

Unique Paper Code	52417612
Name of the Paper	:Management Accounting
Name of the Course	:B.Com (P) CBCS
Semester	VI
Duration	:3.00 Hours.
Maximum Marks	75

Instructions for Candidates:

1. Attempt ANY FOUR Questions out of given SIX Questions.
2. Simple Calculators are allowed to be used.
3. Answers may be written in Hindi or English but the same medium should be followed throughout the paper.
4. Working Notes should form part of the answer.
5. Answers to theory questions should be brief and to the point.

1.(a) EFFICIENCY Ltd. manufactures 20,000 units of 'X' in a year at its normal production capacity. The unit cost as to variable costs and fixed costs at this level are ₹ 26 and ₹ 8 respectively. Selling Price per unit is ₹ 40. Due to trade depression, it is expected that only 2,000 units of 'X' can be sold during the next year. The management plans to shut-down the plant. The fixed costs for the next year then is expected to be reduced by 60%. If the plant is shut down, plant maintenance would cost ₹ 18,000 and on reopening of the factory, cost of overhauling the plant and cost of training and engagement of new personnel would amount to ₹ 6,000 and ₹ 2,000 respectively. **Should the plant be shut-down? What is the shut-down point?** [5 + 3.75 = 8.75 Marks]

1(b) Define **only in one line** the following terms:[1 x 10 =10 Marks]

(i) Performance Budgets (ii) Responsibility Accounting (iii) Cost Indifference Point (iv) Key Factor (v) Angle of Incidence (vi) Cash Break Even Point (vii) Differential Cost (viii) Sunk Cost (ix) Committed Cost (x) Budget Manual.

2. EXCELLAENCE 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 (₹)	250	200	400
Raw-Material as % of Sales Value	80%	60%	75%
Labour Cost per unit (₹)	24	40	12

Overhead Rate is ₹ 10 per hour of which 60% is fixed. Maximum Raw Material available 1,00,000 kg @ ₹ 20 per kg. Maximum Production hours available 18,400 @ ₹ 16 per hour. **Find out the Product Mix to yield maximum profit and determine the Profit at the selected product Mix.** [18.75 Marks]

3.(a) RESPECT Ltd. manufactures three products X, Y and Z. The unit selling price of these products are ₹ 50, ₹ 30 and ₹ 20 respectively. The corresponding Variable Cost to Sales Ratio is 20%, 30% and 50%. The Total Fixed Costs are ₹ 119,66,000. Sales Quantity Mix Ratio of products X, Y and Z is 20%, 30% and 50% respectively. **Calculate Overall P/V Ratio, Overall Break Even Quantity and Break Even Value of Product X.** [5 + 2 + 2 = 9 Marks]

3.(b) LOVE Ltd sells two products, X and Y. The Sales Value mix is ₹ 2 of X and ₹ 3 of Y. The P/V Ratio is 80% for X and 20% for Y. Fixed Costs are ₹ 12,32,000. **Compute the individual break-even point of Product X.** [6 Marks]

3.(c) Installed Capacity 1,00,000 units, Normal Capacity 80%, Opening Stock 10,000 units, Units Produced 80% of Normal Capacity, Fixed Production Overheads ₹ 24,00,000, Variable Manufacturing Cost per unit for valuation of stock ₹ 80 (including Variable Production Overheads ₹ 8). Profit under Absorption Costing ₹ 21,50,000. Profit under Marginal Costing ₹ 20,00,000. **Calculate the units sold.** [3.75 Marks]

4(a). PATIENCE 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 6000 units of X and 30,000 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.** [6.75 Marks]

4.(b) Average of Actual Price per kg of material and Standard Price is ₹ 45. Difference between the Standard Quantity of material required per unit and Actual Quantity of material is 16 kg. Average of Standard Quantity of material required per unit and Actual Quantity of material is 52 kg. Material Cost Variance is ₹ 200. **Calculate the Material Usage Variance.** [12 Marks]

5(a). BRILLIANT LTD. provides the following information:

Particulars	Last Year's Budget	Last Year's Actual
Production (units)	20,000	18,000
Labour Cost	₹ 16,00,000 @ ₹ 40 per hour	₹ 15,99,840 @ ₹ 44 per hour
Variable Overheads	₹ 4,80,000	₹ 4,32,000

In the next year, production is budgeted for 25,000 units. Labour efficiency will be lower by another 1% and labour rates will be ₹ 44 per hour. Variable overheads will go up by 20% over last year's actuals. **Calculate the Budgeted Labour Cost and Variable Overheads for the next year.** [7.5 x 2 =15 Marks]

5(b). List three methods of Disposition of Variances.

[1.25 x 3 =3.75 Marks]

6(a) Write **only one basic difference** between each of the following: [1 x 10=10 Marks]

- (i) Cost Accounting and Management Accounting.
- (ii) Standard costing and Budgetary Control.
- (iii) Cost Control and Cost Reduction.
- (iv) Zero based Budgeting and Traditional Budgeting.
- (v) Variable Costing and Absorption Costing.
- (vi) Product Cost and Period Cost.
- (vii) Standard Cost and Estimated Cost.
- (viii) Direct Cost and Variable Cost.
- (ix) Fixed Budget and Flexible Budget.
- (x) Profit Centre and Investment Centre.

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

(c) List the two basic characteristics of Relevant Costs.

[2.75 Marks]

Unique Paper Code	52417612
Name of the Paper	:Management Accounting
Name of the Course	:B.Com (P) CBCS
Semester	VI
Duration	:3.00 Hours.
Maximum Marks	75

Instructions for Candidates:

- Attempt ANY FOUR Questions out of given SIX Questions.
- Simple Calculators are allowed to be used.
- Answers may be written in Hindi or English but the same medium should be followed throughout the paper.
- Working Notes should form part of the answer.
- Answers to theory questions should be brief and to the point.

1. (क) इफिशेंसी लिमिटेड अपनी सामान्य उत्पादन क्षमता से एक वर्ष में 'X' की 20,000 इकाइयों का निर्माण करता है। इस स्तर पर परिवर्तनीय लागत और स्थिर लागत की इकाई क्रमशः ₹ 26 और ₹ 8 है। प्रति इकाई विक्रय मूल्य ₹ 40 है। व्यापार मंदी के कारण, यह अपेक्षा की जाती है कि अगले वर्ष के दौरान 'X' की केवल 2,000 इकाइयाँ ही बेची जा सकती हैं। प्रबंधन संयंत्र को बंद करने की योजना बना रहा है। जिससे अगले वर्ष के लिए निश्चित लागत 60% तक कम होने की उम्मीद है। यदि संयंत्र बंद कर दिया जाता है, तो संयंत्र के रखरखाव पर 18,000 रुपये खर्च होंगे और कारखाने के फिर से खुलने पर, संयंत्र की ओवरहालिंग की लागत और नए कर्मियों के प्रशिक्षण और नियुक्ति की लागत क्रमशः 6,000 रुपये और 2,000 रुपये होगी। क्या संयंत्र को बंद कर देना चाहिए? बंद करने के कारण क्या है?

[5 + 3.75 = 8.75 अंक]

1. (ख) निम्नलिखित पदों को केवल एक पंक्ति में परिभाषित करें
अंक]

[1 x 10 =10

(i) प्रदर्शन बजट (ii) जिम्मेदारी लेखांकन (iii) लागत उदासीनता बिंदु (iv) महत्वपूर्ण कारक (v) घटना का कोण (vi) कैश ब्रेक इवन पॉइंट (vii) अंतर लागत (viii) विफल लागत (ix) प्रतिबद्ध लागत (x) बजट मैनुअल।

2. एक्सिलेंस 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 (इकाइयां)	6000	4000	3000
प्रति इकाई विक्रय मूल्य (₹)	250	200	400
बिक्री मूल्य के % के रूप में कच्चा माल	80%	60%	75%
श्रम लागत प्रति यूनिट (₹)	24	40	12

उपरिव्यय दर 10 रुपये प्रति घंटा है जिसमें से 60% नियत है। अधिकतम कच्चा माल 1,00,000 किग्रा @ 20 रुपये प्रति किग्रा पर उपलब्ध है अधिकतम उत्पादन घंटे 18,400 @16 रुपये प्रति घंटा पर उपलब्ध है अधिकतम लाभ प्राप्त करने के लिए उत्पाद मिश्रण का पता लगाएं और चयनित उत्पाद मिश्रण पर लाभ निर्धारित करें।
अंक] [18.75

3. (क) रिस्पेक्ट लिमिटेड तीन उत्पाद X, Y और Z बनाती है। इन उत्पादों का इकाई विक्रय मूल्य क्रमशः ₹ 50, ₹ 30 और

₹ 20 है। बिक्री अनुपात के अनुरूप परिवर्तनीय लागत 20%, 30% और 50% है। कुल स्थिर लागत ₹ 119,66,000 है। उत्पाद X, Y और Z की बिक्री मात्रा मिश्रण अनुपात क्रमशः 20%, 30% और 50% है। उत्पाद X का पी/वी अनुपात, ओवरऑल ब्रेक ईवन क्वान्टिटी और ब्रेक ईवन वैल्यू की गणना करें।
[5 + 2 + 2 = 9 अंक]

3.(ख) लव लिमिटेड दो उत्पाद X और Y बेचता है। X का बिक्री मूल्य मिश्रण 2 रुपये और Y का 3 रुपये है। X के लिए पी/वी अनुपात 80% और Y के लिए 20% है। निश्चित लागत ₹ 12,32,000 है। उत्पाद X के अलग-अलग ब्रेक-ईवन पॉइंट की गणना करें।
[6 अंक]

3.(ग) स्थापित क्षमता 1,00,000 इकाई, सामान्य क्षमता 80%, प्रारंभिक स्टॉक 10,000 इकाइयां, उत्पादित इकाइयां सामान्य क्षमता का 80%, स्थिर उत्पादन उपरिव्यय ₹ 24,00,000, स्टॉक के मूल्यांकन के लिए प्रति यूनिट परिवर्तनीय विनिर्माण लागत ₹ 80 (परिवर्तनीय उत्पादन उपरिव्यय ₹ 8 सहित)। अवशोषण लागत के तहत लाभ ₹ 21,50,000। सीमांत लागत के तहत लाभ ₹ 20,00,000। बेची गई इकाइयों की गणना करें।

[3.75 अंक]

4.(क) पेशन्स 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 इकाइयों का उत्पादन एक घंटे में किया जा सकता है। जुलाई में X की 6000 इकाइयों और Y की 30,000 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 करें।

[6.75 अंक]

4.(ख) प्रति किलो सामग्री के वास्तविक मूल्य का औसत और मानक मूल्य ₹ 45 है। प्रति इकाई आवश्यक सामग्री की मानक मात्रा और सामग्री की वास्तविक मात्रा के बीच का अंतर 16 किलोग्राम है। प्रति इकाई आवश्यक सामग्री की मानक मात्रा का औसत और सामग्री की वास्तविक मात्रा 52 किग्रा है। सामग्री लागत अंतर ₹ 200 है। सामग्री उपयोग अंतर की गणना करें। [12 अंक]

5. (क). त्रिलियंट लिमिटेड ने निम्नलिखित जानकारी प्रदान की है:

विवरण	पिछले साल का बजट	पिछले साल का वास्तविक
उत्पादन (इकाइयाँ)	20,000	18,000
श्रम लागत	16,00,000 रुपये @ 40 रुपये प्रति घंटा	15,99,840 रुपये @ 44 रुपये प्रति घंटा
परिवर्ती उपरिव्यय	4,80,000 रुपये	4,32,000 रुपये

अगले वर्ष 25,000 इकाइयों के लिए उत्पादन का बजट है। श्रम दक्षता 1% कम होगी और श्रम दर ₹ 44 प्रति घंटा होगी। पिछले वर्ष की तुलना में परिवर्तनीय उपरिव्यय में 20% की वृद्धि होगी। अगले वर्ष के लिए बजटीय श्रम लागत और परिवर्तनीय उपरिव्यय की गणना करें। [7.5 x 2 =15 अंक]

5. (ख). अंतर के निपटान की तीन विधियों के बारे में बताएं अंक]

[1.25 x 3 =3.75

6. (क) निम्नलिखित में से प्रत्येक के बीच केवल एक बुनियादी अंतर लिखिए: अंक]

[1 x 10=10

- लागत लेखांकन और प्रबंधन लेखांकन
- मानक लागत और बजटीय नियंत्रण
- लागत नियंत्रण और लागत में कमी.
- जीरो आधारित बजटिंग और पारंपरिक बजटिंग
- परिवर्तनीय लागत और अवशोषण लागत
- उत्पाद लागत और अवधि लागत।
- मानक लागत और अनुमानित लागत।
- प्रत्यक्ष लागत और परिवर्तनीय लागत।
- नियत बजट और फ्लेक्सिबल बजट।
- लाभ केंद्र और निवेश केंद्र

(ख)संभागीय निष्पादन के मापन की चार विधियों के बारे में बताएं और उनमें से किसी एक को उदाहरण की सहायता से समझाएं।
अंक] [1+1+1+1+2=6

(ग)संबंधित लागतों की दो बुनियादी विशेषताओं के बारे में बताएं सूची बनाएं [2.75 अंक]