

2018

COST AND MANAGEMENT ACCOUNTING – II — GENERAL

Eighth Paper

(A – 32 – G)

(Group – A : Accounting and Finance)

Full Marks – 100

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

প্রাপ্তলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক

বিভাগ - ক

১। নীচের প্রশ্নগুলির উত্তর দাও :

২×১০

(ক) নিম্নলিখিত সেবাগুলির ক্ষেত্রে যে যৌগিক এককগুলি ব্যবহার করা হয় তাদের নাম লেখ :

- (i) দ্রব্য পরিবহন
- (ii) যাত্রী পরিবহন।

অথবা

উৎপাদিত পণ্যের পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতি (Output Costing) বলতে কী বোঝ ?

(খ) যে কোনো দু'টি শিল্পের নাম উল্লেখ কর যেখানে সেবা পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতি প্রয়োগ করা

হয়।

(গ) প্রক্রিয়া পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতির যে-কোনো দু'টি সুবিধা উল্লেখ কর।

(ঘ) আন্তঃপ্রক্রিয়া মুনাফার ক্ষেত্রে স্থানান্তর দাম কীভাবে নির্ণয় করা হয় ?

(ঙ) পেট্রোলিয়াম শিল্পের ক্ষেত্রে দু'টি যৌথদ্রব্যের উদাহরণ দাও।

অথবা

উপজাত দ্রব্য বলতে কী বোঝ ?

(চ) সমতা বিন্দু বলতে কী বোঝ ?

অথবা

নিরাপত্তা কিনারা এবং মুনাফা/আয়তন অনুপাত দেওয়া আছে, মুনাফা কীভাবে নির্ণয়

করবে ?

(ছ) CVP বিশ্লেষণের দু'টি ব্যবহার লেখ।

অথবা

প্রকৃত বিক্রয় এবং সমতা বিন্দু বিক্রয় দেওয়া আছে, নিরাপত্তা কিনারা কীভাবে নির্ণয়

করবে ?

(জ) প্রক্রিয়া পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতিতে অস্বাভাবিক ক্ষতির মূল্যায়ন কীভাবে করা হয় ?

(ঝ) সুদের নিরাপত্তা অনুপাত বলতে কী বোঝ ?

(ঞ) অনুপাত বিশ্লেষণ কী ?

অথবা

অনুপাত বিশ্লেষণের যে-কোনো দু'টি সীমাবদ্ধতা উল্লেখ কর।

বিভাগ - খ

২। AB Transport Ltd. -এর নিম্নলিখিত তথ্যগুলি হইতে একটি মোটরভ্যানের জন্য প্রতি Running km -এর পরিব্যয় নির্ণয় কর :

Kilometerage run (annual) —	30,000;
Cost of Motor Van	Rs. 12,00,000.

Annual Expenses :

	Rs.
Road Licence	24,000
Insurance	36,000
Garage Rent	10,000
Supervision Expenses	96,000
Driver's Monthly wages	10,000
Cost of Petrol per Litre	90
Repairs and Maintenance per km	4.80
Tyre Cost (Average) per km	3.00
Km run per litre of Petrol	30
Estimated life of Motor Van	1,20,000 km

৩। XY Ltd. একটি দ্রব্য উৎপাদন করে, যেটি দু'টি প্রক্রিয়ার মধ্যে তৈরী হয়। নিম্নলিখিত তথ্যগুলি হইতে প্রক্রিয়া হিসাবখাতগুলি প্রস্তুত কর :

Particulars	Process X	Process Y
Raw Materials Issued (6,000 units)	Rs. 30,000	—
Additional Materials	Rs. 2,000	Rs. 1,560
Direct Wages	Rs. 28,000	Rs. 40,000
Production overhead	Rs. 6,000	Rs. 15,000
Normal Loss as % of Input	10%	5%
Scrap value per unit	Rs. 2	Rs. 5
Output in Units	5,600	5,200

৪। Process X এবং Process Y সংক্রান্ত নিম্নলিখিত তথ্যাবলী থেকে Process X A/c এবং Process Y A/c প্রস্তুত কর :

	Process X	Process Y
	₹	₹
Cost of Raw Materials	10,000	—
Labour Cost	10,000	14,000
Factory Overhead	4,000	10,000

Finished articles of Process X is transferred to Process Y at a profit of 20% on transfer price and that of Process Y is transferred to finished stock at a profit of 25% on transfer price. Goods received from Process Y are sold as final finished goods in the market at ₹1,00,000.

অথবা

যৌথ দ্রব্য এবং উপজাতি দ্রব্যের পার্থক্য লেখ।

৫। একটি নির্দিষ্ট সময়ে Y Ltd. Rs. 2,00,000 বিক্রয় করে। ঐ একই সময়ে নীট মুনাফা ছিল Rs. 20,000 এবং স্থির উপরিব্যয় ছিল Rs. 30,000।

- মুনাফা-আয়তন অনুপাত
- সমতা বিন্দু বিক্রয়
- Rs. 30,000 মুনাফা করার জন্য প্রয়োজনীয় বিক্রয়, নির্ণয় কর।

অথবা

Beta Ltd. নিম্নলিখিত তথ্যগুলি দিয়েছে :

একক প্রতি বিক্রয় দাম	Rs. 5
একক প্রতি পরিবর্তনশীল ব্যয়	Rs. 3

আশা করা যায়, পরিবর্তনশীল ব্যয় 20% বৃদ্ধি পাবে। কোম্পানী একই P/V Ratio রাখতে চাইলে নতুন একক প্রতি বিক্রয় দাম কত হবে ?

[Turn Over]

৬। কোনো কোম্পানীর চলতি অনুপাত 2:1। নিম্নের প্রতিটি পৃথক পৃথক লেনদেনের ফলে চলতি অনুপাত বাড়বে, না কমবে, না একই থাকবে —

- প্রতিষ্ঠান কোনো চলতি দেনা মেটালে
- কোম্পানীর মোটর গাড়ী নগদে বিক্রয় করলে
- কোম্পানী নগদে পণ্য কিনলে
- কোম্পানী কোনো শেয়ার নগদে বিক্রি করলে
- কোম্পানী কোনো বোনাস শেয়ার বিক্রি করলে
- কোম্পানীর কোনো দেনাদার নগদে অর্থ পরিশোধ করলে।

অথবা

নিম্নের তথ্যগুলি হইতে প্রারম্ভিক সন্তানের এবং অন্তিম সন্তানের মূল্য নির্ধারণ কর। সন্তান আবর্তন অনুপাত 4 বার, অন্তিম সন্তানের মূল্য প্রারম্ভিক সন্তানের মূল্যের থেকে Rs. 10,000 বেশী।
ক্রয় Rs. 1,10,000।

বিভাগ - গ

৭। বিশ লিমিটেড বর্তমানে P, Q এবং R নামে তিনটি দ্রব্য প্রস্তুত করে। বিগত বছরের তথ্যগুলি নিম্নরূপ :

	P ₹	Q ₹	R ₹
Sales	60,00,000	40,00,000	20,00,000
Marginal Costs	30,00,000	28,00,000	12,00,000
Fixed Costs (10% avoidable)	20,00,000	16,00,000	5,00,000
Profit/(Loss)	10,00,000	(4,00,000)	3,00,000

প্রতিষ্ঠানটি Q দ্রব্যটি প্রস্তুত করতে আর ইচ্ছুক নয় কারণ Q দ্রব্য প্রস্তুত করলে লোকসান হয়। একজন পরিব্যয় ও পরিচালন ব্যবস্থাপক হিসেবে তোমার মতামত দাও।

অথবা

PQR Ltd. তিনটি দ্রব্য উৎপাদন করে যাদের বিষয়ে নিচের তথ্যগুলি দিয়েছে :

Particulars	Product X	Product Y	Product Z
(i) Selling Price per unit (Rs.)	200	150	100
(ii) P/V Ratio (%)	10	20	40
(iii) Maximum Sales Potential (units)	80,000	50,000	20,000
(iv) Raw-material content as a percentage of variable cost (%)	50	50	50

তিনটি দ্রব্যের জন্যই কোম্পানী একটিই কাঁচামাল ব্যবহার করে। কাঁচামালের যোগান যথেষ্ট নয় এবং কোম্পানী সর্বাধিক Rs. 36,00,000 মূল্যের কাঁচামাল দ্রব্য উৎপাদন এবং বিক্রয়ের চাহিদা পূরণের জন্য বর্তমান বছরে ব্যবহার করতে পারবে।

কাঁচামালের যোগানের অভাবের বিষয় বিবেচনা করে; একটি দ্রব্য-মিশ্রণ নির্ধারণ কর যেটি সর্বোচ্চ মোট মুনাফা প্রদান করবে।

৮। নীচের বিবরণীতে 60% স্তরে বিভিন্ন খরচের তথ্য দেওয়া হ'ল। 75% এবং 90% স্তরের জন্য পরিবর্তনীয় Budget প্রস্তুত কর :

	At 60% Capacity
Direct Materials	Rs. 3,20,000
Direct Labour	Rs. 80,000
Indirect Material and Spares	Rs. 96,000

Depreciation	Rs. 1,20,000
Indirect Labour	Rs. 80,000
Rent	Rs. 24,000
Electric Power (40% fixed)	Rs. 16,000
Repairs and Maintenance (40% variable)	Rs. 40,000
Insurance on Machinery	Rs. 24,000

অথবা

মান পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতি বলতে কী বোঝ ? ইহার সহিত বাজেটের মাধ্যমে নিয়ন্ত্রনের মধ্যে পার্থক্য লেখ।

১০

৯। নিম্নলিখিত তথ্য হইতে Labour Cost Variance, Labour Rate Variance এবং Labour Efficiency Variance নির্ণয় কর :

(a) Actual Hours Worked	8,000
(b) Actual Labour Rate per Hour	Rs. 2
(c) Standard hours per unit of output	9 hours
(d) Actual output	900 units
(e) Standard Labour Rate per hour	Rs. 1.50

১০

১০। আর্থিক বিবরণী বিশ্লেষণের উদ্দেশ্যগুলি কী ?

১০

অথবা

সংক্ষিপ্ত টীকা লেখ :

- (ক) সাধারণ আয়তন উদ্বর্তপত্র
(খ) প্রবণতা বিশ্লেষণ।

৫+৫

১১। নীচে PQR Ltd. -এর 31.12.16 এবং 31.12.17 তারিখে উদ্বর্তপত্রগুলি দেওয়া হ'ল :

Liabilities	31.12.16		31.12.17		Assets	31.12.16		31.12.17	
	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.		
Equity Share Capital	80,000	1,00,000	Fixed Assets	1,20,000	1,50,000				
10% Pref. Share Capital	40,000	24,000	Investments	14,000	18,000				
Securities Premium	—	10,000	Stock	40,000	46,000				
General Reserve	32,000	36,000	Debtors	38,000	48,000				
P/L A/c	8,000	14,000	Cash and Bank	12,000	18,000				
Creditors	22,000	18,000	Preliminary Expenses	12,000	8,000				
Provision for Taxation	24,000	46,000							
Proposed Dividend	30,000	40,000							
	<u>2,36,000</u>	<u>2,88,000</u>		<u>2,36,000</u>	<u>2,88,000</u>				

অতিরিক্ত তথ্যাবলী :

- (i) সারাবছরে Rs. 20,000 অবচিতি ধার্য করা হয়েছে।
(ii) একটি স্থায়ী সম্পদ যার Book value ছিল Rs. 30,000, সেটি Rs. 36,000 বিক্রয় হয়েছে।
(iii) বছরকালে আয়কর এবং লভ্যাংশ যথাক্রমে Rs. 28,000 এবং Rs. 30,000 প্রদত্ত হয়েছে।

একটি আর্থিক প্রবাহ বিবরণী প্রস্তুত কর।

১০

The figures in the margin indicate full marks

Group – A

1. Answer the following questions :

2×10

(a) Name the composite units which are used in case of the following services :

- (i) Goods Transport
- (ii) Passenger Transport.

Or

What do you mean by output costing ?

- (b) Name any two industries where service costing method is applied.
- (c) Mention any two advantages of Process Costing.
- (d) How Transfer Price is determined in case of interprocess profit ?
- (e) Give example of two Joint Products in case of Petroleum industry.

Or

What do you mean by 'by-product' ?

- (f) What do you mean by Break-even Point ?

Or

If Margin of Safety and P/V Ratio are given, how profit will be calculated ?

- (g) State two uses of CVP analysis.

Or

If actual sales and Break-even sales are given, how MOS will be calculated ?

- (h) How abnormal loss is valued in Process Costing ?
- (i) What do you mean by Interest Coverage Ratio ?
- (j) What is Ratio analysis ?

Or

Mention any two limitations of ratio analysis.

Group – B

2. Calculate the cost per running km for a motor van from the following information of AB Transport Ltd. :

6

Kilometerage run (annual) — 30,000;
Cost of Motor Van Rs. 12,00,000.

Annual Expenses :

	<i>Rs.</i>
Road Licence	24,000
Insurance	36,000
Garage Rent	10,000
Supervision Expenses	96,000
Driver's Monthly wages	10,000
Cost of Petrol per Litre	90
Repairs and Maintenance per km	4.80
Tyre Cost (Average) per km	3.00
Km run per litre of Petrol	30
Estimated life of Motor Van	1,20,000 km

3. XY Ltd. produces a single product which undergoes two processes. From the following information, prepare Process Accounts :

6

Particulars	Process X	Process Y
Raw Materials Issued (6,000 units)	Rs. 30,000	—
Additional Materials	Rs. 2,000	Rs. 1,560
Direct Wages	Rs. 28,000	Rs. 40,000
Production overhead	Rs. 6,000	Rs. 15,000
Normal Loss as % of Input	10%	5%
Scrap value per unit	Rs. 2	Rs. 5
Output in Units	5,600	5,200

4. From the following information, prepare Process X A/c and Process Y A/c :

3+3

	Process X	Process Y
	₹	₹
Cost of Raw Materials	10,000	—
Labour Cost	10,000	14,000
Factory Overhead	4,000	10,000

Finished articles of Process X is transferred to Process Y at a profit of 20% on transfer price and that of Process Y is transferred to finished stock at a profit of 25% on transfer price. Goods received from Process Y are sold as final finished goods in the market at ₹1,00,000.

Or

Distinguish between joint product and by-product.

6

5. Y Ltd. made sales during a certain period for Rs. 2,00,000. The Net Profit for the same period was Rs. 20,000 and Fixed overhead were Rs. 30,000. Find out :

- Profit-Volume (P/V) Ratio
- Break even point (BEP) sales
- Sales required to earn or profit of Rs. 30,000.

2+2+2

Or

Beta Ltd. furnished the following information :

Selling Price Rs. 5 per unit
Variable Cost Rs. 3 per unit

It is expected that variable cost will increase by 20%. What will be the new selling price per unit if the company wishes to maintain the same P/V ratio ?

6

6. The current ratio of a company is 2 : 1. State whether the current ratio will increase or decrease or remain same as a result of each of the following separate and independent situations :

- The firm pays any current liabilities
- Company sells its motor car in cash
- Company purchases goods in cash
- The Company issues shares in cash
- The Company issues bonus shares
- The debtors of the company pays debt in cash.

6

Or

From the following details, determine the amount of opening stock and closing stock. Stock Turnover Ratio 4 times, closing stock was Rs. 10,000 in excess of opening stock. Purchases Rs. 1,10,000.

6

[Turn Over]

Group - C

7. Bishu Limited currently manufactures three products — P, Q and R. The following data are related to the immediately preceding year :

	P ₹	Q ₹	R ₹
Sales	60.00.000	40.00.000	20,00,000
Marginal Costs	30.00.000	28.00.000	12,00,000
Fixed Costs (10% avoidable)	20.00.000	16.00.000	5,00,000
Profit/(Loss)	10.00.000	(4.00.000)	3,00,000

The firm wants to discontinue Product Q as it incurs losses.

Offer your suggestions as to whether product Q should be discontinued.

10

Or

PQR Ltd. produces three products. furnishes the following information :

Particulars	Product X	Product Y	Product Z
(i) Selling Price per unit (Rs.)	200	150	100
(ii) P/V Ratio (%)	10	20	40
(iii) Maximum Sales Potential (units)	80,000	50,000	20,000
(iv) Raw-material content as a percentage of variable cost (%)	50	50	50

The company uses a single raw material for all the three products. Raw material is in short supply and the company has a quota for the supply of raw materials of the value of Rs. 36,00,000 for the current year for the manufacture of its products and meet its sales demand.

Get a product mix which will give a maximum overall profit keeping short supply of raw materials in view.

10

8. The statement given below shows the different expenses at 60% capacity. Prepare a Flexible Budget at 75% capacity and 90% capacity.

10

	At 60% Capacity
Direct Materials	Rs. 3,20,000
Direct Labour	Rs. 80,000
Indirect Material and Spares	Rs. 96,000
Depreciation	Rs. 1,20,000
Indirect Labour	Rs. 80,000
Rent	Rs. 24,000
Electric Power (40% fixed)	Rs. 16,000
Repairs and Maintenance (40% variable)	Rs. 40,000
Insurance on Machinery	Rs. 24,000

Or

What do you mean by standard costing ? Distinguish between standard costing and budgetary control.

10

9. Calculate Labour Cost Variance, Labour Rate Variance and Labour Efficiency Variance from the following information :

10

(a) Actual Hours Worked	8,000
(b) Actual Labour Rate per Hour	Rs. 2
(c) Standard hours per unit of output	9 hours
(d) Actual output	900 units
(e) Standard Labour Rate per hour	Rs. 1.50

10. What are the objectives of Financial Statement Analysis ?

10

Or

Write short notes on :

(a) Common Size Balance Sheet

5+5

(b) Trend Analysis.

11. Following are the Balance Sheets of PQR Ltd. on 31.12.16 and 31.12.17 :

Liabilities	31.12.16	31.12.17	Assets	31.12.16	31.12.17
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Equity Share Capital	80,000	1,00,000	Fixed Assets	1,20,000	1,50,000
10% Pref. Share Capital	40,000	24,000	Investments	14,000	18,000
Securities Premium	—	10,000	Stock	40,000	46,000
General Reserve	32,000	36,000	Debtors	38,000	48,000
P/L A/c	8,000	14,000	Cash and Bank	12,000	18,000
Creditors	22,000	18,000	Preliminary		
Provision for Taxation	24,000	46,000	Expenses	12,000	8,000
Proposed Dividend	30,000	40,000			
	<u>2,36,000</u>	<u>2,88,000</u>		<u>2,36,000</u>	<u>2,88,000</u>

Additional Information :

(a) Depreciation charged during the year Rs. 20,000.

(b) A fixed asset whose book value was Rs. 30,000 was sold for Rs. 36,000.

(c) During the year, income tax and dividend was paid for Rs. 28,000 and Rs. 30,000 respectively.

Prepare a Cash Flow Statement.

10