

**BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME**

**Term-End Examination**

**June, 2018**

**06166**

**ELECTIVE COURSE : COMMERCE**

**ECO-010 : 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 the various steps usually followed by firms in purchase of materials. 10
2. (a) Distinguish between Cost Accounting and Financial Accounting. 5, 5  
(b) State the main objectives of cost accounting.
3. Write a short notes on any two of the following : 5, 5
  - (a) Cost sheet
  - (b) Economic Order Quantity
  - (c) Time keeping
  - (d) Contract costing

## SECTION - B

4. (a) Prepare the Process - 'A' and Process - 'B' accounts from the following data : 10, 5

Particulars	Process	
	A	B
Material (₹)	30,000	3,000
Labour (₹)	10,000	12,000
Overheads (₹)	7,000	8,600
Normal Loss	10%	4%
Sale value of wastage per unit (₹)	1	2

There is no opening and closing stock. 20,000 units of material were used in Process - A. The output from Process - A was 17,500 units and from Process - B was 17,000 units.

- (b) State five important differences between job costing and process costing.
5. The following is the record of receipts and issues of a certain material in the factory during a week. 15
- Jan.
1. Opening Balance 50 tonnes @ ₹ 10 per ton
  1. Issued 30 tonnes
  2. Received 60 tonnes @ ₹ 10.20 per ton
  3. Issued 25 tonnes.
- (Stock verification reveals a loss of 1 tonne.)
4. Received back 10 tonnes (previously issued from orders at ₹ 19.15 per ton.)
  5. Issued 40 tonnes
  6. Received 22 tonnes @ ₹ 10.30 per ton
  7. Issued 36 tonnes
- Prepare Stores Ledger Account using LIFO method.

6. (a) From the following figures prepare a reconciliation statement of Cost and Financial Accounts. 10,5

	₹
Profit as per Cost Accounts	17,000
(i). Over absorption of administrative overheads in Cost Accounts	2,000
(ii) Depreciation charged in Cost A/cs	2,400
Depreciation charged in financial A/cs	1,600
(iii) Income Tax paid not included in Cost Accounts	1,000
(iv) Bank interest income not included in Cost A/cs	1,000
(v) Work overheads under - recovered in Cost A/cs	4,000

- (b) Piece Rate ₹ 20 per unit standard output 24 units per day of 8 hours  
output of 'A' - 21 units  
output of 'B' - 25 units  
compute wages of A and B under Merrick Differential Piece Rate System.
-

स्नातक उपाधि कार्यक्रम

सत्रांत परीक्षा

जून, 2018

ऐच्छिक पाठ्यक्रम : वाणिज्य

ई.सी.ओ.-010 : लागत लेखा के मूल तत्व

समय : 2 घण्टे

अधिकतम अंक : 50

(कुल का 70%)

नोट : खण्ड - क में से कोई दो प्रश्न कीजिए, तथा खण्ड - ख में से भी कोई दो प्रश्न कीजिए।

खण्ड - क

1. सामग्री के क्रय में फर्मों द्वारा सामान्यतः अपनाए जाने वाले 10 विभिन्न कदमों की व्याख्या कीजिए।
2. (a) लागत लेखा तथा वित्तीय लेखा में अन्तर बताइए। 5,5  
(b) लागत लेखा के मुख्य उद्देश्यों का उल्लेख कीजिए।
3. निम्नलिखित में से किन्हीं दो पर लघु टिप्पणियाँ लिखिए : 5,5  
(a) लागत शीट  
(b) आर्थिक आदेश मात्रा (EOQ)  
(c) समय लेखन (Time keeping)  
(d) ठेका लागत निर्धारण विधि

**खण्ड - ख**

4. (a) निम्नलिखित समकों के आधार पर प्रक्रिया-A तथा 10,5 प्रक्रिया-B खाते तैयार कीजिए :

मदें	प्रक्रिया	प्रक्रिया
	A	B
सामग्री (₹)	30,000	3,000
श्रम (₹)	10,000	12,000
उपरिव्यय (₹)	7,000	8,600
सामान्य हानि	10%	4%

छीजन (wastage) का

विक्रय मूल्य प्रति इकाई (₹) 1 2

प्रारम्भिक तथा अंतिम स्टॉक कुछ नहीं है। सामग्री की 20,000 इकाईयों का प्रक्रिया-A में उपयोग हुआ। प्रक्रिया-A से 17,500 इकाईयाँ उत्पादित हुई तथा प्रक्रिया-B से 17,000 इकाईयाँ।

- (b) उपकार्य लागत निर्धारण विधि तथा प्रक्रिया लागत निर्धारण विधि में पांच महत्त्वपूर्ण अंतर बताइए।

5. एक फैक्टरी में एक सप्ताह के दौरान एक विशिष्ट सामग्री की 15 प्राप्तियों एवं निर्गमन का रिकार्ड निम्नलिखित है :

जनवरी 1 प्रारम्भिक शेष: 50 टन, ₹ 10 प्रति टन की दर पर

जनवरी 1 निर्गमित हुए : 30 टन

जनवरी 2 प्राप्त हुए : 60 टन ₹ 10.20 पै. प्रति टन की दर पर

जनवरी 3 निर्गमित हुए : 25 टन

(स्टॉक के सत्यापन द्वारा 1 टन की हानि सामने आई)

जनवरी 4 आर्डरों से वापस : 10 टन(ये पहले ₹ 19.15 प्रति टन पर प्राप्त हुए निर्गमित हुए थे)

जनवरी 5 निर्गमित हुए : 40 टन

जनवरी 6 प्राप्त हुए : 22 टन ₹ 10.30 पैसे प्रति टन की दर से

जनवरी 7 निर्गमित हुए : 36 टन

अंतिम आगमन पहले निर्गमन (LIFO) पद्धति का उपयोग करते हुए स्टोर्स लेजर खाता तैयार कीजिए।

6. (a) निम्नलिखित आकड़ों से एक लागत एवं वित्तीय लेखों 10, 5 का समाधान विवरण तैयार कीजिए ।

	₹
लागत लेखों के अनुसार लाभ	17,000
(i) लागत लेखों में प्रशासनिक उपरिव्ययों का अधि अवशोषण (over absorption)	2,000
(ii) लागत लेखों में दिखायी गयी मूल्यह्रास की राशि	2,400
वित्तीय लेखों में दिखायी गयी मूल्यह्रास की राशि	1,600
(iii) आयकर का भुगतान जिसे लागत लेखों में नहीं दिखाया गया	1,000
(iv) बैंक ब्याज की आय लागत लेखों में नहीं दिखायी गयी	1,000
(v) फैक्टरी उपरिव्यय की राशि लागत लेखों में कम दिखायी गयी	4,000
(b) कार्यानुसार दर : ₹ 20 प्रति इकाई मानक उत्पादन : 24 इकाई प्रति दिन (8 घंटे का) A द्वारा उत्पादन : 21 इकाइयाँ B द्वारा उत्पादन : 25 इकाइयाँ मैरिक कार्यानुसार विभेदक दर पद्धति के अनुसार A तथा B की मजदूरी की गणना कीजिए ।	