



## WEST BENGAL STATE UNIVERSITY

B.Com. General Part-I Examination, 2022

### ELEMENTS OF COST AND MANAGEMENT ACCOUNTING

#### PAPER-CMAG-I

Time Allotted: 3 Hours

Full Marks: 100

*The figures in the margin indicate full marks.  
Candidates should answer in their own words  
and adhere to the word limit as practicable.*

*প্রান্তিক সীমার মধ্যস্থ সংখ্যাটি পূর্ণমান নির্দেশ করে।  
পরীক্ষার্থীরা নিজের ভাষায় যথা সম্ভব শব্দসীমার মধ্যে  
উত্তর করিবে।*

1. What do you mean by cost centre? Discuss the main differences between Cost Accounting and Financial Accounting. 2+8

পরিব্যয় কেন্দ্র বলতে কি বোঝো? পরিব্যয় হিসাবরক্ষণের ও আর্থিক হিসাবরক্ষণের মধ্যে মূল পার্থক্যগুলো আলোচনা করো।

**OR/অথবা**

- Calculate the Prime cost, Factory cost, Cost of Production, Cost of Sales and Profit from the following Particulars: 10

নিম্নলিখিত তথ্যের ভিত্তিতে Prime cost, Factory cost, Cost of Production, Cost of Sales and Profit নির্ণয় করো:

	Rs.		Rs.
Direct materials	40,000	Factory lighting	500
Direct wages	10,000	Depreciation on Plant and Machinery	200
Wages of Foremen	1,000	Manager's salary	2,000
Direct expenses	2,000		
Factory Rent	2,000	Director's fees	500
Repairs of Machinery	1,000	Telephone charges	50
Carriage outward	150	Office Printing & Stationery	200
		Salesmen's commission and salary	500
		Travelling expenses	200
		Advertising	500
		Sales	75,800

2. (a) What is Economic Order Quantity? 2+8

মিতব্যয়ী ফরমাশ 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. 25. The cost of one procurement is Rs. 250. The costs of carrying one unit of inventory per year are:

- (I) Rent, Taxes and Insurance Rs. 2.50 and  
(II) Interest on inventory Rs. 2.50.

**OR/অথবা**

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

2+8

আগে আসে আগে যায় (FIFO) পদ্ধতির দুটি সুবিধা লেখো।

- (b) A manufacturing company produces a special product P. The following particulars are available in respect of raw materials used for manufacturing the product:

একটি উৎপাদনকারী কোম্পানী একটি বিশেষ দ্রব্য P তৈরী করে। ঐ দ্রব্য উৎপাদনের কাঁচামালের নিম্নলিখিত তথ্য দেওয়া হলঃ

Cost of placing an order Rs. 110.

Annual carrying cost per unit Rs. 12.

Normal uses 60 units per week.

Maximum uses 90 units per week.

Minimum uses 30 units per week.

Delivery period 4-6 weeks.

A year constitutes 48 weeks.

Compute:

- (i) Re-order quantity, (ii) Re-order stock level, (iii) Minimum stock level.

নির্ধারণ করোঃ

- (i) পুনঃক্রয় ফরমাসের পরিমাণ, (ii) পুনঃক্রয় মজুত স্তর, (iii) সর্বনিম্ন মজুত স্তর।

3. What is idle time? How do you classify idle time into normal and abnormal? Show how each class of idle time is treated in Cost Accounting.

2+4+4

অলস সময় কাকে বলে? কিভাবে স্বাভাবিক ও অস্বাভাবিক অলস সময়কে আলাদা করবে? কিভাবে দুই প্রকার অলস সময়ের হিসাব রক্ষণ হয়?

**OR/অথবা**

- (a) What is Labour turnover?

2+8

শ্রমের আবর্তন কী?

- (b) From the following data calculate works cost of jobs performed by Kamal and Ashis:

	Kamal	Ashis
Time allowed (per 100 units)	40 hours	42 hours
Rate per unit	Rs. 3	Rs. 4
Rate per hour	Rs. 8	Rs. 12
Actual time taken	48 hours	70 hours
Actual unit produced	150 units	200 units
Material cost for jobs	Rs. 668	Rs. 1,020
Bonus plan	Halsey	Rowan
Factory overhead	150% of wages	100% of wages

4. (a) What do you mean by Overhead Expenditure?

2+8

উপরিব্যয় কাকে বলে?

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

The overhead expenses incurred in a year are as follows:

	Rs.		Rs.
Depreciation	95,000	Rent, rates & taxes	18,000
Insurance	7,600	Power	10,000
Canteen expenses	5,400	Electricity	2,400

The following further information are given regarding the departments:

	A	B	C	D
Direct material (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 machines	1,000	500	400	100
No. of workers	100	50	50	25
No. of 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 re-distribution of service department expenses.

**OR/অথবা**

- (a) What is Under-absorption of Overhead?

2+8

উপরিব্যয়ের উপ-আপ্তিকরণ কি ?

- (b) Calculate machine hour rate of recovery of overheads for a group of 5 machines from the following data:

নিম্নলিখিত তথ্যের ভিত্তিতে 5টি যন্ত্রের যন্ত্র ঘণ্টা হার নির্ণয় করো।

- Original cost of 5 machines Rs. 1,20,000; Depreciation to be charged @ 10% on straight line method.
- Maintenance cost Rs. 10 per day of 8 hours for the group of machines on an average.
- Power 30 paise per running hour per machine.
- Supervision cost Rs. 700 per month for all the machines.
- Allocated depreciation on building Rs. 200 per month for the machine shop.
- Share of manufacturing overhead for the group of machines Rs. 350 per month.
- Normal working days in a year 300; normal idle time 20%; normal running – 1 shift of 8 hours.

5. What is process costing? What are its main features? Name few industries where process costing is followed.

2+5+3

প্রক্রিয়া পরিব্যয় নির্ণয় কাকে বলে ? এর প্রধান বৈশিষ্ট্যগুলি লেখো। কয়েকটি শিল্পের নাম করো যেখানে প্রক্রিয়া পরিব্যয় পদ্ধতি অনুসরণ করা হয়।

OR / অথবা

- (a) Mention any two advantages of process costing.

2+8

প্রক্রিয়া পরিব্যয় পদ্ধতির যে-কোন দুটি সুবিধা উল্লেখ করো।

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

নিম্নলিখিত তথ্যের সাহায্যে ফার্মের বইতে Process Accounts প্রস্তুত করো:

Particulars	Total Rs.	Process I Rs.	Process II Rs.	Process III Rs.
Direct Materials	2,600	1,500	1,100	—
Direct wages	2,650	1,250	600	800
Direct expenses	800	300	—	500
Production Overhead	7,950	—	—	—

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 উপরব্যয় প্রত্যক্ষ মজুরির উপর শতাংশ হারে নির্ধারিত হয়। উৎপাদনের পরিমাণ ছিল 1000 kg। সময়কালের প্রথমে বা শেষে কোনো raw materials এবং Work-in-progress ছিল না।

6. (a) What do you mean by work-certified in a contract?

2+8

ঠিকার ক্ষেত্রে প্রত্যয়ি কার্য বলতে কি বোঝো ?

- (b) The following are available for an unfinished contract till 31.12.2017.

একটি অসম্পূর্ণ ঠিকার কাজে 31.12.2017 পর্যন্ত তথ্য নিম্নরূপঃ

Materials Rs. 1,60,000, wages paid Rs. 1,40,000, Direct charges Rs. 1,00,000. Rs. 40,000 has been received from the contractee being 80% of the work certified. Uncertified work Rs. 20,000. Total value of contract is Rs. 8,00,000.

Calculate the profit to be credited to Profit and Loss Account.

Profit and Loss Account-এ যে পরিমাণ মুনাফা credit করতে হবে নির্ণয় করো।

OR / অথবা

- (a) How will you consider crediting profit on incomplete contracts to Profit and Loss Account?

5+5

কিভাবে অসমাপ্ত ঠিকা কাজের মুনাফা লাভক্ষতির হিসাব খাতে বিবেচনা করবে ?

- (b) Calculate the amount of profit to be credited to the Profit and Loss Account.

Profit &amp; Loss-এ কত মুনাফার credit করা হবে নির্ণয় করো।

Contract price Rs. 10,00,000. Total cost of contract Rs. 5,60,000, cost of uncertified work Rs. 60,000, Cash received Rs. 5,40,000, Retention money @ 10%.

7. A company prepares a budget for a production of 2,00,000 units. The variable cost per unit is Rs. 15 and the fixed cost is Rs. 2 per unit. The company Fixes its selling price to fetch a profit of 10% on cost.

2+4+4

- (a) Calculate break-even point.

সমাবস্তা বিন্দু নির্ণয় করো।

- (b) What is the profit-volume ratio?

লাভ-আয়তন অনুপাত নির্ণয় করো।

- (c) If it reduces its selling price by 5%, how does the revised selling price affect the breakeven point and the profit-volume ratio?

OR / অথবা

- (a) Define Cost-Volume-Profit analysis. 2+8  
ব্যয়-পরিমাণ-মুনাফা বিশ্লেষণের সংজ্ঞা দাও।

- (b) What are the objectives and limitation of Cost-Volume-Profit analysis?  
ব্যয়-পরিমাণ-মুনাফা বিশ্লেষণের উদ্দেশ্য ও সীমাবদ্ধতাগুলি কি কি ?

8. (a) What is Break-even Point? 2+4+4  
সমাবস্থা বিন্দু কাকে বলে ?

- (b) Assuming that the cost structure and selling price remain the same in 2016 and 2017, from the following find out:

(i) Profit Volume Ratio

(ii) Profit when sales are of Rs. 3,00,000.

Period	Sales (Rs.)	Profit (Rs.)
2011	3,60,000	27,000
2012	4,20,000	39,000

OR / অথবা

- (a) What is Marginal Costing? 2+4+4  
প্রান্তিক পরিব্যয় কাকে বলে ?

- (b) Write the features of Marginal Costing.  
প্রান্তিক পরিব্যয়ের বৈশিষ্ট্যগুলি লেখো।

- (c) State the advantages of Marginal Costing.  
প্রান্তিক পরিব্যয়ের সুবিধাগুলি লেখো।

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 ব্যাখ্যা করো।

OR/অথবা

- (a) What do you mean by flexible budget? 2+8  
পরিবর্তনশীল বাজেট বলতে কি বোঝো ?

- (b) From the following information of a company prepare a flexible budget at 70% and 90% capacity.

একটি কোম্পানীর নিম্নলিখিত তথ্যগুলি থেকে 70% এবং 90% উৎপাদন ক্ষমতার জন্য একটি পরিবর্তনশীল বাজেট প্রস্তুত করো।

<u>Expenses</u>	<u>At 80% capacity</u>
	Rs.
Indirect Labour	12,000
Stores & Spares	4,000
Power (30% fixed)	20,000
Repair & Maintenance (60% fixed)	2,000
Depreciation	11,000
Insurance	3,000
Salaries	10,000

10.(a) What is Cash Flow Statement?

2+8

নগদ প্রবাহ বিবরণী কাকে বলে ?

(b) From the following information prepare Cash Flow Statement for the year ended 31-03-2018.

**Balance sheets as on 31-03-2017 and 31-03-2018**

Liabilities	31-03-2017 Rs.	31-03-2018 Rs.	Assets	31-03-2017 Rs.	31-03-2018 Rs.
Capital	1,50,000	1,75,000	Land & Building	1,10,000	1,50,000
Bank Overdraft	1,60,000	1,00,000	Machinery	2,00,000	1,40,000
Bills Payable	50,000	40,000	Stock	50,000	45,000
Creditors	90,000	1,25,000	Debtors	70,000	80,000
			Cash	20,000	25,000
	<b>4,50,000</b>	<b>4,40,000</b>		<b>4,50,000</b>	<b>4,40,000</b>

**Additional Information:**

(i) Net profit for the year ended 31-03-2018 amounted to Rs. 60,000

(ii) During the year, a machinery costing Rs. 25,000 (accumulated depreciation Rs. 10,000) was sold for Rs. 13,000.

The provision for depreciation, against machinery as on 31-03-2017 was Rs. 50,000 and on 31-03-2018 Rs. 85,000 respectively.

**OR / অথবা**

(a) What is Fund Flow Statement?

2+8

তহবিল প্রবাহ বিবরণী কী ?

(b) From the following Balance Sheets of S.G. Ltd. as on 31.03.16 and 31.03.17 prepare a Fund Flow Statement for the year ended 31.03.17.

Liabilities	31.03.16 (Rs.)	31.03.17 (Rs.)	Assets	31.03.16 (Rs.)	31.03.17 (Rs.)
Share Capital	5,00,000	6,00,000	Fixed Assets	9,00,000	10,25,000
General Reserve	2,50,000	3,00,000	Investment	1,00,000	1,25,000
Profit and Loss A/c	50,000	75,000	Stock	2,50,000	3,50,000
Debentures	2,50,000	2,50,000	Debtors	2,92,500	3,20,000
Sundry Creditors	4,50,000	5,25,000	Cash	7,500	5,000
Proposed Dividend	50,000	75,000			
	<b>15,50,000</b>	<b>18,25,000</b>		<b>15,50,000</b>	<b>18,25,000</b>

During the year ended 31.3.17, the depreciation charged on fixed assets amounting to Rs. 1,25,000. The final dividend for the year ended 31.03.16 amounted to Rs. 50,000 was paid on 15.01.17.

**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—