# MAY 2010 <br> Roll No <br> $\qquad$ 

Total No. of Questions-7]
Time Allowed- 3 Hours

PE- II
GROUP-11 PAPER-4 COST ACCouvil G ANE FINANCLAL MANAGEMENT
[Total No. of Printed Pages-15
Maximum Marks-100

## DIN

Answers to questions are to be given only in English except in the case of candidates who have opted for Hindi medium. If a candidate has not opted for Hindi medium, his answers in Hindi will not be valued.

Answer all questions.
Working notes should form part of the answer.

[^0]
## DIN

General Overhead recovered at 50 percentage of labour cost
Waste from this process sold at Re. 1.00 per kg
The actual output of Process II was $96,000 \mathrm{~kg}$ which was transferred to Finished Stock.

There was an inquiry for a quantity of 1700 kg of specially prepared waste material from Process I. This material would have to be specially processed and packed incurring the following cost :

Processing : Re. 0.90 per kg
Packaging : Re. 0.40 per kg
This specially prepared waste incurs no process loss and could be entirely sold for Rs. 3.20 per kg .

You are required to :

1. Record the information in the process cost accounts, before the inquiry was received and show the overall profit or loss transferred to the profit and loss account from the abnormal gains or losses in processing;
2. Advise the management on whether or not they should produce 1700 kg of specially processed waste material from Process I and the effect on the overall results of the Company.
(b) For each of the labour costs given below, state the accounting treatment that you would recommend, giving reasons :
(i) Holiday Poy
(ii) Supervisor's wages
(iii) Overtime in the lubricating department caused by general pressure of work.
(c) What are the limitation of inter-firm comparison system ?
3. (a) A Company produces a machine and sells it for Rs. 3,000. There is an increase of $20 \%$ in the cost of material, $10 \%$ in labour and of $10 \%$ in overhead cost. The only figures available are that material cost is $50 \%$ of cost of sales, labour cost is $30 \%$ of cost of sales and overhead cost is $20 \%$ of cost of sales.

## DIN

The anticipated increased cost in relation to the present sales price would cause a $30 \%$ decrease in the amount of the present gross profit. What would be the selling price of the machine to give the same percentage of gross profit as before ?
(b) Indicate giving reasons, whether the following items are to be dealt with in cost accounts mentioning whether and how any of these items is to be included in the total cost :
(i) Royalties paid on patents of other party used in own manufacturing 1 process.
(ii). Fines recovered from workers 1
(iii) Handling expenses of material and stores 1
(iv) Loss of stores. 1
3. (a) Mr. Arun commences manufacture of toy trains on 1st January, 2009. His 4+3=7 trading account for the first year is as follows :

|  | Units | Amount <br> Rs. | Amount <br> Rs. |
| :--- | ---: | ---: | ---: |
| Sales | $1,00,000$ |  | $4,50,00,000$ |

## DIN

Р. T. O.

Additional information :

1. Stocks of both raw materials and finished goods have increased uniformly over the year;
2. The raw materials content of finished goods is Rs. 225 per unit;
3. Mr. Arun was ill during August 2009 when he received order for 12,000 units which was held up by stock shortage and were subsequently cancelled. He had further orders for 8,000 units on his books at the year end.
(i) Calculate the following ratios :
4. Inventory turnover for raw material;
5. Inventory turnover for finished goods;
6. Input-output ratio for raw materials;
7. Stock-out ratio.
(ii) Comment briefly on the above ratios.
(b) What are the important aspects of cost Audit? How it is useful to the shareholders $5+2=7$ of a Company?
8. (a) Following are the particulars for April, 2010 relating to four employees working $2+1+$ in a factory exclusively for Job no. 201: $1+1+$
Employee

Employee I
Employee II
Employee III
Employee IV

Designation
Foreman
Mechanic
Machine Operator
Workman

The normal working hours per week of six day are 48 at 8 hours per day. Sundays are paid holidays and there was no other holiday during the month. Provident Fund contribution was 12 percent of monthly wages by both employer and employee. Employees' State Insurance contribution was 1.75 per cent of monthly wages by employee and 4.75 percent of monthly wages by employer.

## DIN

Marks
From the foregoing data, calculate ;

1. net wages payable by the employer for the month;
2. total amount of Provident Fund contribution to be deposited by employer;
3. total amount of E.S.I. contribution to be deposited by employer;
4. total labour cost to the employer for the month of April, 2010 chargeable to job no. 201;
5. total cost of job no. 201 requiring material valued at Rs. 40,500 and overheads at 50 percent of prime cost.
(b) Compute (1) the rate of cost variability and (2) total fixed cost from the data $2+2=4$ provided below :

Activity Indices<br>(Machine hours)

|  | (Machine hours) | Maintenance cost <br> Rs. |
| :--- | ---: | :---: |
| April '09 | 400 | 3,125 |
| May '09 | 600 | 3,750 |
| June '09 | 800 | 4,200 |
| July '09 | 1,000 | 4,375 |
| August '09 | 1,200 | 4,750 |
| September '09 | 500 | 3,440 |
| October '09 | 720 | 4,000 |
| November '09 | 800 | 4,200 |
| December '09 | 1,000 | 4,375 |
| January '10 | 900 | 4,250 |
| February '10 | 800 | 4,125 |
| March '10 | 400 | 3,150 |

(c) Name three items which are included only in cost accounts.
5. (a) The following are the Balance Sheet of Peacock Limited as on 31st March,

2009 and 31st March, 2010 :

Rupees
31st March, 2009
44,00,000
27,50,000
8,80,000
17,60,000
13,20,000
4,00,000
4,00,000
$1,19,10,000$
Assets
Land
Plant and Machinery
Inventories
Sundry Debtors
Cash and Bank Balances
$33,00,000$
50,60,000
19,80,000
$11,00,000$
4,70,000
$\overline{1,19,10,000}$

Rupees
31st March, 2010
66,00,000
38,50,000
13,20,000
8,80,000
14,85,000
6,00,000
5,50,000
$\overline{1,52,85,000}$

44,00,000
69,30,000
22,00,000
17,05,000
50,000
$\overline{1,52,85,000}$

Additional information :
(a) The machine which was purchased earlier for Rs. $6,00,000$ was sold during the financial year 2009-2010 for Rs. 40,000 . The book value of the machine was Rs. 60,000 . A new machinery was purchased during the financial year.
(b) The company had issued new shares to the extent of Rs. $22,00,000$.

You are required to prepare :

1. Statement showing changes in the Working Capital;
2. Statement of Sources and Application of funds.
(b) What is meant by Weighted average cost of Capital ? Illustrate with an example.
3. (a) Compute 'Maximum permissible Bank Finance' under methods I, II and III ..... 10 of Tandon Committee norms from the following figures and comment on each method :
Current Liabilities
Creditors for purchasesOther current liabilities

Rs. Current Assets

Rs. Current Assets

Rs. Current Assets .....  ..... Rs. .....  ..... Rs. .....  ..... Rs.  in lacs in lacs  in lacs in lacs
400 Raw material
400 Raw material ..... 800 ..... 800
200 Work in progress
200 Work in progress
200 Work in progress ..... 80 ..... 80 ..... 80
600
600 ..... in lacs ..... in lacs
Bank borrowing 8 Finished goods ..... 360including billsdiscounted withbankers
Receivables (includingbills discounted)200
800 Other currents assets ..... 40
1400 ..... 1480
Assume core current assets are Rs. 380 lacs.
(b) What is 'Optimum Capital structure'? ..... 2
7. (a) The Management of a Company has two alternative proposals under ..... $3+3+$ consideration. Project A requires a capital outlay of Rs. $12,00,000$ and project ..... $4=10$' B ' requires Rs. $18,00,000$. Both are estimated to provide a cash flow for fiveyears :

Project A Rs. 4,00,000 per year and Project B Rs. $5,80,000$ per year. The cost of capital is $10 \%$. Show which of the two projects is preferable from the view point of (i) Net present value method, (ii) Present value index method, (iii) Internal rate of return method.

The present value of Re 1 of $10 \%, 18 \%$ and $20 \%$ received annually for 5 years being $3.791,3.127$ and 2.991 respectively.
(b) Write short note on Venture Capital financing.

## DIN

## (Hindi Version)

उन परीक्षार्थियों को छोड़कर जिन्होंने हिन्दी माध्यम चुना है, प्रश्नों के उत्तर केवल अंग्रेजी में ही देना है।
वह परीक्षार्थी जिसने हिन्दी माध्यम नहीं चुना है, यदि हिन्दी में उत्तर देता है,
तो उसके हिन्दी में दिये गये उत्तरों का मूल्यांकन नहीं होगा।
सभी प्रश्नों के उत्तर देने हैं।
कार्य टिप्पणियाँ (Working Notes) उत्तर के भाग होने चाहिए।

1. (अ) एक दंत मंजन निर्माता बड़ी मात्रा में दंत मंजन का निर्माण दो प्रत्यक्ष सामग्रियाँ 'ए' तथा 'बी' का उपयोग करके करती है। सामग्री ए का उपयोग प्रक्रिया I में किया जाता है। प्रक्रिया I का उत्पादन
$10+2$ $=12$ प्रक्रिया II में जाता है जहाँ सामग्री 'बी' मिलायी जाती है। मार्च, 2010 में कम्पनी ने 80,000 किलोग्राम सामग्री को प्रक्रिया I में प्रयुक्त किया। प्रक्रिया I में उत्पादन के तथ्य तथा लागत निम्न प्रकार है :
सामग्री ए की खरीद
: 80000 किग्रा 6 रु. प्रति किग्रा की दर से
प्रक्रिया व्यय (श्रम के अतिरिक्त)
: 63 घण्टे 30 रु. प्रति घण्टा
श्रम लागत
: 80 रु. प्रति घण्टा
सामान्य उत्पन्न (Yield) : आग्रम (Input) का 90\%
सामान्य उपरिव्यय $125 \%$ श्रम लागत का वसूल किया जाता है। इस प्रक्रिया से अपशिष्ट उत्पाद को 1.50 रु. प्रति किलो बेचा जाता है। इस प्रक्रिया से 70,000 किलो उत्पाद प्रक्रिया II में हस्तांतरित किया गया।
प्रक्रिया II में प्रक्रिया I से प्राप्त उत्पाद 70,000 किलो के साथ 30,000 किग्रा खरीदी गई सामग्री बी का उपयोग किया।

प्रक्रिया II में उत्पादन के तथ्य तथा लागत निम्न प्रकार है।
सामग्री बी की खरीद : 30,000 किग्रा @ 2 रु. प्रति किलो
प्रक्रिया व्यय (श्रम के अतिरिक्त) : 45 घण्टे @ 20 रु. प्रति घण्टा
श्रम लागत
सामान्य उत्पन्न (Yield)
: 40 रु. प्रति घण्टा
: आगम का $95 \%$

## DIN

सामान्य उपरिव्यय को प्रत्यक्ष श्रम लागत के $50 \%$ के आधार पर वसूल किया जाता है। इस प्रक्रिया में अपशिष्ट उत्पाद को 1.00 रु. प्रति किलो बेचा जाता है। प्रक्रिया II से 96,000 किलो उत्पाद को तैयार माल खाते में हस्तांतरित किया गया। प्रक्रिया I में अपशिष्ट उत्पाद से उत्पादित 1700 किलो अपशिष्ट के बारे में पूछताछ प्राप्त हुई। प्रक्रिया I की अपशिष्ट उत्पाद को विशेष प्रक्रिया तथा पैकिंग करने की निम्न लागत आती है। प्रक्रिया व्यय
: 0.90 रु. प्रति किलो
पैकिंग
: 0.40 रु. प्रति किलो।
यह विशेष अपशिष्ट उत्पाद बनाने में कोई प्रक्रिया क्षय नहीं होती है तथा समस्त साम्रगी को 3.20 रु. प्रति किलो बेचा जा सकता है।

आपसे अपेक्षित है :

1. पूछताछ पूर्व प्रक्रिया खाते बनाइए तथा सम्पूर्ण लाभ अथवा हानि जो कि प्रक्रिया में असामान्य लाभ/हानि से लाभ-हानि खाते में हस्तांतरित किया जाना है, बताइए।
2. प्रबन्धकों को परामर्श दीजिए कि प्रक्रिया I के अपशिष्ट से विशेष अपशिष्ट सामग्री का उत्पादन किया जाए या नहीं तथा इसका कम्पनी के सम्पूर्ण परिणाम पर प्रभाव बताइए।
(ब) आप प्रत्येक श्रम लागत जो कि नीचे दी गयी है लेखांकन उपचार किस प्रकार करेंगे, कारण सहित बताइए :
(i) अवकाश के दिनों का भुगतान
(ii) सुपरवाइजर की मज़दूरी
(iii) स्नेहक विभाग में अधिसमय मज़दूरी का भुगतान जोकि सामान्य कार्य के दबाव से है।
(स) अन्तः फर्म तुलना पद्धति की सीमाएँ क्या हैं ?
3. (अ) एक कम्पनी एक मशीन को निर्मित कर 3,000 रु. में विक्रय करती है। सामग्री की लागत में $20 \%$, श्रम की लागत में $10 \%$ तथा उपरिव्यय की लागत में $10 \%$ की वृद्धि प्रत्याशित है। केवल निम्नलिखित तथ्य उपलब्ध हैं।

सामग्री लागत विक्रय लागत का $50 \%$, श्रम लागत विक्रय लागत का $30 \%$ तथा उपरिव्यय विक्रय लागत का $20 \%$ है।

## DIN

P. T. O.

प्रत्याशित लागत वृद्धि से वर्तमान विक्रय मूल्य के आधार पर वर्तमान सकल लाभ में $30 \%$ की कमी हो जाएगी। इस मशीन का विक्रय मूल्य ज्ञात कीजिए, यदि सकल लाभ का वर्तमान प्रतिशत ही अर्जित करना हो।
(ब) कारण सहित बताइए कि निम्न तथ्यों को लागत लेखों में व्यवहारित किया जाएगा तथा इनको कुल लागत में किस प्रकार शामिल किया जाएगा।
(1) अपने उत्पादन प्रक्रिया में दूसरी पार्टी के एकस्व के उपयोग के लिए अधिकार शुल्क का भुगतान
(2) मजदूरों से प्राप्त जुर्माना
(3) सामग्री एवं स्टोर के हैण्डलिंग पर व्यय
(4) भण्डार (स्टोर) का नुकसान।
3. (अ) श्री अरुण ने 1 जनवरी, 2009 को खिलौना रेल के उत्पादन का कार्य प्रारम्भ किया। उसके प्रथम वर्ष का व्यापारिक खाता इस प्रकार है :

इकाइयाँ
$1,00,000$
$=$
विक्रय
घटाइए विक्रय लागत
कच्चे माल का प्रारम्भिक स्टॉक
जोड़िए : खरीद

घटाइए : अन्तिम स्टॉक

जोड़िए : श्रम
जोड़िए : उत्पादन परिव्यय
उत्पादन लागत
घटाइए : अन्तिम स्टॉक

सकल लाभ

रकम
रु.
रकम
रु.

## DIN

अतिरिक्त सूचनाएँ :

1. कच्चा माल तथा तैयार माल में साल भर समान रूप से वृद्धि हुई है।
2. तैयार माल में कच्चा माल 225 रु. प्रति इकाई है।
3. श्री अरुण जो कि अगस्त, 2009 में बीमार हो गए थे तभी उन्हें 12,000 इकाइयों का आदेश प्राप्त हुआ, परन्तु स्टॉक की कमी के कारण यह आदेश रदद कर दिया गया। उनके पास 8,000 इकाइयों का आदेश वर्ष के अन्त में पुस्तकों में है।
(i) निम्न अनुपातों की गणना कीजिए :
4. कच्चे माल का स्टॉक आवर्त
5. तैयार माल का स्टॉक आवर्त
6. आगम-निगम अनुपात
7. स्कन्धन (Stockout) अनुपात
(ii) उपरोक्त सभी अनुपातों पर टिप्पणी कीजिए।
(ब) लागत अंकेक्षण के महत्त्वपूर्ण पहलू क्या हैं ? एक कम्पनी के अंशधारकों के लिए यह किस प्रकार $5+2=7$ उपयोगी है ?
8. (अ) एक कारखाने में केवल उपकार्य संख्या 201 के लिए कार्य करने वाले चार कर्मचारियों का अप्रैल $2+1+$ 2010 की अवधि के लिए निम्न विवरण है :

कर्मचारी पदनाम
कर्मचारी I
कर्मचारी II
कर्मचारी III
कर्मचारी IV

फोरमैन
मैकेनिक
मशीन आपरेटर
वर्कमैन

मजदूरी
6,400 रु. प्रति माह
180 रु. प्रति दिन
150 रु. प्रति दिन
120 रु. प्रति दिन

एक सप्ताह में सामान्य कार्य घण्टे 48 ( 8 घण्टे प्रति दिन, एक सप्ताह में 6 कार्य दिवस) हैं। रविवार सवैतनिक अवकाश है। इस माह में कोई अन्य अवकाश नहीं है। भविष्य निधि में कर्मचारी तथा मालिक का अंशदान मासिक मजदूरी का 12 प्रतिशत है। कर्मचारी राजकीय बीमा (E.S.I.) में कर्मचारी का अंशदान मासिक मजदूरी का 1.75 प्रतिशत तथा मालिक का मासिक मजदूरी का 4.75 प्रतिशत है।
DIN
P. T. O.

## DIN

Marks

उपरोक्त समंकों से गणना कीजिए :

1. मालिक द्वारा माह में वास्तविक मजदूरी भुगतान की राशि।
2. मालिक द्वारा भविष्य निधि में कुल जमा करायी गई राशि।
3. कर्मचारी राजकीय बीमा में मालिक द्वारा जमा करायी गई राशि।
4. अप्रैल, 2010 माह में उपकार्य 201 पर भारित श्रम लागत।
5. उपकार्य संख्या 201 की कुल लागत यदि सामग्री की माँग 40,500 रु. तथा उपरिव्यय मूल लागत (Prime Cost) का $50 \%$ है।
(ब) निम्न विवरणों से ज्ञात कीजिए (1) लागत परिवर्तनशीलता की दर, (2) कुल स्थायी लागत : $2+2=4$

गतिविधि प्रभाव (मशीन घण्टे) मरम्मत एवं अनुरक्षण लागत

रु.

| अप्रैल '09 | 400 | 3,125 |
| :--- | ---: | ---: |
| मई '09 | 600 | 3,750 |
| जून '09 | 800 | 4,200 |
| जुलाई '09 | 1,000 | 4,375 |
| अगस्त '09 | 1,200 | 4,750 |
| सितम्बर '09 | 500 | 3,440 |
| अक्टूबर '09 | 720 | 4,000 |
| नवम्बर '09 | 800 | 4,200 |
| दिसम्बर '09 | 1,000 | 4,375 |
| जनवरी '10 | 900 | 4,250 |
| फरवरी '10 | 800 | 4,125 |
| मार्च '10 | 400 | 3,150 |

(स) ऐसी तीन मदों के नाम लिखिए जो केवल लागत लेखों में ही सम्मिलित की जाती हैं।

## DIN

## Marks

5. (अ) पीकॉक लिमिटेड का चिट्ठा 31 मार्च, 2009 तथा 31 मार्च, 2010 को निम्न है :

| दायित्व | 31 मार्च, 2009 | 31 मार्च, 2010 |
| :--- | ---: | ---: |
| अंश पूँजी | $44,00,000$ | $66,00,000$ |
| सुरक्षित एवं अधिशेष (रिजर्व एवं सरप्लस) | $27,50,000$ | $38,50,000$ |
| हास | $8,80,000$ | $13,20,000$ |
| बैंक ॠण | $17,60,000$ | $8,80,000$ |
| विविध लेनदार | $13,20,000$ | $14,85,000$ |
| प्रस्तावित लाभांश | $4,00,000$ | $6,00,000$ |
| कर के लिए प्रावधान | $4,00,000$ | $5,50,000$ |
|  | $1,19,10,000$ | $1,52,85,000$ |
| सम्पत्ति | $33,00,000$ | $44,00,000$ |
| जमीन | $50,60,000$ | $69,30,000$ |
| मशीन एवं संयंत्र | $19,80,000$ | $22,00,000$ |
| रहतिया | $11,00,000$ | $17,05,000$ |
| विविध देनदार | $4,70,000$ | 50,000 |
|  |  |  |
| रोकड़ तथा बैंक जमा | $1,19,10,000$ | $1,52,85,000$ |

अतिरिक्त सूचनाएँ :
(a) एक मशीन जिसको कि पहले $6,00,000$ रु. में खरीदा गया था, वित्तिय वर्ष 2009-10 में 40,000 रु. में बेच दी गयी। इस मशीन का पुस्तक मूल्य 60,000 रु. है। एक मशीन इस वित्तीय वर्ष में नयी खरीदी गयी।

## DIN

(b) कम्पनी ने $22,00,000$ रु. के अंश जारी किए। आपसे निम्न बनाना अपेक्षित है ।

1. कार्यशील पूँजी में परिवर्तन का विवरण-पत्र2. कोषों के स्रोत तथा उपयोग का विवरण-पत्र।
(ब) पूँजी की भारित औसत लागत से क्या आशय है ? उदाहरण सहित समझाइए। ..... 6
2. (अ) निम्न समंकों के आधार पर अधिकत अनुमति बैंक वित्त (Maximum Permissible Bank ..... 10
Finance) की मात्रा का टंडन समिति द्वारा निर्धारित मानक I, II तथा III विधियों द्वारा निर्धारितकीजिए तथा प्रत्येक विधि पर टिप्पणी कीजिए।चालू देयताएँलाखचालू सम्पत्तियाँलाख
रु. में ..... रु. में
खरीद के लेनदार ..... 400
कच्चा माल ..... 800
अन्य चालू देयताएँ ..... 200
अर्द्ध-निर्मित माल ..... 80
600
बैंक उधार तैयार माल ..... 360
(बट्टे किए गए देनदार (बट्टे किए गए बिल शामिल) ..... 200
बिल सम्मिलित) ..... 800अन्य चालू देयताएँ40
1,400 ..... 1,480
मुख्य (Core) चालू सम्पत्तियाँ 380 लाख मानिए।(ब) आदर्श पूँजी संरचना से क्या आशय है ?

## DIN

Marks
7. (अ) एक कम्पनी का प्रबन्धन दो वैकल्पिक परियोजनाओं पर विचार कर रहा है। परियोजना ए पर $3+3+$ $12,00,000$ रु. तथा परियोजना बी पर $18,00,000$ रु. के पूँजी व्यय की आवश्यकता है। दोनों $4=10$ परियोजनाओं से 5 वर्षों तक रोकड़ प्रवाह होगा।

परियोजना ए से $4,00,000$ रु. प्रति वर्ष तथा परियोजना बी से $5,80,000$ रु. प्रति वर्ष। पूँजी की लागत $10 \%$ है। (i) शुद्ध वर्तमान मूल्य निधि, (ii) वर्तमान मूल्य निर्देशांक विधि तथा
(iii) आन्तरिक प्रत्याय विधि द्वारा स्पष्ट कीजिए कि किस परियोजना को प्राथमिकता दी जाए। 1 रु. जो क्रमशः 8 वर्षों तक प्राप्त किया जाता है का वर्तमान मूल्य $10 \%, 18 \%$ एवं $20 \%$ से क्रमशः $3.791,3.127$ एवं 2.991 है।
(ब) 'साहसी पूँजी' वित्तीयन पर टिप्पणी लिखिए।


[^0]:    1. (a) A Toothpowder manufacturer produces bulk quantities of toothpowder from two
    raw materials A and B. Material A is introduced into Process I from which the output goes to Process II where material B is introduced. During March 2010, the Company purchased $80,000 \mathrm{~kg}$ of material A which was introduced
    into Process I. The production details of Process I and costs are as follows : into Process I. The production details of Process I and costs are as follows :

    Material A purchased
    Processing cost (excluding labour)
    Labour cost
    Standard yield
    General Overhead recovered at 125 percentage of labour cost
    Waste from this process sold at Re. 1.50 per kg
    The actual output from this process was $70,000 \mathrm{~kg}$ which was transferred to Process II.
    The Company used in Process II, $70,000 \mathrm{~kg}$ output of Process I together with $30,000 \mathrm{~kg}$ of material B purchased. The production details of Process II and costs are as follows :
    Material B purchased
    Processing cost (excluding labour)
    Labour cost
    Standard yield
    : $80,000 \mathrm{~kg}$ @ Rs. 6 per kg
    : 63 hours @ Rs. 30 per hour
    : Rs. 80 per hour
    : 90 percent of input
    ( +

