

BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME

Term-End Examination

December, 2021

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. What factors should be considered before installation of a system of costing in a manufacturing concern ? 10

2. (a) What are the objectives of Cost Accounting ? 5
(b) Explain the ABC system of inventory control. 5

3. Write short notes on any **two** of the following : 5+5
 - (a) Process Costing
 - (b) Cost Centre
 - (c) Bin Card
 - (d) Piece Wage System

SECTION B

4. The profit disclosed by cost account books was ₹ 17,000. The causes for difference in the profit of financial accounts books have been identified as under :

	₹
(i) Over-recovery of office overheads in cost accounts	2,000
(ii) Loss due to obsolescence charged in financial accounts	6,000
(iii) Depreciation charged in cost books	2,400
(iv) Depreciation charged in financial books	1,600
(v) Loss in stock value recorded in financial books	400
(vi) Interest on investment received but not included in cost books	8,000
(vii) Income tax recorded in financial books	1,000
(viii) Bank interest credited in financial books	1,000
(ix) Stock adjusted and credited in financial books	400
(x) Works overhead under-recovered in cost books	4,000

Prepare a Reconciliation Statement to find out the profit as per the books of financial accounts.

15

5. Product 'Z' is obtained after it passes through three distinct processes. The following information is obtained from the costing department :

Particulars	Total (₹)	Processes		
		I (₹)	II (₹)	III (₹)
Direct Material	7,542	2,600	1,980	2,962
Direct Wages	9,000	2,000	3,000	4,000
Production Overheads	9,000	—	—	—

1,000 units @ ₹ 3 each were introduced in Process-I. Production overheads are recovered at 100 percent of direct wages. No stock of material or work-in-progress at beginning or ending of the period.

The following additional data are obtained :

Particulars	Processes		
	I	II	III
Output (units)	950	840	750
Normal loss (in %)	5	10	15
Value of scrap per unit (₹)	2	4	5

Prepare Process Accounts.

15

6. Calculate the Machine Hour Rate from the following data :

15

Details

(a) Cost of machine (₹)	1,90,000
(b) Installation charges (₹)	10,000
(c) Working life	5 years
(d) Repair and maintenance	40% of depreciation
(e) Annual power expenses (₹)	6,000
@ 25 paise per unit	
(f) Eight hourly charges :	
(i) Power (₹)	24
(ii) Lubrication oil (₹)	20
(iii) Consumable stores (₹)	28
(iv) Wages (₹)	80

स्नातक उपाधि कार्यक्रम
सत्रांत परीक्षा

दिसम्बर, 2021

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. किसी उत्पादन प्रतिष्ठान में लागत निर्धारण तंत्र स्थापित करने से पहले किन कारकों पर विचार करना आवश्यक है ? 10
2. (क) लागत लेखांकन के क्या उद्देश्य हैं ? 5
(ख) माल-सूची नियंत्रण की ABC प्रणाली को स्पष्ट कीजिए । 5
3. निम्नलिखित में से किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए : 5+5
(क) प्रक्रिया लागत-निर्धारण
(ख) लागत केन्द्र
(ग) बिन कार्ड
(घ) कार्यानुसार मज़दूरी पद्धति

खण्ड ख

4. लागत लेखांकन लेखा के अनुसार लाभ ₹ 17,000 था ।
वित्तीय लेखा के लाभों में अन्तर के निम्नलिखित कारण पाए गए :

	₹
(i) लागत लेखांकन में कार्यालय उपरिव्यय की अति-वसूली	2,000
(ii) वित्तीय लेखा में अप्रचलन के कारण हानि	6,000
(iii) लागत लेखा में सम्मिलित अवमूल्यन	2,400
(iv) वित्तीय लेखा में सम्मिलित अवमूल्यन	1,600
(v) वित्तीय लेखा में अंकित स्टॉक मूल्य में कमी	400
(vi) निवेश पर प्राप्त ब्याज जिसको लागत लेखा में सम्मिलित नहीं किया गया	8,000
(vii) वित्तीय लेखा में अंकित आयकर	1,000
(viii) वित्तीय लेखा में जमा बैंक ब्याज	1,000
(ix) स्टॉक समायोजित और वित्तीय लेखा में जमा	400
(x) लागत लेखा में अल्प-वसूली किए गए कार्य उपरिव्यय	4,000

वित्तीय लेखा के अनुसार लाभ का पता लगाने के लिए समाधान विवरण तैयार कीजिए ।

5. तीन निश्चित प्रक्रियाओं में से गुजरने के पश्चात उत्पाद 'Z' प्राप्त होता है। लागत निर्धारण विभाग से निम्नलिखित सूचना प्राप्त हुई :

ब्यौरा	कुल (₹)	प्रक्रियाएँ		
		I (₹)	II (₹)	III (₹)
प्रत्यक्ष सामग्री	7,542	2,600	1,980	2,962
प्रत्यक्ष मज़दूरी	9,000	2,000	3,000	4,000
उत्पादन उपरिव्यय	9,000	—	—	—

प्रक्रिया-I में 1,000 इकाई प्रति इकाई ₹ 3 की दर पर सम्मिलित की गई। उत्पादन उपरिव्यय प्रत्यक्ष मज़दूरी के 100 प्रतिशत की दर पर वसूले गए। किसी प्रक्रिया के न तो प्रारम्भ में और न ही अन्त में, न तो सामग्री का स्टॉक और न ही चालू कार्य था।

इसके अतिरिक्त निम्नलिखित आँकड़े भी प्राप्त हुए :

ब्यौरा	प्रक्रियाएँ		
	I	II	III
उत्पादन (इकाई)	950	840	750
सामान्य हानि (% में)	5	10	15
प्रति इकाई रद्दी माल का मूल्य (₹)	2	4	5

प्रक्रिया लेखा तैयार कीजिए।

15

6. निम्नलिखित आँकड़ों की सहायता से मशीन घण्टा दर की गणना कीजिए :

15

ब्यौरा

(क) मशीन की लागत (₹)	1,90,000
(ख) स्थापना खर्च (₹)	10,000
(ग) कार्य करने योग्य समय	5 वर्ष
(घ) मरम्मत और रखरखाव	अवमूल्यन का 40%
(ङ) वार्षिक बिजली खर्च (₹)	6,000
@ 25 पैसे प्रति यूनिट	
(च) प्रति 8 घण्टा खर्च :	
(i) बिजली (₹)	24
(ii) स्नेहक तेल (₹)	20
(iii) उपभोज्य सामग्री (₹)	28
(iv) मज़दूरी (₹)	80
