

**2016**

**COST AND MANAGEMENT ACCOUNTING**

**[ General (EI) ]**

**PAPER – G-4**

*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*

*Illustrate the answers wherever necessary*

**[ NEW SYLLABUS ]**

**GROUP – A**

**( Cost Accounting )**

**[ Marks : 45 ]**

1. Answer any *two* questions : 3 × 2

(a) Define cost centre.

(b) Distinguish between contract costing and job costing.

(c) Write a note on Idle time.

(d) From the following data, Compute Economic Order Quantity :

Cost of materials p.u. — Rs. 100, Cost of placing an order — Rs. 200, Carrying cost of inventory — 10% p.a. Annual consumption — 4000 units.

2. Answer any *three* questions : 8 × 3

(a) Define cost. Discuss the objectives of Cost Accounting. 2 + 6

(b) What is overhead? Classify overhead according to function with suitable examples. 2 + 6

- (c) What is cost plus contract ? State briefly how the profit of an incomplete contract is to be treated in Contract Account. 2 + 6
- (d) A worker takes 60 hours to complete a job for which time allowed is 80 hours. Wage rate is Rs. 12 per hour. Calculate the total earnings of the worker under (i) Time rate basis, (ii) Halsey plan (iii) Rowan plan. 2 + 3 + 3
- (e) From the following particulars, prepare a Stores Ledger Account for the month of April, 2016 using LIFO method : 8

2016

April: 1	Opening Balance	1,000 kg @ Rs. 10 per kg
" : 7	Receipts	500 kg @ Rs. 11 per kg
" : 12	Issued	800 kg
" : 16	Receipts	600 kg @ Rs. 12 per kg
" : 20	Issued	400 kg
" : 23	Shortage of stock	—
" : 25	Receipts	500 kg @ Rs.12.50 per kg
" : 28	Issued	700 kg

- (f) From the following particulars, prepare a Cost Sheet for the year 2016 :

Raw materials consumed Rs. 2,65,000,

Direct wages Rs. 90,000, Chargeable expenses Rs. 25,000, Factory overhead 80% of Direct wages, General overhead Rs. 28,000, Selling overhead Re 1 p.u., Opening stock of Finished Goods (5,000 units) : Rs. 50,000, Closing stock of Finished Goods (4,000 units), Sales (41,000 units) : Rs. 7,50,000.

Sales are made on the basis of FIFO basis. 8

3. Answer any *one* question : 15 × 1

(a) (i) Define Cost Accounting. Distinguish between Cost Accounting and Financial Accounting. 2 + 8

(ii) Explain 'Allocation' and 'Apportionment' of overhead. 5

(b) A product passes through two distinct processes A and B. On completion, it is transferred to Finished stock. From the following information, prepare necessary Accounts :

	<u>Process A</u>	<u>Process B</u>
	Rs.	Rs.
Materials consumed	70,000	10,000
Direct wages	50,000	50,000
Direct expenses	34,000	15,750
Realisable scrap value p.u.	4	8
Input (units)	10,000	9,000
Output (units)	9,000	8,250
Normal loss (% on Inputs)	10%	5%
Production overhead 60% of Direct wages.		15

(c) In a company, there are two production departments A and B and two service departments X and Y. Total expenses of service department X are apportioned between A, B and Y on the basis of Direct wages and expenses of service department Y are apportioned between A and B equally.

Total expenses and charges are :

Rent Rs. 12,000, Depreciation Rs. 27,500,  
Power Rs. 45,000, Electricity Rs. 6,000,  
Indirect materials Rs. 7,000, Indirect wages  
Rs. 22,000, Canteen expenses Rs. 18,000,  
Repairs Rs. 11,000.

Additional information regarding the departments :

	<u>A</u>	<u>B</u>	<u>X</u>	<u>Y</u>
Floor space (sq. ft.)	2,000	2,500	1,000	500
H. P. of machines (kwh)	24	18	12	6
Value of machines (Rs.)	2,50,000	2,00,000	50,000	50,000
Direct materials (Rs.)	40,000	30,000	20,000	10,000
Direct wages (Rs.)	40,000	40,000	10,000	20,000
No. of workers	20	10	10	5
No. of light points	12	8	6	4

Prepare a statement showing overhead expenses of production departments A and B after re-distribution of service department expenses of X and Y.

15

### GROUP – B

( *Management Accounting* )

[ *Marks : 45* ]

4. Answer any *two* questions :

3 × 2

(a) What do you mean by positive and negative working capital ?

- (b) Define composite ratio with example.
- (c) Write a note on Flexible Budget.
- (d) State any three limitations of ratio analysis.

5. Answer any *three* questions : 8 × 3

(a) Discuss the important factors to determine the working capital. 8

(b) What is Budget ? Discuss the objectives of Budgetary control. 2 + 6

(c) What is cash flow statement ? Distinguish between Cash Flow Statement and Fund Flow Statement. 2 + 6

(d) From the following information, calculate  
(i) Annual sales (ii) Sundry creditors  
(iii) Sundry debtors and (iv) Closing stock :

Debtors turnover – 6, Stock turnover – 4,  
Creditors velocity – 4 months, Gross Profit  
Ratio–25%, Bills Receivable – Rs. 10,000,  
Bills Payable– Rs. 5,000.

Gross profit during the year is Rs. 4,50,000. 8

(e) From the following particulars, prepare a production budget of a product 'EXE' showing the number of units to be produced from January to June, 2017 : 8

(i) Budgeted sales (in units) for the First Seven months in 2017 :

January — 1,600, February — 1,600,  
March—1,800, April—2,000,  
May—2,200, June—2300, July — 2,000.

(ii) There will be no W-I-P at the end of the month.

(iii) Finished units equal to half the anticipated sales for the next month will be in stock at the end of each month (including December, 2016).

(f) Discuss the scope of Management Accounting. 8

6. Answer any *one* question : 15 × 1

(a) Define Management Accounting. Discuss the functions and limitations of Management Accounting. 2 + 8 + 5



(b) From the following particulars of a manufacturing concern, estimate the amount of working capital needed :

(i) Production capacity— 60,000 units p.a.

(ii) Selling price Rs. 50 p.u., (iii) Analysis of cost p.u. : Raw materials — Rs. 20, Direct Labour —Rs. 12, Overhead— Rs. 8 (iv) Time Lag : Raw materials in stock — 1 month, processing period — 2 months, Finished goods in store — 2 months, Credit allowed to the customers —3 months, Credit allowed by the suppliers —2 months, Lag in payment of wages — 1/2 month and of overhead — 1 month. (v) production is carried on evenly and wages and overhead accrue similarly, (vi) Expected cash balance — 10% of networking capital.

15

(c) From the following Balance Sheets of Evergreen Ltd. prepare :

(i) Fund Flow Statement.

<u>Liabilities</u>	<u>31.3.15</u>	<u>31.3.16</u>	<u>Assets</u>	<u>31.3.15</u>	<u>31.3.16</u>
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Eq. share capital	2,00,000	3,00,000	Building	70,000	60,000
Reserve	10,000	22,500	Plant and machinery	1,00,000	2,20,000
P/L A/c	40,000	67,500	Investments	40,000	80,000
8% Debentures	30,000	20,000	Stock	50,000	70,000
Creditors	26,000	55,000	Debtors	45,000	40,000
Outstanding wages	4,000	5,000	Bills receivable	15,000	10,000
Prov. for Taxation	20,000	30,000	Cash & Bank	10,000	20,000
	<u>3,30,000</u>	<u>5,00,000</u>		<u>3,30,000</u>	<u>5,00,000</u>

*Additional Informations :*

- (i) Dividend of Rs. 25,000 and Income Tax of Rs. 28,000 were paid during the year 2015-16.
- (ii) In 2015-16, depreciation was charged on plant and machinery and on building of Rs. 30,000 and Rs. 10,000 respectively.

- (iii) A machinery (original cost Rs. 50,000, W.D.V. on the date of sale Rs. 32,000) was sold for Rs. 18,000.

15

[ Internal Assessment – 10 marks ]

## বঙ্গানুবাদ

দক্ষিণ-প্রান্তস্থ সংখ্যাগুণি প্রশ্নমান নির্দেশক

পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর দেওয়া প্রয়োজন

[ নূতন পাঠক্রম ]

বিভাগ—ক

( পরিবায় হিসাবরক্ষণ )

( মান : ৪৫ )

- ১। যে কোন দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :— ৬×২
- (ক) পরিবায় কেন্দ্রের সংজ্ঞা দাও ।
- (খ) ঠিকা কাজ পরিবায় নির্ণয় ব্যবস্থা ও কার্য পরিবায় নির্ণয় ব্যবস্থার মধ্যে পার্থক্য কর ।

(গ) অলস সময় সম্বন্ধে একটি টীকা লিখ ।

(ঘ) নিম্নলিখিত তথ্য থেকে মিতব্যয়ী করমায়েশের পরিমাণ নির্ণয় কর :

Cost of materials p.u.— Rs. 100, Cost of placing an order — Rs. 200, Carrying cost of inventory — 10% p.a. Annual consumption — 4000 units.

২। যে কোন তিনটি প্রশ্নের উত্তর দাও : ৮ × ৩

(ক) পরিব্যয়ের সংজ্ঞা দাও । পরিব্যয় হিসাবরক্ষণের উদ্দেশ্যগুলি আলোচনা কর । ২+৬

(খ) উপরিব্যয় কি ? উপযুক্ত উদাহরণসহ কার্যের ভিত্তিতে উপরিব্যয়ের শ্রেণীবিভাগ কর । ২+৬

(গ) পরিব্যয় যোগ ঠিকা কি ? অসমাপ্ত ঠিকা কার্যের লাভ কিভাবে ঠিকা হিসাবে দেখানো হবে তা সংক্ষেপে বর্ণনা কর । ২+৬

(ঘ) একজন কর্মী একটি কাজ সম্পূর্ণ করতে 60 ঘণ্টা সময় নেন যার জন্য 80 ঘণ্টা সময় দেওয়া হয়েছিল । ঘণ্টা পিছু মজুরীর হার 12 টাকা । কর্মীর মোট উপার্জন (i) Time Rate পদ্ধতি, (ii) Halsey plan, (iii) Rowan plan—এর মাধ্যমে নির্ণয় কর । ২+৩+৩

(ঙ) নিম্নলিখিত বিষয়সমূহ থেকে LIFO পদ্ধতিতে 2016 বৎসরের April মাসের একটি Stores Ledger Account প্রস্তুত কর :

2016		
April : 1	Opening Balance	1,000 kg @ Rs. 10 per kg
" : 7	Receipts	500 kg @ Rs. 11 per kg
" : 12	Issued	800 kg
" : 16	Receipts	600 kg @ Rs. 12 per kg
" : 20	Issued	400 kg
" : 23	Shortage of stock	—
" : 25	Receipts	500 kg @ Rs.12.50 per kg
" : 28	Issued	700 kg

(চ) নিম্নলিখিত তথ্যগুলি থেকে 2016 বৎসরের একটি পরিব্যয় তালিকা প্রস্তুত কর :

Raw materials consumed Rs. 2,65,000,  
 Direct wages Rs. 90,000, Chargeable  
 expenses Rs. 25,000, Factory overhead  
 80% of Direct wages, General overhead  
 Rs. 28,000, Selling overhead Re 1 p.u.,  
 Opening stock of Finished Goods (5000  
 units) : Rs. 50,000, Closing stock of  
 Finished Goods (4,000 units) : Sales  
 (41,000 units) : Rs. 7,50,000.

FIFO নীতি অনুসারে বিক্রয় হয়ে থাকে ।

৩। যে কোন একটি প্রশ্নের উত্তর দাও : ১৫ × ১

(ক) (i) পরিব্যয় হিসাবরক্ষণের সংজ্ঞা দাও। পরিব্যয় হিসাবরক্ষণ ও আর্থিক হিসাবরক্ষণের মধ্যে পার্থক্য কর। ২+৮

(ii) উপরিব্যয়ের 'সরাসরি বন্টন' ও 'আনুপাতিক বন্টনের' ব্যাখ্যা কর। ৫

(খ) একটি মব্য দুটি পৃথক প্রক্রিয়া-A ও B এর মাধ্যমে উৎপাদিত হয়। উৎপাদন সম্পূর্ণ হলে তা Finished Stock-এ স্থানান্তরিত করা হয়। নিম্নলিখিত তথ্যগুলি থেকে প্রয়োজনীয় হিসাবখাতগুলি প্রস্তুত কর।

	<u>Process A</u>	<u>Process B</u>
	Rs.	Rs.
Materials consumed	70,000	10,000
Direct wages	50,000	50,000
Direct expenses	34,000	15,500
Realisable scrap value p.u.	4	8
Input (Units)	10,000	9,000
Output (Units)	9,000	8,250
Normal loss (% on Inputs)	10%	5%
Production overhead 60 % of Direct wages.		১৫

(গ) একটি কোম্পানীতে দুটি উৎপাদন বিভাগ A ও B এবং দুটি সেবা বিভাগ X ও Y আছে। সেবা বিভাগ X-এর মোট ব্যয় A, B ও Y বিভাগের মধ্যে প্রত্যক্ষ মজুরীর ভিত্তিতে এবং সেবা বিভাগ Y এর মোট ব্যয় A ও B বিভাগের মধ্যে সমান হারে বণ্টন করে দেওয়া হয়।

Rent Rs. 12,000, Depreciation Rs. 27,500,  
Power Rs. 45,000, Electricity Rs. 6,000,  
Indirect materials Rs. 7,000, Indirect wages  
Rs. 22,000, Canteen expenses Rs. 18,000,  
Repairs Rs. 11,000.

Additional information regarding the  
departments :

	A	B	X	-Y
Floor space (sq. ft.)	2,000	2,500	1,000	500
H. P. of machines (kwh)	24	18	12	6
Value of machines (Rs.)	2,50,000	2,00,000	50,000	50,000
Direct materials (Rs.)	40,000	30,000	20,000	10,000
Direct wages (Rs.)	40,000	40,000	10,000	20,000
No. of workers	20	10	10	5
No. of light points	12	8	6	4

সেবা বিভাগ X ও Y এর ব্যয়গুলি পুনঃবণ্টন করার  
পর উৎপাদন বিভাগ A ও B এর Overhead  
expenses-এর একটি বিবরণী প্রস্তুত কর।

১৫

বিভাগ—খ

( পরিচালন হিসাবরক্ষণ )

( মান : ৪৫ )

৪। যে কোন দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও : ৩×২

(ক) ধনাত্মক ও ঋণাত্মক কার্যকরী মূলধন বলিতে কি বোঝ ?

(খ) উদাহরণসহ যৌগিক অনুপাতের সংজ্ঞা দাও ।

(গ) পরিবর্তনশীল বাজেট সম্বন্ধে একটি টীকা লিখ ।

(ঘ) অনুপাত বিশ্লেষণের যে কোন তিনটি অসুবিধা উল্লেখ কর ।

৫। যে কোন তিনটি প্রশ্নের উত্তর দাও : ৮×৩

(ক) কার্যকরী মূলধন নির্ধারণের ক্ষেত্রে গুরুত্বপূর্ণ উপাদান-গুলি আলোচনা কর । ৮

(খ) বাজেট কি ? বাজেটমূলক নিয়ন্ত্রণের উদ্দেশ্যগুলি আলোচনা কর । ২+৬



(গ) নগদ প্রবাহ বিবরণী কি ? নগদ প্রবাহ বিবরণী ও তহবিল প্রবাহ বিবরণীর মধ্যে পার্থক্য কর । ২+৬

(ঘ) নিম্নলিখিত তথ্যাবলী থেকে (i) Annual sales (ii) Sundry creditors (iii) Sundry debtors and (iv) Closing stock নির্ণয় কর :

Debtors turnover – 6, Stock turnover – 4,  
Creditors velocity – 4 months, Gross profit  
ratio – 25%, Bills Receivable – Rs. 10,000,  
Bills Payable – Rs. 5,000.

Gross profit during the year is Rs. 4,50,000. ৮

(ঙ) নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে 2017 সালের জানুয়ারী থেকে জুন মাস পর্যন্ত সময়কালের EXE দ্রব্যের সম্ভাব্য উৎপাদনের একক নির্দেশ করে একটি উৎপাদন বাজেট প্রস্তুত কর : ৮

(i) Budgeted sales (in Units) for the First Seven months in 2017 :

January – 1,600, February – 1,600,  
March – 1,800, April – 2,000,  
May – 2,200, June – 2,300, July – 2,000.

(ii) There will be no W-I-P at the end of the month.

(iii) Finished units equal to half the anticipated sales for the next month will be in stock at the end of each month (including December, 2016).

(চ) পরিচালন হিসাবরক্ষণের পরিধি বর্ণনা কর । ৮

৬। যে কোন একটি প্রশ্নের উত্তর দাও : ১৫ × ১

(ক) পরিচালন হিসাবরক্ষণের সংজ্ঞা দাও । পরিচালন হিসাবরক্ষণের কার্যাবলী ও সীমাবদ্ধতাগুলি আলোচনা কর । ২+৮+৫

(খ) নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে একটি উৎপাদনকারী প্রতিষ্ঠানের প্রয়োজনীয় চলতি মূলধনের পরিমাণ অনুমান কর :

(i) Production capacity— 60,000 units p.a.  
(ii) Selling price Rs. 50 p.u., (iii) Analysis of cost p.u. : Raw materials —Rs. 20, Direct Labour —Rs. 12, Overhead— Rs. 8 (iv) Time Lag : Raw materials in stock — 1 month, processing period — 2 months, Finished goods in store — 2 months, Credit allowed

to the customers – 3 months, Credit allowed by the suppliers – 2 months, Lag in payment of wages – 1/2 month and of overhead – 1 month, (v) production is carried on evenly and wages and overhead accrue similarly, (vi) Expected cash balance – 10% of net working capital.

১৫

(গ) Evergreen Ltd. এর নিম্নলিখিত উদ্বৃত্তগুলি হইতে

(i) তহবিল প্রবাহ বিবরণী প্রস্তুত কর।

<i>Liabilities</i>	31.3.15	31.3.16	<i>Assets</i>	31.3.15	31.3.16
	Ra.	Ra.		Ra.	Ra.
Eq. share capital	2,00,000	3,00,000	Building	70,000	60,000
Reserve	10,000	22,500	Plant and machinery	1,00,000	2,20,000
P/L A/c	40,000	67,500	Investments	40,000	80,000
8% Debentures	30,000	20,000	Stock	50,000	70,000
Creditors	26,000	55,000	Debtors	45,000	40,000
Outstanding wages	4,000	5,000	Bills receivable	15,000	10,000
Prov. for Taxation	20,000	30,000	Cash & Bank	10,000	20,000
	<u>3,30,000</u>	<u>5,00,000</u>		<u>3,30,000</u>	<u>5,00,000</u>

**Additional Information :**

- (i) Dividend of Rs. 25,000 and Income Tax of Rs. 28,000 were paid during the year 2015-16.
- (ii) In 2015-16, depreciation was charged on plant and machinery and on building of Rs. 30,000 and Rs. 10,000 respectively.
- (iii) A machinery (original cost Rs. 50,000, W.D.V. on the date of sale Rs. 32,000) was sold for Rs. 18,000. ১৫

[অভ্যন্তরীণ মূল্যায়ন — ১০ নম্বর]

---