2021

COST AND MANAGEMENT ACCOUNTING-I — GENERAL

Fifth Paper

(C-25-G)

Full Marks : 100

প্রান্তলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক

পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর লেখা বাঞ্ছনীয়।

বিভাগ - ক

১। নিম্নলিখিত প্রশ্নগুলির উত্তর দাও ঃ

(ক) পরিব্যয় হিসাবরক্ষণের উদ্দেশ্য কী? ২

(খ) পরিব্যয়ের পূর্ণবন্টন কাকে বলে? ২

অথবা,

ঐতিহাসিক পরিব্যয়-নির্ণয় কৌশল কাকে বলে? ২

(গ) স্টোর লেজার কাকে বলে? ২

(ঘ) মজুতের সর্বনিম্ন স্তর কাকে বলে? ২

অথবা,

'মালপত্র ক্রয়ের দাবিপত্র' কাকে বলে? ২

(ঙ) সময়ভিত্তিক মজুরি হার বলতে কী বোঝো? ২

অথবা,

প্রণোদনমূলক পরিকল্পনা কী? ২

(চ) গোষ্ঠী বোনাসের সংজ্ঞা দাও। ২

(ছ) শ্রম-আবর্তনের দুটি কারণ উল্লেখ করো। ২

(জ) পূর্ব-নির্ধারিত উপরিব্যয় হার কী? ২

অথবা

উপরিব্যয় আত্মীকরণের প্রকৃত হার কাকে বলে? ২

(ঝ) আর্থিক মুনাফা ও পরিব্যয় মুনাফার পার্থক্য কী? ২

(ঞ) অসমন্বিত পরিব্যয় হিসাবরক্ষণের যে-কোনো দুটি সুবিধা উল্লেখ করো। ২

অথবা

পরিব্যয় বিবরণীতে দেখানো হয় না, কিন্তু আর্থিক বিবরণীতে দেখানো হয়— এরূপ দুটি বিষয়ের উল্লেখ করো। ২

Please Turn Over

বিভাগ - খ

২। (ক) পরিব্যয় হিসাবরক্ষণ ও আর্থিক হিসাবরক্ষণের মধ্যে পার্থক্য নির্ণয় করা। ৬

অথবা,

পরিব্যয় হিসাবরক্ষণ ব্যবস্থায় প্রাপ্ত সুবিধাগুলি উল্লেখ করো। ৬

(খ) A company uses 2500 units of a material per month. Cost of placing an order is ₹ 150 and the cost per unit is ₹ 20. The carrying cost of inventory is 20% p.a.
Economic Order Quantity (E.O.Q.) এবং Frequency of order per annum নির্ণয় করো। ৪+২

(গ) Basic piece rate is guaranteed below standard and the workers get 110% of basic piece rate between 100% and 120% efficiency and 120% of basic piece rate above 120% efficiency.
Standard Production : 800 units per week of 48 hours.
Basic piece rate : ₹ 10 per unit
Production for the week : Mr. A 720 units
Mr. B 800 units
Mr. C 1000 units.
উপরের তথ্য থেকে Mr. A, Mr. B, Mr. C-র আয় নির্ণয় করো। ৬

অথবা,

উৎপাদন-ভিত্তিক মজুরি পদ্ধতির সুবিধা ও সীমাবদ্ধতাগুলি আলোচনা করো। ৩+৩

(ঘ) কারখানা-সংক্রান্ত উপরিব্যয়ের অধি ও উন-আত্মীকরণ বলতে কী বোঝো? এগুলিকে পরিব্যয় হিসাবে কীভাবে দেখানো হয়? ৩+৩

অথবা,

স্থির উপরিব্যয় এবং পরিবর্তনশীল উপরিব্যয়-এর মধ্যে পার্থক্য দেখাও। ৬

(ঙ) বন্টন এবং আনুপাতিক হারে বন্টনের মধ্যে পার্থক্য দেখাও। ৬

বিভাগ - গ

৩। (ক) শ্রমিক 'A' একটি কাজ শেষ করতে সময় নেয় 240 ঘণ্টা যেখানে সময় নির্দিষ্ট ছিল 300 ঘণ্টা। মজুরির হার ₹ 20 প্রতি ঘণ্টা এবং সে মহার্ঘ ভাতা পায় 8 ঘণ্টা কাজের হিসেবে দিনে প্রতি 60 টাকা।

শ্রমিক 'A'-র মোট মজুরি নির্ণয় করো নিম্নলিখিত পদ্ধতি অনুসরণ করে ঃ

(অ) Halsey Premium Plan

(আ) Rowan Premium Plan. ৫+৫

অথবা,

উপরিব্যয় আত্মীকরণে যন্ত্রঘণ্টা হার পদ্ধতি ব্যবহারের সুবিধা ও সীমাবদ্ধতাগুলি কী কী? ৫+৫

(খ) X Ltd. কোম্পানির তিনটি উৎপাদনকারী বিভাগ A, B, C এবং দুটি সেবাপ্রদানকারী বিভাগ P, Q আছে। 2021 সালের মার্চ মাসের বিভাগীয় খরচ ও অন্য তথ্য থেকে উৎপাদনকারী বিভাগের মোট বিভাগীয় খরচ বন্টনের হিসাব দেখাও। ১০

Rent and rates ₹ 5,000; Power ₹ 1,500; Depreciation on Machinery ₹ 10,000; Canteen expenses ₹ 650; Lighting expenses ₹ 600; Sundry expenses ₹ 10,000

Other information :

	A	**B**	**C**	**P**	**Q**
Floor Area (Sq.ft.)	2,000	2,500	3,000	2,000	500
No. of light points	10	15	20	10	5
No. of employees	50	40	20	10	10
Direct wages (₹)	6,000	4,000	6,000	3,000	1,000
Indirect wages (₹)	500	1,000	200	500	300
H.P. of machines	60	30	50	10	—
Value of machines (₹)	60,000	80,000	1,00,000	5,000	5,000

Expenses of Service departments P and Q are apportioned as below :

	A	**B**	**C**	**P**	**Q**
P	2	2	1	×	×
Q	2	1	2	×	×

অথবা,

কারখানা-সংক্রান্ত উপরি-ব্যয় আত্মীকরণের জন্য পূর্ব-নির্ধারিত হার ব্যবহারের দরুন কী কী সমস্যা দেখা দেয়? এই সকল সমস্যা সম্বন্ধে কী ব্যবস্থা গ্রহণ করবে? ১০

(গ) ABC Ltd.-এর পরিব্যয়ের নিম্নলিখিত তথ্যগুলি নিয়ে LIFO পদ্ধতি ব্যবহার করে মজুত খতিয়ান বিবরণী প্রস্তুত করো ঃ ১০

2021	Jan.	1	Opening Stock	200 pieces @ ₹ 20 each
	”	2	Issues	150 pieces
	”	5	Purchases	100 pieces @ ₹ 22 each
	”	7	Issues	100 pieces
	”	10	Purchases	150 pieces @ ₹ 24 each
	”	12	Issues	80 pieces
	”	20	Purchases	180 pieces @ ₹ 25 each
	”	28	Issues	200 pieces

There was a shortage of 20 units on 15th January.

(ঘ) Ajanta Ltd.-এর নিম্নলিখিত পরিব্যয় সংক্রান্ত তথ্যগুলি নিয়ে February 2021 মাসের একটি পরিব্যয় তালিকা প্রস্তুত করো ঃ ১০

Opening Stock of finished goods (8000 units)	₹ 16,000
Raw materials consumed	₹ 1,00,000
Productive wages	₹ 50,000

Chargeable expenses	₹ 25,000
Factory overhead –	25% of productive wages
Administrative overhead –	₹ 20 per unit
Selling & Distribution overhead	4% of sales
Sales (98000 units)	₹ 2,45,000
Closing Stock of finished goods (10,000 units)	?

Assume that sales are made on the basis of FIFO method.

(ঙ) Dinesh Limited-এর নিম্নলিখিত ঠিকা-ব্যয় সংক্রান্ত তথ্যগুলি নিয়ে তুমি ঠিকা হিসাব (Contract Account) প্রস্তুত করো ঃ ১০

Materials consumed ₹ 1,65,000; Direct expenses ₹ 5,000; Wages ₹ 30,000; Materials returned to stores ₹ 5,000; Materials stolen ₹ 10,000, Insurance claim admitted ₹ 6,000; Other works expenses @ 20% on wages; Office expenses @ 10% on works cost, Cash received to the extent of 90% of works certified ₹ 2,70,000; Cost of works uncertified ₹ 11,000; Contract price ₹ 5,00,000.

অথবা,

অসম্পূর্ণ ঠিকা কাজের মুনাফা কীভাবে বাহির করা হয়? আলোচনা করো। ১০

[English Version]

The figures in the margin indicate full marks.

Candidates are required to give their answers in their own words as far as practicable.

Group – A

1. Answer the following questions :

(a) What are the objectives of Cost Accounting? 2

(b) What is Cost Allocation? 2

Or,

What is Historical Costing Technique? 2

(c) What is Stores Ledger? 2

(d) What is 'Minimum Level of Stock'? 2

Or,

What is 'Material Purchase Requisition'? 2

(e) What is meant by Time Wage Rate? 2

Or,

What is Incentive Plan? 2

(f) Define Group Bonus. 2

(g) Mention two causes of Labour Turnover. 2

(h) What is Pre-determined Overhead Rate? 2

Or,

What is Actual Rates of Overhead Recovery? 2

(i) Distinguish between Financial Profit and Cost Profit. 2

(j) Mention any two advantages of non-integrated system of Cost Accounting. 2

Or,

Mention two items which do not appear in Cost Accounts but appear in Financial Accounts. 2

Group – B

2. (a) Distinguish between Cost Accounting and Financial Accounting. 6

Or,

State the advantages derived from Cost Accounting. 6

(b) A company uses 2500 units of a material per month. Cost of placing an order is ₹ 150 and the cost per unit is ₹ 20. The carrying cost of inventory is 20% p.a.
Find out Economic Order Quantity (E.O.Q.) and Frequency of order per annum. 4+2

(c) From the following particulars, calculate earnings under differential piece rate system, where basic piece rate is guaranteed below standard and the workers get 110% of basic piece rate between 100% and 120% efficiency and 120% of basic piece rate above 120% efficiency.
Standard Production : 800 units per week of 48 hours.
Basic piece rate : ₹ 10 per unit.
Production for the week : Mr. A 720 units
Mr. B 800 units
Mr. C 1000 units. 6

Or,

Discuss the advantages and limitations of Piece Wage System. 3+3

(d) What do you mean by over and under absorption of factory overheads? How are they treated in Cost Accounts? 3+3

Or,

Distinguish between Fixed Overhead and Variable Overhead. 6

(e) Distinguish between Allocation and Apportionment. 6

Group – C

3. (a) Worker 'A' made a piece of work in 240 hours as against 300 hours allowed to him. His hourly rate is ₹ 20 and he gets a dearness allowance @ ₹ 60 per day of 8 hours worked in addition to his wages.

You are required to calculate total wages by the worker 'A' under the following incentive schemes :

(i) Halsey Premium Plan

(ii) Rowan Premium Plan. 5+5

Or,

What are the advantages and limitation of using machine hour rate in absorption of factory overhead? 5+5

(b) X Ltd. has three production departments : A, B and C and two service departments : P and Q. For the month of March, 2021, the departmental expenses were as follows :

Rent and rates ₹ 5,000; Power ₹ 1,500; Depreciation on Machinery ₹ 10,000; Canteen expenses ₹ 650; Lighting expenses ₹ 600; Sundry expenses ₹ 10,000

Other information :

	A	**B**	**C**	**P**	**Q**
Floor Area (Sq.ft.)	2,000	2,500	3,000	2,000	500
No. of light points	10	15	20	10	5
No. of employees	50	40	20	10	10
Direct wages (₹)	6,000	4,000	6,000	3,000	1,000
Indirect wages (₹)	500	1,000	200	500	300
H.P. of machines	60	30	50	10	—
Value of machines (₹)	60,000	80,000	1,00,000	5,000	5,000

Expenses of Service departments P and Q are apportioned as below :

	A	**B**	**C**	**P**	**Q**
P	2	2	1	×	×
Q	2	1	2	×	×

You are required to calculate Overhead Distribution Sheet. 10

Or,

What are the consequential problems arising out of the use of pre-determined rate of absorption of factory overhead? How do you deal with these problems? 10

(c) Prepare a Store's Ledger under LIFO method of pricing the issue of store, using following information of ABC Ltd. 10

2021	Jan.	1	Opening Stock	200 pieces @ ₹ 20 each
	"	2	Issues	150 pieces
	"	5	Purchases	100 pieces @ ₹ 22 each
	"	7	Issues	100 pieces
	"	10	Purchases	150 pieces @ ₹ 24 each
	"	12	Issues	80 pieces
	"	20	Purchases	180 pieces @ ₹ 25 each
	"	28	Issues	200 pieces

There was a shortage of 20 units on 15th January.

(d) Ajanta Ltd. furnished the following information for the month of February, 2021. You are required to prepare a Cost Sheet assuming that sales are made on the basis of FIFO method. 10

Opening Stock of finished goods (8000 units)	₹ 16,000
Raw materials consumed	₹ 1,00,000
Productive wages	₹ 50,000
Chargeable expenses	₹ 25,000
Factory overhead –	25% of productive wages
Administrative overhead –	₹ 20 per unit
Selling & Distribution overhead	4% of sales
Sales (98000 units)	₹ 2,45,000
Closing Stock of finished goods (10,000 units)	?

(e) From the following particulars of Dinesh Limited for a contract, prepare a Contract Account : 10

Materials consumed ₹ 1,65,000; Direct expenses ₹ 5,000; Wages ₹ 30,000; Materials returned to stores ₹ 5,000; Materials stolen ₹ 10,000, Insurance claim admitted ₹ 6,000; Other works expenses @ 20% on wages; Office expenses @ 10% on works cost, Cash received to the extent of 90% of works certified ₹ 2,70,000; Cost of works uncertified ₹ 11,000; Contract price ₹ 5,00,000.

Or,

Discuss how the profit on uncompleted contracts should be determined. 10