

**2016**

**COST ACCOUNTING**

**[ Honours ]**

**PAPER – XIV**

*Full Marks : 100*

*Time : 4 hours*

*The figures in the right hand margin indicate marks  
Candidates are required to give their answers in their  
own words as far as practicable*

*Illustrate the answers wherever necessary*

**[ OLD SYLLABUS ]**

1. Answer any *five* questions : 4 × 5
- (a) Discuss the features of contract costing.
- (b) How can idle time be controlled ?

*( Turn Over )*

- (c) What do you mean by 'Break-even Point' and 'Margin of Safety' ?
- (d) Define 'bill of materials' and explain purpose.
- (e) What do you mean by 'Time-keeping' and 'Time-booking' ?
- (f) Distinguish between 'Cost apportionment' and 'Cost absorption.'
- (g) Out of LIFO and FIFO which method would you recommend for pricing of stores and why ?
- (h) Give the functional classification of overhead with suitable example of each such class.
- (i) Define 'direct materials' and 'direct expenditure' and give two examples of each.
- (j) Classify cost according to element with examples in each case.

2. Answer any five questions :

8 × 5

(a) A manufacturing concern uses half yearly 500 units of a material. The cost per unit of the material is ₹ 20. Order placing cost per order is ₹ 40. Inventory carrying cost is 10 % p.a. per unit. The concern gets an offer of trade discount for bulk purchase of material at a time from the supplier for which material cost per unit will be reduced by 10 % . Is the offer of trade discount acceptable ? Give detail working in support of your answer.

2 + 6

(b) From the following data as certain the total earning of each worker separately under Halsey and Rowan scheme of incentive payment.

4 + 4

(i) Worker	A	B	C
(ii) Time allowed(hours)	3	4	5
(iii) Actual time (hours)	5	3	3
(iv) Basic rate of wage per hour	₹2	₹2	₹2

- (c) Break-Even Sales of Basu Ltd. during a certain period ₹ 2,50,000 and its P/V ratio was 20%. The net profit for the same period was ₹ 30,000.

Find out—

- (i) Fixed cost of the company during that period

- (ii) Actual Sales and

- (iii) Margin of Safety ratio. 4 + 2 + 2

- (d) From the following particulars relating to material 'S' prepare a 'Stores Ledger Account' under LIFO method. 8

2016				
January	1	Balance	600 units	@ ₹ 6.00
"	4	Purchased	1100 units	@ ₹ 6.60
"	9	Purchased	800 units	@ ₹ 7.20
"	10	Issued	1200 units	
"	15	Surplus	10 units	
"	18	Purchased	1000 units	@ ₹ 6.60
"	24	Issued	900 units	
"	29	Shortage	20 units	
"	30	Issued	700 units	

(e) What is Labour Turnover? Mention the different causes of labour turnover. 3 + 5

(f) What factors do you consider before installing a suitable Cost Accounting System? 8

(g) The following figures for the month of March, 2016 were extracted from the cost records of Y & Co. :

Raw materials consumed	₹ 4,000
Direct labour cost	₹ 6,000
Factory Overhead	₹ 500

Administration overhead 20 % on works cost.  
Selling and distribution overhead 6 paise per unit.

Units produced 20,000

Units sold (at a profit of 20 % of selling price)—18,000.

You are required to prepare a cost sheet, showing profit for the month of March 2016. 8

- (h) Distinguish between job costing and contract costing. 8
- (i) Discuss the advantages and disadvantages of integrated accounting system. 8
- (j) Discuss about Marginal Costing, Absorption Costing and Direct Costing. 3 + 3 + 2

3. Answer any *two* questions : 15 × 2

- (a) I Co. Ltd. produces product 'M' through two distinct processes—process I and Process II. On completion, it is transferred to finished stock. Form the following information relating to the year 2015-16, prepare Process I Account and Process II Account and Finished Stock A/c.

Particulars	<u>Process I</u>	<u>Process II</u>
(i) Raw material used 1000 units		—
(ii) Cost per unit	₹20	—

Particulars	<u>Process I</u>	<u>Process II</u>
(iii) Transfer to next process/finished stock	940 units	870 units
(iv) Normal loss (on inputs)	5 %	10 %
(v) Direct wages	₹ 15,600	₹ 13,200
(vi) Direct expenses	75% of direct wages	75 % of direct wages
(vii) Sundry expenses	—	₹ 2,954
(viii) Realisable value of scrap per unit	₹ 4.50	₹ 5.75

800 units of finished goods were sold at a profit of 20 % on cost. Assume that there was no opening stock or closing stock of work-in-progress.

6 + 6 + 3

(b) The following amounts were spent by Raja Construction Ltd. on a contract still unfinished on 31st March, 2016 :

	<u>₹</u>
Materials sent to site	90,000
Labour engage on site	78,000
Plant installed at site (at cost)	20,000
Direct expenses	3,500
Other charges	4,500
Materials returned to store	600
Work certified	2,00,000
Cost of work not yet certified	5,000
Materials in hand (on 31.03.16)	2,000
Wages accrued due (on 31.03.16)	2,500
Direct expenses due (on 31.03.16)	300
Value of plant (on 31.03.16)	12,000

The contract price was agreed at ₹ 2,60,000 and cash received from the contractor amounting to ₹ 1,90,000.

Prepare Contract Account.

15

- (c) What do you understand by 'maximum level' and 'minimum level' with regard to maintenance of stock? How different levels of stocks are fixed explain? 4 + 11

(d) Write short notes on the following  
(any three) : 5 × 3

- (i) Standard Costing
- (ii) Escalation Cause
- (iii) Purchase Requisition
- (iv) Work-in-Progress
- (v) Merit Rating.

[Internal Assessment – 10 Marks ]

## বঙ্গানুবাদ

দক্ষিণ-প্রান্তস্থ সংখ্যাগুলি প্রশ্রয়মান নির্দেশক

পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর দেওয়া প্রয়োজন

(পুরাতন পাঠক্রম)

১। যে কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও : 8 × ৫

(ক) ঠিকা পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতির বৈশিষ্ট্য আলোচনা কর ।

- (ক) কিরূপে অলস সময় নিয়ন্ত্রণ করা যায় ?
- (গ) সমতুল্য বিন্দু এবং নিরাপত্তা প্রাপ্ত বলিতে কি বোঝ ?
- (ঘ) 'কাঁচামালের বিল' সংজ্ঞা দাও এবং ইহা কি উদ্দেশ্য সাধন করে ব্যাখ্যা কর ।
- (ঙ) 'সময় লিপিবদ্ধকরণ' ও 'সময় আৱক্ষণ' বলিতে কি বুঝ ?
- (চ) পরিব্যয়ের 'আনুপাতিক বস্টন' ও 'পরিব্যয়ের আত্মীকরণ' এর মধ্যে পার্থক্য নির্ণয় কর ।
- (ছ) মালপত্র মূল্যায়নের ক্ষেত্রে তুমি কখন FIFO ও LIFO পদ্ধতি সমর্থন করিবে এবং কেন ?
- (জ) উপরিব্যয়ের কার্যভিত্তিক শ্রেণীবিভাগ কর এবং প্রত্যেক শ্রেণীভুক্ত উপরিব্যয়ের উপযুক্ত উদাহরণ দাও ।
- (ঝ) 'প্রত্যক্ষ মালপত্র' ও 'পরোক্ষ খরচ' বলিতে কি বুঝ এবং প্রত্যেকটির দুটি করিয়া উদাহরণ দাও ।
- (ঞ) প্রতিক্ষেত্রে উদাহরণসহ ব্যয়কে উপাদানের ভিত্তিতে শ্রেণীবিন্যাস কর ।

২। যে কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

৮ × ৫

(ক) একটি উৎপাদনকারী প্রতিষ্ঠান প্রতি অর্ধবৎসরে 500 একক কাঁচামাল ব্যবহার করে। একক প্রতি কাঁচামালের ক্রয়মূল্য 20 টাকা। প্রত্যেকবার অর্ডার দেওয়ার জন্য খরচ হয় 40 টাকা। একক প্রতি বার্ষিক বহন খরচ হয় মালপত্রের 10 শতাংশ। এককালীন সব মালপত্র ক্রয় করার জন্য সরবরাহকারীর কাছ থেকে ব্যবসায়িক ছাড় পাওয়ার একটি প্রস্তাব পাওয়া গেছে যার ফলে একক প্রতি মালপত্রের ক্রয়মূল্য 10 শতাংশ কম হবে। ব্যবসায়িক ছাড় পাওয়ার প্রস্তাবটি কি গ্রহণযোগ্য? তোমার উত্তরের স্বপক্ষে প্রয়োজনীয় সকল কার্যাবলী দেখাও।

২ + ৬

(খ) নিম্নলিখিত তথ্য হতে হ্যালসে ও রোমানের প্রনোদনামূলক মজুরি পদ্ধতি অনুযায়ী প্রত্যেকটি কর্মচারীর মোট আয় পৃথক পৃথকভাবে দেখাও : 8 + 8

(i) Worker	A	B	C
(ii) Time allowed (hours)	3	4	5
(iii) Actual time (hours)	5	3	3
(iv) Basic rate of wage per hour	₹2	₹2	₹2

(গ) কোনো একটি নির্দিষ্ট সময়ে Basu Ltd. এর  
আয়-ব্যয় সমতার বিক্রয়ের পরিমাণ ₹ 2,50,000  
এবং তাদের লাভ আয়তন অনুপাত হল 20% । ঐ  
সময়ে তাঁদের নীট মুনাফার পরিমাণ ছিল ₹ 30,000 ।  
নির্ণয় কর — 8 + 2 + 2

(i) ঐ সময়ে কোম্পানির স্থির ব্যয়ের পরিমাণ ।

(ii) প্রকৃত বিক্রয়ের পরিমাণ এবং

(iii) নিরাপত্তার সীমা অনুপাত ।

(ঘ) নিম্নলিখিত বিবরণী হইতে “শেষে আসে আগে যায়”  
পদ্ধতি অনুযায়ী material 'S' এর ‘স্টোর খতিয়ান’  
হিসাব প্রস্তুত কর । ৮

2016

January 1	Balance	600 units	@ ₹ 6.00
" 4	Purchased	1100 units	@ ₹ 6.60
" 9	Purchased	800 units	@ ₹ 7.20
" 10	Issued	1200 units	
" 15	Surplus	10 units	
" 18	Purchased	1000 units	@ ₹ 6.60
" 24	Issued	900 units	
" 29	Shortage	20 units	
" 30	Issued	700 units	

(ঙ) শ্রম আবর্তন কী ? শ্রম আবর্তনের বিভিন্ন কারণগুলি উল্লেখ কর । ৩ + ৫

(চ) সুষ্ঠু পরিবায় নির্ণয় ব্যবস্থা চালু করবার পূর্বে কী কী বিষয় বিবেচনা করবে ? ৮

(ছ) Y & Co. এর পরিবায় তথ্যাবলী থেকে 2016 এর মার্চ মাস সংক্রান্ত নিম্নলিখিত সংখ্যাগুলি সংগ্রহ করা হয়েছে :

Raw materials consumed	₹ 4,000
Direct labour cost	₹ 6,000
Factory Overhead	₹ 500

Administration overhead 20% on works cost.  
Selling and distribution overhead 6 paise per unit.

Units produced 20,000

Units sold (at a profit of 20% of selling price)—18,000.

2016 সালের মার্চ মাসের মুনাফার পরিমাণ নির্ণয় করে একটি পরিবায় তালিকা প্রস্তুত কর । ৮

- (জ) কার্যভিত্তিক পরিব্যয় নির্ণয় ব্যবস্থা ও ঠিকা পরিব্যয় নির্ণয় ব্যবস্থার মধ্যে পার্থক্য নির্ণয় কর । ৮
- (ঝ) সংযুক্ত হিসাবরক্ষণ ব্যবস্থার সুবিধা ও অসুবিধাগুলি আলোচনা কর । ৮
- (ঞ) প্রান্তিক পরিব্যয় নির্ণয়, উত্তলমূলক পরিব্যয় নির্ণয় এবং প্রত্যক্ষ পরিব্যয় নির্ণয় সম্পর্কে আলোচনা কর । ৩ + ৩ + ২

৩। যে কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও : ১৫ × ২

- (ক) I Co. Ltd. দুটি প্রক্রিয়া—প্রক্রিয়া I ও প্রক্রিয়া II এর মাধ্যমে 'M' পণ্য উৎপাদন করে। উৎপাদন শেষে পণ্য সম্পূর্ণ দ্রব্যের মজুত স্থানান্তরিত করা হয়। 2015-16 বছর সংক্রান্ত নিম্নলিখিত তথ্যের সাহায্যে প্রক্রিয়া I হিসাবখাত ও প্রক্রিয়া II হিসাবখাত এবং প্রস্তুত দ্রব্যের হিসাবখাত প্রস্তুত কর :

Particulars	<u>Process I</u>	<u>Process II</u>
(i) Raw material used	1000 units	—
(ii) Cost per unit	₹20	—

Particulars	<u>Process I</u>	<u>Process II</u>
(iii) Transfer to next process/finished stock	940 units	870 units
(iv) Normal loss (on inputs)	5 %	10 %
(v) Direct wages	₹ 15,600	₹ 13,200
(vi) Direct expenses	75% of direct wages	75 % of direct wages
(vii) Sundry expenses	—	₹ 2,954
(viii) Realisable value of scrap per unit	₹ 4.50	₹ 5.75

800 units of finished goods were sold at a profit of 20 % on cost. Assume that there was no opening stock or closing stock of work-in-progress.

৬ + ৬ + ৬

(৳) রাজা কনস্ট্রাকশন লিমিটেড নিম্নলিখিত পরিমাণ অর্থ একটি ঠিকার জন্য ব্যয় করেছিল যে ঠিকাটি 31 শে মার্চ 2016 তারিখেও অসমাপ্ত ছিল :

	<u>₹</u>
Materials sent to site	90,000
Labour engage on site	78,000
Plant in stalled at site (at cost)	20,000
Direct expenses	3,500
Other charges	4,500
Materials returned to store	600
Work certified	2,00,000
Cost of work not yet certified	5,000
Materials in hand (on 31.03.16)	2,000
Wages accrued due (on 31.03.16)	2,500
Direct expenses due (on 31.03.16)	300
Value of plant (on 31.03.16)	12,000

The contract price was agreed at ₹ 2,60,000 and cash received from the contractor amounting to ₹ 1,90,000.

টিকা হিসাবখাত প্রস্তুত কর ।

১৫

- (গ) মজুত রক্ষণাবেক্ষণে 'সর্বোচ্চ স্তর' ও 'সর্বনিম্ন স্তর' বলিতে কি বোঝ ? কিভাবে মজুত রক্ষণের স্তরগুলি নির্ধারিত হয় আলোচনা কর ।

৪ + ১১

- (ঘ) নিম্নলিখিতগুলির উপর সংক্ষিপ্ত টীকা লেখ :  
(যে কোন তিনটি): ৫ × ৬
- (i) প্রমাণ পরিব্যয় নির্ণয় ব্যবস্থা
  - (ii) বর্ধিত ধারা
  - (iii) ক্রয়ের দাবিপত্র
  - (iv) অসম্পূর্ণ কার্য
  - (v) বুদ্ধিমত্তা নির্ধারন ।

[অভ্যন্তরীণ মূল্যায়ন — ১০ নম্বর]

---