

# PPC-193

M.Com. (Previous) Examination, 2024

## ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

Paper - IV

(Cost Accounting and Cost Control)

Time : 3 Hours ]

श्री जैन (पी.जी.) कॉलेज, बीकानेर

[ 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।

BA-151

( 1 )

PPC-193 P.T.O.

## Section-A

(खण्ड-अ)

1. (i) What is meant by Cost Accounting ?  
लागत लेखांकन से क्या अभिप्राय है ?
- (ii) What do you mean by 'Cost Centre' and 'Cost Unit' ?  
'लागत केन्द्र' व 'लागत इकाई' से आप क्या समझते हैं ?
- (iii) What is Tender Price ?  
निविदा मूल्य क्या है ?
- (iv) Write main object of unit costing method.  
इकाई लागत निर्धारण रीति का प्रमुख उद्देश्य लिखिए।
- (v) How accounting of loss is done for incomplete contract ?  
अपूर्ण ठेके पर हानि का लेखांकन कैसे किया जाता है ?
- (vi) What do you mean by Inter Process Profit ?  
अन्तर प्रक्रिया लाभ से आप क्या समझते हैं ?
- (vii) Explain Budgets on the basis of activities.  
क्रियाओं के आधार पर बजटों को समझाइए।
- (viii) Define Standard Costing.  
प्रमाण लागत लेखांकन का अर्थ समझाइए।
- (ix) What do you know about break-even-point ?  
समविच्छेद बिन्दु से आप क्या समझते हैं ?
- (x) Give two characteristics of Cost Control Accounting System.  
लागत नियन्त्रण लेखा पद्धति की दो विशेषताएँ बताइए।



## बी जेब (पी.जी.) कॉलेज, बीकानेर (खण्ड-ब)

2. Discuss the characteristics of an ideal system of Cost Accounting.

एक आदर्श लागत लेखांकन पद्धति की विशेषताओं का वर्णन कीजिए।

3. What are different methods of calculating profit on an incomplete contract ? Explain with illustration.

एक अपूर्ण ठेके पर लाभ के परिकलन की विभिन्न रीतियाँ क्या हैं ? उदाहरण देकर समझाइए।

4. A factory has received an order for the supply of three types of casting weighing 36, 90, 54 kg. respectively. 10% of the raw materials used are wasted in manufacturing and are sold as scrape for 20% of the cost price of raw materials. Material cost ₹ 500 per kg and the wages would amount to ₹ 12,000, ₹ 31,500, ₹ 16,500 respectively. The cost of moulds of casting is ₹ 1,200, ₹ 1,000, ₹ 900 respectively. Factory overhead are to be charged at 40% of wages, administration and other overhead at 20% of works cost. It is desired to earn a profit of 25% on selling price. Ascertain the price to be quoted for the supply of these different types of castings on the basis of the above information.

एक फैक्ट्री में तीन प्रकार के कास्टिंग (ढली वस्तुओं) की आपूर्ति हेतु आदेश प्राप्त किया जिसके अनुसार क्रमशः 36, 90 तथा 54 किग्रा. माल की आपूर्ति करनी है। प्रयुक्त सामग्री का 10% निर्माण प्रक्रिया में क्षय हो जाता है। जिसे अवशेष के रूप में सामग्री के लागत मूल्य के 20% मूल्य पर विक्रय कर दिया जाता है। सामग्री का मूल्य ₹ 500 प्रति किग्रा तथा प्रत्यक्ष श्रम क्रमशः ₹ 12,000; ₹ 31,500; ₹ 16,500 है। तीनों प्रकार की वस्तुओं को ढालने हेतु साँचों की लागत क्रमशः ₹ 1,200, ₹ 1,000, ₹ 900 है। कारखाना उपरिव्यय प्रत्यक्ष श्रम पर 40% के हिसाब से लगाए जाते हैं। प्रशासनिक एवं अन्य उपरिव्यय कारखाना लागत का 20% लगाना है। विक्रय मूल्य पर 25% लाभ अर्जित करना है। उपर्युक्त सूचनाओं के आधार पर इन तीनों प्रकार के कास्टिंग की आपूर्ति उद्धृत किए जाने वाले मूल्य की परिगणना कीजिए।

5. Following figures relate to Rajkot Mills Limited for the year 2021-22 :

Fixed factory overhead	₹ 4,00,000
Fixed selling and distributed overhead	₹ 2,00,000
Variable cost per unit	₹ 12
Selling price per unit	₹ 20

Calculate :

- Break-even point in units
- Units to be sold to earn a target net income of ₹ 5,000 per month during a year.
- Number of units to earn a net income of 25% on cost.
- Selling price per unit if Break-even point is to be brought down by 15,000 units.
- Selling price to earn a profit of 20% on sales by selling only 50,000 units.

वित्तीय वर्ष 2021-22 के लिए राजकोट मिल्स लिमिटेड द्वारा निम्न तथ्य प्रस्तुत हैं :

स्थिर कारखाना उपरिव्यय	₹ 4,00,000
स्थिर विक्रय तथा वितरण व्यय	₹ 2,00,000
प्रति इकाई परिवर्तनशील लागत	₹ 12
विक्रय मूल्य प्रति इकाई	₹ 20

गणना कीजिए :

- समविच्छेद बिन्दु (इकाइयों में)
- ₹ 5,000 प्रति माह लाभ कमाने के लिए बेची जाने वाली इकाइयाँ
- लागत पर 25% लाभ कमाने के लिए बेची जाने वाली इकाइयाँ
- यदि समविच्छेद बिन्दु 15,000 इकाइयाँ रखना हो तो नया विक्रय मूल्य (इकाइयों में)
- 50,000 इकाइयाँ बेचकर विक्रय पर 20% लाभ कमाने हेतु वांछित विक्रय मूल्य



6. What value do you attach to the reconciliation of cost accounts and financial accounts ? Explain the main reasons for the difference in the profit shown by the two sets of accounts.

वित्तीय लेखों तथा लागत लेखों के मिलान को आप क्या महत्व देते हैं ? दोनों प्रकार के लेखों द्वारा प्रदर्शित शुद्ध लाभों के अन्तर के कारणों को समझाइए।

7. Make necessary journal entries from the following particulars under the cost ledger system :

लागत खाता बही पद्धति के अन्तर्गत निम्न विवरणों के लिए आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए :

₹

(1) Purchase of Materials	30,000
(2) Materials issued to production	15,000
(3) Indirect Materials used	3,000
(4) Materials returned from production	600
(5) Materials transferred from Job A to Job B	80
(6) Gross wages paid	12,000
(7) Direct wages	9,750
(8) Indirect Wages	2,250
(9) Indirect Production expenses incurred	9,000
(10) Production overhead absorbed	13,500
(11) Sales expenses incurred	3,750
(12) Cost of finished goods	30,000
(13) Goods sold (including profit 25% on cost)	32,500

8. What is Operating Cost ? What are its objects ? State the industries where operating costing method is used.

परिचालन लागत किसे कहते हैं ? इसके क्या उद्देश्य हैं ? उन उद्योगों के नाम बताइए जहाँ पर परिचालन लागत निर्धारण रीति का प्रयोग किया जाता है।

## Section-C

(खण्ड-स)

9. In a brass foundry, the standard mix consists of copper and zinc. The standard loss of production is 30%. Standard mix and yield were :

Copper 60 kg @ ₹ 250 per kg

Zinc 40 kg @ ₹ 500 per kg

Standard Yield 70 kg

The actual mix and yield were :

Copper 80 kg @ ₹ 225 per kg

Zinc 70 kg @ ₹ 400 per kg

Actual yield 115 kg

Compute the material variances.

एक पीतल फाउन्ड्री में प्रमाण मिश्रण तौबा तथा जस्ता है उत्पादन में प्रमाण क्षय 30% है तथा प्रमाण मिश्रण एवं उत्पादन इस प्रकार था :

तौबा 60 किग्रा. @ ₹ 250 प्रति किग्रा.

जस्ता 40 किग्रा. @ ₹ 500 प्रति किग्रा.

प्रमाण उत्पादन 70 किग्रा.

वास्तविक मिश्रण एवं उत्पादन इस प्रकार था :

तौबा 80 किग्रा. @ ₹ 225 प्रति किग्रा.

जस्ता 70 किग्रा. @ ₹ 400 प्रति किग्रा.

वास्तविक उत्पादन 115 किग्रा.

सामग्री विचरणों का परिकलन कीजिए।

10. Define 'Budget' and 'Budgetary Control'. State the advantages and limitations of Budgetary control in an organisation.

बजट तथा बजटरी नियन्त्रण को परिभाषित कीजिए तथा एक संगठन के बजटरी नियन्त्रण से लाभों एवं सीमाओं का वर्णन कीजिए।



11. The following data are available in respect of a process for Feb. 2020 :

वर्ष के फरवरी 2020 माह के लिए एक प्रक्रिया से सम्बन्धित निम्न सूचनाएँ उपलब्ध हैं :

Opening work in progress 1800 units at ₹ 9,000. (Material ₹ 5,400; Labour ₹ 1,080; Overhead ₹ 2,520)

Degree of Completion — Material 100% labour and overhead 60%

Input of Material — 18,200 units at ₹ 54,600

Direct wages — ₹ 16,400 and production overhead ₹ 32,800

Units scrapped — 2,400 units

Degree of completion — Material 100% labour and overhead 70%

Closing work-in-progress 2000 units

Degree of Completion — Material 100% Labour and Overhead 80%

Units transferred to next process — 15,600 units

Normal process loss is 10% of total input (opening stock + unit introduced)  
scrap value is ₹ 3 per unit.

You are required to :

- Compute equivalent production using FIFO method.
- Cost per equivalent unit for each element and cost of abnormal loss, closing W.I.P. and units transferred to next process.
- Prepare Process Account.

आप :

- प्रथम आगमन, प्रथम निर्गमन (फीफो) विधि का प्रयोग करते हुए समतुल्य उत्पादन की गणना कीजिए।
- तुल्य उत्पादन की प्रति इकाई लागत, असामान्य हानि की लागत, अन्तिम चालू कार्य एवं अगली प्रक्रिया को भेजी गई इकाइयों का मूल्य ज्ञात कीजिए।
- प्रक्रिया खाता बनाइए।

12. What do you mean by 'Integrated Accounting' ? Explain its features and advantages.

एकीकृत लेखों से आप क्या समझते हैं ? इसके लक्षण एवं लाभों को समझाइए।