Roll No. .... Total Pages : 14

4802

M.Com. (Previous) ABST Examination, 2016

ADVANCED COST & MANAGEMENT ACCOUNTING

Time Allowed : Three Hours

Maximum Marks : 100

PART–A (खण्ड-अ) [Marks : 20

Answer all questions (50 words each).

All questions carry equal marks.

सभी प्रश्न अनिवार्य हैं। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर पचास शब्दों से अधिक न हो।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

PART–B (खण्ड-ब) [Marks : 50

Answer **five** questions (250 words each), selecting **one** from each Unit. All questions carry equal marks.

प्रत्येक इकाई में से **एक-एक** प्रश्न चुनते हुए, कुल पाँच प्रश्न कीजिए। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 250 शब्दों से अधिक न हो।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

PART–C (खण्ड–स) [Marks : 30

Answer any **two** questions (300 words each).

All questions carry equal marks.

कोई **दो** प्रश्न कीजिए। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 300 शब्दों से अधिक न हो।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

PART–A

(खण्ड–अ)

1. (i) Where does Pareto analysis applicable to the Business situations ?

   कौन सी व्यावसायिक परिस्थितियों में पेरेटो विश्लेषण लागू होता है?

   (ii) What are disadvantages of Cost Plus Pricing method ? Write any four.

   लागत योग मूल्य विधि के क्या नुकसान हैं? कोई चार लिखिए।

   (iii) At what Price articles should sell in period of recession ?

   मन्दी के समय उत्पादों को किस मूल्य पर बेचना चाहिए ?

   (iv) How to calculate the Throughput contribution ?

   थ्रूपुट अंशदान की गणना कैसे की जाती है?

(v) What are types of activities under Activity based Costing?

क्रिया आधारित लागत लेखांकन के अन्तर्गत क्रियाओं के कितने प्रकार हैं?

(vi) Define the term Cost as per Cost Accounting Standard–1.

लागत लेखांकन मानक-1 के अनुसार लागत शब्द को परिभाषित कीजिए।

(vii) Under Partial plan, from which Cost work-in-progress account is charged and credited ?

आंशिक योजना के अन्तर्गत, किस लागत से चालू कार्य खाते को वसूल एवं क्रेडिट किया जाता है?

(viii) What are components of Target Costing ?

लक्ष्य लागत लेखांकन के संघटक क्या हैं?

(ix) How to calculate Economic value added ?

आर्थिक मूल्य जोड़ की गणना कैसे की जाती हैं?

(x) What are Business perspectives under Balance Score Card ?

बैलेंस स्कोर कार्ड के अन्तर्गत व्यावसायिक परिपेक्ष्य क्या हैं?

PART–B

(खण्ड-ब)

UNIT–I

(इकाई–I)

2. Explain the following :

   (a) New Product Pricing

   (b) Rate of Return Pricing.

   निम्नलिखित को स्पष्ट कीजिए :

   (a) नये उत्पाद मूल्य निर्धारण

   (b) प्रत्याय दर मूल्य निर्धारण।

3. What do you mean by Pareto analysis ? What are its Business applications ? Explain.

   पेरेटो विश्लेषण से आप क्या समझते हैं? इसके व्यावसायिक उपयोग क्या हैं? स्पष्ट कीजिए।

UNIT–II

(इकाई–II)

4. What is throughput Accounting ? How is it improved ? Explain in detail.

   थ्रूपूट लेखांकन क्या है? इसको उन्नत कैसे किया जाता है? विस्तार से स्पष्ट कीजिए।

5. A Paint Manufacturing Company manufactures 2,00,000 per annum medium sized tins of "Spray Lac Paints" when working at normal capacity. It incurs the following costs of manufacturing per unit :

	Rs.
Direct Material	7.80
Direct Labour	2.10
Variable overheads	2.50
Fixed overhead	4.00
Production cost per unit	16.40

Each Unit (tin) of the product is sold for Rs. 21 with variable selling and administrative expenses of 60 paise per tin. During the next quarter only 10,000 units can be produced and sold. Management plans to shut down the plant estimating that the Fixed manufacturing cost can be reduced to Rs. 74,000 for the quarter. When the plant is operating, the Fixed overheads are incurred at a uniform rate throughout the year. Additional costs of Plant shut down for the quarter are estimated Rs. 14,000.

You are required :

(a) To express your opinion, along with calculation, as to whether the plant should be shut down during the quarter.

(b) To calculate the shut down point for quarter in units of products (i.e. in terms of number of tins).

एक पेन्ट उत्पादक कम्पनी जब सामान्य क्षमता पर कार्य करती है, तब मध्यम आकार के 'स्प्रे लेक पेन्ट्स' टिनों का 2,00,000 प्रतिवर्ष उत्पादित करती है। प्रति इकाई निर्माणी लागत निम्न है :

	रु.
प्रत्यक्ष सामग्री	7.80
प्रत्यक्ष श्रम	2.10
परिवर्तनशील उपरिव्यय	2.50
स्थायी उपरिव्यय	4.00
प्रति इकाई उत्पादन लागत	16.40

उत्पाद की प्रत्येक इकाई 21 रु. पर बेची जाती है। परिवर्तनशील विक्रय एवं प्रशासनिक व्यय 60 पैसे प्रति टिन है। अगले तिमाही में केवल 10,000 इकाइयाँ उत्पादित एवं बेची जा सकती हैं। प्रबन्ध यह योजना बनाता है कि यदि संयत्र बन्द कर दिया जाये, तो यह अनुमान है कि स्थायी निर्माणी लागत 74,000 रु. प्रति तिमाही कम की जा सकती है। जब संयंत्र संचालित होता है, तब उपरिव्यय वर्ष भर समान दर से खर्च होते हैं। संयंत्र बन्द करने की अतिरिक्त लागत प्रति तिमाही अनुमानित 14,000 रु. हैं।

(a) आपको अपनी राय गणना सहित व्यक्त करनी है कि क्या तिमाही के अन्तर्गत संयंत्र को बन्द कर देना चाहिए।

(b) बन्द करने के बिन्दु की तिमाही के लिए गणना कीजिए (टिनों की संख्या के सन्दर्भ में)।

UNIT–III

(इकाई–III)

6. What do you mean by Activity Cost Accounting ? How is it differing from Traditional Costing ?

आप गतिविधि लागत लेखांकन से क्या समझते हैं? यह परम्परागत लागत लेखांकन से कैसे भिन्न है?

7. Explain the following in the context of Cost Accounting Standard-3 on overheads (revised 2011) :

(a) Cost centre and Cost object.

(b) Normal capacity.

(c) Presentation of overheads.

लागत लेखांकन प्रमाप-3 उपरिव्य (संशोधित 2011) के सन्दर्भ में निम्न को स्पष्ट कीजिए :

(a) लागत केन्द्र एवं लागत वस्तु।

(b) सामान्य क्षमता

(c) उपरिव्ययों का प्रस्तुतिकरण।

UNIT–IV

(इकाई–IV)

8. A Company has the capacity of Production of 80,000 units and presently sells 20,000 units at Rs. 100 each. The demand is sensitive to Selling price and it has been observed that every reduction of Rs. 10 in Selling price the demand is doubled. What should be the Target cost at full capacity, if Profit margin on sale is taken as 25%.

What should be the Cost reduction scheme, if at present 40% cost is variable with same % of profit ? If rate of return is 15%, what will be maximum investment at full capacity ?

Explain the Accounting procedure of Standard costing.

एक कम्पनी की 80,000 इकाइयाँ उत्पादित करने की क्षमता है तथा वर्तमान में 20,000 इकाइयाँ 100 रु. प्रति इकाई बेच रही है। मांग विक्रय मूल्य के प्रति संवेदनशील है तथा यह अवलोकन किया गया कि विक्रय मूल्य में प्रत्येक 10 रु. के कमी पर मांग दूगनी हो जाती है। यदि विक्रय पर लाभ 25% लिया जाए, तो पूर्ण क्षमता पर लक्ष्य लागत क्या होनी चाहिए?

लागत कमी योजना क्या होनी चाहिए, यदि वर्तमान में 40% लागत परिवर्तनशील, समान प्रतिशत लाभ के साथ है। यदि प्रत्याय दर 15% है, तो पूर्ण क्षमता पर अधिकतम विनियोग कितना होगा?

प्रमाप लागत लेखांकन की लेखांकन प्रक्रिया स्पष्ट कीजिए।

9. Calculate the Economic Value Added of a firm from the following given data :

निम्नलिखित दिये गये समंकों से एक फर्म के लिए आर्थिक मूल्य जोड़ की गणना कीजिए :

NOPAT	Rs. 16,00,000
Rate of return on risk free Securities	10%
Market rate of return	15%
Beta	0.5
Cost of debt	8%
Mixture ratio of Equity and Debt	2 : 3
Invested Capital	Rs. 50,00,000

UNIT–V

(इकाई–V)

10. Explain the terms Market Value Added and Cash Flow Return on Investment.

बाजार मूल्य जोड़ तथा विनियोग पर नकद प्रवाह प्रत्याय शब्दों को स्पष्ट कीजिए।

11. Write a critical note on "CAS-1 classification of Cost".

"CAS-1 लागत का वर्गीकरण'' पर आलोचनात्मक टिप्पणी लिखिए।

PART–C

(खण्ड–स)

12. Write short notes on the following :

(a) Export v/s Local sales

(b) Shut down or Continue decision

(c) Target Costing

(d) Balance Score Card.

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

(a) निर्यात बनाम स्थानीय विक्रय

(b) बन्द या लागू करने का निर्णय

(c) लक्ष्य लागत लेखांकन

(d) बैलेंस स्कोर कार्ड।

13. Hindustan Unilever Limited produces three products viz. Lux, Lifebuoy and Dove for which Cost Department furnishes following informations :

हिन्दुस्तान यूनीलिवर लि. तीन उत्पाद लक्स, लाइफबॉय तथा डोव का उत्पादन करती है, जिसके लिए लागत विभाग निम्न सूचनाएँ प्रस्तुत करती है :

Product	Lux	Lifebuoy	Dove
Quantity produced	10,000	20,000	30,000
Direct Material/p.u. Rs.	50	40	30
Direct Labour/p.u. Rs.	30	40	50
Labour hours/p.u.	3	4	5
Machine hours/p.u.	4	4	7
No. of Purchase requisitions	1200	1800	2000
No. of Set ups	240	260	300

Production overheads split by Departments.

Department 1 = Rs. 11,00,000

Department 2 = Rs. 15,00,000

Department 1 is Labour intensive and Department 2 is Machine intensive.

विभाग 1 श्रम प्रधान एवं विभाग 2 मशीन प्रधान है।

Total Labour hours in Department 1	1,83,333
विभाग 1 के कुल श्रम घण्टे	
Total Machine hours in Department 2	5,00,000
विभाग 2 के कुल मशीन घण्टे	

Production overheads split by activity.

उत्पादन उपरिव्यय गतिविधियों से विभाजित है।

Receiving/inspecting	Rs. 14,00,000
Production scheduling/machine set up	Rs. 12,00,000
Number of batches received/inspected	5000
Number of batches scheduling and set up	800

You are required to :

आपको करना है :

(a) Prepare Product Cost Statement under Traditional absorption costing and Activity based costing method.

(b) Compare the results under two methods.

(a) गतिविधि आधारित लागत लेखांकन तथा परम्परागत अवशोषण लागत लेखांकन के अन्तर्गत उत्पाद लागत विवरण बनाइए।

(b) दोनों विधियों के अन्तर्गत परिणामों की तुलना कीजिए।

14. An organisation manufactures a product, Particulars of which are detailed below :

एक संगठन उत्पाद का निर्माण करती है जिसका विवरण निम्न है :

Annual Procuction	20,000
Cost Per annum (Rs.)	-
Material	50,000
Labour	60,000
Overheads	40,000
Apportioned Investment (Rs.)	1,50,000

Determine the Unit selling price under two strategies mentioned below. Assume that the organisation's tax rate is 40%.

(a) 20% return on investment

(b) 6% Profit on list sales, when Trade discount is 40%.

निम्नलिखित दो रणनीतियों के अन्तर्गत प्रति इकाई विक्रय मूल्य निधरित कीजिए। मान लीजिए कि संगठन की कर की दर 40% है।

(a) विनियोग पद 20%

(b) सूची विक्रय पर 6% लाभ जब व्यापारिक बट्टा 40% है।

15. How to calculate total Shareholder's return ? How does EVA super over the return on Investment ? Explain.

कुल अंशधारियों के प्रत्याय की गणना कैस की जाती है? आर्थिक मूल्य जोड़ कैसे विनियोग पर प्रत्याय से श्रेष्ठ है? स्पष्ट कीजिए।