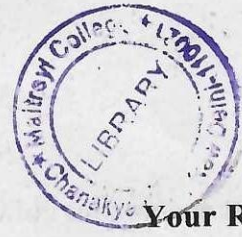


6 Dec



[This question paper contains 12 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 265A

**06 DEC 2022**

**C**

Unique Paper Code : 22417501

Name of the Paper : Management Accounting

Name of the Course : **B.Com. (H) Part-III**

Semester : V

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 any five questions.
3. All questions carry equal marks.
4. Use of simple calculator is allowed.
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. किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए।
3. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।
4. साधारण कैलकुलेटर के उपयोग की अनुमति है।
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. "Management accountant collect, analyzes and presents the accounting and other useful information in such a way as to assist the management in the planning, decision making and control. Elucidate.

Or

Explain the distinction between cost control and cost reduction. Enumerate some of the important tools/techniques of cost reduction and cost control.

2. The Budget Manager of a company is preparing a flexible budget for the coming accounting year. The company produces a single product. The following information is provided:

Direct material costs Rs.120 per unit. Direct labour averages Rs.50 per hour and requires 1.8 hours to produce one unit of the product. Salesmen are paid a commission of Rs.10 per unit sold. Other variable selling and administration expenses are estimated as Rs.8 per unit. Fixed selling and administration expenses amount to Rs.2,50,000 per year.

Manufacturing overhead has been estimated in the following amounts under given conditions of volume:

| <b>Volume of production &amp; Sale (units)</b> | <b>12,000</b>   | <b>15,000</b>   |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Expenses</b>                                | <b>Rs.</b>      | <b>Rs.</b>      |
| Indirect materials                             | 2,40,000        | 3,00,000        |
| Indirect labour                                | 1,20,000        | 1,50,000        |
| Inspection                                     | 84,000          | 1,05,000        |
| Maintenance                                    | 60,000          | 69,000          |
| Supervision                                    | 1,40,000        | 1,55,000        |
| Depreciation- plant & equipment                | 1,00,000        | 1,00,000        |
| Engineering services                           | 80,000          | 80,000          |
| <b>Total manufacturing overhead</b>            | <b>8,24,000</b> | <b>9,59,000</b> |

Prepare a budget of total cost at 14,000 units of output.

Or

ABC Ltd. a newly started company wishes to prepare cash budget from January. Prepare a cash budget for the first six months from the following estimated revenue and expenses.

| Month | Total Sales | Materials | Wages | Production Overheads | Selling & Distribution Overheads |
|-------|-------------|-----------|-------|----------------------|----------------------------------|
| Jan   | 20,000      | 20,000    | 4,000 | 3,200                | 800                              |
| Feb   | 22,000      | 14,000    | 4,400 | 3,300                | 900                              |
| March | 28,000      | 14,000    | 4,600 | 3,400                | 900                              |
| April | 36,000      | 22,000    | 4,600 | 3,500                | 1,000                            |
| May   | 30,000      | 20,000    | 4,000 | 3,200                | 900                              |
| June  | 40,000      | 25,000    | 5,000 | 3,600                | 1,200                            |

- (i) Cash balance on January, 1 was Rs. 10,000.
- (ii) New machinery is to be installed at Rs.20,000 on credit, to be repaid by two equal instalments in March and April.
- (iii) Sales commission at @ 5% on total sales is to be paid within a month following actual sales.
- (iv) Rs.10,000 being the amount of 2nd call may be received in March.
- (v) Share premium amounting to Rs.2,000 is also obtainable with the 2nd call
- (vi) Period of credit allowed by suppliers – 2 months
- (vii) Period of credit allowed to customers – 1 month
- (viii) Delay in payment of overheads – 1 month
- (ix) Delay in payment of wages – 1/2 month
- (x) Assume cash sales to be 50% of total sales

3. SP Limited produces a single product and standard costing system is followed in the organization. The standard cost card of the product shows the following cost of material and labour per unit :

| Particulars                               | Rs. |
|---|-----|
| Direct materials (20 kg. @ Rs. 2 per kg)  | 40  |
| Direct labour (4 hours @ Rs. 16 per hour) | 64  |

Budgeted output for the third quarter of a year was 2,000 units. Actual output is 1,800 units. Actual costs for the quarter are as follows:

| Production and Sale | 2,000 units                 | 1,800 units                 |
|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Direct Materials    | 10,000 Kg. @ Rs.2 per Kg    | 10,500 Kg. @ Rs.2.50 per Kg |
| Direct Labour       | 8,000 hours @Rs.16 per hour | 7,400 @Rs.18 per hour       |

You are required to calculate :

- (i) Material Cost Variance
- (ii) Material Price Variance
- (iii) Material Usage Variance
- (iv) Labour Cost Variance
- (v) Labour Rate Variance
- (vi) Labour Efficiency Variance

Or

ABC Industries provides the following information from their records : Standard mix for production of 10 kgs. of a product is :

| Material | Quantity (kgs.) | Rate per kg.(Rs.) |
|----------|-----------------|-------------------|
| A        | 4               | 6                 |
| B        | 8               | 4                 |

During the April, 2022, 1,000 kgs. of the product were produced. The actual consumption of material was as under:

| Material | Quantity (kgs.) | Rate per kg.(Rs.) |
|----------|-----------------|-------------------|
| A        | 500             | 7                 |
| B        | 760             | 5                 |

You are required to calculate :

- (i) Material Cost Variance
- (ii) Material Price Variance
- (iii) Material Usage Variance
- (iv) Material Mix Variance
- (v) Material Yield Variance

4. (a) What do mean by P/V ratio. Discuss its importance. How can it be improved? (5)
- (b) ABC manufacturing company provides you the following financial information about their spectacles frames business which they started two years ago:

|             | Financial Year<br>2020-21 (Rs.) | Financial Year<br>2021-22 (Rs.) |
|-------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Total Sales | 40,000                          | 60,000                          |
| Total Cost  | 35,500                          | 43,200                          |

You are required to compute :

- (i) P/V ratio
- (ii) Break-even sales level
- (iii) Margin of safety (10)

Or

SR Steel Company produces three grades of steel namely Super, Good and Normal. Each of these three grades of steel are high in demand and the company is able to sell whatever is produced.

The processing hours is a bottle-neck. The company is operating at 100% capacity. The variable conversion cost per unit is at Rs.100 per process hour. The fixed cost is Rs.24,00,000. In addition, the Cost Accountant was able to extract the following information about the three grades of steel.

| Product                              | Super | Good  | Normal |
|--------------------------------------|-------|-------|--------|
| Budgeted Production (units)          | 3,000 | 3,000 | 3,000  |
| Selling price per unit (Rs.)         | 4,500 | 3,600 | 3,000  |
| Direct Materials cost per unit (Rs.) | 1,200 | 1,500 | 1,400  |
| Process hours per unit               | 20    | 12    | 10     |

**Required :**

- (i) Determine the contribution margin per unit and statement of profitability at budgeted operations.
  - (ii) Present an analysis to management showing the relative profitability of three grades of steel assuming processing hours is a bottle-neck.
  - (iii) Management wishes to improve profitability by changing the product mix. Assuming as per management policy the production of any product cannot exceeds 4,000 units and a minimum of 1,000 units of each grade of steel has to be produced. Find the most profitable mix as per management policy and profit thereon.
5. A company currently operating at 80% capacity has the following particulars :

|                    | Rs.       |
|--------------------|-----------|
| Sales              | 32,00,000 |
| Direct materials   | 10,00,000 |
| Direct labour      | 4,00,000  |
| Variable overheads | 2,00,000  |
| Fixed overheads    | 13,00,000 |

An export order has been received that would utilise half the capacity of the factory. The order cannot be split, i.e., it has to be taken in full and executed at 10% below the normal domestic prices, or rejected totally. The alternatives available to the management are :

- (i) Reject the order and continue with the domestic sales only (as at present);  
or
- (ii) Accept the order, split capacity between overseas and domestic sales and turn away excess domestic demand

Prepare, a comprehensive statement of profitability and suggest the best alternative.

Or

Briefly explain the any two of the following statements :

- (i) Responsibility accounting is an important device for control.
- (ii) Performance of a division can be measured on number of criteria.
- (iv) Marginal costing and differential costing is one and same technique.

1. "प्रबंधन लेखाकार लेखाकरण और अन्य उपयोगी सूचनाओं का संग्रह, विश्लेषण और प्रस्तुतीकरण इस प्रकार करता है जिससे प्रबंधन को नियोजन, निर्णय लेने और नियंत्रण में सहायता मिल सके। व्याख्या कीजिए।

या

लागत नियंत्रण और लागत में कमी के बीच अंतर स्पष्ट कीजिए। लागत में कमी और लागत नियंत्रण के कुछ महत्वपूर्ण उपकरणों/तकनीकों की गणना कीजिए।

2. किसी कंपनी का बजट प्रबंधक आने वाले लेखा वर्ष के लिए एक लचीला बजट तैयार कर रहा है। कंपनी एक ही उत्पाद बनाती है। निम्नलिखित जानकारी प्रदान की जाती है :

प्रत्यक्ष सामग्री की लागत 120 रुपये प्रति यूनिट है। प्रत्यक्ष श्रम औसत 50 रुपये प्रति घंटा है और उत्पाद की एक इकाई का उत्पादन करने के लिए 1.8 घंटे की आवश्यकता होती है। सेल्समैन को बेची गई प्रति

यूनिट 10 रुपये का कमीशन दिया जाता है। अन्य परिवर्तनीय बिक्री और प्रशासन व्यय प्रति यूनिट 8 रुपये के रूप में अनुमानित हैं। निश्चित बिक्री और प्रशासन व्यय की राशि प्रति वर्ष 2,50,000 रुपये है।

मात्रा की दी गई शर्तों के तहत निम्नलिखित मात्रा में विनिर्माण ओवरहेड का अनुमान लगाया गया है :

| Volume of production & Sale (units) | 12,000          | 15,000          |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Expenses                            | Rs.             | Rs.             |
| Indirect materials                  | 2,40,000        | 3,00,000        |
| Indirect labour                     | 1,20,000        | 1,50,000        |
| Inspection                          | 84,000          | 1,05,000        |
| Maintenance                         | 60,000          | 69,000          |
| Supervision                         | 1,40,000        | 1,55,000        |
| Depreciation- plant & equipment     | 1,00,000        | 1,00,000        |
| Engineering services                | 80,000          | 80,000          |
| <b>Total manufacturing overhead</b> | <b>8,24,000</b> | <b>9,59,000</b> |

14,000 इकाइयों के उत्पादन पर कुल लागत का बजट तैयार कीजिए।

या

एबीसी लिमिटेड एक नई शुरू की गई कंपनी जनवरी से नकद बजट तैयार करना चाहती है।

| Month | Total Sales | Materials | Wages | Production Overheads | Selling & Distribution Overheads |
|-------|-------------|-----------|-------|----------------------|----------------------------------|
| Jan   | 20,000      | 20,000    | 4,000 | 3,200                | 800                              |
| Feb   | 22,000      | 14,000    | 4,400 | 3,300                | 900                              |
| March | 28,000      | 14,000    | 4,600 | 3,400                | 900                              |
| April | 36,000      | 22,000    | 4,600 | 3,500                | 1,000                            |
| May   | 30,000      | 20,000    | 4,000 | 3,200                | 900                              |
| June  | 40,000      | 25,000    | 5,000 | 3,600                | 1,200                            |

निम्नलिखित अनुमानित राजस्व और व्यय से पहले छह महीनों के लिए नकद बजट तैयार कीजिए।

- (i) 1 जनवरी को नकद शेष रु. 10,000।
  - (ii) मार्च और अप्रैल में दो समान किशतों में चुकाई जाने वाली नई मशीनरी को 20,000 रुपये क्रेडिट पर स्थापित किया जाना है।
  - (iii) वास्तविक बिक्री के बाद एक महीने के भीतर कुल बिक्री पर 5% की दर से बिक्री कमीशन का भुगतान किया जाना है।
  - (iv) मार्च में दूसरी कॉल की राशि होने के नाते 10,000 रुपये प्राप्त हो सकते हैं।
  - (v) दूसरी कॉल के साथ 2,000 रुपये की राशि का शेयर प्रीमियम भी प्राप्त किया जा सकता है।
  - (vi) आपूर्तिकर्ताओं द्वारा अनुमत ऋण की अवधि - 2 महीने
  - (vii) ग्राहकों को अनुमत ऋण की अवधि - 1 माह
  - (viii) ओवरहेड्स के भुगतान में देरी - 1 महीना
  - (ix) मजदूरी के भुगतान में विलंब - 1/2 माह
  - (x) कुल बिक्री का 50% होने के लिए नकद बिक्री मान लें
3. एसपी लिमिटेड एकल उत्पाद का उत्पादन करती है और संगठन में मानक लागत प्रणाली का पालन किया जाता है। उत्पाद का मानक लागत कार्ड प्रति यूनिट सामग्री और श्रम की निम्न लागत दिखाता है :

| Particulars                               | Rs. |
|---|-----|
| Direct materials (20 kg @ Rs. 2 per kg)   | 40  |
| Direct labour (4 hours @ Rs. 16 per hour) | 64  |

एक वर्ष की तीसरी तिमाही के लिए बजटीय उत्पादन 2,000 यूनिट था। वास्तविक उत्पादन 1,800 यूनिट है। तिमाही के लिए वास्तविक लागत इस प्रकार है :

| Production and Sale | 2,000 units                  | 1,800 units                |
|---------------------|------------------------------|----------------------------|
| Direct Materials    | 10,000 Kg @ Rs.2 per Kg      | 10,500 Kg @ Rs.2.50 per Kg |
| Direct Labour       | 8,000 hours @Rs. 16 per hour | 7,400 @Rs.18 per hour      |

आपको गणना करनी है :

- (i) सामग्री लागत विचरण
- (ii) सामग्री मूल्य विचरण
- (iii) सामग्री उपयोग विचरण
- (iv) श्रम लागत विचरण
- (v) श्रम दर विचरण
- (vi) श्रम दक्षता विचरण

या

एबीसी इंडस्ट्रीज अपने रिकॉर्ड से निम्नलिखित जानकारी प्रदान करती है :

10 किग्रा के उत्पाद के उत्पादन के लिए मानक मिश्रण है :

| Material | Quantity (kgs.) | Rate per kg.(Rs.) |
|----------|-----------------|-------------------|
| A        | 4               | 6                 |
| B        | 8               | 4                 |

अप्रैल, 2022 के दौरान 1,000 किग्रा. उत्पाद का उत्पादन किया गया। सामग्री की वास्तविक खपत निम्नानुसार थी :

| Material | Quantity (kgs.) | Rate per kg.(Rs.) |
|----------|-----------------|-------------------|
| A        | 500             | 7                 |
| B        | 760             | 5                 |

आपको गणना करने की आवश्यकता है :

- (i) सामग्री लागत विचरण
- (ii) सामग्री मूल्य विचरण
- (iii) सामग्री उपयोग विचरण
- (iv) सामग्री मिश्रण विचरण
- (v) सामग्री प्रतिफल विचरण

4. (अ) पी/वी अनुपात से क्या तात्पर्य है। इसके महत्व की विवेचना कीजिए। इसमें कैसे सुधार किया जा सकता है? (5)

(ब) एबीसी विनिर्माण कंपनी आपको अपने चश्मा फ्रेम व्यवसाय के बारे में निम्नलिखित वित्तीय जानकारी प्रदान करती है जिसे उन्होंने दो साल पहले शुरू किया था :

|             | Financial Year<br>2020-21 (Rs.) | Financial Year<br>2021-22 (Rs.) |
|-------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Total Sales | 40,000                          | 60,000                          |
| Total Cost  | 35,500                          | 43,200                          |

आपको गणना करनी है :

- (i) पी/वी अनुपात
- (ii) न लाभ न हानि बिक्री स्तर
- (iii) सुरक्षा का मार्जिन 10

या

एसआर स्टील कंपनी स्टील के तीन ग्रेड सुपर, गुड और नॉर्मल बनाती है। स्टील के इन तीन ग्रेडों में से प्रत्येक की मांग अधिक है और कंपनी जो कुछ भी उत्पादित करती है, उसे बेचने में सक्षम है। प्रोसेसिंग घंटे एक अड़चन है। कंपनी 100% क्षमता पर काम कर रही है। प्रति यूनिट परिवर्तनीय रूपांतरण लागत 100 रुपये प्रति प्रक्रिया घंटे है। निश्चित लागत 24,00,000 रुपये है। इसके अलावा, कॉस्ट अकाउंटेंट स्टील के तीन ग्रेड के बारे में निम्नलिखित जानकारी निकालने में सक्षम था।

| Product                              | Super | Good  | Normal |
|--------------------------------------|-------|-------|--------|
| Budgeted Production (units)          | 3,000 | 3,000 | 3,000  |
| Selling price per unit (Rs.)         | 4,500 | 3,600 | 3,000  |
| Direct Materials cost per unit (Rs.) | 1,200 | 1,500 | 1,400  |
| Process hours per unit               | 20    | 12    | 10     |

आवश्यक :

- (i) बजट संचालन में प्रति यूनिट योगदान मार्जिन और लाभप्रदता का विवरण निर्धारित कीजिए।

(ii) स्टील के तीन ग्रेडों की सापेक्ष लाभप्रदता दर्शाते हुए प्रबंधन के लिए एक विश्लेषण प्रस्तुत कीजिए, यह मानते हुए कि प्रोसेसिंग घंटे में अवरोध है।

(iii) प्रबंधन उत्पाद मिश्रण को बदलकर लाभप्रदता में सुधार करना चाहता है। प्रबंधन नीति के अनुसार किसी भी उत्पाद का उत्पादन 4,000 यूनिट से अधिक नहीं हो सकता है और स्टील के प्रत्येक ग्रेड की न्यूनतम 1,000 यूनिट का उत्पादन किया जाना है। प्रबंधन नीति और उस पर लाभ के अनुसार सबसे अधिक लाभदायक मिश्रण ज्ञात कीजिए।

5. वर्तमान में 80% क्षमता पर काम कर रही एक कंपनी के पास निम्नलिखित विवरण हैं :

|                    | Rs.       |
|--------------------|-----------|
| Sales              | 32,00,000 |
| Direct materials   | 10,00,000 |
| Direct labour      | 4,00,000  |
| Variable overheads | 2,00,000  |
| Fixed overheads    | 13,00,000 |

एक निर्यात ऑर्डर प्राप्त हुआ है जो कारखाने की आधी क्षमता का उपयोग करेगा। ऑर्डर को विभाजित नहीं किया जा सकता है, अर्थात्, इसे पूर्ण रूप से लिया जाना चाहिए और सामान्य घरेलू कीमतों से 10% कम पर निष्पादित किया जाना चाहिए, या पूरी तरह से स्वारिज कर दिया जाना चाहिए। प्रबंधन के लिए उपलब्ध विकल्प हैं :

- ऑर्डर को अस्वीकार करें और केवल घरेलू बिक्री जारी रखें (वर्तमान की तरह); या
- ऑर्डर को स्वीकार करें, विदेशी और घरेलू बिक्री के बीच क्षमता का विभाजन करें और अतिरिक्त घरेलू मांग को दूर करें, लाभप्रदता का एक व्यापक विवरण तैयार करें और सर्वोत्तम विकल्प का सुझाव दें।

या

निम्नलिखित में से किन्हीं दो कथनों की संक्षेप में व्याख्या कीजिए :

- उत्तरदायित्व लेखांकन नियंत्रण के लिए एक महत्वपूर्ण उपकरण है।
- एक डिवीजन के प्रदर्शन को कई मानदंडों पर मापा जा सकता है।
- सीमांत लागत और अंतर लागत एक ही तकनीक है।