

2021

COST AND MANAGEMENT ACCOUNTING – I — GENERAL

Paper : CC-2.1Cg

Full Marks : 80

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

প্রাপ্তলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।

বিভাগ-ক

যে-কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও।

- ১। পরিব্যয় ব্যবস্থা বলতে কী বোঝো? পরিব্যয় হিসাব-ব্যবস্থার যে-কোনো চারটি উদ্দেশ্য উল্লেখ করো। ২+৮
- ২। নিম্নলিখিত তথ্য থেকে
- (ক) পুনঃক্রয়ের পরিমাণ
- (খ) সর্বোচ্চ মজুত স্তর ও
- (গ) সর্বনিম্ন মজুত স্তরের পরিমাণ নির্ণয় করো : ১০
- Normal usage per week — 150 units
- Minimum usage per week — 120 units
- Maximum usage per week — 180 units
- Cost of placing an order — ₹ 780
- Delivery period — 3 to 5 weeks
- Annual consumption — 7,800 units
- Annual carrying cost per unit — ₹ 20
- ৩। বিন কার্ড ও মজুত খতিয়ানের মধ্যে পার্থক্য করো। বিন কার্ড ও মজুত খতিয়ানের মধ্যে গরমিলের যে-কোনো দুটি কারণ উল্লেখ করো। ৬+৪
- ৪। কোনো একজন শ্রমিক কোনো একটি কাজ ৪০ ঘণ্টায় সম্পন্ন করে যার জন্য প্রমাণ সময় ১০০ ঘণ্টা। শ্রমিকটির ঘণ্টা প্রতি মজুরীর হার ২০ টাকা। নিম্নলিখিত মজুরী প্রদান পদ্ধতি অনুযায়ী শ্রমিকটির মোট মজুরী নির্ণয় করো : ৩+৩+৪
- (ক) কার্যভিত্তিক মজুরী প্রদান ব্যবস্থা
- (খ) হ্যালসে পরিকল্পনা
- (গ) রোয়ান পরিকল্পনা
- ৫। অলস সময় বলতে কী বোঝো? স্বাভাবিক অলস সময়ের যে-কোনো দুটি কারণ উল্লেখ করো। তুমি কীভাবে অলস সময়ের মজুরী পরিব্যয় হিসাব-ব্যবস্থায় গণ্য করবে? ২+২+৬

Please Turn Over

৬। নিম্নলিখিত তথ্য থেকে মুনাফার সঙ্গতিবিধায়ক বিবরণী প্রস্তুত করো :

১০

	₹
Profit as per cost accounts	1,45,000
Works overheads under-recovered	9,000
Administrative overheads over-recovered	19,500
Overvaluation of opening stock in cost accounts	15,000
Overvaluation of closing stock in cost accounts	7,500
Rent received during the year	27,000
Bad debts written off during the year	9,000

৭। On 1st April, 2020 XYZ Ltd. started work on contract for the construction of a bridge for a contract price ₹ 90,00,000. Budgeted cost of the contract was ₹ 75,00,000. The particulars with regard to the contract for the year ended on 31st March, 2021 were as follows :

	(₹)
Materials issued to the contract	15,00,000
Materials in hand	90,000
Plant installed at cost (to be depreciated @ 20%)	2,50,000
Office overhead (allocated to the Contract)	37,500
Materials returned to stores	37,500
Wages	30,00,000
Direct Expenses	45,000
Cost of completed work yet to be certified	3,00,00

Upto the end of the period, a total sum of ₹ 43,20,000 being 90% of the certified amount was received.

ঐ সময়কালের লাভ বা ক্ষতি নির্ণয় করার জন্য একটি Contract Account তৈরি করো।

১০

৮। Mr. X, the owner of a taxi supplies the following information :

Cost of Taxi : ₹ 3,00,000 with total life of 5,00,000 km.

Driver's Salary	— ₹ 1400 per month
Cleaner's Salary	— ₹ 600 per month
Repairs	— ₹ 5600 per annum
Garage Rent	— ₹ 4800 per annum
Tax	— ₹ 3600 per annum
Diesel consumption	— 8 km per litre
Diesel cost	— ₹ 80 per litre
Oil and other sundries	— ₹ 20 per 125 km.

The Taxi runs 100 km per day for an average of 25 days on a month 20% at the distance has been run without passenger.

প্রতি কিলোমিটার ট্যাক্সি চালানোর পরিব্যয় নির্ণয় করো।

১০

বিভাগ-খ

যে-কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও।

- ৯। কোনো একটি কারখানায় তিনটি উৎপাদন বিভাগ ও একটি সেবাপ্রদানকারী বিভাগ আছে। 2020 সালে কারখানার উপরিব্যয়গুলি নিম্নরূপ :

Power – ₹ 900; Light – ₹ 500; Repairs to Plant – ₹ 4,500; Rent – ₹ 5,000; Depreciation – ₹ 2,700; Supervision – ₹ 10,500.

উপরোক্ত উপরিব্যয় এবং নিম্নলিখিত বিবরণের ভিত্তিতে প্রতিটি উৎপাদন বিভাগের মোট উপরিব্যয় নির্ণয় করো যদি সেবা প্রদানকারী বিভাগের উপরিব্যয় উৎপাদন বিভাগের মধ্যে 2 : 2 : 1 অনুপাতে বণ্টন করা হয় :

	উৎপাদন বিভাগ			সেবা-প্রদানকারী বিভাগ
	A	B	C	S
Area (sq. mts.)	1,250	550	450	250
Cost of plant (₹)	1,20,000	90,000	90,000	—
No. of Employees	24	18	12	6
Direct Wages (₹)	24,000	19,200	12,000	8,000
Direct Expenses (₹)	6,000	4,800	3,000	2,000
Light Points (Nos.)	8	7	6	4
H.P. of Machines (kWh.)	6	4	5	—

- ১০। দুটি ভিন্ন ভিন্ন প্রক্রিয়ার মধ্য দিয়ে B দ্রব্য প্রস্তুত হয়। 30.06.2021 সপ্তাহান্তে প্রক্রিয়া সংক্রান্ত নিম্নলিখিত তথ্য পাওয়া যায় :

	Process I	Process II
	₹	₹
Direct Materials	2,600	1,980
Direct Wages	2,000	3,000

Process I প্রক্রিয়াতে একক প্রতি 3 টাকায় মোট 1000 একক দিয়ে শুরু করা হয়েছিল। সপ্তাহের শুরুতে বা শেষে কোনো কাঁচামাল বা অর্ধসমাপ্ত পণ্য ছিল না। প্রতিটি প্রক্রিয়ার উৎপাদিত পণ্য পরের প্রক্রিয়ায় স্থানান্তরিত করা হয় এবং চূড়ান্ত প্রক্রিয়ার উৎপাদিত পণ্য সমাপ্ত দ্রব্যে পাঠানো হয়। কারখানা উপরিব্যয় প্রত্যক্ষ মজুরীর ওপর 100% হারে শোষিত হয়।

নিম্নলিখিত অতিরিক্ত তথ্যগুলি পাওয়া যায় :

Process	Output during the week	Percentage of normal loss	Value of Scrap per unit (₹)
I	950	5%	2
II	840	10%	4

উপরোক্ত তথ্যের ভিত্তিতে Process cost হিসাবখাতগুলি ও Abnormal Loss/Gain হিসাবখাত প্রস্তুত করো। ৭+৮+৫

Please Turn Over

- ১১। নিম্নলিখিত তথ্যের ভিত্তিতে 31.01.2021 তারিখ অন্তে পরিব্যয় তালিকা প্রস্তুত করো : ২০
- | | (₹) |
|---|--------|
| Stock of raw material on 01.01.2021 | 3,000 |
| Purchase of raw materials | 28,000 |
| Stock of raw material on 31.01.2021 | 4,500 |
| Factory wages | 6,300 |
| Depreciation | 2,000 |
| Factory rent | 1,800 |
| Materials destroyed by fire | 2,000 |
| Office rent | 4,800 |
| General expenses | 600 |
| Selling overhead | 1,400 |
| Sales @ ₹ 10 per unit | 70,000 |
| Stock of finished goods on 01.01.2021-(2,000 units) | 3,000 |
| Stock of finished goods on 31.01.2021-(1,000 units) | |
- 31.01.2021 তারিখে সমাপ্ত পণ্য 'FIFO' পদ্ধতিতে মূল্যায়ন করো।
- ১২। (ক) Primary ও Secondary বণ্টন সম্বন্ধে আলোচনা করো। ১০
(খ) Machine Hour Rate বলতে কী বোঝো? ৪
(গ) Overhead ব্যয়-এর over-ও under-absorption বলতে কী বোঝো? ৬

[English Version]

The figures in the margin indicate full marks.

Group-A

Answer *any four* questions.

1. What do you mean by 'Costing'? Mention any four objectives of Cost Accounting. 2+8
2. From the following information calculate : 10
- (a) Re-order Quantity
- (b) Maximum Level of Stock and
- (c) Minimum Level of Stock:
- | | |
|-------------------------------|----------------|
| Normal usage per week | — 150 units |
| Minimum usage per week | — 120 units |
| Maximum usage per week | — 180 units |
| Cost of placing an order | — ₹ 780 |
| Delivery period | — 3 to 5 weeks |
| Annual consumption | — 7,800 units |
| Annual carrying cost per unit | — ₹ 20 |

3. Distinguish between Bin Card and Stores Ledger. Mention any two reasons for discrepancies between Bin Card and Stores Ledger. 6+4
4. A worker completed a job in 80 hours for which the standard time is 100 hours. His basic rate of wages is ₹ 20 per hour. Calculate his total wages under the following methods of payment of wages : 3+3+4
- (a) Piece Rate,
(b) Halsey Plan, and
(c) Rowan Plan
5. What do you mean by idle time? Mention any two causes of normal idle time. How will you treat wages for idle time in cost accounts? 2+2+6
6. From the following information prepare Profit Reconciliation Statement : 10

	₹
Profit as per cost accounts	1,45,000
Works overheads under-recovered	9,000
Administrative overheads over-recovered	19,500
Overvaluation of opening stock in cost accounts	15,000
Overvaluation of closing stock in cost accounts	7,500
Rent received during the year	27,000
Bad debts written off during the year	9,000

7. On 1st April, 2020 XYZ Ltd. started work on contract for the construction of a bridge for a contract price ₹ 90,00,000. Budgeted cost of the contract was ₹ 75,00,000. The particulars with regard to the contract for the year ended on 31st March, 2021 were as follows :

	(₹)
Materials issued to the contract	15,00,000
Materials in hand	90,000
Plant installed at cost (to be depreciated @ 20%)	2,50,000
Office overhead (allocated to the Contract)	37,500
Materials returned to stores	37,500
Wages	30,00,000
Direct Expenses	45,000
Cost of completed work yet to be certified	3,00,00

Upto the end of the period, a total sum of ₹ 43,20,000 being 90% of the certified amount was received. Prepare the Contract Account showing the profit or loss on the contract during the period. 10

Please Turn Over

8. Mr. X, the owner of a taxi supplies the following information :

Cost of Taxi : ₹ 3,00,000 with total life of 5,00,000 km.

Driver's Salary — ₹ 1400 per month

Cleaner's Salary — ₹ 600 per month

Repairs — ₹ 5600 per annum

Garage Rent — ₹ 4800 per annum

Tax — ₹ 3600 per annum

Diesel consumption — 8 km per litre

Diesel cost — ₹ 80 per litre

Oil and other sundries — ₹ 20 per 125 km.

The Taxi runs 100 km per day for an average of 25 days on a month 20% at the distance has been run without passenger.

Calculate the cost of running the taxi per km.

10

Group-B

Answer *any two* questions.

9. In a factory there are three production departments and one service department. The actual overhead costs in 2020 were as follows :

Power – ₹ 900; Light – ₹ 500; Repairs to Plant – ₹ 4,500; Rent – ₹ 5,000; Depreciation – ₹ 2,700; Supervision – ₹ 10,500.

With the above noted overhead expenses and the following further particulars determine the total overhead cost of each Production Departments if the cost of Service Department is apportioned to Production Departments in the ratio of 2 : 2 : 1

20

	Production Department			Service Department
	A	B	C	S
Area (sq. mts.)	1,250	550	450	250
Cost of plant (₹)	1,20,000	90,000	90,000	—
No. of Employees	24	18	12	6
Direct Wages (₹)	24,000	19,200	12,000	8,000
Direct Expenses (₹)	6,000	4,800	3,000	2,000
Light Points (Nos.)	8	7	6	4
H.P. of Machines (kWh.)	6	4	5	—

10. Product B is produced after it passes through two distinct processes. The following information is available for the week ending 30.06.2021.

	Process I	Process II
	₹	₹
Direct Materials	2,600	1,980
Direct Wages	2,000	3,000

1,000 units at ₹ 3 each were introduced in Process I. There was no stock of materials or Work-in-Progress at the beginning or at the end of the week. The output of each process passes direct to the next process and finally to finished stores. Production overhead is recovered @ 100% of direct wages.

The following additional information are available :

Process	Output during the week	Percentage of normal loss	Value of Scrap per unit (₹)
I	950	5%	2
II	840	10%	4

Prepare Process Cost Accounts and Abnormal Loss or Gain Account.

7+8+5

11. From the following particulars prepare a cost sheet for the month ended 31.01.2021:

20

	(₹)
Stock of raw material on 01.01.2021	3,000
Purchase of raw materials	28,000
Stock of raw material on 31.01.2021	4,500
Factory wages	6,300
Depreciation	2,000
Factory rent	1,800
Materials destroyed by fire	2,000
Office rent	4,800
General expenses	600
Selling overhead	1,400
Sales @ ₹ 10 per unit	70,000
Stock of finished goods on 01.01.2021-(2,000 units)	3,000
Stock of finished goods on 31.01.2021-(1,000 units)	

Apply 'FIFO' basis for valuation of stock on 31.01.2021.

12. (a) Discuss about the Primary and Secondary Distribution of overhead cost. 10
 (b) What do you mean by Machine Hour Rate? 4
 (c) What do you mean by over-and under-absorption of overhead cost? 6