

B.Com. Semester-II (Honours) Examination, 2022 (CBCS)

Subject: Cost Accounting - I (Syllabus: 2020-21)

Paper: CC-3 (2.2 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। পরিক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর দিতে হবে।

1. Answer any **ten** of the following questions: 2 x 10 = 20

নিচের প্রশ্নগুলির যে কোনো **দশটি** প্রশ্নের উত্তর দাও:

- a) Mention one point of difference between cost and costing.  
পরিব্যয় ও পরিব্যয় নির্ণয়ের মধ্যে একটি পার্থক্য উল্লেখ করো।
- b) What is opportunity cost?  
সুযোগ পরিব্যয় কী?
- c) Mention the elements of cost.  
পরিব্যয়ের উপাদানগুলি উল্লেখ করো।
- d) What do you mean by chargeable expenses?  
প্রত্যক্ষ খরচ বলতে কি বোঝো?
- e) What are Goods Received Note?  
মালপত্র প্রাপ্তির লিপি বা উল্লেখ কী?
- f) Give one point of difference between Bin Card and Stores Ledger.  
বিনকার্ড ও স্টোরস লেজারের মধ্যে একটি পার্থক্য লেখো।
- g) What is perpetual inventory system?  
অবিরাম বা নিরন্তর মজুত পরিমাণ নির্ধারণ ব্যবস্থা কী?
- h) What is Danger Stock Level?  
বিপজ্জনক মজুত স্তর কী?
- i) Mention the names of any two mechanical methods of Time Keeping.  
সময় লিখনের যে কোনো দুটি যান্ত্রিক পদ্ধতির নাম লেখো।
- j) What is the main theme of Taylor's Differential Wage Rate?  
টেলরের পার্থক্যমূলক মজুরী হারের মূল বিষয়বস্তু কী?
- k) Define overtime work.  
অধিকাল কাজের সংজ্ঞা দাও।
- l) Classify overhead according to function.  
কার্যের ভিত্তিতে উপরিব্যয়ের শ্রেণীবিন্যাস করো।
- m) Mention one point of difference between allocation and apportionment of overhead.  
উপরিব্যয়ের সরাসরি আরোপ ও আনুপাতিক হারে বণ্টন এর একটি পার্থক্য উল্লেখ করো।
- n) What is the basic assumption underlying the step method of redistribution of service department costs?  
সেবা প্রদানকারী বিভাগের পরিব্যয়ের পুনর্বণ্টনে ধাপ পদ্ধতির মূল অনুমানটি কী?
- o) What is Integral Accounting?  
একত্রীকৃত হিসাবরক্ষণ কী?

2. Answer any **four** of the following questions: 5 x 4 = 20

নিচের প্রশ্নগুলির যে কোনো **চারটি** প্রশ্নের উত্তর দাও:

- a) Discuss the objectives of Cost Accounting.  
পরিব্যয় হিসাবরক্ষণ-এর উদ্দেশ্যগুলি আলোচনা করো।
- b) What are the factors that are to be considered for selecting the appropriate method of pricing issue of materials?  
বিলিকৃত কাঁচামালের মূল্য নির্ধারণের জন্য সঠিক পদ্ধতি নির্বাচনে কি কি বিষয় বিবেচনা করা প্রয়োজন?

- c) What are the necessities for preparing the reconciliation statement between profit /loss as per financial accounts and cost accounts?  
পরিব্যয় ও আর্থিক লাভ/ক্ষতির মিলকরণ বিবরণী প্রস্তুত করার প্রয়োজনগুলি কী?
- d) The weekly consumption of a particular raw material of X Ltd. is : Maximum 240 units and Minimum 76 units .The economic order quantity of this material is fixed at 640 units. Re-order period is 3 to 7 weeks.

What would be the Re-order Level, Minimum stock level and Maximum stock level of this material?

{ ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য }

- e) The following is the budget of a manufacturing concern for the year 2020:  
Factory Overhead Rs. 1,24,000, Direct Labour hours 3,10,000 hours, Direct Labour cost Rs. 1,96,000, Machine hours 10,000 hours.  
From the above figures prepare the Overhead application rates using the following methods:

(A) Direct Labour Hours, (B) Direct Labour Cost, (C) Machine Hours.

Also prepare a comparative statement of cost showing the results of application of the above rates to job No 551 from the under mentioned data:

Direct materials cost Rs.90	Direct labour hours 180 hours
Direct labour cost Rs. 150	Machine hours 60 hours.

{ ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য }

- f) The following information is available from the records kept by the Personal Department of a Company.You are required to calculate Labour Turnover Rates by applying-(i) Separation Method, (ii) Replacement Method and (iii) Flux Method:

Number of Workers on the Pay Roll :

At the beginning of a month 4200,

At the end of that month 4800

During the month 160 Workers left the Factory while 80 workers were discharged.840 workers were recruited during the month, of whom recruitment of 180 workers was in the vacancies of those who were separated from the company while the rest were appointed in accordance with an expansion plan of the company.

{ ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য }

3. Answer any **two** of the following questions: 10 x 2 = 20

নিচের প্রশ্নগুলির যে কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও:

- a) What are the causes of creation of Idle Time? How are the wages for idle time shown in cost accounts?  
অলস সময় সৃষ্টির কারণগুলি কী? অলস সময়ের মজুরী পরিব্যয় হিসাবে কীভাবে দেখানো হয়?
- b) From the following particulars relating to the production and sales for the year ended 31<sup>st</sup>. December, 2020, prepare a cost statement showing therein (I) the Prime Cost, (II) the Works Cost, (III) the Cost of Production, (IV) the Cost of Sales and(V) the Profit or Loss.

Stock as on 01.01.2019:	Rs.
(a) Raw materials	25,000
(b) Work-in-progress	
At prime cost Rs. 30,000	
Add: Manufacturing Expenses Rs. <u>6,000</u>	36,000
(c) Finished goods (at cost 8,000 units)	1,44,000
Raw materials purchased	2,00,000
Freight on raw materials	10,000

Machine hour rate	3
Machine hours worked: 48,000 hours	
Chargeable Expenses.	50,000
Factory wages for direct labour	2,70,000
Administration Expenses	1,00,000
Selling Expenses.	54,000
Distribution Expenses.	36,000
Sale proceeds of finish goods (30,000 Units)	9, 00,000
Stock as on 31 <sup>st</sup> . December,2019:	
(a) Raw materials	45,000
(b) Work-in-progress	
At prime cost	Rs. 45,000
Add: Manufacturing Expenses Rs. <u>9,000</u>	54,000
(c) Finished goods at cost (10,000 units)	?
Finished goods produced 32,000 units.	
Apply LIFO Principle in finished goods valuation.	

{ ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য }

- c) In a manufacturing concern there are four departments viz.A,B,C and D. A and B are production departments and C and D service departments. C renders services worth Rs. 12,000 to D and balance to A and B in the ratio of 3:2 . D renders services to A and B in the ratio of 9:1

The overhead expenses incurred in a year are as follows:

	Rs
Depreciation	95,000
Rent,Rates & Taxes	18,000
Insurance	7,600
Power	10,000
Canteen Expenses	5,400
Electricity	2,400

Following further information is given regarding the departments:

	A	B	C	D
Direct Materials (Rs)	6,000	5,000	3,000	2,000
Direct Labour (Rs)	20,000	10,000	10,000	5,000
Floor space occupied (sq.ft)	5,000	4,000	1,000	2,000
Value of Assets (Rs. In lakh)	10	5	3	1
H.P of machine	1,000	500	400	100
No. of workers	100	50	50	25
Light and Fan points	50	30	20	20

From the above particulars prepare a statement showing overhead expenses of production departments A and B after redistribution of service departments' expenses.

{ ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য }

- d) The particulars of receipts and issues of materials in a factory in January 2020 are:

Jan. 1	opening balance	1500 kg @ Rs 12 per kg
Jan 2	Issued	650 kg

Jan 5	Purchased	400 kg @ Rs 12.50 per kg
Jan 9	Issued	300 kg
Jan 10	Purchased	200 kg @ Rs 12.50 per kg
Jan 11	Issued	300 kg
Jan 12	Returned from Workshop issued on 2 <sup>nd</sup> January	20 kg
Jan 13	Issued	450 kg
Jan 16	Purchased	500 kg @ Rs 13 per kg
Jan 18	Issued	400 kg
Jan 22	Purchased	300 kg @ Rs 12 per kg
Jan 30	Issued	200 kg

Pricing of issues is to be done on FIFO basis. A shortage of 10 kg was noticed on 16th January. Prepare the Stores Ledger for the month of January 2020.

{ ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য }

B.Com Semester-II (Honours) Examination, 2022 (CBCS)

Subject: Cost Accounting (Syllabus: 2017-18)

Paper: CC-3 (2.2 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। পরিক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর দিতে হবে।

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

2 x 10 = 20

নিচের প্রশ্নগুলির যে কোনো **দশটি** প্রশ্নের উত্তর দাও:

a) What is cost unit? Give an example.

পরিব্যয় একক কী? একটি উদাহরণ দাও।

b) What is imputed cost?

আরোপিত পরিব্যয় কী?

c) What is cost sheet?

পরিব্যয় তালিকা কী?

d) What is meant by Bin card?

বিনকার্ড বলতে কী বোঝায়?

e) What is meant by bills of materials?

মালপত্রের বিল বলতে কী বোঝায়?

f) What is Danger Stock Level?

বিপজ্জনক মজুত স্তর কী?

g) Mention the names of any two manual methods of time booking.

সময় হিসাবরক্ষণের যে কোনো দুটি হস্তচালিত পদ্ধতির নাম উল্লেখ করো।

h) What is Labour Turnover?

শ্রম আবর্তন কী?

i) What is idle time?

অলস সময় কী?

j) What is factory overhead?

কারখানা সংক্রান্ত উপরিব্যয় কী?

k) What is absorption of overhead?

উপরিব্যয়ের আত্মীকরণ কী?

l) What is 'Escalation Clause' in the context of Contract costing?

ঠিকা পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতির পরিপ্রেক্ষিতে 'মূল্যবৃদ্ধি ধারা' কী?

m) What is 'Retention Money' in the context of Contract costing?

ঠিকা পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতির পরিপ্রেক্ষিতে 'রক্ষিত অর্থ' কী?

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

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

o) What is Integral Accounting?

একত্রীকৃত হিসাবরক্ষণ কী?

2. Answer any **four** of the following questions:

5 x 4 = 20

নিচের প্রশ্নগুলির যে কোনো **চারটি** প্রশ্নের উত্তর দাও:

a) Discuss the advantages of Cost Accounting.

পরিব্যয় হিসাবরক্ষণ-এর সুবিধাগুলি আলোচনা করো।

b) Distinguish between Contract costing and Job costing.

- চুক্তি বা ঠিকা পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতি এবং কাজভিত্তিক পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতির মধ্যে পার্থক্য করো
- c) What are the necessities for preparing the reconciliation statement between Costing and Financial profit /loss?  
পরিব্যয় ও আর্থিক লাভ/ক্ষতির মিলকরণ বিবরণী প্রস্তুত করার প্রয়োজন কী?
- d) The consumption of a particular raw material of X Ltd. is : Maximum 240 units and Minimum 76 units .The economic order quantity of this material is fixed at 640 units. Re-order period is 3 to 7 weeks.  
What would be the Re-order Level, Minimum stock level and Maximum stock level of this material?

{ ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য }

- e) From the following details calculate the total earnings of a worker and the effective hourly rate of labour wages where bonus is paid under (a) the Halsey (50%) scheme; (b) the Rowan scheme:

Basic rate of wages per hour	Rs. 3.60
Time allowed for the job	16 hours
Time actually taken	12 hours.

{ ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য }

- f) The following details have been extracted from the records of a building contract which ABC & CO. is carrying out:

As at 31<sup>st</sup> December, 2020

	Rs.
Contract price	5,00,000
Cost of all work for the year.	2,12,500
Cost of all work not certified	12,500
Value of work certified.	3,12,500

On 31<sup>st</sup>. December, 2020 the end of the financial year, the cash received on account was Rs. 2,81,250, being 90% of the amount of the surveyor's certificate. You are required to calculate the amount of profit to be credited to Profit & Loss account on 31<sup>st</sup>. December, 2020.

{ ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য }

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

- a) Discuss the areas of similarities and dissimilarities between Cost Accounting and Financial Accounting.  
পরিব্যয় হিসাবরক্ষণ ও আর্থিক হিসাবরক্ষণ-এর মধ্যে মিল ও অমিলের ক্ষেত্রগুলি আলোচনা করো।
- b) What is process costing? In which cases the use of process costing is considered suitable?  
How do you treat 'Abnormal Loss' and 'Abnormal Gain' in process costing? **2+3+5=10**  
প্রক্রিয়া পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতি কাকে বলে? কোন কোন ক্ষেত্রে প্রক্রিয়া পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতির প্রয়োগ উপযুক্ত বিবেচিত হয়? প্রক্রিয়া পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতিতে তুমি কীভাবে 'অস্বাভাবিক ক্ষতি' ও 'অস্বাভাবিক লাভ' হিসাবে অন্তর্ভুক্ত করো?
- c) From the following particulars relating to the production and sales for the year ended 31<sup>st</sup>. December, 2019, prepare a cost statement showing therein (I) the Prime Cost (II) the Work Cost, (III) the Cost of Production, (IV) the Cost of Sales and (V) the Profit or Loss.
- |                         |        |
|-------------------------|--------|
| Stock as on 01.01.2019: | Rs.    |
| (a) Raw materials       | 25,000 |

(b) Work-in-progress

At prime cost Rs. 30,000

Add: Manufacturing Expenses Rs. <u>6,000</u>	36,000
(c) Finished goods (at cost 8,000 units)	1,44,000
Raw materials purchased	2,00,000
Freight on raw materials	10,000
Machine hour rate	3
Machine hours worked: 48,000 hours	
Chargeable Expenses.	50,000
Factory wages for direct labour	2,70,000
Administration Expenses	1,00,000
Selling Expenses.	54,000
Distribution Expenses.	36,000
Sale proceeds of finish goods (30,000 Units)	9,00,000
Stock as on 31 <sup>st</sup> . December, 2019:	
(a) Raw materials	45,000

(b) Work-in-progress

At prime cost Rs. 45,000

Add: Manufacturing Expenses Rs. 9,000 54,000

(c) Finished goods at cost (10,000 units) ?

Finished goods produced 32,000 units.

Apply LIFO Principal in finished goods valuation.

{ ইংরাজী প্রশ্ন দৃষ্টব্য }

d) In a manufacturing concern there are four departments Viz. A, B, C and D. A and B are production departments and C and D service departments. C renders services worth Rs. 12,000 to D and balance to A and B in the ratio of 3:2. D renders services to A and B in the ratio of 9:1

The overhead expenses incurred in a year are as follows:

	Rs
Depreciation	95,000
Rent, Rates & Taxes	18,000
Insurance	7,600
Power	10,000
Canteen Expenses	5,400
Electricity	2,400

Following further information is given regarding the departments:

	A	B	C	D
Direct Materials (Rs)	6,000	5,000	3,000	2,000
Direct Labour (Rs)	20,000	10,000	10,000	5,000
Floor space occupied (sq.ft)	5,000	4,000	1,000	2,000
Value of Assets (Rs. In lakh)	10	5	3	1
H.P of machine	1,000	500	400	100
No. of workers.	100	50	50	25
Light and Fan points.	50	30	20	20

From the above particulars prepare a statement showing overhead expenses of production departments A and B after redistribution of service department's expenses.

{ ইংরাজী প্রশ্ন দৃষ্টব্য }