2015
(May)

COMMERCE
(General/Speciality)

Course : 401

(Cost Accounting)

Full Marks : 80
Pass Marks : 32

Time : 3 hours

The figures in the margin indicate full marks for the questions

1. *(a)* Fill in the blanks : 1×5=5

(i) Fixed cost per unit —— when volume of production increases.

(ii) —— is the combination of direct material, direct labour and direct expenses.

(iii) Cost of abnormal idle time and overtime is transferred to ——.

www.prepnext.com

(iv) Depreciation on showroom building is to be treated as —— overheads.

(v) In contract costing —— clause allows adjustment of the prices of materials or rate of labour, etc., when these rise beyond a specified limit.

(b) Choose the correct answer : 1×3=3

(i) Rent of a factory building is a variable cost/fixed cost/semi-variable cost.

(ii) A high labour turnover increases/decreases the cost of production.

(iii) The basis of apportionment for canteen and staff welfare expenses is floor area occupied/number of workers/wages.

2. Write short notes on (any *four*) : 4×4=16

(a) Economic Order Quantity (EOQ)

(b) LIFO

(c) Stock control

(d) Objectives of material control

(e) Reorder level

(f) Bin card

3. *(a)* The Assam Company Ltd. furnishes the summary of Trading and Profit & Loss Account for the year ended 31st December, 2014 :

	₹
Raw Materials Consumed	1,39,600
Direct Wages	76,200
Production Overheads	42,600
Administrative Overheads	39,100
Selling and Distribution Overheads	42,700
Preliminary Expenses Written off	2,200
Goodwill Written off	2,500
Income Tax	4,100
Work-in-Progress :	
Materials	28,200
Wages	11,790
Production Overheads	7,900
Sales (12000 units)	4,80,000
Finished Goods (200 units)	8,000
Interest on Securities	6,000

The company manufactures standard unit. Information from last year's records shows that—

(i) factory overheads have been allocated to the production at 20% on prime cost;

www.prepnext.com

(ii) administrative overheads have been charged at ₹ 3 per unit on the units produced;

(iii) selling and distribution overheads have been charged at ₹ 4 per unit on units sold.

You are required to prepare a Cost Sheet showing profit or loss as per Cost Accounts. 14

Or

(b) Discuss the nature of cost accounting and explain different cost concepts. 7+7=14

4. *(a)* The following data is available in respect of a worker for the year, 2014 in the *ABC* Manufacturing Company :

(i) Wages per month—₹ 600

(ii) Dearness Allowance 20 paise per month per cost of living index point over 400 points; present index is 1400 points

(iii) House Rent Allowance 25% of *(i)* and *(ii)*

(iv) Annual Bonus for the year—₹ 3,000

(v) Cost of labour welfare amenities for the year—₹ 3,20,400

(vi) Employer's contribution to—

(1) Contributory Provident Fund, 10% of basic wages

(2) Employees State Insurance, 2% of basic wages

(vii) Annual working days, 310 days of 8 hours

(viii) Total leave with pay permitted in a year—30 days

(ix) Normal idle time—240 hours

(x) Abnormal idle time—100 hours

(xi) No. of workers in the factory—150

Compute labour cost for the year per head and per hour. Also state how the cost of idle time can be treated. 10+4=14

www.prepnext.com

Or

(b) Distinguish between : 7+7=14

(i) Idle time and overtime

(ii) Remuneration and incentives

5. *(a)* A machine was purchased on January, 2014 for ₹ 5 lakhs. The total cost of all machinery inclusive of the new machine was ₹ 75 lakhs. The following further particulars are available :

Expected life of the machine 10 years

Scrap value at the end of 10 years—₹ 5,000

Repairs and maintenance for the machine during the year—₹ 2,000

Expected number of working hours of the machine per year 4000 hours

Insurance Premium Annually for all machine—₹ 4,500

Electricity consumption for the machine per hour @ 75 paise per unit for 25 units

Area occupied by the machine 100 sq. ft.

Area occupied by other machines 1500 sq. ft.

Rent per month of the department—₹ 800

Lighting charges—₹ 120 per month for 20 points for the whole department out of which 3 points are for the machine

Compute the machine hour rate for the machine on the basis of the data given above. 14

Or

(b) Define overhead. What do you mean by under- and over-absorption of overheads? State the causes of over- and under-absorption of the factory overheads. 4+4+6=14

6. *(a)* A product is produced through two distinct processes—Process I and Process II. On completion it is transferred to finished stock. From the following particulars during the month of December, 2014, prepare Process Accounts : 14

	Process—I	*Process—II*
Unit introduced	10000	9000
Transfer to next process/ finished goods	9000	8250
Normal loss (on inputs)	10%	5%
Realisable value of normal loss (per unit) (in ₹)	2	4
Cost incurred :		
Direct Material (in ₹)	40,000	
Direct Labour (in ₹)	20,000	20,000
Direct Expenses (in ₹)	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.

www.prepnext.com

Or

(b) Explain the following : 7+7=14

(i) Reconciliation of Cost and Financial Accounts

(ii) Treatment of WIP

(ASSAMESE VERSION)

1. *(a)* খালী ঠাই পূৰণ কৰা : 1×5=5

(i) উৎপাদন বৃদ্ধিৰ লগে লগে প্ৰতি গোট স্থিৰ ব্যয় —— পায়।

(ii) —— প্ৰত্যক্ষ দ্ৰব্য, প্ৰত্যক্ষ শ্ৰম আৰু প্ৰত্যক্ষ ব্যয়ৰ সমষ্টি।

(iii) অস্বাভাৱিক নিষ্কৰ্ম সময়ৰ ব্যয় আৰু অতিৰিক্ত সময়ৰ ব্যয় —— হিচাপলৈ হস্তান্তৰ কৰা হয়।

(iv) দৰ্শন গৃহৰ অৱক্ষয় —— উপৰি ব্যয় হিচাপে বিবেচনা কৰা হয়।

(v) কনট্ৰেক্ট কষ্টিঙৰ ক্ষেত্ৰত —— দফাই দ্ৰব্যমূল্য অথবা শ্ৰম আদিৰ মূল্যই নিৰ্দিষ্ট সীমা অতিক্ৰম কৰিলে এইবোৰৰ ঊৰ্ধ্বগামী হাৰৰ সমযোজনা অনুমোদন কৰে।

(b) শুদ্ধ উত্তৰটো বাছি উলিওৱা : 1×3=3

(i) কাৰখানা গৃহৰ ভাড়া এক পৰিৱৰ্তনশীল ব্যয়/স্থিৰ ব্যয়/অৰ্ধ-পৰিৱৰ্তনশীল ব্যয়।

(ii) শ্ৰমিক গমনাগমনৰ বৰ্ধিত হাৰে উৎপাদন ব্যয় বৃদ্ধি/হ্ৰাস কৰে।

(iii) কেন্টিন ব্যয় আৰু শ্ৰমিক কল্যাণ ব্যয় বিতৰণৰ ভিত্তি হ'ল ব্যৱহৃত মজিয়াৰ কালি/শ্ৰমিকৰ সংখ্যা/মজুৰীৰ পৰিমাণ।

www.prepnext.com

2. চমু টোকা লিখা (যি কোনো চাৰিটা) : 4×4=16

(a) ইকনমিক অৰ্ডাৰ কোৱান্‌টিটি (EOQ)

(b) লিফ' (LIFO)

(c) মজুত পণ্য নিয়ন্ত্ৰণ

(d) কেঁচা সামগ্ৰী নিয়ন্ত্ৰণৰ উদ্দেশ্য

(e) ৰি-অৰ্ডাৰ লেভেল

(f) বিন কাৰ্ড

3. (a) অসম কোম্পানী লিমিটেডৰ 31 ডিচেম্বৰ, 2014 তাৰিখত ব্যৱসায়িক আৰু লাভ-লোকচান হিচাপৰ সাৰাংশ তলত দিয়া হৈছে :

	₹
ব্যৱহৃত কেঁচা সামগ্ৰী	1,39,600
প্ৰত্যক্ষ মজুৰী	76,200
উৎপাদন উপৰি ব্যয়	42,600
প্ৰশাসনীয় উপৰি ব্যয়	39,100
বিক্ৰয় আৰু বিতৰণ উপৰি ব্যয়	42,700
প্ৰাৰম্ভিক ব্যয় মোচন	2,200
সুনাম মোচন	2,500
আয়কৰ	4,100
অৰ্ধসমাপ্ত মজুত সম্ভাৰ :	
সামগ্ৰী	28,200
মজুৰী	11,790
উৎপাদন উপৰি ব্যয়	7,900

	₹
বিক্ৰী (12000 গোট)	4,80,000
বিক্ৰীযোগ্য দ্ৰব্য (200 গোট)	8,000
নিবাপত্তা পত্ৰৰ ওপৰত সুত	6,000

কোম্পানীটোৱে নিৰ্ধাৰিত মান গোট উৎপাদন কৰে। যোৱা বৰ্ষৰ তথ্য তলত দিয়াধৰণৰ আছিল :

(i) কাৰখানা উপৰি ব্যয় মুখ্য প্ৰত্যক্ষ ব্যয়ৰ ওপৰত 20% ধাৰ্য কৰা হৈছে

(ii) প্ৰশাসনীয় উপৰি ব্যয় উৎপাদিত গোটৰ প্ৰতি গোটত ₹ 3 হিচাপে ধাৰ্য কৰা হৈছে

(iii) বিক্ৰয় ও বিতৰণ উপৰি ব্যয় বিক্ৰীৰ প্ৰতি গোটত ₹ 4 হিচাপে ধাৰ্য কৰা হৈছে

প্ৰতি কষ্ট্‌ হিচাপৰ আধাৰত এখনি কষ্ট্‌ তালিকা প্ৰস্তুত কৰি লাভ বা লোকচান দেখুওৱা। 14

নাইবা

(b) কষ্ট্‌ একাউন্টিঙৰ প্ৰকৃতি আলোচনা কৰা আৰু বিভিন্ন ব্যয় ধাৰণা ব্যাখ্যা কৰা। 7+7=14

4. (a) তলত *ABC* মেনুফেক্‌চাৰীং কোম্পানীৰ 2014 চনৰ এজন বনুৱাৰ তথ্য দিয়া হৈছে :

(i) প্ৰতি মাহৰ মজুৰী—₹ 600

(ii) মৰগীয়া বানচ জীৱননিৰ্বাহ সূচকাংকৰ 400 পইন্টৰ উৰ্ধ্বৰ প্ৰত্যেক মাহত পইন্টত 20 পইচাকৈ। বৰ্তমানৰ সূচকাংক 1400 পইন্ট

www.prepnext.com

(iii) ঘৰ ভাড়া বানচ *(i)* আৰু *(ii)*ৰ ওপৰত 25%

(iv) বছৰেকীয়া বোনাচ—₹ 3,000

(v) বছৰৰ বাবে শ্ৰমিক কল্যাণ ব্যয়—₹ 3,20,400

(vi) নিয়োগকৰ্তাৰ বৰঙণি :

(1) অনুদান সমৃদ্ধ ভবিষ্যনিধিলৈ—বুনিয়াদী মজুৰীৰ 10%

(2) কৰ্মচাৰীৰ ৰাজ্যিক বীমালৈ—বুনিয়াদী মজুৰীৰ 2%

(vii) বাৰ্ষিক কৰ্ম দিন 310 দিন, প্ৰতিদিনে 8 ঘণ্টাকৈ

(viii) বাৰ্ষিক অনুমোদিত ছুটী মজুৰী সহিত 30 দিন

(ix) স্বাভাৱিক নিষ্কৰ্ম সময় 240 ঘণ্টা

(x) অস্বাভাৱিক নিষ্কৰ্ম সময় 100 ঘণ্টা

(xi) কাৰখানাৰ মুঠ শ্ৰমিক 150 জন

বছৰটোৰ বাবে শ্ৰমিকৰ জন-প্ৰতি প্ৰতি ঘণ্টাৰ ব্যয় নিৰ্ণয় কৰা। লগতে নিষ্কৰ্ম সময়ৰ ব্যয়ৰ সমযোজনা দেখুওৱা। 10+4=14

নাইবা

(b) পাৰ্থক্য লিখা : 7+7=14

(i) নিষ্কৰ্ম সময় আৰু অতিৰিক্ত সময়

(ii) পাৰিশ্ৰমিক আৰু উদ্দীপক

5. *(a)* 2014 চনৰ জানুৱাৰী মাহত ₹ 5 লাখ মূল্যৰ এটি মেচিন ক্ৰয় কৰা হ'ল। সকলো মেচিনৰ মুঠ ব্যয় নতুন মেচিনৰ সৈতে ₹ 75 লাখ। তলত অতিৰিক্ত তথ্য দিয়া হ'ল :

মেচিনৰ আনুমানিক জীৱন 10 বছৰ

মেচিনৰ অৱশিষ্ট মূল্য 10 বছৰৰ পিচত—₹ 5,000

মেচিনৰ বছৰি মেৰামতি—₹ 2,000

মেচিনৰ আনুমানিক বছৰি কৰ্ম ঘণ্টা 4000 ঘণ্টা

সকলো মেচিনৰ বছৰেকীয়া বীমা কিস্তি—₹ 4,500

প্ৰতি ঘণ্টাত মেচিনৰ বিজুলী ব্যৱহাৰ 25 গোট, প্ৰতি গোট 75 পইচাকৈ

মেচিনটোৱে মুঠ 100 বৰ্গফুট এলেকা আগুৰি আছে

বাকী মেচিনৰ দ্বাৰা ব্যৱহৃত এলেকা 1500 বৰ্গফুট

বিভাগীয় ঘৰ ভাড়া প্ৰতি মাহে—₹ 800

পোহৰৰ খৰচ প্ৰতি মাহে ₹ 120, মুঠ 20টা পইন্টৰ ভিতৰত 3টা পইন্ট মেচিনটোৱে লয়

ওপৰৰ তথ্যৰ পৰা মেচিনৰ প্ৰতি ঘণ্টা হাৰ নিৰ্ণয় কৰা। 14

www.prepnext.com

নাইবা

(b) উপৰি ব্যয়ৰ সংজ্ঞা দিয়া। উপৰি ব্যয়ৰ অধিশোহন আৰু অৱশোহন মানে কি বুজা? কাৰখানা উপৰি ব্যয়ৰ অধিশোহন আৰু অৱশোহনৰ কাৰণসমূহ ব্যাখ্য কৰা। 4+4+6=14

6. *(a)* এটি দ্ৰব্যৰ উৎপাদন পৰ্যায় 'ক' আৰু পৰ্যায় 'খ' এই দুটা ভিন্ন পৰ্যায়ত সম্পন্ন কৰা হয়। উৎপাদন সম্পন্ন হোৱাৰ পিছত ইয়াক মজুত সম্ভাৰলৈ হস্তান্তৰ কৰা হয়। তলত দিয়া ডিচেম্বৰ, 2014ৰ তথ্যৰ পৰা পৰ্যায় হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা : 14

	পৰ্যায় 'ক'	*পৰ্যায় 'খ'*
ব্যৱহৃত প্ৰাথমিক গোট	10000	9000
পৰৱৰ্তী পৰ্যায়লৈ হস্তান্তৰ/ উৎপাদিত সামগ্ৰী	9000	8250
স্বাভাৱিক লোকচান (ব্যৱহৃত সম্ভাৰৰ ওপৰত)	10%	5%
স্বাভাৱিক লোকচানৰ উদ্ধাৰযোগ্য মূল্য (প্ৰতি গোটত ₹)	2	4
ব্যয় বহন :		
প্ৰত্যক্ষ সামগ্ৰী (₹)	40,000	—
প্ৰত্যক্ষ শ্ৰম (₹)	20,000	20,000
প্ৰত্যক্ষ ব্যয় (₹)	12,000	10,050
উৎপাদন উপৰি ব্যয় (প্ৰত্যক্ষ শ্ৰমৰ 100%)		

কেঁচা সামগ্ৰী আৰু অৰ্ধসমাপ্ত মজুত সম্ভাৰৰ আৰম্ভণী আৰু চূড়ান্ত সম্ভাৰ নাই বুলি ধৰা হৈছে।

নাইবা

(b) তলত দিয়াবোৰ ব্যাখ্যা কৰা : 7+7=14

(i) ব্যয় হিচাপ আৰু বিত্তীয় হিচাপৰ সমিল মিলকৰণ

(ii) WIPৰ ব্যৱহাৰ

★★★

www.prepnext.com