

**WEST BENGAL STATE UNIVERSITY**

B.Com. General Part-I Examination, 2021

ELEMENTS OF COST AND MANAGEMENT ACCOUNTING**PAPER: CMAG-I**

Time Allotted: 2 Hours

Full Marks: 50

*The figures in the margin indicate full marks.**Candidates should answer in their own words and adhere to the word limit as practicable.***Answer any five questions from the rest**

10×5 = 50

1. Distinguish between (টীকা লেখো):

5+5

(i) Cost Centre and Cost Unit

পরিব্যয় কেন্দ্র ও পরিব্যয় একক

(ii) Direct Cost and Indirect Cost.

প্রত্যক্ষ ব্যয় ও পরোক্ষ ব্যয়।

OR / অথবা

From the following information prepare a statement of cost for the year 2018 showing therein (i) Prime cost; (ii) Works cost; (iii) Cost of production and (iv) Profit or Loss.

10

নিম্নের তথ্যগুলি থেকে 2018 সালের একটি পরিব্যয় হিসাব প্রস্তুত করো এবং যেখানে (i) মুখ্য ব্যয় (ii) কার্য্য ব্যয় (iii) উৎপাদন ব্যয় (iv) লাভ অথবা ক্ষতি।

	Rs.		Rs.
Raw material consumed	60,000	Depreciation on machinery	12,000
Direct wages	40,000	Office overhead	20% on work cost
Direct expenses	8,000	Selling overhead	Rs. 2 per unit
Indirect wages	10,000	Units produced	15,000 units
		Units sold	12,000 unit @ Rs. 15

2. (a) What is Economic Order Quantity?

2+8

মিতব্যয়ী ফরমাস পরিমাণ কাকে বলে ?

(b) From the following particulars determine:

(i) Economic Order Quantity

(ii) Number of Order per Year

The annual demand of an item is 3600 units. Cost per unit of materials Rs. 15. The cost of one procurement is Rs. 200. The cost of carrying one unit of inventory per year are:

(I) Rent, Taxes and Insurance Rs. 2.00 and

(II) Interest on inventory Rs. 2.00.

OR / অথবা

- (a) Mention any two advantages of LIFO method.

পরে আসে আগে যায় (LIFO) পদ্ধতির দুটি সুবিধা লেখো।

- (b) From the following details write stores ledger under simple average method:

March	1	Opening Balance	100 kgs @ Rs. 6.00
	5	Received	50 kgs @ Rs. 6.20
	8	Issued	120 kgs
	10	Issued	10 kgs
	15	Received	80 kgs @ 6.40
	18	Issued	50 kgs
	20	Received	100 kgs @ 6.60
	25	Issued	40 kgs
	29	Issued	60 kgs

The stock verifier found a shortage of 10 kgs on 16th March.

3. (a) Mention two differences between time keeping and time booking.

2+8

সময় লিখন ও সময় হিসাবরক্ষণের মধ্যে দুটি পার্থক্য উল্লেখ করো।

- (b) A worker takes 100 hours to do a job for which the time allowed is 225 hours. His hourly rate is Rs. 15.

Calculate the Work Cost of the job under the following methods of payment of wages:

নিম্নলিখিত মজুরী প্রদান পদ্ধতিতে কাজটির Work Cost নির্ণয় করো:

- (i) Time Rate (ii) Piece Rate (iii) Halsey Plan

Additional information:

অতিরিক্ত তথ্য:

Material Cost Rs. 12,500, Factory Overhead @ 80% of Direct wages.

OR / অথবা

Write short notes on:

2 $\frac{1}{2}$ × 4

সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো:

- (a) Time Keeping

সময় লিপিবদ্ধকরণ

- (b) Treatment of overtime wages in Cost Accounting

পরিব্যয় হিসাবরক্ষণের overtime মজুরী লিপিবদ্ধকরণ।

- (c) Incentive Bonus

প্রনোদনামূলক বোনাস

- (d) Rowan Premium Plan.

রোয়ান প্রিমিয়াম বোনাস পদ্ধতি।

4. (a) What do you mean by overhead absorption?

2+8

উপরিব্যয়ের বিশেষণ বলতে কি বোঝো ?

(b) Ali Engineering Pvt. Ltd. has three production departments X, Y and Z and one service department S. The cost for the year 2018 were as follows:

Ali Engineering Pvt. Ltd.-এর তিনটি উৎপাদন বিভাগ X, Y ও Z এবং একটি পরিসেবা বিভাগ S রয়েছে। 2018 সালের খরচ গুলি নিম্নরূপঃ

	Rs.
Rent	34,000
Power	18,400
Depreciation on machinery	22,000
Indirect Wages	10,600
Canteen expenses	6,700
Electricity	8,600

The following further details regarding the departments are available:

	X	Y	Z	S
Floor Space (Sq. ft.)	4,000	6,000	5,000	2,000
Light points	48	36	24	12
Cost of Machines (Rs.)	50,000	20,000	25,000	15,000

From the above particulars prepare statement showing overhead expenses of production departments.

OR / অথবা

(a) What do you mean by recovery of overhead?

2+8

উপরিব্যয়ের আত্মীকরণ বলতে কি বোঝো ?

(b) A company provides you the following information at its three production levels:

একটি কোম্পানি তার তিনটি উৎপাদন স্তরে নিম্নলিখিত তথ্যগুলি সরবরাহ করেঃ

Cost Items	1000 units (Rs.)	2000 Units (Rs.)	3000 (Rs.)
X	20,000	20,000	20,000
Y	5,600	7,200	8,800
Z	12,000	24,000	36,000

What would be the total cost if the company produce 10,000 units?

কোম্পানীটি যদি 10,000 units উৎপাদন করে তাহলে এর জন্য মোট ব্যয় কত হবে ?

5. (a) What is Process Costing?

2+4+2+2

প্রক্রিয়া পরিব্যয় নির্ণয় কাকে বলে ?

(b) What are its main features?

এর প্রধান বৈশিষ্ট্যগুলি কি কি ?

(c) What are the limitations of Process Costing?

প্রক্রিয়া পরিব্যয়ের সীমাবদ্ধতাগুলি কি কি ?

- (d) Name few industries where process costing is followed.

কয়েকটি শিল্পের নাম উল্লেখ করো যেখানে প্রক্রিয়া পরিব্যয় অনুসরণ করা হয়।

OR / অথবা

- (a) Mention any two disadvantages of Process Costing.

2+8

প্রক্রিয়া পরিব্যয় পদ্ধতির যে-কোনো দুটি অসুবিধার উল্লেখ করো।

- (b) From the following information prepare Process Accounts in the books of a firm

নিম্নলিখিত তথ্যের সাহায্যে ফার্মের বইতে Process Accounts প্রস্তুত করোঃ

Particulars	Total	Process-I (Rs.)	Process-II (Rs.)	Process-III (Rs.)
Direct Materials	5,200	3,000	2,200	-
Direct Wages	5,300	2,500	1,200	1,600
Direct Expenses	1,600	600	-	1,000
Production Overhead	15,900	-	-	-

Production Overhead is observed as a percentage of direct wages. Production during the period was 1000 kg. There was no stock of Raw materials and Work-in-progress at the beginning or at the end of the period.

উৎপাদন উপরিব্যয় প্রত্যক্ষ মজুরির উপর শতাংশ হারে নির্ধারিত হয়। উৎপাদনের পরিমাণ ছিল 1000 kg. সময়কালের প্রথমে বা শেষে কোন Raw materials এবং Work-in-progress ছিল না।

6. (a) What do you mean by Work-in-progress of a Contract? How would you show it in the Balance Sheet.

5+5

অসম্পূর্ণ ঠিকা কার্য বলিতে কি বোঝো ? কিভাবে এটি উদ্বর্ত পত্রে দেখাবে ?

- (b) Explain the basic principles to be followed in determining the amount of profit of incomplete contract.

অসমাপ্ত ঠিকা কার্যের মুনাফা নির্ণয়ের ক্ষেত্রে যে-সকল মূলনীতি মেনে চলা হয় তা ব্যাখ্যা করো।

OR / অথবা

- (a) What is Contract Costing?

5+5

ঠিকা চুক্তি পরিব্যয় বলতে কি বোঝো ?

- (b) The following is the position of Contract No. 400 on 31.3.2018:

31.3.2018 তারিখে Contract No. 400-এর অবস্থা হল নিম্নরূপঃ

	Rs.		Rs.
Materials Purchased	1,50,000	Cost of Plant	20,000
Materials in Hand	9,000	Value of Work Certified	2,50,000
Wages Paid	1,20,000	Cash Received	2,00,000
Wages Prepaid	2,000	Cost of Work not Certified	8,000
Indirect Expenses	6,000	Contract Price	5,00,000

The Plant at site is valued at Rs. 20,000 on 31.3.2018

31.3.2018 তারিখে কার্যস্থলে Plant-এর মূল্য ছিল Rs. 20,000

Prepare the Contract Account showing the Profit /Loss to be transferred to Profit & Loss A/c.

Contract A/c প্রস্তুত করো এবং কত লাভ/ক্ষতি Profit & Loss A/c-এ স্থানান্তরিত হবে তা দেখাও।

7. (a) What is C.V.P. analysis? What are its objectives? 8+2
C.V.P. বিশ্লেষণ বলতে কি বোঝো? এর উদ্দেশ্যগুলি কি কি?
- (b) What is break-even point? সমবিন্দু কি?

OR / অথবা

From the following particulars calculate (নিম্নলিখিত তথ্য থেকে নির্ণয় করো):

10

- (i) P/V ratio
(ii) Break-even Sales
(iii) Sales to earn profit Rs. 10,000
(iv) Profit at sales of Rs. 30,000
(v) New break-even profit if sale price is reduced by 20%

Additional information:

- (a) Selling Price Rs. 10 per unit
(b) Marginal Cost Rs. 6 per unit and Fixed Cost Rs. 4,000 per annum.

8. The following data relates to a manufacturing company:

3+2+
2½+2½

নিম্নলিখিত তথ্য হল একটি উৎপাদনকারী কোম্পানী সম্পর্কিতঃ

	Total Sales (Rs.)	Total Cost (Rs.)
Year 2017	6,66,900	5,95,080
Year 2018	7,35,300	6,42,960

There is no change in Cost and Sale Price and their predetermined relationship in both years.

দুটি-বছরেই পরিব্রয় ও বিক্রয়মূল্যে এবং তাদের পূর্ব নির্ধারিত সম্পর্কেও কোন পরিবর্তন নেইঃ

Calculate (গণনা করো):

- (i) P/V ratio
(ii) Fixed Cost
(iii) Break-even Point
(iv) Margin of Safety

OR / অথবা

- (a) What do you mean by Marginal Cost? Give Example. 3+5+2
প্রান্তিক ব্যয় বলতে কি বোঝো? উদাহরণ দাও।
- (b) What are the features of Marginal Cost System?
প্রান্তিক পরিব্রয় পদ্ধতির বৈশিষ্ট্যগুলি কি কি?
- (c) What is Contribution?
অবদান বলতে কি বোঝো।

9. What is Budget? What do you mean by Budgetary Control? Explain the importance of Budgetary Control. 2+2+6
বাজেট কি? বাজেটমূলক নিয়ন্ত্রণ বলতে কি বোঝো? বাজেটমূলক নিয়ন্ত্রণের গুরুত্ব আলোচনা করো।

OR / অথবা

- (a) What do you mean by Cash Budget?
নগদ বাজেট বলতে কি বোঝো?

- (b) From the following information prepare a flexible budget.

নিম্নলিখিত তথ্য থেকে একটি flexible budget প্রস্তুত করো।

Planned Level of activity	80,000 units	80,000 to 1,00,000 units	1,00,000 to 1,20,000 units
Selling Price	2	2	1.80
Variable Cost per Unit (Rs.)			
Material	70	55	50
Labour	50	45	40
Overhead	40	30	30
Fixed Cost (Rs.)	30	30	35

- 10.(a) Define Fund Flow Statement.

2+(4+4)

তহবিল প্রবাহ বিবরণীর সংজ্ঞা দাও।

- (b) Explain in brief the advantages and limitation of Fund Flow Statement.

তহবিল প্রবাহ বিবরণীর সুবিধা ও সীমাবদ্ধতা গুলি সংক্ষেপে ব্যাখ্যা করো।

OR / অথবা

From the following information prepare a Cash Flow Statement for the year ended 31.3.18.

10

নিম্নলিখিত তথ্যের ভিত্তিতে 31.3.18 তারিখে একটি নগদ প্রবাহ বিবরণী প্রস্তুত করো।

Balance Sheet as on 31.03.2017 and 31.03.2018

Liabilities	2017 (Rs.)	2018 (Rs.)	Assets	2017 (Rs.)	2018 (Rs.)
Share Capital	1,00,000	1,20,000	Fixed Assets	1,40,000	1,70,000
Securities Premium		10,000	Investment	14,000	18,000
General Reserve	32,000	36,000	Stock	40,000	46,000
Profit & Loss A/C	8,000	14,000	Sundry Debtors	38,000	48,000
10% Debenture	40,000	24,000	Cash and Bank	12,000	18,000
Sundry Creditors	22,000	18,000	Preliminary Expenses	12,000	8,000
Provision for Taxation	24,000	46,000			
Proposed Dividend	30,000	40,000			
	2,56,000	3,08,000		2,56,000	3,08,000

Other information (অন্যান্য তথ্য):

- (i) Depreciation charged during the year Rs. 20,000
(ii) Some Fixed Assets whose book value was Rs. 30,000 was sold for Rs. 36,000.
During the year Income Tax and Dividend were paid for Rs. 28,000 and Rs. 30,000 respectively.

N.B. : Students have to complete submission of their Answer Scripts through E-mail / Whatsapp to their own respective colleges on the same day / date of examination within 1 hour after end of exam. University / College authorities will not be held responsible for wrong submission (at in proper address). Students are strongly advised not to submit multiple copies of the same answer script.

—x—