

Roll No.

(07/20-I)

4551

B. Com. (Gen./Voc./Hons.)

EXAMINATION

(For Batch 2017 & Onwards)

(Sixth Semester)

MANAGEMENT ACCOUNTING

BC-6.1

Time : Three Hours

Maximum Marks : 80

Note : Attempt *Five* questions in all, selecting at least *one* question but not more than *two* from each Unit. Q. No. **10** is compulsory.

Unit I

1. Define Management Accounting and discuss its nature and scope. 15

2. The selling price of the product of X Co. Ltd. is ₹ 200 per unit. The company is facing competition. Presently its capacity utilisation is only 50% with annual sale of ₹ 40,00,000. The total annual fixed cost are ₹ 6,00,000 and variable cost per unit ₹ 120. Semi-variable cost include fixed element ₹ 2,40,000 and variable element ₹ 10,000 for every 5% increase in the level of activity.

In order to withstand in the market the management is considering to reduce selling price by 10%. You are required to prepare flexible budget at 50%, 60% and 70% level of activity (a) if selling price is ₹ 200 per unit and (b) if selling price is reduced by 10%. Also state the number of units that should be sold to earn present profit at reduced price. 15

3. From the following figure and ratio, make out the Balance Sheet and Statement of Profit and Loss as per Schedule III of Company Act, 2013 : 15

	₹
(a) Share capital	7,20,000
(b) Working Capital	2,52,000
(c) Bank overdraft	40,000

There is no fictitious assets. In current assets there are no assets other than stock (inventories), trade receivables and cash. Closing inventory is 20% higher than the opening inventory :

(i) Current ratio	2.5
(ii) Quick ratio	1.5
(iii) Proprietary ratio (fixed assets ÷ proprietary fund)	0.7
(iv) Gross Profit Ratio	20%
(v) Inventory turnover ratio	4
(vi) Receivable turnover	36.5 days
(vii) Net profit to paid-up capital	10%

Unit II

4. Discuss the characteristics of standard costing and mention the essential of an effective system of standard costing. 15

5. 100 skilled workmen, 40 semiskilled workmen and 60 unskilled workmen were to work for 30 weeks to get a contract job completed. The standard weekly wages were ₹ 60; ₹ 36 and ₹ 24. The job was actually completed in 32 weeks by 80 skilled, 50 semiskilled and 70 unskilled workmen who were paid ₹ 65; ₹ 40 and ₹ 20 respectively as weekly wages.

Find out the labour cost variance, labour rate variance and other labour variances you can.

15

6. What is P/V Ratio ? What are the managerial uses of P/V ratio. Give suitable example. 15

Unit III

7. Describe the direct approach of determining cash flow from operative activity. How does direct approach differ from indirect approach ?

15

B-4551

4

8. The following are the summarised Balance Sheets of Vidyut Ltd. as on 31-3-2018 and 2019 : 15

Particulars	31.3.18	31.3.19
	₹	₹
Equity and Liabilities :		
Shareholder funds :		
Share Capital	2,00,000	2,50,000
Reserve Surplus :		
General Reserve	40,000	70,000
P/L Surplus	32,000	39,000
Non-current Liabilities :		
Bank Loan	1,60,000	40,000
Current Liabilities :		
Trade Payables	1,50,000	1,30,000
Provision for taxation	30,000	40,000
	<u>6,12,000</u>	<u>5,69,000</u>
Assets :		
Non-current Assets :		
Land and Building	2,00,000	2,40,000
Machinery	1,80,000	1,30,000

(2-08/5) B-4551

5

P.T.O.

Current Assets :

Inventories	90,000	1,26,000
Trade receivables	90,000	64,000
Cash and cash equivalent	52,000	9,000
	<u>6,12,000</u>	<u>5,69,000</u>

Additional Informations :

- (i) Year ended 31.3.19 dividend paid ₹ 42,000
- (ii) Assets for another Co. were purchased for ₹ 50,000 payable in the issue of shares. These were land and building ₹ 25,000 and inventory ₹ 25,000.
- (iii) Dep. written off on machine is ₹ 12,000 and on land and building 22,500. Loss on sale of machine amounting ₹ 12,000 was written off to general reserve.
- (iv) Income tax paid during the year ₹ 35,000.
- (v) New addition to land and building were ₹ 37,500.

Prepare fund flow statement and necessary accounts and schedules.

9. Explain the concept and features of responsibility accounting. 15

10. (i) "Depreciation is a source of funds".
(ii) Explain 'Target Costing'.
(iii) Define zero-base budgeting.
(iv) Explain the concept of Absorption Costing.
(v) Give five items of receipts and payment in cash budget. 5×4=20

(Hindi Version)

नोट : प्रत्येक इकाई से कम से कम एक परन्तु दो प्रश्न से अधिक नहीं चुनते हुए, कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रश्न क्र. 10 अनिवार्य है।

इकाई I

1. प्रबन्धकीय लेखाविधि को परिभाषित कीजिए तथा इसकी प्रकृति व क्षेत्र की व्याख्या कीजिए। 15
2. X कं. लि. के उत्पाद का विक्री मूल्य ₹ 200 प्रति इकाई है। यह कं. प्रतिस्पर्धा का सामना कर रही है। वर्तमान में इसकी क्षमता उपयोग केवल 50%

है तथा इस क्षमता पर वार्षिक बिक्री ₹ 40,00,000 है। कुल वार्षिक स्थायी लागत ₹ 6,00,000 एवं परिवर्तनशील लागत ₹ 120 प्रति इकाई है। अर्द्धपरिवर्तनशील लागत में स्थायी तत्त्व ₹ 2,40,000 है और परिवर्तनशील लागत में कार्य-स्तर में प्रत्येक 5% की वृद्धि पर ₹ 10,000 की वृद्धि है। बाजार में खड़े रहने के लिए प्रबन्ध बिक्री मूल्य में 10% की कमी का विचार कर रहा है। आप 50%, 60% और 70% कार्य स्तरों पर लोचपूर्ण बजट बनाइये (a) यदि बिक्री मूल्य ₹ 200 प्रति इकाई है तथा (b) यदि बिक्री मूल्य में 10% की कमी कर दी जाती है। यह भी बताइये कि घटे हुए बिक्री मूल्य पर वर्तमान लाभ प्राप्त करने हेतु कितनी इकाइयों की बिक्री करनी पड़ेगी ? 15

3. निम्न समकों एवं अनुपातों से कं. अधिनियम 2013 की अनुसूची III के अनुसार चिट्ठा तथा लाभ-हानि विवरण तैयार कीजिए :

	₹
(अ) अंश पूँजी	7,20,000
(ब) कार्यशील पूँजी	2,52,000
(स) बैंक अधिविकर्ष	40,000

दिखावटी सम्पत्ति कोई नहीं है। चालू सम्पत्ति में स्कन्ध व्यापारिक प्राप्य और रोकड़ के अतिरिक्त कोई सम्पत्ति नहीं है। अन्तिम स्टॉक प्रारम्भिक स्टॉक से 20% अधिक है।

(i) चालू अनुपात	2.5
(ii) तरलता अनुपात	1.5
(iii) स्वामित्व अनुपात	
(स्थायी सम्पत्ति ÷ स्वामित्व कोष)	0.7
(iv) सकल लाभ अनुपात	20%
(v) स्टॉक आवर्त अनुपात	4
(vi) देनदार आवर्त	36.5 दिन
(vii) शुद्ध लाभ चुकता पूँजी से	10%

इकाई II

- प्रमाण लागत विधि की मुख्य विशेषताएँ बताइए। एक प्रभावी प्रमाण लागत विधि की आवश्यक शर्तें स्पष्ट कीजिए। 15
- एक उपकार्य को 30 सप्ताह में पूर्ण किए जाने के लिए 100 कुशल कारीगरों, 40 अर्द्धकुशल कारीगरों और 60 अकुशल कारीगरों को कार्य करना है। मानक साप्ताहिक मजदूरी ₹ 60; ₹ 36 और ₹ 24 थी। वास्तविक रूप से इस कार्य को 80 कुशल; 50 अर्द्धकुशल और 70 अकुशल कारीगरों द्वारा 32 सप्ताह में पूर्ण किया गया, जिनको साप्ताहिक मजदूरी के रूप में क्रमशः ₹ 65; ₹ 40 और ₹ 20 का भुगतान किया गया।

श्रम लागत विचरण, श्रम दर विचरण और अन्य विचरण निकालिये जो सम्भव हैं । 15

6. लाभ-मात्रा अनुपात क्या है ? लाभ-मात्रा अनुपात की प्रबन्धकीय उपयोगिता क्या है ? उपयुक्त उदाहरण दीजिए । 15

इकाई III

7. परिचालन क्रियाओं में रोकड़ प्रवाह निर्धारित करने की प्रत्यक्ष विधि का वर्णन कीजिए । यह अप्रत्यक्ष रीति से किस प्रकार भिन्न है ? 15

8. विद्युत लि. के 31 दिसम्बर, 2018 एवं 2019 के चिट्ठे निम्नलिखित हैं : 15

विवरण	31.3.18	31.3.19
	₹	₹

समता एवं दायित्व

अंशधारी कोष :

अंश पूँजी	2,00,000	2,50,000
-----------	----------	----------

संचय व बचत :

सामान्य रिजर्व	40,000	70,000
लाभ-हानि खाता-आधिक्य	32,000	39,000

गैर-चालू दायित्व :

बैंक लोन	1,60,000	40,000
चालू दायित्व :		
व्यापारिक बिल	1,50,000	1,30,000
कर के संचय	30,000	40,000
	<u>6,12,000</u>	<u>5,69,000</u>

गैर-चालू सम्पत्तियाँ :

स्थाई सम्पत्तियाँ :

भूमि व भवन	2,00,000	2,40,000
मशीनरी	1,80,000	1,30,000

चालू सम्पत्तियाँ :

इनवेंटरीज	90,000	1,26,000
व्यापारिक प्राप्य बिल	90,000	64,000
नकद व उसके समकक्ष	52,000	9,000
	<u>6,12,000</u>	<u>5,69,000</u>

अतिरिक्त सूचनाएँ :

- (i) 31 मार्च 2019 को समाप्त हुए वर्ष के दौरान ₹ 42,000 का लाभांश चुकाया ।
(ii) दूसरी कं. की सम्पत्तियाँ ₹ 50,000 में अंशों के बदले खरीदीं । इनमें से ₹ 25,000 की भूमि व भवन एवं ₹ 25,000 का स्टॉक था ।

(iii) मशीन पर ₹ 12,000 की हानि, सामान्य संचय भूमि तथा भवन पर ₹ 22,500 अपलिखित किये गया । जनरल रिजर्व में कुल ₹ 12,000 मशीन विक्रय पर हानि के अपलिखित किये गये ।

(iv) वर्ष के दौरान ₹ 35,000 आयकर चुकाया ।

(v) ₹ 37,500 के नये भूमि व भवन खरीदे गये ।
निधि प्रवाह विवरण तथा आवश्यक लेखे एवं अनुसूची बनाइये ।

9. उत्तरदायित्व लेखांकन की अवधारणा व विशेषताओं की व्याख्या कीजिए । 15

10. (i) “हास निधि का स्रोत है ।”

(ii) ‘लक्ष्य लागत अंकन’ क्या है ? समझाइए ।

(iii) शून्य आधार बजटन को परिभाषित कीजिए ।

(iv) अवशोषण लागत लेखांकन की अवधारणा स्पष्ट कीजिए ।

(v) रोकड़ बजट में प्राप्ति एवं भुगतान की 5-5 मदों का उल्लेख कीजिए । $5 \times 4 = 20$