

2020
COMMERCE
(Cost & Management Accounting)
[HONOURS]
Paper : H4

Full Marks : 100

Time : 4 Hours

*The figures in the right-hand margin indicate marks.**Candidates are required to give their answers in their own words as far as practicable.*1. Answer any **ten** of the following questions:

2×10=20

নীচের যে-কোনো দশটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) What is service cost centre?

সেবা প্রদান পরিব্যয় কেন্দ্র কী?

b) Give two examples of Normal Idle Time.

স্বাভাবিক কর্মহীন সময়ের দুটি উদাহরণ দাও।

c) What do you mean by 'Job Cost Sheet'?

‘কার্য পরিব্যয় তালিকা’ বলতে কি বোঝ?

d) What is Danger Stock Level?

বিপজ্জনক মজুত স্তর কী?

e) Give one point of difference between time keeping and time booking.

সময় লিপিবদ্ধকরণ ও সময়ের হিসাবরক্ষণের মধ্যে একটি পার্থক্য লেখ।

f) What is meant by 'Under-absorption of Overhead'?

উপরিব্যয়ের উন-আত্মীকরণ বলতে কি বোঝ?

g) What is the formula to be used in computing labour turnover ratio under Flux Method?

ফ্লাক্স পদ্ধতিতে শ্রম-আবর্তন অনুপাত নির্ণয়ে ব্যবহৃত সূত্রটি কি?

h) What is meant by composite machine hour rate?

সংমিশ্রিত যন্ত্র ঘণ্টার হার বলতে কি বোঝায়?

i) What is Wages Control Account?

মজুরী নিয়ন্ত্রণ হিসাবখাত কী?

j) What do you mean by 'Escalation clause' in the context of contract costing?

ঠিকা পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতির পরিপ্রেক্ষিতে ‘মূল্যবৃদ্ধি ধারা’ বলতে কি বোঝ?

k) How do you treat 'abnormal gain' in Process Costing?

প্রক্রিয়া পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতিতে কিভাবে ‘অস্বাভাবিক লাভ’ হিসাবে অন্তর্ভুক্ত কর?

- l) What is 'Angle of Incidence'?
‘ঘটনার কোণ’ কাকে বলে?
- m) What is Attainable Standard?
সম্পাদনযোগ্য মান কী?
- n) What is Debt-Equity Ratio?
ঋণ-মালিকানা অনুপাত কী?
- o) What is Budget Manual?
বাজেট পুস্তিকা কী?

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

$$6 \times 5 = 30$$

নীচের যে-কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- a) What are the assumptions of calculating EOQ? Discuss in brief the factors which are to be taken into consideration for deciding this quantity. 2+4
মিতব্যয়ী ফরমাশ পরিমাণ নির্ণয়ের অনুমানগুলি কি কি? এই পরিমাণ স্থির করার জন্য যে সকল বিষয় বিবেচনা করা হয় তা সংক্ষেপে আলোচনা কর।

- b) The following figures relate to two jobs of a manufacturing company:

	Job No. 1	Job No. 2
Direct Materials(Rs.)	1,500	1,800
Direct Labour(Rs.)	1,200	1,300
Chargeable expenses (Rs.)	100	100

Works overhead 50% of Prime Cost, Office Overhead @10% on works cost and profit @ 25% on total cost. Calculate the price to be quoted for each job. 6

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।]

- c) i) If the minimum stock level and average stock level of raw-material A are 4,000 units and 9,000 units respectively, find out its Re-order Quantity.
- ii) Annual consumption of a material of a company is 1,00,000 units at Rs.2.40 per unit. Each order costs Rs.90 and carrying cost is 15% of the annual average inventory value. Company operates 250 days per year. The procurement time is 10 days and safety stock is 1,000 units. Calculate Maximum Stock Level. 2+4

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।]

- d) Distinguish between Allocation and Apportionment of overheads.

উপরি-ব্যয়ের সামগ্রিক বণ্টন ও আনুপাতিক হারে বণ্টনের মধ্যে পার্থক্য নির্ণয় কর।

- e) The following figures are available from the books of X Ltd.:

Year	2014 Rs.	2015 Rs.
Sales	2,00,000	3,00,000
Loss	20,000	—
Profit	—	30,000

Calculate: i) Fixed Cost and (ii) Margin of safety in 2015.

3+3

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।]

- f) What is standard costing system? Mention the uses of standard costing system.

মানক পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতি কী? এই পদ্ধতির ব্যবহারগুলি উল্লেখ কর।

- g) Discuss the limitations of accounting ratios in financial statement analysis.

আর্থিক বিবরণী বিশ্লেষণে হিসাবসংক্রান্ত অনুপাতের সীমাবদ্ধতাগুলি আলোচনা কর।

- h) Opening Stock Rs.50,000, Operating Ratio 85%, Gross Profit Rs.1,25,000, Net profit Rs.75,000, Stock Turnover 8 times.

Find out:

- i) Sales,
ii) Operating expenses and
iii) Closing Stock. 2+2+2

ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।

3. Answer any **five** of the following questions:

10×5=50

নীচের যে-কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- a) A Ltd. furnished the following information in relation to the production of 2,000 units of product 'M' for the year 2015:

	Rs.
Direct Material	2,00,000
Direct Labour	1,50,000
Indirect Wages (50% fixed)	40,000
Consumable Stores (70% variable)	30,000
Office Rent (100% fixed)	60,000
Selling Expenses (40% variable)	80,000

In the year 2016, it is estimated that the production will be increased by 50%. The price of material and labour will go up by 10% and 20% respectively.

You are required to compute selling price per unit of product 'M' for the year 2016, if the company wishes to maintain profit @10% on cost.

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।]

- b) Y Ltd. has three Production Departments and two Service Departments. In December, 2015 the departmental overheads are as follows:

Production Departments:	Rs.
P	16,000
Q	19,500
R	21,000
Service Departments:	Rs.
M	7,500
N	9,000

The Service Department expenses are charged out on the basis of the following percentages:

Service Departments	Production Departments			Service Departments	
	P	Q	R	M	N
M	20%	25%	25%	–	30%
N	30%	30%	20%	20%	–

You are required to prepare secondary Distribution summary by applying Simultaneous Equation Method.

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।]

- c) What are the necessities for preparing the reconciliation statement between costing and financial profit / loss? Distinguish between Non-integral Accounting and Integral Accounting. 4+6
পরিব্যয় ও আর্থিক লাভ / ক্ষতির মিলকরণ বিবরণী প্রস্তুত করার প্রয়োজন কি? অ-একত্রীকৃত হিসাবরক্ষণ পদ্ধতি ও একত্রীকৃত হিসাবরক্ষণ পদ্ধতির মধ্যে পার্থক্য নির্ণয় কর।
- d) Prepare a Process Accounts from the following:

	Process I	Process II	Process III
Initial units introduced 1200 units (@Re1 each)			
Material Cost (Rs.)	1,000	1,500	500
Labour Cost (Rs.)	5,000	8,000	6,500
Direct Expenses (Rs.)	1,050	1,200	2,000
Actual Output (units)	9,500	9,100	8,000
Normal loss (%)	3	5	10
Sale of scrap per unit (Rs.)	1.50	2.00	2.50
Selling price per unit (Rs.)	–	–	5.00

ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।

e) Assuming that the cost structure and selling prices remain the same in periods I and II, find out:

- i) Profit Volume Ratio;
- ii) Break Even Point for Sales;
- iii) Profit when sales are of Rs.1,00,000;
- iv) Sales required to earn a profit of Rs.20,000;
- v) Variable cost in Period II; and
- vi) Sales to earn a profit of 10% on sales.

Period	Sales Rs.	Profit Rs.
I	1,20,000	9,000
II	1,40,000	13,000

$$1\frac{1}{2}+2+1\frac{1}{2}+1\frac{1}{2}+1\frac{1}{2}+2$$

ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।

- f) i) Discuss the essential pre-requisites of budgetary control system.
বাজেটের মাধ্যমে নিয়ন্ত্রণ পদ্ধতির অত্যাাবশ্যিক পূর্বশর্তগুলি আলোচনা কর।
- ii) Mention any three important point of differences between Cost Accounting and Management Accounting.

পরিব্যয় হিসাবনিকাশকরণ ও পরিচালন হিসাবনিকাশকরণের মধ্যে যে-কোনো তিনটি গুরুত্বপূর্ণ পার্থক্য লেখ।

- g) The standard cost of a chemical mixture is as under:

8 tons of material A at Rs.40 per ton

12 tons of material B at Rs.60 per ton

Standard yield is 90% of input

Actual cost for a period is as under:

10 tons of material A at Rs.30 per ton

20 tons of material B at Rs.68 per ton

Actual yield is 26.5 tons.

Calculate all materials variances. 2×5

ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।

- h) From the following information complete the balance sheet of Galaxy Ltd.:

Gross Profit (25% on Sales): Rs.2,00,000;

Credit Sales to total Sales: 75%; Total assets

turnover: 2 times; Inventory turnover: 8

times; Average debt collection period: 36.5

days; Long term debt to equity: 40%

Balance Sheet

Liabilities		Assets	
Shareholder's Equity	1,50,000	Fixed Assets	?
Long-term Debt	?	Inventory	?
Creditors	?	Debtors	?
		Cash	?
	_____		—
	_____		—

ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য।
