

This question paper contains 16+2 printed pages]

Roll No.

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

S. No. of Question Paper : 1399

Unique Paper Code : 2411504

F-7

Name of the Paper : Management Accounting

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

Semester : V

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

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

(इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए ।)

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.

Use of simple calculator is allowed.

Workings form part of your answer.

सभी प्रश्न कीजिए ।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।

साधारण कैल्कुलेटर के प्रयोग की अनुमति है ।

कार्यरूप आपके उत्तर का भाग होगा ।

1. (a) What is Management Accounting ? How does Management Accounting differ from Cost Accounting and Financial Accounting ? 10

प्रबंध लेखाकरण क्या होता है ? प्रबंध लेखाकरण किस प्रकार लागत लेखाकरण और वित्तीय लेखाकरण से भिन्न होता है ?

P.T.O.

- (b) What do you understand by cost reduction ? How is it different from cost control ? 5

लागत घटाने से आप क्या समझते हैं ? लागत नियंत्रण से यह किस प्रकार भिन्न है ?

Or

(अथवा)

- (a) Explain briefly the circumstances under which selling price below the marginal cost may be justified. 5

संक्षेप में उन परिस्थितियों की व्याख्या कीजिए जिनके अंतर्गत सीमांत लागत से नीचे की विक्रय कीमत न्यायोचित मानी जा सकती है ।

- (b) The ratio of the variable cost to sales is 70%. The break-even point occurs at 60% of the capacity of the sales. Find the capacity sales when fixed costs are Rs. 90,000. Also compute profit at 75% of the capacity sales. 5

परिवर्ती लागत का विक्री के साथ अनुपात 70% है । लाभ-अलाभ बिन्दु विक्री की 60% क्षमता पर आता है । क्षमता विक्री ज्ञात कीजिए जब स्थायी लागतें 90,000 रु. हैं । साथ ही क्षमता विक्री के 75% पर लाभ का अभिकलन कीजिए ।

- (c) Find out the amount of profit if P/V ratio is 30%, margin of safety ratio is $33\frac{1}{3}\%$ and sales are Rs. 9,90,000. 5

लाभ की राशि ज्ञात कीजिए यदि P/V अनुपात 30%, सुरक्षा का अंतर अनुपात $33\frac{1}{3}\%$ है और विक्री 9,90,000 रु. की है ।

2. The following standards have been set to manufacture one unit of a product by the company : 15

Direct Material :	Rs.
2 units of 'A' @ Rs. 4 per unit	8.00
3 units of 'B' @ Rs. 3 per unit	9.00
15 units of 'C' @ Re. 1 per unit	15.00
Direct Labour :	
3 lab. hrs. @ Rs. 8 per lab. hr.	24.00
Total Standard Prime Cost	<u>56.00</u>

The company had manufactured and sold 6,000 units of the product during the year.

Direct material costs incurred were as follows :

12,500 units of 'A' @ Rs. 4.40 per unit

18,000 units of 'B' @ Rs. 2.80 per unit

88,500 units of 'C' @ Rs. 1.20 per unit

The company worked for 17,500 direct labour hours during the year. For 2,500 of these labour hours, the company paid @ Rs. 12 per labour hour, while for the remaining labour hours, it paid at the standard rate. You are required to calculate :

- Material Price, Usage, Mixture and Yield variances.
- Labour Rate and Efficiency variances.

P.T.O.

एक कंपनी ने उत्पाद की एक यूनिट के निर्माण के लिए निम्नलिखित मानक तय किए हैं :

प्रत्यक्ष सामग्री :	(रु.)
A की 2 यूनिट, 4 रु. प्रति यूनिट की दर से	8.00
B की 3 यूनिट, 3 रु. प्रति यूनिट की दर से	9.00
C की 15 यूनिट, 1 रु. प्रति यूनिट की दर से	15.00

प्रत्यक्ष श्रम :

3 श्रम घंटे, 8 रु. प्रति श्रम घंटे की दर से	24.00
कुल मानक मूल लागत	<u>56.00</u>

कंपनी ने इस वर्ष के दौरान उत्पाद की 6,000 यूनिटों का निर्माण किया और उन्हें बेच दिया ।

प्रत्यक्ष सामग्री पर किए गए खर्चे इस प्रकार थे :

A की 12,500 यूनिटें, 4.40 रु. प्रति यूनिट की दर से
B की 18,000 यूनिटें, 2.80 रु. प्रति यूनिट की दर से
C की 88,500 यूनिटें, 1.20 रु. प्रति यूनिट की दर से

कंपनी ने वर्ष के दौरान 17,500 प्रत्यक्ष श्रम घंटे काम किया । इन श्रम घंटों में से 2,500 के लिए कंपनी ने 12 रु. प्रति श्रम घंटे की दर से पैसा दिया जबकि शेष श्रम घंटों के लिए उसने मानक दर पर पैसा दिया । आपको परिकलन करना है :

- सामग्री की कीमत, उपयोग, मिश्रण और उत्पादन प्रसरण
- श्रम दर और दक्षता प्रसरण ।

Or

(अथवा)

The following information is available from the records of the factory :

	Budget	Actual
Fixed Overhead	Rs. 30,000	Rs. 30,690
Variable Overhead	Rs. 10,000	Rs. 8,910
Hours	10,000	9,900
Output	5,000	4,500

Compute :

- Total Overhead Cost Variance
- Fixed Overhead Efficiency Variance
- Fixed Overhead Capacity Variance
- Fixed Overhead Expenditure Variance
- Variable Overhead Efficiency Variance
- Variable Overhead Expenditure Variance.

15

फैक्ट्री के रिकार्डों से निम्नलिखित सूचनाएँ उपलब्ध हैं :

	बजट	वास्तविक
स्थायी उपरिव्यय	30,000 रु.	30,690 रु.
परिवर्ती उपरिव्यय	10,000 रु.	8,910 रु.
घटे	10,000	9,900
उत्पादन	5,000	4,500

P.T.O.

अभिकलन कीजिए :

- (i) कुल उपरिव्यय लागत प्रसरण
- (ii) स्थायी उपरिव्यय दक्षता प्रसरण
- (iii) स्थायी उपरिव्यय क्षमता प्रसरण
- (iv) स्थायी उपरिव्यय खर्च प्रसरण
- (v) परिवर्ती उपरिव्यय दक्षता प्रसरण
- (vi) परिवर्ती उपरिव्यय व्यय प्रसरण ।

3. Mercury Motor Parts Manufacturers produce various motor parts. The cost structure of a part whose annual production is 90,000 units is as follows :

	Rs.
Material	540 per unit
Labour (25% fixed)	360 per unit
Expenses :	
Variable	180 per unit
Fixed	270 per unit
Total	<u>1,350 per unit</u>

The purchasing manager explores that a supplier is ready to supply the part @ Rs. 1,000. Should the part be purchased and production stopped ? What will be your advice if the resources producing that part are used to produce a product for which the selling price is Rs. 965. In the latter case material price will be Rs. 390 per unit.

मर्करी मोटर पार्ट्स निर्माता मोटर के विभिन्न पार्टों का उत्पादन करता है । एक भाग की लागत संरचना, जिसका वार्षिक उत्पादन 90,000 यूनिट है; इस प्रकार है :

(रु.)

सामग्री	540 प्रति यूनिट
श्रम (25% स्थिर)	360 प्रति यूनिट
खर्चे :	
परिवर्ती	180 प्रति यूनिट
स्थिर	270 प्रति यूनिट
जोड़	<u>1,350 प्रति यूनिट</u>

खरीदारी करने वाला प्रबंधक पता लगाता है कि एक सप्लायर इस पार्ट को 1,000 रु. प्रति यूनिट की दर से सप्लाई करने के लिए तैयार है । बताइए कि क्या यह पार्ट खरीदना चाहिए और इसका उत्पादन बंद कर देना चाहिए । आपकी सलाह क्या होगी यदि इस पार्ट को बनाने वाले स्रोत का प्रयोग एक अन्य उत्पाद का उत्पादन करने के लिए लिया जाए जिसकी विक्रय कीमत 965 रु. है । ऐसा करने पर सामग्री लागत 390 रु. प्रति यूनिट होगी ।

Or

(अथवा)

Prepare a cash budget for the months of May, June and July 2014 on the basis of the following information :

(1) Income and expenditure forecasts :

P.T.O.

Months	Credit Sales Rs.	Credit Purchases Rs.	Wages Rs.	Manufacturing Expenses Rs.	Office Expenses Rs.	Selling Expenses Rs.
March	60,000	36,000	9,000	4,000	2,000	4,000
April	62,000	38,000	8,000	3,000	1,500	5,000
May	65,000	33,000	10,000	4,500	2,500	4,500
June	58,000	35,000	8,500	3,500	2,000	3,500
July	56,000	39,000	9,500	4,000	1,000	4,500
August	60,000	34,000	8,000	3,000	1,500	4,500

(2) Cash balance on 1st May, 2014 Rs. 8,000.

(3) Plant costing Rs. 16,000 is due for delivery in July, payable 10% on delivery and the balance after 3 months.

(4) Advance tax of Rs. 8,000 each is payable in March and June.

(5) Period of credit allowed :

(i) by suppliers—two months, and

(ii) to customers—one month.

(6) Lag in payment of manufacturing expenses—½ month.

(7) Lag in payment of office and selling expenses—one month.

मई, जून और जुलाई 2014 के महीनों के लिए रोकड़ बजट, निम्नलिखित सूचनाओं के आधार पर तैयार कीजिए :

(1) आय तथा व्यय का पूर्वानुमान :

महीना	क्रेडिट बिक्री (रु.)	क्रेडिट खरीद (रु.)	मजदूरियाँ (रु.)	निर्माण खर्चे (रु.)	कार्यालय खर्चे (रु.)	विक्रय खर्चे (रु.)
मार्च	60,000	36,000	9,000	4,000	2,000	4,000
अप्रैल	62,000	38,000	8,000	3,000	1,500	5,000
मई	65,000	33,000	10,000	4,500	2,500	4,500
जून	58,000	35,000	8,500	3,500	2,000	3,500
जुलाई	56,000	39,000	9,500	4,000	1,000	4,500
अगस्त	60,000	34,000	8,000	3,000	1,500	4,500

(2) रोकड़ शेष 1 मई, 2014 को रु. 8,000 ।

(3) संयंत्र, जिसकी लागत 16,000 रु. है, जुलाई में आएगा, 10% डिलीवरी पर और शेष 3 माह बाद ।

(4) अग्रिम कर 8,000 रु. मार्च और जून में देय है ।

(5) क्रेडिट अवधि स्वीकृत की गई :

(i) सप्लायरों द्वारा—2 माह और

(ii) ग्राहकों को—एक माह ।

(6) निर्माण खर्चों की अदायगी की पश्चता—½ माह ।

(7) कार्यालय और विक्रय खर्चों की अदायगी में पश्चता—1 माह ।

4. S Ltd. manufacturing pressure cookers has drawn up the following budget for the year 2015-16 :

	Amount (Rs.)
Raw Materials	20,00,000
Labour, stores, power and other variable costs	6,00,000
Manufacturing overheads	7,00,000
Variable distribution costs	4,00,000
General overhead including selling	3,00,000
Total	40,00,000
Income from sales	50,00,000
Budgeted profits	10,00,000

The firm has two proposals :

- (i) The General Manager suggests reducing selling price by 5% and expects to achieve an additional volume of 50%. There is sufficient manufacturing capacity. More intensive

manufacturing programmes will involve additional costs of Rs. 50,000 for production planning.

It will also be necessary to open an additional sales office at a cost of Rs. 1,00,000 per annum.

- (ii) The sales manager on the other hand, suggests increasing selling price by 10% which is estimated to reduce sales volume by 10%. At the same time, saving in manufacturing overhead and general overhead of Rs. 50,000 and Rs. 1,00,000 per annum respectively.

Which of these two proposals would you accept and why ?

15

S लिमिटेड प्रेशर कुकरों का निर्माण करता है । उसने वर्ष 2015-16 के लिए निम्नलिखित बजट बनाया है :

	राशि (रु.)
कच्ची सामग्री	20,00,000
श्रम, भंडार, बिजली तथा अन्य परिवर्ती लागतें	6,00,000
विनिर्माण उपरिव्यय	7,00,000
परिवर्ती वितरण लागतें	4,00,000
सामान्य उपरिव्यय, विक्रय को शामिल करके	3,00,000
जोड़	40,00,000
बिक्री से आय	50,00,000
बजट में शामिल लाभ	10,00,000

P.T.O.

फर्म के पास दो प्रस्ताव हैं :

- (i) जनरल मैनेजर विक्रय कीमत को 5% घटाने का सुझाव देता है और आशा करता है कि 50% अतिरिक्त बिक्री होगी । कंपनी में पर्याप्त निर्माण क्षमता है । अधिक सघन निर्माण कार्यक्रमों में अतिरिक्त लागत, उत्पादन आयोजन के लिए 50,000 रु. आएगी । यह भी आवश्यक होगा कि 1,00,000 रु. प्रति वर्ष की लागत से अतिरिक्त बिक्री कार्यालय खोला जाए ।
- (ii) दूसरी ओर बिक्री प्रबंधक विक्रय कीमत को 10% बढ़ाने की सलाह देता है जिससे अनुमानतः बिक्री की मात्रा 10% कम होगी परन्तु साथ ही निर्माण उपरिव्यय में और सामान्य उपरिव्यय में प्रति वर्ष क्रमशः 50,000 रु. और 1,00,000 रु. की बचत होगी ।

इन दो प्रस्तावों में से किसे आप स्वीकार करेंगे और क्यों ?

Or

(अथवा)

The following estimates are available in respect of A Ltd. :

	Amount (Rs.)
Fixed Expenses :	
Wages and Salaries	10,50,000
Rent, Rates and Taxes	5,00,000
Administrative Expenses	8,50,000
Depreciation	6,50,000

Semi-variable expenses (at 50% capacity) :

Maintenance and repairs	3,50,000
Indirect labour	7,90,000
Sales department salaries	3,80,000
Sundry administrative salaries	2,80,000

Variable expenses (at 50% capacity) :

Material	21,10,000
Labour	20,20,000
Other expenses	8,00,000

Assume :

- Fixed expenses remain constant for all levels of production.
- Semi-variable expenses remain constant between 45%-65% capacity, increasing by 10% between 65% and 80% capacity, and by 20% between 80% and 100% capacity.

Sales at various levels are : (Rs.)

- 50% capacity 120 lakhs
- 75% capacity 170 lakhs
- 100% capacity 220 lakhs

Prepare a flexible budget for the year 2016 and forecast the profit at 50%, 75% and 100% capacity.

A लिमिटेड के बारे में निम्नलिखित अनुमान उपलब्ध हैं :

राशि (रु.)

स्थिर खर्चे :

मजदूरियाँ और वेतन	10,50,000
किराया, दरें और कर	5,00,000
प्रशासनिक खर्चे	8,50,000
मूल्यह्रास	6,50,000

अर्धपरिवर्ती खर्चे (50% क्षमता पर) :

रखरखाव और मरम्मतें	3,50,000
अप्रत्यक्ष श्रम	7,90,000
बिक्री विभाग के वेतन	3,80,000
विविध प्रशासनिक वेतन	2,80,000

परिवर्ती खर्चे (50% क्षमता पर) :

सामग्री	21,10,000
श्रम	20,20,000
अन्य खर्चे	8,00,000

मान लीजिए कि :

- स्थिर खर्चे उत्पादन के सभी स्तरों पर अचर रहते हैं ।

- अर्धपरिवर्ती खर्चे 45% से 65% के बीच क्षमता में अचर बने रहते हैं, 65% और 80% क्षमता के बीच 10% बढ़ जाते हैं और 80% तथा 100% क्षमता के बीच 20% बढ़ जाते हैं ।

विभिन्न स्तरों पर बिक्री ये हैं (रु.)

- 50% क्षमता 120 लाख
- 75% क्षमता 170 लाख
- 100% क्षमता 220 लाख

वर्ष 2016 के लिए लोचदार बजट तैयार कीजिए और 50%, 75% और 100% क्षमता पर लाभ का पूर्वानुमान लगाइए ।

5. (a) What are the basic principles of Responsibility Accounting ?

5

उत्तरदायित्व लेखाकरण के मूल सिद्धांत क्या हैं ?

- (b) XYZ Ltd. supplies you the following data for the year ending 31st Dec., 2014 :

Production—1,100 units, sales 1,000 units

There was no opening stock

Variable manufacturing cost per unit Rs. 7

Fixed manufacturing overhead (total) Rs. 2,200

Variable selling and administration overhead per unit Re. 0.50

Fixed selling and administration overhead (total) Rs. 400

Selling price per unit Rs. 15

P.T.O.

Prepare :

- (i) Income statement under variable costing
- (ii) Income statement under absorption costing
- (iii) Explain the difference in profit under variable and absorption costing, if any. 10

XYZ लिमिटेड 31 दिसम्बर, 2014 को समाप्त हुए वर्ष के लिए निम्नलिखित आँकड़े उपलब्ध कराती है :

उत्पादन—1,100 यूनिटें, बिक्री 1,000 यूनिटें

आरंभिक स्टॉक कुछ नहीं था ।

परिवर्ती निर्माण लागत प्रति यूनिट	7 रु.
स्थिर निर्माण उपरिव्यय (कुल)	2,200 रु.
परिवर्ती विक्रय और प्रशासनिक उपरिव्यय प्रति यूनिट	0.50 रु.
स्थिर विक्रय और प्रशासनिक उपरिव्यय (कुल)	400 रु.
विक्रय कीमत प्रति यूनिट	15 रु.

तैयार कीजिए :

- (i) परिवर्ती लागत-निर्धारण के अंतर्गत आय का विवरण
- (ii) अवशोषण लागत-निर्धारण के अंतर्गत आय का विवरण
- (iii) परिवर्ती और अवशोषण लागत-निर्धारण के अंतर्गत लाभ में अंतर की व्याख्या कीजिए।

Or

(अथवा)

(a) Explain the nature and significance of :

(i) Cost Centre

(ii) Revenue Centre

(iii) Profit Centre.

10

निम्नलिखित के स्वरूप और महत्व की व्याख्या कीजिए :

(i) लागत केंद्र

(ii) राजस्व केंद्र

(iii) लाभ केंद्र ।

(b) Diamond Manufacturer Ltd. manufactures two products—X and Y. Product X takes 6 hours to make and product Y takes 12 hours. In a month of 27 days of 8 hours each 1,200 units of X and 750 units of Y were produced. The firm employs 75 men in the department producing these two products. The budgeted hours are 1,86,000 per year. Calculate the following :

(i) Activity Ratio

(ii) Capacity Ratio.

P.T.O

डायमंड मैनुफैक्चरर लिमिटेड X और Y उत्पादों का निर्माण करती है । उत्पाद X व बनाने में 6 घंटे लगते हैं और Y को बनाने में 12 घंटे । 27 दिन 8 घंटे काम के एव माह में X की 1,200 यूनिटें और Y की 750 यूनिटें बनाई गई । फर्म में इन दो उत्पाद का उत्पादन करने वाले विभाग में 75 पुरुष कर्मचारी हैं । बजट में दिए गए घंटे 1,86,000 प्रति वर्ष हैं । निम्नलिखित का परिकलन कीजिए :

(i) सक्रियता अनुपात

(ii) क्षमता अनुपात ।