Roll No. : ....

Total No. of Questions : **12**] [Total No. of Printed Pages : **8**

CPP–1118

M.Com. (Previous) Examination, 2022

ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

Paper - IV

(Cost Accounting and Cost Control)

Time : 3 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।

Section–A

(खण्ड–अ)

1. (i) Name any *four* techniques of Costing.

परिव्ययांकन की कोई **चार** प्रविधियाँ बताइए।

(ii) What is meant by 'Research and Development Cost' ?

'शोध एवं विकास लागत' से क्या तात्पर्य है ?

(iii) What do you mean by Process Costing ?

प्रक्रिया लागत निर्धारण रीति से आप क्या समझते हैं ?

(iv) Explain the meaning of Job Costing.

उपकार्य लागत निर्धारण विधि का अर्थ समझाइए।

(v) What is meant by Performance Budgeting ?

निष्पादन बजटन को परिभाषित कीजिए।

(vi) What is meant by the term 'Variance Analysis' ?

'विचरण विश्लेषण' से क्या तात्पर्य है ?

(vii) What is meant by Cost Report to Management ?

प्रबन्धक का लागत प्रतिवेदन से क्या आशय है ?

(viii) Explain the meaning of Absorption Costing.

अवशोषण लागत निर्धारण का अर्थ बताइए।

(ix) What are Cost Control Accounts ?

लागत नियंत्रण खाते क्या हैं ?

(x) Explain the meaning of 'Integrated Accounts'.

'एकीकृत लेखे' का अर्थ समझाइए।

Section–B

(खण्ड–ब)

2. How the unit of cost is determined in case of Transport Costing ?

परिवहन लागत निर्धारण रीति के अंतर्गत प्रति इकाई लागत किस प्रकार ज्ञात की जाती है ?

3. What do you mean by Inter-process Profit ? How is actual profit calculated ?

अन्तर–प्रक्रिया लाभ से आप क्या समझते हैं ? वास्तविक लाभ का परिकलन किस प्रकार किया जाता है ?

4. The budgeted output of a company at the optimum capacity 6,400 units per annum is given below :

एक कम्पनी की अधिकतम क्षमता 6,400 इकाइयाँ प्रतिवर्ष की बजट लागतें निम्नवत् हैं :

Variable Cost	**(₹)**
Power	1,440
Repairs	1,700
Misc. Expenses	540
Direct Material	49,280
Direct Labour	1,02,400
Fixed Cost	20,688
Total Cost	1,76,048

Prepare a flexible budget for production target of 3,200 and 4,800 units per annum. Assuming the selling price per unit at ₹ 40, indicate the effect on net profit. Administration, selling and distribution expenses continue at ₹ 3,600.

3,200 तथा 4,800 इकाइयों के लक्षित उत्पादन के लिए लोचशील बजट तैयार कीजिए। प्रति इकाई विक्रय मूल्य ₹ 40 प्रति इकाई मानते हुए लाभ पर प्रभाव को इंगित कीजिए। प्रशासन, विक्रय तथा वितरण व्यय ₹ 3,600 ही रहते हैं।

5. The following figures are presented to you :

निम्नलिखित आँकड़े आपको प्रस्तुत हैं :

Year	Sales	Profit/Loss
2018-19	₹ 2,00,000	₹ 10,000 (Loss)
2019-20	₹ 5,00,000	₹ 20,000 (Profit)

Calculate :

परिगणना कीजिए :

(i) P/V Ratio

(ii) BEP

(iii) Variable Cost for each year

(iv) Sales to make a profit of ₹ 40,000

6. Classify the cost reports enlightening on its objects.

लागत प्रतिवेदनों के उद्देश्य पर प्रकाश डालते हुए इनका वर्गीकरण कीजिए।

7. A summary of the Trading and Profit and Loss Account of The Modern Company Ltd., for the year ended 31st March, 2021 is as follows :

दी मॉर्डन कम्पनी लिमिटेड का 31 मार्च, 2021 को समाप्त होने वाले वर्ष के व्यापारिक एवं लाभ-हानि खाते का सारांश निम्नांकित प्रकार है :

To Material consumed	54,800	By Sales (2,400 units)		1,20,000
To Wages	30,200	By Finished Stock (80 Units)		3,200
To Factory Expenses	16,600	By Work-in-Progress		
To Administration Expenses	7,648	Materials	1,280	
To Selling and Distribution Exp.	9,000	Wages	720	
To Preliminary Exps.		Factory Exp.	400	2,400
(written off)	1,200	By Dividend Received		360
To Net Profit	6,512			
	1,25,960			1,25,960

The company manufactures a standard unit. In the cost account factory expenses have been allocated to the production at 20 percent of prime cost. Administration expenses as ₹ 3 per unit on units produced and selling and distribution expenses at ₹ 4 per unit sold. You are required to prepare a costing profit and loss account of the company and to reconcile the profit disclosed with that shown in the financial accounts.

कम्पनी प्रमापित इकाइयों का उत्पादन करती है। लागत लेखों में कारखाना व्यय, मूल लागत का 20% तथा प्रशासन व्यय ₹ 3 प्रति इकाई उत्पादित इकाइयों पर बिक्री एवं वितरण व्यय ₹ 4 प्रति विक्रय की गई इकाई, अनुमानित किये गये हैं। एक लागत लाभ-हानि खाता बनाइये तथा वित्तीय पुस्तकों द्वारा बताये गये लाभ से इनका मिलान कीजिए।

8. Describe the pre-requisites of Integral Accounting System.

एकीकृत लेखा प्रणाली पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए।

Section–C

(खण्ड–स)

9. Mr. Panna Lal commenced a contract on 1st April, 2020. The total contract was for ₹ 5,00,000 (estimated by the contractee) but it was accepted by Mr. Panna Lal at 10% less. It was decided to take to the credit of profit and loss account that proportion of estimated profit on cash basis which the work completed for to the total contract. Actual for the year 2020-21 and estimates for 2021-22 are given ahead :

श्री पन्नालाल ने 1 अप्रैल, 2020 को एक ठेके का कार्य प्रारम्भ किया। ठेके का कुल मूल्य ₹ 5,00,000 (ठेकेदाता द्वारा अनुमानित) था जबकि श्री पन्नालाल द्वारा इसे 10% कम मूल्य पर कार्य करना स्वीकार किया। यह निश्चित किया गया कि कुल लाभ का अनुमान लगाया जाये तथा लाभ-हानि खाते में अनुमानित लाभ का नकद प्राप्ति के आधार पर वह भाग क्रेडिट किया जाये जो प्रमाणित कार्य का कुल ठेके से है। 2020-21 वर्ष के वास्तविक तथा 2021-22 वर्ष के अनुमान अग्र प्रकार हैं :

	2020-21 (Actual) (₹)	2021-22 (Estimated) (₹)
Material Issued	75,000	1,30,000
Labour Paid	50,000	60,000
Labour Accrued	5,000	—
Plant Issued	40,000	—
Expenses Incurred	20,000	35,000
Material at Site	5,000	—
Work Certified	2,00,000	Full
Work Uncertified	7,500	—
Cash Received	1,60,000	Full
Plant Returned at Cost	15,000 (31.3.2021)	25,000 (31.12.2021)

Depreciate plant @ 20% per annum. Contract is likely to be completed on 31st December, 2021. Prepare contract account and show your workings.

संयंत्र को 20% वार्षिक दर से ह्रासित करना है। ठेका कार्य की अवधि 31 दिसम्बर, 2021 को समाप्त होने की सम्भावना है। ठेका खाता बनाइये तथा अपने परिकलन प्रदर्शित कीजिए।

10. On what basis transfer price can be determined ? What factors should be considered while determining the transfer price ?

हस्तान्तरण मूल्य किन आधारों पर निर्धारित किया जा सकता है ? किसी विशेष आधार को अपनाते समय किन तथ्यों को ध्यान में रखा जा सकता है ?

11. The details regarding the composition and the weekly wages rates of labour force engaged on a job scheduled to be completed in 30 week are as follow :

एक उपकार्य पर लगाई गई श्रम शक्ति की संरचना तथा साप्ताहिक पारिश्रमिक दरों के वितरण निम्न प्रकार हैं, उक्त उपकार्य को 30 सप्ताह में सम्पन्न किये जाने का निश्चय किया गया था :

Category of Workers	Standards		Actual	
	No. of Workers	Weekly Wages Rate per Worker	No. of Workers	Weekly Wages Rate per Worker
Skilled	75	₹ 60	70	₹ 70
Semi-skilled	45	₹ 40	30	₹ 50
Un-skilled	60	₹ 30	80	₹ 20

The job is actually completed in 32 weeks. Calculate the following Labour Variances :

(i) Labour Cost Variance

(ii) Labour Rate Variance

(iii) Labour Efficiency Variance

(iv) Labour Yield Variance

(v) Labour Mix Variance

यह उपकार्य 32 सप्ताह में ही सम्पूर्ण कर दिया गया। निम्नलिखित श्रम विचरणों की परिगणना कीजिए :

(i) श्रम लागत विचरण

(ii) श्रम दर विचरण

(iii) श्रम कार्यदक्षता विचरण

(iv) श्रम उत्पादन विचरण

(v) श्रम मिश्रण विचरण

12. What do you understand by Recovered Overheads and Actual Overheads ? How is the difference between above treated in cost accounts when cost control system is followed ?

वसूल किये गये उपरिव्ययों व वास्तविक उपरिव्ययों से आप क्या समझते हैं ? लागत नियंत्रण खाता पद्धति में इनके अन्तर के लिए लागत व्यवहार किस प्रकार किया जाता है ? समझाइए।