

BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME

Term-End Examination

December, 2011

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. (a) Narrate the essential factors to be considered in installation of a cost accounting system. 5,5
(b) Explain the functional classification of costs.

2. What are the advantages and disadvantages of centralised purchasing ? Explain briefly. 10

3. Write short notes on *any two* of the following : 5,5
 - (a) Cost Centre
 - (b) Group Bonus scheme
 - (c) Unit costing
 - (d) Labour turnover

SECTION - B

4. (a) From the following Profit and Loss A/c 10,5 draw up a Memorandum Reconciliation Account showing the profit as per cost accounts :

Dr.	Profit and Loss a/c		Cr.
	Rs.		Rs.
To, office salary	22,564	By, Gross Profit	1,09,236
To, office Expenses	16,540	By, Dividend Received	2,400
To, sales Expenses	28,452	By, Interest on bank deposits.	360
To, Distribution Expenses	5,980		
To, Loss on sale of Machinery	3,900		
To, Fines	500		
To, Discount on Debentures	1,000		
To, Goodwill written off	10,000		
To, Income tax	10,000		
To, Net profit	13,060		
	1,11,996		1,11,996

- (b) From the following information, you are required to calculate.

- (i) maximum stock level and
(ii) minimum stock level.

Normal usage per week	150 (Units)
Re - order quantity	900 (Units)
Maximum usage per week	225 (Units)
Minimum usage per week	75 (Units)
Re - order period (weeks)	12 to 18
Re - order level	4,050 Units.

5. (a) Compute wages of workers A and B under Taylor Differential Piece Rate system. The data is given below. 8,7

Standard time allowed 10 units per hour

Normal piece rate Rs. 5 per unit

Differential piece rates :

80% of piece rate for below standard output and 120% of piece rate for above standard output.

A Produced 75 units in a day of 8 hours

B Produced 100 units in a day of 8 hours

- (b) In a factory, the following purchases and issues were made during the month of January, 2009. Prepare a stores Ledger Account under FIFO method.

Date	Purchases (Units)	Issues (units)
Jan 1	500 @ 5.00	-
Jan 8	300 @ 5.10	-
Jan 13	-	600
Jan 18	400 @ 5.20	-
Jan 23	-	300
Jan 25	500 @ 5.10	-
Jan 31	-	200

6. (a) Estimated annual overheads in department X were Rs. 3,500 fixed ; Rs. 6,500 variable. Estimated machine hours were 10,000. Actual machine hours worked were 9,500 and actual overheads incurred were Rs. 4,000 fixed; Rs. 5,000 variable.
- Find out under or over absorption of overheads based on pre determined rate.
- (b) Explain with example as to how you would ascertain the actual profit on an incomplete contract.
-

स्नातक उपाधि कार्यक्रम
सत्रांत परीक्षा
दिसंबर, 2011

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

समय : 2 घण्टे

अधिकतम अंक : 50

(कुल का 70%)

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

खण्ड - क

1. (a) एक लागत लेखा प्रणाली की स्थापना करते समय किन 5,5
बातों को ध्यान में रखना होता है? व्याख्या कीजिए।
(b) लागतों के कार्यात्मक वर्गीकरण की व्याख्या कीजिए।
2. केन्द्रीकृत ऋय के क्या लाभ एवं हानियाँ हैं? संक्षेप में व्याख्या 10
कीजिए।
3. निम्नलिखित में से **किन्हीं दो** पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए : 5,5
(a) लागत केंद्र
(b) ग्रुप बोनस योजना
(c) इकाई लागत निर्धारण पद्धति
(d) श्रम आवर्त

खण्ड - ख

4. (a) निम्नलिखित लाभ-हानि खाते से लागत लेखों के अनुसार 10,5 लाभ की राशि दिखाते हुए एक मेमोरैंडम समाधान विवरण तैयार कीजिए।

Dr.	लाभ-हानि खाता		Cr.
	रु.		रु.
कार्यालय वेतन	22,564	सकल लाभ	1,09,236
कार्यालय व्यय	16,540	डिविडेंड प्राप्त	2,400
विक्रय व्यय	28,452	बैंक जमा पर ब्याज	360
वितरण व्यय	5,980		
मशीन के विक्रय पर हानि	3,900		
जुर्माने	500		
ऋणपत्रों पर कटौती	1,000		
ख्याति का अपलेखन	10,000		
आय कर	10,000		
निवल लाभ	13,060		
	1,11,996		1,11,996

- (b) निम्नलिखित ब्यौरे से

(i) अधिकतम स्टॉक सीमा तथा

(ii) न्यूनतम स्टॉक सीमा की गणना कीजिए :

सामान्य उपयोग प्रति सप्ताह	150 इकाइयाँ
पुनरादेश मात्रा	900 इकाइयाँ
अधिकतम उपयोग प्रति सप्ताह	225 इकाइयाँ
न्यूनतम उपयोग प्रति सप्ताह	75 इकाइयाँ
पुनरादेश अवधि (सप्ताह)	12 से 18
पुनरादेश स्तर	4,050 इकाइयाँ

5. (a) टेलर विभेदक कार्यानुसार दर पद्धति के अन्तर्गत A तथा 8, 7 B की मजदूरी ज्ञात कीजिए। संबद्ध व्यौरा निम्नलिखित है :

मानक समय 10 इकाइयाँ प्रति घंटा

सामान्य कार्यानुसार दर 5 रू. प्रति इकाई

विभेदक कार्यानुसार दरें :

मानक उत्पादन से कम उत्पादन

के लिए कार्यानुसार दर का 80%

मानक उत्पादन से अधिक

उत्पादन के लिए

कार्यानुसार दर का 120%

श्रमिक A एक दिन में 8 घंटे काम कर के 75 इकाइयों का उत्पादन करता है।

श्रमिक B एक दिन में 8 घंटे काम कर के 100 इकाइयों का उत्पादन करता है।

- (b) जनवरी, 2009 मास के दौरान एक फैक्टरी में निम्नलिखित क्रय एवं निर्गमन किए गए। FIFO पद्धति के अनुसार स्टोर लेजर खाता बनाइए।

तिथि	क्रय (इकाइयाँ)	निर्गमन (इकाइयाँ)
जनवरी 1	500 @ 5.00 रू. प्रति इकाई	-
जनवरी 8	300 @ 5.10 रू. प्रति इकाई	-
जनवरी 13	-	600
जनवरी 18	400 @ 5.20 रू. प्रति इकाई	-
जनवरी 23	-	300
जनवरी 25	500 @ 5.10 रू. प्रति इकाई	-
जनवरी 31		200

6. (a) विभाग X में अनुमानित उपरिव्यय थे : 3,500 रू. स्थायी 8, 7 एवं 6,500 रू. परिवर्ती। अनुमानित मशीन घंटे 10,000 थे। वास्तविक मशीनी घंटे जिन में कार्य हुआ 9,500 थे तथा वास्तविक उपरिव्यय थे : 4,000 रू. स्थायी एवं 5,000 रू. परिवर्ती।
पूर्व निश्चित दर के आधार पर उपरिव्ययों के अल्प अवशोषण एवं अति अवशोषण की राशियां ज्ञात कीजिए।
- (b) एक अपूर्ण ठेके के वास्तविक लाभ की राशि आप कैसे ज्ञात करेंगे ? उदाहरण सहित व्याख्या कीजिए।
-