

2020

## COMMERCE

[GENERAL]

(Fundamentals of Cost &amp; Management Accounting)

Paper : V

GROUP-III

[NEW SYLLABUS]

Full Marks : 100

Time : 3 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.*

## GROUP-A

বিভাগ-ক

(Marks : 50)

(মান : ৫০)

1. Answer any **four** questions: 1×4=4

যে-কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাওঃ

i) Fill in the blank:

শূন্যস্থান পূরণ কর :

\_\_\_\_\_ is the sum total of direct materials, direct labour and direct expenses.

\_\_\_\_\_ হল প্রত্যক্ষ উপকরণ, প্রত্যক্ষ শ্রম ও প্রত্যক্ষ ব্যয়ের যোগফল।

[Turn over]

ii) Name the cost units used in sugar industry.

চিনি শিল্পে ব্যবহৃত পরিব্যয় এককের নাম লেখ।

iii) What do you mean by "Sunk Cost"?

নিমজ্জিত ব্যয় কাকে বলে?

iv) What is danger stock level?

বিপদসূচক মজুত স্তর কাকে বলে?

v) What is meant by "Time Keeping"?

সময় লিখন বলতে কি বোঝায়?

vi) Define Expense.

খরচের সংজ্ঞা দাও।

2. Answer any **six** questions: 2×6=12

যে-কোনো ছয়টি প্রশ্নের উত্তর দাওঃ

i) Define Cost Centre.

পরিব্যয় কেন্দ্রের সংজ্ঞা দাও।

ii) What do you mean by "Semi-variable Costs"?

আধা-পরিবর্তনশীল ব্যয় বলতে কি বোঝায়?

iii) What is meant by "Bin Card"?

“বিন কার্ড” বলতে কি বোঝায়?

iv) Write the names of two materials needed for packing.

মোড়কের প্রয়োজনীয় দুটি উপকরণের নাম লেখো।

v) Mention two means of controlling "idle time".

অলস সময় নিয়ন্ত্রণের দুটি উপায় উল্লেখ কর।

vi) Mention two methods of remunerating workers.

শ্রমিকদের মজুরী প্রদানের দুটি পদ্ধতি উল্লেখ কর।

vii) What is "machine hour rate"?

“যন্ত্র ঘণ্টা হার” কাকে বলে?

viii) Give two examples of "Fringe Benefits".

“অন্যান্য সুবিধা”র দুটি উদাহরণ দাও।

ix) What is Consumable Stores? Give two examples.

“উপভোগ্য দ্রব্য” কাকে বলে? দুটি উদাহরণ দাও।

3. Answer any **four** questions:  $6 \times 4 = 24$

যে-কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাওঃ

i) Calculate Minimum, Maximum and Reorder Stock Levels from the following data:

Reordering Quantity - 7500 units

Reorder Period - 4 to 6 weeks

Maximum Consumption - 900 units per week

Minimum Consumption - 550 units per week

Normal Consumption - 600 units per week

$2+2+2=6$

ইংরাজী প্রশ্ন দেখ।

ii) A worker takes 100 hours to do a specific job for which allowed time is 150 hours. He enjoying hourly rate Rs.5. Calculate the total wages the worker may earn under

a) Halsey

b) Rowan Plan

c) Effective hourly rate of wages

$2+2+2=6$

ইংরাজী প্রশ্ন দেখ।

iii) A manufacturing company consumes an item of raw materials 300 units on average per month. The cost of material being Rs.25 per unit and the cost of placing an order is Rs.250.

The cost of carrying one unit of inventory includes:

a) Rent, Taxes, insurance etc. Rs.2.50 p.a.

b) Interest cost on inventory @10% p.a.

Calculate Economic Ordering Quantity (EOQ).

ইংরাজী প্রশ্ন দেখ।

iv) What are the differences between Cost and Management Accounting?

পরিব্যয় হিসাব ব্যবস্থা ও পরিচালন হিসাব ব্যবস্থার মধ্যে পার্থক্যসমূহ কি কি?

- v) Find out the overhead recovery rate based on at least three different possible methods of absorption from the following monthly budget:

Direct Materials - ₹45,000

Direct Wages - ₹60,000

Overhead Expenses - ₹90,000

Direct Labour Hours - 15000 hours

Machine Hours Working - 30,000 hours

ইংরাজী প্রশ্ন দেখ।

- vi) Write short notes (any **two**):

নিম্নলিখিত যেকোন দুটি বিষয়ের উপর সংক্ষিপ্ত টীকা লেখ :

- a) Labour Turnover

শ্রম আবর্তন

- b) ABC Analysis

ABC বিশ্লেষণ

- c) Absorption of Overheads

উপরিব্যয়ের আত্মীকরণ

4. Answer any **one** question:  $10 \times 1 = 10$

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাওঃ

- i) From the following information relating to the production and sales of a single product by A & Co. for the year ending 31st March, 2019, prepare a statement of cost assuming

FIFO method being followed by the company for stock valuation of finished goods:

	As on 1.4.2018	As on 31.3.2019
	₹	₹
Raw Materials	20,000	25,600
Work in Progress	16,400	5,900
Finished Goods	24,000 (3000 units)	? (2500 units)

Purchases of Raw Materials

during the year ₹1,25,800

Sale of Goods, 40,500 units ₹3,12,500

Productive Wages ₹67,200

Office & Administrative Expenses ₹20,800

Selling & Distribution Overhead

- 50 paise per unit sold

Machine Hours Worked - 8000 hours

Machine Hour Rate - ₹2.50

ইংরাজী প্রশ্ন দেখ।

- ii) From the following particulars, prepare Stores Ledger Account for the month of March, 2019 (under LIFO Method):

2019		
March 1	Opening Stock @₹12 per unit	100 units
" 4	Received from Suppliers @₹14 per unit	50 units
" 6	Issued to Department X	80 units
" 9	Received from Suppliers @₹10 per unit	30 units
" 13	Return to Supplier out of supply on 9th March, 2019	10 units
" 15	Issued to Department Y	50 units
" 19	Received from Supplier @₹15 per unit	60 units
" 24	Shortage detected and adjusted	10 units
" 30	Issued to Department Z	60 units

ইংরাজী প্রশ্ন দেখ।

**GROUP-B**

বিভাগ-খ

(Marks : 50)

(মান : ৫০)

5. Answer any **four** questions: 1×4=4  
 যে-কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাওঃ
- i) What do you mean by "Contract Price"?  
 “চুক্তিমূল্য” বলতে তুমি কি বোঝ?
- ii) Fill in the blank:  
 শূন্যস্থান পূরণ কর :  
 Sales – Variable Cost = \_\_\_\_\_  
 ইংরাজী প্রশ্ন দেখ।
- iii) State **True** or **False**:  
 ঠিক না ভুল নির্ণয় কর :  
 "Standard Costing is a technique of Costing"  
 “মানক ব্যয় নির্ণয় পদ্ধতি হল পরিব্যয় নির্ধারণের একটি প্রয়োগ কৌশল”।
- iv) What is meant by "Marginal Costing"?  
 “প্রান্তিক পরিব্যয়” বলতে কি বোঝায়?
- v) Classify the budget according to functions.  
 কাজের ভিত্তিতে বাজেটের শ্রেণীবিভাগ কর।
- vi) Write the formula of "Profit-Volume Ratio".  
 “মুনাফা-আয়তন অনুপাত” নির্ধারণের সূত্রটি লেখ।

6. Answer any **six** questions:  $2 \times 6 = 12$

যে-কোনো ছয়টি প্রশ্নের উত্তর দাওঃ

- i) What do you mean by "Works Certified"?  
“প্রত্যয়িত কাজ” বলতে কি বোঝ?
- ii) How loss on incomplete Contract be accounted for?  
অসমাপ্ত ঠিকা কাজের ক্ষতির হিসাব কিভাবে রাখা হয়?
- iii) What is Break-Even Point?  
“সমছেদ বিন্দু” কাকে বলে?
- iv) What do you mean by "Margin of Safety"?  
“নিরাপত্তার কিনারা” বলতে কি বোঝ?
- v) Define Standard Cost.  
মানক ব্যয়ের সংজ্ঞা দাও।
- vi) What is meant by "Zero Base Budgeting"?  
“শূন্যভিত্তিক বাজেট প্রস্তুতকরণ বলতে কি বোঝায়?
- vii) Mention two main advantages of "Process Costing".  
প্রক্রিয়া পরিব্যয় পদ্ধতির মুখ্য দুটি সুবিধা লেখ।
- viii) Mention two elements of a Budget.  
বাজেটের দুটি উপাদানের উল্লেখ কর।
- ix) Write the formula for "Material Yield Variance".  
কাঁচামাল-উৎপাদ পার্থক্য নির্ধারণের সূত্র লেখ।

7. Answer any **four** questions:  $6 \times 4 = 24$

যে-কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাওঃ

- i) From the following particulars of a Contract, prepare Contract Account for the year ended 31st December, 2019:

	₹		₹
Materials Issued	40,000	Works Certified	80,000
Wages Paid	15,000	Works Uncertified	5,000
Direct Expenses	3,000	Cash Received	60,000
Overhead Expenses	5,000	Sale of Scraps	1,000
Cost of Plants	25,000	Materials on 31.12.19	2,000
Contract Price	1,00,000	Value of Plants 31.12.19	20,000

ইংরাজী প্রশ্ন দেখ।

- ii) The following are the extracts of a company:

Year	2018	2019
Sales	₹80,000	₹90,000
Profit	₹10,000	₹14,000

Calculate P/v ratio, Break Even Point and Sales Volume to earn profit ₹19,000.

ইংরাজী প্রশ্ন দেখ।

iii) Distinguish between "Standard Costing" and "Budgetary Control".

“মানক পরিব্যয় নির্ণয় এবং “বাজেটের মাধ্যমে নিয়ন্ত্রণের” মধ্যে পার্থক্য নির্ণয় কর।

iv) What is meant by "Normal Loss" in Process Costing? Describe the method of treatment of such loss in Cost Accounting.

প্রক্রিয়া পরিব্যয় ব্যবস্থায় “স্বাভাবিক ক্ষতি” বলতে কি বোঝায়? এই ধরনের ক্ষতি পরিব্যয় হিসাবে কিভাবে অন্তর্ভুক্ত করা হয় সংক্ষেপে বর্ণনা কর।

v) The expenses as follows incurred by a company to produce an article:

Direct Materials - ₹30,000

Direct Labour - ₹15,000

Power (20% Fixed) - ₹10,000

Repairs & Maintenance (15% fixed) - ₹8,000

Depreciation (40% variable) - ₹6,000

Administrative Expenses - ₹12,000

Prepare a flexible budget showing individual expenses for production level at 1500 units and 2000 units.

ইংরাজী প্রশ্ন দেখ।

vi) Write short notes (any **two**):

টীকা লেখ (যেকোন দুটি) :

a) Contribution

অবদান

b) Retention Money

কেটে রাখা অর্থ

c) Master Budget

অধি-বাজেট

8. Answer any **one** question:

10×1=10

যে-কোনো একটি প্রশ্নের উত্তর দাওঃ

i) XYZ Ltd. produces a standard product through Process A and Process B. Finished product of Process A is used as raw material in Process B. Prepare the accounts under Process Costing and show Process A, Process B, Abnormal Loss, Abnormal Gain and Normal Loss Account assuming no opening/closing work in progress:

	Process A	Process B
Inputs to Process (units)	15,000	13,000
Material Costs (₹)	30,000	4,000
Labour Wages (₹)	18,000	15,275
Factory Overhead (₹)	9,000	10,950
Normal Loss (%)	10%	5%
Scrap Value @ (₹)	2.00	3.00

Finished Goods after Process B was 12,500 units.

ইংরাজী প্রশ্ন দেখ।

- ii) The Standard Cost Card for one unit of a product shows the following cost of material and labour:

Materials - 4 pieces @ ₹5.00

Labour - 10 hours @ ₹1.50

5,700 units produced during the month of March, 2019 with the following costs:

Materials - 23000 pieces @ ₹4.95

Labour - 56,800 hours @ ₹1.52

Calculate the Material and Labour Variances under Standard Costing Method of Control.

ইংরাজী প্রশ্ন দেখ।

---