[This question paper contains 16 printed pages.]

Your Roll No...............

Sr. No. of Question Paper : 875

I

Unique Paper Code : 2412093503

Name of the Paper : Management Accounting

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

Semester : V

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 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 के उत्तर दीजिए।
3. साधारण कैलकुलेटर उपयोग की अनुमति है।
4. वर्किंग नोट्स आपके उत्तर का हिस्सा होने चाहिए।
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) What is Management Accounting? Discuss in brief the nature and scope of Management Accounting? (9)

(b) Write notes on the following with reference to Responsibility Accounting : (9)

(i) Cost Centre

(ii) Revenue Centre

(iii) Profit centre

OR

(c) How does Management Accounting differ from Cost Accounting and Financial Accounting? (9)

(d) What are the financial and non-financial methods of performance measurement? Explain with examples. (9)

(a) Essel Steel Ltd. manufactures a single product for which market demand exist for additional quantity. Present Sales of Rs. 60,000 per month utilises only 60% capacity of the Plant. Marketing Manager assures that with the reduction of 10% in the price he would be in a position to increase the sale by about 25% to 30%. (12)

The following data are available :

(i) Selling Price	Rs. 10 per unit
(ii) Variable cost	Rs. 3 per unit
(iii) Semi- Variable cost	Rs. 6000 (Fixed + 50 paise per unit)
(iv) Fixed cost	Rs. 20000 @ present level estimated to be Rs. 24,000 at 80% output

You are required to prepare the following statements :

(i) The Operating Profits at 60%, 70% and 80% levels at current selling price, and

(ii) The Operating Profits at proposed selling price at the above levels.

(b) Difference between Performance Budgeting and Programme budgeting? (6)

OR

What do you understand by Budgetary Control system? What are the various steps involved in installing budgetary control system in a manufacturing concern? Discuss its advantages and limitations in detail. (18)

3. (a) H Ltd furnishes the following information relating to budgeted sales and actual sales for April 2024 :

	Product	Sales Quantity	Selling Price per unit
Budgeted Sales :	A	1200	15
	B	800	20
	C	2000	40
Actual Sales :	A	880	18
	B	880	20
	C	2640	38

Calculate the following Variances :

(i) Sales Volume Variance

(i) Sale Price Variance

(ii) Sale Mix Variance

(iv) Total Sales Variance (12)

(b) Distinguish Between 'Estimated Cost' and 'Standard Cost'. (6)

OR

(c) 100 skilled workmen, 40 semi-skilled workmen and 60 unskilled workmen were to work to get a contract job completed within 30 weeks. The standard weekly wages Rs. 60, Rs. 36 and Rs. 24 respectively. The job was actually completed in 32 weeks by 80 skilled, 50 semi-skilled and 70 unskilled workmen were paid Rs. 65, Rs. 40 and Rs. 20 respectively as weekly wages.

Calculate the following Variances :

(i) Labour Cost Variance

(ii) Labour Rate Variance

(iiii) Labour Efficiency Variance

(iv) Labour Mix Variance (12)

(d) What do you mean by Standard costing? Explain briefly the advantages and limitations of standard costing as a technique of Cost Control. (6)

4. (a) XYZ Ltd. has shared the figures of 2022 and 2023 : (12)

Particulars	2022	2023
Sales (units)	2,40,000	2,40,000
Production (units)	2,40,000	4,00,000
Selling Price per unit (Rs.)	20	20
Variable Manufacturing Cost per unit (Rs.)	12	12
Annual Fixed Manufacturing Cost (Rs.)	12,00,000	12,00,000
Variable Marketing and Administrative cost per unit (Rs.)	1.25	1.25
Fixed Marketing and Administrative costs (Rs.)	4,20,000	4,20,000

(i) Prepare income statement for both years, using Absorption Costing.

(ii) Prepare income statement for both years, using Marginal Costing.

(b) (i) What do you understand by Break-Even Analysis? Show graphic presentation of Break-Even Chart? (3)

(ii) What is P/V ratio? Discuss its importance. (3)

OR

(c) You are given the following data :

	Sales	Profit
Year 2023	Rs. 1,20,000	Rs. 8000
Year 2024	Rs. 1,40,000	Rs13000

Find out :

(i) P/v Ratio

(ii) Break Even Point

(iii) Profit when sales are Rs. 1, 80,000

(iv) Sales required to earn a profit of Rs. 12,000

(v) Margin of Safety in Year 2023

(vi) Margin of Safety in Year 2024 (12)

(d) Distinguish between Absorption Costing and Marginal Costing? (6)

5. (a) State differences between : (12)

(i) Differential costing and Marginal costing.

(ii) Opportunity cost and Imputed cost.

(iii) Relevant cost and Irrelevant cost

(b) ABC Ltd engaged in manufacturing two products 'A' and 'B'

	A	B
Selling price per unit	60	100
Direct material per unit	20	25
Direct wages per unit	10	15
Variable overheads	100% of Direct wages	100% of Direct wages
Fixed overhead	Rs. 10,000 p.a	Rs. 10,000 p.a
Maximum capacity	1,000 Units	1,000 Units

Recommend which of the following sales mix should be adopted:

(i) 300 units of A & 600 units of B

(ii) 450 units of A & 450 units of B

(iii) 600 units of A & 300 units of B

OR

(c) ABC Ltd. which produces three products provided the following data for the year 2023 :

	Products		
	Toys	Action games	Activity kits
Selling price per unit	100	75	50
Profit/Volume Ratio	10%	20%	40%
Sales Potential (units)	40,000	25,000	10,000
Raw Material content as percentage of variable cost	50%	50%	50%

The fixed expenses are estimated at Rs. 68, 00,000. The Company uses a single raw material in all 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 sales demand.

You are required to :

(i) Find a product mix which will give you maximum profit, keeping in mind the short supply of raw material.

(ii) Find the maximum profit. (12)

(d) Explain briefly six circumstances under which selling price may be fixed at a price which us less than the variable cost. (6)

1. (क) प्रबंधन लेखांकन क्या है? प्रबंधन लेखांकन की प्रकृति और दायरे पर संक्षेप में चर्चा कीजिए? (९)

(ख) उत्तरदायित्व लेखांकन के संदर्भ में निम्नलिखित पर नोट्स लिखें: (९)

(i) लागत केंद्र

(ii) राजस्व केंद्र

(iii) लाभ केंद्र

अथवा

(ख) प्रबंधन लेखांकन लागत लेखांकन और वित्तीय लेखांकन से किस प्रकार भिन्न है? (९)

(ग) प्रदर्शन मापन के वित्तीय और गैर-वित्तीय तरीके क्या हैं? उदाहरणों सहित समझाइए। (९)

2. (क) एस्सेल स्टील लिमिटेड एक एकल उत्पाद बनाती है जिसके लिए अतिरिक्त मात्रा की बाजार मांग मौजूद है। 60,000 रुपये प्रति माह की वर्तमान बिक्री संयंत्र की केवल 60% क्षमता का उपयोग करती है। विपणन प्रबंधक आश्वासन देता है कि कीमत में 10% की कमी के साथ वह बिक्री में लगभग 25% से 30% की वृद्धि करने की स्थिति में होगा। निम्नलिखित डेटा उपलब्ध हैं:

(i) विक्रय मूल्य	10 रूपये प्रति यूनिट
(ii) परिवर्तनीय लागत	3 रूपये प्रति यूनिट
(iii) अर्ध-परिवर्तनीय लागत	6000 रूपये (स्थिर + 50 पैसे प्रति यूनिट)
(iv) स्थिर लागत	वर्तमान स्तर पर 20000 रुपये, 80% उत्पादन पर 24,000 रुपये होने का अनुमान

आपको निम्नलिखित विवरण तैयार करने होंगे :

(i) वर्तमान विक्रय मूल्य पर 60%, 70% और 80% के स्तर पर परिचालन लाभ, और

(ii) उपरोक्त स्तरों पर प्रस्तावित विक्रय मूल्य पर परिचालन लाभ। (12)

(ख) प्रदर्शन बजट और कार्यक्रम बजट के बीच अंतर कीजिए? (6)

या

बजटीय नियंत्रण प्रणाली से आप क्या समझते हैं? विनिर्माण प्रतिष्ठान में बजटीय नियंत्रण प्रणाली स्थापित करने में शामिल विभिन्न चरण क्या हैं? इसके फायदे और सीमाओं पर विस्तार से चर्चा कीजिए। (18)

3\. (क) एच लिमिटेड अप्रैल 2024 के लिए बजटीय बिक्री और वास्तविक बिक्री से संबंधित निम्नलिखित जानकारी प्रस्तुत करता है :

	उत्पाद	सेल्स मात्रा	प्रति यूनिट विक्रय मूल्य
बजटित सेल :	A	1200	15
	B	800	20
	C	2000	40
वास्तविक सेल :	A	880	18
	B	880	20
	C	2640	38

निम्नलिखित विचरणों की गणना कीजिए :

(i) बिक्री मात्रा विचरण

(ii) बिक्री मूल्य विचरण

(iii) बिक्री मिश्रण विचरण

(iv) कुल बिक्री विचरण

(12)

(ख) 'अनुमानित लागत' और 'मानक लागत' के बीच अंतर कीजिए। (6)

या

(ग) 100 कुशल कामगार, 40 अर्ध-कुशल कामगार और 60 अकुशल कामगारों को एक अनुबंध कार्य को 30 सप्ताह के भीतर पूरा करने के लिए काम करना था। मानक साप्ताहिक मजदूरी क्रमशः 60 रुपये, 36 रुपये और 24 रुपये थी। यह काम वास्तव में 80 कुशल, 50 अर्ध-कुशल और 70 अकुशल कामगारों द्वारा 32 सप्ताह में पूरा किया गया था, जिन्हें साप्ताहिक मजदूरी के रूप में क्रमशः 65 रुपये, 40 रुपये और 20 रुपये का भुगतान किया गया था। निम्नलिखित विचरणों की गणना कीजिए :

(i) श्रम लागत विचरण

(ii) श्रम दर विचरण

(iii) श्रम दक्षता विचरण

(iv) श्रम मिश्रण विचरण

P.

(घ) मानक लागत निर्धारण से आपका क्या अभिप्राय है? लागत नियंत्रण की तकनीक के रूप में मानक लागत निर्धारण के लाभों और सीमाओं की संक्षेप में व्याख्या कीजिए। (6)

4. (क) XYZ लिमिटेड ने 2022 और 2023 के आंकड़े साझा किए हैं : (12)

Particulars	2022	2023
बिक्री (इकाइयाँ)	2,40,000	2,40,000
उत्पादन (इकाइयाँ)	2,40,000	4,00,000
प्रति इकाई विक्रय मूल्य (रु.)	20	20
प्रति इकाई परिवर्तनीय विनिर्माण लागत (रु.)	12	12
वार्षिक स्थिर विनिर्माण लागत (रु.)	12,00,000	12,00,000
प्रति इकाई परिवर्तनीय विपणन एवं प्रशासनिक लागत (रु.)	1.25	1.25
स्थिर विपणन और प्रशासनिक लागत (रु.)	4,20,000	4,20,000

(i) अवशोषण लागत का उपयोग करके दोनों वर्षों के लिए आय विवरण तैयार कीजिए।

(i) सीमांत लागत का उपयोग करके दोनों वर्षों के लिए आय विवरण तैयार

(ख) (i) ब्रेक-ईवन विश्लेषण से आप क्या समझते हैं? ब्रेक ईवन चार्ट का ग्राफिकल प्रस्तुतीकरण दिखाइये? (3)

(ii) पी/वी अनुपात क्या है? इसके महत्व पर चर्चा कीजिए। (3)

या

(ग) आपको निम्नलिखित डेटा दिया गया है :

	सेल्स	लाभ
वर्ष 2023	Rs. 1,20,000	Rs. 8000
वर्ष 2024	Rs. 1,40,000	Rs13000

पता लगाएँ :

(i) P/v अनुपात

(ii) ब्रेक ईवन पॉइंट

(iii) लाभ जब बिक्री 1,80,000 रुपये है

(iv) 12,000 रुपये का लाभ कमाने के लिए आवश्यक बिक्री

(v) वर्ष 2023 में सुरक्षा का मार्जिन

(vi) वर्ष 2024 में सुरक्षा का मार्जिन

(घ) अवशोषण लागत और सीमांत लागत के बीच अंतर कीजिए? (6)

5. (क) इनके बीच अंतर बताएं : (12)

(i) विभेदक लागत और सीमांत लागत।

(ii) अवसर लागत और आरोपित लागत।

(iii) प्रासंगिक लागत और अप्रासंगिक लागत

(ख) ABC लिमिटेड दो उत्पादों 'A' और 'B' के निर्माण करता है

	A	B
प्रति इकाई विक्रय मूल्य	60	100
प्रति इकाई प्रत्यक्ष सामग्री	20	25
प्रति इकाई प्रत्यक्ष मजदूरी	10	15
परिवर्तनशील ओवरहेड	प्रत्यक्ष वेतन का 100%	प्रत्यक्ष वेतन का 100%
निश्चित ओवरहेड	10,000 रुपये प्रति वर्ष	10,000 रुपये प्रति वर्ष
अधिकतम क्षमता	1,000 यूनिट	1,000 यूनिट

निम्नलिखित में से कौन-सा बिक्री मिश्रण अपनाया जाना चाहिए इसकी सिफारिश कीजिए :

(i) A की 300 इकाइयाँ और B की 600 इकाइयाँ

(ii) A की 450 इकाइयाँ और B की 450 इकाइयाँ

(iii) A की 600 इकाइयाँ और B की 300 इकाइयाँ (6)

या

(ग) ABC लिमिटेड, जो तीन उत्पाद बनाती है, ने वर्ष 2023 के लिए निम्नलिखित डेटा प्रदान किया :

	उत्पाद		
	खिलौने	एक्शन गेम्स	एक्टिविटी किट
प्रति यूनिट विक्रय मूल्य	100	75	50
लाभ/मात्रा अनुपात	10%	20%	40%
सेल्स क्षमता(यूनिट)	40,000	25,000	10,000
परिवर्तनीय लागत के प्रतिशत के रूप में कच्चे माल की मात्रा	50%	50%	50%

निश्चित व्यय 68,00,000 रुपये अनुमानित है। कंपनी तीनों उत्पादों में एक ही कच्चे माल का उपयोग करती है। कच्चे माल की आपूर्ति कम है और कंपनी के पास बिक्री की मांग को पूरा करने के लिए अपने उत्पादों के निर्माण के लिए वर्ष के लिए 18,00,000 रुपये मूल्य के कच्चे माल की आपूर्ति का कोटा है।

आपको निम्न करने की आवश्यकता है :

(i) एक उत्पाद मिश्रण खोजिये जो आपको कच्चे माल की कम आपूर्ति को ध्यान में रखते हुए अधिकतम लाभ देगा।

(ii) अधिकतम लाभ का पता लगाइये। (12)

(घ) छह परिस्थितियों को संक्षेप में समझाइये जिनके तहत विक्रय मूल्य एक ऐसे मूल्य पर तय किया जा सकता है जो परिवर्तनीय लागत से कम है। (6)