

[This question paper contains 13 printed pages.]

Your Roll No.

9981

B

M.Com./Sem. II

Paper - 6201: **MANAGERIAL ACCOUNTING**

(Admissions of 2011 and onwards)

Time : 3 Hours

Maximum Marks : 100

(Write your Roll No. on the top immediately
on receipt of this question paper.)

Note : Answers may be written either in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

टिप्पणी: इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

Attempt All questions.

All questions carry equal marks.

1. (a) A leading newspaper, The Times of India, ran an advertisement for itself. The advertisement stated that the paper, which cost the customer ₹ 2, was a good bargain because it cost the publisher nearly ₹ 2.50 (₹ 1.03 for paper, Re. 0.27 for operating labour, Re. 0.20 for ink, Re. 0.45 for salaries of editorial employees and Re. 0.52 for other operating expenses such as executives', salaries, rent, depreciation and taxes).

[P. T. O.]

Is the buyer actually paying less than cost ? What assumptions do you make to arrive at your answer ?
How can the publisher be so generous to readers ?

- (क) एक अग्रणी अखबार 'द टाइम्स ऑफ इंडिया' ने स्वयं के लिए एक विज्ञापन छापा। विज्ञापन में कहा गया कि यह अखबार, जो ग्राहक को 2 ₹ में दिया जा रहा है, अच्छा सौदा है कारण कि प्रकाशक को यह लगभग 2.50 ₹ (1.03 ₹ कागज के लिए और 0.27 ₹ प्रचालन श्रम के लिए, 0.20 ₹ स्याही के लिए, 0.45 ₹ संपादन कर्मचारियों के वेतन के लिए और 0.52 ₹ अन्य प्रचालन खर्चों के लिए, जैसे अधिशासियों के वेतन, किराया, मूल्य ह्रास और कर) का पड़ता है।

क्या क्रेता वास्तव में लागत से कम पैसा दे रहा है अपने उत्तर पर पहुँचने के लिए आप किन अभिग्रहों को मानते हैं? प्रकाशक अपने पाठकों के प्रति इतना उदार कैसे हो सकता है?

10

- (b) Define and describe the relevance of (i) controllable and uncontrollable costs, (ii) Product and Period costs.

(ख) निम्नलिखित की परिभाषा दीजिए और प्रासंगिकता का वर्णन कीजिए :

(i) नियंत्रणीय और अनियंत्रणीय लागतें

(ii) उत्पाद और अवधि लागतें

10

2. Distinguish between Traditional costing and activity based costing. Explain the advantages and disadvantages of activity based costing.

परंपरागत लागत-निर्धारण और गतिविधि आधारित लागत-निर्धारण में अंतर बताइए। गतिविधि आधारित लागत निर्धारण के लाभों और हानियों की व्याख्या कीजिए।

Or/अथवा

What are the functions of management accounting? How is management accounting different from financial accounting?

प्रबंध लेखाकरण के कार्य क्या हैं? प्रबंध लेखाकरण किस प्रकार वित्तीय लेखाकरण से भिन्न है? 20

3. Explain responsibility accounting. Discuss merits and demerits of different measures of divisional performance. What is the role of non-financial measures in this regard?

उत्तरदायित्व लेखाकरण की व्याख्या कीजिए। प्रभागीय निष्पादन के विभिन्न उपायों के गुणों और दोषों की विवेचना कीजिए। इस संबंध में गैर-वित्तीय उपायों की क्या भूमिका होती है?

Or/अथवा

- (a) Why is variable costing better than absorption costing for planning, controlling and evaluation of managerial performance?

(b) Identify three cost-based transfer prices. What are the advantages and disadvantages of these cost-based transfer prices?

(क) प्रबंधकीय निष्पादन के आयोजन, नियंत्रण और मूल्यांकन के लिए किस कारण परिवर्ती लागत निर्धारण, अवशोषण लागत-निर्धारण से बेहतर है? 10

(ख) लागत आधारित तीन अंतरण कीमतों की पहचान कीजिए। लागत आधारित अंतरण कीमतों के लाभ और दोष क्या हैं? 10

4. Mr. Raghavan is the manager of Chemicals Division of National Fertilizer Industries. All divisions in the company use standard absorption costing : normal capacity is the basis for application of fixed overhead. Normal capacity in the division is 40,000 units per quarter and quarterly fixed overhead is ₹ 5,00,000, variable production cost is ₹ 50 per unit. Mr. Raghavan has been looking at the following report for the first three months of the year and is not happy with the results.

	(₹)	(₹)
Sales (25,000 units)		<u>25,00,000</u>
Cost of goods sold :		
Opening inventory (10,000 units)	6,25,000	
Production cost applied	<u>15,62,500</u>	
Total	21,87,500	
Less : Closing inventory	<u>6,25,000</u>	<u>15,62,500</u>

Gross profit	<u>9,37,500</u>
Volume variance	(1,87,500)
Selling and general expenses	<u>(5,00,000)</u>
Net Income	<u>2,50,000</u>

The sales forecast for the second quarter is 25,000 units. Mr. Raghavan has budgeted second quarter production at 50,000 units which is practical capacity for a quarter. The sales forecast for each of the last two quarters of the year are also 25,000 units-costs incurred in the second quarter are the same as budgeted, based on 50,000 units of production.

Required :

- (I) Prepare income statement for the second quarter under absorption and variable costing.
- (II) Does the income statement for the second quarter reflect Mr. Raghavan's performance better than that of the first quarter? Why or why not?

मिस्टर राघवन नेशनल फर्टिलाइजर इन्डस्ट्रीज के रसायन-प्रभाग के प्रबंधक हैं। कंपनी के सभी प्रभाग मानक अवशोषण लागत-निर्धारण का प्रयोग करते हैं। सामान्य क्षमता नियत उपरिव्यय के अनुप्रयोग के लिए आधार है। प्रभाग में सामान्य क्षमता प्रति तिमाही 40,000 यूनिट तैयार करने की है और तिमाही के नियत उपरिव्यय 5,00,000 ₹ हैं। परिवर्ती

उत्पादन लागत 50 ₹ प्रति यूनिट है। मिस्टर राघवन वर्ष के प्रथम तीन महीने की निम्नलिखित रिपोर्ट को देख रहे हैं और वे इसके परिणामों से खुश नहीं हैं :

	₹	₹
बिक्री (25,000 यूनिट)		25,00,000
बेचे गए माल की लागत :		
आरंभिक माल सूची (10,000 यूनिट)	6,25,000	
उत्पादन लागत लगाई गई	<u>15,62,500</u>	
जोड़	21,87,500	
घटाएँ: अंतिम माल सूची	<u>6,25,000</u>	<u>15,62,500</u>
सकल लाभ		<u>9,37,500</u>
परिमाण प्रसरण		(1,87,500)
विक्रय और सामान्य खर्चे		<u>(5,00,000)</u>
निवल आय		<u>2,50,000</u>

इसकी तिमाही की बिक्री का पूर्वानुमान 25,000 यूनिट का है। मिस्टर राघवन ने दूसरी तिमाही का बजटित उत्पादन 50,000 यूनिट रखा है, जो कि एक तिमाही की प्रायोगिक क्षमता है। वर्ष की अंतिम दो तिमाहियों में से प्रत्येक की बिक्री का पूर्वानुमान भी 25,000 यूनिटों का है। दूसरी तिमाही की लागतें, उत्पादन की 50,000 यूनिटों पर आधारित बजटित रूप में वही हैं।

आपको करना है:

- I. अवशोषण और परिवर्ती लागत-निर्धारण के अंतर्गत दूसरी तिमाही के लिए आय विवरण तैयार कीजिए।

- II. क्या दूसरी तिमाही का आय-विवरण, मिस्टर राघवन के निष्पादन को प्रथम तिमाही के निष्पादन से बेहतर प्रदर्शित करता है? क्यों अथवा क्यों नहीं?

Or/अथवा

The following data are given about two Departmental Stores run by Big Bazar Organisation.

	(₹)	
	<u>Delhi</u>	<u>Gurgaon</u>
	<u>Store</u>	<u>Store</u>
Revenues	<u>1,07,00,000</u>	<u>86,00,000</u>
Operating Costs :		
Cost of goods sold	75,00,000	66,00,000
Lease rent (renewable each year)	9,00,000	7,50,000
Labour costs (paid on hourly basis)	4,20,000	4,20,000
Equipment depreciation	2,50,000	2,20,000
Utilities (Electricity heating)	4,30,000	4,60,000
Allocate Corporate overhead	<u>5,00,000</u>	<u>4,00,000</u>
Total Operating Costs	<u>1,00,00,000</u>	<u>88,50,000</u>
Operating income (loss)	<u>7,00,000</u>	<u>(2,50,000)</u>

The equipment has zero disposal value. The accountant of Big Bazar makes the following comment : "Big Bazar can increase its profitability by closing down Gurgaon Store or

[P. T. O.]

by adding another store like it.”

Required :

- (I) By closing down the Gurgaon Store, Big Bazar can reduce overall corporate overhead costs by ₹ 4,40,000. Calculate Big Bazar's operating income if Gurgaon store is closed. Is accountant's statement about the effect of closing the Gurgaon store correct? Explain.
- (II) Calculate Big Bazar's operating income if Gurgaon store is kept open and also another store is opened with revenues and costs identical to the Gurgaon store (including a cost of ₹ 2,20,000 to acquire equipment with a one year useful life and zero disposal value). Opening this store will increase corporate overhead costs by ₹ 40,000. Is accountant's statement about the effect of adding another store like the Gurgaon store correct ? Explain.

बिग बाजार संगठन द्वारा चलाए जा रहे दो विभागीय स्टोरों के बारे में निम्नलिखित आँकड़े दिए गए हैं :

	दिल्ली स्टोर (₹)	गुडगाँव स्टोर (₹)
राजस्व	1,07,00,000	86,00,000
प्रचालन लागतें :		
बेचे गए माल की लागत	75,00,000	66,00,000
पट्टा किराया (हर वर्ष नवीकरणीय)	9,00,000	7,50,000

श्रम-लागतें

(घंटों की दर से पैसा दिया गया)	4,20,000	4,20,000
उपस्कर-मूल्य ह्रास	2,50,000	2,20,000
उपयोग की वस्तुएँ		
(बिजली गर्म करने के लिए)	4,30,000	4,60,000
आर्बिट्रि कम्पनी उपरिव्यय	<u>5,00,000</u>	<u>4,00,000</u>
कुल प्रचालन लागतें	<u>1,00,00,000</u>	<u>88,50,000</u>
प्रचालन आय (हानि)	<u>7,00,000</u>	<u>2,50,000</u>

उपस्करों की निपटान कीमत शून्य है। बिग बाजार का लेखापाल निम्नलिखित टिप्पणियाँ करता है : बिग बाजार अपनी लाभप्रदता को गुड़गाँव स्टोर को बंद करके या इसके जैसे एक और स्टोर को चलाकर बढ़ा सकता है।

आपको करना है :

- I. गुड़गाँव स्टोर को बंद कर देने से बिग बाजार अपने समस्त कम्पनी उपरिव्ययों को, जो कि 4,40,000 ₹ हैं, कम कर सकता है। यदि गुड़गाँव स्टोर बंद हो जाता है तो बिग बाजार की प्रचालन आय का परिकलन कीजिए। क्या लेखापाल का गुड़गाँव स्टोर को बंद करने के बारे में कथन सही है? व्याख्या कीजिए।
- II. बिग बाजार की प्रचालन आय का परिकलन कीजिए-यदि गुड़गाँव स्टोर को चालू रखा जाए और साथ ही एक और स्टोर, गुड़गाँव स्टोर के समरूप राजस्व और लागतों के साथ (जिसमें 2,20,000 ₹ की लागत उपस्करों को लेने में लगेगी जिसका उपयोगी जीवन एक साल है और निपटान मूल्य शून्य है)

खोला जाए। इस स्टोर के खुलने से कंपनी-उपरिव्यय लागते 40,000 ₹ बढ़ जाएँगी। क्या लेखापाल का गुड़गाँव स्टोर के जैसा एक और स्टोर खोल देने के प्रभाव के बारे में कथन सही है? व्याख्या कीजिए।

20

5. Jindal Chemical Company began business in 2000. It produces various chemical products that pass through two divisions. Division A refines the basic chemical. These refined basic chemicals are then immediately transferred to Division B, which then combines them into several chemical products. During 2007, Division A refined 12,000 units of chemical at a cost of ₹ 1,80,000. Its administration and other expenses amounted to ₹ 40,000. Division B incurred ₹ 1,20,000 of additional costs in completing 10,000 units. No work was done on the remaining 2000 units. Division B sold the 10,000 units for ₹ 5,00,000. Its selling and administrative expenses are ₹ 80,000.

Required :

- (a) Prepare divisional income statements for A and B assuming that the transfer price is equal to Division A's cost.
- (b) Repeat part (a), assuming that the transfer price is based on external market price of ₹ 20 per unit.

- (c) Repeat part (a), assuming that the transfer price is based on negotiated price of ₹ 19 per unit.
- (d) Do you think it is immaterial to the company as a whole which transfer price is used?

जिंदल कैमिकल कंपनी ने सन् 2000 में अपना व्यापार शुरू किया था। यह कंपनी ऐसे विभिन्न रासायनिक उत्पादों को बनाती है जो दो प्रक्रमों से होकर गुजरते हैं। प्रभाग A आधारी रसायनों को शुद्ध करता है। ये शोधित आधारी रसायन तुरंत प्रभाग B में अंतरित कर दिए जाते हैं जो प्रभाग उन्हें मिलाकर अनेक रासायनिक उत्पाद बनाता है। वर्ष 2007 के दौरान प्रभाग A ने 1,80,000 ₹ की लागत से रसायन की 12,000 यूनिटों को शुद्ध किया। इसके प्रशासनिक तथा अन्य खर्चें 40,000 ₹ हुए। प्रभाग B ने 10,000 यूनिटों को पूरा करने में अतिरिक्त 1,20,000 ₹ की लागत लगाई। शेष 2000 यूनिटों पर कोई काम नहीं किया गया। प्रभाग B ने 10,000 यूनिटों को 5,00,000 ₹ में बेच दिया। इसके विक्रय तथा प्रशासनिक खर्चें 80,000 ₹ हुए।

आपको करना है :

- (क) A और B के लिए प्रभागीय आय विवरण यह मानकर तैयार कीजिए कि अंतरण कीमत प्रभाग A की लागत के बराबर है।
- (ख) उपर्युक्त (क) का पुनरावर्तन कीजिए यह मानकर कि अंतरण कीमत 20 ₹ प्रति यूनिट की बाहरी बाजार कीमत पर आधारित है।
- (ग) उपर्युक्त (क) का पुनरावर्तन कीजिए, यह मानकर कि अंतरण कीमत 19 ₹ प्रति यूनिट की वार्तावय कीमत पर आधारित है।

- (घ) क्या आप ऐसा सोचते हैं कि कंपनी को कुल मिलाकर कोई फर्क नहीं पड़ता कि वह किस अंतरण कीमत का प्रयोग करती है?

Or/अथवा

The Sea Rock Manufacturer produces two products—M and N. To manufacture one unit each of product M and product N, the standard time allowed is 20 minutes and 15 minutes respectively. During 2011, the firm operated at a normal capacity of 1,20,000 machine hours. The budgeted fixed manufacturing overhead are ₹ 6,00,000 and variable manufacturing overheads are ₹ 2.50 per machine hour. The actual production during 2011 was 1,29,000 units of product M in 45,000 hours and 2,00,000 units of product N in 55,000 hours. Actual variable manufacturing overhead were ₹ 2,32,000 and the actual fixed manufacturing overheads were ₹ 6,50,000.

Calculate the following variances :

- (I) For variable overhead :
- (i) Spending variance
 - (ii) Efficiency variance
- (II) For fixed overhead :
- (i) Fixed overhead spending variance
 - (ii) Volume variance

(iii) Capacity variance

(iv) Efficiency variance

द सी रॉक मैन्युफैक्चरर दो उत्पादों यथा M और N, को उत्पन्न करता है और N उत्पाद की एक यूनिट के निर्माण के लिए क्रमशः 20 मिनट और 15 मिनट का मानक समय दिया गया है। सन् 2011 में फर्म ने 1,20,000 मशीन घंटों की सामान्य क्षमता पर प्रचालन किया। बजटित निर्माणगत नियत उपरिव्यय 6,00,000 ₹ है और परिवर्ती निर्माण उपरिव्यय 2.50 ₹ प्रति मशीन घंटा है। 2011 के दौरान उत्पाद M की 1,29,000 यूनिटों के वास्तविक उत्पादन में 45000 घंटे लगे और उत्पाद N की 2,00,000 यूनिटों के उत्पादन में 55,000 घंटे लगे। वास्तविक परिवर्ती निर्माणगत उपरिव्यय 2,32,000 ₹ थे और वास्तविक नियत निर्माणगत उपरिव्यय 6,50,000 ₹ थे।

निम्नलिखित प्रसरणों का परिकलन कीजिए :

I परिवर्ती उपरिव्यय के लिए :

(i) खर्चने का प्रसरण

(ii) दक्षता प्रसरण

II नियत उपरिव्यय के लिए :

(i) नियत उपरिव्यय खर्चने का प्रसरण

(ii) परिमाण प्रसरण

(iii) क्षमता प्रसरण

(iv) दक्षता प्रसरण

20