

2019

Part – II

COST ACCOUNTING

(Honours)

Paper – AH4

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.

Group – A

1. Answer any **five** questions : 4×5
- a) 'There is no need to install a costing system while financial records are to be compulsory maintained'—Justify the statement with reason. 4
- b) Define 'Cost'. Is there any difference between 'cost' and 'expenses'? 2+2
- c) Define 'direct material' and 'direct expenditure' and give two examples of each. 2+2
- d) Define 'cost centre' and 'cost unit'. Give at least two examples of each. 2+2
- e) What do you mean by 'Time keeping' and 'Time

P.T.O.

- booking'? 2+2
- f) Mention the features of 'Process Costing'. 4
- g) What do you mean by 'Composite Machine Hour Rate'? 4
- h) What do you mean by 'Labour Efficiency Variance'? 4
- i) Determine the break-even point and expected profit from sale of 6,00,000 units of a product whose selling price per unit is Re 0.50, variable cost Re 0.25 per unit and the total fixed cost is Rs 1,00,000. 2+2
- j) What do you mean by 'Notional Cost'? 4

2. Answer any five questions : 8×5

- a) Production section of a factory working on the Job Order System pay their workers under Rowan Premium Bonus Plan. Workers also get a dearness allowance of Rs 1200 per week of 48 hours.

A worker's basic wage is Rs 200 per day of 8 hours and his time sheet for a week is summarised below :

Job No.	Time Allowed	Time Taken
121	25 hrs	20 hrs.
203	30 hrs	20 hrs
Idle time (waiting)	—	<hr style="width: 100%; border: 0.5px solid black;"/> 8 hrs
		48 hrs

Calculate the gross weekly wages payable to the workman. 8

- b) Distinguish between—
- i) 'Cost of goods sold' and 'Cost of sales'; and
 - ii) 'Fixed Cost' and 'Variable Cost'. 4+4
- c) Break-Even sales of AG Ltd during a certain period was Rs 2,50,000 and its P/V ratio was 20%. The net profit for the same period was Rs 30,000.

Find out –

- i) Fixed cost of the company during that period;
 - ii) Actual sales, and
 - iii) Margin of safety. 3+3+2
- d) SV enterprises manufactures a special product 'ZEE'. The following particulars were collected for the year 2018 :
- i) Annual demand for the product 'ZEE' : 24,000 units.
 - ii) Cost of Placing an order : Rs 200.
 - iii) Annual carrying cost per unit : Rs 13.
 - iv) Normal usage : 100 units per week.
 - v) Maximum usage : 150 units per week.
 - vi) Re-order period : 4 to 6 weeks.
 - vii) Minimum usage : 50 units per week.
- Compute from the above :
1. Re-order Quantity;
 2. Re-order Stock Level;
 3. Minimum Stock Level; and
 4. Maximum Stock Level 2+2+2+2

e) Write short notes on (any two) :

- i) Work-in-progress;
- ii) Purpose of Cost Accounting;
- iii) Sub-contract;
- iv) Cost Allocation and Cost Apportionment.

4+4

f) A firm has purchased a machine to manufacture a new product, the cost and other data of which are given below :

Estimated Costs :

Direct Material Cost : Rs. 8000
Direct wages : 15% of direct material cost.

Factory overhead : Rs. 2000

Administration overhead : Rs. 2400

Selling & distribution : 15% of sales overhead

Estimated profit per unit : Re 0.17

Estimated annual sales : 4000 units

Calculate the selling price per unit. 8

g) From the following particulars, prepare contract account : Rs.

Materials sent to site 1,80,000

Wages paid at site 90,000

Plant installed at site 2,40,000

Direct expenditure paid 28,500

Materials returned to stores	6,000
Establishment charges paid	12,000
Materials lost by fire	15,000
Work certified	3,60,000
Cost of work not yet certified	9,000
Wages accrued due on 31st March, 2019	6,000
Direct expenditure paid in advance on 31st March, 2019	1,500
Materials in hand on 31st Dec. 2019	12,000
Value of contract	5,40,000

The contract was started on and from 1st April, 2018. 90% of work certified is received in cash. Charge depreciation @ 15% on plant.

8

- h) What are the objectives and characteristics of incentive wage system? 4+4
- i) What are the basic features of contract costing? How is profit on incomplete contract calculated? 4+4
- j) From the following particulars, calculate (i) Material cost variance (ii) Material price variance and (iii) Material usage variance :
- i) Standard quantity of materials— 50 kg for each unit of finished product
- ii) Standard rate of material — Rs. 2 per kg
- iii) Materials purchased — 6000 kg

- iv) Cost of Material Purchased — Rs.18000
 - v) Opening stock of Materials — 1000 kg
 - vi) Closing stock of Materials — 2000 kg
 - vii) Actual production — 160 units
- 2+3+3

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

a) Compute Comprehensive Machine hour rate from the following data :

- i) 13 machines in the department.
- ii) Total machine cost of one machine to be depreciated — Rs 1,15,000; Life 10 years; Depreciation on straight line basis.
- iii) Departmental area 35,000 square feet.
- iv) Machine area 1,250 square feet.
- v) Departmental Overhead (annual):

Rent	Rs 25,000
Heat & Light	Rs 10,000
Supervision	Rs 65,000
- vi) Annual cost of reserve materials for the machine — Rs 1500.
- vii) Hours run on Production — 900 hrs
- viii) Power cost Re 0.50 per hour of running time.
- ix) Labour (a) When setting & adjusting, full time attention.
- (b) When machine is producing, one man can look after 3 machines.

- x) Labour rate Rs 3 per hour. 15
- b) Write short notes on : (any three)
- i) Bin Card and Stores Ledger;
 - ii) Group Bonus;
 - iii) Cash Received and Retention Money;
 - iv) Marginal Cost;
 - v) Merit rating. 15
- c) A certain product passes through two processes before it is transferred to finished stock. The following information is obtained for the month of March, 2019 :

Items	Process I	Process II	Finished stock
	Rs	Rs	Rs
Opening stock	20,000	24,000	60,000
Direct Materials	35,000	40,000	—
Direct wages	35,000	32,000	—
Factor overhead	28,000	12,000	—
Closing stock	10,000	12,000	30,000
Profit Percentage on transfer price (to the next process)	25%	20%	—
Inter Process Profit for opening stock	—	4,000	22,000

Stocks in process are valued at Prime cost and finished stock has been valued at the price at which it was received from process II. Sales for the period were Rs 5,00,000.

Prepare and Compute :

- a) Process accounts showing profit element at each stage;
- b) Actual realised profit; and
- c) Stock valuation for Balance Sheet Purpose.
- d) From the following particulars, prepare a statement showing—(a) Prime cost (b) works cost (c) cost of production (d) cost of sales and (e) profit for the month of April 2019 :

Direct Labour Cost Rs. 1,44,000 (150% of factory overhead),

Cost of goods sold Rs. 6,40,000

	April 1	April 30
	Rs	Rs
Raw Materials	56,000	64,000
Work-in-progress	12,000	16,000
Finished Goods	96,000	80,000
Other date :		Rs
Selling expenses		31,200
General and administration expenses		48,800
Sales for the month, April 2019		8,00,000

15

[Internal assessment–10 marks]

বঙ্গানুবাদ

দক্ষিণ প্রান্তস্থ সংখ্যাগুলি প্রণয়মান নির্দেশক। পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর দেওয়া প্রয়োজন।

- ১। যে কোন পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও : ৪×৫
- ক) 'যে ক্ষেত্রে বাধ্যতামূলক আর্থিক হিসাব লিপিবদ্ধ করা হয় সেইসব ক্ষেত্রে পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতি প্রয়োগের প্রয়োজন হয় না'— যুক্তিসহ বিবৃতিটি যাচাই কর। ৪
- খ) 'পরিব্যয়ের' সংজ্ঞা দাও। 'পরিব্যয়' ও 'খরচের' মধ্যে কোন পার্থক্য আছে কি? ২+২
- গ) 'প্রত্যক্ষ মালপত্র' ও 'পরোক্ষ খরচের' সংজ্ঞা দাও এবং প্রত্যেকটির দুইটি করিয়া উদাহরণ দাও। ২+২
- ঘ) 'পরিব্যয় কেন্দ্র' এবং 'পরিব্যয়-একক' এর সংজ্ঞা দাও। প্রত্যেকটির অন্ততঃপক্ষে দুইটি করিয়া উদাহরণ দাও। ২+২
- ঙ) 'সময় লিপিবদ্ধকরণ' ও 'সময় আরক্ষণ' বলিতে কি বোঝ? ২+২
- চ) 'প্রক্রিয়া পরিব্যয়' এর বৈশিষ্ট্যগুলি উল্লেখ কর। ৪
- ছ) 'সংমিশ্রিত যন্ত্র-ঘণ্টা হার' বলিতে কি বোঝ? ৪
- জ) 'শ্রম-দক্ষতা ভেদমান' বলিতে কি বোঝ? ৪
- ঝ) প্রতি একক পণ্যের বিক্রয়মূল্য ০.৫০ টাকা, পরিবর্তনশীল ব্যয় ০.২৫ টাকা এবং মোট স্থির ব্যয় ১,০০,০০০ টাকা হলে ৬,০০,০০০ একক পণ্য বিক্রয়ে সমচ্ছেদ বিন্দু এবং মুনাফার পরিমাণ নির্ণয় কর। ২+২
- এও) 'কাল্পনিক ব্যয়' বলিতে কি বোঝ? ৪

২। যে কোন পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

৮×৫

ক) একটি কারখানার উৎপাদন বিভাগ কার্য অর্ডার পদ্ধতিতে রাওয়ান প্রিমিয়াম বোনাস পরিকল্পনা অনুসারে শ্রমিকগণ মজুরি পাইবে। শ্রমিকগণ 48 ঘণ্টা সপ্তাহের জন্য 1200 টাকা মহার্ঘভাতা পাইবে।

একজন শ্রমিক মূল মজুরি দৈনিক ৮ ঘণ্টার জন্য 200 টাকা পাইবে এবং এক সপ্তাহে তাঁহার কার্যের সময়-তালিকা সংক্ষেপে নিম্নরূপ :

Job No.	Time Allowed	Time Taken
121	25 hrs	20 hrs.
203	30 hrs	20 hrs
Idle time (waiting)	—	8 hrs

শ্রমিকের মোট সাপ্তাহিক মজুরি কত দেয় হইবে নির্ণয় কর।

৮

ঘ) পার্থক্য নির্ণয় কর :

i) 'বিক্রিত পণ্যের পড়তা' ও 'বিক্রয়ের পরিব্যয়'; এবং

ii) 'স্থির ব্যয়' ও 'পরিবর্তনশীল পরিব্যয়'। ৪+৪

গ) কোনো একটি নির্দিষ্ট সময়ে A G Ltd এর আয়-ব্যয় সমতার বিক্রয়ের পরিমাণ 2,50,000 টাকা এবং লাভ-আয়তন অনুপাত ছিল 20%। ঐ সময়ে তাঁদের নীট মুনাফার পরিমাণ ছিল 30,000 টাকা।

নির্ণয় কর—

i) ঐ সময়ে কোম্পানির স্থির ব্যয়ের পরিমাণ,

ii) প্রকৃত বিক্রয়ের পরিমাণ, এবং

iii) নিরাপত্তার সীমা।

৩+৩+২

ঘ) SV enterprises 'ZEE' নামে একটি বিশেষ পণ্য উৎপাদন করে। 2018 সালের জন্য নিম্নলিখিত বিবরণগুলি সংগৃহীত হইয়াছিল—

- i) 'ZEE' দ্রব্যের বার্ষিক চাহিদা — 24,000 একক (units)
- ii) একটি ফরমাসেস (order) উপস্থাপনজনিত ব্যয় — 200 টাকা;
- iii) প্রতি একক পিছু বার্ষিক carrying cost — Rs 13;
- iv) স্বাভাবিক ব্যবহার — প্রতি সপ্তাহে 100 একক;
- v) সর্বাধিক ব্যবহার — প্রতি সপ্তাহে 150 একক;
- vi) পুনর্বার ফরমাসেস পাঠানোর সময়কাল 4 থেকে 6 সপ্তাহের মধ্যে;
- vii) ন্যূনতম ব্যবহার — প্রতি সপ্তাহে 50 একক।

নিম্নলিখিত বিষয়গুলি গণনা কর :

1. পুনঃক্রয় নির্দেশের পরিমাণ (Re-order Quantity);
2. পুনঃক্রয় অর্ডারের মজুত স্তর (Re-order Stock Level);
3. সর্বনিম্ন মজুতস্তর (Minimum Stock Level); এবং
4. সর্বোচ্চ মজুত স্তর (Maximum Stock Level)

২+২+২+২

ঙ) টাকা লেখ (যে কোন দুইটি) :

- i) অসমাপ্ত পণ্য;
- ii) পরিব্যয় হিসাব নিকাশের উদ্দেশ্য;
- iii) উপঠিকা (Sub-contract)
- iv) ব্যয়ের সামগ্রিক বণ্টন এবং ব্যয়ের আনুপাতিক বণ্টন।

৪+৪

- চ) একটি ফার্ম একটি নূতন পণ্য উৎপাদনের জন্য একটি যন্ত্র ক্রয় করিয়াছে। উক্ত পণ্যের পরিব্যয় এবং অন্যান্য তথ্যাদি নিম্নে প্রদত্ত হইল :

অনুমিত ব্যয় (Estimated Costs) :

Direct Material Cost	:	Rs 8,000
Direct Wages	:	15% of direct material cost.
Factory Overhead	:	Rs 2,000
Administration Overhead	:	Rs 2,400
Selling & Distribution overhead	:	15% of sales

একক প্রতি অনুমিত লাভ : Re 0.17

বার্ষিক অনুমিত বিক্রয় : 4000 units

পণ্যটির একক প্রতি বিক্রয়মূল্য নির্ণয় কর?

- ছ) নিম্নলিখিত বিবরণ হইতে টিকা হিসাব প্রস্তুত কর :

	Rs.
Materials sent to site	1,80,000
Wages paid at site	90,000
Plant installed at site	2,40,000
Direct expenditure paid	28,500
Materials returned to stores	6,000
Establishment charges paid	12,000
Materials Lost by fire	15,000
Work certified	3,60,000
Cost of work not yet certified	9,000

Wages accrued due on 31st March, 2019 6,000

Direct expenditure paid in advance on 31st March 2019 1,500

Materials in hand on 31st Dec, 2019 12,000

Value of contract 5,40,000

The contract was started on and from 1st April, 2018. 90% of work certified is received in cash.

Charge depreciation @ 15% on plant. 8

জ) প্রণোদনামূলক মজুরি পদ্ধতির উদ্দেশ্য এবং বিশেষত্বগুলি কি কি? 8+8

ঝ) ঠিকা-পরিব্যয় নির্ণয় ব্যবস্থার মৌলিক বৈশিষ্ট্যসমূহ কি কি? অসমাপ্ত চুক্তিভিত্তিক কাজের লাভের হিসাব কিভাবে করা হয়? 8+8

ঞ) নিম্নলিখিত তথ্যাদি হইতে (i) কাঁচামালের মূল্য ভেদমান; (ii) কাঁচামালের দর ভেদমান এবং (iii) কাঁচামালের পরিমাণ ভেদমান নির্ণয় কর : 2+3+3

i) Standard quantity of materials for each unit of finished product 50 kg

ii) Standard rate of material — Rs 2 per kg

iii) Materials purchased — 6000 kg

iv) Cost of Material Purchased —Rs 18000

v) Opening stock of Materials — 1000 kg

vi) Closing stock of Materials — 2000 kg

vii) Actual production — 160 units

৩। যে কোন দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

১৫×২

ক) নিম্নলিখিত তথ্যাবলী হইতে ব্যপক মেশিন-ঘণ্টার হার নির্ণয় কর :

- i) 13 machines in the department.
- ii) Total machine cost of one machine to be depreciated — Rs 1,15,000; Life 10 years; Depreciation on straight line basis.
- iii) Departmental area 35,000 square feet.
- iv) Machine area 1,250 square feet.
- v) Departmental Overhead (annual) :

Rent	Rs 25,000
Heat & Light	Rs 10,000
Supervision	Rs 65,000
- vi) Annual cost of reserve materials for the machine — Rs 1500.
- vii) Hours run on Production — 900 hrs
- viii) Power cost Re 0.50 per hour of running time.
- ix) Labour (a) When setting & adjusting, full time attention.
(b) When machine is producing, one man can look after 3 machines.
- x) Labour rate Rs 3 per hour.

খ) টীকা লেখ (যে কোন তিনটি) :

- i) বিন্ কার্ড ও দ্রব্যের খতিয়ান;
- ii) গোষ্ঠী বোনাস;

iii) ঠিকার নগদ প্রাপ্তি ও কর্তিত অর্থ;

iv) প্রান্তিক ব্যয়;

v) বুদ্ধিমত্তা নির্ধারণ (Merit rating)। ৫×৩

গ) একটি বিশেষ পণ্য সম্পূর্ণ পণ্যে রূপান্তরিত হইবার আগে দুইটি প্রক্রিয়ার মধ্য দিয়া অতিক্রম করে। 2019 সালের মার্চ মাসে নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পাওয়া গিয়াছিল :

Items	Process I	Process II	Finished stock
	Rs	Rs	Rs
Opening stock	20,000	24,000	60,000
Direct Materials	35,000	40,000	—
Direct wages	35,000	32,000	—
Factor overhead	28,000	12,000	—
Closing stock	10,000	12,000	30,000
Profit Percentage			
on transfer price	25%	20%	—
(to the next process)			
Inter Process Profit			
for opening stock	—	4,000	22,000

Stocks in process are valued at Prime cost and finished stock has been valued at the price at which it was received from process II. Sales for the period were Rs 5,00,000.

প্রস্তুত কর এবং নির্ণয় কর :

ক) প্রত্যেক ধাপে মুনাফাসহ প্রক্রিয়ার হিসাবগুলি;

খ) প্রকৃত উপলব্ধ লাভ; এবং

গ) উর্দ্ধভঙ্গপত্রের নিমিত্ত মজুতের মূল্য।

১৫

ঘ) নিম্নলিখিত বিবরণ হইতে (ক) মূল্যবায় (খ) কারখানার ব্যয় (গ) উৎপাদন ব্যয় (ঘ) বিক্রয় ব্যয় এবং (ঙ) 2019 সালের এপ্রিলমাসের মুনাফা দেখাইয়া পরিব্যয় তালিকা প্রস্তুত কর :

Direct Labour Cost Rs. 1,44,000 (150% of factory overhead),
Cost of goods sold Rs. 6,40,000

	April 1	April 30
	Rs	Rs
Raw Materials	56,000	64,000
Work-in-progress	12,000	16,000
Finished Goods	96,000	80,000

অন্যান্য তথ্য :

	Rs
Selling expenses	31,200
General and administration expenses	48,800
Sales for the month of April 2019	8,00,000

১৫

[অভ্যন্তরীণ মূল্যায়ণ — ১০ নম্বর]