

[This question paper contains 8 printed pages.]

Sr. No. of Question Paper : 5741

D

Your Roll No.....

Unique Paper Code : 241501

Name of the Course : B.Com. (Hons.)

Name of the Paper : Management Accounting [CH-5.1]

Semester : V

Time : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt all questions.
3. All questions carry equal marks.
4. Use of simple calculator is allowed.
5. Show your working clearly.
6. Answers may be written in Hindi or English but the same medium should be followed throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. सभी प्रश्न कीजिए।
3. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।
4. सामान्य कैल्कुलेटर का उपयोग वर्जित है।
5. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

1. (a) "Management Accounting is the best tool for the management to achieve higher profits and efficient operations". Elucidate the statement. (10)
(b) What do you understand by 'cost control' and 'cost reduction'? Which of the two is superior? (5)

OR

- (a) Examine the importance of relevant costs in decision making. Why the irrelevant cost be ignored? (5)

P.T.O.

(b) The cost of service department for the last five years are as follows :

Year	Costs	Activity level
1	Rs. 3,00,000	21,000 hours
2	3,45,000	24,000
3	2,91,000	18,000
4	3,33,000	23,100
5	3,43,500	24,600

Estimate the costs for 6 year if the activity level is expected to be 23,000 hours. (10)

(क) "प्रबंध लेखाकरण, उच्चतर लाभों और दक्ष प्रचालनों को हासिल करने में प्रबंधक के लिए सर्वोत्तम उपकरण है।" इस कथन का वर्णन कीजिए।

(ख) लागत-नियंत्रण और लागत घटाने से आप क्या समझते हैं ? इनमें से कौनसा उत्तम है।

अथवा

(क) निर्णय लेने में संगत लागतों के महत्त्व की जाँच कीजिए। हमें असंगत लागत पर ध्यान नहीं देना चाहिए।

(ख) सेवा-विभाग की लागतें पिछले पाँच वर्षों में इस प्रकार थीं :

वर्ष	लागतें (₹)	गतिविधि स्तर
1	3,00,000	21,000 घंटे
2	3,45,000	24,000
3	2,91,000	18,000
4	3,33,000	23,100
5	3,43,500	24,600

छठे वर्ष के लिए लागतों का अनुमान लगाइए यदि गतिविधि स्तर 23000 घंटे होने की संभावना हो।

2. Vinak Ltd. produces an article by blending two raw materials. It operates a standard costing system and the following standards have been set for raw materials :

Materials	Standard mix	Standard price per Kg.
A	40%	Rs. 4.00
B	60%	Rs. 3.00

The standard loss in processing is 15%

During April 2013 the company produced 1,700 kg of finished output. The position of stocks and purchases for the month of April 2013 is as under :

Material	Stock on	Stock on	Purchase during April 2013	
	1.4.2013	30.4.13	(Kg)	Cost (Rs.)
A	35	5	800	3,400
B	40	50	1,200	3,000

Calculate the following variances :

- (i) Materials price variance
- (ii) Materials usage variance
- (iii) Materials yield variance
- (iv) Materials mix variance
- (v) Material Usage (Revised) Variance
- (vi) Total materials cost variance

(15)

OR

A company has a normal capacity of 125 machines working eight hours per day for twenty five days in a month. The fixed overheads are budgeted at Rs. three lakhs per month.

The standard time required to manufacture one unit of product is twenty minutes. In August 2013 the company worked for twenty six days utilizing 1080 machine hours per day and produced 95000 units of output. The actual fixed overheads were Rs 2,95,000. You are required to calculate :

- (i) Total Fixed Overhead Cost Variance;
- (ii) Fixed Overhead Budget/Expenditure Variance;
- (iii) Fixed Overhead Volume Variance;
- (iv) Fixed Overhead Capacity Variance;
- (v) Fixed Overhead Efficiency Variance;
- (vi) Fixed Overhead Calendar Variance.

(15)

विनाक लिमिटेड दो कच्चे मालों को मिलाकर एक वस्तु बनाती है। यह मानक कीमत-निर्धारण पद्धति से काम करती है और कच्चे मालों के लिए निम्नलिखित मानक तय किए हुए हैं :

पदार्थ	मानक मिश्रण	मानक कीमत प्रति किग्रा.
A	40%	4.00 रु.
B	60%	3.00 रु.

प्रक्रमण में मानक हानि 15% है।

अप्रैल 2013 में कंपनी को तैयार उत्पादन 1700 किग्रा था। अप्रैल माह के लिए स्टॉक की स्थिति और खरीदारियाँ इस प्रकार थीं :

पदार्थ	1.4.2013	30.4.13	खरीदारियाँ अप्रैल 2013 में	
	को स्टॉक (किग्रा)	को स्टॉक (किग्रा)	(किग्रा)	लागत (रु)
A	35	5	800	3,400
B	40	50	1,200	3,000

निम्नलिखित प्रसरणों का परिकलन कीजिए :

- (i) सामग्री कीमत प्रसरण
- (ii) सामग्री उपयोग प्रसरण
- (iii) सामग्री उत्पादन प्रसरण
- (iv) सामग्री मिश्र प्रसरण
- (v) सामग्री उपयोग (पुनरीक्षित) प्रसरण
- (vi) कुल सामग्री लागत प्रसरण

P.T.O.

अथवा

कंपनी की 125 मशीनों को 8 घंटे प्रति दिन, माह में 25 दिन चलाने की सामान्य क्षमता है। स्थायी उपरिव्ययों का बजट तीन लाख रु. प्रति माह है। उत्पाद की एक यूनिट का निर्माण करने में मानक समय 20 मिनट लगते हैं। अगस्त 2013 में कंपनी में 26 दिन काम किया और मशीनों को 1080 घंटे प्रति माह के हिसाब से चलाया और 95000 यूनिटों का उत्पादन किया। वास्तविक स्थायी उपरिव्यय 295000 रु. था। आपको परिकलन करना है :

- (i) कुल स्थायी उपरिव्यय लागत प्रसरण
- (ii) स्थायी उपरिव्यय बजट/व्यय प्रसरण
- (iii) स्थायी उपरिव्यय परिमाण प्रसरण
- (iv) स्थायी उपरिव्यय क्षमता प्रसरण
- (v) स्थायी उपरिव्यय दक्षता प्रसरण
- (vi) स्थायी उपरिव्यय कलेंडर प्रसरण

3. XYZ Ltd. which produces three products furnishes you the following data for the year 2012.

	Products		
	A	B	C
Selling price per unit (Rs.)	100	75	50
Profit/Volume ratio	10%	20%	40%
Maximum sales potential (units)	40,000	25,000	10,000
Raw material content as percentage of variable costs	50%	50%	50%

The fixed expenses are estimated at Rs. 6,80,000. The company uses a single raw material in 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. 18,00,000 for the year for the manufacture of its products to meet its sales demand.

You are required to (i) set a product mix which will give the maximum overall profit keeping the short supply of raw material in view, (ii) compute the maximum profit. (15)

OR

A company at present working at 90% capacity and producing 13,500 units per year. It operates a flexible budgetary control system. The following figures are obtained from its budget.

Capacity Utilization	90%	100%
	Rs.	Rs.
Sales	15,00,000	16,00,000
Fixed expenses	3,00,500	3,00,600
Variable expenses	1,45,000	1,49,500
Semi-Fixed Expenses	<u>97,500</u>	<u>1,00,400</u>
Units manufactured	13,500	15,000

Labour and material cost per unit are constant under present conditions. Profit margin is 10% of sales at 90% capacity.

- (a) You are required to determine the differential cost of producing 1,500 units by increasing capacity to 100%.
- (b) What price would you recommend for export of these 1,500 units, taking into account that overseas prices are much lower than indigenous prices. (15)

XYZ लिमिटेड तीन उत्पाद बनाती है और वर्ष 2012 के लिए आपको निम्नलिखित आँकड़े उपलब्ध कराती है :

	उत्पाद		
	A	B	C
विक्रय कीमत प्रति यूनिट (₹)	100	75	50
लाभ/परीक्षण अनुपात	10%	20%	40%
बिक्री विभव (यूनिटें)	40,000	25,000	10,000
कच्चा माल की मात्रा परिवर्ती लागतों की प्रतिशतता के रूप में	50%	50%	50%

स्थायी खर्चों का अनुमान 6,80,000 ₹ है। कंपनी इन तीनों उत्पादों में एक ही कच्ची सामग्री इस्तेमाल में लेती है। कच्ची सामग्री की सप्लाई कम है और कंपनी को उसकी बिक्री-माँग को पूरा करने के लिए उसके उत्पादों को बनाने में एक वर्ष में 18,00,000 ₹ की कच्ची सामग्री सप्लाई का कोटा बना हुआ है। आपको करना है - (i) उत्पाद मिश्र को सैट करना है जो कच्चे माल की सप्लाई में कमी को देखते हुए समग्र लाभ को अधिकतम कर सके। (ii) अधिकतम लाभ का अभिकलन कीजिए।

अथवा

एक कंपनी इस समय 90% क्षमता से काम करके प्रति वर्ष 13500 यूनिटें तैयार करती है। यह लचीली बजटीय नियंत्रण प्रणाली से कार्य करती है। इसके बजट से निम्नलिखित आँकड़े प्राप्त हुए हैं :

क्षमता प्रयोग में ली गई	90%	100%
	(₹)	(₹)
बिक्री	15,00,000	16,00,000
स्थायी खर्च	3,00,500	3,00,600
परिवर्ती खर्च	1,45,000	1,49,500
अर्धस्थायी खर्च	97,500	1,00,400
यूनिटें बनाई गई	13,500	15,000

प्रति यूनिट श्रम और सामग्री लागत वर्तमान दशाओं में स्थिर है। 90% क्षमता पर बिक्री से 10% लाभ प्राप्त होता है।

- (क) आपको क्षमता को 100% करके 1500 यूनिटें तैयार करने की विभेद लागत निर्धारित करनी है।
- (ख) इस बात को ध्यान में रखते हुए कि विदेशों में कीमतें देशज कीमतों से काफी कम है। बताइए कि 1500 यूनिटों का निर्यात करने के लिए आप किस कीमत की सिफारिश करेंगे।

4. The Beta Ltd. has prepared the following sales budget for the first five months of the financial year 2013-2014 :

Sales Budget	
Month	Unit
April	54000
May	78000
June	61000
July	52000
August	49000

Inventory of finished goods at the end of every month is to be equal to 1/4th of sales estimate for the next month. On 1st April, 2013 there were 13500 units of the product on hand. There is no work in progress at the end of any month.

Every unit of the product requires two types of materials in the following quantities :

Material A – 5 Kg Material B – 6 Kg.

Materials equal to 50% of the requirement of the next month's production are to be in hand at the end of every month. This requirement was adequately met on 1st April, 2013.

Prepare the following budgets for the first Quarter of the financial year 2013-14 :

- (i) Quantitative production Budget;
- (ii) Material Purchase Budget (Quantitative) (15)

OR

The Profitability Statement of Gourmet Co. Ltd has been summarized as given below :

	Amount (Rs.)	
Sales		15,00,000
Direct Materials	4,50,000	
Direct Wages	3,00,000	
Variable Overheads	1,20,000	
Fixed Overheads	4,40,000	13,10,000
Profit		1,90,000

The budgeted capacity of the company is Rs. 20,00,000 but the key factor is sales demand. It is proposed that in order to utilize the existing capacity the selling price of the only product manufactured by the company should be reduced by 5%.

You are required to prepare a forecast statement which should show the effect of the proposed reduction in selling price and include any changes in costs expected during the coming year. The following additional information is given :

- (i) Sales forecast Rs. 19,00,000 (after reduction) :
- (ii) Direct Materials prices are expected to increase by 2%
- (iii) Direct wage rates are expected to increase by 5%
- (iv) Variable overheads are expected to increase by 5%
- (v) Fixed overheads will increase by Rs. 20,000. (15)

बीटा लिमिटेड ने वित्तीय वर्ष 2013-14 के पहले पाँच महीनों के लिए निम्नलिखित बिक्री-बजट तैयार किया है :

बिक्री बजट	
माह	यूनिटें
अप्रैल	54000
मई	78000
जून	61000
जुलाई	52000
अगस्त	49000

हर माह के अंत में तैयार माल की सूची अगले माह के लिए बिक्री अनुमान के 1/4 के बराबर होनी चाहिए। 1 अप्रैल 2013 को उत्पाद की 13500 यूनिटें पास में थीं। माह के अंत में प्रगति अधीन कोई काम नहीं रहता है।

उत्पाद की प्रत्येक यूनिट के लिए दो प्रकार के पदार्थों की आवश्यकता निम्न मात्राओं में होती है :

सामग्री A – 5 किग्रा. सामग्री B – 6 किग्रा

अगले महीने के उत्पादन के लिए आवश्यकता के 50% के बराबर सामग्री हर माह के अंत में हाथ में होने चाहिए। इस आवश्यकता की पूर्ति 1 अप्रैल 2013 को कर दी गई थी।

वित्तीय वर्ष 2013-14 की प्रथम तिमाही के लिए निम्नलिखित बजट तैयार कीजिए :

- मात्रात्मक उत्पादन बजट
- सामग्री क्रय बजट (मात्रात्मक)

अथवा

गोरमेट कंपनी लिमिटेड का लाभ प्रदत्ता के सारांश का विवरण नीचे दिया गया है :

	राशि (रु.)
बिक्री	15,00,000
प्रत्यक्ष सामग्री	4,50,000
प्रत्यक्ष मजदूरियाँ	3,00,000
परिवर्ती उपरिव्यय	1,20,000
स्थायी उपरिव्यय	4,40,000
लाभ	1,90,000

कंपनी की बजटीय क्षमता 20,00,000 रु. है परंतु मुख्य कारक बिक्री की माँग है। प्रस्ताव है कि मौजूदा क्षमता का प्रयोग करने के लिए कंपनी द्वारा निर्मित एकमात्र उत्पाद के विक्रय मूल्य को 5% कम कर देना चाहिए।

आपको पूर्वानुमान कथन तैयार करना है जिससे प्रस्तावित विक्रय मूल्य में कमी करने का प्रभार प्रदर्शित हो और आने वाले वर्ष के दौरान उसमें प्रत्याशित लागतों में परिवर्तन शामिल हो। निम्नलिखित अतिरिक्त सूचनाएँ ये हैं :

- विक्रय पूर्वानुमान 19,00,000 रु. (कमी करने के बाद)
- प्रत्यक्ष सामग्री कीमतें 2% बढ़ सकती हैं।
- प्रत्यक्ष मजदूरी दरें 5% बढ़ सकती हैं।
- परिवर्ती उपरिव्यय 5% बढ़ सकते हैं।
- स्थायी उपरिव्यय 20,000 रु. बढ़ जाएंगे।

P.T.O.

5. Write short note on :

- (i) Master Budget
(ii) Cost Management
(iii) Profit Centre and Investment Centre

(3×5=15)

OR

- (a) From the following details regarding production and working hours in a factory during a period of Four weeks calculate (a) Efficiency Ratio, (b) Activity Ratio, and (c) Capacity Ratio.

Budgeted Production : 500 units	Actual production : 460 units
Budgeted Hours : 4000	Actual Working Hours : 3200

(6)

- (b) The following is the cost information of a product :

Variable manufacturing costs : Rs. 4 per unit

Fixed manufacturing costs : Rs. 2,00,000 per year

The normal capacity is set at 2,00,000 units. There are no work-in-progress inventories. Last year the firm produced 2,00,000 units and sold 90% at a price of Rs. 7 per unit. In the current year, the firm produced 2,10,000 units and sold 2,15,000 units at the same price. Prepare income statements for both the years based on :

- (a) Absorption costing, and (b) Variable costing.

(9)

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

- (i) मास्टर बजट
(ii) लागत प्रबंध
(iii) लाभ-केंद्र और निवेश केंद्र

अथवा

- (क) एक फैक्ट्री में उत्पादन और कार्यशील घंटों के बारे में निम्नलिखित तफसीलों से, चार सप्ताह की अवधि में, निम्नलिखित का परिकलन कीजिए :

(क) दक्षता अनुपात (ख) गतिविधि अनुपात (ग) क्षमता अनुपात

बजटीय उत्पादन : 500 यूनिट	वास्तविक उत्पादन : 460 यूनिट
बजटीय घंटे : 4000	वास्तविक कार्य घंटे : 3200

- (ख) एक उत्पाद की निम्नलिखित लागत सूचनाएँ हैं :

परिवर्ती निर्माण लागतें : 4 रु. प्रति यूनिट

स्थायी निर्माण लागतें : 2,00,000 रु. प्रति वर्ष

सामान्य क्षमता 2,00,000 यूनिट नियत की गई है। मालसूची में कोई कार्य प्रगति पर नहीं है। पिछले वर्ष फर्म ने 2,00,000 यूनिटें तैयार कीं और 7 रु. प्रति यूनिट के हिसाब से बेच दीं। इस वर्ष फर्म ने 2,10,000 यूनिटें तैयार कीं और इसी कीमत पर 2,15,000 यूनिटें बेच दीं। दोनों वर्षों के लिए निम्नलिखित आधार पर आय-विवरण तैयार कीजिए :

(क) अवशोषण लागत-निर्धारण

(ख) परिवर्ती लागत-निर्धारण

(6500)