

BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME**Term-End Examination****June, 2007****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. Explain any five methods of costing and mention the industries for which they can be used. 10
2. What do you understand by 'Material control' ? State its objectives. 4, 6

3. Write notes on any **two** of the following :

5, 5

- (a) Purchase Requisition Slip
- (b) Apportionment of Factory Overheads
- (c) Limitations of Financial Accounting
- (d) Classification of costs on the basis of variability

SECTION B

4. A factory has three production departments and two service departments. The following particulars have been collected for the month of June, 2006. Prepare a Departmental Overheads Distribution Summary.

Items	Production Depts			Service Depts	
	A	B	C	X	Y
Direct Wages (Rs.)	7,000	6,000	5,000	1,000	1,000
Direct Materials (Rs.)	3,000	2,500	2,000	1,500	1,000
Electricity (kWh)	8,000	6,000	6,000	2,000	3,000
Employees (No.)	400	300	300	100	100
Asset value (Rs.)	50,000	30,000	20,000	10,000	10,000

The overheads for the month were as under :

	<u>Rs.</u>
Stores overhead	800
Depreciation	6,000
General overheads	10,000
Labour welfare expenses	6,000
Motive power	3,000

Apportion the expenses of Department X in the ratio of 5 : 3 : 2 and that of Department Y in proportion to direct wages to departments A, B and C respectively.

15

5. (a) What are the main features of Merrick Differential Piece Rate System ?
- (b) The following information was collected from the financial accounts of AB Ltd. for the year ending 31-12-2005.

	<i>Rs.</i>
Net loss as per financial accounts	57,320
Directors fee not charged in cost	1,800
Bank interest not credited in cost accounts	160
Obsolescence loss charged in financial accounts	13,200
Overheads recovered in costs	17,000
Overheads charged in financial accounts	16,640
Provision for bad debts not recorded in costs	800

Prepare a Reconciliation Statement. 5, 10

6. (a) What do you understand by 'Work-in-Progress' in contract account ? How would it be shown in the Balance Sheet ?
- (b) 50 units of material costing Re. 1 per unit were introduced in a process. The total additional expenditure incurred by the process was Rs. 30. Of the units introduced, 10% were normally spoiled, which has scrap value of Rs. 0.25 per unit. The actual output was 40 units. Prepare (i) Process account and (ii) Abnormal Loss account. 7, 8

स्नातक उपाधि कार्यक्रम

सत्रांत परीक्षा

जून, 2007

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 से दो प्रश्न और खण्ड ख में से कोई से दो प्रश्न कीजिए ।

खण्ड क

1. लागत लेखा की किन्हीं पाँच विधियों की व्याख्या कीजिए तथा उन उद्योगों का उल्लेख कीजिए जिनमें उनका उपयोग किया जाता है । 10
2. 'सामग्री नियंत्रण' से क्या तात्पर्य है ? इसके उद्देश्यों की व्याख्या कीजिए । 4, 6

3. निम्नलिखित में से किन्हीं दो पर टिप्पणियाँ लिखिए : 5, 5

(अ) क्रय माँग पत्र

(ब) फैक्टरी उपरिव्ययों का अनुभाजन

(स) वित्तीय लेखांकन की सीमाएँ

(द) परिवर्तनशीलता के आधार पर लागतों का वर्गीकरण

खण्ड ख

4. एक फैक्टरी में तीन उत्पादन विभाग तथा दो सेवा विभाग हैं। जून, 2006 के सम्बन्ध में निम्नलिखित आँकड़े उपलब्ध हैं। विभागीय उपरिव्यय वितरण सारांश बनाइए।

मद	उत्पादन विभाग			सेवा विभाग	
	A	B	C	X	Y
प्रत्यक्ष मजदूरी (रु.)	7,000	6,000	5,000	1,000	1,000
प्रत्यक्ष सामग्री (रु.)	3,000	2,500	2,000	1,500	1,000
बिजली (कि.वा.घं.)	8,000	6,000	6,000	2,000	3,000
कर्मचारी (संख्या)	400	300	300	100	100
परिसम्पत्ति मूल्य (रु.)	50,000	30,000	20,000	10,000	10,000

मास के उपरिव्यय निम्नलिखित थे :

	रु.
स्टोर्स उपरिव्यय	800
मूल्यहास	6,000
सामान्य उपरिव्यय	10,000
श्रमिक कल्याण व्यय	6,000
बिजली (पॉवर)	3,000

विभाग X के व्ययों को 5 : 3 : 2 के अनुपात में तथा विभाग Y के व्ययों को प्रत्यक्ष मजदूरी के अनुपात में विभाग A, B तथा C में क्रमशः बाँटिए।

15

5. (अ) मैरिक अन्तर्युक्त कार्य दर योजना (Merrick Differential Piece Rate System) के मुख्य लक्षण बताइए ।

(ब) AB लि. के 31 दिसम्बर, 2005 को समाप्त होने वाले वर्ष के वित्तीय लेखों से निम्नलिखित ब्यौरा जुटाया गया :

	रु.
वित्तीय लेखों के अनुसार शुद्ध हानि	57,320
निदेशक फीस जिसे लागत लेखा में नहीं दिखाया गया	1,800
बैंक का ब्याज जिसे लागत लेखा में क्रेडिट नहीं किया गया	160
अप्रचलन हानि जो वित्तीय लेखा में दिखाई गई है	13,200
लागत लेखों में दिखाए गए उपरिव्यय	17,000
वित्तीय लेखों में दिखाए गए उपरिव्यय	16,640
अशोध्य ऋण के लिए किया गया प्रावधान जिसे लागत लेखा में नहीं दिखाया गया	800
समाधान विवरण तैयार कीजिए ।	5, 10

6. (अ) ठेका खाते में 'निर्माणाधीन कार्य' से क्या तात्पर्य है ? इसे बैलेंस शीट में किस प्रकार दिखाया जाता है ?

(ब) एक प्रक्रिया में सामग्री की 1 रु. प्रति इकाई की लागत वाली 50 इकाइयों पर काम हुआ । प्रक्रिया पर 30 रु. कुल अन्य व्यय हुए । प्रक्रिया में लगाई गई इकाइयों में 10% की सामान्य हानि होती है जिसका छीजन मूल्य 0.25 रु. प्रति इकाई होता है । वास्तविक उत्पादन 40 इकाइयाँ हुआ । (i) प्रक्रिया खाता तथा (ii) असामान्य हानि खाता बनाइए ।

7, 8