

**B.Com. 3rd Semester (Honours) Examination, 2022 (CBCS)**

**Subject : Cost Accounting II**

**(New Syllabus)**

**Course : CC-VI (3.2 CH)**

788

**Time: 3 Hours**

**Full Marks: 60**

*The figures in the margin indicate full marks.*

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

*দক্ষিণ প্রান্তস্থ সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।  
পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর লিখতে হবে।*

**1. Answer any ten of the following questions:**

**2×10=20**

নীচের যে কোনো দশটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

(a) What do you mean by 'Job Cost Sheet'?

কার্য পরিব্যয় তালিকা বলতে কী বোঝো?

(b) Name four types of business where job costing would be appropriate.

চার ধরনের কারবারের নাম করো যেখানে কার্যভিত্তিক পরিব্যয় নির্ণয় উপযুক্ত।

(c) What do you mean by 'Economic Batch Quantity'?

'মিতব্যয়ী গুচ্ছের পরিমাণ' বলতে কী বোঝো?

(d) Mention two types of cost which are taken into consideration while ascertaining Economic Batch Quantity.

মিতব্যয়ী গুচ্ছের পরিমাণ নির্ধারণে যে দুই ধরনের ব্যয় বিবেচনা করা হয় তা উল্লেখ করো।

(e) What is 'Retention Money' in the context of contract costing?

ঠিকা পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতির পরিপ্রেক্ষিতে 'ধরে রাখা অর্থ' কী?

(f) What is 'Escalation Clause' in the context of contract costing?

ঠিকা পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতির পরিপ্রেক্ষিতে 'মূল্যবৃদ্ধি ধারা' কী?

(g) What is 'Cost Plus Contract'?

'ব্যয়যুক্ত ঠিকা' কী?

(h) What is 'Normal Loss' in the context of process costing?

প্রক্রিয়া পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতির পরিপ্রেক্ষিতে 'স্বাভাবিক ক্ষতি' কী?

(i) What is 'Joint Product'?

'যৌথ পণ্য' কী?

(j) What do you mean by 'Reverse Cost Method' in the context of accounting for by-products?

উপজাত পণ্যের হিসাবরক্ষণের পরিপ্রেক্ষিতে 'বিপরীত পরিব্যয় পদ্ধতি' বলতে কী বোঝো?

(k) What is 'Attainable Standard'?

অর্জনযোগ্য মান কী?

(l) What does the term 'Idle Time Variance' signify?

'অলস সময় বৈষম্য' কথাটি কী তাৎপর্য বহন করে?

(m) What is 'Marginal Cost' in the context of marginal costing?

প্রান্তিক পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতির পরিপ্রেক্ষিতে 'প্রান্তিক পরিব্যয়' কী?

(n) What does the term 'Angle of Incidence' imply?

'আপতন কোণ' কথাটি কী নির্দেশ করে?

(o) What will be the impact on break-even-point if variable cost increases?

পরিবর্তনীয় ব্যয় বৃদ্ধি পেলে সমতুল্য বিন্দুর উপর কী প্রভাব পড়বে?

2. Answer any four of the following questions:

5×4=20

নীচের যে কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

(a) State the advantages of job costing.

কার্যভিত্তিক পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতির সুবিধাগুলি বর্ণনা করো।

(b) How is profit computed in case of an incomplete contract?

চুক্তি বা ঠিকা পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতিতে অসমাপ্ত ঠিকা কাজের লাভ কীভাবে নির্ণীত হয়?

(c) State the features of process costing.

প্রক্রিয়া পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতির বৈশিষ্ট্যগুলি বর্ণনা করো।

(d) M/s. ABC Bearings Ltd. is committed to supply 24,000 bearings per annum to M/s. XYZ Fans on a steady daily basis. It is estimated that it costs 10 paise as inventory holding cost per bearing per month and that the set up cost per run of bearing manufacture is Rs. 324.

(i) Determine the optimum run size.

(ii) What would be the interval between two consecutive optimum runs? Assume 25 working days in a month.

(iii) Find out the minimum inventory holding cost.

2+1+2=5

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

(e) The Standard Cost Card of a factory for the six months period ended on 30 June, 2021 reveals the following information:

Standard Labour Rate : Rs. 20 per hour

Hours set per unit of output : 10 hours

Actual data are given below:

Units produced : 500, Hours worked : 6000, Actual Labour Cost : Rs. 96,000.

Calculate : (i) Labour Cost Variance

(ii) Labour Rate Variance

(iii) Labour Efficiency Variance.

1+2+2=5

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

(f) X Ltd. sells 8,000 units of its products at a loss of Rs. 16,000. Variable cost unit is Rs. 12 and total fixed cost is Rs. 48,000.

Calculate : (i) P/V Ratio.

(ii) The number of units to be sold to earn a profit of Rs. 10,000.

(iii) The amount of profit from a sale of 20,000 units.

2+1½+1½=5

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

3. Answer any two of the following questions: 10×2=20  
নীচের প্রশ্নগুলির যে কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- (a) State the limitations of marginal costing. Distinguish between marginal costing and absorption costing.

প্রান্তিক পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতির সীমাবদ্ধতাগুলি বর্ণনা করো। প্রান্তিক পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতি ও আন্তীকরণ বা শোষণকারী পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতির মধ্যে পার্থক্য লেখো।

- (b) SD Ltd. started a contract on 1st June, 2020 for construction of a Link Road for a contract price of Rs. 50,00,000 to be completed by 31st March, 2022. The budgeted cost of the contract was Rs. 45,00,000. The following particulars are obtained for the year ended 31st March, 2021:

	Rs.		Rs.
Materials issued from stores	4,80,000	Normal loss of Materials	20,000
Materials bought direct to site	4,00,000	Uncertified work-in-progress	1,75,000
Materials from other contract	2,45,000	Share of other expenses	55,000
Materials at site (closing)	60,000	Paid to sub-contractors	2,50,000
Materials returned	20,000	Outstanding wages	
		on 31-03-2021	15,000
Materials lost in accident	80,000	Payment due to sub-contractor	
		on 31-03-2021	20,000
Insurance claim accepted	50,000	Value of work certified	27,50,000
Wages paid	7,45,000	Advance from contractee	
		(90% of work certified)	?
Plant issued to site at WDV	3,00,000	Sale of unused materials	80,000
		(cost Rs. 1,00,000)	
Hire charges of plant	3,85,000	Opening balance of a plant	
		cost in accident	60,000
Supervision expenses	1,35,000	Depreciation on plant	
		@ 20% p.a.	

Draw the contract Account and Contractee's Account. Also compute the value of work-in-progress. 4+6=10

(ইংরাজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

- (c) From the following particulars relating to two processes: Process X and Process Y, prepare the necessary accounts for a period from the following data:

	Process X	Process Y
Input (units)	50,000	46,000
Normal loss	10%	?
Cost Incurred:	Rs.	Rs.
Materials	80,000	15,000
Direct Labour	30,000	40,000
Overhead	27,500	30,100
Realisable scrap value per unit	Re. 0.50	Rs. 2

The output of process X is transferred to Process Y. The output of Process Y was 43,000 units. They were sold at Rs. 6 per unit showing a profit of 20% on cost. Assume that there was no closing work-in-progress and finished goods. 10

(ইংরাজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

(d) SM Ltd. manufactures a single product, the standard mix of which is:

Material A 60% at Rs. 20 per kg.

Material B 40% at Rs. 10 per kg.

Normal loss in production is 20% of input. Due to shortage of Material A, the standard mix was changed. Actual results for March, 2021 were:

Material A 105 Kg. at Rs. 20 per kg.

Material B 95 Kg. at Rs. 9 per kg.

Input 200 Kg.

Loss 35 Kg.

165 Kg.

Calculate : (i) Material Cost Variance.

(ii) Material Price Variance.

(iii) Material Usage Variance.

(iv) Material Mix Variance.

(v) Material Yield Variance

10

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

---

**B.Com. 3rd Semester (Honours) Examination, 2022 (CBCS)****Subject : Income Tax Law and Practice****(Old Syllabus)****Course : CC-VI (3.2 CH)****Time: 3 Hours****Full Marks: 60***The figures in the margin indicate full marks.**Candidates are required to give their answers in their own words as far as practicable.**দক্ষিণ প্রান্তস্থ সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।  
পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর লিখতে হবে।***1. Answer any ten questions from the following:**

2×10=20

যে কোনো দশটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- (a) Define salary for the purpose of valuation of perquisite in respect of accommodation of an employee.  
একটি কর্মচারীর বাসস্থানের বেতনপূরকের মূল্য নির্ণয়ের ক্ষেত্রে বেতন এর সংজ্ঞা দাও।
- (b) Show the difference between the assessment year and previous year.  
কর নির্ধারণ বছর এবং পূর্ববর্তী বছরের মধ্যে পার্থক্য দেখাও।
- (c) Who is an assessee in default?  
খেলাপকারী করনির্ধারী কে?
- (d) State the difference between heads of income and source of income.  
আয়ঘাত এবং আয়ের উৎসের মধ্যে পার্থক্য দেখাও।
- (e) What is Permanent Account Number?  
স্থায়ী হিসাবসংখ্যা কী?
- (f) What is exempted income as per income tax Act, 1961?  
আয়কর আইন, 1961 অনুসারে করমুক্ত আয় কী?
- (g) What is Perquisite?  
বেতনপূরক কী?
- (h) What do you mean by 'Substantial Interest'?  
'প্রভূত স্বার্থ' বলতে কী বোঝায়?
- (i) Can a foreign Co. and Indian Co. be treated as non-resident?  
একটি বিদেশি এবং একটি ভারতীয় কোম্পানিকে কি অনাবাসিকরূপে গণ্য করা যায়?
- (j) What do you mean by capital gain?  
মূলধনী লাভ বলতে কী বোঝায়?
- (k) Who are eligible to get deduction under section 80D of Income Tax Act?  
আয়কর আইনের 80D ধারা অনুসারে কারা ছাড় পাবার যোগ্য?
- (l) Distinguish between direct and indirect tax.  
প্রত্যক্ষ এবং পরোক্ষ করের মধ্যে পার্থক্য করো।

(m) Give two examples of tax free allowances.

দুটি করমুক্ত ভাতার উদাহরণ দাও।

(n) What do you mean by annual value in connection with income from House Property?  
গৃহসম্পত্তির ক্ষেত্রে বার্ষিকমূল্য বলতে কী বোঝো?

(o) What do you mean by profession?

পেশা বলতে কী বোঝো?

2. Answer any four questions from the following:

5×4=20

যে কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

(a) Discuss in brief the main provisions regarding set off and carry forward of losses.

লোকসানের সমন্বয়করণ ও জেরের অগ্রবাহিতকরণ সংক্রান্ত মূল বিধানগুলি সংক্ষেপে আলোচনা করো।

(b) State whether the following are agricultural income or not:

নীচেরগুলি কৃষি আয় কি না বর্ণনা করো :

(i) Income from direct sale of green tea leaves.

সরাসরি কাঁচা চা পাতা বিক্রয়জনিত আয়।

(ii) Income derived from the sale of coffee grown and cured by the seller in India.

বিক্রেতা কর্তৃক ভারতে উৎপাদিত ও সংরক্ষিত কফি বিক্রয় বাবদ আয়।

(iii) Receipts from Jatra show held in Farm land.

খামারে যাত্রা প্রদর্শনী বাবদ প্রাপ্ত আয়।

(iv) Income from growing flowers and creepers in land.

জমিতে জন্মান ফুল ও লতা থেকে আয়।

(v) Income from salt produced by flooding the agricultural land with sea water.

কৃষিজমি সমুদ্রজলে প্লাবিত করে উৎপাদিত লবণ থেকে আয়।

(c) Distinguish between tax planning tax evasion and tax avoidance.

কর পরিকল্পনা, কর ফাঁকি ও কর পরিহারের মধ্যে তুলনামূলক আলোচনা করো।

(d) What do you mean by return of Income? Give eight examples of income generally taxable under the head 'Income from other source'.

আয়ের রিটার্ন বলতে কী বোঝো? 'অন্যান্য উৎস থেকে আয়ের' অন্তর্ভুক্ত এরূপ অস্তুত আটটি আয়ের উদাহরণ দাও।

(e) Discuss the scope of total income of a resident but not ordinarily resident individual.

একজন 'আবাসিক কিন্তু সাধারণ আবাসিক নন' ব্যক্তির করনির্ধারী হিসাবে আয়ের পরিধি আলোচনা করো।

(f) Explain in brief the concept of tax deducted at source, Rebate and Relief as per Income Tax Act, 1961.

আয়কর আইন, 1961 অনুসারে সংক্ষেপে উৎসমূলে কাটা কর, রিবেট এবং রিলিফের ধারণা ব্যাখ্যা করো।

3. Answer any two questions from the following :

10×2=20

যে কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

(a) (i) P. a foreign national (not being a person of Indian origin) came to India for the first time from France on July 11, 2015. He stayed here at a stretch for 3 years and left for USA on July 11, 2018. He returned to India on April 10, 2019 and remained here till August 17, 2019. Then he went back to France. He again came back to India on January 30, 2022 and continued to stay in India thereafter. Determine his residential status for the assesment year 2022-23.

(ইংরাজি প্রশ্ন দৃষ্টব্য)

(ii) 'X' furnishes the following particulars of his Income earned during the previous year relevant to the assessment year 2022-23. Find out the GTI of 'X' if he is resident and ordinarily resident and if he is non-resident for the A.Y 2022-23.

- Income from salary Rs. 60,000, the service rendered outside India.
- Royalty Income received in India from Govt. of India Rs. 90,000.
- Professional Income of Rs. 76,000 received and accrued outside India. The profession is set up in India.
- Gift of Rs. 1,00,000, is received by 'X' in Delhi at the time of his marriage.
- Income from agriculture in India received in UK Rs. 10,000. 5

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

(b) X retires from the Central Govt. services on May 31, 2021. He gets pension of Rs. 9,000 per month upto January 31, 2022. In the month of April and May 2021 he received salary @ Rs. 18,000 per month. With effect from February 1, 2022 he gets one third of his pension commuted for Rs. 6,20,000. Income from other sources of Mr. X for the previous year 2021-22 was Rs. 5,00,000. He contributes Rs. 1,50,000 towards public provident fund during the year. Compute total taxable income of Mr. X for the assessment year 2022-23. 10

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

(c) The following is the Profit and Loss Account of R. Sar for the year ended 31 March, 2022.

Particulars	Amount (Rs.)	Particulars	Amount (Rs.)
To Opening Stock	36,000	By Sales	3,65,000
" Purchase	2,10,000	" Closing Stock	39,600
" Wages	25,000		
" Repairs	9,000		
" Reserve for Bad Debt.	6,000		
" Donations	9,000		
" Prov. for income tax	8,000		
" Prov. for Depreciation	12,500		
" Interest on loan	7,300		
" Life Insurance premium	5,400		
" Net profit	76,400		
Total	4,04,600		4,04,600

Compute income from business of R. Sar for the assessment year 2022-23 after taking into account the following information:

- (i) Stock is valued consistently at 10% below cost.
- (ii) Repairs include Rs. 3,000 for cost of additional building.
- (iii) Allowed depreciation as per Income tax rule Rs. 12,800.
- (iv) Wages include Rs. 6,000 paid for cost of installation of a new machinery. 10

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

(d) (i) What is Composite Rent?

সংমিশ্রণ ভাড়া কী?

(ii) Mr. X owns two houses — House A and House B. House B is letout throughout the previous year. X uses House A for his own residential purposes on the basis of the information given below determine the income from House Property of Mr. X for the assessment year 2022-23.

	House A Rs.	House A Rs.	
Municipal Valuation	9,00,000	8,00,000	
Municipal Tax (Due)	9,000	8,000	
Rent Receivable	—	10,000 p.m.	
Standard Rent	7,00,000	6,60,000	
Fair Rent	9,00,000	7,00,000	
Vacancy period	—	2 months	
Recovery of unrealised Rent (Previously allowed as deduction)	—	9,000	
Interest on loan taken for House properties	40,000	30,000	2+8=10

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)