## BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME <br> Term-End Examination

June, 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 are the major advantages of Cost
Accounting to a manufacturing concern ?
2. (a) Distinguish between Centralised purchasing and Decentralised purchasing.
(b) What are the limitations of Financial Accounting?
$5+5$
3. Write short notes on any two of the following : $5+5$
(a) Cost unit
(b) Under-absorption of overheads
(c) Labour turnover
(d) Contract costing

## SECTION B

4. From the following information, prepare Stores Ledger as per first-in-first-out method of pricing of issue of material :

| Date | Particulars | Units | Rate (₹) |
| :--- | :--- | :---: | :---: |
| April 1, 2021 | Opening stock | 1,000 | 50 |
| April 3, 2021 | Received | 5,000 | 60 |
| April 4, 2021 | Issued | 3,000 | - |
| April 6, 2021 | Issued | 2,000 | - |
| April 8, 2021 | Received | 3,000 | 50 |
| April 9, 2021 | Issued | 2,000 | - |

The weekly physical stock-taking on July 7, 2021 showed a shortage of 100 units.
5. A contractor accepted a contract for construction of a small building for ₹ $10,00,000$. The contractee agreed to pay $90 \%$ of work certified. During the first year the amounts spent were :

| Material | ₹ $1,20,000$ |
| :--- | ---: |
| Machinery | ₹ 30,000 |
| Labour | ₹ $1,50,000$ |
| Other expenses | ₹ 90,000 |

(a) At the end of the year the Machinery was valued at ₹ 20,000 .
(b) Material at site was of the value of ₹ 5,000 .
(c) Work certified during the year, ₹ $4,00,000$.
(d) Work uncertified during the year, ₹ 15,000 .

Prepare Contract Account in the books of the contractor and show how the work-in-progress would appear in the Balance Sheet.
6. (a) From the following information, calculate :
(i) Re-order level
(ii) Minimum stock level
(iii) Maximum stock level
(iv) Average stock level

Normal usage (in units)
200
Minimum usage (in units) 100
Maximum usage (in units) 300
Re-order quantity (in units) 750
Re-order Period (in months) 2 to 3
(b) Calculate the Economic Order Quantity (EOQ) from the following particulars :
Annual usage 20,000 units
Buying cost per order ₹ 10
Cost per unit ₹ 100
Cost of carrying inventory $10 \%$ of cost $10+5$

# स्नातक उपाधि कार्यक्रम 

## सत्रांत परीक्षा

जून, 2021

# (ऐच्छिक पाठ्यक्रम : वाणिज्य) ई.सी.ओ.-10 : लागत लेखा के मूल तत्त्व 

समय : 2 घण्टे
अधिकतम अंक : 50
नोट: खण्ड क से किन्हीं दो प्रश्नों तथा खण्ड ख से किन्हीं दो प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

## खण्ड क

1. किसी उत्पादन प्रतिष्ठान को लागत लेखांकन के क्या मुख्य लाभ हैं ?
2. (क) केन्द्रीकृत क्रय और विकेन्द्रीकृत क्रय में अन्तर स्पष्ट कीजिए।
(ख) वित्तीय लेखांकन की क्या सीमाएँ हैं ? $5+5$
3. निम्नलिखित में से किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :
(क) लागत इकाई
(ख) उपरिव्ययों का अल्प-अवशोषण
(ग) श्रमिक आवर्त
(घ) ठेका लागत-निर्धारण

## खण्ड ख

4. निम्नलिखित सूचनाओं से, सामग्री के निर्गमन के क़ीमत-निर्धारण की पहले-आगमन-पहले-निर्गमन पद्धति के अनुसार भण्डारण लेखा तैयार कीजिए :

| दिनांक | ब्योरा | इकाई | दर (₹) |
| :--- | :--- | :---: | :---: |
| अप्रैल 1,2021 | प्रारम्भिक स्टॉक | 1,000 | 50 |
| अप्रैल 3,2021 | प्राप्ति | 5,000 | 60 |
| अप्रैल 4,2021 | निर्गमित | 3,000 | - |
| अप्रैल 6,2021 | निर्गमित | 2,000 | - |
| अप्रैल 8,2021 | प्राप्ति | 3,000 | 50 |
| अप्रैल 9,2021 | निर्गमित | 2,000 | - |

जुलाई 7, 2021 को साप्ताहिक भौतिक स्टॉक-मिलान के अनुसार 100 इकाई कम पाई गई ।
5. एक ठेकेदार ने एक छोटी इमारत का निर्माण करने का ठेका ₹ $10,00,000$ में लिया । ठेकादाता प्रमाणित कार्य का $90 \%$ भुगतान करने के लिए सहमत हो गया । पहले वर्ष में विभिन्न मदों पर निम्नलिखित भुगतान किया गया :

| सामग्री | ₹ $1,20,000$ |
| :--- | ---: |
| मशीनरी | ₹ 30,000 |
| मजदूरी | ₹ $1,50,000$ |
| अन्य खर्च | ₹ 90,000 |

(क) वर्ष के अन्त में मशीनरी का मूल्य ₹ 20,000 आंका गया ।
(ख) निर्माण स्थल पर सामग्री का मूल्य ₹ 5,000 था ।
(ग) वर्ष के दौरान प्रमाणित कार्य ₹ $4,00,000$ था ।
(घ) वर्ष के दौरान अप्रमाणित कार्य ₹ 15,000 था ।
ठेकेदार की बही में ठेके का लेखा तैयार कीजिए और यह
दिखाइए कि बैलेंस शीट में चालू कार्य कैसे दर्शाया जाएगा । $12+3$
6. (क) निम्नलिखित सूचना के आधार पर गणना कीजिए :
(i) पुनरादेश स्तर
(ii) न्यूनतम स्टॉक स्तर
(iii) अधिकतम स्टॉक स्तर
(iv) औसत स्टॉक स्तर

सामान्य खपत (इकाई में) 200
न्यूनतम खपत (इकाई में) 100
अधिकतम खपत (इकाई में) 300
पुनरादेश मात्रा (इकाई में) 750
पुनरादेश समय (महीनों में) 2 से 3
(ख) निम्नलिखित ब्योरे से आर्थिक आदेश मात्रा (EOQ) की गणना कीजिए :
वार्षिक खपत 20,000 इकाई
प्रति आदेश क्रय लागत ₹ 10
प्रति इकाई लागत ₹ 100
मालसूची रखने की लागत लागत का $10 \%$ 10+5

