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 प्रश्नों के उत्तर दीजिए।
3. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।
3. सरल कैलकुलेटर का उपयोग की अनुमति 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 to realize the importance of cost accounting ". Comment. (7)

(b) The following information is related to material X:

Maximum Consumption	:	600 units per month
Minimum Consumption	:	100 units per month
Normal Consumption	:	300 units per month
Yearly Consumption	:	3600 units
Storage Cost	:	50% of Stock Value
Ordering Cost	:	Rs. 400 per order
Price of Material	:	Rs. 64 per unit
Re-order period	:	4 to 8 weeks

Find out:

(i) Re-order Level

(ii) Minimum Stock Level

(iii) Maximum Stock Level

(iv) Average Stock Level

(8)

OR

(a) State and explain the difference between cost accounting and financial accounting. (7)

(b) Explain the meaning, control and accounting treatment of the following in cost accounts:

(i) Waste

(ii) Scrap

(iii) Defective

(iv) Spoilage

(8)

2. (a) Given the following information relating to a garment manufacturing factory for the year 2022-23, calculate the labour turnover rates under different methods:

Number of Workers on 1st April 2022 4250

Number of Workers on 31st March 2023 4750

Number of Workers who quit on their own	300
Number of Workers who availed golden handshake opportunity	100
Number of workers employed during 2022-23, (Including 600 workers employed due to expansion scheme)	900
	(5)

2. (b) XYZ Ltd is a manufacturing company having 3 production departments X, Y and Z and 2 service departments S1 and S2. The following is the budget for April 2022:

	Total	X	Y	Z	S1	S2
	Rs	Rs	Rs	Rs	Rs	Rs
Direct Materials		2,000	3,000	5,000	3,000	2,000
Direct Wages		6,000	3,000	9,000	2,000	3,000
Factory Rent	4,000					
Power	2,500					
Depreciation	1,000					
Other overheads	9,000					
Additional Information:						
Area (sqft)		500	250	500	250	500
Capital Value of Assets (Rs Lakh)		20	80	80	10	10
Horse Power of Machines		50	80	80	15	25

A technical assessment of the apportionment of expenses of service departments is as under:

	X	Y	Z	S1	S2
Service department S1	40%	20%	30%	--	10%
Service department S2	60%	30%	--	10%	--

Prepare

- (i) A statement showing distribution of overheads to various departments.
- (ii) A statement showing re-distribution of service department's expenses to production departments. (10)

OR

2. (a) During the first 45 hour week of July, Mr X produced 350 articles. He receives wages based on piecework with guaranteed wage for the week at the rate of Rs. 4 per hour. Piece rate is Rs. 0.80 per article. The estimated time to produce one article is 15 minutes and under incentive scheme the time allowed is decreased by 20%. Calculate his gross wages according to:

(a) Piecework with a guaranteed weekly wage,

(b) Rowan premium bonus and

(c) Halsey premium bonus 50% to workman. (7)

- (b) 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.3,000

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 (@ rs 1.50 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.1600

Lighting charges for 30 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. (8)

3. The following cost information relates to the product 'ZX' produced by a company, for the year ended 31.12.2023.

Opening Direct Material	10,000
Direct Material Purchases	2,20,000
Closing Direct Material	30,000
Direct Employee Cost	2,00,000
Carriage Inward	1,200
Chargeable Expenses	3,800
Depreciation on Plant and Machinery	10,000
Oil & Waste	500
Motive Power	5,000
Lighting & Heating	800
Rent -Factory	6,200
Rent -warehouse	1,500
Gas & Water- Factory	1,500
Gas & Water- Office	600
Repairs- Factory	7,200
Office Salaries	15,000
Unproductive Wages	14,000
Stationery -Works	1,200
Stationery - Office	800
Discount Allowed	2,100
Manager's Salary	30,000
Depreciation -Office Furniture	800
Travelers' Commission	4,000
Bad Debts	2,000
Advertising	5,000
Carriage Outward	3,200
Administrative Overheads not relating to Production	5,000
Packing Cost (Primary)	1,000
Packing Expenses	2,100
Director's Fees	7,000

The company produced 10,000 units during the period.

You are required to prepare a cost sheet showing the total cost, per unit cost and the profit. The company maintains a margin of 20% on cost.

(15)

OR

3. (a) The following data are available from the Cost Ledger of ARS Industries for the year 2023:

Plant Maintenance	25,000
Lighting	6,300
Staff Salaries	32,000
Management Salaries	22,000
Power (for this Plant)	12,000
Rental for Leasehold Equipment	9,600
Indirect Wages	37,100
Consumable Stores	17,600
Selling Expenses	37,500
General Charges	15,600
Sale Proceeds from Scrap	4,200

During the year total production was 1,50,000 units. The break-up of prime cost per unit was: materials Rs 2.20 and wages Rs 1.80. The average selling price was Rs 6.75 per unit and entire quantity produced during the year was sold out. With effect from 1 January 2024, the selling price was reduced to Rs 6.40 per unit. It was envisaged that production could be enhanced during 2024 by $33 \frac{1}{3}$ per cent without incurring any overtime or extra-shift work, or additional selling expenses.

You are required to prepare statements showing:

(i) Actual cost and profit for the year 2023.

(ii) Estimated cost and profit for 2024 assuming that the entire production will be sold during the year. (12)

(b) A truck starts with a load of 10 tonnes of goods from station P. It unloads 4 tonnes at station Q and rest of the goods at station R. It reaches back directly to station P after getting reloaded with 8 tonnes of goods at station R. The distances between P to Q, Q to R and then from R to P are 40 kms, 60 kms and 80 kms, respectively. Compute absolute tonne-kms and commercial tonne-kms. (3)

4. (a) Compute a conservative estimate of profit on a contract (which has been 80% complete) from the following particulars. Illustrate at least 4 methods of computing the profit:

Total expenditure to date Rs. 2,55,000

Estimated further expenditure to complete the contract (including contingencies) Rs.51,000

Contract price Rs. 4,59,000

Work certified Rs. 3,00,000

Work not certified Rs. 25,500

Cash received Rs. 2,44,800 (8)

- (b) What is the relevance of escalation clause provided in contracts? (4)
- (c) What is a cost-plus contract? (3)

OR

The following information relates to Process X for May 2022:

Opening work-in-progress	200 units		
Introduced during the month	1,600 units		
Completed during the month	1,480 units		
Closing work-in-progress	320 units		
Degree of Completion	Material	Labour	Overheads
Opening work-in-progress	100%	50%	50%
Closing work-in-progress	100%	25%	25%
Costs:			
Opening work-in-progress	Rs. 2,400	Rs. 320	Rs. 320
Costs incurred during the period	Rs. 19,200	Rs. 6,368	Rs. 6,368

Assuming materials were introduced in the beginning of the process and labour and overhead were incurred uniformly throughout the process, prepare process account using FIFO Method. (15)

5. (a) Ram Enterprises operates an integral system of accounting. You are required to pass the journal entries for the following transactions that took place for the year ended 30 June 2021:

Raw materials purchased (50% on credit)	Rs. 12,00,000	
Materials issued to production	Rs. 8,00,000	
Wages paid to workers	Rs. 4,00,000	
Factory overheads incurred	Rs. 1,60,000	
Factory overheads charged to production	Rs. 2,00,000	
Selling and distribution overheads incurred	Rs. 80,000	(8)
Finished goods at cost	Rs. 10,00,000	
Sale (50% credit)	Rs. 15,00,000	

- (b) Explain the importance of reconciling cost and financial accounts. (4)
- (c) Write a note on "Integrated system of accounting". (3)

OR

5. (a) Given below is the Trading and profit and loss account of Priyansh Co. for the accounting year ended 31st March, 2021.

Particulars	Amount (Rs.)	Particulars	Amount (Rs.)
To Direct Material	6,00,000	By Sales	15,00,000
To Direct Wages	4,00,000	(5,00,000 Units)	
To Factory Expenses	2,40,000		
To Office Expenses	80,000		
To Selling & Distribution Expenses	1,60,000		
To Net Profit	20,000		
	15,00,000		15,00,000

Normal output of the factory is 4,00,000 unit, factory overheads are fixed upto Rs. 1,20,000 and office expenses are fixed for all practical purpose. Selling and distribution expenses are fixed to the extent of Rs. 1,00,000; the rest are variable. (10)

- (b) What is Activity Based Costing? Explain its Conceptual framework. (5)
1. (क) "वित्तीय लेखांकन की सीमाओं ने प्रबंधन को लागत लेखांकन के महत्व को समझने पर मजबूर किया है।" टिप्पणी कीजिए। (7)
- (ख) निम्नलिखित जानकारी सामग्री X से संबंधित है:

अधिकतम खपत	:	600 यूनिट प्रति माह
न्यूनतम खपत	:	100 यूनिट प्रति माह
सामान्य खपत	:	300 यूनिट प्रति माह
वार्षिक खपत	:	3600 यूनिट
भंडारण लागत	:	स्टॉक मूल्य की 50%
ऑर्डर करने की लागत	:	400 रुपये प्रति ऑर्डर
सामग्री की कीमत	:	64 रुपये प्रति यूनिट
पुनः ऑर्डर करने की अवधि	:	4 से 8 सप्ताह

ज्ञात कीजिए:

- (i) पुनः ऑर्डर का स्तर
 - (ii) न्यूनतम स्टॉक स्तर
 - (iii) अधिकतम स्टॉक स्तर
 - (iv) औसत स्टॉक स्तर
- (8)

अथवा

(क) लागत लेखांकन और वित्तीय लेखांकन के बीच का अंतर बताइए और व्याख्या कीजिए। (7)

(ख) लागत खातों में निम्नलिखित के अर्थ, नियंत्रण और लेखांकन उपचार स्पष्ट कीजिए:

- (i) रद्दी
 - (ii) अवशिष्ट
 - (iii) दोषपूर्ण
 - (iv) खराब हुआ सामान
- (8)

2. (क) 2022-23 के लिए एक वस्त्र निर्माण फैक्टरी से संबंधित निम्नलिखित जानकारी को देखते हुए, विभिन्न विधियों के अन्तर्गत श्रमिक टर्नओवर दरों की गणना कीजिए:

1 अप्रैल, 2022 को श्रमिकों की संख्या	4250
31 मार्च, 2023 को श्रमिकों की संख्या	4750
स्वयं काम छोड़ने वाले श्रमिकों की संख्या	300
गोल्डन हैंडसेक का लाभ उठाने वाले श्रमिकों की संख्या	100
2022-23 के दौरान नियोजित श्रमिकों की संख्या (विस्तार योजना के कारण नियोजित 600 श्रमिकों सहित)	900
	(6)

- (ख) XYZ Ltd. एक कंपनी है जिसके 3 उत्पादन विभाग X, Y और Z हैं और 3 सेवा विभाग S1 और S2 हैं। निम्नलिखित अप्रैल, 2022 के लिए बजट है:

	कुल	X	Y	Z	S1	S2
	₹.	₹.	₹.	₹.	₹.	₹.
प्रत्यक्ष सामग्री		2,000	3,000	5,000	3,000	2,000
प्रत्यक्ष मजदूरी		6,000	3,000	9,000	2,000	3,000
फैक्टरी किराया	4,000					
बिजली	2,500					
मूल्यहास	1,000					
अन्य ओवरहेड्स	9,000					

अतिरिक्त जानकारी:

क्षेत्रफल (स्क्वायर फीट)	500	250	500	250	500
आस्तियों का पूँजीगत मूल्य (लाख रु.)	20	80	80	10	10
मशीनों की अश्व शक्ति	50	80	80	15	25

सेवा विभागों के खर्चों के प्रभाजन का तकनीकी मूल्यांकन निम्नलिखित है:

	X	Y	Z	S1	S2
सेवा विभाग S1	40%	20%	30%	—	10%
सेवा विभाग S2	60%	30%	--	10%	--

तैयार कीजिए

- (i) एक विवरण जो विभिन्न विभागों में ओवरहेड्स के वितरण को दर्शाता हो।
- (ii) सेवा विभाग के खर्चों का उत्पादन विभागों में पुनर्वितरण को दर्शाने वाला एक विवरण। (10)

अथवा

- 2 (क) जुलाई के पहले 45 घंटे के सप्ताह में, श्री X ने 350 वस्तुओं का उत्पादन किया। उसे प्रत्येक पीस वर्क के आधार पर वेतन मिलता है, जिसमें सप्ताह के लिए प्रति घंटे 4 रुपये के हिसाब से गारंटीप्ल वेतन है। वस्तु के प्रत्येक पीस की दर 0.80 रुपये है। एक वस्तु बनाने का अनुमानित समय 15 मिनट है और प्रोत्साहन योजना के अंतर्गत दिया गया समय 20% घटा दिया जाता है। निम्नलिखित के अनुसार उसकी सकल मजदूरी की गणना कीजिए:

(क) गारंटीकृत साप्ताहिक मजदूरी के साथ पीस वर्क,

(ख) रॉवन प्रीमियम बोनस और

(ग) श्रमिकों को 50% हेल्थी प्रीमियम बोनस।

(7)

(ख) एक मशीन 5 लाख रुपये में खरीदी गई। नई मशीन सहित सभी मशीनों की कुल लागत 75 लाख रुपये थी। निम्नलिखित और विवरण उपलब्ध हैं:

मशीन की संभावित उपयोगिता अवधि 10 वर्ष

दस वर्ष की समाप्ति पर अवशिष्ट मूल्य 5,000 रुपये

वर्ष के दौरान मशीन की मरम्मत और रख-रखाव पर खर्च 3,000 रुपये

मशीन वार्षिक आधार पर अपेक्षित 4,000 घंटे कार्य करती है

सभी मशीनों के लिए वार्षिक बीमा प्रीमियम 4,500 रुपये है

मशीन के लिए प्रति घंटे बिजली की खपत (@ प्रति यूनिट 1.50 रुपये) 25 यूनिट

मशीन द्वारा घेरा गया क्षेत्रफल 100 वर्ग फीट है

अन्य मशीनों द्वारा घेरा गया क्षेत्रफल 1500 वर्ग फीट है

विभाग का मासिक किराया 1600 रुपये है।

पूरे विभाग के 30 प्वाइंट्स के लिए प्रकाश प्रभार, जिनमें से तीन प्वाइंट्स मशीन के लिए हैं, प्रति माह 120 रुपये है।

उपर्युक्त दिए गए आंकड़ों के आधार पर नए मशीन की मशीन घंटा दर की गणना कीजिए।

(8)

3. निम्नलिखित एक कंपनी द्वारा उत्पादित उत्पाद 'ZX' की लागत जानकारी के संबंध में है, जो 31.12.2023 को समाप्त हुए वर्ष के दौरान किया गया है।

प्रारंभिक प्रत्यक्ष सामग्री	10,000
प्रत्यक्ष सामग्री खरीद	2,20,000
अंतिम प्रत्यक्ष सामग्री	30,000
प्रत्यक्ष कर्मचारी लागत	2,00,000
दुलाई आवक	1,200
प्रभार्य व्यय	3,800
संयंत्र और मशीनरी पर मूल्यहास	10,000
ऑयल और अवशिष्ट	500
मोटिव पावर	5,000
लाइटिंग और हिटिंग	800
किराया -फैक्टरी	6,200
किराया -माल-गोदाम	1,500
गैस और पानी - फैक्टरी	1,500
गैस और पानी - ऑफिस	600
मरम्मत- फैक्टरी	7,200
ऑफिस वेतन	15,000
अनुत्पादक मजदूरी	14,000
स्टेशनरी- कार्य	1,200
स्टेशनरी - ऑफिस	800
अनुमेय बट्टा	2,100
प्रबंधक का वेतन	30,000
मूल्यहास -ऑफिस फर्नीचर	800
ट्रैक्टर का कमीशन	4,000
अशोध्य ऋण	2,000
विज्ञापन	5,000
दुलाई जावक	3,200
प्रशासनिक ओवरहेड्स जो उत्पादन से संबंधित नहीं हैं	5,000
पैकिंग लागत (प्राथमिक)	1,000
पैकिंग व्यय	2,100
निदेशक की फीस	7,000

कंपनी ने इस अवधि के दौरान 10,000 यूनिट का उत्पादन किया।

आपको एक लागत शीट तैयार करनी है जिसमें कुल लागत, प्रति यूनिट लागत और लाभ दर्शाया गया हो।

कंपनी लागत पर 20% का मार्जिन बनाए रखती है।

(15)

अथवा

3. (क) निम्नलिखित डेटा ARS इंडस्ट्रीज के वर्ष 2023 के लागत खाते से प्राप्त हुआ है:

संयंत्र का रख-रखाव	25,000
लाइटिंग	6,300
कर्मचारियों का वेतन	32,000
प्रबंधन का वेतन	22,000
बिजली (संयंत्र के लिए)	12,000
पट्टे वाले उपकरणों के लिए किराया	9,600
अप्रत्यक्ष मजदूरी	37,100
उपभोग्य स्टोर्स	17,600
विक्रय व्यय	37,500
सामान्य प्रभार	15,600
अवशिष्ट की बिक्री से प्राप्त राशि	4,200

वर्ष के दौरान कुल उत्पादन 1,50,000 यूनिट। मूल लागत प्रति यूनिटका विभाजन था: सामग्री 2.20 रुपये और मजदूरी 1.80 रुपये। औसत बिक्री मूल्य प्रति यूनिट 6.75 रुपये था और पूरे वर्ष में निर्मित सभी मात्र बेच दी गई। 1 जनवरी 2024 से, बिक्री मूल्य को प्रति यूनिट 6.40 रुपये कर दिया गया। यह अनुमान लगाया गया था कि 2024 में बिना किसी ओवरटाइम या अतिरिक्त इप्टी के काम करने, या अतिरिक्त बिक्री व्यय के उत्पादन को 33 1/3 प्रतिशत बढ़ाया जा सकता है।

आपको ऐसे विवरण तैयार करने हैं जिनमें निम्नलिखित दर्शाया गया हो:

(i) वर्ष 2023 के लिए वास्तविक लागत और लाभ।

(ii) पूरा उत्पादन वर्ष के दौरान बेचा जाएगा यह मानते हुए, वर्ष 2024 के लिए अनुमानित लागत और लाभ।

(12)

(ख) एक ट्रक स्टेशन P से 10 टन सामान का लोड लेकर चलता है। यह स्टेशन Q पर 4 टन सामान उतारता है और बाकी सामान स्टेशन R पर उतारता है। स्टेशन R पर 8 टन सामान फिर से लोड करने के बाद यह सीधे स्टेशन P पर वापस पहुंचता है। P से Q, Q से R और फिर R से P की दूरी क्रमशः 40 किमी, 60 किमी और 80 किमी है। समय टन-किमी और वाणिज्यिक टन-किमी की गणना कीजिए। (3)

(ख) निम्नलिखित विवरणों से एक अनुबंध पर लाभ का एक परिमित अनुमान लगाएं जो 80: पूरा हो चुका है। लाभ की गणना के लिए कम से कम 4 विधियाँ दर्शाइए:

अभी तक कुल व्यय	₹. 2,55,000
अनुबंध पूरा करने के लिए अनुमानित आगे के व्यय (आकस्मिक सहित)	₹. 51,000
अनुबंध का मूल्य	₹. 4,59,000
प्रमाणित कार्य	₹. 3,00,000
अप्रमाणित कार्य	₹. 25,500
प्राप्त नकद	₹. 2,44,800
	(8)

(ख) अनुबंधों में दिए गए वृद्धि स्विच का महत्व क्या है? (4)

(ग) लागत और अनुबंध क्या होता है? (3)

अथवा

निम्नलिखित जानकारी गई, 2022 के लिए प्रक्रिया X से संबंधित है:

प्रारंभिक चालू कार्य	200 यूनिट
महीने के दौरान शुरू की गई	1,600 यूनिट
महीने के दौरान पूरी की गई	1,480 यूनिट
अंतिम चालू कार्य	320 यूनिट

पूरा होने का स्तर	सामग्री	श्रम	ओवरहेड
प्रारंभिक चालू कार्य	100%	50%	50%
अंतिम चालू कार्य	100%	25%	25%
लागत:			
प्रारंभिक चालू कार्य	₹. 2,400	₹. 320	₹. 320
अवधि के दौरान लगी लागत	₹. 19,200	₹. 6,368	₹. 6,368

मान लीजिए कि सामग्री को प्रक्रिया की शुरुआत में प्रस्तुत किया गया था और श्रम और ओवरहेड पूरे प्रक्रिया में समान रूप से हुआ था, एफआईएफओ विधि का उपयोग करके प्रक्रिया खाता तैयार कीजिए। (15)

5. (क) राम एंटरप्राइजेज एक संपूर्ण लेखांकन प्रणाली का संचालन करता है। आपको 30 जून, 2021 को समाप्त वर्ष के लिए हुई निम्नलिखित लेनदेन के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ पारित करनी हैं:

कच्चे माल की खरीद (50% उधार पर)	₹. 12,00,000	
उत्पादन को जारी सामग्री	₹. 8,00,000	
श्रमिकों को प्रदत्त मजदूरी	₹. 4,00,000	
फैक्टरी ओवरहेड व्यय	₹. 1,60,000	
उत्पादन को प्रभारित फैक्टरी ओवरहेड	₹. 2,00,000	
बिक्री और वितरण ओवरहेड व्यय	₹. 80,000	(8)
लागत पर तैयार माल	₹. 10,00,000	
बिक्री (50% उधार)	₹. 15,00,000	

- (ख) लागत और वित्तीय खातों के समाधान के महत्व को स्पष्ट कीजिए। (4)

(ग) "संपूर्ण लेखांकन प्रणाली" पर एक टिप्पणी लिखिए। (3)

अथवा

(क) निम्नलिखित प्रियांश कंपनी का 31 मार्च, 2021 को समाप्त लेखांकन वर्ष के लिए व्यापारिक और लाभ तथा हानि खाता है।

विवरण	धनराशि (₹.)	विवरण	धनराशि (₹.)
प्रत्यक्ष सामग्री को	6,00,000	बिक्री द्वारा	15,00,000
प्रत्यक्ष मजदूरी को	4,00,000	(5,00,000 यूनिट)	
फैक्टरी व्यय को	2,40,000		
ऑफिस व्यय को	80,000		
बिक्री और वितरण को	1,60,000		
निवल लाभ को	20,000		
	15,00,000		15,00,000

फैक्टरी का सामान्य उत्पादन 4,00,000 यूनिट का है, फैक्टरी के ओवरहेड्स 1,20,000 रुपये तक निर्धारित हैं और ऑफिस व्यय सभी व्यावहारिक उद्देश्यों के लिए निश्चित हैं। बिक्री और वितरण व्यय 1,00,000 रुपये तक निश्चित हैं; बाकी स्वर्च परिवर्तनीय हैं। (10)

(ख) गतिविधि-आधारित लागत क्या है? इसके धारणात्मक ढांचे को स्पष्ट कीजिए। (5)

