

## SET: A

**Paper Code: 22417501**

**Name of the Paper: MANAGEMENT ACCOUNTING**

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

**Semester: V, CBCS**

**Duration: 3 Hours**

**Maximum Marks: 75**

### Instructions for Candidates

- 1) It is an open book examination
- 2) Attempt any **four** Questions. **All** questions carry equal marks.
- 3) Answers may be written either in English or Hindi, but the same medium should be used throughout the paper.

Q1 (a) "Management Accounting is an extension of managerial aspects of cost accounting." Elucidate.

(b) How will you define the concept of cost reduction? Differentiate between cost reduction and cost control.

Q2 The following information relating to third and last quarter of 2018-19 is furnished by a company which manufactures and sells a single product:

|  | Third Quarter (Actual) | Last Quarter (Estimate) |
|--|------------------------|-------------------------|
| Sales  | ₹ 6,24,000             | ₹ 6,60,000              |
| Inventory of raw material and finished goods | Closing Balance        | Target Closing Balance  |
| Raw Material A (kgs)                         | 23,500                 | 25,000                  |
| Raw Material B (kgs)                         | 13,400                 | 15,000                  |
| Finished Goods (units)                       | 700                    | 1,000                   |

Unit Cost data:

Raw Material A-----→ 10 kgs @ ₹ 6

Raw Material B-----→ 5 kgs @ ₹ 4

Direct Labour:

Machine Shop-> Machine time: 5 hours @ ₹ 8

Assembly-> Labour time: 2 hours @ ₹ 10

Production Overheads:

Machine Shop-> ₹ 24 per machine hour

Assembly-> ₹ 20 per labour hour

Selling and Administration overheads- 20% of production cost

Profit Margin- 10% of selling price

Production and sales occur evenly during the budget period.

Required:

(i) to calculate the selling price of the product and the number of units estimated to be sold

(ii) to prepare for the last quarter of the year:

(a) Production Budget in units

(b) Material Purchase Budget (Quantity and Value)

(c) Production Cost Budget

Q3. A company follows the system of standard costing. The records of the company reveal the following information for the month of May:

|                          | Budgeted | Actual    |
|--------------------------|----------|-----------|
| Number of man-hours      | 8000     | 8600      |
| Number of working days   | 20       | 22        |
| Overhead rate per hour   | ₹ 1.00   | -         |
| Hours per unit of output | 20       | -         |
| Fixed Overheads incurred | -----    | ₹ 7,200   |
| Number of units produced | -----    | 450 units |

For the month of May, calculate the following variances for fixed overheads:

- (i) Overhead Cost variance
- (ii) Overhead Volume variance
- (iii) Overhead Efficiency variance
- (iv) Overhead Capacity variance
- (v) Overhead Budget variance
- (vi) Calendar variance

Q4 (a) The following information is available related to POR Ltd:

|           | 2019      | 2020   |
|-----------|-----------|--|
| Sales     | ₹ 200,000 | Decrease in selling price and decrease in fixed costs are the only changes in 2020 as compared to 2019 |
| M/S Ratio | 25%       | 40%  |
| P/V Ratio | 33.33%    | 30%  |

You are required to calculate:

- (i) Decrease in sales amount in 2020
- (ii) Fixed costs of both the years
- (iii) Profits for 2020
- (iv) Break Even Point for 2020

(b) Write a short note on Margin of Safety.

Q5. Kaustubh Ltd. company manufactures component Q, one unit of which is required for each unit of Product K. The budgeted output of K is 1,20,000 units. The cost details for 10,000 units of component Q are as under:

|                               | ₹      |
|-------------------------------|--------|
| Direct Materials              | 72,000 |
| Direct labour @ ₹ 15 per hour | 90,000 |
| Variable overheads            | 54,000 |
| Fixed overheads               | 54,000 |

The component Q's unit price is ₹ 24 in the market. If the company decides to purchase the component Q from the market, it has the following two options for the capacity so released:

- (i) Rent out the released capacity at ₹ 3 Per hour.
- (ii) Manufacture another component, Alpha, which can be sold at ₹ 24 per unit in the market. The cost details of this component for 10,000 units are as follows:

|                               | ₹      |
|-------------------------------|--------|
| Direct Materials              | 90,000 |
| Direct labour @ ₹ 15 per hour | 45,000 |
| Variable overheads            | 90,000 |

Required:

- (a) Evaluate the two options available for the use of spare capacity and recommend whether the company should manufacture or buy the component Q. If your recommendation is in favour of buying the component Q from the market, which of the two options you will prefer?
- (b) In case, no alternative use of the spare capacity is there, whether the company should make the component Q in the factory or purchase it from the market?  
Give proper workings to justify your recommendation.

Q6 (i) Define a responsibility centre in a responsibility accounting system. Explain about the various types of responsibility centres.

(ii) What are the limitations of Cost-Volume -Profit analysis?

(iii) Compared with Absorption costing, in which situations, Variable costing system shows higher, lower or equal profits. Explain briefly.

\*\*\*\*\*

## SET: A

**Paper Code: 22417501**

**Name of the Paper: MANAGEMENT ACCOUNTING**

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

**Semester: V, CBCS**

**Duration: 3 Hours**

**Maximum Marks: 75**

**विद्यार्थियों के लिए निर्देश**

- किन्हीं चार प्रश्नों के उत्तर दीजिए।
- सभी प्रश्नों के समान अंक हैं।
- इस प्रश्नपत्र के उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी किसी भी माध्यम में दिए जा सकते हैं लेकिन ध्यान रहे कि सभी प्रश्नों के उत्तर का माध्यम एक ही होना चाहिए।

प्रश्न 1 (a) "प्रबंधन लेखांकन (Management Accounting) लागत लेखांकन (cost accounting) के प्रबंधकीय पहलुओं का विस्तार है।" स्पष्ट कीजिए।

(b) लागत में कमी की अवधारणा को आप कैसे परिभाषित करेंगे? लागत में कमी और लागत नियंत्रण के बीच अंतर स्पष्ट कीजिए।

प्रश्न 2. 2018-19 की तीसरी और अंतिम तिमाही से संबंधित निम्नलिखित जानकारी एक कंपनी द्वारा प्रस्तुत की गई है जो एक ही उत्पाद का निर्माण और बिक्री करती है:

|                                | तीसरी तिमाही (वास्तविक) | अंतिम तिमाही (अनुमान)       |
|--------------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| बिक्री                         | ₹ 6,24,000              | ₹ 6,60,000                  |
| कच्चे माल और तैयार माल की सूची | समाप्ति के समय बकाया    | लक्षित समाप्ति के समय बकाया |
| कच्चा माल A (किलोग्राम)        | 23,500                  | 25,000                      |
| कच्चा माल B (किलोग्राम)        | 13,400                  | 15,000                      |

|                  |     |       |
|------------------|-----|-------|
| तैयार माल (इकाई) | 700 | 1,000 |
|------------------|-----|-------|

इकाई लागत डेटा:

कच्चा माल A----- 10 किग्रा @ ₹ 6

कच्चा माल B-----5 किलो @₹4

प्रत्यक्ष श्रम:

मशीन की दुकान-> मशीन का समय: 5 घंटे @ ₹ 8

असेंबली-> श्रम समय: 2 घंटे @ ₹10

उत्पादन उपरिव्यय:

मशीन की दुकान-> ₹ 24 प्रति मशीन घंटा

असेंबली-> ₹20 प्रति श्रम घंटा

बिक्री और प्रबंधन उपरिव्यय- उत्पादन लागत का 20%

लाभ मार्जिन- बिक्री मूल्य का 10%

बजट अवधि के दौरान उत्पादन और बिक्री समान रूप से होती है।

आवश्यक:

(i) उत्पाद की बिक्री मूल्य और बेची जाने वाली अनुमानित इकाइयों की संख्या की गणना करने के लिए

(ii) वर्ष की अंतिम तिमाही की तैयारी के लिए:

(a) इकाई में उत्पादन बजट

(b) सामग्री खरीद बजट (मात्रा और मूल्य)

(c) उत्पादन लागत बजट

प्रश्न 3. एक कंपनी मानक लागत प्रणाली का अनुसरण करती है। कंपनी के रिकॉर्ड मई महीने के लिए निम्नलिखित जानकारी प्रदर्शित करते हैं:

|                              | बजट    | वास्तविक |
|------------------------------|--------|----------|
| आदमी-घंटों की संख्या         | 8000   | 8600     |
| कार्य दिवसों की संख्या       | 20     | 22       |
| उपरिव्यय दर प्रति घंटा       | ₹ 1.00 | -        |
| आउटपुट की घंटे प्रति यूनिट   | 20     | -        |
| फिक्स्ड उपरिव्यय खर्च किए गए | -----  | ₹ 7,200  |
| उत्पादित इकाइयों की संख्या   | -----  | 450 इकाई |

मई के महीने के लिए, निश्चित उपरिव्यय के लिए निम्नलिखित भिन्नताओं की गणना करें:

(i) उपरिव्यय लागत विचरण

(ii) उपरिव्यय मात्रा विचरण

(iii) उपरिव्यय दक्षता विचरण

(iv) उपरिव्यय क्षमता विचरण

(v) उपरिव्यय बजट विचरण

(vi) कैलेंडर विचरण

प्रश्न 4 (a) पीओआर लिमिटेड से संबंधित निम्नलिखित जानकारी उपलब्ध है:

|  | 2019 | 2020 |
|--|------|------|
|--|------|------|

|                |           |  |
|----------------|-----------|--|
| बिक्री         | ₹ 200,000 | 2019 की तुलना में 2020 में बिक्री मूल्य में कमी और निश्चित लागत में कमी ही एकमात्र परिवर्तन है |
| एम / एस अनुपात | 25%       | 40%  |
| पी/वी अनुपात   | 33.33%    | 30%  |

आपको गणना करने की आवश्यकता है:

(i) 2020 में बिक्री राशि में कमी

(ii) दोनों वर्षों की निश्चित लागत

(iii) 2020 के लिए लाभ

(iv) 2020 के लिए ब्रेक इवन पॉइंट

(b) सुरक्षा के मार्जिन पर एक संक्षिप्त नोट लिखें।

प्रश्न5. कौस्तुभ लिमिटेड कंपनी घटक (component) Q का निर्माण करती है, जिसकी एक इकाई उत्पाद K की प्रत्येक इकाई के लिए आवश्यक है। K का बजटीय उत्पादन 1,20,000 इकाई है। घटक Q की 10,000 इकाइयों की लागत का विवरण इस प्रकार है:

|   | ₹      |
|---|--------|
| प्रत्यक्ष सामग्री   | 72,000 |
| प्रत्यक्ष श्रम @ ₹ 15 प्रति घंटा  | 90,000 |
| परिवर्तनीय उपरिव्यय   | 54,000 |
| स्थायी उपरिव्यय   | 54,000 |
| घटक Q का इकाई मूल्य बाजार में ₹24 है। यदि कंपनी बाजार से घटक Q को खरीदने का |        |



निर्णय लेती है, तो उसके पास इस प्रकार जारी की गई क्षमता के लिए निम्नलिखित दो विकल्प हैं:

(i) जारी की गई क्षमता को ₹3 प्रति घंटे के हिसाब से किराए पर देना।

(ii) एक अन्य घटक अल्फा का निर्माण करना, जिसे ₹24 . पर बेचा जा सकता है

प्रति यूनिट बाजार में 10,000 इकाइयों के लिए इस घटक की लागत का विवरण इस प्रकार है:

|                                 | ₹      |
|---------------------------------|--------|
| प्रत्यक्ष सामग्री               | 90,000 |
| प्रत्यक्ष श्रम @ ₹15 प्रति घंटा | 45,000 |
| परिवर्तनीय उपरिव्यय             | 90,000 |

आवश्यक:

(a) अतिरिक्त क्षमता के उपयोग के लिए उपलब्ध दो विकल्पों का मूल्यांकन कीजिए और सिफारिश कीजिए कि कंपनी को घटक का निर्माण करना चाहिए या खरीदना चाहिए। यदि आपकी सिफारिश बाजार से घटक Q खरीदने के पक्ष में है, तो आप दो विकल्पों में से कौन सा विकल्प पसंद करेंगे ?

(b) यदि अतिरिक्त क्षमता का कोई वैकल्पिक उपयोग नहीं है, तो क्या कंपनी को कारखाने में घटक Q बनाना चाहिए या इसे बाजार से खरीदना चाहिए?

अपनी सिफारिश को सही ठहराने के लिए उचित कारण दीजिए।

प्रश्न 6 (i) उत्तरदायित्व लेखा प्रणाली में उत्तरदायित्व केंद्र को परिभाषित कीजिए। विभिन्न उत्तरदायित्व केंद्रों के बारे में बताइए।

(ii) लागत-मात्रा-लाभ विश्लेषण की सीमाएं क्या हैं?

(iii) अवशोषण लागत की तुलना में, किन स्थितियों में, परिवर्तनीय लागत प्रणाली उच्च, निम्न या समान लाभ प्रदर्शित करती है। संक्षेप में बताइए।