[This question paper contains 16 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 7359 **K**

Unique Paper Code : 2412083503

Name of the Paper : Management Accounting

Name of the Course : **B.COM. (H) – DSC**

Semester : V

Duration : 3 Hours Maximum Marks : 90

समय : 3 घण्टे पूर्णांक : 90

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt **all** the questions.
3. Simple Calculators are allowed to be used.
4. Working Notes should form part of the answer.
5. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used 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** प्रश्नों का उत्तर दीजिए ।
3. साधारण कैलकुलेटर का उपयोग किया जा सकता है ।
4. कार्य-विवरण (Working Notes) उत्तर का हिस्सा होना चाहिए ।
5. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

P.T.O.

1. (a) Explain the significance of cost reduction in the present economy. Mention some important techniques used for cost control. (9)

(b) "The aim of Responsibility accounting is not to place blame. Instead , it is to evaluate performance and provide feedback so that future operations can be improved." Discuss. (9)

OR

(c) "Management Accounting is an extension of managerial aspects of cost accounting". Elucidate. (9)

(d) What is residual income? How does it help to overcome the limitation of ROI? (9)

2. (a) Chennai Engineering Ltd. manufactures two products P_1 and P_2 by using raw materials A, B, C and D in the proportion as follows :

Product P_1 uses raw materials A and B in the ratio 4:1.

Product P_2 uses raw materials C and D in equal proportions.

The finished weight of product P_1 and P_2 are equal in the weight of their ingredients.

During the month of January , 2020 it is expected that 60 tons of P_1 and 200 tons of P_2 will be sold.

Actual and budgeted inventories for the month of January , 2020 are as follows :

Material	Actual Inventory as on 01-01-2020	Budgeted inventory as on 31-01-2020
A	15 tons	20 tons
B	10 tons	40 tons
C	200 tons	300 tons
D	250 tons	200 tons
Product P_1	10 tons	5 tons
Product P_2	50 tons	60 tons

The purchase price of material for the January, 2020 is expected to be as follows :

Material	Rs
A	500
B	400
C	100
D	200

All materials will be purchased in the beginning of January.

You are required to prepare :

(i) The production budget for the month of January.

(ii) The material requirement budget for January.

(iii) The materials purchase budget indicating the expenditure for materials for January. (15)

(b) Briefly describe any five objectives of budgetary control. (3)

OR

(c) The budget manager of Jupiter Electricals Limited is preparing a flexible budget for the accounting year starting from 1st July, 1992.

The company produces one product-DETX II. Direct material costs Rs. 7 per unit. Direct labour averages Rs. 2.50 per hour and requires 1.6 hours to produce one unit of DETX II. Salesman are paid a commission of Rs. 1 per unit sold. Fixed selling and administrative expenses amount to Rs. 85,000 per year.

Manufacturing overhead is estimated in the following amounts under specified conditions of volume :

Volume of Production (in units)	**1,20,000**	**1,50,000**
Expenses	Rs	Rs
Indirect material	2,64,000	3,30,000
Indirect labour	1,50,000	1,87,500
Inspection	90,000	1,12,500
Maintenance	84,000	1,02,000
Supervision	1,98,000	2,34,000
Depreciation – Plant and equipment	90,000	90,000
Engineering services	94,000	94,000
Total manufacturing overhead	9,70,000	11,50,000

Normal capacity is 1,25,000 units

Prepare a budget of total cost at 1,40,000 units of production. (12)

(d) What do you understand by Zero base budgeting ? How is it different from Traditional Budgeting? Write in brief some advantages of ZBB?

(6)

3. ABC Ltd. provides the following information for April , 2015 :

	Budget	Actual
Man Hours	40,000	43,000
Output per man hour (Units)	3.2	3.0
Overheads (Rs)	51,200	50,000
Number of working days	22	23

Compute :

(i) Fixed Overhead Cost Variance

(ii) Fixed Overhead Expenditure Variance

(iii) Fixed Overhead Volume Variance

(iv) Fixed Overhead Efficiency Variance

(v) Fixed Overhead Capacity Variance

(vi) Fixed Overhead Calendar Variance (18)

OR

3. 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
B	60%	Rs 3

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 1.4.2013 (kg)	Stock on 30.4.2013 (kg)	Purchase during April 2013 (kg)	Purchase during April 2013 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 Material Cost Variance (18)

4. (a) Prepare Income Statement as per (i) Variable Costing and (ii) Absorption Costing.

Details	Year 2011-12	Year 2012-13
Opening Inventory	Nil	12,000
Production	68,000	56,000
Sales	56,000	64,000
End Inventory	12,000	4,000

Direct Materials	Rs. 300
Direct labour	Rs. 400
Variable Manufacturing Overheads	Rs. 50
Standard Variable Cost of Production	Rs. 750
Sales Commission @ 4% of Sales Value	
Selling Price per unit	Rs. 1250

Annual Budget for Fixed Manufacturing Overheads is Rs. 75,00,000 for the budgeted production of 60,000 units. Budgeted Fixed Selling and Administrative Overhead are Rs. 32,50,000. (15)

(b) What is Margin of Safety and Angle of Incidence? (3)

OR

(c) There are two factories under the same management. The management desire to merge these two plants. The following particulars are available :

	Factory I	Factory II
Capacity operation	100%	60%
Sales	Rs 300 lakhs	Rs 120 lakhs
Variable cost	Rs 220 lakhs	Rs 90 lakhs
Fixed cost	Rs 40 lakhs	Rs 20 lakhs

You are required to calculate :

(i) What would be the capacity of the merged plant to be operated for the purpose of breaking even?

(ii) What would be the capacity of the merged plant to earn a profit of Rs. 60 lakhs?

(iii) What would be the profit on working at 80% of the merged capacity? (15)

(d) What is a break - even chart? Explain its uses. (3)

5. (a) The relevant data of X Ltd. for its three products A, B and C are as under :

Particulars	A	B	C
Direct Materials (Rs/units)	260	300	250
Direct Labour (Rs/units)	130	270	260
Variable Overheads (Rs/units)	110	230	180
Selling Price (Rs/unit)	860	1040	930
Machine hours Required (per unit)	12	6	3

The estimated fixed overheads at four different levels of 3,600; 6,000; 8,400 and 10,800 machine hours are Rs. 1,00,000 ; Rs. 1,50,000 ; Rs. 2,20,000 and Rs. 3,00,000 respectively. The maximum demand of A, B and C in a cost period are 500; 300 and 1,900 units respectively. You are required to find out :

(i) the most profitable product-mix at each level and

(ii) the level of activity where the profit would be maximum. (18)

OR

(a) A manufacture has planned his level of operations at 50% of his planned capacity of 30,000 units. His expenses are estimated as follows, if 50% of plant capacity is utilized.

Direct Materials	Rs. 8,280
Direct Wages	Rs. 11,160
Variable and other manufacturing expenses	Rs. 3,960
Total Fixed expenses irrespective of Capacity utilization	Rs. 6000

Expected selling price in the domestic market is Rs. 2 per unit. Recently the manufacturer has received trade enquiry from an overseas organization interested in purchasing 6,000 units at a price of Rs. 1.45 per unit. As a professional management accountant, what would you suggest regarding the acceptance or rejection of the offer? Support your suggestion with suitable quantitative information? (9)

(b) What do you mean by make or buy decisions? State the quantitative as well as qualitative considerations influencing a "make or buy" decision. (9)

1. (क) वर्तमान अर्थव्यवस्था में लागत कम करने के महत्व को स्पष्ट कीजिए। लागत नियंत्रण के लिए प्रयोग होने वाली कुछ महत्वपूर्ण तकनीकों का उल्लेख कीजिए। (9)

(ख) "उत्तरदायी लेखांकन का उद्देश्य किसी पर आरोप लगाना नहीं है। इसके बजाय, इसका उद्देश्य प्रदर्शन का मूल्यांकन करना और फीडबैक देना है ताकि भविष्य के परिचालन को बेहतर बनाया जा सके।" चर्चा कीजिए। (9)

अथवा

(ग) "प्रबंधन लेखांकन लागत लेखांकन के प्रबंधकीय पहलुओं का विस्तार हैह। स्पष्ट कीजिए। (9)

(घ) अवशिष्ट आय क्या होती है? यह ब्याज दर की सीमा को दूर करने में कैसे मदद करती है? (9)

2. (क) चेन्नई इंजीनियरिंग लिमिटेड कच्चे माल A, B, C और D का प्रयोग करके दो उत्पाद P_1 और P_2 बनाती है, जो निम्नानुसार अनुपात में हैं :

उत्पाद P_1 में कच्चा माल A और B का अनुपात 4:1 है।

उत्पाद P_2 में कच्चा माल C और D का समान मात्रा में प्रयोग होता है।

उत्पाद P_1 और P_2 का तैयार होने के बाद भार, उनके घटकों के भार के समान है।

जनवरी 2020 के महीने में 60 टन P_1 और 200 टन P_2 बिकने की उम्मीद है।

जनवरी, 2020 महीने के लिए वास्तविक और बजट निर्धारित इन्वेंट्री इस प्रकार हैं :

कच्चा माल	01-01-2020 को वास्तविक इन्वेंट्री	31-01-2020 को बजट-निर्धारित इन्वेंट्री
A	15 टन	20 टन
B	10 टन	40 टन
C	200 टन	300 टन
D	250 टन	200 टन
उत्पाद P_1	10 टन	5 टन
उत्पाद P_2	50 टन	60 टन

जनवरी, 2020 के लिए कच्चे माल की कीमत निम्नानुसार रहने की उम्मीद है :

कच्चा माल	रु.
A	500
B	400
C	100
D	200

समग्र कच्चा माल जनवरी की शुरुआत में खरीदा जाएगा।

आपको निम्नलिखित तैयार करना है :

(i) जनवरी महीने का उत्पादन बजट।

(ii) जनवरी के लिए कच्चे माल की आवश्यकता संबंधी बजट।

(iii) जनवरी में कच्चे माल पर किए गए खर्च को दर्शाने वाला कच्चे माल खरीद संबंधी बजट। (15)

(ख) बजट निर्धारण नियंत्रण के किन्हीं पाँच उद्देश्यों के बारे में संक्षेप में व्याख्या कीजिए। (3)

अथवा

(ग) जुपिटर इलेक्ट्रिकल्स लिमिटेड के बजट प्रबंधक 1 जुलाई, 1992 से शुरू होने वाले लेखांकन वर्ष के लिए एक लचीला बजट तैयार कर रहे हैं।

कंपनी एक उत्पाद – DETX II बनाती है। प्रत्यक्ष कच्चे माल की कीमत 7 रुपये प्रति इकाई है। प्रत्यक्ष श्रम की औसत 2.50 रुपये प्रति घंटा है और DETX II की एक इकाई बनाने में 1.6 घंटे लगते हैं। बेची गई प्रत्येक इकाई पर सेल्समैन को 1 रुपये का कमीशन दिया जाता है। स्थायी बिक्री और प्रशासनिक व्यय प्रत्येक वर्ष 85,000 रुपये है।

मात्रा की निर्धारित स्थिति के अंतर्गत विनिर्माण ओवरहेड का अनुमान निम्नलिखित धनराशियों में लगाया जाता है :

उत्तपादन की मात्रा (इकाई में)	**1,20,000**	**1,50,000**
व्यय	रु.	रु.
अप्रत्यक्ष कच्चा माल	2,64,000	3,30,000
अप्रत्यक्ष श्रम	1,50,000	1,87,500
निरीक्षण	90,000	1,12,500
अनुरक्षण	84,000	1,02,000
पर्यवेक्षण	1,98,000	2,34,000
मूल्यह्रास – संयंत्र और उपकरण	90,000	90,000
इंजीनियरिंग सेवाएं	94,000	94,000
कुल विनिर्माण ओवरहेड	9,70,000	11,50,000

सामान्य क्षमता 1,25,000 इकाई है

उत्पादन की 1,40,000 इकाइयों पर कुल लागत का बजट तैयार कीजिए। (12)

(घ) शून्य आधारित बजट व्यवस्था से आप क्या समझते हैं? यह पारंपरिक बजट व्यवस्था से किस प्रकार भिन्न है? जेडबीबी के कुछ फायदे संक्षिप्त में लिखिए? (6)

3. ABC लिमिटेड अप्रैल, 2015 की स्थिति के अनुसार निम्नलिखित जानकारी प्रदान करती है :

	बजट	वास्तविक
श्रम घंटे	40,000	43,000
प्रति श्रम घंटे का आउटपुट (इकाई)	3.2	3.0
ओवरहेड (रु.)	51,200	50,000
कार्य दिवसों की संख्या	22	23

गणना कीजिए :

(i) स्थायी ओवरहेट लागत अंतर

(ii) स्थायी ओवरहेट व्यय अंतर

(iii) स्थायी ओवरहेट मात्रा अंतर

(iv) स्थायी ओवरहेट दक्षता अंतर

(v) स्थायी ओवरहेट क्षमता अंतर

(vi) स्थायी ओवरहेट कलेंडर अंतर (18)

अथवा

विनक लिमिटेड दो कच्चे माल को मिलाकर एक वस्तु बनाती है। यह एक मानक लागत प्रणाली चलाती है और कच्चे माल के लिए निम्नलिखित मानक निर्धारित किए गए हैं :

कच्चा माल	मानक मिश्रण	मानक कीमत (प्रति किलोग्राम)
A	40%	रु.4
B	60%	रु. 3

प्रसंस्करण में मानक हानि 15% है। अप्रैल 2013 के दौरान कंपनी ने 1,700 किलोग्राम तैयार आउटपुट बनाया। अप्रैल 2013 महीने के लिए स्टॉक और खरीद की स्थिति इस प्रकार है :

कच्चा माल	1.4.2013 को स्टॉक (किग्रा)	30.4.2013 को स्टॉक (किग्रा)	अप्रैल, 2013 के दौरान खरीद (किग्रा)	Purchase during अप्रैल, 2013 के दौरान खरीद की लागत (रु.)
A	35	5	800	3,400
B	40	50	1,200	3,000

निम्नलिखित अंतर की गणना कीजिए :

(i) कच्चे माल की कीमत में अंतर

(ii) कच्चे माल के उपयोग में अंतर

(iii) कच्चे माल सदुपयोग में अंतर

(iv) कच्चे माल के मिश्रण में अंतर

(v) कच्चे माल के उपयोग (संशोधित) में अंतर

(vi) कच्चे माल की कुल लागत में अंतर (18)

4. (क) (i) परिवर्तनीय लागत और (ii) अवशोषण लागत के अनुसार आय विवरण तैयार कीजिए।

विवरण	वर्ष 2011-12	वर्ष 2012-13
प्रारंभिक इन्वेंट्री	Nil	12,000
उत्पादन	68,000	56,000
बिक्री	56,000	64,000
अंतिम इन्वेंट्री	12,000	4,000

प्रत्यक्ष कच्चा माल	रु. 300
प्रत्यक्ष श्रम	रु. 400
विनिर्माण ओवरहेड अंतर	रु. 50
उत्पादन की मानक परिवर्ती लागत	रु. 750
बिक्री मात्रा के 4% की दर का बिक्री कमीशन	
प्रति इकाई बिक्री मूल्य	रु. 1250

स्थायी विनिर्माण ओवरहेड्स के लिए वार्षिक बजट 60,000 इकाइयों के बजट निर्धारित उत्पादन के लिए 75,00,000 रुपये है। बजट निर्धारित स्थायी बिक्री और प्रशासनिक ओवरहेड रु. 32,50,000 हैं। (15)

(ख) मार्जिन ऑफ सेफ्टी और एंगल ऑफ इंसिडेंस क्या होते हैं? (3)

अथवा

(ग) एक ही प्रबंधन के अंतर्गत दो फैक्ट्रियां हैं। प्रबंधन इन दोनों संयंत्रों का विलय करना चाहता है। निम्नलिखित जानकारी उपलब्ध है :

	फैक्टरी I	फैक्टरी II
क्षमता संचालन	100%	60%
बिक्री	रु.300 लाख	रु. 120 लाख
परिवर्ती लागत	रु. 220 लाख	रु. 90 लाख
स्थायी लागत	रु. 40 लाख	रु. 20 लाख

आपको निम्नलिखित की गणना करनी है :

(i) लाभ-अलाभ की स्थिति के लिए विलय किए गए संयंत्र की परिचालन क्षमता क्या होगी?

(ii) विलय किए गए संयंत्र को 60 लाख रुपये का लाभ अर्जित करने के लिए उसकी क्षमता क्या होगी?

(iii) विलय की गई क्षमता के 80% पर काम करने पर कितना लाभ होगा? (15)

(घ) लाभ-अलाभ चार्ट क्या होता है? इसके उपयोग को स्पष्ट कीजिए। (3)

5. (क) X Ltd. के तीन उत्पादों A, B और C से संबंधित डेटा निम्नानुसार है :

विवरण	A	B	C
प्रत्यक्ष कच्चा माल (रु. /इकाई)	260	300	250
प्रत्यक्ष श्रम (रु. /इकाई)	130	270	260
परिवर्ती ओवरहेड (रु. /इकाई)	110	230	180
बिक्री मूल्य (रु. /इकाई)	860	1040	930
आवश्यक मशीन के घंटे (रु. /इकाई)	12	6	3

3,600; 6,000; 8,400 और 10,800 मशीन घंटों के चार अलग-अलग स्तर पर अनुमानित स्थायी ओवरहेड्स क्रमश: रु.1,00,000; रु.1,50,000; रु.2,20,000 और रु. 3,00,000 हैं। एक लागत अवधि में A, B और C की अधिकतम माँग क्रमश:500, 300 और 1,900 इकाई है। आपको निम्नलिखित ज्ञात करना है :

(i) प्रत्येक स्तर पर सबसे अधिक लाभदायक उत्पाद-मिश्रण और

(ii) गतिविधि का वह स्तर जहां अधिकतम लाभ होगा। (18)

अथवा

(क) एक विनिर्माता ने अपने परिचालन का स्तर अपनी निर्धारित 30,000 इकाइयों की क्षमता के 50% पर निर्धारित किया है। यदि संयंत्र की 50% क्षमता का प्रयोग होता है, तो उसके व्यय का अनुमान निम्नानुसार लगाया जाता है।

प्रत्यक्ष कच्चा माल	रु. 8,280
प्रत्यक्ष मजदूरी	रु. 11,160
परिवर्ती और अन्य विनिर्माण व्यय	रु. 3,960
क्षमता उपयोग के बावजूद कुल स्थायी व्यय	रु. 6000

घरेलू बाजार में इसकी अनुमानित बिक्री कीमत 2 रुपये प्रति इकाई है। हाल ही में विनिर्माता को एक विदेशी कंपनी से ट्रेड इन्क्वायरी मिली है, जो 1.45 रुपये प्रति इकाई की कीमत पर 6,000 इकाई खरीदने में दिलचस्पी रखती है। एक पेशेवर प्रबंधन लेखापाल के तौर पर, आप इस ऑफर को स्वीकार करने या अस्वीकार करने के बारे में क्या सुझाव देंगे? अपने सुझाव को उपयुक्त मात्रात्मक जानकारी सहित समर्थन दीजिए? (9)

(ख) बनाओ या खरीदो निर्णय से आपका क्या तात्पर्य है? "बनाओ या खरीदो" निर्णय पर प्रभाव डालने वाले मात्रात्मक और गुणात्मक तर्क बताइए। (9)