

**BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME**

**Term-End Examination 08601**

**June, 2015**

**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 two questions from Section - B.*

---

**SECTION - A**

1. (a) State the objectives of cost accounting. 5+5  
(b) Write note on ABC Analysis as a technique of inventory control.
2. List the actual cost methods used for pricing the materials issued to production. Explain any one method with its advantages and disadvantages. 2+8
3. What do you mean by 'Overheads' ? How will you apportion the common factory overheads to various production and service departments ? Explain with examples. 10

**SECTION - B**

4. From the following information, prepare cost sheet showing, (a) prime cost, (b) factory cost, (c) cost of goods produced, (d) cost of sales (e) profit per unit. 15  
Cost of Materials @ ₹ 15 per unit of output  
Labour cost @ ₹ 8 per unit of output

Factory overheads @ 60% of labour cost

Administrative overheads : Absorbed @ 15% of factory cost.

Selling and distribution overhead are charged @ ₹ 2.60 per unit

Opening stock of Finished goods, 2000 units @ ₹ 22.50 per unit.

Closing stock of finished goods, 500 units.

Sales 7500 units at profit of 20% on sales.

**Note :** Closing stock is to be valued at production cost.

5. The manufacture of a product passes through two processes, I and II. The cost data relating to the product are given below : 15

	Process I	Process II
Units of raw materials introduced	800	-
Cost per unit of raw material (₹)	80	-
Indirect materials (₹)	6,500	8,000
Direct Labour (Hours)	400	300
Hourly Rate (₹)	40	40
Production overheads (₹)	20,000	15,000
Normal wastage (of units)	10%	5%
Sale value of normal wastage per unit (₹)	8	10
Loss in weight	2%	2%
Output (units)	704	680

Prepare Process Accounts showing the calculation of Abnormal gains.

6. (a) In a factory, the following purchases and issues of a material were made during the month, January 2014. Prepare the stores Ledger Account according to FIFO method. 8

Date 2014	Purchases	Issues
Jan. 1	500 Units @ ₹ 5	-
Jan. 8	300 Units @ ₹ 5.10	-
Jan. 13	-----	600 Units
Jan. 18	400 Units @ ₹ 5.20	-
Jan. 23	-----	300 Units
Jan. 25	500 Units @ ₹ 5.50	-
Jan. 29	-----	200 Units

- (b) Explain with an example as to how you would ascertain the actual profit on an incomplete contract. 7
-

स्नातक उपाधि कार्यक्रम

सत्रांत परीक्षा

जून, 2015

ऐच्छिक पाठ्यक्रम : वाणिज्य

ई.सी.ओ.-10 : लागत लेखा के मूल तत्त्व

समय : 2 घण्टे

अधिकतम अंक : 50

(कुल का 70%)

नोट : खण्ड-अ में से कोई दो प्रश्न तथा खण्ड-ब में से कोई दो प्रश्न  
कीजिए।

**खण्ड - अ**

1. (a) लागत लेखांकन के उद्देश्यों का उल्लेख कीजिए। 5+5  
(b) ABC विश्लेषण पर स्टॉक नियंत्रण की एक प्रविधि के रूप में, टिप्पणी लिखिए।
2. उत्पादन के लिए निर्गमित की गयी सामग्री के मूल्य निर्धारण की वास्तविक लागत पद्धतियों का उल्लेख कीजिए। इनमें से किसी एक पद्धति की, उस के लाभों व हानियों सहित, व्याख्या कीजिए। 2+8
3. 'उपरिव्यय' से आप का क्या तात्पर्य है? फैक्टरी उपरिव्ययों को आप विभिन्न उत्पादन एवं सेवा विभागों में किस प्रकार अनुभाजित करेंगे? उदाहरणों सहित व्याख्या कीजिए। 10

**खण्ड - ब**

4. निम्नलिखित सूचनाओं के आधार पर लागत विवरण तैयार कीजिए जिस में आप (a) मूल लागत, (b) फैक्टरी लागत, (c) उत्पादन लागत, (d) विक्रय लागत तथा (e) प्रति इकाई लाभ दिखाइए। सामग्री की लागत ₹ 15 प्रति इकाई (उत्पादन की) श्रम की लागत ₹ 8 प्रति इकाई (उत्पादन की) 15

फैक्टरी उपरिव्यय : श्रम की लागत का 60%  
 प्रशासनिक उपरिव्यय : फैक्टरी लागत का 15%  
 विक्रय एवं वितरण उपरिव्यय : ₹ 2.60 प्रति इकाई  
 निर्मित माल का प्रारम्भिक स्टॉक : 2,000 इकाइयाँ ₹ 22.50  
 प्रति इकाई  
 निर्मित माल का अंतिम स्टॉक : 500 इकाइयाँ  
 विक्रय 7,500 इकाइयाँ-विक्रय पर 20% के लाभ पर  
**नोट** : निर्मित माल के अंतिम स्टॉक का मूल्यांकन उत्पादन  
 लागत के आधार पर किया जाना है।

5. एक उत्पाद दो विनिर्माण प्रक्रियाओं I व II, से गुजरता है। संबद्ध आंकड़े निम्नलिखित हैं : 15

	प्रक्रिया I	प्रक्रिया II
कच्चे माल की निर्गमित इकाइयाँ	800	-
कच्चे माल की प्रति इकाई लागत (₹)	80	-
अप्रत्यक्ष सामग्री (₹)	6,500	8,000
प्रत्यक्ष श्रम (घंटे)	400	300
प्रति घंटा लागत (₹)	40	40
उत्पादन उपरिव्यय (₹)	20,000	15,000
सामान्य प्रक्रिया हानि (इकाइयों का)	10%	5%
सामान्य प्रक्रिया हानि का मूल्य (₹ प्रति इकाई)	8	10
भार (weight) में हानि	2%	2%
उत्पादन (इकाइयाँ)	704	680

असामान्य लाभ की गणना सहित प्रक्रिया खाते बनाइए।

6. (a) एक फैक्टरी में जनवरी 2014 के दौरान सामग्री के निम्नलिखित क्रय एवं निर्गमन किए गए। एफ.आई.एफ.ओ. (FIFO) के अनुसार भंडार बही-खाता (stores Ledger Account) बनाइए।

8

तिथि 2014	क्रय	निर्गमन
जनवरी 1	500 इकाइयां ₹ 5 प्रति इकाई	-
जनवरी 8	300 इकाइयां ₹ 5.10 प्रति इकाई	-
जनवरी 13	-----	600 इकाइयां
जनवरी 18	400 इकाइयां ₹ 5.20 प्रति इकाई	-
जनवरी 23	-----	300 इकाइयां
जनवरी 25	500 इकाइयां ₹ 5.50 प्रति इकाई	-
जनवरी 29	-----	200 इकाइयां

- (b) एक अपूर्ण ठेके के वास्तविक लाभ की राशि आप कैसे ज्ञात करेंगे? उदाहरण सहित व्याख्या कीजिए।

7