

B.Com. Part-II (General) Examination, 2019

Subject : Cost Accounting

Paper : III

Group-II

Time: 3 Hours

Full Marks: 100

*The figures in the margin indicate full marks.**Candidates are required to give their answers in their own words as far as practicable.**ছবিখ্য হ্রাত্ত্ব সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।
পরীক্ষার্থীদের স্বস্বপঞ্জব নিজের ভাষায় উত্তর দিতে হবে।*

I. Answer any eight questions:

2×8=16

নিম্নলিখিত বে কোনো আটটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- (a) What do you mean by Cost Unit?
পরিচয় একক বলতে কী বোঝো?
- (b) What is 'Opportunity Cost'? Give example.
'সুবিধা-ব্যয়' কাকে বলে? উদাহরণ দাও।
- (c) Define Indirect Materials with example.
উদাহরণসহ পরোক্ষ মালপত্রের সংজ্ঞা লেখো।
- (d) Who is a Store-keeper?
মজুতরক্ষক কাকে বলে?
- (e) What is Labour-cost?
শ্রম-ব্যয় কী?
- (f) What do you mean by Incentive Wages Payment System?
প্রসোদনামূলক মজুরিপ্রদান বলতে কী বোঝো?
- (g) What is Machine Idle Time?
যন্ত্রের কর্মহীন সময় কাকে বলে?
- (h) Define selling overhead with example.
উদাহরণসহ বিক্রয়সংক্রান্ত উপরিব্যয়ের সংজ্ঞা দাও।
- (i) Mention two areas of application of Contract Costing.
ত্রিক-ব্যয় নির্ণয় ব্যবস্থার দুইটি প্রয়োগ ক্ষেত্র উল্লেখ করো।
- (j) What do you mean by Marginal Costing?
প্রান্তিক-ব্যয় নির্ণয় বলতে কী বোঝো?
- (k) What is 'Value-added Cost'?
'মূল্যযোগ-ব্যয়' কী?

- (l) What is an 'Indent'?
'ফরমাসপত্র' কাকে বলে?
- (m) What is 'Job Costing'?
'কার্যব্যয় নির্ণয় ব্যবস্থা' কাকে বলে?
- (n) What do you mean by Cost Accounting?
পরিব্যয় হিসাবনিকাশকরণ বলতে কী বোঝো?
- (o) What do you mean by 'Overhead'?
'উপরিব্যয়' বলতে কী বোঝো?
- (p) Write the full form of 'V.E.D.' analysis.
'V.E.D.' analysis-এর পুরো শব্দটি লেখো।

2. Answer any six questions:

6×6=36

নিম্নলিখিত যে কোনো ছয়টি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- (a) From the following information calculate Re-order Level, Minimum Stock Level and Maximum Stock Level:

2+2+2=6

নীচের তথ্যগুলি থেকে পুনঃফরমাস মজুতস্তর, সর্বনিম্ন মজুতস্তর এবং সর্বোচ্চ মজুতস্তর নির্ণয় করো :

Re-order quantity	12000 units
Normal consumption	3000 units per week
Lead time	4 to 8 weeks
Minimum consumption	1550 units per week
Maximum consumption	4000 units per week

- (b) (i) What do you mean by Job Evaluation?

কার্য মূল্যায়ন কী?

- (ii) From the following information ascertain the total earnings of each worker separately under Halsey scheme and Rowan scheme. Also calculate the effective hourly rate of wages of the workers under both the schemes.

1+5=6

নিম্নলিখিত তথ্যগুলি থেকে পৃথকভাবে হ্যালসে প্রকল্প এবং রোয়ান প্রকল্প অনুযায়ী প্রতি কর্মীর মোট উপার্জন নির্ণয় করো। উভয় প্রকল্পেই কার্যকরী ঘণ্টা হারও নির্ণয় করো।

Name of the workers	:	Sujan	Bijan
Time allowed (hours)	:	5	6
Time taken (hours)	:	4	5
Basic rate of wages per hour (₹)	:	3.00	3.00

(c) (i) What do you mean by Fixed Overhead? Give example.

স্থির উপরিব্যয় কী? উদাহরণ দাও।

(ii) The Overhead costs of a manufacturing concern as per primary distribution statement, are as follows:

Production Department		Service Department	
A	₹ 12,000	S ₁	₹ 2,000
B	₹ 8,000	S ₂	₹ 1,000
C	₹ 6,000		

The expenses of service departments are distributed on percentage basis as follows:

	A	B	C	S ₁	S ₂
S ₁	40	20	20	-	20
S ₂	20	40	30	10	-

Find out the total Overheads of Production Departments after redistribution of the service departments expenses by using 'Simultaneous Equation' method. 1+5=6
একটি বিবরণী প্রস্তুত করে সেবাবিভাগের ব্যয়গুলি 'সহসমীকরণ পদ্ধতির' মাধ্যমে পুনর্বণ্টন করো।

(d) (i) What is Cost Ledger?

পরিব্যয় খতিয়ান কাকে বলে?

(ii) The Net Profits of D N Ltd. appeared at ₹ 1,25,631 as per financial records for the year ended 31.03.2014. The cost books, however, showed a Net Profit of ₹ 2,03,466 for the same period. A scrutiny of the figures from both the sets of accounts revealed the following:

	₹
Works Overhead under recovered	— 3,560
Administrative Overhead over recovered	— 1,850
Interest on Investment not include in costs	— 10,400
Fines and Penalties not included in costs	— 2,500
Dividend received	— 850
Profit on sale of machinery	— 2,750
Transfer fees (in financial books)	— 1,000
Bank Interest	— 1,375
Income Tax provided in financial accounts	— 80,000
Transfer to sinking fund (in financial books)	— 10,000

Prepare a statement showing the reconciliation of the figures of Net Profits as per cost and financial accounts. 1+5=6

উপরের তথ্যগুলি থেকে একটি মিলকরণ বিবরণী প্রস্তুত করো।

- (c) (i) What do you mean by 'Economic Order Quantity'?
- ‘মিতব্যয়ী অর্ডারের পরিমাণ’ বলতে কী বোঝো?
- (ii) What are the assumptions for determination of Economic Order Quantity? 2+4=6
- মিতব্যয়ী অর্ডারের পরিমাণ নির্ধারণের ক্ষেত্রে অনুমানসমূহ কী কী?
- (f) (i) What do you mean by 'Contract Costing'?
- ‘ঠিকাকাজির পরিব্যয়’ নির্ণয় ব্যবস্থা বলতে কী বোঝো?
- (ii) How profit is computed in case of an incomplete contract? 2+4=6
- অসমাপ্ত ঠিকাকাজির লাভ কীভাবে নির্ণীত হয়?
- (g) (i) What is Profit-Volume Ratio?
- মুনাফা-পরিমাণ অনুপাত কী?
- (ii) From the following data find out Profit-Volume Ratio; Break-Even Point; Margin of Safety. 1+5=6
- নিম্নের তথ্যগুলি থেকে ‘মুনাফা-পরিমাণ অনুপাত’, ‘সমছেদ বিন্দু’, ‘নিরাপত্তার কিনারা’ নির্ণয় করো।
- | | | |
|-------------------------------|---|------------|
| Present volume of output | — | 8000 units |
| Present volume of sales | — | ₹ 1,60,000 |
| Variable cost for this output | — | ₹ 96,000 |
| Fixed cost | — | ₹ 24,000 |
- (h) (i) What do you mean by Direct Labour Rate?
- প্রত্যক্ষ শ্রমঘণ্টা হার বলতে কী বোঝো?
- (ii) The following is the budget of a manufacturing concern for the year 2016 :
- একটি উৎপাদনকারী প্রতিষ্ঠানের 2016 সালের বাজেটটি নিম্নরূপ :
- | | | |
|---------------------|---|--------------|
| Factory Overhead | — | ₹ 1,24,000 |
| Direct Labour hours | — | 310000 hours |
| Direct Labour cost | — | ₹ 1,96,000 |
| Machine hours | — | 10000 hours |
- From the above data, prepare overhead application rates using the following methods:
- (I) Direct Labour Hours
- (II) Direct Labour Cost
- (III) Machine Hours

(i) (i) What do you mean by Perpetual Inventory System?

অবিরাম মালপত্রের তালিকা পদ্ধতি বলতে কী বোঝো?

(ii) Explain the advantages of Perpetual Inventory System.

2+4=6

অবিরাম মালপত্রের তালিকা পদ্ধতির সুবিধাগুলি ব্যাখ্যা করো।

(j) Define Wages. What are the requisites of a good wages system?

1+5=6

মজুরির সংজ্ঞা দাও। একটি উত্তম পারিশ্রমিক ব্যবস্থার অপরিহার্য শর্তসমূহ কী কী?

3. Answer any four questions:

12×4=48

যে কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

(a) (i) From the following Particulars prepare a *Cost Sheet* showing *Raw Materials Consumed*, *Prime Cost*, *Work Cost*, *Cost of Production*, *Cost of Good Sold*, *Profit or Loss* for the year ended 31.12.2009 :

	01.01.2009	31.12.2009
	₹	₹
Stock of Raw Materials	12,550	10,910
Work-in-Progress	6,600	7,200
Finished Goods	13,660	14,500

Other data for the year are :

	₹
Purchase of Raw Materials	: 2,25,500
Productive wages	: 1,12,000
Selling overhead	: 40,000
Sales	: 5,92,250
Factory overhead	: 87,600
Chargeable Expenses	: 15,200
Office and Administrative overhead	: 34,500

10+2=12

(ii) What is Cost Variance?

পরিব্যয় পার্থক্য কী?

(b) (i) What do you mean by INVENTORY?

মালপত্রের তালিকা বা মজুত দ্রব্য বলতে কী বোঝো?

- (ii) The Stock in hand of a particular material as on 01.04.2010 was 500 units @ ₹ 2.00 per unit. The following purchases and issues were subsequently made. Prepare the 'STORES LEDGER A/c under Last-in-First out (LIFO) method. 2+10=12

01.04.2010 তারিখ হাতে মজুত পণ্য 500 unit প্রতি unit 2 টাকা হিসাবে নিম্নের তথ্যগুলি ব্যবহার করে শেষে-আসে-আগে যার ভিত্তিতে একটি 'STORES LEDGER A/c প্রস্তুত করো :

April 6, 2010	Purchases 100 units @ ₹ 2.10 per unit
April 7, 2010	Issues 550 units
April 10, 2010	Purchases 700 units @ ₹ 2.20 per unit
April 11, 2010	Issues 450 units
April 17, 2010	Purchases 400 units @ ₹ 2.30 per unit
April 18, 2010	Issues 400 units
April 20, 2010	Purchases 1000 units @ ₹ 2.40 per unit
April 22, 2010	Issues 750 units
April 23, 2010	Issues 300 units
April 24, 2010	Purchases 500 units @ ₹ 2.50 per unit
April 26, 2010	Purchases 400 units @ ₹ 2.60 per unit
April 30, 2010	Issues 500 units

2+10=12

- (c) (i) What do you mean by 'COST-PLUS-CONTRACT'?

'পরিব্যয়-যোগ-ঠিক কাছ' বলতে কী বোঝো?

- (ii) The following are the particulars in respect of contract No. Z-901 for the year ended 31.12.2015. Prepare 'CONTRACT' A/c.

Contract No. Z-901 এর নিম্নলিখিত বিবরণী হতে 'CONTRACT' A/c প্রস্তুত করো :

	₹
Material sent to site	1,50,000
Wages paid	1,80,000
Wages unpaid	3,000
Other expenses	26,000
Plant sent to site	2,00,000
Materials returned to stores	5,000
Materials Laying unconsumed	8,000
Materials stolen from site	10,000
Insurance claim admitted for material stolen	7,000
Work uncertified	11,000
Cash received	3,60,000

Plant is subject to Depreciation @ $7\frac{1}{2}\%$ p.a. and cash has been received to the extent of 90% of work certified. Contract price is ₹ 5,00,000.

2+10=12

- (d) (i) Recommend the bases for the apportionment of the following items of expenses:
নিম্নলিখিত খরচগুলির আনুপাতিক বণ্টনের ভিত্তি সুপারিশ করোঃ
Lighting, Supervision cost, Power
- (ii) From the following particulars in respect of a machine compute Machine Hour Rate.
নিম্নলিখিত বিবরণী হইতে একটি যন্ত্রের যন্ত্রঘণ্টা হার নির্ণয় করোঃ
- | | |
|---|------------|
| Cost price of the machine | ₹ 2,00,000 |
| Expected life | 10 years |
| Scrap value | ₹ 20,000 |
| Installation charges | ₹ 20,000 |
| Repairs for 10 years life | ₹ 1,800 |
| Annual working time | 2190 hours |
| Power 15 units per hour @ ₹ 5 per 100 units. | |
| Rent ₹ 300 per month. | |
| Lighting charges ₹ 80 per month. | |
| Insurance 1% per annum. | |
| The machine occupies $\frac{1}{4}$ th of the area of the department and has two points out of total ten for Lighting. | |
- (e) (i) What is Margin of safety?
নিরাপত্তার কিনারা কাকে বলে?
- (ii) Alfa Ltd. made sales during a certain period for ₹ 1,00,000. The net profit for the same period was ₹ 10,000 and the fixed overhead were ₹ 15,000. Find out :
Profit Volume Ratio (P/V Ratio);
Break-Even Point (BEP) Sales;
Number of units to be sold to earn a profit of ₹ 15,000; and
Net Profit from the sales of ₹ 1,50,000.
- (f) (i) What do you mean by 'Idle Time'?
'অলস সময়' কাকে বলে?
- (ii) What are the causes of Idle Time?
অলস সময়ের কারণসমূহ ব্যাখ্যা করো।
- (iii) Explain how 'Idle Time' is treated in Cost Accounts.
'অলস সময়' কীভাবে পরিব্যয় হিসাবের বইতে দেখানো হয় ব্যাখ্যা করো।
- (iv) What are the different classes of 'Idle Time'?
বিভিন্ন প্রকারের 'অলস সময়' কী কী?

2+10=12

2+4+4+2=12

- (g) (i) What is Group Bonus Scheme?
'দলগত বোনাস প্রকল্প' কী?
- (ii) Distinguish between Cost Accounting and Financial Accounting. 2+10=12
পরিব্যয় হিসাবরক্ষণ ও আর্থিক হিসাবরক্ষণের মধ্যে পার্থক্য করো।
- (h) (i) What are the reasons for disagreement in Profit under Cost Accounts and Financial Accounts?
পরিব্যয় হিসাবসমূহ ও আর্থিক হিসাবসমূহে নির্ণয় করা মুনাফার অঙ্কের মধ্যে গরমিলের কারণসমূহ কী কী?
- (ii) Explain the advantages of Integral Accounting.
একত্রীকৃত হিসাবনিকাশকরণের সুবিধাসমূহ কী কী?
- (iii) Explain the essential features of Integral Accounting. 4+4+4=12
একত্রীকৃত হিসাবনিকাশকরণের অপরিহার্য বৈশিষ্ট্যসমূহ ব্যাখ্যা করো।
-