

NEW

2015

Part II 3-Tier

AUDITING AND ELEMENTS OF COSTING

PAPER—XII

(Elective General)

Full Marks : 100

Time : 3 Hours

The figures in the right-hand margin indicate full marks.

Candidates are required to give their answers in their own words as far as practicable.

Illustrate the answers wherever necessary.

Group—A

[Auditing]

(Marks—45)

1. Answer any *two* questions : 3×2
- (a) Write down difference among Book-Keeping, Accountancy and Audit.

(Turn Over)

- (b) What is test checking ?
- (c) What is meant by fraud in accounting ? State two types of fraud that take place in accounts.
- (d) State two differences between valuation and verification.

2. Answer any *three* questions : 8×3

(a) What steps should be taken by an auditor before commencement of new Audit ?

(b) Write down basic differences : among special Audit, Periodical Audit, Complete Audit & Partial Audit.

2×4

(c) What are the preparatory steps before commencement of new audit ? 8

(d) What are the limitations of Internal Control Systems ? 8

(e) Discuss the uses and limitations of Social Audit ? 8

- (f) Distinguish between internal control and internal checking. 8

3. Answer any one : 15×1

(a) (i) What are the pre-requisites of Cash Book Vouching ?

(ii) Write down points of references of Cash Book Vouching and Internal Checking System.

5+(5+5)

(b) (i) Distinguish between Continuous Audit and Internal Audit.

(ii) As an Auditor how would you verify Goodwill ?

9+6

Group—B**[Elements of Costing]****(Marks—45)**

4. Answer any *two* questions : 3×2

(a) What do you mean by Costing? What are its elements? 1+2

(b) How do you classify overhead? 3

(c) What do you mean by chargeable expenses? Give two examples. 3

(d) Mention three differences between Job Costing and Contract Costing. 3

5. Answer any *three* questions : 8×3

(a) Write down various techniques of costing. 8

(b) A manufacturer has shown an amount of Rs. 16,190 in his books as "Establishment" which really includes the following expenses :

Agent's commission Rs. 5,750, Warehouse wages Rs. 1,800, Warehouse repairs Rs. 510, Lighting of office Rs. 70, Office Salaries Rs. 1,130, Director's remuneration Rs. 1,400, Travelling Expenses Rs. 760. Rent, rates and insurance of warehouse Rs. 310. Rents, rates and insurance of office

Rs. 230. Lighting of warehouse Rs. 270. Printing & Stationery Rs. 1,500, Trade magazine Rs. 70, Donations Rs. 150, Bank Charges Rs. 100, Discount allowed Rs. 1,970, Bad debts Rs. 170.

From the above information, prepare a statement showing in separate totals :

- (a) Selling expenses.
 - (b) Distribution expenses;
 - (c) Administration expenses, and
 - (d) Expenses which you would exclude from total cost. 2×4
- (c) What do you mean by idle time? Distinguish between idle time and overtime. What are the causes of overtime? 2+3+3
- (d) From the following data, calculate the total monthly remuneration of each of the three workers, P Q and R :
- (i) Standard production per month per worker 2000 units;
 - (ii) Actual production during the particular month P 1,700 units, Q 1,440 units and R 1,920 units;
 - (iii) Piece work rate per unit of actual production 10 rupees;
 - (iv) Dearness wages Rs. 200 per month (fixed);

- (v) House Rent allowance Rs. 100 per month (fixed);
- (vi) Tiffin allowance Rs. 100 per month (fixed);
- (vii) Additional production bonus at the rate of Rs. 5 for each percentage of actual production exceeding 80 per cent of the standard.

8

- (e) (i) What is Semi-variable Cost ? Give two examples of this Cost.
- (ii) Distinguish between allocation and apportionment of overheads. 4+4

- (f) Two Components X and Y are used as follows :

Normal usage	60 per week each
Minimum usage	30 per week each
Maximum usage	90 per week each
Re-ordering quantity	X—500, Y—800
Re-order period :	X — 3 to 5 weeks
	Y — 2 to 4 weeks

Calculate the each component :

- (i) Re-ordering level;
- (ii) Minimum level; *and*
- (iii) Maximum level. 2+3+3

6. Answer any one question :

15×1

(a) From the following information calculate the overheads allocable to Production Department P & Q :

There are also two service departments X and Y. X renders service worth Rs. 6,000 to Y and the balance to P and Q as 2 : 1. Y renders service to P and Q as 3 : 2 :

	P	Q	X	Y
Floor area (sq. ft.)	5000	4000	1000	1000
Assets (Rs. in lakh)	10	5	3	1
H. P. of machines	500	250	200	50
No. of workers	100	50	50	25
Light points	50	30	20	20
Expenses and charges :				Rs.
Depreciation				95,000
Rent, Rates and Taxes				18,000
Insurance				7,600
Canteen expenses				5,400
Power				10,000
Electricity				2,400

- (b) Prepare Contract Account showing therein the amount of profit or loss to be transferred to Profit and Loss Account for the year ended 31.12.2014.

	Rs.
Material sent to site	1,90,000
Wages paid	1,20,000
Wages outstanding	5,500
Direct Expenses	60,000
Establishment Charges	52,000
Cost of work not certified	25,000
Material at site on 31.12.14	21,000
Total Contract Price	12,00,000
Cash received	5,94,000

Retention — 10% of work certified — Plant Costing to Rs. 1,20,000 was used for the whole year, depreciation on that is to be provided at 10% p.a.

15

[Internal Assessment — 10 marks]

বঙ্গানুবাদ

দক্ষিণ প্রান্তস্থ সংখ্যাগুলি প্রশ্রমান নির্দেশক।

পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর দেওয়া প্রয়োজন।

বিভাগ—ক

(নিরীক্ষাশাস্ত্র)

[পূর্ণমান—৪৫]

১। যে-কোনো দুইটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

৩×২

(ক) হিসাবরক্ষণ, হিসাববিদ্যা ও নিরীক্ষাশাস্ত্রের পার্থক্য লেখ।

(খ) নমুনা পরীক্ষা বলতে কি বোঝ?

(গ) হিসাবে প্রতারণা বলতে কী বোঝ? দু-ধরনের প্রতারণার উদাহরণ দাও।

(ঘ) অস্তিত্ব যাচাইকরণ ও মূল্যায়নের মধ্যে দুটি পার্থক্য লেখ।

২। যে-কোনো তিনটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

৮×৩

(ক) একটি প্রতিষ্ঠানের নতুন নিরীক্ষা আরম্ভ করার আগে নিরীক্ষককে কি কি পদক্ষেপ নিতে হয়?

- (খ) বিশেষ নিরীক্ষা, পর্যাবৃত্ত নিরীক্ষা, সম্পূর্ণ নিরীক্ষা ও আংশিক নিরীক্ষার মধ্যে মৌলিক পার্থক্য লেখ। ২×৪
- (গ) নতুনভাবে নিরীক্ষার কাজ শুরু করার আগে কি ধরনের প্রস্তুতি পদক্ষেপগুলি গ্রহণ করা হয়? ২+৬
- (ঘ) অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থার সীমাবদ্ধতাগুলি কি?
- (ঙ) সামাজিক নিরীক্ষার সুবিধা ও অসুবিধাগুলি আলোচনা কর।
- (চ) অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থা ও অভ্যন্তরীণ নিবারণ ব্যবস্থার মধ্যে পার্থক্যগুলি লেখ।

৩। যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও : ১৫×১

- (ক) (i) ক্যাশ বই-এর লেনদেনের সত্যতা যাচাই-এর প্রাথমিক শর্তগুলি কি?
- (ii) ক্যাশ বই-এর লেনদেনের সত্যতা যাচাই এবং অভ্যন্তরীণ নিবারণ ব্যবস্থার মধ্যে সম্বন্ধ লেখ। ৫+(৫+৫)
- (খ) (i) ধারাবাহিক নিরীক্ষা ও অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষার পার্থক্য লেখ।
- (ii) নিরীক্ষক হিসাবে তুমি কিভাবে সুনামের অস্তিত্ব যাচাই করবে?

৯+৬

বিভাগ—খ

(পরিব্যয়ের উপাদান)

[পূর্ণমান—৪৫]

৪। যে-কোনো দুইটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

৩×২

- (ক) ব্যয় নির্ধারণ (Costing) বলতে কি বোঝ? এর উপাদানগুলি কি কি?
- (খ) পরিব্যয় এর শ্রেণীবিন্যাস কিভাবে করবে?
- (গ) প্রত্যক্ষ ব্যয় বা ধার্যযোগ্য ব্যয় বলতে কী বোঝ?
- (ঘ) ঠিকা কাজের পরিব্যয় ও ফরমাশ কাজের পরিব্যয় নির্ণয়ের মধ্যে দুটি পার্থক্য লেখ।

৫। যে-কোনো তিনটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

৮×৩

- (ক) ব্যয় নির্ধারণের বিভিন্ন কৌশলগুলি লেখ।

৮

(খ) একজন প্রস্তুতকারক তার Establishment বই খাতে ১৬,১৯০ টাকা দেখিয়েছেন ; যার মধ্যে নিম্নলিখিত ব্যয়গুলি প্রকৃতপক্ষে অন্তর্ভুক্ত আছে :

এজেন্ট কমিশন ৫,৭৫০ টাকা, ওয়ারহাউস ওয়েজ ১,৮০০ টাকা, ওয়ার হাউস রিপেয়ার ৫১০ টাকা, লাইটিং অফ অফিস ৭০ টাকা, অফিস সংক্রান্ত বেতন ১,১৩০ টাকা, ডিরেক্টরের পারিশ্রমিক ১,৪০০ টাকা, যাতায়াত খরচ ৭৬০ টাকা, রেন্ট, রেটস এবং ওয়ার হাউসে বীমা বাবদ ৩১০ টাকা, রেন্ট, রেটস এবং অফিসের বীমা বাবদ ২৩ টাকা, ওয়ার হাউসের লাইটিং খরচ ২৭০ টাকা, প্রিন্টিং ও স্টেশনারী বাবদ ১,৫০০ টাকা, ট্রেড ম্যাগাজিনে ৭০ টাকা, অনুদান ১৫০ টাকা, ব্যাঙ্ক চার্জ ১০০ টাকা, ডিসকাউন্ট অ্যালাউড ১,৯৭০ টাকা, ব্যাড ডেট ১৭০ টাকা।

উপরোক্ত বিবরণ থেকে আলাদা আলাদা ভাবে :

- (ক) বিক্রয় সংক্রান্ত ব্যয়;
- (খ) সরবরাহ সংক্রান্ত ব্যয়;
- (গ) প্রশাসন সংক্রান্ত ব্যয়; এবং
- (ঘ) সম্পূর্ণ ব্যয় থেকে কোন কোন ব্যয়গুলি বাদ দেওয়ার প্রয়োজন লেখ।

২×৪

- (গ) অলস সময় বলতে কী বোঝ? অলস সময় ও অতিরিক্ত সময়ে কাজ এর মধ্যে পার্থক্য লেখ। অতিরিক্ত সময়ে কাজের প্রয়োজনীয়তা কী?

২+৩+৩

- (ঘ) নিম্নলিখিত তথ্য থেকে তিনজন কর্মী, P, Q এবং R এর মোট মাসিক আয় গণনা কর :

- (i) Standard production per month per worker 2000 units;
- (ii) Actual production during the particular month P 1,700 units, Q 1,440 units R 1,920 units;
- (iii) Piece work rate per unit of actual production 10 Rupees;
- (iv) Dearness wages Rs. 200 per month (fixed);
- (v) House Rent allowance Rs. 100 per month (fixed);
- (vi) Tiffin allowance Rs. 100 per month (fixed);
- (vii) Additional production bonus at the rate of Rs. 5 for each percentage of actual production exceeding 80 per cent of the standard.

৮

- (ঙ) (i) আধাপরিবর্তনশীল (semi-variable) ব্যয় বলতে কী বোঝায়? দুটি উদাহরণ দাও।

- (ii) ব্যয়ের সামগ্রিক বন্টন ও পরিব্যয়ের আনুপাতিক হারে বন্টনের মধ্যে পার্থক্য আলোচনা কর। 8+8

(চ) দুটি উপাদান, X এবং Y নিম্নলিখিতভাবে ব্যবহৃত হয় :

Normal usage	60 per week each
Minimum usage	30 per week each
Maximum usage	90 per week each
Re-ordering quantity	X—500, Y—800
Re-order period :	X — 3 to 5 weeks Y — 2 to 4 weeks

প্রতিটি উপাদানের জন্য নিম্নলিখিতগুলি পরিমাপ কর :

(i) পুনরায় অর্ডার দেওয়ার (Reordering) স্তর;

(ii) সর্বনিম্ন স্তর; এবং

(iii) সর্বোচ্চ স্তর।

২+৩+৩

৬। যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

১৫×১

- (ক) নীচের তথ্য থেকে, P এবং Q এই দুটি উপাদান বিভাগের জন্য কি মূল্যের পরিব্যয় বন্টনযোগ্য, গণনা কর। এছাড়াও, X এবং Y এই

দুটি সার্ভিস বিভাগ আছে। X বিভাগ 6,000 টাকা মূল্যের সেবা Y বিভাগকে সরাসরি প্রদান করে। এবং বাকী টাকা P এবং Q এই দুটি উৎপাদন বিভাগে 2 : 1 অনুপাতে প্রদান করে। Y বিভাগ 3 : 2 অনুপাতে P এবং Q এই দুটি উৎপাদন বিভাগ কে সেবা সরবরাহ করে :

	P	Q	X	Y
Floor area (sq. ft.)	5000	4000	1000	1000
Assets (Rs. in lakh)	10	5	3	1
H. P. of machines	500	250	200	50
No. of workers	100	50	50	25
Light points	50	30	20	20

Expenses and charges :	Rs.
Depreciation	95,000
Rent, Rates and Taxes	18,000
Insurance	7,600
Canteen expenses	5,400
Power	10,000
Electricity	2,400

১৫

(গ) 31.12.2014 তারিখে যে বছর শেষ হবে, তাতে Profit and Loss Account-এ কি পরিমাণ লাভ বা ক্ষতি স্থানান্তরিত করতে হবে সেটা দেখিয়ে Contract Account প্রস্তুত কর :

	Rs.
Material sent to site	1,90,000
Wages paid	1,20,000
Wages outstanding	5,500
Direct Expenses	60,000
Establishment Charges	52,000
Cost of work not certified	25,000
Material at site on 31.12.14	21,000
Total Contract Price	12,00,000
Cash received	5,94,000

Retention — 10% of work certified — Plant Costing to Rs. 1,20,000 was used for the whole year, depreciation on that is to be provided at 10% p.a.

১৫

[অভ্যন্তরীণ মূল্যায়ণ — ১০ নম্বর]