

BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME

Term-End Examination

June, 2013

ELECTIVE COURSE : COMMERCE

ECO-10 : ELEMENTS OF COSTING

Time : 2 hours

Maximum Marks : 50

(Weightage 70%)

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

SECTION-A

1. Define cost accounting. Describe the functions of cost accounting. 2+8
2. What do you understand by materials control ? Explain the requirements for an efficient system of materials control. 2+8
3. Write short notes on any two of the following : 5+5
 - (a) Process Costing
 - (b) Idle Time
 - (c) Group Bonus Scheme
 - (d) Economic Order Quantity (EOQ).

SECTION - B

4. (a) Distinguish between direct expenses and indirect expenses. 5+10
- (b) The net profit to Gama Ltd. appeared as Rs. 1,72,400 as per the costing records. On further examination of cost and financial accounts, the following facts were discovered.

		Rs.
(i)	Works overheads under-recovered in cost records.	3,120
(ii)	Administrative overheads recorded in excess in cost accounts.	1,700
(iii)	Depreciation charged in cost accounts	12,500
(iv)	Depreciation charged in financial accounts	11,200
(v)	Interest on investments not recorded in cost accounts	8,000
(vi)	Loss due to obsolescence recorded only in financial accounts	5,700
(vii)	Income tax recorded only in financial accounts	40,300
(viii)	Bank interest received shown in financial accounts only	750
(ix)	Loss due to depreciation in stock charged in financial accounts	6,750
(x)	Stock value adjustments (credit in financial accounts only)	475

Prepare a reconciliation statement from the above particulars.

5. (a) Compute the labour hour rate from the following information : 7+8

Total number of operators working in the department of a factory is 30. The department works for 300 days in a year and number of hours per day worked is 8 hours. Idle time is 10% of the total number of days. Total departmental overheads are Rs. 20,000.

- (b) During the month of December 2010, 16,000 units of standard product was manufactured. Out of which 13,500 were sold at Rs. 8 per unit. The value of raw-materials consumed was Rs. 60,000 and the wages paid Rs. 16,480. The factory expenses allocated to production at machine hour rate, for the month, was Rs. 5 per hour and 1,200 machine hours were worked during the month. The office expenses are charged @ 20% on works cost and the selling expenses @ 25 paise per unit. Prepare the cost sheet and ascertain the profit for the month.

6. A product passes through two processes, 'A' and 'B' and then to finished stock account. It is ascertained that in each process the normal loss is 15% of the output from which for process 'A' the amount realised was Rs. 8,000 and for process 'B' Rs. 18,000. 15

From the following further information, prepare process accounts.

Particulars	A	B
Materials (in tonnes)	1,000	70
Cost of material per tonne (Rs.)	125	200
Wages (Rs.)	28,000	10,000
Manufacturing expenses (Rs.)	8,000	5,250
Actual output (in tonnes)	830	780

स्नातक उपाधि कार्यक्रम

सत्रांत परीक्षा

जून, 2013

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. लागत लेखांकन की परिभाषा लिखिए तथा उसके कार्यों का 2+8 वर्णन कीजिए।
2. सामग्री नियंत्रण से क्या तात्पर्य है? एक कुशल सामग्री नियंत्रण 2+8 प्रणाली की आवश्यकताओं की व्याख्या कीजिए।
3. निम्नलिखित **किन्हीं दो** पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए। 5+5
 - (a) प्रक्रिया लागत निर्धारण
 - (b) निष्कार्य समय
 - (c) ग्रुप बोनस योजना
 - (d) आर्थिक आदेश मात्रा (EOQ).

खण्ड 'ख'

4. (a) प्रत्यक्ष व्यय तथा अप्रत्यक्ष व्यय में अंतर बताइए। 5+10
- (b) गामा लि. का लागत रिकार्ड के अनुसार निवल लाभ 1,72,400 रु. था। लागत तथा वित्तीय लेखों की जाँच करने पर निम्नलिखित तथ्यों का पता चला :

		रु.
(i)	लागत लेखा में वर्क्स उपरिव्ययों का अल्प अवशोषण	3,120
(ii)	लागत लेखा में प्रशासन उपरिव्यय अधिक दिखाए गए	1,700
(iii)	लागत लेखा में मूल्यह्रास दिखाया गया	12,500
(iv)	वित्तीय लेखा में दिखाई गई मूल्यह्रास की राशि	11,200
(v)	निवेश पर प्राप्त ब्याज को लागत लेखा में नहीं दिखाया गया	8,000
(vi)	अप्रचलन-हानि जो केवल वित्तीय लेखों में रिकार्ड की गई	5,700
(vii)	आयकर को केवल वित्तीय लेखों में दिखाया गया	40,300
(viii)	बैंक से प्राप्त ब्याज की राशि को केवल वित्तीय लेखों में ही दिखाया गया	750
(ix)	स्टॉक में हुए मूल्यह्रास को केवल वित्तीय लेखों में ही दिखाया गया	6,750
(x)	स्टॉक के मूल्य में समायोजन (केवल वित्तीय लेखों में क्रेडिट किया गया)	475

उपर्युक्त विवरण से समाधान विवरण तैयार कीजिए।

5. (a) निम्नलिखित सूचनाओं के आधार पर श्रम घंटा दर की गणना कीजिए। 7+8

एक फैक्टरी के विभाग में काम करने वालों की संख्या 30 है। विभाग वर्ष में 300 दिन, 8 घंटे प्रतिदिन की दर से कार्य करता है। इसका निष्कार्य समय कुल दिनों का 10% है। विभाग के कुल उपरिव्यय 20,000 रु. हैं।

- (b) एक मानक उत्पाद की दिसंबर, 2010 माह में, 16,000 इकाईयों का उत्पादन हुआ। इसमें से 13,500 इकाईयाँ 8 रु. प्रति इकाई के हिसाब से बेची गयीं। इसमें उपयोग किए गए कच्चे माल की लागत 60,000 रु. तथा मजदूरी की राशी 16,480 रु. थी। इस महीने के लिए, उत्पादन को 5 रु. प्रति घंटा की दर से फैक्टरी उपरिव्यय आवंटित किए गए। महीने में 1,200 घंटे काम हुआ। कार्यालय व्यय वक्र्स लागत का 20% लगाया जाता है, और 25 पैसे प्रति इकाई विक्रय व्यय होते हैं। लागत विवरण बनाइए तथा दिसंबर मास का लाभ ज्ञात कीजिए।

6. एक उत्पाद दो प्रक्रियाओं A तथा B से गुजरता है और उसे अंतिम स्टॉक में हस्तांतरित कर दिया जाता है। यह ज्ञात हुआ कि प्रत्येक प्रक्रिया में उत्पादन के 15% की सामान्य हानि होती है। जिससे प्रक्रिया 'A' के लिए 8,000 रु. तथा प्रक्रिया 'B' के लिए 18,000 रु. की वसूली होती है। निम्नलिखित आँकड़ों के आधार पर प्रक्रिया खाते तैयार कीजिए। 15

	A	B
सामग्री (टनों में)	1,000	70
सामग्री की लागत (रु. प्रति टन)	125	200
मजदूरी (रु.)	28,000	10,000
विनिर्माणी व्यय (रु.)	8,000	5,250
वास्तविक उत्पादन (टनों में)	830	780