

ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

Second Paper : Cost Accountancy

Time : Three Hours

Maximum Marks : 100

UNIT-I/इकाई-I

1. Explain the meaning of the following terms :

- | | | | |
|---------------------|----------------------|-----|-----------|
| (a) Cost | (b) Costing | 301 | 4+4+4+4+4 |
| (c) Cost accounting | (d) Cost accountancy | | |
| (e) Cost Centre | | | |

निम्नलिखित पदों का अर्थ स्पष्ट कीजिये :

- | | |
|---------------------|-------------------------|
| (a) परिव्यय | (b) परिव्यांकन |
| (c) परिव्यय लेखांकन | (d) परिव्यय लेखाशास्त्र |
| (e) लागत केन्द्र | |

Or/अथवा

Record the following transaction in the Store Ledger of 'A' Limited :20
'ए' लिमिटेड की स्टोर खाताबही में निम्न व्यवहारों को दर्ज कीजिये :

2016 April 1	:	Opening balance 140 units @ ₹ 10 per unit.
2016 April 15	:	Receipt 250 units costing ₹ 3,125
2016 May 21	:	Receipt 100 units costing ₹ 1,300
2016 June 7	:	Issue 120 units
2016 July 10	:	Receipt 60 units @ ₹ 14 per unit
2016 August 4	:	Issue 150 units
2016 September 7	:	Receipt 75 units costing ₹ 937.5
2016 October 3	:	Issue 230 units
2016 November 5	:	Receipt 240 units costing ₹ 3,290
2016 December 18	:	Issue 120 units

The issues on June 7, August 4, October 3 and December 18 were priced at LIFO, FIFO, simple average and weighted average respectively.

दिनांक 7 जून, 4 अगस्त, 3 अक्टूबर एवं 18 दिसम्बर को किये गये निर्गमन क्रमशः अन्तिम आगमन प्रथम निर्गमन, प्रथम आगमन प्रथम निर्गमन, साधारण औसत एवं भारित औसत मूल्य पर मूल्यांकित किये गये।

UNIT-II/इकाई-II

2. What is the difference between Allocation, Apportionment and Absorption of Overheads ? Discuss various methods of absorption of factory overheads. 8+12

उपरिव्ययों के बंटन, अनुभाजन तथा अवशोषण में क्या अन्तर है ? कारखाना उपरिव्ययों के अवशोषण की विभिन्न विधियों का विवेचन कीजिये।

Or/अथवा

During one week the worker 'X' manufactured 200 units. He received wages for a guaranteed 45 hours week at the rate of ₹ 15 per hour. The time allowed to produce one unit is 15 minutes which is increased by 20% in case of piece rate system. Calculate his gross wages under each of the following methods of remunerating labour : 5+5+5+5

- | | |
|---|----------------|
| (a) Time Rate | (b) Piece Rate |
| (c) Halsey Premium Plan, 50% Bonus; and | |
| (d) Rowan Premium Plan | |

श्रमिक 'एक्स' ने एक सप्ताह में 200 इकाईयाँ बनायीं। उसने गारण्टी युक्त 45 घण्टे सप्ताह के लिए ₹ 15 प्रति घण्टा की दर से मजदूरी प्राप्त की। एक इकाई को बनाने के लिए 15 मिनट का समय दिया जाता है, जिसे कार्य अनुसार वेतन देने की दशा में 20% से बढ़ा दिया जाता है। श्रमिक को पारिश्रमिक देने की निम्नलिखित विधियों में से प्रत्येक के अन्तर्गत उसकी सकल मजदूरी ज्ञात कीजिए।

- | | |
|---------------------------------------|-------------------|
| (a) समयानुसार दर | (b) कार्यनुसार दर |
| (c) हाल्से बोनस योजना (50% बोनस); तथा | |
| (d) रोवन बोनस योजना | |

PTO

UNIT-III/इकाई-III

3. A factory can produce 2,40,000 units per annum at 100% capacity. The cost of production is estimated as follows :
 Direct Material ₹ 6 per unit; Direct labour ₹ 4 per unit [Subject to minimum of ₹ 48,000 per month]; Fixed overheads ₹ 3,24,000 per annum; variable overheads ₹ 4 per unit; semi variable overheads ₹ 1,20,000 per annum upto 50% capacity and an additional ₹ 45,000 per annum for every 20% increase in capacity or a part there of. Scrap resulted from each unit is sold at ₹ 0.40. In 2016 the factory worked at 50% capacity for the first four months but it is expected to work at 80% capacity for the remaining eight months.

The selling price per unit was ₹ 24 during the first four months. What price should be fixed for the remaining eight months to yield a total profit of ₹ 4,36,000.

एक कारखाना 100% क्षमता पर 2,40,000 इकाईयों का प्रतिवर्ष उत्पादन कर सकता है। उत्पादन लागत का निम्न प्रकार से अनुमान लगाया जाता है :

प्रत्यक्ष सामग्री ₹ 6 प्रति इकाई; प्रत्यक्ष श्रम ₹ 4 प्रति इकाई; [न्यूनतम ₹ 48,000 प्रतिमाह]; स्थिर उपरिव्यय ₹ 3,24,000 प्रति वर्ष; परिवर्तनशील उपरिव्यय ₹ 4 प्रति इकाई; अर्द्ध परिवर्तनशील उपरिव्यय ₹ 1,20,000 प्रति वर्ष 50% क्षमता पर और इसके ऊपर प्रत्येक 20% क्षमता अथवा उसके हिस्से पर ₹ 45,000 वार्षिक अतिरिक्त व्यय। प्रत्येक इकाई से प्राप्त अवशेष को ₹ 0.40 के हिसाब से बेचा जाता है। वर्ष 2016 के प्रथम चार महीनों में कारखाने में 50% क्षमता पर कार्य किया, लेकिन आशा की जाती है कि शेष आठ महीनों में 80% क्षमता पर कार्य किया जायेगा।

प्रथम चार महीनों में विक्रय मूल्य ₹ 24 प्रति इकाई था। शेष आठ महीनों के लिए क्या कीमत निर्धारित की जाए कि कुल ₹ 4,36,000 लाभ प्राप्त हो जाए।

Or/अथवा

What do you mean by unit or output costing? In which industries is it used? Prepare a cost sheet by taking imaginary figures. 10+5+5
 इकाई या उत्पादन लागत निर्धारण से आप क्या समझते हैं? इसका प्रयोग किन-किन उद्योगों में होता है? काल्पनिक समकों से एक लागत पत्र तैयार कीजिये।

Or/अथवा

A transport company owns a bus which runs between Jaipur and Ajmer for 10 days in a month. The distance from Jaipur to Ajmer is 150 kilometers. The bus completes the trip from Jaipur to Ajmer on the same day. The bus goes another 10 days in a month towards Sikar. The distance from Jaipur to Sikar is 120 kilometers. This trip is also completed on the same day. After this bus operates for 4 days in the local Jaipur city, covering 40 kilometers per day. In remaining days bus remained idle. Calculate the rate that the company should charge from passengers to earn a profit of

$33\frac{1}{3}\%$ on the total taking. The other information are as follows :

एक ट्रांसपोर्ट कम्पनी एक बस की स्वामी है। उसकी बस माह में 10 दिन जयपुर से अजमेर आती जाती है। जयपुर से अजमेर की दूरी 150 किलोमीटर है। बस जयपुर से अजमेर का आना जाना उसी दिन पूरा कर लेती है। माह में दूसरे 10 दिन बस जयपुर से सीकर की तरफ जाती है, जिसकी दूरी 120 किलोमीटर है। यह ट्रिप भी उसी दिन पूरा हो जाता है। इसके बाद बस 4 दिन स्थानीय जयपुर शहर में 40 किलोमीटर प्रति दिन चलती है। माह के शेष दिन

बस नहीं चलती है। यदि कम्पनी कुल किराया संग्रह पर $33\frac{1}{3}\%$ लाभ अर्जित चाहती है तो आप यात्रियों से किस दर से किराया वसूल करोगे, ज्ञात कीजिए। अन्य सूचनाएँ निम्न प्रकार हैं :

Cost of Bus	₹ 9,00,000
Normal Capacity of Bus	50 passengers
Depreciation	10% per annum
Salary of Driver	₹ 4,750 per month
Salary of Conductor	₹ 3,500 per month
Salary of Accountant (Part time)	₹ 9,000 per annum
Insurance	₹ 6,600 per annum
Diesel consumption 8 kms per litre costing	₹ 52 per litre
Road Tax	₹ 3,600 per annum
Lubricating oil	₹ 250 per 100 kms
Repairs and Maintenance	₹ 2,500 per month
Permit fee	₹ 1,420 per month

The bus generally occupies 90% of capacity during its to and fro journey towards Ajmer and 80% of capacity during its to and fro journey towards Sikar. Bus is always full when it runs with in the Jaipur city. Passenger tax is 20% of its net taking.

अजमेर आते जाते समय बस की क्षमता का 90% उपयोग होता है, और सीकर आते जाते समय 80% क्षमता का उपयोग होता है। स्थानीय जयपुर शहर में बस पूरी भरी रहती है। यात्री कर उसकी शुद्ध आय का 20% है।

UNIT-IV/इकाई-IV

4. What is meant by contract costing method? Where this method is used? What are the different methods of calculating profit on an incomplete contract? Explain with illustrations. 5+5+10
 ठेका लागत निर्धारण विधि से क्या आशय है? यह विधि कहाँ पर प्रयुक्त होती है? एक अपूर्ण ठेके पर लाभ के परिकलन की विविध रीतियाँ क्या हैं? उदाहरण देकर समझाइये।

Or/अथवा

A product passes through three processes P, Q and R. The details of expenses incurred on the three processes during the year 2015-16 were as under : 5+5+5+5

एक उत्पाद तीन प्रक्रियाओं- 'पी', 'क्यू' एवं 'आर' से गुजरता है। वर्ष 2015-16 में तीनों प्रक्रियाओं पर किये गये व्ययों का विवरण निम्नानुसार है :

	Process P	Process Q	Process R
Units Issued @ ₹ 50 per unit	1000	—	—
	₹	₹	₹
Sundry Matetials	1,000	1,500	500
Labour	2,600	8,000	6,392
Direct Expenses	600	1,815	2,720
Selling price per unit of output	70	100	200
Normal loss on the input	5%	15%	20%

Actual output of the three processes was-Process - P : 930 units; Process - Q : 540 units; and Process R : 210 units. Two third output of Process 'P' and half output of 'Q' was passed on to the next process and the balance was sold. The entire output of process 'R' was sold. The units of normal loss of process - 'P' was sold at ₹ 1 per unit, that of 'Q' at ₹ 3 per unit and

that of process - 'R' at ₹ 6 per unit. Selling and distribution expenses during the year were ₹ 9,000. These were not apportioned to the process accounts but considered while preparing the costing P & L account. You are required to prepare the three process Accounts and costing P & L account for the year.

तीनों प्रक्रियाओं का वास्तविक उत्पादन प्रक्रिया 'पी' : 930 इकाईयाँ, प्रक्रिया 'क्यू' : 540 इकाईयाँ तथा प्रक्रिया 'आर' : 210 इकाईयाँ। प्रक्रिया 'पी' का दो तिहाई तथा प्रक्रिया 'क्यू' का आधा उत्पादन अगली प्रक्रिया को हस्तान्तरित कर दिया गया एवं शेष बेच दिया गया। प्रक्रिया 'आर' का सारा उत्पादन बेच दिया गया।

सामान्य हानि के रूप में प्राप्त इकाईयों में प्रक्रिया 'पी' की इकाईयाँ ₹ 1 प्रति इकाई, प्रक्रिया 'क्यू' की ₹ 3 प्रति इकाई तथा प्रक्रिया 'आर' की ₹ 6 प्रति इकाई पर बेची गयी।

वर्ष के विक्रय एवं वितरण व्यय ₹ 9,000 थे, जो किसी भी आधार पर प्रक्रिया खातों में आबंटित नहीं किये गये परन्तु लागत लाभ हानि खाता बनाते समय इन्हें ध्यान में रखा गया। आप वर्ष के लिए तीनों प्रक्रियाओं के खाते तथा लागत लाभ हानि खाता तैयार कीजिए।

UNIT-V/इकाई-V

5. 'Z' Ltd. furnishes the following information for the year 2015-16 :
'जेड' लिमिटेड द्वारा वर्ष 2015-16 के लिए निम्न सूचना प्रस्तुत की गई है : 5+5+5+5

Particulars	April to September 2015	October to March 2016
	₹	₹
Sales	13,50,000	15,00,000
Total Cost	12,00,000	12,90,000

Assuming that fixed expenses are incurred uniformly in both the period.

Calculate the following for the year 2015-16.

यह मानते हुए कि वर्ष की दोनों अवधियों में स्थिर व्यय समान व्यय किये गये, वर्ष 2015-16 के लिये निम्नलिखित का परिकलन कीजिये।

- Fixed Expenses (नियत खर्च)
- Break-Even sales (लाभ-अलाभ बिक्री)
- Margin of safety (सुरक्षा का मार्जिन)
- Sales to earn a profit of 10% on sales (बिक्री पर 10% लाभ कमाने हेतु बिक्री)

Or/अथवा

Explain the following variances with suitable examples : 5+5+5+5
निम्नलिखित विचरणों को उपयुक्त उदाहरणों की सहायता से समझाइये।

- Labour Rate Variance श्रम दर विचरण
- Labour Efficiency Variance श्रम कार्य कुशलता विचरण
- Labour Mix Variance श्रम मिश्रण विचरण
- Labour Yield Variance श्रम उत्पाद विचरण