ECO-010

08513

BACHELOR'S DEGREE PROGRAMME

Term-End Examination

December, 2016

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 that are usually taken in connection with the purchase of materials in a manufacturing concern. **10**

2. (a) State the factors to be considered before installation of a system of costing. **5+5**

   (b) Explain any two methods of costing with suitable examples.

3. Write short notes on **any two** of the following : **5+5**

   (a) Bin card

   (b) Inventory turnover Ratio

   (c) Machine Hour Rate

   (d) Apportionment of factory overheads

SECTION - B

4. The profit disclosed by cost accounts was ₹ 17,000. The following details are ascertained on comparison of cost and financial accounts : **15**

		₹
(a)	Over recovery of overhead in cost accounts	2,000
(b)	Loss charged in financial accounts only	6,000
(c)	Depreciation charged in cost books	2,400
(d)	Depreciation charged in in financial books	1,600
(e)	Loss due to theft of stock recorded in cost accounts	400
(f)	Interest on Investments received	8,000
(g)	Income tax paid	1,000
(h)	Bank Interest received not recorded in cost books	1,000
(i)	Stock adjustment (Credited in financial books)	400
(j)	Works overhead under-recovered in costing books	4,000

Prepare a reconciliation statement and find out the profit as per financial accounts.

5. A worker under Halsey Method of remuneration has a day rate of ₹ 72 per week of 48 hours plus a cost of living bonus of ₹ 0.60 per hour worked. He is given an 8 hour task to perform which he accomplished in 6 hours. He is allowed 30% of the time saved as premium bonus. What would be his total hourly rate of earnings, and what difference would it make if he was paid under Rowan Method. **8,7**

6. (a) From the following information, prepare a Stores Ledger A/C as per FIFO method of pricing of issue of material **10**

Date	Particulars	Units	Rate (₹)
May 1, 2014	Opening balance	1,000	5.00
May 3, 2014	Received	5,000	6.00
May 4, 2014	Issued	3,000	
May 6, 2014	Issued	2,000	
May 8, 2014	Received	3,000	5.00
May 9, 2014	Issued	2,000	

The weekly physical stock taking on April 7, 2014 showed a shortage of 100 units.

(b) From the following information, calculate Economic Order Quantity : **5**

(i) Annual demand 12,000 units

(ii) Ordering cost ₹ 90 per order

(iii) Inventory carrying cost per annum ₹ 15 per unit

स्नातक उपाधि कार्यक्रम

सत्रांत परीक्षा

दिसम्बर, 2016

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* ***कोई दो*** *प्रश्न कीजिए।*

खण्ड - क

1. एक विनिर्माणी संस्था के लिए सामग्री की क्रय प्रक्रिया में निहित विभिन्न कदमों की व्याख्या कीजिए। 10

2. (a) उन कारकों का उल्लेख कीजिए जिन्हें लागत निर्धारण प्रक्रिया की स्थापना से पहले ध्यान में रखना पड़ता है। 5+5
   (b) लागत निर्धारण की किन्हीं दो पद्धतियों की उपयुक्त उदाहरणों सहित व्याख्या कीजिए।

3. निम्नलिखित में से **किन्हीं दो** पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए : 5+5
   (a) बिन कार्ड
   (b) स्टॉक आवर्त अनुपात
   (c) मशीन घंटा दर (MHR)
   (d) फैक्टरी उपरिव्ययों का अनुभाजन (Apportionment)

खण्ड - ख

4. लागत लेखों के अनुसार लाभ की राशि ₹ 17,000 थी। वित्तीय तथा लागत लेखों की तुलना किए जाने पर निम्नलिखित तथ्य अवगत हुए : 15

		₹
(a)	लागत लेखा में उपरिव्ययों का अधिअवशोषण (Over absorption)	2,000
(b)	केवल वित्तीय लेखों में चार्ज की गई हानि	6,000
(c)	लागत लेखों में दिखाया गया मूल्यह्रास	2,400
(d)	वित्तीय लेखों में दिखाया गया मूल्यह्रास	1,600
(e)	लागत लेखों में रिकॉर्ड की गयी स्टॉक चोरी की हानि	400
(f)	निवेशों पर प्राप्त ब्याज	8,000
(g)	आय कर का भुगतान	1,000
(h)	बैंक से प्राप्त ब्याज, जिसे लागत लेखों में नहीं दिखाया गया	1,000
(i)	स्टॉक समायोजन (जिसे वित्तिय लेखों में क्रेडिट किया हुआ है।)	400
(j)	फैक्टरी उपरिव्ययों का अल्प अवशोषित राशि (लागत लेखों में)	4,000

एक समाधान विवरण तैयार कीजिए तथा वित्तीय लेखों द्वारा दिखाई गयी लाभ की राशि ज्ञात कीजिए।

5. पारिश्रमिक की हाल्से प्रीमियम योजना के अंतर्गत एक श्रमिक की 48 घंटों के सप्ताह में दैनिक मजदूरी ₹ 72 है तथा कार्य किए गए घंटों के लिए ₹ 60 पैसे प्रति घंटा निर्वाह खर्च (Cost of living) बोनस मिलता है। उसे एक काम, जो सामान्यतया 8 घंटे में पूरा होता है, दिया गया जिसे उसने 6 घंटे में पूरा कर दिया। उसे बचाए गए समय का 30% प्रीमियम बोनस के रूप में मिलना है। उस की आय की कुल घंटा दर क्या होगी ? यह भी ज्ञात कीजिए कि यदि उसे रोवन प्रिमियम योजना के अनुसार भुगतान किया जाए तो इस में क्या अन्तर होगा ? **8, 7**

6. (a) निम्नलिखित आँकड़ों के आधार पर निर्गमित सामग्री के मूल्य निर्धारण की 'पहले आगमन पहले निर्गमन' (FIFO) पद्धति के अनुसार स्टोर लेजर खाता तैयार कीजिए। **10**

तिथि	विवरण	इकाइयां	दर (₹)
2014-मई 1	प्रारम्भिक शेष	1,000	5.00
2014-मई 3	प्राप्त हुई	5,000	6.00
2014-मई 4	निर्गमित हुई	3,000	
2014-मई 6	निर्गमित हुई	2,000	
2014-मई 8	प्राप्त हुई	3,000	5.00
2014-मई 9	निर्गमित हुई	2,000	

7 अप्रैल, 2014 को साप्ताहिक स्टॉक निरीक्षण पर 100 इकाइयां कम पाई गई।

(b) निम्नलिखित समंकों के आधार पर आर्थिक आदेश मात्रा (EOQ) ज्ञात कीजिए : 5

(i)	वार्षिक मांग	12,000 इकाइयां
(ii)	आदेश देने की लागत	₹ 90 प्रति आर्डर
(iii)	स्टॉक को एक वर्ष रखने की लागत	₹ 15 प्रति इकाई