

**2 0 1 3**

( November )

**COMMERCE**

( General/Speciality )

Course : 503

( **Management Accounting** )

Full Marks : 80

Pass Marks : 32

Time : 3 hours

*The figures in the margin indicate full marks  
for the questions.*

- 1. (a)** Write True or False : 1×4=4
- (i) At break-even point, the company earns only a marginal profit.
  - (ii) Depreciation of machinery is a source of funds.
  - (iii) The difference between actual cost and standard cost is known as differential cost.
  - (iv) Budgetary control is a system of controlling cost.

( 2 )

- (b) Fill in the blanks :  $1 \times 4 = 4$
- (i) Standard cost is the — cost.
  - (ii) In marginal costing system, fixed cost is considered as — cost.
  - (iii) Income from investment is a cash flow from — activities.
  - (iv) A budget manual spells out — of various executives concerned with budget.

2. Write short notes on the following :  $4 \times 4 = 16$

- (a) Limitations of Management Accounting
- (b) Responsibility Accounting
- (c) Break-even Analysis
- (d) Variance Analysis

( 3 )

3. (a) "Management Accounting has been evolved to meet the need of management." Explain this statement. 11

Or

- (b) Discuss, in detail, the functions of Management Accounting.

4. (a) The following information is given by Bharat Ltd. :

Profit—₹ 12,000

Fixed Cost—₹ 24,000

Margin of Safety—₹ 30,000

You are required to calculate the following :  $2+3+3+3=11$

- (i) Profit-volume ratio
- (ii) Break-even sales and actual sales
- (iii) Sales to earn a profit of 10% on sales
- (iv) New break-even point, if variable cost is to be increased by 25%

( 4 )

Or

(b) "Marginal costing is a very useful technique to management for cost control, profit planning and decision making." Explain.

11

5. (a) The following information of sales has been made available from the accounting records of Gama Engineering Company Ltd. for the last six months of 2011 and for January, 2012 only in respect of product X produced by it :

(1) The units sold in different months are as follows :

July, 2011	2200
August, 2011	2200
September, 2011	3400
October, 2011	3800
November, 2011	5000
December, 2011	4600
January, 2012	4000

(2) There will be no work-in-progress at the end of any month

(3) Finished units equal to half the sales for the next month will be in stock at the end of every month (including June, 2011)

( 5 )

(4) Budgeted production and production cost for the year ending December, 2011 are as follows :

Production (units)—44000
Direct material per unit—₹ 10
Direct wages per unit—₹ 4
Total factory overhead apportioned—₹ 88,000

It is required to prepare—

(i) production budget for the last six months of 2011;

(ii) production cost budget for the same period. 7+4=11

Or

(b) What do you understand by budgetary control? Explain the advantages of this system. 4+7=11

6. (a) The standard cost of a chemical mixture is as under :

60 kg of material X at ₹ 20 per kg

40 kg of material Y at ₹ 30 per kg

A standard loss of 10% of input is expected in production

( 6 )

The cost records for a period showed the following usage :

110 kg of material X at ₹ 18 per kg

90 kg of material Y at ₹ 32 per kg

The quantity produced was 182 kg of good products.

Calculate the following :  $3+2+2+2+2=11$

(i) Material Cost Variance

(ii) Material Price Variance

(iii) Material Usage Variance

(iv) Material Mix Variance

(v) Material Yield Variance

Or

(b) What is standard costing? How does it help in keeping control over cost? Point out its limitations.  $2+6+3=11$

( 7 )

7. (a) The Balance Sheet of Good Luck Co. Ltd. as on 01.01.2012 and 31.12.2012 were as follows :

Liabilities	01.01.2012 ₹	31.12.2012 ₹
Share Capital	50,000	53,000
Long-term Debts	14,000	13,000
Retained Earnings	28,000	37,000
Accumulated Depreciation	21,000	25,000
Sundry Creditors	20,000	21,000
	<u>1,33,000</u>	<u>1,49,000</u>
Assets	01.01.2012 ₹	31.12.2012 ₹
Cash	20,000	25,000
Account Receivables	24,000	27,000
Inventories	31,000	32,000
Other Current Assets	8,000	7,000
Fixed Assets	50,000	58,000
	<u>1,33,000</u>	<u>1,49,000</u>

Additional Information :

(i) Fixed Assets costing ₹ 12,000 were purchased during 2012 for cash

( 8 )

( 9 )

ASSAMESE VERSION

- (ii) Fixed Assets (original cost ₹ 4,000, accumulated depreciation ₹ 1,500) were sold at book value
- (iii) Depreciation for the year 2012 amounted to ₹ 5,500, which has been debited to Profit & Loss A/c
- (iv) During 2012, dividend paid ₹ 3,000

You are required to prepare Cash Flow Statement as per AS-3 (Revised). 12.

Or

- (b) What is Funds Flow Statement? Explain its managerial use. 6+6=12

1. (a) সঁচা নে মিছা লিখা : 1×4=4

- (i) সন্ম-বিতৰণ বিন্দুত কোম্পানীয়ে নামমাত্ৰ লাভ উপাৰ্জন কৰে।
- (ii) যত্নপাতিৰ অৱক্ষয় হ'ল পুঁজিৰ উৎস।
- (iii) প্ৰকৃত খৰচ আৰু মান খৰচৰ পাৰ্থক্যক ব্যৱধান ব্যয় বুলি জনা যায়।
- (iv) সাংখ্যিক আঁচনিৰ জৰিয়তে নিয়ন্ত্ৰণ হ'ল ব্যয় নিয়ন্ত্ৰণৰ এক পদ্ধতি।

- (b) খালি ঠাই পূৰণ কৰা : 1×4=4

- (i) মান খৰচ হ'ল — খৰচ।
- (ii) প্ৰান্তিক ব্যয় পদ্ধতিত স্থিৰ ব্যয়ক — ব্যয় বুলি গণ্য কৰা হয়।
- (iii) বিনিয়োগৰ পৰা উদ্ভূত আয় হ'ল — কাৰ্যৰ পৰা হোৱা নগদ প্ৰবাহ।
- (iv) সাংখ্যিক আঁচনিৰ নিৰ্দেশনাই সাংখ্যিক আঁচনিৰ লগত জড়িত কাৰ্যবাহীসকলৰ — নিৰ্দিষ্ট কৰে।

2. তলত দিয়াবোৰৰ চমু টোকা লিখা :

4×4=16

(a) পৰিচালনা হিচাপৰক্ষণৰ সীমাবদ্ধতা

(b) দায়বদ্ধতা নিৰ্ণয়কৰণ

(c) সম-বিতৰণ বিশ্লেষণ

(d) বিচলন বিশ্লেষণ

3. (a) “পৰিচালনাৰ প্ৰয়োজন পূৰ্বালৈ পৰিচালনা হিচাপৰক্ষণ উদ্ভাৱন কৰা হৈছে।” উক্তিটো ব্যাখ্যা কৰা।

11

নাইবা

(b) পৰিচালনা হিচাপৰক্ষণৰ কাৰ্যাৱলী বিতংভাৱে আলোচনা কৰা।

4. (a) ভাৰত লিমিটেডৰ তথ্যসমূহ তলত দিয়া হৈছে :

লাভ—12,000 টকা

স্থিৰ ব্যয়—24,000 টকা

নিৰাপত্তাৰ সীমা—30,000 টকা

এই তথ্যক ভিত্তি কৰি তলত দিয়াবোৰ নিৰ্ণয় কৰা :

2+3+3+3=11

(i) লাভ-অবয়ব অনুপাত

(ii) সম-বিতৰণ বিক্ৰী আৰু প্ৰকৃত বিক্ৰী

(iii) বিক্ৰীৰ ওপৰত 10% লাভ উপাৰ্জন কৰিবলৈ প্ৰয়োজন হোৱা বিক্ৰীৰ পৰিমাণ

(iv) পৰিৱৰ্তনীয় ব্যয় 25% বৃদ্ধি সাপেক্ষে নতুন সম-বিতৰণ বিন্দু

নাইবা

(b) “বায় নিয়ন্ত্ৰণ, লাভ পৰিকল্পনা আৰু সিদ্ধান্ত গ্ৰহণৰ বাবে প্ৰান্তিক বায় নিৰ্ণয় এটা অতি উপযোগী কৌশল।” ব্যাখ্যা কৰা।

11

5. (a) গামা ইঞ্জিনীয়াৰিং কোম্পানী লিমিটেডৰ হিচাপৰ বহীৰ পৰা ইয়াৰ উৎপাদিত দ্ৰব্য X-ৰ সম্পৰ্কত 2011 চনৰ শেষ ছ-মাহৰ আৰু 2012 চনৰ জানুৱাৰী মাহৰ মাত্ৰ বিক্ৰীৰ তথ্য তলত দিয়া হ’ল :

(1) বিভিন্ন মাহত বিক্ৰী কৰিবলগীয়া দ্ৰব্যগোটৰ পৰিমাণ হ’ল :

জুলাই, 2011	2200
আগষ্ট, 2011	2200
চেপ্তেম্বৰ, 2011	3400
অক্টোবৰ, 2011	3800
নভেম্বৰ, 2011	5000
ডিচেম্বৰ, 2011	4600
জানুৱাৰী, 2012	4000

(2) কোনো মাহৰ শেষত কোনো পৰিমাণৰেই অৰ্ধ-উৎপাদিত সামগ্ৰী (work-in-progress) নাথাকিব

(3) প্ৰত্যেক (জুন, 2011 ধৰি লৈ) মাহৰ শেষত মজুত থাকিবলগীয়া উৎপাদিত দ্ৰব্যৰ পৰিমাণ হ’ব পৰৱৰ্তী মাহৰ বিক্ৰীৰ পৰিমাণৰ আধা

( 12 )

- (4) 2011 চনৰ ডিচেম্বৰ মাহত অন্ত পৰা বছৰটোৰ উৎপাদনৰ লক্ষ্য আৰু উৎপাদন ব্যয়ৰ লক্ষ্য (Budgeted production and production cost) হ'ল :

উৎপাদিত দ্ৰব্য গোটৰ পৰিমাণ—44000  
গোটে প্রতি প্রত্যক্ষ কেঁচামাল—10 টকা  
গোটে প্রতি প্রত্যক্ষ মজুৰী—4 টকা  
কাৰখানাৰ মুঠ উপৰি ব্যয়ৰ  
নিৰ্দিষ্ট অংশ—88,000 টকা

উল্লেখিত তথ্যৰ আলম লৈ প্ৰস্তুত কৰা—

- (i) 2011 চনৰ শেষ ছ-মাহৰ উৎপাদনৰ সাংখ্যিক আঁচনি;  
(ii) এই সময়ছোৱাৰ উৎপাদন ব্যয়ৰ সাংখ্যিক আঁচনি।

$$7+4=11$$

নাইবা

- (b) সাংখ্যিক আঁচনিৰ জৰিয়তে নিয়ন্ত্ৰণ বুলিলে কি বুজা? এই ব্যৱস্থাৰ সুবিধাসমূহ ব্যাখ্যা কৰা।

$$4+7=11$$

6. (a) এবিধ ৰাসায়নিক মিশ্ৰণৰ মান ব্যয় (standard cost) তলত দিয়া ধৰণৰ :

60 কি.গ্ৰা. X দ্ৰব্য, প্রতি কিলোত 20 টকা হাবত  
40 কি.গ্ৰা. Y দ্ৰব্য, প্রতি কিলোত 30 টকা হাবত  
উৎপাদনত নিয়োজিত দ্ৰব্যৰ 10% মান ক্ষতি বুলি আশা  
কৰা যায়

( 13 )

এক কালাংশৰ ব্যয়ৰ নথিয়ে নিম্নলিখিত ব্যৱহাৰৰ তথ্যসমূহ দেখুৱাইছে :

110 কি.গ্ৰা. X দ্ৰব্য, প্রতি কিলোত 18 টকা হাবত  
90 কি.গ্ৰা. Y দ্ৰব্য, প্রতি কিলোত 32 টকা হাবত

মুঠতে উৎপাদিত ভাল উৎপাদনৰ পৰিমাণ হ'ল  
182 কি.গ্ৰা.।

তলৰ বিচ্যুতিসমূহ হিচাপ কৰি উলিওৱা :  $3+2+2+2+2=11$

- (i) দ্ৰব্য ব্যয় বিচ্যুতি  
(ii) দ্ৰব্য দৰ বিচ্যুতি  
(iii) দ্ৰব্য ব্যৱহাৰ বিচ্যুতি  
(iv) দ্ৰব্য মিশ্ৰণ বিচ্যুতি  
(v) দ্ৰব্য উৎপাদকতা বিচ্যুতি

নাইবা

- (b) মান ব্যয় হিচাপৰক্ষণ মানে কি? ব্যয় নিয়ন্ত্ৰণত ই কেনেভাৱে সহায় কৰে? ইয়াৰ সীমাবদ্ধতাসমূহ নিৰ্দেশ কৰা।

$$2+6+3=11$$

7. (a) গুড় লাক্ কোম্পানীৰ 01.01.2012 আৰু 31.12.2012 তাৰিখৰ উদ্বৃত্ত-পত্ৰ আছিল তলত দিয়া ধৰণৰ :

দেৱা	01.01.2012 টকা	31.12.2012 টকা
অংশ মূলধন	50,000	53,000
দীৰ্ঘম্যাদী ঋণ	14,000	13,000

( 14 )

দেনা	01.01.2012	31.12.2012
	টকা	টকা
অবিভাজিত লাভ	28,000	37,000
সঞ্চিত অৱক্ষয়	21,000	25,000
বিভিন্ন দেনাদাৰ	20,000	21,000
	<u>1,33,000</u>	<u>1,49,000</u>
সম্পত্তি	01.01.2012	31.12.2012
	টকা	টকা
নগদ ধন	20,000	25,000
প্ৰাপ্য হিচাপ	24,000	27,000
পণ্য সামগ্ৰী	31,000	32,000
অন্যান্য চলিত সম্পত্তি	8,000	7,000
স্থায়ী সম্পদ	50,000	58,000
	<u>1,33,000</u>	<u>1,49,000</u>

অতিৰিক্ত তথ্য :

- (i) 2012 বৰ্ষত 12,000 টকাৰ স্থায়ী সম্পত্তি নগদ ধনেৰে কিনা হৈছিল
- (ii) নথিবদ্ধ মূল্যত স্থায়ী সম্পদ (আৱশ্যগীৰ মূল্য 4,000 টকা, সঞ্চিত অৱক্ষয়ৰ পৰিমাণ 1,500 টকা) বিক্ৰী কৰা হৈছিল
- (iii) 2012 বৰ্ষৰ অৱক্ষয় 5,500 টকা আৰু ইয়াক লাভ-লোকচান হিচাপত ডেবিট কৰা হৈছিল

( 15 )

(iv) 2012 বৰ্ষত প্ৰদান কৰা লভ্যাংশৰ পৰিমাণ আছিল 3,000 টকা

হিচাপৰক্ষণ মান-3 (সংশোধিত) অনুসৰি নগদ প্ৰবাহৰ বিবৃতি প্ৰস্তুত কৰা।

12

নাইবা

(b) পুঁজি প্ৰবাহৰ বিবৃতি মানে কি? ইয়াৰ পৰিচালকীয় ব্যৱহাৰ ব্যাখ্যা কৰা।

6+6=12

\*\*\*