

OLD

2018

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 :

2×3

- (a) What are the main objectives of Audit?
- (b) What do you mean by errors and fraud?

(Turn Over)

- (c) What is an Audit Note Book ?
- (d) What do you mean by Valuation of assets ?

2. Answer any *three* questions : 3×8

- (a) Mention the advantages of audit.
- (b) Distinguish between a statutory and a non-statutory audit.
- (c) What do you mean by test checking ? When are test checks applicable ? What precautions are to be taken when applying test checks ? 2+3+3
- (d) What do you mean by Internal Control ? Distinguish between Internal Check and Internal Control.
- (e) What do you understand by vouching? Point out the objectives of vouching. 3+5
- (f) Mention the advantages and limitations of social audit.

3. Answer any *one* question : 1×15

- (a) How do you verify the following : 5×3
- (i) Trade Debtors;

- (ii) Plant and Machinery;
 - (iii) Bills Payable.
- (b) Prepare the audit Programme of any one of the following :
- i) A School;
 - ii) A Club

.Group—B

[Elements of Costing]

(Marks—45)

4. Answer any *two* questions : 2×3
- (a) What is Cost Centre ?
 - (b) What do you mean by Economic order Quantity ?
 - (c) What is meant by Labour Turnover ?
 - (d) What do you understand by Process Costing ?
5. Answer any *three* questions : 3×8
- (a) Discuss the essentials of a Good Cost Accounting System.

- (b) The following are the details supplied by XY Corporation in respect of its raw materials for the month of December, 2017 :

Date		Units	Price Per unit
01-12-17	Opening	2000	Rs. 5.00
7-12-17	Received	1000	Rs. 6.00
10-12-17	Issued	2500	?
15-12-17	Received	2000	Rs. 6.50
31-12-17	Issued	2200	?

On 31.12.2017 a shortage of 100 units was found. Find the values of issues and resulting stocks using FIFO Method.

- (c) Distinguish between Time Keeping and Time Booking. What are the main causes of Idle time? 4+4
- (d) A worker takes 80 hours to do a work for which the time allowed is 100 hours. His daily rate is Rs. 2.50 per hour. Calculate the works Cost of the work under the following methods of payments of wages :
- Halsey Plan and
 - Rowan Plan

Additional Information :

- i) **Material Cost Rs. 120;**
- ii) **Factory overhead 125% of wages.**

(e) **What do you mean by overhead? Distinguish between under absorption and over absorption of overhead. What is joint product?**

- (f) i) **What is semi-variable cost? Give two examples.**
- ii) **Distinguish between allocation and apportionment of overhead.** 4+4

6. Answer any one question of the following : 1×15

(a) **What are the advantages of time Rate Wage Method? Distinguish between Contract Costing and Job Costing.** 7+8

(b) **A company has three production departments X, Y and Z and one service department S. The actual costs in 2016 are as follows :**

Depreciation Rs. 7,000; Rent, Rates and Taxes Rs. 4,500; Electricity Rs. 6,000; Sundries Rs. 1,300; Canteen Expenses Rs. 5,500; Insurance on Assets Rs. 1,400; Power Rs. 1,200.

	X	Y	Z	S
Value of Assets	25,000	20,000	15,000	10,000
Floor Space (Square meters)	300	250	200	150
Light Points (No.)	10	8	8	4
H.P. of Machines	5	4	3	-
No. of Employees	40	30	20	10
Direct wages (Rs.)	3,000	2,000	1,000	500

Cost of the service department is apportioned to production departments in the ratio of 3 : 2 : 1.

From the above particulars, determine the overhead cost of Production departments.

[Internal Assessment — 10 Marks]

বঙ্গানুবাদ

দক্ষিণ প্রান্তস্থ সংখ্যাগুলি প্রসন্নমান নির্দেশক।

পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর দেওয়া প্রয়োজন।

বিভাগ—ক

(নিরীক্ষাশাস্ত্র)

[পূর্ণমান—৪৫]

- ১। যে-কোনো দুইটি প্রশ্নের উত্তর দাও : ২×৩
- (ক) নিরীক্ষার মুখ্য উদ্দেশ্যগুলি লেখো।
- (খ) ভুল ও জুয়াচুরি কাকে বলে?
- (গ) নিরীক্ষার নোটবই কী?
- (ঘ) সম্পত্তির মূল্যায়ন বলতে কী বোঝায়?
- ২। যে-কোনো তিনটি প্রশ্নের উত্তর দাও : ৩×৮
- (ক) নিরীক্ষার সুবিধাগুলি কী কী?
- (খ) সংবিধিবদ্ধ এবং অসংবিধিবদ্ধ নিরীক্ষার মধ্যে পার্থক্য নির্দেশ কর।

- (গ) নমুনা পরীক্ষাকার্য বলতে কী বোঝ? কোন কোন অবস্থায় নমুনা পরীক্ষা করা যায়? নমুনা পরীক্ষার সময় নিরীক্ষক কিরূপ সতর্কতা অবলম্বন করবেন?
- (ঘ) অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ বলতে কী বোঝ? অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ও অভ্যন্তরীণ নিবারণ ব্যবস্থার মধ্যে পার্থক্য দেখাও।
- (ঙ) সত্যতা যাচাইকরণ বলতে কী বোঝ? ভাউচিং বা লেনদেনের সত্যতা যাচাই করণের উদ্দেশ্যগুলি আলোচনা কর।
- (চ) সামাজিক নিরীক্ষার সুবিধা ও অসুবিধাগুলি উল্লেখ কর।

৩। যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

১×১৫

(ক) নিম্নলিখিত বিষয়গুলির অস্তিত্ব কিভাবে যাচাই করবে?

- (i) কারবারী দেনাদার ;
- (ii) যন্ত্রপাতি ও কলকজা ;
- (iii) প্রদেয় ছন্ডি ।

(খ) নিম্নলিখিত যে কোন একটি প্রতিষ্ঠানের ক্ষেত্রে নিরীক্ষা পরিকল্পনা প্রস্তুত কর :

- (i) একটি বিদ্যালয়;
- (ii) একটি ক্লাব ।

বিভাগ—খ
(*পরিব্যয়ের উপাদান*)
[*পূর্ণমান—৪৫*]

৪। যে-কোনো দুইটি প্রশ্নের উত্তর দাও : ২×৩

- (ক) পরিব্যয় কেন্দ্র বলতে কী বোঝ?
- (খ) মিতব্যয়ী ফরমাশ পরিমাণ কী?
- (গ) শ্রম আবর্তন কাকে বলে?
- (ঘ) প্রক্রিয়া পরিব্যয় নির্ণয় কী?

৫। যে-কোনো তিনটি প্রশ্নের উত্তর দাও : ৩×৮

- (ক) একটি কার্যকরী পরিব্যয় হিসাবরক্ষণ পদ্ধতির প্রয়োজনীয় উপাদানগুলি আলোচনা কর।

- (খ) The following are the details supplied by XY Corporation in respect of its raw materials for the month of December, 2017 :

Date	Units	Price Per unit
01-12-17 Opening	2000	Rs. 5.00
7-12-17 Received	1000	Rs. 6.00
10-12-17 Issued	2500	?

15-12-17	Received	2000	Rs. 6.50
31-12-17	Issued	2200	?

On 31.12.2017 a shortage of 100 units was found. Find the values of issues and resulting stocks using FIFO Method.

(গ) সময় লিখন (Time Keeping) এবং সময় আরক্ষণ (Time Booking) এর মধ্যে পার্থক্য লেখো। অলস সময় সৃষ্টির কারণগুলি লেখো।

(ঘ) A worker takes 80 hours to do a work for which the time allowed is 100 hours. His daily rate is Rs. 2.50 per hour. Calculate the works Cost of the work under the following methods of payments of wages :

i) Halsey Plan and

ii) Rowan Plan

Additional Information :

i) Material Cost Rs. 120;

ii) Factory overhead 125% of wages.

(ঙ) উপরিব্যয় কী? উপরিব্যয়ের স্বল্প আত্মীকরণ এবং অধি-আত্মীকরণের মধ্যে পার্থক্য কী? যৌথ পণ্য বলতে কী বোঝ?

(চ) (i) অধপরিবর্তনশীল (Semi-variable) ব্যয় কি? দুটি উদাহরণ দাও।

(ii) উপরিব্যয়ের সামগ্রিক বন্টন ও অনুপাতিক হারে বন্টনের মধ্যে পার্থক্য নির্দেশ কর।

8+8

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

(ক) সময়ভিত্তিক মজুরী প্রদানের সুবিধাগুলি কী কী? ঠিক পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতি এবং কাজভিত্তিক পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতির মধ্যে পার্থক্য নিরূপন কর।

(খ) A company has three production departments X, Y and Z and one service department S. The actual costs in 2016 are as follows :

Depreciation Rs. 7,000; Rent, Rates and Taxes Rs. 4,500; Electricity Rs. 6,000; Sundries Rs. 1,300; Canteen Expenses Rs. 5,500; Insurance on Assets Rs. 1,400; Power Rs. 1,200.

	X	Y	Z	S
Value of Assets	25,000	20,000	15,000	10,000
Floor Space (Square meters)	300	250	200	150
Light Points (No.)	10	8	8	4
H.P. of Machines	5	4	3	-
No. of Employees	40	30	20	10
Direct wages (Rs.)	3,000	2,000	1,000	500

Cost of the service department is apportioned to production departments in the ratio of 3 : 2 : 1.

From the above particulars, determine the overhead cost of Production departments.

[অভ্যন্তরীণ মূল্যায়ন — ১০ নম্বর]
