

## 3 Yr. Degree/4 Yr. Honours 2nd Semester Examination, 2024 (CCFUP)

Subject : Accounting &amp; Management

Course: COMM2011 (MAJOR)

(Cost and Management Accounting-1)

Time: 3 Hours

Full Marks: 60

*The figures in the right hand margin indicate full marks.**Candidates are required to give their answers in their own words as far as applicable.*

দক্ষিণ প্রান্তস্থ সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।

পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর লিখতে হবে।

1. Answer any ten questions from the following:

2×10=20

নীচের যে কোনো দশটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

(a) Define cost unit with example. •

উদাহরণ-সহ পরিব্যয় এককের সংজ্ঞা দাও।

(b) What is Imputed cost?

আরোপিত ব্যয় কাকে বলে?

(c) What is Semi-variable cost? Give an example.

আধা-পরিবর্তনীয় ব্যয় কাকে বলে? একটি উদাহরণ দাও।

(d) Mention four items of expenses that are excluded from Cost Accounts.

পরিব্যয় হিসেবের বহির্ভূত চার প্রকার খরচের উল্লেখ করো।

(e) What is meant by 'Bill of Materials'?

মানপত্রের বিল বলতে কী বোঝায়?

(f) What is Economic Order Quantity? •

অর্থনৈতিক অর্ডারের পরিমাণ কাকে বলে?

(g) What is meant by Perpetual Inventory System?

নিরন্তর মজুতদ্রব্য গণনা পদ্ধতি বলতে কী বোঝায়?

(h) Mention two causes of Idle Time.

অলস সময়ের দুটি কারণ উল্লেখ করো।

(i) What do you mean by apportionment of overhead?

উপরিব্যয় আনুপাতিক বণ্টন বলতে কী বোঝায়?

(j) What is primary distribution of overhead?

উপরিব্যয়ের প্রাথমিক পর্যায়ের বণ্টন কাকে বলে?

(k) Define composite Machine-hour rate.

মিশ্র-যন্ত্র ঘণ্টা হারের সংজ্ঞা দাও।

(l) What is meant by Piece Wages system? •

কার্যভিত্তিক মজুরি পদ্ধতি বলতে কী বোঝায়?

- (৩৫) Write the name of four accounts kept in Cost Ledger.  
পরিব্যয় খতিয়ান রাখা হয় এমন চারটি হিসেবের নাম লেখো।
- (৩৬) What is meant by Non-Integrated Cost Accounting? •  
অ-সমন্বিত পরিব্যয় হিসেব রক্ষণের অর্থ কী?
- (৩৭) Mention two advantages of FIFO method of pricing material issues.  
কাঁচামাল বিলির মূল্য নির্ধারণের FIFO পদ্ধতির দুটি সুবিধা উল্লেখ করো।

2. Answer any four questions from the following:

5×4=20

নীচের যে কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

(৩৮) What is Cost Accounting? Explain briefly the objectives of Cost Accounting. 1+4  
পরিব্যয় হিসেবরক্ষণ কাকে বলে? পরিব্যয় হিসেবরক্ষণের উদ্দেশ্যগুলি সংক্ষেপে ব্যাখ্যা করো।

(b) What is Labour Turnover? Explain the methods used to measure labour turnover. 1+4  
শ্রম আবর্তন কাকে বলে? শ্রম আবর্তন পরিমাপে ব্যবহৃত পদ্ধতিগুলি ব্যাখ্যা করো।

(৩৯) (i) What is cost sheet?  
পরিব্যয় তালিকা কী?

(ii) From the following particulars, calculate the value of direct material consumed:

Total cost of production	₹ 1,00,000	
Works cost	80% of cost of production	
Works overheads	150% of office overheads	
Material consumed	25% of Direct wages	
Office overheads	₹ 20,000	1+4

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

(d) Distinguish between Non-Integrated Cost Accounting and Integrated Cost Accounting System.  
অ-একত্রীকৃত পরিব্যয় হিসাবরক্ষণ ও একত্রীকৃত পরিব্যয় হিসাবরক্ষণ পদ্ধতির মধ্যে পার্থক্য নির্ণয় করো।

5

(e) Zee Ltd. provides you the following information:

Normal usage	100 units per day
Minimum usage	60 units per day
Maximum usage	130 units per day
Minimum level	1400 units
Maximum level	7800 units
Re-order period: Normal- 25 days;	Minimum: 20 days

Calculate:

(i) Re-order level

(ii) Re-order quantity

(iii) Maximum Re-order period

1+2+2

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

(f) A worker takes 18 hours to complete a job on daily wages and 12 hours on a scheme of payment by results. His daily rate is ₹ 40 per hour. The material cost of the product is ₹ 600 and overheads are recovered at 150% of total direct wages.

Calculate the factory cost of the product under Rowan Plan.

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

Answer any two questions of the following:

10×2=20

নীচের যে কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

(ক) In respect of a factory the following particulars have been extracted for the year 2022:

	Amount (₹)
Cost of materials	6,00,000
Wages	5,00,000
Factory overheads	3,00,000
Administration charges	3,36,000
Selling charges	2,24,000
Distribution charges	1,40,000
Profit	4,20,000

A work order has to be executed in 2023 and the estimated expenses are : Materials ₹ 8,000, Wages ₹ 5,000.

Assuming that in 2023, the rate of factory overheads has gone up by 20%, distribution charges have gone down by 10% and selling and distribution charges have gone each up by 15%. At what price should the product be sold so as to earn the same rate of profit on the selling price as in 2022?

Factory overheads are based on wages and administration, selling and distribution overheads on factory cost.

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

(b) A company has three Production Centers and two Service Centres. The overhead analysis sheet gives the following overhead costs:

Production Centres	Amount (₹)	Service Centres	Amount (₹)
A	27,600	S <sub>1</sub>	12,600
B	43,800	S <sub>2</sub>	10,200
C	25,800		

The machine hours in different departments are: A-3284, B-2606 and C-1752.

The expenses of Service Centres are apportioned as follows:

	A	B	C	S <sub>1</sub>	S <sub>2</sub>
Deptt. S <sub>1</sub>	30%	40%	20%	---	10%
Deptt. S <sub>2</sub>	10%	20%	50%	20%	---

You are required to calculate:

(i) The machine-hour rate for each department.

(ii) The cost of production of product requiring ₹ 600 for material and ₹ 400 for labour. The product passes through department A, B and C for 5 hours, 4 hours and 5 hours respectively.

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)



- (c) The following is the summarised Trading and Profit and Loss Account of X Ltd. for the year ended 31st December, 2023.

	Amount (₹)		Amount (₹)
To Material consumed	7,08,000	By Sales (30,000 units)	15,00,000
To Direct wages	3,71,000	By Finished Stock (1,000 units)	40,000
To Works overheads	2,13,000	By Work-in-progress:	
To Administration overheads	95,500	Materials	17,000
To Selling and Distribution overheads	1,13,500	Wages	8,000
To Net Profit for the year	69,000	Works overheads	5,000
	15,70,000		30,000
			15,70,000

The company's cost records show that in course of manufacturing a standard unit (i) works overheads have been charged @20% on prime cost, (ii) administration overheads have been recovered at ₹ 3 per finished units and (iii) selling and distribution overheads have been recovered at ₹ 4 per unit sold. The under absorbed overheads have not been adjusted in the Costing Profit and Loss Account.

You are required to prepare (i) the Costing Profit and Loss Account indicating the net profit, (ii) a statement reconciling the profits as disclosed by the cost accounts and that shown in the financial accounts. 5+5

(ইংরেজি প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)

- (d) Answer any two of the following:

5×2=10

(i) Distinguish between Cost Accounting and Financial Accounting.

পরিব্যয় হিসাব রক্ষণ ও আর্থিক হিসাব রক্ষণের মধ্যে পার্থক্য করো।

(ii) Distinguish between Allocation and Apportionment of overhead.

উপরিব্যয়ের সরাসরি বণ্টন ও আনুপাতিক হারে বণ্টন-এর মধ্যে পার্থক্য করো।

(iii) Write a short note on treatment of Idle time in cost accounts.

অলস সময়ের ব্যয়কে পরিব্যয় হিসেবে অভ্যর্থনাকরণের উপর একটি সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো।