

This question paper contains 10 printed pages]

CN—10—2017

FACULTY OF COMMERCE

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

MARCH/APRIL, 2017

COST ACCOUNTING—II

(MCQ & Theory)

(Friday, 17-3-2017)

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) Use of simple calculator is allowed.

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

(ii) प्रश्न क्र. 1 आणि प्रश्न क्र. 2 हे अनिवार्य आहेत.

(iii) सर्व प्रश्नांना समान गुण आहेत.

(iv) साधे गणकयंत्र वापरण्यास परवानगी आहे.

MCQ

1. Multiple Choice Questions : 10

बहुपर्यायी प्रश्न :

(i) is the loss which is unavoidable on account in inherent nature of production process.

(a) Normal loss (b) Abnormal loss

(c) Actual loss (d) None of these

उत्पादन प्रक्रियेच्या अंगभूत स्वभावामुळे न टाळता येणाऱ्या हानिला म्हणतात.

(a) साधारण हानि (b) असाधारण हानि

(c) प्रत्यक्ष हानि (d) यापैकी नाही

P.T.O.

- (ii) Abnormal gain means
- (a) Normal output – Actual output
- (b) Unit introduced – Normal loss (units)
- (c) Actual output – Normal output
- (d) Actual output × Normal output
- असाधारण बचत (लाभ) म्हणजे
- (a) सामान्य उत्पादन – प्रत्यक्ष उत्पादन
- (b) एककाची खरेदी – सामान्य हानी (एकक)
- (c) प्रत्यक्ष उत्पादन – सामान्य उत्पादन
- (d) प्रत्यक्ष उत्पादन × सामान्य उत्पादन
- (iii) Which method of costing is useful in oil industry ?
- (a) Process costing (b) Contract costing
- (c) Operating costing (d) All of these
- तेल उद्योगामध्ये उपयुक्त परिव्यय पद्धती कोणती ?
- (a) विधा परिव्ययन (b) ठेका परिव्ययन
- (c) परिचालन परिव्ययन (d) यापैकी सर्व
- (iv) Work certified means
- (a) Incomplete part of contract
- (b) Completed part of contract certified by surveyors
- (c) Both (a) and (b)
- (d) Total contract value
- प्रमाणित कार्य म्हणजे
- (a) ठेक्याचा अपूर्ण भाग
- (b) अभियंत्याने ठेक्याचा पूर्ण झालेला भाग प्रमाणित केलेला
- (c) दोन्ही (a) व (b)
- (d) ठेक्याचे एकूण मुल्य

- (v) Plant and material lost by fire on contract site is
- (a) Debited to Contract A/c (b) Debited to P/L A/c
(c) Debited to Plant A/c (d) None of these
- ठेक्याच्या स्थानावर आगीमुळे नष्ट झालेले संयंत्र व सामग्री ही केली जाते.
- (a) ठेका लेख्याला नावे (b) नफा/तोटा लेख्याला नावे
(c) संयंत्र लेख्याला नावे (d) यापैकी नाही
- (vi) Contract price ₹ 25,00,000, 40% work is certified. The value of work done is ₹
- (a) 12,50,000 (b) 10,00,000
(c) 15,00,000 (d) 17,50,000
- ठेक्याचे मुल्य ₹ 25,00,000, प्रमाणित कार्य 40%, पूर्ण केलेल्या कार्याचे मुल्य ₹
- (a) 12,50,000 (b) 10,00,000
(c) 15,00,000 (d) 17,50,000
- (vii) Running charges in operating costing are
- (a) Fixed (b) Variable
(c) Both (a) and (b) (d) None of these
- परिचालन परिव्यय प्रणालीमध्ये चालन व्यय असतात.
- (a) स्थायी (b) अस्थायी
(c) दोन्ही (a) आणि (b) (d) यापैकी नाही
- (viii) is *not* included in standing charges.
- (a) Salary of manager (b) Insurance of motor
(c) Tyres and Tubes (d) Road licence
- चा समावेश स्थिर खर्चात होत नाही.
- (a) व्यवस्थापकाचे वेतन (b) मोटारीचा विमा
(c) टायर व ट्युब (d) रोड परवाना शुल्क

(ix) item is added to costing profit to arrive at financial profit.

- (a) Under-absorption of overheads
- (b) Interest on Bank loan
- (c) Over-absorption of overheads
- (d) Loss due to theft

वित्तीय लेख्यातील नफ्याबरोबर येण्यासाठी परिव्यय लेख्यात पद मिळविले जाते.

- (a) अधिव्ययाचे न्युनशोषण
- (b) बँकेच्या कर्जावरील ब्याज
- (c) अधिव्ययाचे अधिशोषण
- (d) चोरीमुळे नुकसान

(x) items are *not* included in cost accounts.

- (a) Interest on capital
- (b) Interest on debentures
- (c) Cash discount
- (d) All of these

परिव्यय लेख्यात पदाचा समावेश होत नाही.

- (a) भांडवलावरील ब्याज
- (b) ऋणपत्रावरील ब्याज
- (c) रोख अपहार
- (d) यापैकी सर्व

Theory

2. 'X' undertook a contract for construction of a building as on 1-1-2016. Contract price was Rs. 1,20,000.

The following details are available for the year 2016 :

	Rs.
Material issued to site	33,600
Direct Wages	34,000
Direct Expenses	800
Establishment Expenses	3,200
Plant Purchased as on 1-7-2016	6,000

Wages accrued as on 31-12-2016	280
Direct exp. accrued as on 31-12-2016	120
Material at site as on 31-12-2016	600
Cost of work uncertified	1,400
Cash received (being 80% of work certified)	60,000

The life of plant purchased is five years and scrap value is Rs. 1,000.

Prepare :

(a) Contract Account

(b) Work-in-progress Account.

1-1-2016 रोजी 'क्ष' ने एक इमारत बांधकामाचा ठेका घेतला. ठेक्याचे मुल्य 1,20,000 रु. होते.

2016 वर्षाची खालील माहिती उपलब्ध आहे :

	रु.
बांधकामाच्या ठिकाणी निर्गमित सामग्री	33,600
प्रत्यक्ष मजुरी	34,000
प्रत्यक्ष व्यय	800
अस्थापना व्यय	3,200
1 जुलै, 2016 रोजी यंत्र खरेदी	6,000
31-12-2016 रोजी अदत्त मजुरी	280
31-12-2016 रोजी अदत्त प्रत्यक्ष व्यय	120
31-12-2016 रोजी बांधकामाच्या ठिकाणी सामग्री	600
अप्रमाणीत कार्याचे मुल्य	1,400
प्राप्त रोख (प्रमाणित कार्याच्या 80%)	60,000

खरेदी केलेल्या यंत्राचे आयुष्य पाच वर्ष आणि अवशेष मुल्य 1,000 रु. आहे.

तयार करा :

(अ) ठेका लेखा

(ब) क्रियामर्ण कार्य लेखा.

P.T.O.

3. A product passes through processes A, B and C. The normal wastage of each process is as follows : 10

Process A = 3%, Process B = 5% and Process C = 8%.

Wastage of Process A was sold at 25 paise per unit, that of Process B at 50 paise per unit and that of Process C at Re. 1 per unit.

10,000 units were issued to Process A in the beginning of April 2015 at a cost of Re. 1 per unit. The other expenses were as follows :

	Process A	Process B	Process C
Materials (Rs.)	1,000	1,500	500
Labour (Rs.)	5,000	8,000	6,500
Direct Expenses (Rs.)	1,050	1,188	2,009
Actual Output (was)	9,500 units	9,100 units	8,100 units

Prepare Process Accounts.

एका वस्तुचे उत्पादन तीन विधातून जाते ते म्हणजे अनुक्रमे 'अ', 'ब' आणि 'क' प्रत्येक विधेत पुढीलप्रमाणे साधारण हानी होते :

विधा 'अ' = 3%, विधा 'ब' = 5% आणि विधा 'क' = 8%.

विधा 'अ' मधील साधारण हानी 25 पैसे प्रति एकक प्रमाणे विधा 'ब' मधील साधारण हानी 50 पैसे प्रति एकक प्रमाणे तर विधा 'क' मधील साधारण हानी 1 रुपये प्रति एकक प्रमाणे विकले जाते.

एप्रिल 2015 च्या सुरुवातीस विधा 'अ' ला 10,000 एकक निर्गमित केले ज्याची किंमत प्रति एकक 1 रुपया होती. इतर खर्च खालील प्रमाणे होते :

	विधा 'अ'	विधा 'ब'	विधा 'क'
सामग्री (रु.)	1,000	1,500	500
श्रमिक (रु.)	5,000	8,000	6,500
प्रत्यक्ष व्यय (रु.)	1,050	1,188	2,009
प्रत्यक्ष उत्पादन	9,500	9,100	8,100
एकक	एकक	एकक	एकक

विधा लेखे तयार करा.

WT

(7)

CN—10—2017

Or

(किंवा)

A Transport Service Company is running 4 Buses between two towns which are 50 kilometers 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 drivers, conductors	2,400
Salaries of Office Staff	1,000
Diesel and other oil	4,000
Repair and maintenance	800
Insurance and taxes	1,600
Depreciation	2,600
Interest and other charges	2,000
	14,400

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 kilometer.

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

	रु.
ड्रायव्हर, कन्डक्टरचे वेतन	2,400
कार्यालय कर्मचाऱ्याचे वेतन	1,000
डिझेल आणि इतर तेल	4,000
दुरुस्ती आणि भरणपोषण	800

P.T.O.

विमा व कर	1,600
अवक्षयण	2,600
व्याज व इतर खर्च	2,000
	<u>14,400</u>

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

प्रती प्रवासी प्रति किमी परिव्यय शोधून काढा.

4. In a factory the works-overhead is charged at 60% of labour and office overhead at 20% of Factory cost. 10

The total expenditure is as follows :

	Rs.
Materials	4,00,000
Labour	3,00,000
Factory expenses	1,95,000
Office expenses	1,75,000
Total	<u>10,70,000</u>

10% of the output is in stock and total sales is Rs. 10,25,000.

From the above information, prepare :

- (a) Cost Sheet
 (b) Profit and Loss Account as per Financial Books
 (c) Reconciliation Statement.

एका कारखान्यात निर्माणी अधिव्यय मजुरीच्या 60% आणि कार्यालय अधिव्यय निर्माणी व्ययाच्या 20% आकारण्यात येतो.

एकूण परिव्यय खालीलप्रमाणे आहे :

	रु.
सामग्री	4,00,000
मजुरी	3,00,000

निर्माणी व्यय	1,95,000
कार्यालय व्यय	1,75,000
एकूण	<u>10,70,000</u>

उत्पादनापैकी 10% माल शिल्लक असून एकूण विक्री 10,25,000 रु. ची आहे.

वरील माहिती वरून तयार करा :

- (अ) परिव्यय विवरण
 (ब) आर्थिक लेख्यानुसार नफातोटा खाते
 (क) समाधान विवरण (Reconciliation Statement).

Or
 (किंवा)

From the following information prepare a Reconciliation Statement :

	Rs.
(i) Net Profit as per financial records	64,377
(ii) Net Profit as per costing records	86,200
(iii) Works overhead under recovered in Cost Books	1,560
(iv) Office overhead over recovered in Cost Books	850
(v) Depreciation charged in Financial Accounts	5,600
(vi) Depreciation charged in Cost Books	6,250
(vii) Interest on Investment not included in Cost Books	4,000
(viii) Loss due to obsolescence charged in Financial A/c	2,850
(ix) Income Tax provided in Financial A/c	20,150
(x) Bank Interest and Transfer Fees received in Financial A/c	375
(xi) Stores Adjustment credit in Financial Books	237
(xii) Loss due to depreciation in Stock Values charged in Financial Accounts	3,375

P.T.O.

खालील माहितीच्या आधारे समाधान विवरण तयार करा :

	रु.
(i) आर्थिक लेख्यानुसार शुद्ध नफा	64,377
(ii) परिव्यय लेख्यानुसार शुद्ध नफा	86,200
(iii) परिव्यय लेख्यात कमी आकारलेला निर्माणी अधिव्यय	1,560
(iv) परिव्यय लेख्यात जास्त आकारलेला कार्यालय अधिव्यय	850
(v) आर्थिक पुस्तकात आकारलेले अवक्षयण	5,600
(vi) परिव्यय पुस्तकात आकारलेले अवक्षयण	6,250
(vii) विनियोगावरील व्याज जे परिव्यय पुस्तकात समाविष्ट नाही	4,000
(viii) कालतिरोहित (obsolescence) कारणाने झालेली हानि, आर्थिक लेख्यात आकारलेली	2,850
(ix) आर्थिक लेख्यात आकारलेला आयकर	20,150
(x) आर्थिक लेख्यात हिशेबात घेतलेले अधिकोषाकडून मिळालेले व्याज आणि हस्तांतरण शुल्क	375
(xi) सामग्री समायोजन आर्थिक पुस्तकात समाकलनाधिक्य	237
(xii) स्कंधाच्या अवक्षयणामुळे झालेले नुकसान आर्थिक लेख्यात आकारलेले	3,375