ECO-10

BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME

Term-End Examination

December, 2022

ELECTIVE COURSE : COMMERCE

ECO-10 : ELEMENTS OF COSTING

Time : 2 hours *Maximum Marks : 50*

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

SECTION A

1. Distinguish between cost accounting and financial accounting. *10*

2. Discuss classification of costs on the basis of variability with one example of each. *10*

3. Write short notes on any ***two*** of the following : *5+5*

(a) Cost centre

(b) Purchase order

(c) Overtime

(d) Over-absorption of factory overheads

SECTION B

4. From the following particulars of a manufacturing firm, prepare the cost sheet showing (i) Prime cost, (ii) Works cost, (iii) Cost of production, (iv) Cost of sales, (v) Profit. *15*

Particulars	₹
Stock of material on 1-1-2021	40,000
Stock of finished goods on 1-1-2021 (5,000 units)	50,000
Purchase of material	11,00,000
Finished goods sold (1,74,000 units)	24,36,000
Wages	5,00,000
Works overheads	1,50,000
Office expenses	1,00,000
Selling and Distribution expenses	1,74,000
Stock of material on 31-12-2021	1,40,000
Stock of finished goods on 31-12-2021 (6,000 units)	60,000

5. ‘A Manufacturing Company Ltd.’ manufactures and sells 3 chemicals produced by consecutive processes known as X, Y and Z. In each process 2% of total weight of material put in is lost and 10% is scrap, which from process X and Y realised ₹ 100 per tonne and from process Z ₹ 200 per tonne.

The products of X, Y and Z are dealt with as follows :

	X	Y	Z
Send to warehouse for sale	25%	50%	100%
Passed on to the next process	75%	50%	–

The following particulars relate to the month of April 2021 :

	X	Y	Z
Materials used (Tonnes)	100	140	1,348
Cost per tonne of material (₹)	120	200	80
Manufacturing expenses (₹)	30,800	25,760	1,810

Prepare an account for each process showing the cost per tonne of each product. *15*

6. Compute the machine hour rate from the following data : *15*

Particulars	₹
Cost of machine	1,00,000
Installation charges	10,000
Scrap value after 15 years	5,000
Rent of the shop (P.M.)	200
General lighting for shop (P.M.)	300
Insurance of the machine (P.A.)	960
Repairs (P.A.)	1,000
Power 10 units per hour Rate of power per 100 units	20
Shop supervisor salary (P.M.)	600

Estimated working hours per annum are 1000 hours.

The machine occupied one-fourth of total area of the shop.

Supervisor devotes $\frac{1}{3}$ of his time for this machine.

स्नातक उपाधि कार्यक्रम
सत्रांत परीक्षा

दिसम्बर, 2022

ऐच्छिक पाठ्यक्रम : वाणिज्य

ई.सी.ओ.-10 : लागत लेखा के मूल तत्त्व

समय : 2 घण्टे *अधिकतम अंक : 50*

नोट : *खण्ड क में से किन्हीं **दो** प्रश्नों के उत्तर दीजिए तथा खण्ड ख में से किन्हीं **दो** प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।*

खण्ड क

1. लागत लेखांकन और वित्तीय लेखांकन में अन्तर स्पष्ट कीजिए । *10*

2. परिवर्तनशीलता के आधार पर लागतों के वर्गीकरण का विवेचन प्रत्येक का एक उदाहरण देते हुए कीजिए । *10*

3. निम्नलिखित में से किन्हीं ***दो*** पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए : *5+5*

(क) लागत केन्द्र

(ख) क्रय आदेश

(ग) ओवरटाइम

(घ) फैक्टरी उपरिव्ययों का अधि-अवशोषण

खण्ड ख

4. किसी निर्माण फर्म के निम्नलिखित ब्योरे से (i) मूल लागत, (ii) विनिर्माण लागत, (iii) उत्पादन लागत, (iv) विक्रय लागत, (v) लाभ, दर्शाते हुए लागत शीट तैयार कीजिए। *15*

ब्योरा	₹
1-1-2021 को सामग्री का स्टॉक	40,000
1-1-2021 को तैयार सामान का स्टॉक (5,000 इकाई)	50,000
सामग्री की खरीददारी	11,00,000
तैयार माल की बिक्री (1,74,000 इकाई)	24,36,000
मज़दूरी	5,00,000
विनिर्माण उपरिव्यय	1,50,000
कार्यालय व्यय	1,00,000
बिक्री और वितरण व्यय	1,74,000
31-12-2021 को सामग्री का स्टॉक	1,40,000
31-12-2021 को तैयार माल का स्टॉक (6,000 इकाई)	60,000

5. 'A निर्माण कंपनी लिमिटेड' तीन रसायनों का उत्पादन व बिक्री करती है, जो क्रमशः X, Y और Z प्रक्रियाओं द्वारा उत्पादित किए जाते हैं । प्रत्येक प्रक्रिया में इस्तेमाल होने वाली कुल सामग्री का 2% वज़न नष्ट हो जाता है और 10% रद्दी माल बचता है जो प्रक्रिया X और Y में ₹ 100 प्रति टन बिकता है और प्रक्रिया Z से बना रद्दी माल ₹ 200 प्रति टन बिकता है ।

X, Y और Z प्रक्रियाओं से बने उत्पादों का ब्योरा निम्न प्रकार है :

	X	Y	Z
बिक्री के लिए माल गोदाम को भेजा गया	25%	50%	100%
अगली प्रक्रिया के लिए भेजा गया	75%	50%	–

अप्रैल माह 2021 का ब्योरा निम्नलिखित है :

	X	Y	Z
इस्तेमाल हुई सामग्री (टन)	100	140	1,348
सामग्री की प्रति टन लागत (₹)	120	200	80
उत्पादन व्यय (₹)	30,800	25,760	1,810

प्रति टन उत्पाद की लागत दर्शाते हुए प्रत्येक प्रक्रिया का लेखा तैयार कीजिए । *15*

6. निम्नलिखित आँकड़ों से मशीन घंटा दर की गणना कीजिए : *15*

ब्योरा	₹
मशीन की लागत	1,00,000
मशीन को स्थापित करने का व्यय	10,000
15 वर्ष पश्चात् कबाड़ का मूल्य	5,000
दुकान का किराया (प्रति माह)	200
दुकान की बिजली का खर्च (प्रति माह)	300
मशीन का बीमा (प्रति वर्ष)	960
मरम्मत (प्रति वर्ष)	1,000
प्रति घंटा 10 यूनिट बिजली प्रति 100 यूनिट बिजली की दर	20
दुकान के सुपरवाइजर का वेतन (प्रति माह)	600

प्रति वर्ष काम करने के अनुमानित घंटे – 1,000 घंटे ।

दुकान के कुल क्षेत्रफल के $\frac{1}{4}$ भाग में मशीन स्थापित है ।

इस मशीन पर सुपरवाइजर अपने समय का $\frac{1}{3}$ भाग खर्च करता है ।