

Roll No. :

Total No. of Questions : 12]

[Total No. of Printed Pages : 7

CPG-1129

M.Com. (Previous) Examination, 2021

ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

Paper - IV

(Cost Accounting and Cost Control)

Time : 1½ Hours]

[Maximum Marks : 100

Section-A

(Marks : 2 × 10 = 20)

Note :- Answer all *ten* questions (Answer limit **50** words). Each question carries **2** marks.

(खण्ड-अ)

(अंक : 2 × 10 = 20)

नोट :- सभी दस प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर-सीमा **50** शब्द)। प्रत्येक प्रश्न **2** अंक का है।

Section-B

(Marks : 8 × 5 = 40)

Note :- Answer any *five* questions out of seven (Answer limit **200** words). Each question carries **8** marks.

(खण्ड-ब)

(अंक : 8 × 5 = 40)

नोट :- सात में से किन्हीं **पाँच** प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर-सीमा **200** शब्द)। प्रत्येक प्रश्न **8** अंक का है।

Section-C

(Marks : 20 × 2 = 40)

Note :- Answer any *two* questions out of four (Answer limit **500** words). Each question carries **20** marks.

(खण्ड-स)

(अंक : 20 × 2 = 40)

नोट :- चार में से किन्हीं **दो** प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर-सीमा **500** शब्द)। प्रत्येक प्रश्न **20** अंक का है।

BI-818

(1)

CPG-1129 P.T.O.

Section–A

(खण्ड–अ)

2 each

1. (i) Write a note on 'Profit on Incomplete Contracts'.
'अपूर्ण ठेकों पर लाभ' पर टिप्पणी लिखिए।
- (ii) On the basis of the following information, prepare normal wastage and abnormal effective account :
Normal wastage 190 units @ ₹ 2 per unit
Abnormal effective 40 units valued at ₹ 2,000
निम्नलिखित सूचनाओं से सामान्य क्षय खाता व असामान्य बचत खाता बनाइए :
सामान्य क्षय 190 इकाइयाँ, प्रति इकाई मूल्य ₹ 2
असामान्य बचत 40 इकाइयाँ, मूल्य ₹ 2,000
- (iii) State any *two* objects of Budgetary Control.
बजटरी नियंत्रण के कोई दो उद्देश्य बताइए।
- (iv) What do you understand by Key Factor ? Give examples.
प्रमुख तत्व से आप क्या समझते हैं ? उदाहरण दीजिए।
- (v) What is the percentage of Margin of Safety if Sale is ₹ 5,00,000, Variable Cost 75% of Sales and Fixed Expenses ?
यदि विक्रय ₹ 5,00,000, परिवर्तनशील लागत विक्रय का 75% तथा स्थिर व्यय ₹ 1,00,000 हो, तो सुरक्षा सीमा का प्रतिशत क्या होगा ?
- (vi) Explain the objectives of Reconciling Cost Profit with Financial Profit.
लागत लाभ तथा वित्तीय लाभ के मिलान के उद्देश्यों को समझाइए।
- (vii) Calculate Passenger km from the following particulars :
निम्नलिखित विवरणों से यात्री किलोमीटर की गणना कीजिए :
One Luxury coach seating capacity 40 passengers travels 28 days in a month at 90% capacity.
One round trip each day covering a distance of 250 km (one side).
- (viii) Define Standard Costing.
प्रमाण लागत लेखांकन का अर्थ समझाइए।

(ix) What do you mean by Transfer Pricing ?

हस्तांतरण मूल्य से आप क्या समझते हैं ?

(x) What are limitations of Cost Accounting ?

लागत लेखांकन की क्या सीमाएँ हैं ?

Section-B

(खण्ड-ब)

8 each

2. From the following data relating to a contract extracted from the books of a company. Prepare Contract A/c as on 31st March, 2021. Also compute the profit and the value of work-in-progress for preparing the Final Accounts.

एक कम्पनी की पुस्तकों से किसी ठेके से सम्बन्धित निम्न तथ्य उपलब्ध है। 31 मार्च, 2021 को ठेका खाता बनाइये तथा अंतिम खाते तैयार करने हेतु लाभ व चालू कार्य की गणना भी कीजिए :

	(₹)		(₹)
Material issued	90,000	Work Certified	1,76,000
Wages Paid	50,000	Work Uncertified	9,000
Plant Issued	75,000	Amount Received	1,58,400
Supervisor Salary	5,500	Contract Price	3,00,000

You are further information that :

- Work commenced on 1st October, 2020.
- Wages of workers for one week and salary of supervision staff for one month were due at the end of the period.
- Depreciation to be charged @ 10% per annum of plant.
- Material at site on 31st March, 2021 was ₹ 4,200.

आपको अतिरिक्त सूचनाएँ उपलब्ध हैं :

- कार्य 1 अक्टूबर, 2020 को प्रारम्भ किया गया।
- श्रमिकों की एक सप्ताह की मजदूरी तथा पर्यवेक्षक का एक माह का वेतन देना शेष है।
- संयंत्र पर 10 प्रतिशत वार्षिक की दर से ह्रास चार्ज कीजिए।
- 31 मार्च, 2021 को सामग्री का शेष ₹ 4,200 है।

3. Write short notes on the following :

- (i) Valuation of Wastage
- (ii) Provision for unrealised profit on Stocks

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

- (i) क्षय का मूल्यांकन
- (ii) स्टॉक पर न वसूल हुए लाभ के लिए समायोजन

4. A factory is currently working at 50% capacity and produces 15,000 units. Prepare a budget and estimate the profit of company when it works to 60% and 80% capacity and offer your comments :

At 60% capacity raw material cost increased 2%, Selling price falls by 2%. At 80% capacity raw material cost increased by 5% and Selling price falls by 5%. At 50% capacity : Total cost is ₹ 720 per unit (Material ₹ 400, Wages ₹ 120, Factory overhead ₹ 120 (40% fixed) office overhead ₹ 80 (50% fixed) per unit), unit selling price 800 per unit.

एक कारखाना वर्तमान में 50% क्षमता पर कार्य करते हुए 15,000 इकाइयों का उत्पादन करता है। एक बजट तैयार करते हुए कम्पनी की 60% व 80% क्षमता पर लाभों की गणना कीजिए तथा उस पर टीका टिप्पणी दीजिए :

60% प्रतिशत क्षमता पर कार्य करने पर कच्ची सामग्री की लागत में 2% वृद्धि होती है तथा विक्रय मूल्य 2% से गिर जाता है। 80% क्षमता पर कच्ची सामग्री की लागत में 5% की वृद्धि होती है तथा विक्रय मूल्य 5% से गिर जाता है। 50% क्षमता पर कार्य करने पर कुल लागत ₹ 720 प्रति इकाई आती है जो इस प्रकार है : सामग्री ₹ 400, श्रम ₹ 120, कारखाना उपरिव्यय ₹ 120 (40% स्थिर) प्रशासन उपरिव्यय ₹ 80 (50% स्थिर), प्रति इकाई विक्रय मूल्य ₹ 800।

5. From the following particulars calculate Material Cost, Material Price and Material Usage Variance :

निम्नलिखित विवरणों से सामग्री लागत, सामग्री मूल्य तथा सामग्री मात्रा विचरणों का परिकलन कीजिए :

- (i) Material purchase 750 kg for ₹ 2,250
- (ii) Standard quantity needed for a unit of output 7.5 kg
- (iii) Standard price of material ₹ 2.50 per kg
- (iv) Opening stock of material was nil, closing stock remained in hand 125 kg
- (v) Output during the period was 80 units
6. Pankaj Ltd. sold in two successive years 7,000 and 9,000 units and incurred a loss of ₹ 10,000 and earned ₹ 10,000 as profit respectively. The selling price per unit is ₹ 100. Calculate :
- (i) Amount of Fixed Cost
- (ii) The number of units to break-even
- (iii) The number of units to be sold to earn a profit of ₹ 50,000
- (iv) The amount of profit if sales are increased to 10,000 units next year
- पंकज लिमिटेड द्वारा दो लगातार वर्षों में 7,000 तथा 9,000 इकाइयों का विक्रय किया जाता है तथा क्रमशः ₹ 10,000 की हानि एवं ₹ 10,000 का लाभ होता है। प्रति इकाई विक्रय मूल्य ₹ 100 है। परिकलन कीजिए :
- (i) स्थायी लागत
- (ii) समविच्छेद हेतु विक्रय इकाइयाँ
- (iii) ₹ 50,000 का लाभ अर्जित करने हेतु बिक्री की इकाइयाँ
- (iv) यदि अगले वर्ष विक्रय 10,000 इकाइयों का किया जाये तो लाभ की अनुमानित राशि
7. Calculate on the basis of the following information :
- (a) Absolute Tonne-km
- (b) Commercial Tonne-km
- निम्न सूचनाओं के आधार पर परिकलन कीजिए :
- (अ) परिशुद्ध टन किमी.
- (ब) वाणिज्यिक टन किमी.

Route of Journey	Distance (km)	Weight Carried (Tonnes)
Jaipur to Ajmer	130	20
Ajmer to Bhilwara	137	16
Bhilwara to Udaipur	200	10
Udaipur to Jaipur	467	Nil

8. Give any *four* points of merits of cost Control Accounts.

लागत नियंत्रण खातों से लाभ के कोई चार बिन्दु बताइए।

Section-C

(खण्ड-स)

20 each

9. Dutta Enterprises operates an integral system of accounting. You are required to pass journal entries for the transitions which took place for the year ending 31 March, 2021 :

दत्ता एन्टरप्राइजेज एकीकृत लेखांकन पद्धति रखते हैं। आपको 31 मार्च, 2021 को समाप्त होने वाले वर्ष के व्यवहारों की जर्नल प्रविष्टियाँ देनी हैं :

	(₹)
Raw material purchase (50% on credit)	6,00,000
Material issued to production	4,00,000
Wages incurred (50% direct)	2,00,000
Wages charge to production	1,00,000
Factory overhead incurred	80,000
Factory overhead charge to production	1,00,000
Selling and distribution expenses incurred	40,000
Finished goods at cost	5,00,000
Sale (50% on credit)	7,50,000
Received from debtor	2,00,000
Payment to creditor	2,00,000

10. Define Performance Budgeting. Explain its merits and limitations.

निष्पादन बजट को परिभाषित कीजिए। इसके लाभ व सीमाओं को समझाइए।

11. A Ltd. produces an article by blending two basic raw materials. It operates a standard costing system and the following standard have been determined :

A लिमिटेड द्वारा एक वस्तु का उत्पादन दो मूल कच्ची सामग्री को मिलाकर किया जाता है। उसके द्वारा प्रमाप लागत पद्धति अपनाई जाती है जिसके अन्तर्गत निम्न प्रमापों का निर्धारण किया गया है :

Material A 40% @ ₹ 4 per kg :

Material B 60% @ ₹ 3 per kg and standard loss in processing is 15% of input.

Actual for February, 2021 for 1,700 kg of output, the stock position and purchase for the month are :

Material	Opening Stock	Closing Stock	Purchase during the Month
A	35 kg	5 kg	800 kg at ₹ 3,400
B	40 kg	50 kg	1,200 kg at ₹ 3,000

Calculate materials variances assuming FIFO method for issuing materials.

सामग्री निर्गमन के लिए प्रथम आगमन प्रथम निर्गमन विधि (FIFO Method) मानकर विभिन्न सामग्री विचरणों की गणना कीजिए।

12. What is Break-even Chart ? Give its uses. How will you locate the break-even point on a break-even chart ? What are its limitations ?

सम-विच्छेद चित्र क्या है ? इसकी उपयोगिता बताइए। एक सम-विच्छेद चित्र पर आप सम-विच्छेद बिन्दु को किस प्रकार प्रदर्शित करेंगे ? इसकी सीमाएँ क्या हैं ?