ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

Second Paper (Cost Accounting)

OBJECTIVE PART-I **Maximum marks : 4(**

1. (i) Name any four methods of costing.
लागत लेखांकन की कोई चार पद्धतियों के नाम बताइये।

(ii) What is meant by Re-order level? Give formula.
पुन: आदेश स्तर से क्या आशय है ? सूत्र भी दीजिये।

(iii) Mention formula to calculate bonus hours in Rowan Bonus Scheme.
रोवन बोनस योजना में बोनस घंटे ज्ञात करने का सूत्र लिखिये।

(iv) What do you mean by absorption or recovery of overheads?
उपरिव्ययों के अवशोषण अथवा वसूली से आप क्या समझते हैं ?

(v) What is the difference between cost of production and the production cost of goods sold?
उत्पादन लागत और बेचे गये माल की उत्पादन लागत में क्या अन्तर है ?

(vi) What is meant by retention money in contract costing?
ठेके लागत में अवरोध मूल्य से क्या आशय है ?

(vii) What is meant by abnormal effectives?
असामान्य बचत से क्या आशय है ?

(viii) If there is a loss as per financial books Rs. 10,600, donations not shown in cost accounts Rs. 6,000, what would be the profit or loss as per cost accounts?
यदि वित्तीय पुस्तकों के अनुसार रुपये 10,600 की हानि हो तथा दान की राशि रुपये 6,000 को लागत लेखों में सम्मिलित नहीं किया हो, तो लागत लेखों द्वारा प्रदर्शित लाभ या हानि क्या होगी ?

(ix) What is meant by Ideal Standards?
आदर्श प्रमाप से क्या आशय है ?

(x) Give formula for marginal equation.
सीमान्त लागत समीकरण का सूत्र दीजिये।

2. (i) From the following particulars calculate Economic Order Quantity (EOQ) and no. of orders for the year 2013-14:

(a) 10,000 units of a particular material are consumed per year.
(b) Per unit cost Rs. 20.
(c) Cost of processing an order Rs. 50.
(d) Annual interest rate 5%
(e) Annual carrying cost of material per unit 15% (other than interest)

निम्नलिखित विवरणों से वर्ष 2013-14 के लिए आर्थिक आदेश मात्रा एवं आदेशों की संख्या की गणना कीजिये:

(a) प्रति वर्ष एक विशेष सामग्री की 10,000 इकाइयाँ उपभोग की जाती हैं।
(b) प्रति इकाई लागत रुपये 20
(c) एक आदेश के प्रक्रियांकन की लागत रुपये 50
(b) वार्षिक ब्याज दर 5 प्रतिशत
(e) सामग्री के प्रति इकाई भण्डारण लागत 15 प्रतिशत (ब्याज को छोड़कर)

(ii) What is Flux Rate of Labour Turnover? How is it determined?
श्रम निकासी की आवागमन दर क्या है ? इसे कैसे ज्ञात किया जाता है ?

(iii) The production cost of 1,000 units of an article is as follows:

	Rs.
Material	8,000
Wages	6,000
Fixed and variable overheads	4,000

The company produced 5,000 units. The selling price

per unit is Rs. 20 and profit is Rs. 20,000. Calculate the amount of fixed and variable overheads.

एक वस्तु की 1,000 इकाइयों की उत्पादन लागत निम्नलिखित हैं— रुपये

	रुपये
सामग्री	8,000
मजदूरी	6,000
स्थिर एवं परिवर्तनशील उपरिव्यय	4,000

कम्पनी 5,000 इकाइयों का उत्पादन करती है, विक्रय मूल्य प्रति इकाई रुपये 20 हैं तथा रुपये 20,000 का लाभ प्राप्त करती है। स्थिर एवं परिवर्तनशील उपरिव्ययों की राशि ज्ञात कीजिये।

(iv) A hotel having 100 rooms of which 80% are normally occupied in summer and 25% in winter. Period of summer and winter will be taken as 6 months each and normal days in a month be assumed to be 30. Calculate total occupied room days.

एक होटल में 100 कमरे हैं जिनमें से सामान्यत: गर्मी में 80% तथा शीतकाल में 25% कमरे भरे रहते हैं। गर्मी और सर्दी का समय 6-6 माह माना जाए तथा 1 माह में 30 दिन माने जायें तो भरे हुए कमरा दिवसों की कुल संख्या ज्ञात कीजिये।

(v) Fixed expenses is Rs. 90,000, sales is Rs. 3,00,000 and profit is Rs. 60,000. Calculate P/V ratio.

स्थिर व्यय रुपये 90,000, विक्रय रुपये 3,00,000 तथा लाभ रुपये 60,000 है। लाभ-मात्रा अनुपात की गणना कीजिये।

DESCRIPTIVE PART-II

Maximum marks : 60

Section-A

3. Oil India is a bulk distributor of High Octane Spirit. At the end of each month, spirit inventory in hand is measured and books are closed. Following summarised information are available for January, 2014:

ऑयल इंडिया हाई ऑक्टेन स्प्रिट की पूर्ति करता है। प्रत्येक माह के अन्त में वास्तविक शेष रहे स्प्रिट की नाप करके पुस्तकें बन्द कर दी जाती हैं। माह जनवरी, 2014 की निम्न सूचनाएँ उपलब्ध हैं:

Purchases	Litres	Rate (rs.)	Freight per litre (rs.)
1 January	20,000	2.60	0.25
31 January	10,000	2.75	0.28

Opening stock : 10,000 litres @ 3.00 including freight on 1st January. Closing stock: 13,000 litres on 31st January. Sales Rs. 94,500; Gen. Administration Expenses Rs. 2,500. You are required to calculate (a) closing stock, (b) cost of goods sold, (c) profit or loss by following: (i) FIFO, (ii) LIFO and (iii) Weighted average method of issue assuming that no issue can e made on the last day of the month.

Or

Explain the following by giving suitable examples:

निम्नलिखित को उपयुक्त उदाहरण सहित समझाइये—

(i) Halsey Premium Plan (ii) Rowan Premium Plan

(iii) Emerson Premium Plan

Section-B

4. A product passes through three distinct processes to completion. 10,000 units were introdued (valued at Rs. 50,000) in process A. Following expenses were incurred:

एक उत्पादन पूर्ण होने से पूर्व तीन विभिन्न प्रक्रियाओं से होकर गुजरता है। प्रक्रिया A में 10,000 इकाइयाँ (रुपये 50,000 मूल्य की) लगाई गई। निम्न व्यय किये गये:

	Process A	Process B	Process C
Machine Expenses	5,000	4,000	
Labour	20,000	30,000	3,000
Direct Expenses	11,000	16,400	25,000
Normal Wastage	5%	10%	4,600
Scrap value per unit	Rs. 1.00	2.00	5%
Actual output (units).	9,000	8,000	2.50
			7,700

Prepare Process Accounts showing the cost of output and the cost per unit at each stage of manufacture along with Normal Wastage Account.

उत्पादन के प्रत्येक स्तर पर प्रति इकाई लागत तथा उत्पादन की कुल लागत बताते हुए प्रक्रिया खाते बनाइये व सामान्य क्षय खाता भी बनाइये।

Or

Giving your views regarding justification in charging profit on incomplete contract, explain the methods of charging profit of incomplete contract.

अपूर्ण ठेके पर लाभ वसूल करने के औचित्य के सम्बन्ध में अपने विचार प्रकट करते हुए, अपूर्ण ठेके पर लाभ वसूल करने की विधियों का वर्णन कीजिये।

Section-C

5. Calculate material variance from the *following details* available for a particular period :

Standard	Actual for 10 mixes
Material X 40 kg @ Rs. 6	Material X 600 kg. @ Rs.4
Material Y 60 kg @ Rs. 4	Material Y 400 kg. @ Rs.6
Loss 20%	Loss 30%

एक निश्चित अवधि से सम्बन्धित निम्नलिखित विवरणों से सामग्री विचरण का परिकलन कीजिये—

प्रमाप	वास्तविक 10 मिश्रणों के लिए
सामग्री एक्स 40 कि.ग्रा. 6 रु. प्रति	सामग्री एक्स 600 कि.ग्रा. 4 रु. प्रति
सामग्री वाई 60 कि.ग्रा. 4 रु. प्रति	सामग्री वाई 400 कि.ग्रा. 6 रु. प्रति
क्षय 20 प्रतिशत	क्षय 30 प्रतिशत

Or

Following figures relate to Rajkot Mills Limited for the year 2013-14:

निम्नलिखित समंक वर्ष 2013-14 के लिए राजकोट मिल्स लिमिटेड से सम्बन्ध में हैं—

	Rs.
Fixed Factory overheads	4,00,000
Fixed selling and distribution overheads	2,00,000
Variable cost per unit	12
Selling price per unit	20

Calculate:

(i) Break-even point in units.

(ii) Units to be sold to earn a target net income of Rs. 5,000 per month during a year.

(iii) Number of units to earn a net income of 25% on cost.

(iv) Selling price per unit if break-even point is to be brought down by 15,000 units.

(v) Selling price to earn a profit of 20% on sales by selling only 50,000 units.

(i) सम विच्छेद बिन्दु इकाइयों में

(ii) रुपये 5,000 प्रति माह शुद्ध लाभ कमाने हेतु एक वर्ष में बेची जाने वाली इकाइयाँ

(iii) लागत पर 25 प्रतिशत लाभ हेतु बेची जाने वाली इकाइयों की संख्या।

(iv) सम विच्छेद बिन्दु को 15,000 इकाइयों से कम करने हेतु प्रति इकाई विक्रय मूल्य।

(v) 50,000 इकाइयाँ बेचकर विक्रय पर 20 प्रतिशत लाभ कमाने हेतु वांछित विक्रय मूल्य।

□□□