

This question paper contains 11 printed pages]

**AP—61—2016**

**FACULTY OF COMMERCE**

**B.Com. (Second Year) (Fourth Semester) EXAMINATION**

**OCTOBER/NOVEMBER, 2016**

**COST ACCOUNTING—II**

(MCQ & Theory)

**(Saturday, 15-10-2016)**

**Time : 2.00 p.m. to 4.00 p.m.**

*Time—2 Hours*

*Maximum Marks—40*

*N.B. :—* (i) Solve Question No. 1 on OMR sheet during the First half hour.

(ii) Question No. 1 and Question No. 2 are compulsory.

(iii) All questions carry equal marks.

(iv) Simple calculator is allowed.

(i) प्रश्न क्र. 1 हा OMR sheet वरच सोडवायचा आहे त्यासाठी पहिला अर्धा तास वेळ राहिल.

(ii) प्रश्न क्र. 1 आणि प्रश्न क्र. 2 अनिवार्य आहे.

(iii) सर्व प्रश्नांना समान गुण आहेत.

(iv) साधे गणक यंत्र वापरण्यास परवानगी आहे.

**MCQ**

1. Multiple Choice Questions :

10

बहुपर्यायी प्रश्न सोडवा :

(i) In sugar industry ..... method of costing is used.

(a) Unit costing

(b) Contract costing

(c) Process costing

(d) Operating costing

साखर उद्योगात ..... पद्धतीचा वापर केला जातो.

(अ) एकल परिव्यय

(ब) ठेका परिव्यय

(क) विधा परिव्यय

(ड) परिचालन परिव्यय

P.T.O.

(ii) When a contract is debited with the original cost of the plant, it should be credited with ..... at the end of the year.

- (a) Depreciated value of plant
- (b) Original cost of plant
- (c) Average cost of plant
- (d) None of the above

जन संयंत्राचे संपूर्ण किंमतीचे ठेका लेखा नावे केला असेल तर वर्ष अखेरिस ..... किंमतीने ठेका लेखा जमा केला जाईल.

- (अ) संयंत्राचे घसारा वजा जाता मूल्य
- (ब) संयंत्राची मूळ किंमत
- (क) संयंत्राची सरासरी किंमत
- (ड) वरीलपैकी नाही

(iii) ..... is not included in standing charges.

- (a) Salary of manager
- (b) Insurance of motor
- (c) Road licence fees
- (d) Tyres and tubes

..... चा समावेश स्थिर खर्चात होत नाही.

- (अ) व्यवस्थापकाचे वेतन
- (ब) मोटारीचा विमा
- (क) रोड परवाना शुल्क
- (ड) टायर व ट्यूब

(iv) If profit as per cost account is taken as base, which of the following items is added ?

- (a) Under absorption of overhead in cost accounts
- (b) Under valued closing stock in cost accounts
- (c) Under valued opening stock in cost accounts
- (d) Under charges of depreciation in cost accounts

परिव्यय पत्रकाप्रमाणे नफा आधार गृहित घेतल्यास खालीलपैकी कोणते पद त्यात मिळविले जाईल ?

- (अ) परिव्यय लेख्यात कमी दाखविलेला अधिव्यय
- (ब) परिव्यय लेख्यात कमी दाखविलेला अंतिम स्कंध
- (क) परिव्यय लेख्यात कमी दाखविलेला प्रारंभिक स्कंध
- (ड) परिव्यय लेख्यात कमी दाखविलेला घसारा

(v) When contract work completed is less than  $\frac{1}{4}$  then the amount transferred to Profit and Loss Account is .....

- (a) Estimated Profit  $\times \frac{1}{4} \times \frac{\text{Cash received}}{\text{Work certified}}$
- (b) Estimated Profit  $\times \frac{2}{3} \times \frac{\text{Cash received}}{\text{Work certified}}$
- (c) Estimated Profit
- (d) No profit is transferred

जेव्हा ठेक्याचे काम  $\frac{1}{4}$  पेक्षा कमी झालेले असेल तेव्हा ठेका लेख्याचा नफा नफातोटा खात्याला ..... एवढा स्थानांतरीत केला जातो.

- (अ) अंदाजित नफा  $\times \frac{1}{4} \times \frac{\text{रोख प्राप्त}}{\text{प्रमाणित कार्य}}$
- (ब) अंदाजित नफा  $\times \frac{2}{3} \times \frac{\text{रोख प्राप्त}}{\text{प्रमाणित कार्य}}$
- (क) अंदाजित नफा
- (ड) नफा स्थानांतरीत केला जात नाही

(vi) Abnormal Loss = Actual Loss (-) .....

- (a) Actual Profit
- (b) Normal Profit
- (c) Normal Loss
- (d) None of these

असाधारण हानि = प्रत्यक्ष हानि वजा .....

- (अ) प्रत्यक्ष नफा (ब) साधारण नफा  
(क) साधारण हानि (ड) यापैकी नाही

(vii) ..... is shown only in financial accounts.

- (a) Sales (b) Dividend received  
(c) Closing stock (d) Closing work in progress

..... हे पद फक्त वित्तीय लेख्यात दाखविलेले असले.

- (अ) विक्री (ब) प्राप्त लाभांश  
(क) अंतिम स्कंध (ड) अंतिम क्रियामाण कार्य

(viii) For carrying garbage cost is ascertained with reference to .....

- (a) Per ton per mile  
(b) Per passenger per ton  
(c) Per passenger per kilometer  
(d) None of the above

घन कचरा वाहून नेण्यासाठीचा व्यय काढण्यासाठी ..... चा संदर्भ घेण्यात येतो.

- (अ) प्रति टन प्रति मैल  
(ब) प्रति प्रवाशी प्रति टन  
(क) प्रति प्रवाशी प्रति किलोमीटर  
(ड) वरीलपैकी नाही

(ix) The disagreement between the costing and financial profit is due to .....

- (a) Over or under absorption of overheads  
(b) Items shown only in Financial Account  
(c) Items shown only in Cost Account  
(d) All of the above

परिव्यय आणि वित्तीय नफ्यामध्ये फरक पडण्याचे कारण म्हणजे .....

- (अ) अधिव्ययाचे अधिशोषण किंवा न्यूनशोषण  
 (ब) फक्त वित्तीय लेख्यात दाखविलेली पदे  
 (क) फक्त परिव्यय लेख्यात दाखविलेली पदे  
 (ड) वरीलपैकी सर्व
- (x) The value of normal loss is .....
- (a) Credited to Normal Loss Account  
 (b) Debited to Normal Loss Account  
 (c) Credited to Abnormal Gain Account  
 (d) Credited to Cash Account

साधारण हानीचे मूल्य ..... केले जाते.

- (अ) साधारण हानी खात्याला समाकलित  
 (ब) साधारण हानी खात्याला विकलीत  
 (क) असाधारण बचत (लाभ) खात्याला समाकलित  
 (ड) रोख खात्याला समाकलित

### Theory

2. The finished goods of a factory pass through two processes viz-‘A’ and ‘B’. From the following information, prepare Process Account : 10

	Process ‘A’ (Rs.)	Process ‘B’ (Rs.)
Materials	30,000	3,000
Labour	10,000	12,000
Overheads	7,000	8,600
Input units	20,000	17,500
Normal Wastage (percentage on input)	10%	4%
Sale of Wastage per unit	Re. 1	Rs. 2

P.T.O.

There was no opening or closing stock or work-in-progress. Final output from process 'B' was 17,000 units.

एक कारखान्याच्या अंतिम वस्तू दोन विधेतून पार पडतात त्या म्हणजे 'अ' आणि 'ब' होत. खालील माहितीवरून विधा लेखा तयार करा :

	विधा 'अ'	विधा 'ब'
	(रु.)	(रु.)
सामग्री	30,000	3,000
भृती	10,000	12,000
अधिव्यय	7,000	8,600
आदान एकक	20,000	17,500
साधारण क्षेप्य (आदानाच्या प्रतिशत)	10%	4%
प्रति एकक क्षेप्य मूल्य	रु. 1	रु. 2

प्रारंभिक किंवा संवरण स्कंध किंवा क्रियामण कार्य शिल्लक नव्हते. विधा 'ब' चे अंतिम उत्पादन 17,000 एकक होते.

3. Contractor Ltd. began to trade on 1st January, 2015. During 2015 the company undertook only one contract of which the contract price was Rs. 5,00,000.

Of the plant and material charged to the contract, plant which cost Rs. 5,000 and material which cost Rs. 4,000 were lost in an accident.

On 31st December, 2015 plant which cost Rs. 5,000 was returned to stores. The cost of work done but uncertified was Rs. 2,000 and material costing Rs. 4,000 were in hand on site.

Charge 10% depreciation on plant and compile Contract Account and Balance Sheet from the following Trial Balance on 31st December, 2015 : 10

#### Trial Balance

Particulars	Dr. (Rs.)	Cr. (Rs.)
Share Capital		1,20,000

WT

( 7 )

AP—61—2016

Creditors		10,000
Cash received (80% of work certified)		2,00,000
Land and Building	43,000	
Cash at Bank	25,000	
Charged to contract :		
Materials	90,000	
Plant	25,000	
Wages	1,40,000	
Expenses	7,000	
	3,30,000	3,30,000

कॉन्ट्रॅक्टर लि. ने 1 जानेवारी, 2015 रोजी एक ठेका घेतला. ठेक्याचे मूल्य 5,00,000 रु. होते.

संयंत्र आणि सामग्री जी ठेक्यावर लावण्यात आली होती, त्यातील संयंत्र ज्याचे परिव्यय मूल्य 5,000 रु. होते व सामग्री जिचे परिव्यय मूल्य 4,000 रु. होते एका अपघाताने नष्ट झाले.

31 डिसेंबर, 2015 ला संयंत्र ज्याचे परिव्यय मूल्य 5,000 रु. होते ते भांडारगृहाला परत करण्यात आले. पूर्ण झालेल्या परंतु अप्रमाणित कार्याचे परिव्यय मूल्य 2,000 रु. होते आणि ठेका ठिकाणी सामग्री 4,000 रु. ची होती.

संयंत्रावर 10% अवक्षयण आकारा आणि 31 डिसेंबर, 2015 रोजीच्या परीक्षा सूचीवरून ठेका लेखा व स्थिती-विवरण तयार करा :

### तेरीज पत्रक

विवरण	नावे (रु.)	जमा (रु.)
भाग भांडवल		1,20,000
उत्तमर्ण		10,000
प्राप्त रोख (प्रमाणित कार्याच्या 80%)		2,00,000
भूमी व इमारत	43,000	

P.T.O.

WT

( 8 )

AP—61—2016

अधिकोषस्थ रोख	25,000	
ठेक्यासंबंधीचे व्यय :		
सामग्री	90,000	
संयंत्र	25,000	
भृती	1,40,000	
व्यय	7,000	
	3,30,000	3,30,000

Or

(किंवा)

The contract Ledger of a company indicates the undermentioned expenditure on account of contract 'A' to 31st December, 2015 :

	Rs.
Materials	1,00,000
Wages	1,15,000
Plant	40,000
Indirect expenses	9,000

Cash received from the contractee upto 31st December, 2015 amounted Rs. 2,00,000, which was 80% of the work certified. Materials at site were valued at Rs. 3,000 and uncertified work cost Rs. 20,000 and contract price was Rs. 4,50,000.

From the above information prepare Contract Account and show the amount of profit which can be transferred to the Profit and Loss Account of the 2015 after showing 10% for depreciation on plant.

एका कंपनीच्या कंत्राट प्रपंजीत एका कंत्राटा संबंधीचा 31 डिसेंबर, 2015 पर्यंतचा खालील खर्च करण्यात आला :

	रु.
सामग्री	1,00,000



मजूरी	1,15,000
संयंत्र	40,000
अप्रत्यक्ष व्यय	9,000

31 डिसेंबर, 2015 पर्यंत ठेका देणाऱ्याकडून 2,00,000 रु. प्राप्त झाले, जे प्रमाणित कार्याच्या 80% इतके होते. स्थली सामग्रीचे मूल्य 3,000 रु. आणि अप्रमाणित कार्याचे मूल्य 20,000 रु. होते. ठेक्याचे मूल्य 4,50,000 रुपये होते.

संयंत्रावर 10% ने अवक्षयण आकारून वरील माहितीच्या आधारे ठेका लेखा तयार करून नफा दर्शवा आणि 31 डिसेंबर, 2015 रोजी लाभालाभ लेख्याला स्थानांतरित करावयाचा उचित लाभ दाखवा.

4. The financial books of a company show a net profit of Rs. 2,57,510 for the year ending 31st December. The cost accounts show a net profit of Rs. 3,44,800 for the same corresponding period. The following facts are brought to light :

<b>Particulars</b>	<b>Amount</b>
	(Rs.)
Works on cost under recovered cost accounts	6,240
Office on cost over recovered in cost accounts	3,400
Depreciation charged in financial account	22,400
Depreciation in cost accounts	25,000
Interest on investment not included in cost accounts	16,000
Loss of obsolescence charged in financial accounts	11,400
Income Tax debited in financial accounts	80,600
Bank interest and dividend credited to financial accounts	2,450
Loss due to depreciation in stock values charged in financial accounts	13,500

Prepare a Reconciliation Statement.

P.T.O.

एका प्रमंडळाचे वित्तीय पुस्तकाच्या लाभालाभ लेख्यानुसार येणारा शुद्ध लाभ 2,57,510 रुपये होता. परंतु परिव्यय लेखा पुस्तकावरून त्याच कालावधीतील लाभ 3,44,800 रुपये असल्याचे आढळून आले. दोन्ही लेखा पुस्तकांची तुलना केल्यावर पुढील गोष्टी निदर्शनास आल्यात :

विवरण	रक्कम (रु.)
परिव्यय लेख्यात कमी आकारलेला निर्माणी अधिव्यय	6,240
परिव्यय लेख्यात जास्तीचा आकारलेला कार्यालयीन अधिव्यय	3,400
आर्थिक लेखापुस्तकात आकारलेले अवक्षयण	22,400
परिव्यय लेख्यात आकारलेले अवक्षयण	25,000
विनियोगावरील व्याज परिव्यय लेख्यात समाविष्ट नसलेले	16,000
संपत्तीच्या अप्रचलनामुळे झालेले नुकसान (फक्त आर्थिक लेखा पुस्तकात आकारलेले)	11,400
आर्थिक लेखापुस्तकात आकारलेला आयकर	80,600
आर्थिक लेखापुस्तकात हिशेबात घेतलेले अधिकोषाकडून मिळालेला व्याज व लाभांश	2,450
स्कंधाच्या अवक्षयणामुळे झालेले नुकसान (आर्थिक लेखापुस्तकात आकारलेले)	13,500

समाधान विवरण तयार करा.

*Or*

(किंवा)

A Transport Service Company is running 4 Buses between two towns are 50 kilometres apart. Seating capacity of each bus is 40 passengers. The following particulars are obtained from their books for the month of April 2015 :

	Rs.
Wages of Driver	4,800
Salaries of office staff	2,000

Diesel and other oil	8,000
Repairs and Maintenance	1,600
Insurance and Taxes	3,200
Depreciation	5,200
Interest and other charges	4,000

Actual passengers carried were 75% of the seating capacity. All the four buses run all days of the month. Each bus made one round trip per day.

Find out the cost per passenger per kilometre.

एक ट्रान्सपोर्ट सर्विस कंपनी दोन शहराच्या दरम्यान 4 बस चालविते. त्या दोन शहरातील अंतर 50 किलोमीटर आहे. प्रत्येक बसची वाहन क्षमता 40 प्रवासी आहे. एप्रिल 2015 या महिन्याची माहिती त्यांच्या पुस्तकातून उपलब्ध झालेली आहे :

	रु.
ड्राव्हरचे वेतन	4,800
कार्यालय कर्मचाऱ्याचे वेतन	2,000
डिझेल आणि इतर तेल	8,000
दुरुस्ती आणि भरण-पोषण	1,600
विमा व कर	3,200
अवक्षयण	5,200
व्याज व इतर खर्च	4,000

प्रत्यक्षात वाहन क्षमतेच्या 75% प्रवाश्यांची वाहतूक करण्यात आली होती. चारही बसेस महिन्यातील सर्व दिवस चालविण्यात आल्या आहेत. प्रत्येक बसने प्रत्येक दिवसात जाणे व येणे अशी खेप पूर्ण केली आहे.

प्रति प्रवासी प्रति किलोमीटर परिव्यय काढा.