

# ACCOUNTING AND FINANCE

## Second Paper : Financial Accounting and Decision-Making

Time allowed : Three hours

Maximum Marks 100

### Part - A

1. Give objectives of preparing Departmental Accounts.  
विभागीय लेखे तैयार करने के उद्देश्य बताइये।
2. Explain Cash in transit and Goods in transit.  
मार्ग में रोकड़ व मार्ग में माल को स्पष्ट कीजिये।
3. What do you mean by 'Cum-interest Purchases and Sale' of securities?  
प्रतिभूतियों के 'ब्याज सहित क्रय एवं विक्रय' से आप क्या समझते हैं?
4. Give any two distinctions between 'Absorption costing' and 'Marginal Costing' Systems.  
अवशोषण लागत विधि व सीमान्त लागत विधि में कोई दो अन्तर समझाइये।
5. What do you understand by Economic Value Added?  
आर्थिक मूल्य संवर्द्धन से आप क्या समझते हैं?
6. Describe the meaning of Market Value Added?  
बाजार मूल्य संवर्द्धन से आपका क्या अभिप्राय है? समझाइये।

7. What is meant by Cash Budget? Name the methods of preparing Cash Budget.  
'रोकड़ बजट' से क्या आशय है? रोकड़ बजट बनाने की विधियाँ बताइये।
8. Define Performance Budgeting. निष्पादन बजटन को परिभाषित कीजिये।
9. What are the Adverse Variances? प्रतिकूल विचरण क्या हैं?
10. What do you understand by 'Activity Based Costing'?  
'गतिविधि आधारित लागत लेखांकन से आप क्या समझते हैं?

### Part - B

11. Devendra Ltd. has three Departments. Purchases were made as follows:  
Department X 4,000 units; Department Y 8,000 units;  
Department Z 9,600 units at a cost of Rs. 4,00,000.  
Calculate cost price per unit for each Department.  
देवेन्द्र लि. के तीन विभाग हैं। इनके क्रय इस प्रकार हैं :  
विभाग X 4,000 इकाइयाँ; विभाग Y 8,000 इकाइयाँ; विभाग Z 9,600  
इकाइयाँ 4,00,000 रु. लागत पर

	X	Y	Z
विक्रय मूल्य प्रति इकाई रु.	रु. 80	रु. 90	रु. 100

प्रत्येक विभाग के लिए प्रति इकाई लागत मूल्य की गणना कीजिये।

12. Distinguish between Fixed Income Investment and Fluctuating Income Investment.  
स्थायी आय विनियोग एवं परिवर्तनशील आय विनियोग में अन्तर स्पष्ट कीजिये।
13. The summarised Profit and Loss Account of Naman Ltd. for the year ended 31 March, 2016 was as:

	Rs.
Sales	1,30,00,000
Less : Cost of goods sold	<u>84,00,000</u>
Gross profit	46,00,000
Less : Office, selling and distribution expenses	<u>24,00,000</u>
Net profit before Interest and Tax	22,00,000
Less : Interest expenses	<u>3,60,000</u>
Net profit before Tax	18,40,000
Less : Income Tax	<u>7,60,000</u>
Net profit after Tax	10,80,000
Add : Non-Trading Income	<u>1,80,000</u>
Profit available for Distribution	12,60,000
Dividend paid and Payable	<u>4,20,000</u>
Analysis of cost of good sold :	

Material and supplies	40%
Wages	50%
Depreciation	4%
Electricity	6%
Analysis of office, selling and distribution expenses :	
Salaries	60%
Postage, Printing and Stationary	15%
Rent, Electricity and Insurance	20%
Depreciation	5%

Prepare a value Added Statement for the year ended 31st March, 2016.

नमन लिमिटेड का संक्षिप्त लाभ-हानि खाता (31 मार्च, 2016 को समाप्त वर्ष के लिए) इस प्रकार था :

	रु.
विक्रय	1,30,00,000
घटायी : बिक्रीत माल की लागत	<u>84,00,000</u>
सकल लाभ	46,00,000
घटायी : कार्यालय, विक्रय व वितरण व्यय	<u>24,00,000</u>
ब्याज व कर से पूर्व शुद्ध लाभ	22,00,000
घटायी ब्याज व्यय	<u>3,60,000</u>
कर पूर्व शुद्ध लाभ	18,40,000
घटायी : आय कर	<u>7,60,000</u>
कर पश्चात् शुद्ध लाभ	10,80,000
जोड़ा : गैर-व्यापारिक आय	<u>1,80,000</u>
वितरण के लिए उपलब्ध लाभ	12,60,000
देय व चुकता लाभांश	4,20,000
बचे माल की लागत का विश्लेषण :	
सामग्री एवं पूर्ति	40 प्रतिशत
मजदूरी	50 प्रतिशत
मूल्य-ह्रास	4 प्रतिशत
विद्युत	6 प्रतिशत
ऑफिस का विश्लेषण, बिक्री एवं वितरण व्यय :	
वेतन	60 प्रतिशत
डाक, छप्पई एवं स्टेशनरी	15 प्रतिशत
किराया, बिजली और बीमा	20 प्रतिशत



31 मार्च, 2016 को समाप्त वर्ष के लिए एक मूल्यवर्धन वितरण-पत्र तैयार कीजिये।

14. Prepare a Flexible Budget for Production at 80% and 100% activity on the basis of the following informations:

Production at 50% capacity	5,000 units
Raw material	Rs. 80/- prt unit
Direct labour	Rs. 50/- per unit
Expenses	Rs. 15/- per unit
Factory expenses	Rs. 50,000 (50% variable)
Administration expenses	Rs. 60,000 (60% variable)

निम्नलिखित सूचनाओं के आधार पर 80 प्रतिशत एवं 100 प्रतिशत उत्पादन स्तर पर एक लोचदार बजट बनाइये :

50 प्रतिशत क्षमता पर उत्पादन	5,000 इकाइयाँ
कच्ची सामग्री	रु. 80/- प्रति इकाई
प्रत्यक्ष श्रम	रु. 50/- प्रति इकाई
व्यय रु.	15/- प्रति इकाई
कारखाना व्यय	रु. 50,000 (50 प्रतिशत स्थिर)
प्रशासनिक व्यय	रु. 60,000 (60 प्रतिशत परिवर्तनशील)

15. Explain the concept of Zero Base Budgeting.

शून्य आधार बजटन की अवधारणा को समझाइये।

**Part - C**

16. Bikaner Handicraft ha branch at Agra. The goods are supplied to the branch at cost plus 20% on cost. You are asked to find out the branch profit or loss by stock and debtors method from the particulars given below and also to prepare the branch a/c:

Sales (Including cash sales Rs. 52,200)		Rs.	63,000
Goods sent to branch			57,000
Expenses paid by H.O. :	Rs.		
Salaries	3,000		
Taxes	1,000		
Wages	640		
Rent	<u>640</u>		5280
Opening Balance :			
Stock	9000		
Debtors	<u>6000</u>		15000
Discount allowed by Branch			600

Cash received from Debtors		15000
Returns by Customers		300
Goods damaged (Normal)		150
बीकानेर हस्तशिल्प की एक शाखा आगरा में है, शाखा को माल लागत पर 20 प्रतिशत जोड़कर भेजा जाता है। स्कन्ध तथा देनदार विधि द्वारा निम्नलिखित विवरणों से शाखा का लाभ अथवा हानि ज्ञात कीजिये :		
बिक्री (नकद बिक्री 52,200 रु. को शामिल करते हुए)		63,000
शाखा को माल भेजा		57,000
प्रधान कार्यालय द्वारा किये गये व्यय :	रु.	
वेतन	3000	
कर	1000	
मजदूरी	640	
किराया	640	5,280
प्रारम्भिक शेष :		
स्कन्ध	9,000	
देनदार	6000	15,000
शाखा द्वारा दिया गया बट्टा		600
देनदारों से प्राप्त धनराशि		15000
ग्राहक द्वारा वापसी		300
क्षतिग्रस्त माल (सामान्य)		150

Or

What is 'consequential Loss Policy'? What factors do influence the ascertainment of claim under this policy?

परिणामी हानि बीमा क्या है? इस पॉलिसी के अन्तर्गत दावे की राशि निर्धारित करते समय कौन-से घटक प्रभावित करते हैं?

### Unit - II

17. Following figures relate to Mohit Ltd. for the year 2015:

	Rs.
Fixed factory overhead	4,00,000
Fixed selling and distribution overhead	2,00,000
Variable cost per unit	12
Selling price per unit	20

Calculate :

- Break-even point in units
- Units to be sold during a year to earn a target net profit Rs. 5,000 per month.
- Number of units to earn a net profit of 25% on cost.

- (iv) Selling price per units if 'Break-Even Point' is to be brought down by 15,000 units.
- (v) Selling price to earn a profit of 20% on sales by selling only 50,000 units

निम्नलिखित समंक वर्ष 2015 के लिए मोहित लिमिटेड के सम्बन्ध में है :

	रु.
स्थायी कारखाना उपरिव्यय	400000
स्थायी विक्रय तथा वितरण उपरिव्यय	200000
परिवर्तनशील लागत प्रति इकाई	12
विक्रय मूल्य प्रति इकाई	20
ज्ञात कीजिये :	

- (i) सम-विच्छेद बिन्दु इकाइयों में।
- (ii) 5,000 रु. प्रतिमाह शुद्ध लाभ कमाने हेतु एक वर्ष में बेची जाने वाली इकाइयाँ
- (iii) लागत 25 प्रतिशत शुद्ध लाभ कमाने हेतु एक वर्ष में बेची जाने वाली इकाइयाँ।
- (iv) सम-विच्छेद बिन्दु को 15000 इकाइयों से कम करने हेतु प्रति इकाई विक्रय मूल्य।
- (v) 50,000 इकाइयाँ बेचकर विक्रय पर 20 प्रतिशत लाभ कमाने हेतु वांछित विक्रय मूल्य।

Or

What do you understand by Value Added Statement? Give its advantage and uses.

मूल्यवर्धन को समझाइये। इसके लाभ और उपयोग का वर्णन कीजिये।

### Unit - III

18. A factory is engaged in producing a product using two grades of Material X and Y mixed in the ratio of 3 : 2. The standard price of material X is Rs. 6 per ton and that of Y Rs. 5 per ton. Normal loss in production is estimated at 10%. The actual result were as follows:
- Material X 280 tons at Rs. 5 per ton
- Material Y 120 tons at Rs. 6 per ton
- Actual production was 351 tons
- On the basis of above information, you are required to calculate material variances.

एक कारखाना एक वस्तु के उत्पादन में दो श्रेणियों की सामग्री X और Y 3 : 2 के अनुपात में काम में लेता है। सामग्री का प्रमाण मूल्य X के लिए 6 रुपये प्रति टन तथा Y के लिए 5 रुपये प्रति टन है। उत्पादन में सामान्य क्षय 10 प्रतिशत अनुमानित है। वास्तविक परिणाम निम्न प्रकार है :

सामग्री X 280 टन दर रु. 5 प्रति टन



सामग्री Y 120 टन दर रु. 6 प्रति टन

वास्तविक उत्पादन 351 टन था

उपर्युक्त सूचनाओं के आधार पर, आपको सामग्री विचरणों की गणना करनी है।

Or

Manish Ltd. has a production department in which three products A-1, A-2 and A-3 are produced. The total overhead cost of the department is Rs. 15,500 and is allocated on the basis of direct labour hours other data are gives below:

Product	Quantity	Amount hour per unit	Cost Driver labour hour
A-1	100 units	1 hour	100
A-2	200 units	3 hours	600
A-3	800 units	3 hours	2400
			<b>3100</b>

The firm now wants to adopt the Activity Based Costing system for which the different activities of the department have been classified as follows:

Activity	Amount	Cost Driver
Material handing	3150	No. of parts
Set up costs	4200	No. of production run
Other variable costs	3100	Labour hours
Quality control	5050	No. of inspections
	<b>15,500</b>	

The activity data for products A-1, A-2, A-3 are given below:

Particulars	Product			Total
	A-1	A-2	A-3	
Units	100	200	800	1,100
No. of production run	2	3	2	7
No. of parts per unit	4	8	9	21
No. of inspections	4	7	9	20

• Compute the per unit cost (i) Under Traditional Costing System (ii) Under ABC system.

मनीष लिमिटेड के उत्पादन विभाग तीन उत्पादों व का उत्पादन करते हैं। विभाग की कुल उपरिव्यय लागत 15,500 रु. है जिसे प्रत्यक्ष श्रम घण्टों के आधार पर बाँटा जाता है। अन्य समंक निम्नानुसार हैं :

उत्पाद	मात्रा	प्रति इकाई श्रम घण्टा	कुल श्रम घण्टे
A-1	100 इकाइयाँ	1 घण्टा	100
A-2	200 इकाइयाँ	3 घण्टे	600

A-3	800 इकाइयाँ	3 घण्टे	2400
			3100

कम्पनी अब गतिविधि आधारित लागत लेखांकन विधि अपनाना चाहती है। इस हेतु विभाग की विभिन्न गतिविधियों का वर्गीकरण निम्नानुसार किया गया :

गतिविधि	धनराशि रू.	लागत ड्राइवर
सामग्री रखरखाव	3150	पार्ट्स की संख्या
स्थापन लागत	4200	उत्पादन कार्य की संख्या
अन्य परिवर्तनशील लागत	3100	श्रम घण्टे
किस्म नियंत्रण	5050	निरीक्षणों की संख्या
	15,500	

उत्पाद A-1, A-2 व A-3 के लिए गतिविधि समंक नीचे दिये गये हैं :

विवरण	उत्पाद			योग
	A-1	A-2	A-3	
इकाइयाँ	100	200	800	1100
उत्पादन कार्य की संख्या	2	3	2	7
प्रति इकाई पार्ट्स की संख्या	4	8	9	21
निरीक्षणों की संख्या	4	7	9	20

प्रति इकाई लागत कीजिये (i) परम्परागत लेखांकन विधि क अन्तर्गत (ii) गतिविधि आधारित लेखांकन विधि के अन्तर्गत।