

S-834

Roll No.

BC-08

Cost Accounting

(लागत लेखांकन)

Bachelor of Commerce (B. Com.-10/16)

Second Year, Examination, 2018

Time : 3 Hours

Max. Marks : 80

Note : This paper is of **eighty (80)** marks containing **three (03)** Sections A, B and C. Learners are required to attempt the questions contained in these Sections according to the detailed instructions given therein.

नोट : यह प्रश्न पत्र अस्सी (80) अंकों का है जो तीन (03) खण्डों 'क', 'ख' तथा 'ग' में विभाजित है। शिक्षार्थियों को इन खण्डों में दिए गए विस्तृत निर्देशों के अनुसार ही प्रश्नों के उत्तर देने हैं।

Section-A / खण्ड-क

(Long Answer Type Questions) / (दीर्घ उत्तरीय प्रश्न)

Note : Section 'A' contains four (04) long answer type questions of nineteen (19) marks each. Learners are required to answer *two* (02) questions only.

नोट : खण्ड 'क' में चार (04) दीर्घ उत्तरीय प्रश्न दिये गये हैं।
प्रत्येक प्रश्न के लिए उन्नीस (19) अंक निर्धारित हैं।
शिक्षार्थियों को इनमें से केवल दो (02) प्रश्नों के उत्तर देने हैं।

1. What do you understand by Cost Accounts ? Discuss the difference between Financial Accounts and Cost Accounts. What are the various methods of cost accounting ? State the industries to which they can be applied.

लागत लेखांकन से आप क्या समझते हैं ? वित्तीय लेखांकन तथा लागत लेखांकन में अन्तर स्पष्ट कीजिए। लागत लेखांकन की विभिन्न प्रणालियों का वर्णन कीजिए। उन उद्योगों को बताइए जिन पर वे लागू होती हैं।

2. What do you mean by price rate and time rate system of remunerating the labour ? Explain their advantages and disadvantages.

श्रम को पारिश्रमिक देने की समयानुसार तथा कार्यानुसार पद्धतियों से आपका क्या आशय है ? इनके लाभ तथा हानियों को समझाइए।

3. M/s Santosh Coolers gives the following details in respect of its factory expenses for the year ended on 31st December, 2015 :

Work-in-Process (1-1-15) :	₹	₹
At prime cost	25,500	
Manufacturing Exp.	7,500	33,000
Work-in-process (31-12-15) :		
At prime Cost	22,500	
Manufacturing Exp.	4,500	27,000

Stock of Raw material on 1-1-15	1,12,500
Purchase of Raw Materials	2,38,500
Direct Labour	85,500
Manufacturing Expenses	42,000
Stock of Raw Materials on 31-12-15	1,02,000

On the basis of the above data, prepare a statement showing the cost of production.

मै. सन्तोष कूलर्स 31 दिसम्बर, 2015 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए अपने कारखाना व्ययों के सम्बन्ध में निम्नलिखित विवरण प्रस्तुत करते हैं—

	₹	₹
क्रियमाण कार्य (1-1-15) :		
मूल लागत	25,500	
निर्माण व्यय	<u>7,500</u>	33,000
क्रियमाण कार्य (31-12-15) :		
मूल लागत	22,500	
निर्माण व्यय	<u>4,500</u>	27,000
कच्ची सामग्री का स्टॉक 1-1-15 को		1,12,500
कच्ची सामग्री का क्रय		2,38,500
प्रत्यक्ष श्रम		85,500
निर्माण व्यय		42,000
कच्ची सामग्री का स्टॉक 31-12-15 को		1,02,000

उपर्युक्त सूचना के आधार पर उत्पादन परिव्यय दिखाते हुए विवरण-पत्र तैयार कीजिए।

4. A product is made in three grades. Figures related to production are shown as follows :

	Process I	Process II	Process III
Raw Material used (In tonnes)	1000		
Cost of material (₹ per ton)	200		
Manufacturing Wages	72,500	40,800	10,710
Weight lost (%)	5	10	20
Scrap sold @ ₹ 50 per ton	50 tonnes	30 tonnes	51 tonnes
Sale price per ton	₹ 350	₹ 500	₹ 800

Two-third part of process first and one-half of process second are passed on to the next process and the balance are sold. Prepare Process Accounts.

एक उत्पाद तीन श्रेणियों में तैयार किया जाता है। उत्पाद सम्बन्धी आँकड़े निम्नलिखित हैं :

	प्रक्रिया अ	प्रक्रिया ब	प्रक्रिया स
उपयुक्त सामग्री (टन में)	1000		
सामग्री की लागत (प्रति टन ₹)	200		
मजदूरी (₹)	72,500	40,800	10,710
भार में कमी (%)	5	10	20
अवशिष्ट सामग्री का विक्रय (₹ 50 प्रति टन)	50 टन	30 टन	51 टन
विक्रय दर (₹ प्रति टन)	₹ 350	₹ 500	₹ 800

प्रथम श्रेणी का दो-तिहाई तथा द्वितीय का आधा अगली प्रक्रिया को भेजा जाता है तथा शेष को बेचा जाता है। प्रक्रिया खाते तैयार कीजिए।

Section-B / खण्ड-ख

(Short Answer Type Questions) / (लघु उत्तरीय प्रश्न)

Note : Section 'B' contains eight (08) short answer type questions of eight (08) marks each. Learners are required to answer *four* (04) questions only.

नोट : खण्ड 'ख' में आठ (08) लघु उत्तरीय प्रश्न दिये गये हैं। प्रत्येक प्रश्न के लिए आठ (08) अंक निर्धारित हैं। शिक्षार्थियों को इनमें से केवल चार (04) प्रश्नों के उत्तर देने हैं।

1. Briefly explain the components of Total Cost.
कुल लागत के विभिन्न अंगों का संक्षिप्त वर्णन कीजिए।
2. Explain Perpetual Inventory system and mention its advantages.
निरन्तर सूची प्रणाली की व्याख्या कीजिए तथा इसके लाभों को बताइए।
3. What factors do you keep in view while ascertaining the machine hour rate ?
मशीन घण्टा दर ज्ञात करने के लिए किन प्रमुख तत्वों पर विचार किया जाता है ?
4. Explain the rules for the calculation of profit on incomplete contracts.
अपूर्ण ठेके पर लाभ की गणना के नियम समझाइए।

5. On manufacturing of 5000 units, direct wages cost are ₹ 20,000. For manufacturing additional 1000 units the cost of wages increases 20% less than proportionately. Find out the amount of direct wages for tender of 7000 units.

5000 इकाइयों के निर्माण पर प्रत्यक्ष मजदूरी ₹ 20,000 लगती है। प्रति 1000 इकाइयों के अतिरिक्त उत्पादन पर इसमें अनुपात से 20 प्रतिशत कम वृद्धि होती है। 7000 इकाइयों की निविदा पर प्रत्यक्ष मजदूरी ज्ञात कीजिए।

6. The contract price of a contract undertaken by Goel Bros. on 1st January, 2015 was ₹ 2,50,000. The following expenses were incurred on the contract :

	₹
Material Consumed	62,500
Stock on 30-9-2015	20,000
Wages	30,000
Direct Expenses	32,000
Plant Purchased	40,000

The contract was completed on 30th September, 2015 and the contract price was duly received. Provide depreciation on plant @ 10% p. a. and charge indirect expenses @ 20% on wages. Prepare Contract Account and Contractee's Account.

1 जनवरी, 2015 का गोयल ब्रदर्स द्वारा लिए गये ठेके का मूल्य ₹ 2,50,000 था। ठेके पर निम्नलिखित व्यय हुए :

	₹
उपभोग्य सामग्री	62,500
30-9-2015 को हस्तस्थ सामग्री	20,000
मजदूरी	30,000
प्रत्यक्ष व्यय	32,000
प्लाण्ट क्रय	40,000

30 सितम्बर, 2015 को ठेका पूर्ण हो गया और ठेका मूल्य प्राप्त हो गया। प्लाण्ट पर 10 प्रतिशत प्रतिवर्ष की दर से हास चार्ज कीजिए और मजदूरी का 20 प्रतिशत अप्रत्यक्ष व्ययों के लिए चार्ज कीजिए। ठेकेदार की पुस्तकों में ठेका खाता तथा ठेकादाता का खाता बनाइए।

7. From the following data pertaining to the year 2015-16, prepare a Cost Sheet showing the cost of electricity generated per unit of kWh by Chinmay Thermal Power Station.

Total units generated	2000000 kWh
	₹
Operating Labour	50,000
Repairs and Maintenance	50,000
Lubricants, Spares and Stores	40,000
Plant Supervision	30,000
Administrative Overheads	20,000
Coal consumed per kWh for the year : 2.5 kg @ ₹ 0.02 per kg.	

Depreciation charges @ 5% on Capital Cost of ₹ 2,00,000.

चिन्मय थर्मल पावर स्टेशन द्वारा उत्पादित विद्युत की प्रति इकाई किलोवॉट लागत दिखाते हुए एक परिव्यय पत्र तैयार कीजिए :

कुल उत्पादित इकाइयाँ	2000000 किलोवॉट (₹)
संचालन श्रम	50,000
मरम्मत एवं रखरखाव	50,000
लुब्रीकेन्ट्स, स्पेयर्स व स्टोर्स	40,000
प्लाण्ट निरीक्षण	30,000
प्रशासनिक उपरिव्यय	20,000
वर्ष में प्रति किलोवॉट कोयला उपयोग हुआ : 2.5 किलोग्राम, दर ₹ 0.02 प्रति किग्रा।	

ह्रास ₹ 2,00,000 की पूँजी लागत पर 5 प्रतिशत।

8. On the basis of given information, find out the profit as per Cost Accounts :
- Net Profit as per Financial Accounts ₹ 1,00,120.
 - Works Overhead under recovered in Cost Account ₹ 4,000.
 - The Administrative Expenses were under recorded in financial accounts by ₹ 1,500.
 - Depreciation charges were overrecorded in the cost accounts by ₹ 1,000.
 - The interest received on investments during the year amounted to ₹ 500.

दी गई सूचनाओं के आधार पर लागत लेखों के अनुसार लाभ की राशि ज्ञात कीजिए :

- (i) वित्तीय लेखों के अनुसार शुद्ध लाभ ₹ 1,00,120।
- (ii) कारखाना उपरिव्यय लागत लेखों में ₹ 4,000 कम वसूल किये गये।
- (iii) प्रशासनिक व्यय वित्तीय लेखों में ₹ 1,500 से कम लिखे गये थे।
- (iv) अवक्षयण को लागत लेखों में ₹ 1,000 से अधिक दिखाया गया।
- (v) वर्ष के दौरान विनियोगों पर ₹ 500 ब्याज प्राप्त हुआ।

Section-C / खण्ड-ग

(Objective Type Questions) / (वस्तुनिष्ठ प्रश्न)

Note : Section 'C' contains ten (10) objective type questions of one (01) mark each. All the questions of this Section are compulsory.

नोट : खण्ड 'ग' में दस (10) वस्तुनिष्ठ प्रश्न दिये गये हैं। प्रत्येक प्रश्न के लिए एक (01) अंक निर्धारित है। इस खण्ड के सभी प्रश्न अनिवार्य हैं।

Indicate whether the following statements are True or False :
इंगित कीजिए कि निम्नलिखित कथन सत्य हैं या असत्य :

1. Under LIFO method, material is issued at Weighted Average Price. (True/False)
लीफो प्रणाली में निर्गत सामग्री को भारित औसत मूल्य पर मूल्यांकित किया जाता है। (सत्य/असत्य)

2. Abnormal Wastages are shown on the debit side of Precess Account. (True/False)
असामान्य क्षय को प्रक्रिया खाते के ऋणी (डेबिट) पक्ष में प्रदर्शित किया जाता है। (सत्य/असत्य)
3. Prime Cost is also known as Cost of Production. (True/False)
मूल लागत को उत्पादन लागत भी कहा जाता है। (सत्य/असत्य)
4. Variable cost per unit remains the fixed. (True/False)
परिवर्तनशील लागत प्रति इकाई स्थिर रहती है। (सत्य/असत्य)
5. Cost of idle time due to labour strike should be treated as factory overhead.
श्रम हड़ताल के कारण बेकार समय की लागत को कारखाना उपरिव्यय मानना चाहिए।

Choose the correct alternative.

सही विकल्प चुनिए।

6. An example of Variable Cost :
 (a) Rent, Rates and Taxes
 (b) Interest on Capital
 (c) Direct Material Cost
 (d) Depreciation on Machinery
 परिवर्तनशील लागतों का एक उदाहरण निम्नलिखित में से कौन-सा है ?
 (अ) किराया, कर व दर
 (ब) पूँजी पर ब्याज
 (स) प्रत्यक्ष सामग्री लागत
 (द) मशीन पर ह्रास

7. Which method of costing is used for deciding room rent in a hotel ?

- (a) Process Method
- (b) Contract Method
- (c) Operating Costing
- (d) Standard Costing

एक होटल के कमरे के किराया-निर्धारण में परिव्ययांकन की कौन-सी पद्धति प्रयोग की जाती है ?

- (अ) प्रक्रिया विधि
- (ब) ठेका विधि
- (स) परिचालन परिव्ययांकन
- (द) प्रमाप परिव्ययांकन

8. Work Cost of a Contract work is ₹ 40,000. Administrative and Office Expenses is 15% of works cost. Profit is 20% on Contract Price. Find out the Contract Price.

- (a) ₹ 57,500
- (b) ₹ 55,200
- (c) ₹ 46,000
- (d) ₹ 48,000

ठेका कार्य की कारखाना लागत ₹ 40,000 है। प्रशासनिक तथा कार्यालय व्यय कारखाना लागत का 15 प्रतिशत है। लाभ ठेका लागत पर ₹ 20 प्रतिशत है। ठेका लागत ज्ञात कीजिए।

- (अ) ₹ 57,500
- (ब) ₹ 55,200
- (स) ₹ 46,000
- (द) ₹ 48,000

9. Depreciation charged in cost books is ₹ 8,000 and in financial books is ₹ 6,700. What will be the profit as per financial books when profit as per cost books is ₹ 6,000 ?

- (a) ₹ 6,000
- (b) ₹ 7,300
- (c) ₹ 4,700
- (d) None of these

चार्ज किया गया ह्रास लागत पुस्तकों में ₹ 8,000 तथा वित्तीय पुस्तकों में ₹ 6,700 है। यदि लागत पुस्तकों के अनुसार लाभ ₹ 6,000 है, तो वित्तीय पुस्तकों के अनुसार लाभ क्या होगा ?

- (अ) ₹ 6,000
- (ब) ₹ 7,300
- (स) ₹ 4,700
- (द) इनमें में कोई नहीं

10. When value of work certified is less than $1/4$ th of contract price, portion of profit to be transferred to Profit & Loss Account will be :

- (a) $1/3$ rd
- (b) $2/3$ rd
- (c) $1/4$ th
- (d) Nil

यदि प्रमाणित कार्य का मूल्य ठेका मूल्य के $1/4$ वें भाग से कम है, तो लाभ-हानि खाते में लाभ का भाग अन्तरित किया जायेगा।

- (अ) $1/3$ वाँ
- (ब) $2/3$ वाँ
- (स) $1/4$ वाँ
- (द) शून्य