

BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME

Term-End Examination

11482

June, 2019

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. Differentiate between Cost Accounting and Financial Accounting. 10

2. (a) What are the main advantages of a good system of material control ? Explain with examples. 5
(b) What is 'labour turnover' ? State any five avoidable causes of labour turnover. 2+3

3. Write short notes on any **two** of the following : 5+5
 - (a) Cost centre
 - (b) Over-absorption of overheads
 - (c) Process costing
 - (d) Bin card

SECTION B

4. Prepare Cost Sheet by showing (i) Prime cost, (ii) Factory cost, (iii) Cost of production, (iv) Cost of goods sold, (v) Cost of sales, and (vi) Profit, from the following information for the month of March, 2019 :

15

	₹
Direct labour	16,000
Factory overheads	10,000
Cost of goods sold	56,000
Purchase of materials	36,000

Inventory accounts showed the following opening and closing balances :

	<u>March 1st</u>	<u>March 31st</u>
	₹	₹
Raw materials	8,000	8,600
Work-in-progress	8,000	12,000
Finished goods	14,000	18,000
<u>Other data :</u>		
Selling expenses		3,400
Administration expenses		2,600
Sales for the month		75,000

5. Alcon Construction Co. Ltd. commenced its business on 1-1-2018. The value of contract was ₹ 15,00,000. The following are the details as shown in the books on 30-6-2018 :

	₹
Labour on site	4,05,000
Materials direct to site	4,20,000
Materials received from stores	81,200
Hire for use of plant	12,100
General overheads	37,100
Direct expenses	32,400
Materials on hand (30-6-2018)	6,300
Work certified	11,00,000
Work uncertified	16,500
Cash received	8,80,000

Prepare contract account and show how work-in-progress will appear in the Balance Sheet as on 30-6-2018.

15

6. (a) From the following data calculate Economic Order Quantity (EOQ) :

Annual usages	6,000 units
Cost of material per unit	₹ 2.50
Cost of placing and receiving an order	₹ 15.00
Annual carrying cost per unit	20% of inventory value

- (b) Compute Machine Hour Rate (MHR) from the following data :

	₹
Cost of machine	1,00,000
Installation charges	10,000
Scrap value after 15 years	5,000
Rent and lighting per month	500
Insurance of machine (p.a.)	960
Repairs (p.a.)	1,000
Shop supervisor's salary (p.m.)	600
Power used : 10 units per hour	
Rate of power per 100 units	20

The machine occupied $\frac{1}{4}$ of total area of the shop. Estimated working hours of the machine p.a. are 1,000 hours. Supervisor devotes $\frac{1}{3}$ of his time for this machine. *5+10*

स्नातक उपाधि कार्यक्रम
सत्रांत परीक्षा
जून, 2019

ऐच्छिक पाठ्यक्रम : वाणिज्य

ई.सी.ओ.-10 : लागत लेखा के मूल तत्त्व

समय : 2 घण्टे

अधिकतम अंक : 50

(कुल का 70%)

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

भाग क

1. लागत लेखा तथा वित्तीय लेखा में अंतर स्पष्ट कीजिए । 10
2. (क) एक अच्छी सामग्री नियंत्रण प्रणाली के मुख्य लाभ क्या हैं ? उदाहरणों सहित व्याख्या कीजिए । 5
(ख) 'श्रमिक आवर्त' से क्या तात्पर्य है ? श्रमिक आवर्त के कोई पाँच दूर किए जा सकने वाले कारणों का उल्लेख कीजिए । 2+3
3. निम्नलिखित में से किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए : 5+5
(क) लागत केन्द्र
(ख) उपरिव्ययों का अति-अवशोषण
(ग) प्रक्रिया लागत-निर्धारण पद्धति
(घ) बिन कार्ड

भाग ख

4. मार्च, 2019 मास से संबंधित निम्नलिखित विवरण के आधार पर (i) मूल लागत, (ii) फैक्टरी लागत, (iii) उत्पादन लागत, (iv) बेचे गए माल की लागत, (v) विक्रय की लागत (cost of sales), तथा (vi) लाभ की राशियाँ दर्शाते हुए लागत विवरण तैयार कीजिए :

15

	₹
प्रत्यक्ष मज़दूरी	16,000
फैक्टरी उपरिव्यय	10,000
बेचे गए माल की लागत	56,000
सामग्री का क्रय	36,000

मालसूची खातों में निम्नलिखित प्रारम्भिक एवं अंतिम शेष दिखाए हुए हैं :

	<u>मार्च 1</u>	<u>मार्च 31</u>
	₹	₹
कच्चा माल	8,000	8,600
निर्माणाधीन कार्य (WIP)	8,000	12,000
तैयार माल	14,000	18,000
<u>अन्य आँकड़े :</u>		
विक्रय व्यय		3,400
प्रशासन व्यय		2,600
मास का विक्रय		75,000

5. एल्कोन निर्माण कम्पनी लिमिटेड ने 1-1-2018 को व्यवसाय प्रारम्भ किया। ठेके का मूल्य ₹ 15,00,000 था। 30-6-2018 को पुस्तकों में इसके संबंध में दिखाया गया विवरण निम्नलिखित था :

	₹
कार्यस्थल पर श्रम	4,05,000
कार्यस्थल पर सीधे प्राप्त हुई सामग्री	4,20,000
स्टोर से प्राप्त हुई सामग्री	81,200
प्लांट के उपयोग का किराया	12,100
सामान्य उपरिव्यय	37,100
प्रत्यक्ष व्यय	32,400
शेष सामग्री (30-6-2018)	6,300
प्रमाणित कार्य	11,00,000
अप्रमाणित कार्य	16,500
प्राप्त राशि	8,80,000

ठेका खाता तैयार कीजिए और यह दिखाइए कि 30-6-2018 की बैलेंस शीट में निर्माणाधीन कार्य (WIP) कैसे प्रदर्शित होगा।

15

6. (क) निम्नलिखित आँकड़ों के आधार पर आर्थिक आदेश मात्रा (EOQ) की गणना कीजिए :

वार्षिक उपयोग	6,000 इकाइयाँ
सामग्री लागत प्रति इकाई	₹ 2.50
एक ऑर्डर देने व प्राप्त करने की लागत	₹ 15.00
प्रति इकाई स्टॉक रखने की वार्षिक लागत	स्टॉक मूल्य का 20 %

(ख) निम्नलिखित आँकड़ों के आधार पर मशीन घंटा दर (MHR) की गणना कीजिए :

	₹
मशीन की लागत	1,00,000
इसके संस्थापन का व्यय	10,000
15 वर्षों के बाद इसका रद्दी मूल्य (scrap value)	5,000
किराया एवं रोशनी प्रति मास	500
मशीन का बीमा (प्रति वर्ष)	960
मरम्मत व्यय (प्रति वर्ष)	1,000
शॉप पर्यवेक्षी वेतन (प्रति मास)	600
बिजली का उपयोग : 10 इकाइयाँ प्रति घंटा	
बिजली की 100 इकाइयों की लागत	20

मशीन ने दुकान के कुल क्षेत्र का $\frac{1}{4}$ भाग घेर रखा है ।
मशीन के अनुमानित कार्यशील वार्षिक घंटे 1,000 हैं ।
पर्यवेक्षक अपने समय का $\frac{1}{3}$ भाग इस मशीन के संबंध में व्यय करता है ।

5+10