

BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME

Term-End Examination

June, 2011

ELECTIVE COURSE : COMMERCE

ECO-10 : ELEMENTS OF COSTING

Time : 2 hours

Maximum Marks : 50

(Weightage 70%)

Note : *Attempt any two questions from section-A and any two questions from section-B.*

SECTION-A

1. What do you mean by process costing ? How is it different from job costing ? Explain. 3,7

2. (a) What are the objectives of cost accounting ? 5,5
(b) State the advantages of the perpetual inventory system.

3. Write short notes on *any two* of the following : 5,5
 - (a) Store keeping.
 - (b) Bin Card.
 - (c) Centralised purchasing.
 - (d) Absorption of factory overheads.

SECTION - B

4. (a) Annual usage of material is 4,000 units and 5,10 it costs Rs. 15 to handle an order for this material. The price of material is Rs. 20 per unit and carrying cost of inventory is 18% per annum. Calculate EOQ.
- (b) From the records of a manufacturing company the following details of costs are available.

	Rs.
Direct materials	1,99,000
Direct wages	1,11,000
Administrative overheads	90,000
Selling overheads	81,000
Factory overheads	1,40,000

Calculate : Prime cost, works cost, cost of production and cost of sales.

5. Product X is obtained after it is processed through 15 three distinct processes in respect of which the following cost information is available.

Particulars	Process (Rs.)		
	I	II	III
Materials	2,600	2,000	1,025
Direct wages	2,250	3,680	1,400

500 units @ Rs. 4 per unit were introduced in process I. Production overheads amounting to Rs. 7,330 are absorbed as a percentage of Direct wages.

The actual output and normal loss of the respective processes were :

	Actual Output (Units)	Normal Loss (%age)	Value of scrap per unit (Rs.)
Process I	450	10%	2
Process II	340	20%	4
Process III	270	25%	5

Prepare the process I, II and III accounts.

6. (a) Compute the machine hour rate from the 10,5 following data.

Total machine hours worked p.a. 4,400 hrs.

Setting up time 400 hrs.

Expenses for the machine p.a. (in Rs.)

Rent 12,000; Lighting 1,200

Repairs 2,400; Supervision 4,800

Two attenders looking after 4 machines were paid Rs. 120 p.m. each.

Power consumed by the machine was 10 units

Per hour @ Rs. 40 per 100 units

Cost of machine Rs. 17,200

Scrap value Rs.1,200

Life period 16,000 hrs.

Sundry supplies for the machine shop are Rs. 480 p.m. there are 4 identical machines in the shop. Supervision time is equal for all machines.

- (b) List the items excluded from cost accounts.
-

स्नातक उपाधि कार्यक्रम
सत्रांत परीक्षा
जून, 2011

ऐच्छिक पाठ्यक्रम : वाणिज्य
ई.सी.ओ. - 10 : लागत लेखा के मूल तत्त्व

समय : 2 घण्टे

अधिकतम अंक : 50

(कुल का 70%)

नोट : खण्ड-क में से कोई दो प्रश्न कीजिए तथा खण्ड-ख में से कोई दो प्रश्न कीजिए।

खण्ड - क

1. प्रक्रिया लागत निर्धारण पद्धति से क्या तात्पर्य है? यह उपकार्य 3,7
लागत निर्धारण पद्धति से किस प्रकार भिन्न है? व्याख्या कीजिए।
2. (a) लागत लेखांकन के क्या उद्देश्य हैं? 5,5
(b) निरन्तर माल सूची प्रणाली के लाभों का उल्लेख कीजिए।
3. निम्नलिखित में से **किन्हीं दो** पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए। 5,5
(a) स्टोर कीपिंग।
(b) बिन कार्ड।
(c) केन्द्रीकृत क्रय।
(d) फैक्टरी उपरिव्ययों का अवशोषण।

खण्ड - ख

4. (a) एक सामग्री का वार्षिक उपयोग 4,000 इकाइयां हैं तथा 5,10 इस सामग्री के लिए एक आदेश की लागत 15 रु. है। सामग्री का मूल्य 20 रु. प्रति इकाई है तथा स्टॉक रखने की लागत 18% प्रति वर्ष है। पुनरादेश मात्रा (EOQ) की गणना कीजिए।
- (b) एक विनिर्माणी कंपनी के रिकॉर्डों से लागतों संबंधी निम्नलिखित ब्यौरा प्राप्त हुआ।

रु.

प्रत्यक्ष सामग्री	1,99,000
प्रत्यक्ष मजदूरी	1,11,000
प्रशासनिक उपरिव्यय	90,000
विक्रय उपरिव्यय	81,000
फैक्टरी उपरिव्यय	1,40,000

मूल लागत, वर्क्स लागत, उत्पादन लागत तथा विक्रय लागत की गणना कीजिए।

5. उत्पाद X तीन स्पष्ट प्रक्रियाओं से गुजरता है जिनके संबंध में 15 निम्नलिखित ब्यौरा उपलब्ध है।

विवरण	प्रक्रिया (रु.)		
	I	II	III
सामग्री	2,600	2,000	1,025
प्रत्यक्ष मजदूरी	2,250	3,680	1,400

प्रक्रिया I में 4 रु. प्रति इकाई के हिसाब से 500 इकाइयां लगायी गयी। उत्पादन उपरिव्यय जिनकी राशि 7,330 रु. थी, प्रत्यक्ष मजदूरी के प्रतिशत के आधार अवशोषित किए गए।

प्रत्येक प्रक्रिया का वास्तविक उत्पादन तथा सामान्य हानि निम्नलिखित थी।

	वास्तविक उत्पादन (इकाइयां)	सामान्य हानि (प्रतिशत)	छीजन का प्रति इकाई मूल्य (रु.)
प्रक्रिया I	450	10%	2
प्रक्रिया II	340	20%	4
प्रक्रिया III	270	25%	5

प्रक्रिया I, II तथा III के खाते तैयार कीजिए।

6. (a) निम्नलिखित ब्यौरा से मशीन घंटा दर (MHR) की गणना 10,5 कीजिए।

वार्षिक काम के कुल घंटे 4,400

मशीन सेट करने का समय 400 घंटे

मशीन के प्रति वर्ष व्यय (रु. में)

किराया 12,000 रु.; रोशनी 1,200 रु.;

मरम्मत 2,400 रु.; पर्यवेक्षण 4,800 रु.;

दो परिचारक हैं जिन्हें 4 मशीनों की देखभाल के लिए 120 रु. प्रति परिचारक प्रति मास दिए जाते हैं।

मशीन द्वारा पावर का उपयोग 10 इकाइयां प्रति घंटा है।

इसकी 100 इकाइयों का व्यय 40 रु. है।

मशीन की लागत 17,200 रु.

छीजन मूल्य 1,200 रु.

जीवन काल 16,000 घंटे

मशीन शॉप के लिए विविध सप्लाइज का व्यय 480 रु. प्रति मास है तथा शॉप में चार एक सी मशीनें हैं।

सभी मशीनों का पर्यवेक्षण समय समान है।

- (b) उन मदों की सूची बनाइए जिन्हें लागत लेखों में शामिल नहीं किया जाता।
-