

BC-13**Management Accounting**

(प्रबन्ध लेखांकन)

Bachelor of Commerce (B. Com.-10/16)

Third Year, Examination, 2017

Time : 3 Hours**Max. Marks : 80**

Note : This paper is of **eighty (80)** marks containing **three (03)** Sections A, B and C. Learners are required to attempt the questions contained in these Sections according to the detailed instructions given therein.

नोट : यह प्रश्न पत्र अस्सी (80) अंकों का है जो तीन (03) खण्डों 'क', 'ख' तथा 'ग' में विभाजित है। शिक्षार्थियों को इन खण्डों में दिए गए विस्तृत निर्देशों के अनुसार ही प्रश्नों के उत्तर देने हैं।

Section-A / खण्ड-क**(Long Answer Type Questions) / (दीर्घ उत्तरीय प्रश्न)**

Note : Section 'A' contains four (04) long answer type questions of nineteen (19) marks each. Learners are required to answer *two* (02) questions only.

नोट : खण्ड 'क' में चार (04) दीर्घ उत्तरीय प्रश्न दिये गये हैं।
प्रत्येक प्रश्न के लिए उन्नीस (19) अंक निर्धारित हैं।
शिक्षार्थियों को इनमें से केवल दो (02) प्रश्नों के उत्तर देने हैं।

1. Explain the nature and scope of management accounting. In what ways do the roles and responsibilities of management accountants differ from those of financial accountants ?

प्रबंध लेखांकन की प्रकृति तथा क्षेत्र को समझाइए। प्रबंध लेखाकार की भूमिकाएँ तथा उत्तरदायित्व किस तरीके से वित्तीय लेखाकार से भिन्न होते हैं ?

2. What is the necessity for having 'Optimum Capital Structure' ? Explain the Traditional Approach to determination of Optimum Capital Structure.

‘इष्टतम पूँजी संरचना’ की क्या आवश्यकता है ? ‘इष्टतम पूँजी संरचना’ के निर्धारण के लिए पारंपरिक दृष्टिकोण को समझाइए।

3. From the following details relating to the Accounts of G. Ltd., prepare a cash flow statement :

Particulars	31-3-2015 Amount (₹)	31-3-2016 Amount (₹)
Liabilities and Capital		
Share Capital	10,00,000	8,00,000
Reserve	2,00,000	1,50,000
Profit & Loss Account	1,00,000	60,000
Debentures	2,00,000	—
Provision for Taxation	1,00,000	70,000
Proposed Dividend	2,00,000	1,00,000
Sundry Creditors	7,00,000	8,20,000
	25,00,000	20,00,000

Particulars	31-3-2015 Amount (₹)	31-3-2016 Amount (₹)
Assets		
Plant and Machinery	7,00,000	5,00,000
Land and Building	6,00,000	4,00,000
Investments	1,00,000	—
Sundry Debtors	5,00,000	7,00,000
Stock	4,00,000	2,00,000
Cash in Hand/Bank	2,00,000	2,00,000
	25,00,000	20,00,000

- (a) Depreciation @ 25% p. a. was changed on the opening value of Plant and Machinery.
- (b) During the year, one old machine costing ₹ 50,000 (Written Down Value ₹ 20,000) was sold for ₹ 35,000.
- (c) ₹ 50,000 were paid towards Income tax during the year.
- (d) Building under construction was not subject to any depreciation.

जी. लिमिटेड के खातों से संबंधित अग्रलिखित विवरणों से रोकड़ प्रवाह विवरण को तैयार कीजिए :

विवरण	31-3-2015 धनराशि (₹)	31-3-2016 धनराशि (₹)
देयताएँ तथा पूँजी		
अंश पूँजी	10,00,000	8,00,000
संचय	2,00,000	1,50,000
लाभ-हानि खाता	1,00,000	60,000
ऋणपत्र	2,00,000	—
कराधान के लिए प्रावधान	1,00,000	70,000
प्रस्तावित लाभांश	2,00,000	1,00,000
विविध लेनदार	7,00,000	8,20,000
	25,00,000	20,00,000

विवरण	31-3-2015 धनराशि (₹)	31-3-2016 धनराशि (₹)
परिसंपत्तियाँ		
संयंत्र तथा मशीनरी	7,00,000	5,00,000
भूमि तथा भवन	6,00,000	4,00,000
निवेश	1,00,000	—
विविध देनदार	5,00,000	7,00,000
स्कन्ध	4,00,000	2,00,000
हस्तस्थ रोकड़/बैंक में रोकड़	2,00,000	2,00,000
	25,00,000	20,00,000

- (अ) संयंत्र तथा मशीनरी के प्रारंभिक मूल्य पर प्रति वर्ष 25% की दर से ह्रासित किया गया।
- (ब) वर्ष के दौरान ₹ 50,000 की लागत वाली एक पुरानी मशीन ₹ 35,000 में विक्रय की गई (ह्रासित मूल्य ₹ 20,000)।
- (स) वर्ष के दौरान ₹ 50,000 आयकर का भुगतान किया गया।
- (द) निर्माणाधीन भवन किसी भी मूल्यह्रास के अन्तर्गत नहीं था।

4. Shakti Ltd. having 10% as cost of capital is considering the following (financially) mutually exclusive projects :

	Year	Project A (₹)	Project B (₹)
Cost	0	1,00,000	1,20,000
Cash Inflows	1	20,000	—
	2	60,000	60,000
	3	40,000	60,000
	4	30,000	80,000
	5	20,000	—

In respect of the above information calculate which project will be preferable using Net Present Value Method and Profitability Index. Present value of ₹ 1 @ 10% is 0.909 for first year, 0.826 for second year, 0.751 for third year , 0.683 for fourth year and 0.621 for fifth year.

शक्ति लिमिटेड जिसकी पूँजी की लागत 10% है, निम्नलिखित पारस्परिक अपवर्जी परियोजनाओं का का (वित्तीय रूप से) मूल्यांकन करती है :

	वर्ष	परियोजना A (₹)	परियोजना B (₹)
लागत	0	1,00,000	1,20,000
रोकड़ अंतर्वाह	1	20,000	—
	2	60,000	60,000
	3	40,000	60,000
	4	30,000	80,000
	5	20,000	—

उपर्युक्त सूचनाओं के आधार पर शुद्ध वर्तमान मूल्य विधि तथा लाभप्रदता/लाभदायकता सूचकांक का उपयोग करते हुए ज्ञात कीजिए कि कौन-सी परियोजना को अधिमान्यता प्रदान की जानी चाहिए ? एक ₹ का वर्तमान मूल्य 0.909 प्रथम वर्ष, 0.826 द्वितीय वर्ष, 0.751 तृतीय वर्ष, 0.683 चतुर्थ वर्ष तथा 0.621 पंचम वर्ष में होगा।

Section-B / खण्ड-ख

(Short Answer Type Questions) / (लघु उत्तरीय प्रश्न)

Note : Section 'B' contains eight (08) short answer type questions of eight (08) marks each. Learners are required to answer *four* (04) questions only.

नोट : खण्ड 'ख' में आठ (08) लघु उत्तरीय प्रश्न दिये गये हैं। प्रत्येक प्रश्न के लिए आठ (08) अंक निर्धारित हैं। शिक्षार्थियों को इनमें से केवल चार (04) प्रश्नों के उत्तर देने हैं।

Briefly discuss any *four* (04) of the following :

निम्नलिखित में से किन्हीं चार (04) पर संक्षेप में चर्चा कीजिए :

1. Importance of adequate Working Capital.

समुचित कार्यशील पूँजी का महत्त्व।

2. Nature of Financial Statements.
वित्तीय विवरणों की प्रकृति।
3. Types of Leverages.
उत्तोलक के प्रकार।
4. Weighted Average Cost of Capital.
पूँजी की भारित औसत लागत।
5. Principles of Responsibility Accounting.
उत्तरदायित्व लेखांकन के सिद्धान्त।
6. B. Mohan & Co. sells goods on cash as well as credit (though not on deferred installment terms).
The following particulars are extracted from their books of accounts for the year 2014 :

	₹
Total Gross Sales	1,00,000
Cash Sales (included in above)	20,000
Sales Returns	7,000
Total debtors for Sales as on 31-12-2014	9,000
Bills Receivable on 31-12-2014	2,000
Provision for doubtful debts on 31-12-2014	1,000
Total Creditors on 31-12-2014	10,000

Calculate the Average Collection Period.

बी. मोहन एण्ड कम्पनी रोकड़ तथा ऋण पर माल विक्रय करते हैं (हालांकि स्थगित किस्त के नियमों पर वह विक्रय नहीं करते)

हैं)। वर्ष 2014 का निम्नलिखित विवरण उनकी लेखा पुस्तकों से प्राप्त हुआ है :

	₹
कुल सकल विक्रय	1,00,000
रोकड़ विक्रय (उपर्युक्त में सम्मिलित)	20,000
विक्रय आगत	7,000
31-12-2014 को विक्रय पर कुल देनदार	9,000
31-12-2014 को प्राप्य बिल	2,000
31-12-2014 अशोध्य तथा संदिग्ध ऋणों के लिए संचय	1,000
31-12-2014 को कुल लेनदार	10,000

औसत संग्रहण अवधि की गणना कीजिए।

7. Tulip Ltd. produces a product which has monthly demand of 4000 units. The product requires a component A which is purchased at ₹ 20. For every finished product one unit of component A is required. The ordering cost is ₹ 120 per order and the holding cost is 10% per annum.

You are required to calculate Economic Order Quantity.

ट्यूलिप लिमिटेड एक उत्पाद का उत्पादन करती है जिसमें 4000 इकाइयों की मासिक माँग है। उत्पाद को घटक 'ए' की आवश्यकता होती है जिसे ₹ 20 में खरीदा जाता है। प्रत्येक पूर्ण उत्पाद के लिए घटक 'ए' की एक इकाई की आवश्यकता

होती है। आदेश लागत ₹ 120 प्रति आदेश तथा संग्रहण लागत 10% प्रति वर्ष है।

आपको आर्थिक आदेश मात्रा/मितव्ययी आदेश मात्रा की गणना करनी है।

8. ABC Ltd. has just declared and paid dividend at the rate of 15% on the equity shares of ₹ 100 each. The expected future growth rate in dividends is 12%. Find out the cost of capital of equity shares given that the present market value of the share is ₹ 168.

हाल ही में एबीसी लिमिटेड ने ₹ 100 प्रति समता अंशों पर 15% की दर से लाभांश घोषित किया है। भविष्य में लाभांश की वृद्धि दर 12% अपेक्षित है। यदि वर्तमान में अंशों का बाजार मूल्य ₹ 168 हो तो समता अंशों की पूँजी की लागत से ज्ञात कीजिए।

Section-C / खण्ड-ग

(Objective Type Questions) / (वस्तुनिष्ठ प्रश्न)

Note : Section 'C' contains ten (10) objective type questions of one (01) mark each. All the questions of this Section are compulsory.

नोट : खण्ड 'ग' में दस (10) वस्तुनिष्ठ प्रश्न दिये गये हैं। प्रत्येक प्रश्न के लिए एक (01) अंक निर्धारित है। इस खण्ड के सभी प्रश्न अनिवार्य हैं।

Write True or False against the following :

निम्नलिखित के सामने सत्य या असत्य लिखिए :

1. Financial Statement Analysts must be sure that comparable data are used among companies to make the comparison valid.

कम्पनियों के मध्य वैध तुलना के लिए वित्तीय विवरण विश्लेषकों को यह सुनिश्चित करना चाहिए कि तुलनात्मक आँकड़ों का ही उपयोग किया जाए।

2. Debt-Equity Ratio is a measure of long-term solvency of a firm.

ऋण-समता अनुपात एक फर्म की दीर्घकालिक शोधन क्षमता का माप है।

3. The NVP and IRR always give same decision.

शुद्ध वर्तमान मूल्य (NPV) तथा आन्तरिक प्रत्याय दर (IRR) सदैव एक जैसे निर्णय देते हैं।

4. Management Information Systems are helpful in bringing timely changes in the organization.

प्रबन्धकीय सूचना प्रणाली संस्था में समयानुकूल परिवर्तन में सहायक होती है।

5. An Investment Centre is responsible for both profits and investments.

एक निवेश केन्द्र लाभ और निवेश दोनों के लिए उत्तरदायी होता है।

Fill in the blanks :

रिक्त स्थानों की पूर्ति कीजिए :

6. Reports are related to the operation of business activities.

..... प्रतिवेदन व्यवसाय की गतिविधियों के परिचालन से सम्बन्धित होते हैं।

7. In ABC Analysis, 'A' class items require control.

एबीसी विश्लेषण में 'ए' वर्ग के मदों को नियंत्रण की आवश्यकता होती है।

8. Accounting is an essential component in the objectives of designing organizational strategy and implementing them to achieve business objective.

संगठनात्मक रणनीति की रूप-रेखा बनाने में तथा व्यवसाय के उद्देश्य को प्राप्त करने के लिए इन रणनीतियों को लागू करने में लेखांकन एक आवश्यक घटक है।

Indicate the correct answer-option.

उत्तर के लिए सही विकल्प का चुनाव कीजिए।

9. Which one of the following answer options is not an objective of Fund Flow Analysis ?

- (a) Working Capital Utilization
- (b) Statutory Requirements
- (c) In raising new finances
- (d) As an instrument of planning and control

निम्नलिखित में से कौन-सा उत्तर विकल्प कोष प्रवाह विश्लेषण का उद्देश्य नहीं है ?

- (अ) कार्यशील पूँजी का उपयोग
- (ब) सांविधिक आवश्यकता
- (स) नए वित्तपोषण में वृद्धि
- (द) नियोजन तथा नियंत्रण का एक साधन

10. If the expected level of EBIT exceeds the indifference point :

- (a) The use of debt financing would be advantageous
- (b) The use of equity financing would be advantageous
- (c) EPS will reduce
- (d) None of the above

यदि अपेक्षित ब्याज तथा करों से पूर्व की आय उदासीन बिन्दु से अधिक हो तो :

- (अ) ऋण वित्तपोषण का उपयोग लाभप्रद होगा
- (ब) समता अंशों द्वारा वित्तपोषण का उपयोग लाभप्रद होगा
- (स) प्रति अंश अर्जन कम हो जाएगा
- (द) उपर्युक्त में से कोई नहीं