

Roll No.

M.Com.–08

Cost and Management Accounting

(लागत एवं प्रबन्ध लेखांकन)

Master of Commerce (M.Com.–10/16)

Second Year, Examination, 2018

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.

(B-56) P. T. O.

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 briefly the term 'Standard Cost' and 'Standard Costing'. How are the standards fixed ? Illustrate your answer.

संक्षेप में 'प्रमाण लागत व 'प्रमाण लागत लेखांकन' शब्दों की व्याख्या कीजिए। किस प्रकार प्रमाण निर्धारित किए जाते हैं ? अपने उत्तर को उदाहरण द्वारा स्पष्ट कीजिए।

2. Explain the concept of 'Budgeting Control'. How does it operate as a tool of management control ?

'बजटरी नियंत्रण' की अवधारणा की व्याख्या कीजिए। यह किस प्रकार प्रबन्धकीय नियन्त्रण के उपकरण के रूप में कार्य करता है ?

3. The statement of marginal profit of X Ltd. is as under :

	₹
Sales (16000 units)	3,20,000
Variable costs (₹ 15 per unit)	<u>2,40,000</u>
Contribution	80,000
Fixed Costs	<u>60,000</u>
Profit	20,000

Calculate the profit-volume ratio and then on the basis of P/V ratio, determine :

- (a) Sales for 40% P/V ratio

- (b) Break-even point in ₹
 (c) Contribution when sales amount to ₹ 2,56,000
 (d) Margin of safety when profit is ₹ 4,000.
 (e) Variable costs when sales amount to ₹ 2,56,000.
 'एक्स' लि. का सीमान्त लाभ का विवरण निम्नलिखित है :

	₹
विक्रय (16000 इकाइयाँ)	3,20,000
परिवर्तनशील लागत (₹ 15 प्रति इकाई)	<u>2,40,000</u>
योगदान	80,000
स्थिर लागतें	<u>60,000</u>
लाभ	20,000

लाभ-मात्रा अनुपात की गणना कीजिए और उसके आधार पर निम्नांकित राशियाँ ज्ञात कीजिए :

- (अ) 40% लाभ-मात्रा अनुमान पर बिक्री।
 (ब) सम-विच्छेद बिन्दु ₹ में।
 (स) ₹ 2,56,000 की बिक्री पर अंशदान।
 (द) ₹ 4,000 के लाभ पर सुरक्षा-उपान्त।
 (इ) ₹ 2,56,000 की बिक्री पर परिवर्तनशील लागत।
4. 50 units are introduced into a process at a cost of ₹ one each. Total additional expenditure incurred in the process is ₹ 30. Of the units introduced, 10% are normally spoiled in the course of manufacture, these possess a scrap value of ₹ 0.25 each. Owing to

an accident, only 40 units are produced. You are required to prepare (i) Process account and (ii) Abnormal Loss A/c.

₹ 1 प्रति इकाई की लागत पर 50 इकाइयों को एक प्रक्रिया में प्रस्तुत किया गया। प्रक्रिया में किया गया कुल अतिरिक्त व्यय ₹ 30 हुआ। प्रस्तुत किये गये इकाइयों में निर्माण के दौरान 10% सामान्य रूप से नष्ट हो जाते हैं जिनका क्षेप्य मूल्य ₹ 0.25 प्रति इकाई होता है। एक दुर्घटना के कारण केवल 40 इकाइयों का निर्माण हुआ। आपको (i) प्रक्रिया खाता एवं (ii) असामान्य हानि खाते का निर्माण करना है।

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।

1. "Evolution of cost accountancy is the outcome of deficiencies in financial accounting system." Discuss.
"लागत लेखांकन का विकास, वित्तीय लेखांकन प्रणाली में पाई जाने वाली कमियों का प्रतिफल है।" विवेचना कीजिए।

2. What do you understand by ABC analysis ? What are its advantages ?

ए. बी. सी. विश्लेषण से आप क्या समझते हैं ? इसके क्या लाभ हैं ?

3. Define labour turnover. What are the costs associated with it ? How would you treat such costs in cost accounts ?

श्रमिक आवर्त को परिभाषित कीजिए। इसके साथ कौन-सी लागतों का सम्बन्ध है ? ऐसी लागतों को लागत लेखों में कैसे लिखेंगे ?

4. “Job costing is more accurate than process costing.” Comment.

“उपकार्य लागत विधि प्रक्रिया लागत विधि से अधिक परिशुद्ध है।” विवेचना कीजिए।

5. What is ratio analysis ? Discuss its limitations and point out the precautions which should be taken into account in adopting this technique.

अनुपात विश्लेषण क्या है ? इसकी सीमाओं का वर्णन कीजिए तथा उन सावधानियों को बताइए जो इस तकनीक को अपनाने में ध्यान में रखनी चाहिए।

6. What are the various methods of presenting cash flow statement as per AS-3 ? Discuss direct method.

लेखांकन प्रमाप-3 (AS-3) के अनुसार रोकड़ प्रवाह विवरण के प्रस्तुतीकरण की कौन-कौन सी विधियाँ हैं ? प्रत्यक्ष विधि का वर्णन कीजिए।

7. Explain clearly as how is cost account helpful in decision-making.

स्पष्टतः समझाइए कि लागत लेखांकन निर्णय लेने में किस प्रकार सहायक है ?

8. What do you understand by 'Zero-based Budgeting' ? How does it differ from traditional budgeting ?

‘शून्य-आधार बजटन’ से आप क्या समझते हैं ? यह परम्परागत बजटिंग से किस प्रकार भिन्न है ?

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/False against the following.

निम्नलिखित के सामने सत्य/असत्य लिखिए।

1. Main objective of cost accounting is to determine income.

लागत लेखांकन का मुख्य उद्देश्य आय निर्धारण करना है।

2. Stores ledger is a perpetual inventory record.
स्टोर खाता-बही एक निरन्तर गणना रिकॉर्ड है।
3. High labour turnover rate denotes good human relations.
उच्च श्रमिक आवर्त अनुपात अच्छे मानवीय सम्बन्ध दर्शाता है।
4. When output increases, fixed overhead per unit also increases.
जब उत्पादन में वृद्धि होती है तो प्रति इकाई स्थायी उपरिव्ययों में भी बढ़ोत्तरी होती है।
5. At break-down point, fixed cost is equal to contribution.
सम-विच्छेद बिन्दु पर, स्थाई लागत अंशदान के बराबर होती है।

Fill in the blanks :

रिक्त स्थानों की पूर्ति कीजिए :

6. When fixed cost is ₹ 5 lakhs, P/V ratio is 40%, then the break-even point is ₹
जब स्थाई लागत ₹ 5 लाख, लाभ-मात्रा अनुपात 40% है, तो सम-विच्छेद बिन्दु होगा ₹।
7. Liquid ratio is also known as ratio.
तरल अनुपात को अनुपात के नाम से भी जाना जाता है।

8. Decrease in creditors is of cash.
लेनदारों में कमी, रोकड़ का है।
9. Zero-based budgeting was first used by
शून्य-आधार बजटन का प्रयोग प्रथम बार द्वारा किया गया।
10. Budgetary control is a system of controlling
बजटरी नियंत्रण को नियंत्रित करने का एक तरीका है।