2016

AUDITING AND ELEMENTS OF COSTING

[General]

PAPER – XII

Full Marks : 100

Time : 3 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]

GROUP – A

(*Auditing*)

[*Marks* : 45]

1. Answer any *two* questions : 3 × 2

(*a*) Write down three differences between statutory and non-statutory audit.

(*b*) What is errors of principle ? Explain with an example.

(*c*) Difference between routine checking and test checking.

(*d*) What do you mean by professional misconduct ? Give one example of professional misconduct.

2. Answer any *three* questions : 8 × 3

(*a*) What is meant by continuous audit ? To what type of business is it specially applicable ? State the advantages of such an audit. 2 + 3 + 3

(*b*) Write short notes on : 4 + 4

(*i*) Audit Note Book

(*ii*) Audit File.

(*c*) In a manufacturing business concern

employing large number of employees, what system of Internal check would you recommend to prevent fraud in connection with wages ? 8

(*d*) Mention procedures of valuation and verification of

(*i*) Freehold property

(*ii*) Leasehold Property. 8

(*e*) What is Internal Audit ? What are the advantages of this Audit ? Also write down it's disadvantages. 2 + 3 + 3

(*f*) What are the duty of a Auditor in regard to Cost-Audit. 8

3. Answer any *one* question : 15 × 1

(*a*) (*i*) Write down procedures of vouching of the payment side of the Cash Book. (at least four items)

(*ii*) Write down about vouching of Petty Cash Book, Purchase Day Book, Sales Books, Bills Receivables Book. 8 + 7

(*b*) Discuss the qualifications of an auditor according to the Chartered Accountants Act, 1949. Discuss the statutory rights of an auditor. 8 + 7

GROUP – B

(*Elements of Costing*)

[*Marks* : 45]

4. Answer any *two* questions : 3 × 2

(*a*) Define cost unit and cost centre.

(*b*) What do you mean by variable overhead ?

(*c*) What do you mean ABC Analysis ?

(*d*) Write down difference between Unit costing and Job costing.

5. Answer any *three* questions : 8 × 3

(*a*) What are the objectives of Cost Accounting ? State two limitations of Cost Accounting. 6 + 2

(*b*) The following are the particulars of receipts

and issues of a material in a factory during the month of December, 2015 :

Date	Receipts Units	Price per Unit	Issues Units
01.12.2015	2,000	Rs.5·00	–
06.12.2015	1,000	Rs.6·00	–
11.12.2015	–	–	2,500
15.12.2015	2,000	Rs.7·00	–
31.12.2015	–	–	2,200

On 31.12.2015 a shortage of 100 units was found. Find the value of issues and resulting stock on different dates using LIFO method of pricing. 8

(*c*) What are the merits and demerits of centralised Store and Decentralised Stores. 8

(*d*) Mr. B, a worker takes 80 hours to do a job for which the time allowed is 100 hours. His daily rate is Rs.20 per hour. Calculate the works cost of the job under the following methods of payments of wages : 8

(*i*) Halsey Plan

(*ii*) Rowan Plan

Additional information :

(*I*) Material cost Rs.8,000

(*II*) Factory overhead - 125% of wages.

(*e*) What are 'over absorption' and 'under absorption' of 'factory overhead' ? Mention the causes of over and under absorption. How are over absorption and under absorption of overhead treated in cost accounts ? 8

(*f*) A product passes through three processes to completion. In January, 2016 the costs of production were given as given below : 8

	Process-I	Process-II	Process-III
Direct Materials	Rs.4,000	Rs.6,040	Rs.6,924
Wages	Rs.7,000	Rs.8,452	Rs.10,000
Production Overhead	Rs.3,000	Rs.4,000	Rs.5,000
2000 units were issued to Process-I @Rs.5 each			
Normal loss	10%	5%	10%
Wastages realises	Rs.3 per unit	Rs.5 per unit	Rs.6 per unit
Actual production	1,840 Units	1,740 Units	1,600 Units

Prepare Process-I, Process-II and Process-III accounts.

6. Answer any *one* question : 15 × 1

(*a*) The following particulars have been extracted from the accounts of X company for the year ended 31st December, 2015 :

	Rs.
Opening stock of Raw Materials	1,00,000
Raw Materials purchased	24,00,000
Carriage on Raw Materials	1,20,000
Wages of manual and machine-labour for manufacturing	14,00,000
Works overhead expenses	3,92,000
Establishment and General charges	2,98,340
Closing stock of Raw Materials	1,50,000

Find out Works Cost, Total Cost, the percentage of works overhead cost to wages and percentage of establishment and general charges to works cost.

Work out what price the company should quote for the product, which, it is estimated, will require an expenditure of Rs.22,000 in raw materials and Rs.16,000 in wages, so that it would yield profit at 25% on the total. 10 + 5

(*b*) Somnath Ltd. Produces a standard article through three successive processes. The following data relate to October, 2013. Prepare Process Accounts, each showing unit cost. The output produced in October, 2013 is 200 units.

	Process-I (₹)	Process-II (₹)	Process-III (₹)
Material Consumed	20,000	8,000	3,000
Wages booked	16,000	28,000	18,000
Other direct Charges	4,000	10,000	5,000

Overhead amounts ₹ 15,500 for the period. Overhead is recovered on the basis of direct wages. 15

বঙ্গানুবাদ

দক্ষিণ-প্রান্তস্থ সংখ্যাগুলি প্রশ্নমান নির্দেশক

পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর দেওয়া প্রয়োজন

(পুরাতন পাঠক্রম)

বিভাগ — ক

(*নিরীক্ষাশাস্ত্র*)

[*মান* : ৪৫]

১। যে কোন *দুইটি* প্রশ্নের উত্তর দাও ঃ ৬ × ২

(ক) সংবিধিবদ্ধ নিরীক্ষা ও অসংবিধিবদ্ধ নিরীক্ষার মধ্যে পার্থক্য নির্দেশ কর ।

(খ) নীতিগত ভুল কী ? একটি উদাহরণ দাও ।

(গ) 'নিয়মিত পরীক্ষা' এবং 'নমুনা পরীক্ষা'র মধ্যে তফাৎ উল্লেখ কর ।

(ঘ) পেশাগত অসদাচরণ বলিতে কি বুঝায় ? একটি উদাহরণ দাও ।

২। যে কোন *তিনটি* প্রশ্নের উত্তর দাও ঃ ৮ × ৩

(ক) ধারাবাহিক নিরীক্ষা কাহাকে বলে ? কী ধরণের কারবারে ইহা বিশেষ প্রয়োজনীয় ? এই প্রকার নিরীক্ষার সুবিধাগুলি উল্লেখ করো । ২ + ৩ + ৩

(খ) সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো : ৪ + ৪

(*i*) নিরীক্ষাকার্যের নোট বই

(*ii*) নিরীক্ষার ফাইল ।

(গ) বহু শ্রমিক নিয়োগকারী একটি উৎপাদন প্রতিষ্ঠানের মজুরি সংক্রান্ত বিষয়ে জালজুয়াচুরি প্রতিরোধের জন্য কিরূপ অভ্যন্তরীণ নিবারক ব্যবস্থা থাকা উচিত ? ৮

(ঘ) নিম্নলিখিত সম্পত্তিগুলির মূল্যায়ন ও অস্তিত্ব যাচাইকরণের পদ্ধতি উল্লেখ কর : ৮

(*i*) দায়মুক্ত সম্পত্তি (Freehold Property)

(*ii*) ইজারাধীন সম্পত্তি (Leasehold Property).

(ঙ) 'অভ্যন্তরীণ নিরীক্ষা' কাকে বলে ? এই ধরনের নিরীক্ষার সুবিধাগুলি কি ? সেই সঙ্গে এই নিরীক্ষার অসুবিধাগুলি উল্লেখ কর । ২ + ৩ + ৩

(চ) 'পরিব্যয় নিরীক্ষা'র ক্ষেত্রে নিরীক্ষকের কর্তব্য কি ? ৮

৩। যে কোন *একটি* প্রশ্নের উত্তর দাও : ১৫ × ১

(ক) (*i*) ক্যাস বইয়ের খরচের দিকের যে কোন চারটি বিষয়ের লেনদেনের যাচাইকরণের পদ্ধতি উল্লেখ কর ।

(*ii*) নিম্নলিখিত বইগুলির লেনদেনের যাচাইকরণ সম্বন্ধে লেখ :

পেটি ক্যাস বই, ক্রয়সংক্রান্ত দৈনিক বই, বিক্রয় সংক্রান্ত বই, বিল রিসিভেবল্ বই । ৮ + ৭

(খ) Chartered Accountants Act, 1949 অনুসারে নিরীক্ষকের যোগ্যতাগুলি আলোচনা করো । একজন কোম্পানী নিরীক্ষকের বিধিবদ্ধ অধিকারগুলি আলোচনা করো । ৮ + ৭

বিভাগ — খ

(*পরিব্যয়ের উপাদান*)

[*মান* : ৪৫]

৪ । যে কোন *দুইটি* প্রশ্নের উত্তর দাও : ৩ × ২

(ক) পরিব্যয় একক এবং পরিব্যয় কেন্দ্র বলিতে কী বোঝ ?

(খ) পরিবর্তনশীল উপরিব্যয় কী ?

(গ) 'ABC' বিশ্লেষণের অর্থ কি ?

(ঘ) 'Unit Costing' এবং 'Job Costing' এর মধ্যে পার্থক্য লিখ ।

৫। যে কোন *তিনটি* প্রশ্নের উত্তর দাও ঃ ৮ × ৩

(ক) পরিব্যয় হিসাবরক্ষণের উদ্দেশ্যগুলি কী কী ? এই হিসাবরক্ষণের দুটি সীমাবদ্ধতা উল্লেখ করো। ৬ + ২

(খ) The following are the particulars of receipts and issues of a material in a factory during the month of December, 2015 :

Date	Receipts Units	Price per Unit	Issues Units
01.12.2015	2,000	Rs.5·00	—
06.12.2015	1,000	Rs.6·00	—
11.12.2015	—	—	2,500
15.12.2015	2,000	Rs.7·00	—
31.12.2015	—	—	2,200

On 31.12.2015 a shortage of 100 units was found. Find the value of issues and resulting stock on different dates using LIFO method of pricing. ৮

(গ) 'কেন্দ্রীভূত মজুতভাণ্ডার' এবং 'বিকেন্দ্রীভূত মজুতভাণ্ডার' এর সুবিধা এবং অসুবিধাগুলি কি কি ? ৮

(ঘ) Mr. B, a worker takes 80 hours to do a job for which the time allowed is 100 hours. His daily rate is Rs.20 per hour. Calculate the works cost of the job under the following methods of payments of wages : ৮

(*i*) Halsey Plan

(*ii*) Rowan Plan

Additional information :

(*I*) Material cost Rs.8,000

(*II*) Factory overhead - 125% of wages.

(ঙ) কারখানা সংক্রান্ত উপরিব্যয়ের অধিআত্মিকরণ ও স্বল্প আত্মিকরণ বলতে কী বোঝ ? এর কারণগুলি কী কী ? উপরিব্যয়ের অধি ও স্বল্প আত্মীকরণের হিসাবসংক্রান্ত মিলকরণ কিভাবে করা হয় ? ৮

(চ) A product passes through three processes to completion. In January, 2016 the costs of production were given as given below :

	Process-I	Process-II	Process-III
Direct Materials	Rs.4,000	Rs.6,040	Rs.6,924
Wages	Rs.7,000	Rs.8,452	Rs.10,000
Production Overhead	Rs.3,000	Rs.4,000	Rs.5,000
2000 units were issued to Process-I @Rs.5 each			
Normal loss	10%	5%	10%
Wastages realises	Rs.3 per unit	Rs.5 per unit	Rs.6 per unit
Actual production	1,840 Units	1,740 Units	1,600 Units

Prepare Process-I, Process-II and Process-III accounts. ৮

৬। যে কোন *একটি* প্রশ্নের উত্তর দাও ঃ ১৫ × ১

(ক) The following particulars have been extracted from the accounts of X company for the year ended 31st December, 2015 :

	Rs.
Opening stock of Raw Materials	1,00,000
Raw Materials purchased	24,00,000
Carriage on Raw Materials	1,20,000
Wages of manual and machine-labour for manufacturing	14,00,000
Works overhead expenses	3,92,000
Establishment and General charges	2,98,340
Closing stock of Raw Materials	1,50,000

Find out Works Cost, Total Cost, the percentage of works overhead cost to wages and percentage of establishment and general charges to works cost.

Work out what price the company should quote for the product, which, it is estimated, will require an expenditure of Rs.22,000 in raw materials and Rs.16,000 in wages, so that it would yield profit at 25% on the total.

১০ + ৫

(খ) তিনটি পদ্ধতি প্রয়োগ করে সোমনাথ Ltd. একটি প্রামাণ্য বস্তু নির্মাণ করে । নিম্নের তথ্যগুলি হল ২০১৩ সালের অক্টোবর মাসের । একটি Process Account নির্মাণ কর যার প্রতিতে Unit Cost প্রদর্শন কর । অক্টোবর মাসের উৎপাদন হয়েছিল ২০০ units.

	Process-I (₹)	Process-II (₹)	Process-III (₹)
Material Consumed	20,000	8,000	3,000
Wages booked	16,000	28,000	18,000
Other direct Charges	4,000	10,000	5,000

15,500 টাকার overhead ছিল পুরো সময় কালের জন্য । Direct wage এর উপর ভিত্তি করে overhead recovered করা হয়েছে । ১৫