

[This question paper contains 24 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 690

A

Unique Paper Code : 52417612

Name of the Paper : Management Accounting

Name of the Course : B.Com (P) CBCS

Semester : VI

Duration : 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. Simple Calculators are allowed to be used.
4. Working Notes should form part of the answer.
5. Answers to theory questions should be brief and to the point.
6. 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।

P.T.O.

2. दिए गए छह प्रश्नों में से सभी प्रश्नों का उत्तर दीजिए ।
3. सामान्य कैलकुलेटर का इस्तेमाल किया जा सकता है ।
4. वर्किंग नोट्स को उत्तर का हिस्सा बनना चाहिए ।
5. सिद्धांतों से संबंधित प्रश्नों के उत्तर संक्षिप्त और बिंदु-वार होने चाहिए ।
6. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

1. NEEM & TULSI Ltd. provides you the following information :

(i) Material and Labour requirements

| | |
|--|-----------|
| Direct Material @ ₹20 per unit | 1.9 Units |
| Direct Labour @ ₹20 per hour | 2.4 Hours |
| Material Wastage Rate | 5% |
| Expected increase in labour productivity | 25% |

(ii) Overheads and Sales at 80% and 60% Capacity

| | (₹ lacs) | |
|---|-----------------|-----------------|
| | At 80% Capacity | At 60% Capacity |
| Production Overheads (including depreciation) (₹) | 20.896 | 19.072 |
| Depreciation on Production Machinery (₹) | 1.6 | 1.6 |
| Administrative Overheads (₹) | 15.36 | 14.72 |
| Selling & Distribution Overheads (₹) | 15.2 | 14.4 |
| Sales @ ₹ 800 per unit | 128 | 96 |

Required: Prepare Flexible Budget at 50% and 90% capacity. (15)

OR ALTERNATIVE QUESTION

Calculate all the labour cost variances from the following information provided by ALOE VERA Ltd.

| Particulars | Standard | | Actual | |
|-------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | No. of Workers | Hourly Wage Rate | No. of Workers | Hourly Wage Rate |
| Skilled | 72 | ₹ 80 | 44 | ₹ 100 |
| Unskilled | 48 | ₹ 40 | 66 | ₹ 20 |

In a normal working week of 40 hours, the gang is expected to produce 108 kg of output :

Actual data relating to finished goods and work-in-progress :

| Particulars | Opening Stock | Closing Stock |
|---|--|---|
| Work-in-progress | 5 kg [Materials fully supplied but 40% converted] | 10 kg [Materials fully supplied but 80% converted] |
| Finished Goods | 20 kg | 10 kg |
| Actual Sales of Finished Goods: ₹47,000 @ ₹500 per kg | | |

(15)

नीम एंड तुलसी लिमिटेड आपको निम्नलिखित जानकारी प्रदान करती है :

(i) सामग्री और श्रम आवश्यकताएं

| | |
|--------------------------------------|-------------|
| प्रत्यक्ष सामग्री @ ₹ 20 प्रति यूनिट | 1.9 यूनिट्स |
| प्रत्यक्ष श्रम @ ₹ 20 प्रति घंटा | 2.4 घंटे |
| सामग्री अपव्यय दर | 5% |
| श्रम उत्पादकता में अपेक्षित वृद्धि | 25% |

(ii) ओवरहेड्स और बिक्री 80% और 60% क्षमता पर

| | (लाघ रूपये में) | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| | 80% की क्षमता पर | 80% की क्षमता पर |
| उत्पादन ओवरहेड्स (मूल्यहास सहित) (₹) | 20.896 | 19.072 |
| उत्पादन मशीनरी पर मूल्यहास (₹) | 1.6 | 1.6 |
| प्रशासनिक ओवरहेड्स (₹) | 15.36 | 14.72 |
| विक्रय और वितरण ओवरहेड्स (₹) | 15.2 | 14.4 |
| विक्री @ ₹ 800 प्रति यूनिट | 128 | 96 |

आपको 50% और 90% क्षमता पर लचीला बजट तैयार करना है।

या वैकल्पिक प्रश्न

एलोवेरा लिमिटेड द्वारा प्रदान की गई निम्नलिखित जानकारी से सभी श्रम लागत अंतर्गत की गणना कीजिए।

| विवरण | मानक | | वास्तविक | |
|----------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | कामगारों की संख्या | प्रति घंटा मजदूरी दर | कामगारों की संख्या | प्रति घंटा मजदूरी दर |
| कुशल | 72 | ₹ 80 | 44 | ₹ 100 |
| अर्धकुशल | 48 | ₹ 40 | 66 | ₹ 20 |

40 घंटे के एक सामान्य कामकाजी सप्ताह में, गैंग से 108 किलोग्राम उत्पादन करने की उम्मीद है :

तैयार माल और तैयार हो रहे माल से संबंधित वास्तविक डेटा :

| विवरण | ओपनिंग स्टॉक | क्लोजिंग स्टॉक |
|---|--|---|
| तैयार हो रहा माल | 5 किलो [सामग्री पूरी तरह से आपूर्ति की गई लेकिन 40% परिवर्तित] | 10 किलो [सामग्री पूरी तरह से आपूर्ति की गई लेकिन 80% परिवर्तित] |
| तैयार माल | 20 किलो | 10 किलो |
| तैयार माल की वास्तविक बिक्री: 47,000 रुपये @ ₹ 500 रुपये प्रति किलो | | |

2. GILOY Ltd. can produce three different products from the same raw material using the same production facilities. The relevant details are as follows :

| Particulars | X | Y | Z |
|----------------------------------|------|------|------|
| Maximum Market Demand (units) | 6000 | 4000 | 3000 |
| Selling Price per unit (₹) | 500 | 400 | 800 |
| Raw-Material as % of Sales Value | 80% | 60% | 75% |
| Labour Cost per unit (₹) | 48 | 80 | 64 |

Overhead Rate is ₹ 20 per hour of which 60% is fixed. Maximum Raw Material available 1,00,000 kg

@ ₹ 40 per kg. Maximum Production Labour hours available 18,400 @ ₹ 32 per hour.

Required: Find out the Product Mix to yield maximum profit and determine the Profit at the selected product Mix. (15)

OR ALTERNATIVE QUESTION

HALDI Ltd at present manufactures component 'X' one unit of which is required for each unit of Product 'A'. The budgeted output of Product 'A' are 1,20,000 units. The cost details for 10,000 units of component 'X' are as under :

| | |
|------------------------------|-----------|
| Direct materials | ₹96,000 |
| Direct labour @ ₹20 per hour | ₹1,20,000 |
| Variable overheads | ₹72,000 |
| Fixed overheads | ₹72,000 |
| Total | ₹3,60,000 |

The component 'X' however is available for purchase at the market at ₹ 32.00 each. In the event of the Company deciding to purchase the component 'X' from

market, the Company has two alternatives for the use of the capacity so released as under.

- (a) Rent out the released capacity at ₹ 4 per hour.
- (b) Manufacture component 'Y' which can be sold at ₹ 32.00 per unit. The cost data of this component for 10,000 units are :

| | |
|------------------------------|-----------|
| Direct materials | ₹1,20,000 |
| Direct labour @ ₹20 per hour | ₹60,000 |
| Factory variable overheads | ₹36,000 |
| Other variable overheads | ₹84,000 |
| Total | ₹3,00,000 |

Required:

- (i) Make an appraisal of proposal to manufacture component 'X' and state whether the component 'X' should be manufactured in the factory or purchased from the market. Assume that no alternative use of spare capacity is available.

- (ii) Evaluate the alternative use of the spare capacity and state whether to manufacture or buy the component 'X' and if your decision is to buy the component 'X', which of the two alternatives for the use of spare capacity will you prefer?

(7+8=15)

गिलोय लिमिटेड एक ही उत्पादन सुविधाओं का उपयोग करके एक ही कच्चे माल से तीन अलग-अलग उत्पादों का उत्पादन कर सकती है। संबंधित विवरण इस प्रकार हैं :

| विवरण | X | Y | Z |
|--|------|------|------|
| अधिकतम बाजार मांग (इकाइयाँ) | 6000 | 4000 | 3000 |
| प्रति इकाई विक्रय मूल्य (रूपये में) | 500 | 400 | 800 |
| विक्री मूल्य के % के रूप में कच्चे माल | 80% | 60% | 75% |
| प्रति इकाई श्रम लागत (रूपये में) | 48 | 80 | 64 |

ओवरहेड रेट 20 रुपये प्रति घंटा है जिसमें से 60% स्थिर है। अधिकतम कच्चा माल 1,00,000 किलोग्राम @ 40 रुपये प्रति किलोग्राम पर उपलब्ध है। @ 32 रुपये प्रति घंटा की दर से 18,400 अधिकतम उत्पादन श्रम घंटे उपलब्ध है।

आपको अधिकतम लाभ प्राप्त करने और चयनित उत्पाद मिश्रण पर लाभ निर्धारित करने के लिए उत्पाद मिश्रण का पता लगाना है।

या वैकल्पिक प्रश्न

हल्दी लिमिटेड वर्तमान में घटक श्श का विनिर्माण करती है, जिसकी एक इकाई उत्पाद 'X' की प्रत्येक इकाई के लिए आवश्यक है। उत्पाद 'X' का बजटीय उत्पादन 1,20,000 इकाइयों का है। घटक 'X' की 10,000 इकाइयों के लिए लागत विवरण निम्नानुसार हैं -

| | |
|----------------------------------|------------|
| प्रत्यक्ष सामग्री | ₹ 96,000 |
| प्रत्यक्ष श्रम @ ₹ 20 प्रति घंटा | ₹ 1,20,000 |
| परिवर्तनीय ओवरहेड्स | ₹ 72,000 |
| स्थिर ओवरहेड्स | ₹ 72,000 |
| कुल | ₹ 3,60,000 |

तथापि, घटक श्श प्रत्येक 32.00 रुपये में बाजार में खरीद के लिए उपलब्ध है। कंपनी द्वारा बाजार से घटक 'X' खरीदने का निर्णय लेने की स्थिति में, कंपनी के पास क्षमता के उपयोग के लिए दो विकल्प हैं, जो इस प्रकार जारी की गई हैं -

- (क) जारी की गई क्षमता को 4 रुपए प्रति घंटा की दर से किराए पर देना।
- (ख) विनिर्माण घटक y जिसे 3200 रुपए प्रति यूनिट की दर से बेचा जा सकता है। 10,000 इकाइयों के लिए इस घटक का लागत डेटा इस प्रकार है :

| | |
|----------------------------------|------------|
| प्रत्यक्ष सामग्री | ₹ 1,20,000 |
| प्रत्यक्ष श्रम @ ₹ 20 प्रति घंटा | ₹ 60,000 |
| फैक्टरी के परिवर्तनीय ओवरहेड्स | ₹ 36,000 |
| अन्य परिवर्तनीय ओवरहेड्स | ₹ 84,000 |
| कुल | ₹ 3,00,000 |

आपको करना है :

- (i) घटक 'X' के विनिर्माण के प्रस्ताव का मूल्यांकन कीजिए और बताइए कि क्या घटक 'X' का विनिर्माण कारखाने में किया जाना चाहिए या बाजार से खरीदा जाना चाहिए। मान लीजिए कि अतिरिक्त क्षमता का कोई वैकल्पिक उपयोग उपलब्ध नहीं है।
- (ii) अतिरिक्त क्षमता के वैकल्पिक उपयोग का मूल्यांकन कीजिए और बताइए कि क्या घटक 'X' का विनिर्माण करना है या खरीदना और यदि आपका निर्णय घटक 'X' को खरीदने का है, तो आप अतिरिक्त क्षमता के उपयोग के लिए दो विकल्पों में से कौन-सा विकल्प पसंद करेंगे?

3. (a) Define *only in one sentence* the following terms :
(1×7=7)

- (i) Responsibility Accounting
- (ii) Profit Centre
- (iii) Investment Centre
- (iv) Transfer Pricing
- (v) Divisional Performance
- (vi) Financial measures of Divisional Performance
- (vii) Non-Financial measures of Divisional Performance

- (b) Write *only one basic difference* between Controllable Costs and Uncontrollable Costs.

(1)

- (c) Write a short note on Control Ratios.

(4)

- (d) List three methods of Disposition of Variances.

(1×3=3)

OR ALTERNATIVE QUESTION

(a) AMLA Ltd. manufactures two products X and Y. Product X requires 5 hours to produce while 5 units of product Y can be produced in one hour. In July 12,000 units of X and 60,000 units of Y were produced. Activity Ratio is 93.75% of Capacity Ratio and Capacity Ratio is 102.4% of Efficiency Ratio. Calculate Idle Capacity Ratio. (7)

(b) List the four methods of divisional performance and explain any one of them with the help of an example. (1+1+1+1+2=6)

(c) List the Different Responsibility Centres and explain any one of them. (1+1=2)

(क) केवल एक वाक्य में निम्नलिखित शब्दों को परिभाषित कीजिए :

(i) उत्तरदायित्व लेखांकन

- (ii) लाभ केंद्र
 - (iii) निवेश केंद्र
 - (iv) स्थानांतरण मूल्य निर्धारण
 - (v) प्रभागीय प्रदर्शन
 - (vi) प्रभागीय प्रदर्शन के वित्तीय उपाय
 - (vii) प्रभागीय प्रदर्शन के गैर-वित्तीय उपाय
- (ख) नियंत्रणीय लागतों और अनियंत्रित लागतों के बीच केवल एक बुनियादी अंतर लिखिए।
- (ग) नियंत्रण अनुपात पर एक संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए।
- (घ) प्रसरणों के निपटान की तीन विधियों की सूची बनाइए।

या वैकल्पिक प्रश्न

- (क) एएमएलए लिमिटेड दो उत्पाद X और Y बनाती है। उत्पाद X को उत्पादन के लिए 5 घंटे की आवश्यकता होती है जबकि उत्पाद Y की 5 इकाइयां एक घंटे में उत्पादित की जा सकती

हैं। जुलाई में X की 12,000 इकाइयों और Y की 60,000 इकाइयों का उत्पादन किया गया। गतिविधि अनुपात क्षमता अनुपात का 93.75% है और क्षमता अनुपात दक्षता अनुपात का 102.4% है। निष्क्रिय क्षमता अनुपात की गणना कीजिए।

(ख) प्रभागीय निष्पादन की चार विधियों की सूची बनाइए और उनमें से किसी एक को एक उदाहरण की सहायता से समझाइए।

(ग) विभिन्न उत्तरदायित्व केंद्रों की सूची बनाएं और उनमें से किसी एक की व्याख्या कीजिए।

4. (a) Write *only one basic difference* between each of the following : (2×5=10)

(i) Cost Accounting and Management Accounting

(ii) Financial Accounting and Management Accounting

(iii) Cost Control and Cost Reduction

(iv) Direct Cost and Variable Cost

(v) Standard Cost and Estimated Cost

- (b) Average of Actual Wage Rate per hour and Standard Wage Rate per hour is ₹ 90, Difference between the Actual Wage Rate per hour and Standard Wage Rate per hour is ₹ 20, Average of Standard Hours required for actual output and Actual Hours is 52 hour, Labour Cost Variance is ₹ 400 (Favourable). **Calculate the Labour Wage Rate Variance and Labour Efficiency Variance.**
- (5)

OR ALTERNATIVE QUESTION

- (a) Briefly explain meaning, objectives, nature and scope of management accounting. (7)
- (b) Write *only one basic difference* between each of the following : (2×4=8)
- (i) Standard Costing and Budgetary Control

(ii) Zero based Budgeting and Traditional Budgeting

(iii) Fixed Budget and Flexible Budget

(iv) Programme Budgeting and Performance Budgeting

(क) निम्नलिखित में से प्रत्येक के बीच केवल एक बुनियादी अंतर लिखिए :

(i) लागत लेखांकन और प्रबंधन लेखांकन

(ii) वित्तीय लेखांकन और प्रबंधन लेखांकन

(iii) लागत नियंत्रण और लागत में कमी

(iv) प्रत्यक्ष लागत और परिवर्तनीय लागत

(v) मानक लागत और अनुमानित लागत

(ख) प्रति घंटे वास्तविक मजदूरी दर का औसत और मानक मजदूरी दर प्रति घंटा 90 है, वास्तविक मजदूरी दर प्रति घंटे और मानक मजदूरी दर प्रति घंटे के बीच अंतर 20 है, वास्तविक

उत्पादन और वास्तविक घंटे के लिए आवश्यक मानक घंटे का औसत 52 घंटे है, श्रम लागत भिन्नता ₹ 400 ढअनुकूलक है। श्रम मजदूरी दर भिन्नता और श्रम दक्षता भिन्नता की गणना कीजिए।

या वैकल्पिक प्रश्न

(क) प्रबंधन लेखांकन के अर्थ, उद्देश्यों, प्रकृति और कार्यक्षेत्र की संक्षेप में व्याख्या कीजिए।

(ख) निम्नलिखित में से प्रत्येक के बीच केवल एक बुनियादी अंतर लिखिए :

(i) मानक लागत और बजटीय नियंत्रण

(ii) शून्य आधारित बजटिंग और पारंपरिक बजटिंग

(iii) स्थिर बजट और लचीला बजट

(iv) कार्यक्रम बजटिंग और प्रदर्शन बजटिंग

5. (a) Define *only in one sentence* the following terms : (1×5=5)

(i) Sunk Cost

(ii) Committed Cost

(iii) Opportunity Cost

(iv) Differential Cost

(v) Discretionary Costs

(b) List the two basic characteristics of Relevant Costs. (2)

(c) GINGER & HONEY Ltd manufactures a product, currently utilising 50% capacity with a turnover of ₹ 72,00,000 at ₹ 400 per unit and its P/V Ratio is 40%. The cost data is as under :

| | ₹ |
|--|----------|
| Direct Material per unit | 120 |
| Direct Wages per unit | 80 |
| Variable Overheads per unit | 32 |
| Semi-Variable Overheads (which will increase by ₹ 91,200 for every 18% increase in capacity or any part thereof) | 3,84,000 |
| Fixed Overheads | 9,60,000 |

Required :

- (i) Calculate the Total Fixed Cost at 50% capacity level..
- (ii) Calculate the Number of units to be sold to earn profit of ₹ 112 per unit.
- (iii) Calculate the Selling Price per unit to earn a profit of 25% on capital employed at 80% activity level. The fixed portion of capital employed is ₹ 215,42,400 and the Working Capital portion is 20% of Sales. (2+2+4=8)

OR ALTERNATIVE QUESTION

- (a) Write *only one basic difference* between each of the following : (2×2=4)

(i) Product Cost and Period Cost

(ii) Variable Costing and Absorption Costing.

- (b) Define *only in one sentence* the following terms :

(1×7=7)

- (i) Cash Break Even Point
- (ii) Cost Indifference Point
- (iii) Key Factor
- (iv) Angle of Incidence
- (v) Margin of safety
- (vi) Composite break-even point
- (vii) Budget Manual

(c) Calculate Break-Even-Point for a train journey between Delhi and Jaipur where cost of an Engine is ₹ 3,20,000 and of Bogie is ₹ 64,000. Capacity of a bogie is 70 passengers and each ticket is priced at ₹ 2,400. Variable Cost per ticket is ₹ 400. (4)

(क) निम्नलिखित शब्दों को केवल एक वाक्य में परिभाषित कीजिए :

(i) डूब लागत

(ii) प्रतिबद्ध लागत

(iii) अवसर लागत

(iv) विभेदक लागत

(v) विवेकाधीन लागत

(ख) प्रारंभिक लागतों की दो बुनियादी विशेषताओं की सूची बनाएं

(ग) जिंजर एंड हनी लिमिटेड एक उत्पाद बनाती है, जो वर्तमान में 50% क्षमता का उपयोग कर रहा है, जिसका टर्नओवर 400,000 रुपये प्रति यूनिट है और इसका पोथ्वी अनुपात 40% है। लागत डेटा इस प्रकार है :

| | ₹ |
|--|----------|
| प्रति ईकई प्रत्यक्ष लागत | 120 |
| प्रति यूनिट प्रत्यक्ष मजदूरी | 80 |
| प्रति यूनिट परिवर्तनीय उपरिव्यय | 32 |
| अर्ध-परिवर्तनीय उपरिव्यय (जो क्षमता या उसके किसी भाग में प्रत्येक 10% वृद्धि पर ₹ 81,200 की वृद्धि होगी) | 3,84,000 |
| स्थिर उपरिव्यय | 9,60,000 |

आपको करना है :

(i) 50% क्षमता स्तर पर कुल निश्चित लागत की गणना कीजिए।

- (ii) ₹ 112 प्रति यूनिट का लाभ अर्जित करने के लिए बेची जाने वाली इकाइयों की संख्या की गणना कीजिए।
- (iii) 80% गतिविधि स्तर पर नियोजित पूंजी पर 25% का लाभ अर्जित करने के लिए प्रति यूनिट बिक्री मूल्य की गणना कीजिए। नियोजित पूंजी का निश्चित भाग 215,42,400 है और कार्यशील पूंजी भाग बिक्री का 20% है।

या वैकल्पिक प्रश्न

(क) निम्नलिखित में से प्रत्येक के बीच केवल एक बुनियादी अंतर लिखिए :

- (i) उत्पाद लागत और अवधि लागत
- (ii) परिवर्तनीय लागत और अवशोषण लागत।

(ख) केवल एक वाक्य में निम्नलिखित शब्दों को परिभाषित कीजिए :

- (i) कैश ब्रेक इवन पॉइंट
- (ii) कॉस्ट अनडिफरेंस पॉइंट

- (iii) मुख्य फैक्टर
- (iv) आपतन कोण
- (v) सुरक्षा का मार्जिन
- (vi) समग्र ब्रेक-ईवन पॉइंट
- (vii) बजट मैनुअल

(ख) दिल्ली और जयपुर के बीच ट्रेन यात्रा के लिए ब्रेक-ईवन-पॉइंट की गणना कीजिए जिसमें एक इंजन की लागत ₹ 3,20,000 है और बोगी की लागत ₹ 64,000 है। एक बोगी की क्षमता 70 यात्रियों की है और प्रत्येक टिकट की कीमत 2,400 रुपये है। प्रति टिकट परिवर्तनीय लागत ₹ 400 है।

(iii) मुख्य फ़ैक्टर

(iv) आपतन कोण

(v) सुरक्षा का मार्जिन

(vi) समय ब्रेक-ईवन पॉइंट

(vii) बजट मैनुअल

(ख) दिल्ली और जयपुर के बीच ट्रेन यात्रा के लिए ब्रेक-ईवन-पॉइंट की गणना कीजिए जिसमें एक इंजन की लागत ₹ 3,20,000 है और बोगी की लागत ₹ 64,000 है। एक बोगी की क्षमता 70 यात्रियों की है और प्रत्येक टिकट की कीमत 2,400 रुपये है। प्रति टिकट परिवर्तनीय लागत ₹ 400 है।