

Sl. No. of Q.P. : 453

Course/Mode: B.Com (H) CBCS

Semester/Part: V

Paper: Management Accounting

Paper Code: 22417501_OC

Time: 3 Hrs.

Maximum Marks: 75

Attempt All questions. All questions carry equal marks.

Q.1 (a) "Management Accounting is an effective tool of financial control". Explain. Differentiate between cost accounting and management accounting. (8)

(b) "Standard costing and Budgetary control are similar in some respects yet different in many." Throw some light on the statement. (7)

OR

Q.1 (a) How is Cost Accounting different from Management Accounting? State the advantages of Management Accounting. (8)

(b) State the special circumstances when Selling Price is fixed below the Variable Cost. (7)

Q. 2 Telco Limited expects to have Rs. 23,500 cash in hand on October 1, 2021. It requires you to prepare a cash budget for 3 months ending on December 31, 2021. The following details are given:

Month	Sales (in Rs)	Purchases (in Rs)	Wages (in Rs)	Factory Expenses (in Rs)	Office Expenses (in Rs)
August	61,000	31,000	5,000	4,000	4,500
September	70,000	34,000	5,750	4,850	4,500
October	76,000	38,500	6,150	5,000	4,500

November	1,06,000	46,000	7,250	6,750	4,500
December	1,21,000	46,000	8,650	7,250	5,000

The other details are:

- 25% of sales are for cash and period of credit allowed to customers for credit is 1 month.
- Delay in payment of all expenses – 1 month.
- Period of credit allowed by suppliers – 2 months.
- Income Tax of Rs. 45,000 is due on 20th December.
- The company has to pay dividends to its share holders amounting to Rs. 5,000 in October.
- The bonus of Rs. 30,000 will be paid by the company to its employees in November.
- A plant costing Rs. 30,000 will be purchased and paid in October.

(15)

OR

Prepare a Flexible Budget for the overheads of ABC Ltd. From the Data given below and ascertain the overhead rates based on direct labour hours at 50%, 60% and 70% respectively.

The following data is based on 60% capacity:

Variable Overheads:	Rs.
Indirect Materials	6,000
Indirect Labour	18,000
Semi-Variable Overheads:	
Electricity(40% fixed, 60% variable).	30,000
Repair(80% fixed, 20% variable).	3,000
Fixed Overheads:	
Depreciation	16,500
Insurance	4,500
Salaries	15,000

Estimated direct labour hours are 1,86,000.

(15)

Q. 3(a) Silicon Limited hired a group of workers to complete a job. The details of the workforce are given below, the job as expected to be finished in 20 weeks.

Class of workers	Standard data		Actual data	
	No. of workers	Weekly wage rate (Rs)	No. of workers	Weekly wage rate (Rs)
Skilled	65	50	60	60
Semiskilled	35	30	20	40
Unskilled	50	20	70	10

The work was actually completed in 22 weeks. Calculate labour variances. (10)

(b) Differentiate between cost control and cost reduction. (5)

OR

Q3(a) What do you understand by Zero Base Budgeting? Distinguish between Fixed and Flexible Budgets. (7)

(b) Draw a proforma of Absorption costing and Marginal Costing. (8)

Q. 4 (a) Sultan Exports Pvt. Limited produces 26,000 fans in the home market at a price of Rs. 68 per unit. The cost details of each fan are given below:

Direct materials: Rs 12

Direct labour: Rs 8

Factory overheads:

Fixed: Rs 14

Variable: Rs 5

Office & Selling Overheads:

Fixed: Rs 8

Variable: Rs 4

The company receives an order from Singapore for 8,000 fans at a price of Rs 33 per fan. The company will have to incur an additional cost of Rs 7,250 over and above the variable cost if the offer is accepted. Should the company accept or reject the order? Show the working. (10)

(b) What are the assumptions underlying Break Even Analysis? (5)

OR

The Standard cost of a Chemical Mixture is as follows:

40% material A at Rs. 20 per kg

60% material B at Rs. 30 per kg

A standard loss of 10% is expected in production. The cost records for a period showed the following usage:

90kg material A at a cost of Rs. 18 per kg

110kg. material B at a cost of Rs. 34 per kg.

The quantity produced was 182 kg of good product.

Calculate all material variances. (15)

Q.5 Megha Limited furnishes the following details for the year ending on 31 December, 2020:

Production: 1500 Units

Sales: 1400 Units

There was no opening stock.

Manufacturing cost:

Variable: Rs 8 per unit

Fixed (Total): Rs. 3,000

Selling & Administrative cost:

Variable: Re 1 per unit

Fixed (Total): Rs 500

Selling price per unit: Rs 18

Prepare

- (a) Income Statement using Marginal Costing method;
- (b) Income Statement using Absorption Costing method; and
- (c) Explain the difference in the two profits, if any. (15)

OR

Q. 5(a) Tanmay Limited provide the following data for the first half and second half of 2020:

	First Half(Rs.)	Second Half(Rs.)
Sales:	38,00,000	44,00,000
Total Cost:	35,80,000	40,00,000

You are asked to determine

(i) Contribution/Sales Ratio of the firm;

(ii) Annual Fixed Cost;

(iii) Break Even Point; and

(iv) Margin of Safety as percentage of Sales.

(8)

(b) "Responsibility Accounting has a close link with the size of the organisation". Elucidate.

What are the different types of Responsibility centres? Explain.

(7)

Q.1 (a) "प्रबंधन लेखांकन वित्तीय नियंत्रण का एक प्रभावी उपकरण है"। व्याख्या कीजिए।
लागत लेखांकन एवं प्रबंधन लेखांकन में अंतर स्पष्ट कीजिए। (8)

(b) "मानक लागत और बजटीय नियंत्रण कुछ मामलों में समान हैं, फिर भी कई में भिन्न हैं।" इस कथन पर कुछ प्रकाश डालिए। (7)

या

Q.1 (a) लागत लेखांकन प्रबंधन लेखांकन से कैसे भिन्न है? प्रबंधन लेखांकन के लाभ बताइए। (8)

(b) ऐसी विशेष परिस्थितियों का उल्लेख कीजिए जब विक्रय मूल्य परिवर्तनीय लागत से नीचे तय किया जाता है। (7)

Q. 2 टेलको लिमिटेड को 1 अक्टूबर, 2021 को 23,500 रुपये कैश इन हैंड होने की उम्मीद है। इसके लिए आपको 31 दिसंबर, 2021 को समाप्त होने वाले 3 महीने के लिए नकद बजट तैयार करना है। निम्नलिखित विवरण दिए गए हैं:

Month	Sales (in Rs)	Purchases (in Rs)	Wages (in Rs)	Factory Expenses (in Rs)	Office Expenses (in Rs)
August	61,000	31,000	5,000	4,000	4,500
September	70,000	34,000	5,750	4,850	4,500
October	76,000	38,500	6,150	5,000	4,500
November	1,06,000	46,000	7,250	6,750	4,500
December	1,21,000	46,000	8,650	7,250	5,000

अन्य विवरण हैं:

(a) बिक्री का 25% नकद के लिए है और ग्राहकों को क्रेडिट के लिए अनुमत क्रेडिट की अवधि 1 महीने है।

- (b) सभी खर्चों के भुगतान में देरी - 1 महीना।
 (c) आपूर्तिकर्ताओं द्वारा अनुमत ऋण की अवधि - 2 महीने।
 (d) 20 दिसंबर को 45,000 रुपये का आयकर देय है।
 (e) कंपनी को अपने शेयर धारकों को अक्टूबर में 5,000 रुपये की राशि का लाभांश देना है।
 (f) नवंबर में कंपनी अपने कर्मचारियों को 30,000 रुपये के बोनस का भुगतान करेगी।
 (g) 30,000 रुपये की कीमत वाला एक प्लांट अक्टूबर में खरीदा और भुगतान किया जाएगा। (15)

या

एबीसी लिमिटेड के ओवरहेड्स के लिए एक लचीला बजट तैयार कीजिए। नीचे दिए गए आंकड़ों से और क्रमशः 50%, 60% और 70% पर प्रत्यक्ष श्रम घंटों के आधार पर ओवरहेड दरों का पता लगाएं।

निम्नलिखित डेटा 60% क्षमता पर आधारित है:

Variable Overheads:	Rs.
Indirect Materials	6,000
Indirect Labour	18,000
Semi-Variable Overheads:	
Electricity(40% fixed, 60% variable).	30,000
Repair(80% fixed, 20% variable)	3,000
Fixed Overheads:	
Depreciation	16,500
Insurance	4,500
Salaries	15,000
Estimated direct labour hours are	1,86,000.

(15)

Q. 3 (a) सिलिकॉन लिमिटेड ने एक काम पूरा करने के लिए कर्मचारियों के एक समूह को काम पर रखा है। कार्यबल का विवरण नीचे दिया गया है, कार्य 20 सप्ताह में समाप्त होने की उम्मीद है।

Class of workers	Standard data		Actual data	
	No. of workers	Weekly wage rate (Rs)	No. of workers	Weekly wage rate (Rs)
Skilled	65	50	60	60
Semiskilled	35	30	20	40
Unskilled	50	20	70	10

यह काम वास्तव में 22 सप्ताह में पूरा किया गया था। श्रम भिन्नताओं की गणना कीजिए। (10)

(b) लागत नियंत्रण और लागत में कमी के बीच अंतर कीजिए। (5)

या

Q 3 (a) जीरो बेस बजटिंग से आप क्या समझते हैं? फिक्स्ड और फ्लेक्सिबल बजट के बीच अंतर कीजिए। (7)

(b) अवशोषण लागत और सीमांत लागत का एक प्रोफार्मा बनाएं। (8)

प्रश्न 4 (a) सुल्तान एक्सपोर्ट्स प्रा. लिमिटेड घरेलू बाजार में 68 प्रति यूनिट में 26,000 रुपये की कीमत पर पंखे बनाती है। प्रत्येक पंखे की लागत का विवरण नीचे दिया गया है:

Direct materials: Rs 12

Direct labour: Rs 8

Factory overheads:

Fixed: Rs 14

Variable: Rs 5

Office & Selling Overheads:

Fixed: Rs 8

Variable: Rs 4

कंपनी को 33 रुपये प्रति पंखे की कीमत पर 8,000 पंखों के लिए सिंगापुर से ऑर्डर मिलता है। अगर ऑफर स्वीकार किया जाता है तो कंपनी को वेरिएबल कॉस्ट के अलावा 7,250 रुपये का अतिरिक्त खर्च वहन करना होगा। क्या कंपनी को ऑर्डर स्वीकार या अस्वीकार करना चाहिए? वर्किंग करके दिखाओ। (10)

(b) ब्रेक-ईवन विश्लेषण में अंतर्निहित धारणाएं क्या हैं? (5)

या

रासायनिक मिश्रण की मानक लागत इस प्रकार है:

20 रुपये प्रति किग्रा में 40% सामग्री A.

30 रुपये प्रति किग्रा में 60% सामग्री B

उत्पादन में 10% की मानक हानि अपेक्षित है। एक अवधि के लिए लागत रिकॉर्ड ने निम्नलिखित उपयोग दिखाया:

18 रुपये प्रति किग्रा की लागत से 90 किग्रा सामग्री A

34 रुपये प्रति किग्रा की लागत से 110 किग्रा सामग्री B

182 किलोग्राम की उत्पादित मात्रा अच्छे उत्पाद की थी।

सभी भौतिक भिन्नताओं की गणना कीजिए। (15)

Q.5 मेघा लिमिटेड 31 दिसंबर, 2020 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए निम्नलिखित विवरण प्रस्तुत करता है:

उत्पादन: 1500 इकाइयां

बिक्री: 1400 इकाइयाँ

ओपनिंग स्टॉक नहीं था।

विनिर्माण लागत:

परिवर्तनीय: 8 रुपये प्रति यूनिट

फिक्स्ड (कुल): 3,000 रुपये

बिक्री और प्रशासनिक लागत:

चर: प्रति यूनिट 1 रुपये

फिक्स्ड (कुल): 500 रुपये

प्रति यूनिट बिक्री मूल्य: 18 रुपये

तैयार कीजिए।

(a) सीमांत लागत पद्धति का उपयोग करते हुए आय विवरण;

(b) अवशोषण लागत विधि का उपयोग करते हुए आय विवरण; तथा

(c) दोनों लाभों में यदि कोई अन्तर हो तो स्पष्ट कीजिए। (15)

या

Q. 5 (a) तन्मय लिमिटेड 2020 की पहली छमाही और दूसरी छमाही के लिए निम्नलिखित डेटा प्रदान करता है:

	पहली छमाही (रु।)	दूसरी छमाही (रु।)
बिक्री:	38,00,000	44,00,000
कुल लागत:	35,80,000	40,00,000

आपको निर्धारित करना है

(i) फर्म का योगदान/सेल्स अनुपात;

(ii) वार्षिक स्थिर लागत;

(iii) ब्रेक इवन प्वाइंट; तथा

(iv) बिक्री के प्रतिशत के रूप में सिक्योरिटी का मार्जिन। (8)

(b) "उत्तरदायित्व लेखांकन का संगठन के आकार के साथ घनिष्ठ संबंध है"। स्पष्ट कीजिए।

विभिन्न प्रकार के उत्तरदायित्व केंद्र क्या हैं? व्याख्या कीजिए। (7)