

BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME

Term-End Examination

December, 2014

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. Define 'Cost Accounting'. State the various limitations of financial accounting that gave rise to the need for cost accounting. **3,7**
2. (a) Explain ABC analysis for inventory control with the help of suitable examples. **5, 5**
(b) State the advantages or disadvantages of time wage system.
3. Write short notes on **any two** of the following : **5, 5**
 - (a) LIFO method of pricing issue of materials
 - (b) Behaviour-wise classification of overheads
 - (c) Economic Order Quantity
 - (d) Fringe benefits and their treatment in cost accounts

SECTION - B

4. The following are the particulars relating to a contract which began on 1st January 2011 at a contract price of Rs. 50,00,000. The accounting year ended on 31st December 2011. 10, 5

Particulars	Rs.
Machinery	3,00,000
Materials	17,06,000
Wages paid	14,80,000
Direct Expenses	63,300
Outstanding wages	53,800
Uncertified work	90,000
Over heads	82,400
Materials returned to stores	16,000
Materials in hand (31-12-2011)	37,000
Machinery on hand (31-12-2011)	2,20,000
Work certified	39,00,000
Cash received	35,10,000

Prepare Contract Account for the period ended 31st December 2011 showing the account of profit that may be taken to the credit of Profits and Loss Account of the year. Also show the account of work-in-progress as it would appear in the balance sheet of the year.

5. In a factory the product passes through two processes A and B. A loss of 5% is allowed in process A and 2% in process B, nothing being realised by disposal of the wastage. 15
- During April, 2012, 10,000 units of material costing Rs. 60 per unit were introduced in process A. The other costs were as follows :

	Process A	Process B
	Rs.	Rs.
Other materials		61,400
Labour	1,00,000	60,000
Overheads	60,000	46,000

The output was 9,300 units from process A. 9,200 units were produced from process B which were transferred to the warehouse. 8,000 units of the finished product were sold at Rs. 150 per unit, the selling and distribution expenses were Rs. 20 per unit.

Prepare the Process Accounts and a statement of profit and loss of the firm for April 2012 assuming there were no opening stocks of any type.

6. (a) From the following invoice received from a supplier, prepare a statement showing the material cost per unit : 9,6

Quantity	Materials	Rate	Amount
		Rs.	Rs.
250 kgs	P	100	25,000
150 kgs	Q	120	18,000
			43,000
Less Trade Discount			- 1,290
			41,710
Add :			460
Cost of containers			
Cartage and freight			2,000
Octroi Duty			430
			44,600

Capacity of each container is 50 kgs.
Containers will be returned at a value of
Rs. 27.50 each.

- (b) Explain the main features of Taylor's
Differential Piece Rate System of wage
payment.
-

स्नातक उपाधि कार्यक्रम

सत्रांत परीक्षा

दिसम्बर, 2014

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 तथा खण्ड-ख में से कोई दो प्रश्न
कीजिए।

खण्ड - क

1. 'लागत लेखांकन' की परिभाषा दीजिए। वित्तीय लेखा की 3,7
विभिन्न सीमाओं का उल्लेख कीजिए जिनके कारण लागत
लेखांकन की आवश्यकता पड़ती है।
2. (a) उपयुक्त उदाहरणों की सहायता से स्टॉक नियंत्रण के 5, 5
लिए 'ABC विश्लेषण' की व्याख्या कीजिए।
(b) समयानुसार मजदूरी पद्धति के लाभ अथवा हानियों का
उल्लेख कीजिए।

3. निम्नलिखित में से **किन्हीं दो** पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए : 5, 5
- सामग्री निर्गमन के मूल्य निर्धारण की अंतिम आगमन पहले निर्गमन (LIFO) पद्धति
 - उपरिव्ययों का आचरण के अनुसार वर्गीकरण
 - आर्थिक आदेश मात्रा (EOQ)
 - अनुलाभ तथा लागत लेखा में उनका लेखांकन

खण्ड - ख

4. 1 जनवरी, 2011 को प्रारंभ हुए एक ठेके से संबंधित ब्योरा निम्नलिखित है। उसका ठेका मूल्य 50,00,000 रु. है। लेखावर्ष 31 दिसंबर, 2011 को समाप्त हुआ। 10, 5

विवरण	रु.
मशीनरी	3,00,000
सामग्री	17,06,000
मजदूरी (भुगतान की गई)	14,80,000
प्रत्यक्ष व्यय	63,300
देय मजदूरी	53,800
अप्रमाणित कार्य	90,000
उपरिव्यय	82,400
स्टोर्स को वापस की गई सामग्री	16,000
बची सामग्री (31-12-2011)	37,000
बची मशीनरी (31-12-2011)	2,20,000
प्रमाणित कार्य	39,00,000
प्राप्त हुई राशी	35,10,000

31 दिसंबर, 2011 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए ठेका खाता बनाइए जिसमें लाभ की वह राशि भी दिखाइए जिसे लाभ-हानि खाते में अंतरित किया जाना है। वर्ष के तुलन-पत्र (balance sheet) में निर्माणाधीन कार्य (work-in-progress) की राशि उचित रूप में दिखाइए।

5. एक फैक्टरी उत्पाद दो प्रक्रियाओं A एवं B से गुजरने के बाद तैयार होता है। प्रक्रिया A में 5% तथा प्रक्रिया B में 2% सामान्य हानि होती है जिसकी रद्दी से कुछ वसूली नहीं होती।

अप्रैल, 2012 के दौरान 60 रु. प्रति इकाई की लागत से कच्चे माल की 10,000 इकाइयों पर प्रक्रिया A में कार्य शुरु हुआ। अन्य लागतें निम्नलिखित थीं :

	प्रक्रिया A	प्रक्रिया B
	रु.	रु.
अन्य सामग्री		61,400
श्रम	1,00,000	60,000
उपरिव्यय	60,000	46,000

प्रक्रिया A से 9,300 इकाइयों का उत्पादन हुआ। प्रक्रिया B से 9,200 इकाइयों का उत्पादन हुआ जिन्हें गोदाम में हस्तांतरित कर दिया गया। अंतिम तैयार माल की 8,000 इकाइयों 150 रु. प्रति इकाई के हिसाब से बेची गईं जिन पर 20 रु. प्रति इकाई विक्रय व वितरण व्यय खर्च किए गए।

प्रक्रिया खाता बनाइए, तथा अप्रैल 2012 के लिए फर्म के लाभ-हानि का एक विवरण तैयार कीजिए। यह मान लीजिए कि किसी प्रकार का कोई भी प्रारंभिक स्टॉक नहीं था।

6. (a) एक सप्लायर से प्राप्त निम्नलिखित बीजक के आधार पर प्रति इकाई सामग्री लागत दर्शाते हुए एक विवरण तैयार कीजिए। 9, 6

मात्रा	सामग्री	दर रु.	राशि रु.
250 किलोग्राम	P	100	25,000
150 किलोग्राम	Q	120	18,000
			43,000
घटाइए : व्यापारिक छूट			- 1,290
			41,710
जमा कीजिए :			
कंटेनरों की लागत			460
वाहन व्यय			2,000
चुंगी शुल्क			430
			44,600

प्रत्येक कंटेनर में 50 किलोग्राम सामग्री आती है। ये कंटेनर 27.50 रु. प्रति कंटेनर के हिसाब से वापिस किए जाने हैं।

- (b) मजदूरी भुगतान की टेलर की विभेदक कार्यानुसार दर पद्धति की मुख्य विशेषताओं का उल्लेख कीजिए।
