

B.Com. 2nd Semester (Honours) Examination, 2018 (CBCS)

Subject: Cost Accounting

Paper: CC-3(2.2CH)

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.*

Answer *any ten* from the following questions:

2×10=20

নিচের প্রশ্নগুলি থেকে যে কোনো দশটি প্রশ্নের উত্তর দাও:

(a) What is cost? Mention one point of difference between cost and costing.

ব্যয় কী? ব্যয় ও ব্যয় নির্ণয়ের মধ্যে একটি পার্থক্য উল্লেখ করো।

(b) Mention the elements of cost.

ব্যয়ের উপাদানগুলি উল্লেখ করো।

(c) What is danger stock level?

বিপজ্জনক মজুত স্তর কী?

(d) What is imputed cost?

আরোপিত ব্যয় কী?

(e) What is meant by bill of materials?

মালপত্রের বিল বলতে কী বোঝো?

(f) Give one point of difference between bincard and stores ledger.

বিনকার্ড ও স্টোরস লেজারের মধ্যে একটি পার্থক্য লেখো।

(g) Mention the names of any two mechanical methods of time keeping.

সময় লিখনের যে কোনো দুটি যান্ত্রিক পদ্ধতির নাম উল্লেখ করো।

(h) What is labour turnover?

শ্রম আবর্তন কী?

(i) What is 'Escalation clause' in the context of contract costing?

ঠিকা পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতির পরিপ্রেক্ষিতে 'মূল্যবৃদ্ধি ধারা' কী?

(j) Mention one point of difference between 'Joint-products' and 'By-products'

'যৌথ পণ্য ও 'উপ-পণ্য'-এর মধ্যে একটি পার্থক্য উল্লেখ করো।

(k) Classify overhead according to function.

কার্যের ভিত্তিতে উপরিব্যয়ের শ্রেণি বিন্যাস করো।

(l) What do you mean by Idle Time?

অলস সময় বলতে কী বোঝো?

(m) What do you mean by absorption of overhead?

উপরিব্যয়ের আত্মী-করণ বলতে কী বোঝো?

(n) What is 'cost-plus contract'?

'ব্যয়-যুক্ত ঠিকা' কী?

(o) Define job costing.

কার্য পরিব্যয় নির্ণয়ের সংজ্ঞা দাও।

2. Answer any four from the following questions:

5×4=20

নিচের প্রশ্নগুলি থেকে যে কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

(a) State the pre-requisites of installing a good cost accounting system.

একটি উপযুক্ত পরিব্যয় হিসাবরক্ষণ পদ্ধতির প্রয়োগের পূর্বশর্তগুলি বিবৃত করো।

5

(b) How is reconciliation of cost and financial account done? Explain with imaginary figures.

কিভাবে পরিব্যয় হিসাব ও আর্থিক হিসাবের মধ্যে মিলকরণ করা হয়? কাল্পনিক তথ্য সহযোগে ব্যাখ্যা করো।

5

(c) Discuss, in brief, the steps involved in job costing.

কাজভিত্তিক পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতির পর্যায়সমূহ সংক্ষেপে আলোচনা করো।

5

(d) From the following information calculate:

(i) Re-order level (ii) Minimum level and (iii) Re-order quantity:

1+2+2=5

Maximum Stock level: 8400 units.

Budgeted consumption: Maximum 1,500 units per month, Minimum 800 units per month. Estimated Delivery period: Maximum 4 months, Minimum 2 months.

নিম্নলিখিত তথ্য থেকে নির্ণয় কর :

(i) পুনঃক্রয় স্তর (ii) সর্বনিম্ন স্তর এবং (iii) পুনঃনির্দেশ পরিমাণ।

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

(e) During a certain week in the month of September, 2017, a worker manufactured 240 articles. Working hours, during a week are 48 hours, Standard rate is Rs.5 per hour and standard time to manufacture an article is 15 minutes. Calculate his gross wages for the week according to:

(i) Rowan premium Bonus plan.

(ii) Halsey premium Bonus plan.

2½+½=5

2017-র সেপ্টেম্বর মাসের কোনো একটি নির্দিষ্ট সপ্তাহে একজন কর্মী 240 টি দ্রব্য তৈরী করেছেন। একটি সপ্তাহে কার্য সময় হল 48 ঘন্টা, প্রতি ঘন্টায় আদর্শ মজুরি হার 5 টাকা এবং একটি দ্রব্য তৈরীর আদর্শ সময় 15 মিনিট। তাঁর মোট মজুরি নির্ণয় কর এ সপ্তাহের জন্য নিম্নলিখিত ভিত্তিতে :

(i) রোয়ান প্রিমিয়াম বোনাস প্ল্যান।

(ii) হ্যালসে প্রিমিয়াম বোনাস প্ল্যান।

- (f) A company has three production departments and two service departments. Distribution summary of overheads is as follows:

Production Departments		Service Departments	
A	Rs. 13,600	X	Rs. 9,000
B	Rs. 14,700	Y	Rs. 3,000
C	Rs. 12,800		

The expenses of service departments are charged on a percentage basis which is as follows:

	A	B	C	X	Y
X Dept.	40%	30%	20%	-	10%
Y Dept.	30%	30%	20%	20%	-

Apportion the cost to service departments by using the Repeated Distribution Method.

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।]

3. Answer any two from the following questions:

নিচের প্রশ্নগুলি থেকে যে কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাওঃ

10×2=20

- (a) Distinguish between any two of the following:

5+5=10

নিচের যে কোনো দুটির পার্থক্য দেখাওঃ

- (i) Cost Accounting and Financial Accounting.

পরিব্যয় হিসাবরক্ষণ ও আর্থিক হিসাবরক্ষণ।

- (ii) Direct Material and Indirect Material.

প্রত্যক্ষ মালপত্র ও পরোক্ষ মালপত্র।

- (iii) Allocation and Apportionment of overhead.

উপরিব্যয়ের সরাসরি আরোপ ও আনুপাতিকহারে বন্টন।

- (iv) Contract costing and job costing.

ঠিকা পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতি ও কাজভিত্তিক পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতি।

- (b) A firm of building contractor undertook a contract for Rs. 3,00,000. The following particulars were furnished for the year ended 31st March, 2018:

Materials:	Rs.		Rs.
Direct purchase	50,000	Share of General overhead	2,000
		Materials in hand on 31.3.18	2,000
Wages for labour	40,000	Materials lost by fire	500
General plant in use:		Salvage value three of	150
Written down value	90,000	Wages accrued on 31.3.18	6,000
Depreciation thereon	10,000	Direct Expenses accrued on 31.3.18	1,000
Direct Expenses	2,500	Cash received(90% of work certified)	1,62,000
Sub-contract charges	6,000	Cost of uncertified work	5,000

Prepare Contract Account, value the Work-in Progress and show how the various items will appear in the Balance Sheet.

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।]

(c) A product is produced through two distinct processes, Processes-I and Process-II on completion, it transferred to finished stock. From the following particulars during the month of December, 2018 prepare Process Accounts and Finished Stock Account.

	Process-I	Process-II
Units introduced finished goods	10,000	9,000
Transfer to next process	9,000	8,250
Normal Loss (on inputs)	10%	5%
Realisable value of loss (per unit)	Rs.2	Rs.4
Cost incurred:	Rs.	Rs.
Direct Materials	40,000	—
Direct Labour	20,000	20,000
Direct Expenses	12,000	10,050
Production overhead (100% of direct labour)		

Assume that there was no opening or closing stock of raw materials and work-in-progress.

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।]

(d) The particulars of receipts and issues of a certain material during January 2018 are given below:

Date	Particulars	Units	Rate (Rs.) per unit
Jan 1	Opening Balance	1000	24.00
Jan 3	Issues	600	—
Jan 6	Purchases	450	25.00
Jan 8	Issues	500	—
Jan 12	Purchases	600	24.50
Jan 13	Issues	250	—
Jan 15	Returns from workshop (Issued on Jan 3)	50	—
Jan 22	Purchases	350	26.00
Jan 24	Issues	300	—
Jan 27	Issues	500	—
Jan 28	Purchases	500	27.00
Jan 31	Issues	300	—

Further information:

A shortage of 15 units was noticed and recorded on January 9, 2018.

Prepare Stores Ledger in respect of the materials for the month of January, 2018 under LIFO System

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।]