Total No. of Questions – **7**

Total No. of Printed Pages – **16**

Time Allowed – **3** Hours

Maximum Marks – **100**

APJ–H

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.

Question No. **1** is compulsory.
Attempt any **five** questions from the remaining **six** questions.
Working notes should form part of the answer.

Marks

1. Answer the following : **4×5 =20**

(a) Compute the sales variances (total, price and volume) from the following figures :

Product	Budgeted quantity	Budgeted Price per Unit (₹)	Actual quantity	Actual Price per unit (₹)
P	4000	25	4800	30
Q	3000	50	2800	45
R	2000	75	2400	70
S	1000	100	800	105

(b) ABC Limited has received an offer of quantity discounts on its order of materials as under :

Price per tonne ₹	Tonnes Nos.
4,800	Less than 50
4,680	50 and less than 100
4,560	100 and less than 200
4,440	200 and less than 300
4,320	300 and above

The annual requirement for the material is 500 tonnes. The ordering cost per order is ₹ 6,250 and the stock holding cost is estimated at 25% of the material cost per annum.

Required :

(i) Compute the most economical purchase level.

(ii) Compute E.O.Q. if there are no quantity discounts and the price per tonne is ₹ 5,250.

(c) MNP Limited has made plans for the next year 2010-11. It is estimated that the company will employ total assets of ₹ 25,00,000; 30% of assets being financed by debt at an interest cost of 9% p.a. The direct costs for the year are estimated at ₹ 15,00,000 and all other operating expenses are estimated at ₹ 2,40,000. The sales revenue are estimated at ₹ 22,50,000. Tax rate is assumed to be 40%.

Required to calculate :

(i) Net profit margin
(ii) Return on Assets
(iii) Asset turnover
(iv) Return on equity

(d) PQR Ltd. has the following capital structure on October 31, 2010 :

	₹
Equity Share Capital	20,00,000
(2,00,000 Shares of ₹ 10 each)	
Reserves & Surplus	20,00,000
12% Preference Shares	10,00,000
9% Debentures	30,00,000
	80,00,000

The market price of equity share is ₹ 30. It is expected that the company will pay next year a dividend of ₹ 3 per share, which will grow at 7% forever. Assume 40% income tax rate.

You are required to compute weighted average cost of capital using market value weights.

Marks

2. (a) PQR Construction Ltd. commenced a contract on April 1, 2009. The total contract was for ₹ 27,12,500. It was decided to estimate the total profit and to take to the credit of P/L A/c the proportion of estimated profit on cash basis which work completed bear to the total contract. Actual expenditure in 2009-10 and estimated expenditure in 2010-11 are given below : 8

	2009-10	**2010-11**
	Actuals (₹)	**Estimated (₹)**
Materials issued	4,56,000	8,14,000
Labour : Paid	3,05,000	3,80,000
: Outstanding at end	24,000	37,500
Plant purchased	2,25,000	–
Expenses : Paid	1,00,000	1,75,000
: Outstanding at the end	–	25,000
: Prepaid at the end	22,500	–
Plant returned to stores (at historical cost)	75,000	1,50,000 (on Dec. 31, 2010)
Material at site	30,000	75,000
Work-in-progress certified	12,75,000	Full
Work-in-progress uncertified	40,000	–
Cash received	10,00,000	Full

The plant is subject to annual depreciation @ 20% of WDV cost. The contract is likely to be completed on December 31, 2010.

Required :

(i) Prepare the Contract A/c for the year 2009-10.

(ii) Estimate the profit on the contract for the year 2009-10 on prudent basis which has to be credited to P/L A/c.

Marks

(b) RST Limited is considering relaxing its present credit policy and is in the process of evaluating two proposed policies. Currently, the firm has annual credit sales of ₹ 225 lakhs and accounts receivable turnover ratio of 5 times a year. The current level of loss due to bad debts is ₹ 7,50,000. The firm is required to give a return of 20% on the investment in new accounts receivables. The company's variable costs are 60% of the selling price. Given the following information, which is better option ? **8**

(Amount in ₹ Lakh)

	Present Policy	**Policy Option I**	**Policy Option II**
Annual credit sales (₹)	225	275	350
Accounts receivable turnover ratio	5	4	3
Bad debt losses (₹)	7.5	22.5	47.5

3. (a) Following information is available regarding Process A for the month of October 2010 : **8**

Production Record :

(i)	Opening work-in-progress (Material : 100% complete, 25% complete for labour & overheads)	40,000 Units
(ii)	Units Introduced	1,80,000 Units
(iii)	Units Completed	1,50,000 Units
(iv)	Units in-process on 31.10.2010 (Material : 100% complete, 50% complete for labour & overheads)	70,000 Units

Cost Record :

Opening Work-in-Progress :

Material	₹ 1,00,000
Labour	₹ 25,000
Overheads	₹ 45,000

Cost incurred during the month :

Material	₹ 6,60,000
Labour	₹ 5,55,000
Overheads	₹ 9,25,000

Assume that FIFO method is used for W.I.P. inventory valuation.

Required :

(i) Statement of Equivalent Production

(ii) Statement showing Cost for each element

(iii) Statement of apportionment of Cost

(iv) Process A Account.

(b) (i) Calculate the degree of operating leverage, degree of financial leverage and the degree of combined leverage for following firms and interpret the results : 4

	P	Q	R
Output (Units)	2,50,000	1,25,000	7,50,000
Fixed Cost (₹)	5,00,000	2,50,000	10,00,000
Unit Variable cost (₹)	5	2	7.50
Unit Selling price (₹)	7.50	7	10.0
Interest Expense (₹)	75,000	25,000	–

(ii) Discuss the liquidity vs. profitability issue in management of working capital. 4

4. (a) Balance Sheets of ABC Limited as on March 31, 2009 and March 31, 2010 are as under : 8

Liabilities	31.3.2009 ₹	31.3.2010 ₹	Assets	31.3.2009 ₹	31.3.2010 ₹
Share Capital	40,00,000	40,00,000	Land and Building	30,00,000	28,00,000
General Reserve	8,00,000	9,00,000	Plant and Machinery	36,00,000	35,00,000
Profit and Loss A/c	5,00,000	7,20,000	Investments (long-term)	8,00,000	7,44,000
10% debentures	20,00,000	16,00,000	Stock	9,60,000	17,00,000
Bank Loan (long term)	10,00,000	12,00,000	Debtors	12,00,000	15,96,000
Creditors	8,00,000	11,60,000	Prepaid Expenses	1,00,000	80,000
Outstanding Expenses	40,000	50,000	Cash and Bank	2,80,000	1,70,000
Proposed dividend	6,00,000	7,20,000			
Provision for taxation	2,00,000	2,40,000			
	99,40,000	**1,05,90,000**		**99,40,000**	**1,05,90,000**

Marks

Additional Information :

(i) New machinery for ₹ 6,00,000 was purchased but an old machinery costing ₹ 2,90,000 was sold for ₹ 1,00,000 and accumulated depreciation thereon was ₹ 1,50,000.

(ii) 10% debentures were redeemed at 20% premium.

(iii) Investments (long term) were sold for ₹ 90,000 and its profit was transferred to general reserve.

(iv) Income-tax paid during the year 2009-10 was ₹ 1,60,000.

(v) An interim dividend of ₹ 2,40,000 has been paid during the year 2009-10.

(vi) Assume the provision for taxation as current liability and proposed dividend as non-current liability.

(vii) Investments (long term) are non-trade investments.

Required :

i) Schedule of changes in working capital.

ii) Funds flow from operations for the year ended March 31, 2010.

(b) MNP Ltd sold 2,75,000 units of its product at ₹ 37.50 per unit. Variable costs are ₹ 17.50 per unit (manufacturing costs of ₹ 14 and selling cost of ₹ 3.50 per unit). Fixed costs are incurred uniformly throughout the year and amount to ₹ 35,00,000 (including depreciation of ₹ 15,00,000). There are no beginning or ending inventories. **8**

Required :

(i) Estimate breakeven sales level quantity and cash breakeven sales level quantity.

(ii) Estimate the P/V ratio.

(iii) Estimate the number of units that must be sold to earn an income (EBIT) of ₹ 2,50,000.

(iv) Estimate the sales level to achieve an after-tax income (PAT) of ₹ 2,50,000. Assume 40% corporate Income Tax rate.

Marks

5. (a) A manufacturing company has disclosed a net loss of ₹ 8,75,000 as per their cost accounting records for the year ended March 31, 2010. However, their financial accounting records disclosed a net loss of ₹ 7,91,250 for the same period. A scrutiny of the data of both the sets of books of accounts revealed the following information : 8

		₹
(i)	Factory overheads over-absorbed	47,500
(ii)	Administration overheads under-absorbed	32,750
(iii)	Depreciation charged in Financial Accounts	2,25,000
(iv)	Depreciation charged in Cost Accounts	2,42,250
(v)	Interest on investments not included in Cost Accounts	62,750
(vi)	Income Tax provided in Financial Accounts	7,250
(vii)	Transfer fees (credit in Financial Accounts)	12,500
(viii)	Preliminary expenses written off	27,500
(ix)	Under-valuation of opening stock in Cost Accounts	6,250
(x)	Under valuation of closing stock in Cost Accounts	17,500

Required :

Prepare a Memorandum Reconciliation A/c.

(b) Distinguish between the following : 2×4 = 8

(i) Profit maximisation vs Wealth maximisation objective of the firm.

(ii) Global Depository Receipts and American Depository Receipts.

Marks

6. (a) A company has to make a choice between two machines X and Y. The two machines are designed differently, but have identical capacity and do exactly the same job. Machine 'X' cost ₹ 5,50,000 and will last for three years. It costs ₹ 1,25,000 per year to run. Machine 'Y' is an economy model costing ₹ 4,00,000, but will last for two years and costs ₹ 1,50,000 per year to run. These are real cash flows. The costs are forecasted in Rupees of constant purchasing power. Opportunity cost of capital is 12%. Ignore Taxes. Which machine company should buy ? 8

	t = 1	t = 2	t = 3
$PVIF_{0.12, t}$	0.8929	0.7972	0.7118

$PVIFA_{0.12, 2} = 1.6901$

$PVIFA_{0.12, 3} = 2.4019$

(b) Write short notes on the following : 2×4 =8

(i) Essential factors for installing a Cost Accounting system.

(ii) Treatment of under-absorbed and over-absorbed overheads in Cost Accounting.

7. Answer any **four** of the following : 4×4 =16

(a) What are the methods of re-apportionment of service department expenses over the production departments ? Discuss.

(b) How apportionment of joint costs upto the point of separation amongst the joint products using market value at the point of separation and net realizable value method is done ? Discuss.

(c) Discuss the estimation of working capital need based on operating cycle process.

(d) Discuss financial break-even and EBIT-EPS indifference analysis.

(e) Discuss the three different methods of calculating labour turnover.

Marks

(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 ।

प्रश्न संख्या **1** अनिवार्य है ।

शेष **छ:** प्रश्नों में से किन्हीं **पाँच** प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।

कार्य टिप्पणियाँ (Working Notes) उत्तर के भाग होने चाहिए ।

निम्नलिखित के उत्तर दीजिए : **4×5 =20**

(अ) निम्न अंकों पर बिक्री विचलन (कुल, मूल्य तथा मात्रा विचलन) का आंकलन करें :

उत्पाद	बजट उत्पाद मात्रा	बजट मूल्य प्रति इकाई (₹)	वास्तविक मात्रा	वास्तविक मूल्य प्रति इकाई (₹)
अ	4000	25	4800	30
ब	3000	50	2800	45
स	2000	75	2400	70
द	1000	100	800	105

(ब) अ. ब. स. लिमिटेड को सामग्री आदेश मात्रा के आधार पर छूट/कटौती का प्रस्ताव मिला है ।

मूल्य प्रति टन ₹	टन मात्रा
4,800	50 से कम
4,680	50 और 100 से कम
4,560	100 और 200 से कम
4,440	200 और 300 से कम
4,320	300 और अधिक

सामग्री वार्षिक उपयोग की मात्रा 500 टन है । प्रति आदेश, आदेश देने की लागत ₹ 6,250 है । वार्षिक परिचालन लागत सामग्री लागत का 25% अनुमानित है ।

अपेक्षित है :

(i) मुख्यत: बेहतर आर्थिक आदेश की मात्रा की गणना कीजिए ।

(ii) आर्थिक आदेश की मात्रा की गणना कीजिए, जब सामग्री आदेश मात्रा के आधार पर छूट / कटौती उपलब्ध नहीं है, और सामग्री क्रय की लागत ₹ 5,250 प्रति टन है ।

(स) एम.एन.पी. लिमिटेड ने वर्ष 2010-11 की योजना तैयार की है । अनुमान है कि कम्पनी ₹ 25,00,000 की कुल सम्पत्ति का प्रयोग करेगी । सम्पत्ति का 30% को, 9% प्रति वर्ष ब्याज की दर पर, ऋणपत्र द्वारा खरीदा जायेगा । प्रत्यक्ष लागत का अनुमान वर्ष 2010-11 के लिये, ₹ 15,00,000 लगाया गया है । परिचालन खर्चों का अनुमान ₹ 2,40,000 का है । अगले वर्ष विक्रय का अनुमान ₹ 22,50,000 है । आयकर की दर 40% है ।

अपेक्षित है, निम्नलिखित की गणना कीजिए :

(i) शुद्ध लाभ मार्जिन

(ii) सम्पत्तियों का प्रत्याय (ROA)

(iii) सम्पत्ति आवृत्त

(iv) समता पर प्रत्यय (ROE)

(द) अक्टूबर 31, 2010 को पी.क्यू.आर. लिमिटेड की पूँजी संरचना निम्न है :

	₹
समता अंश पूँजी (सममूल्य प्रति अंश 10 ₹, 2,00,000 अंश)	20,00,000
संचय और बचत	20,00,000
12% पूर्वाधिकार अंश पूँजी	10,00,000
9% ऋणपत्र	30,00,000
	80,00,000

समता अंश का बाजार मूल्य ₹ 30 प्रति अंश है । अगले वर्ष लाभांश के ₹ 3 प्रति अंश होने की आशा की जाती है, और लाभांश में 7% वार्षिक वृद्धि हमेशा के लिये का अनुमान किया जाता है । आयकर की दर 40% मान लीजिए ।

अपेक्षित :

पूँजी की औसत भारित लागत, भारित बाजार मूल्य के आधार पर, की गणना कीजिए ।

Marks

2. (अ) पी.क्यू.आर. निर्माण कम्पनी ने एक ठेके का प्रारंभ 1 अप्रैल 2009 को किया । कुल ठेका ₹ 27,12,500 का था । निर्णय लिया गया कि ठेके पूर्ण होने तक, अनुमानित लाभ की गणना की जाये । वर्ष 2009-10 के मितव्ययिता आधार पर ठेके में लाभ की गणना कीजिए, जो अनुमानित लाभ पूर्ण ठेके पर जिसको प्राप्त रोकड़ के आधार पर, प्रमाणित कार्य से कुल ठेका मूल्य के अनुपात में गणना की जाती है । वर्ष 2009-10 में वास्तविक व्यय तथा 2010-11 में अनुमानित व्यय निम्न प्रकार है : 8

	2009-10 वास्तविक (₹)	2010-11 अनुमानित (₹)
सामग्री निर्गत	4,56,000	8,14,000
मज़दूरी : भुगतान	3,05,000	3,80,000
: अन्त में अवशेष	24,000	37,500
प्लांट खरीदा	2,25,000	–
व्यय : भुगतान	1,00,000	1,75,000
: अन्त में अवशेष	–	25,000
: पूर्वदत्त, अन्त में	22,500	–
प्लांट स्टोर में वापिस (खरीद मूल्य पर)	75,000	1,50,000 (दिसम्बर 31, 2010 को)
कार्य स्थल पर सामग्री	30,000	75,000
कार्य प्रमाणित	12,75,000	पूर्ण
कार्य अप्रमाणित	40,000	–
नकद प्राप्त	10,00,000	पूर्ण

संयंत्र में डब्ल्यू. डी.वी. की 20% की दर से ह्रास स्वीकार किया गया । ठेका दिनांक दिसम्बर 31, 2010 को पूर्ण हो जायेगा ।

अपेक्षित :

(i) ठेका लेखा वर्ष 2009-10 का निर्माण कीजिए ।

(ii) वर्ष 2009-10 के मितव्ययिता के आधार पर ठेके में लाभ की गणना कीजिए, जिसे लाभ-हानि लेखे के नामे करना है ।

(ब) आर.एस.टी. लिमिटेड अपनी वर्तमान साख नीति में उदारीकरण चाहती है तथा दो प्रस्तावित नीतियों के मूल्यांकन की प्रक्रिया में है । वर्तमान में, फर्म की वार्षिक साख बिक्री ₹ 225 लाख तथा खाता प्राप्य आवर्त दर वर्ष में 5 है । अशोध्य ऋण द्वारा हानि का वर्तमान स्तर ₹ 7,50,000 है । फर्म नये खाता प्राप्यों पर 20% की दर से प्रत्याय अर्जित करने की इच्छा रखती है । कम्पनी की परिवर्तनीय लागत विक्रय मूल्य की 60% है । निम्नांकित सूचनाओं द्वारा कौन सा विकल्प श्रेष्ठ है ?

(राशि, ₹ लाख में)

	वर्तमान साख नीति	प्रस्तावित नीति I	प्रस्तावित नीति II
वार्षिक साख बिक्री (₹)	225	275	350
खाता प्राप्य आवर्त दर	5	4	3
अशोध्य ऋण द्वारा हानि का स्तर (₹)	7.5	22.5	47.5

3. (अ) प्रक्रिया 'अ' से सम्बन्धित माह अक्टूबर 2010 की निम्नलिखित सूचनाएँ प्रस्तुत की गई हैं :

उत्पादन का विवरण :

(i) प्रारम्भिक चालू कार्य (WIP) — 40,000 इकाई
(सामग्री : 100% पूर्णता, श्रम एवं उपरिव्यय : 25% पूर्णता)

(ii) निवेशित इकाइयाँ — 1,80,000 इकाई

(iii) निर्मित उत्पादन — 1,50,000 इकाई

(iv) अन्तिम चालू कार्य 31-10-2010 को — 70,000 इकाई
(सामग्री : 100% पूर्णता, श्रम एवं उपरिव्यय : 50% पूर्णता)

लागत का विवरण :

प्रारम्भिक चालू कार्य :

सामग्री — ₹ 1,00,000

श्रम — ₹ 25,000

उपरिव्यय — ₹ 45,000

अक्टूबर 2010 में लागतें :

सामग्री — ₹ 6,60,000

श्रम — ₹ 5,55,000

उपरिव्यय — ₹ 9,25,000

निर्माणाधीन कार्य (WIP) के मूल्यांकन हेतु फीफो विधि (FIFO) का प्रयोग किया जाता है ।

अपेक्षित :

(i) 'समतुल्य उत्पादन इकाइयों' का विवरण पत्र ।

(ii) लागत के विभिन्न तत्त्वों का विवरण पत्र, जिसमें प्रति समतुल्य उत्पादन इकाई लागत को दर्शाया गया हो।

(iii) अन्तिम निर्माणाधीन कार्य तथा पूर्ण निर्मित उत्पाद की लागत प्रदर्शित करने वाला विवरण पत्र ।

(iv) प्रक्रिया 'अ' खाता ।

(ब) (i) फर्म की परिचालन लीवरेज की डिग्री, वित्तीय लीवरेज की डिग्री और मिश्रित लीवरेज की डिग्री की गणना कीजिए और परिणामों का अर्थ लगाइये : 4

	'पी'	'क्यू'	'आर'
उत्पादन (इकाई)	2,50,000	1,25,000	7,50,000
स्थिर लागत (₹)	5,00,000	2,50,000	10,00,000
परिवर्तनशील लागत प्रति इकाई (₹)	5	2	7.50
विक्रय मूल्य प्रति इकाई (₹)	7.50	7	10.0
ब्याज खर्च (₹)	75,000	25,000	–

(ii) कार्यशील पूँजी प्रबन्धन में तरलता बनाम लाभदायकता के संदर्भ में वर्णन कीजिए । 4

4. (अ) 31 मार्च, 2009 व 2010 को ए.बी.सी. लिमिटेड के चिट्ठे निम्नलिखित हैं : 8

दायित्व	31-3-2009 ₹	31-3-2010 ₹	सम्पत्तियाँ	31-3-2009 ₹	31-3-2010 ₹
समता अंशपूँजी	40,00,000	40,00,000	भूमि एवं भवन	30,00,000	28,00,000
सामान्य संचय	8,00,000	9,00,000	संयंत्र एवं मशीन	36,00,000	35,00,000
लाभ-हानि खाता	5,00,000	7,20,000	विनियोग (दीर्घकालिक)	8,00,000	7,44,000
10% ऋणपत्र	20,00,000	16,00,000	स्टॉक	9,60,000	17,00,000
बैंक ऋण (लम्बी अवधि)	10,00,000	12,00,000	देनदार	12,00,000	15,96,000
लेनदार	8,00,000	11,60,000	पूर्वदत्त व्यय	1,00,000	80,000
देय व्यय	40,000	50,000	नकद व बैंक	2,80,000	1,70,000
प्रस्तावित लाभांश	6,00,000	7,20,000			
कर के लिये आयोजन	2,00,000	2,40,000			
	99,40,000	**1,05,90,000**		**99,40,000**	**1,05,90,000**

अतिरिक्त सूचना :

(i) वर्ष 2009-10 में एक नई मशीन ₹ 6,00,000 में खरीद की गई । परन्तु एक पुरानी मशीन, जिसका खरीद मूल्य ₹ 2,90,000 था, को ₹ 1,00,000 में बेच दिया गया, इस मशीन पर कुल संचित ह्रास ₹ 1,50,000 थी ।

(ii) 10% ऋणपत्र, जिनका शोधनीय इस वर्ष के दौरान था, का भुगतान वर्ष 2009-10 में किया गया, 20% के प्रीमियम पर ।

(iii) विनियोग (दीर्घकालिक) को ₹ 90,000 में बेचा गया और लाभ को सामान्य संचय में हस्तान्तरण कर दिया गया ।

(iv) वर्ष 2009-10 में आयकर ₹ 1,60,000 की अदायगी की गई ।

(v) वर्ष 2009-10 में, अंतरिम लाभांश ₹ 2,40,000 का भुगतान किया गया ।

(vi) कर के लिये आयोजन को चालू दायित्व मान लीजिए । प्रस्तावित लाभांश को चालू दायित्व मत मानिये ।

(vii) विनियोग दीर्घकालिक है, और बेचने के उद्देश्य से नहीं है ।

अपेक्षित :

(i) कार्यशील पूँजी में परिवर्तन की अनुसूची ।

(ii) वर्ष के अन्त मार्च 31, 2010 को संचालन से कोष की गणना कीजिए ।

(ब) 'एम एन पी' लिमिटेड ने उत्पादन की 2,75,000 इकाइयों का विक्रय, ₹ 37.50 प्रति इकाई विक्रय मूल्य पर किया । परिवर्तनशील लागत ₹ 17.50 प्रति इकाई है । (उत्पादन लागत ₹ 14 प्रति इकाई तथा विक्रय लागत ₹ 3.50 प्रति इकाई है ।) स्थिर लागतें ₹ 35,00,000 हैं (इसमें ह्रास ₹ 15,00,000 सम्मिलित है) । स्थिर लागतें वर्ष में एक समान खर्च की जाती हैं । प्रारम्भिक स्टॉक एवं अन्तिम स्टॉक नहीं है ।

अपेक्षित :

(i) सम-बिन्दु विक्रय मात्रा एवं रोकड़ सम-बिन्दु विक्रय मात्रा की गणना कीजिए ।

(ii) लाभ मात्रा अनुपात (P/V) की गणना कीजिए ।

(iii) उत्पादन लाभ (EBIT) ₹ 2,50,000 कमाने के लिये, सम्भावित बिक्री मात्रा की गणना कीजिए ।

(iv) शुद्ध लाभ (PAT) कर अदा करने के बाद ₹ 2,50,000 कमाने के लिये, सम्भावित बिक्री प्राप्ति (₹) की गणना कीजिए । आयकर की दर 40% मान लीजिए ।

Marks

5. (अ) 31 मार्च, 2010 को समाप्त होने वाले वर्ष में एक उत्पादकीय कम्पनी ने अपने लागत खातों में ₹ 8,75,000 की शुद्ध हानि दर्शाई है । यद्यपि इसी अवधि के लिये वित्तीय खातों के अनुसार शुद्ध हानि ₹ 7,91,250 है । दोनों तरीकों की किताबों की राशियों के अनुरीक्षण से निम्नलिखित सूचनाएँ प्रकाश में आयी हैं : **8**

		₹
(i)	कारखाना उपरिव्यय का अधिअवशोषण	47,500
(ii)	प्रशासनिक उपरिव्यय का अल्प-अवशोषण	32,750
(iii)	वित्तीय खातों में चार्ज ह्रास की राशि	2,25,000
(iv)	लागत खातों में चार्ज ह्रास की राशि	2,42,250
(v)	लागत खातों में शामिल नहीं हुआ निवेश पर ब्याज	62,750
(vi)	आयकर के लिये संचय वित्तीय खातों में	7,250
(vii)	अन्तरण फीस (वित्तीय खातों में क्रेडिट)	12,500
(viii)	अपलिखित प्रीलिमी खर्चे	27,500
(ix)	निर्मित माल के प्रारम्भिक स्टॉक का लागत लेखांकन में कम मूल्यांकन	6,250
(x)	निर्मित माल के अंतिम स्टॉक का लागत लेखांकन में कम मूल्यांकन	17,500

अपेक्षित :

आपको मेमोरेंडम समाधान खाता तैयार करना है ।

(ब) निम्नलिखित में अंतर बताइए : **2×4 =8**

(i) लाभार्जन अधिकतमकरण तथा धन/मूल्य अधिकतमकरण, फर्म के उद्देश्य में ।

(ii) ग्लोबल डिपॉजिटरी रसीद तथा अमरीकन डिपॉजिटरी रसीद में ।

Marks

6. (अ) एक कम्पनी दो मशीनों 'एक्स' तथा 'वाई' के मध्य चयन पर बल दे रही है । दोनों मशीनों का आकार भिन्न है, लेकिन कार्यक्षमता में समानता है तथा समान कार्य को करती है । मशीन 'एक्स' की लागत ₹ 5,50,000 है तथा तीन वर्षों में समाप्त हो जायेगी । इस मशीन की प्रति वर्ष संचालन लागत ₹ 1,25,000 है । मशीन 'वाई' एक 'आर्थिक' मॉडल है जिसकी लागत ₹ 4,00,000 है, लेकिन यह 2 वर्षों में समाप्त हो जायेगी । इस मशीन की प्रति वर्ष संचालन लागत ₹ 1,50,000 है । ये वास्तविक (real) रोकड़ प्रवाह है । लागतों को रुपयों में स्थिर क्रय शक्ति को सम्मिलित करते हुए पूर्वानुमानित किया गया है । कर को छोड़ दें । पूँजी की अवसर लागत 12% है । **8**

कम्पनी को कौन सी मशीन खरीदनी चाहिए ?

नोट : 12% पर शुद्ध वर्तमान मूल्य (एक ₹ का)

वर्ष	1	2	3
$PVIF_{0.12, t}$	0.8929	0.7972	0.7118

वार्षिकी का वर्तमान मूल्य

$PVIFA_{0.12, 2} = 1.6901$

$PVIFA_{0.12, 3} = 2.4019$

(ब) निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर संक्षिप्त में दीजिए : **2×4 =8**

(i) एक लागत लेखांकन तंत्र को स्थापित करने के लिये आवश्यक घटक ।

(ii) लागत लेखों में उपरिव्ययों के अल्प-शोषण एवं अधिशोषण का व्यवहार ।

7. निम्न में से किन्हीं **चार** प्रश्नों के उत्तर दीजिए : **4×4 =16**

(अ) सेवा विभागों के व्ययों का उत्पादन विभागों पर पुन: अभिभाजन की विधियों का वर्णन कीजिए ।

(ब) संयुक्त लागतों (पृथक्कीकरण बिन्दु तक) का अभिभाजन संयुक्त उत्पादों पर पृथक्कीकरण बिन्दु पर बाज़ार मूल्य विधि तथा शुद्ध वसूली योग्य मूल्य विधि द्वारा कैसे किया जाता है ? वर्णन कीजिए ।

(स) कार्यशील पूँजी की आवश्यकता का अनुमान परिचालन चक्र के आधार पर कैसे करेंगे ? वर्णन कीजिए ।

(द) वित्तीय विच्छेदन बिन्दु तथा EBIT-EPS अविभेदात्मक विश्लेषण का वर्णन कीजिए ।

(इ) श्रम आवर्त की गणना करने की तीन विभिन्न विधियों का वर्णन कीजिए ।