

DEC 2021

Roll No.

Total No. of Questions – 7

INTERMEDIATE (IPU)

Total No. of Printed Pages – 31

GROUP I - PAPER 3

Time Allowed – 3 Hours

COST ACCOUNTING

Maximum Marks – 100

& FINANCIAL MANAGEMENT

5:20 PM

UCF-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/her answers in Hindi will not be valued.

Question No. 1 is compulsory.

Answer any **five** questions out of the remaining **six** questions.

Working notes should form part of the answer.

Marks

1. Answer the following :

4×5

=20

- (a) ARS Limited produces the component from a single raw material in economic lots (EOQ) of 2,800 units at a cost of ₹ 8.00 per unit. Average annual demand of the component is 28,000 units. The annual holding and carrying cost is ₹ 0.25 per unit and minimum stock level is set at 450 units.

You are required to calculate :

- (i) Ordering cost per order.
(ii) Average stock level.
(iii) Number of orders.

UCF-H

P.T.O.

(2)

UCF-H

Marks

(iv) If the company plans to reduce the number of orders calculated in (iii) above by 2, by this change, to what extent will the economic order quantity and the ordering cost per order be increased ?

(b) The budgeted cost of an article at a capacity level of 10,000 units is given below. For a variation of 30% in capacity above or below this level, the individual item will vary as also indicated below:

Particulars	Amount (₹)	Remarks
Material Cost	60,000	100% Varying
Direct Labour	30,000	100% Varying
Power	25,000	80% Varying
Depreciation	20,000	Fixed
Repair and Maintenance	15,000	60% Varying
Inspection	8,000	25% Varying
Administrative overhead	5,000	20% Varying
Selling overheads	6,000	50% Varying
Budgeted Cost per unit	16.90	

You are required to prepare a statement showing budgeted costs at Production levels of 8,000 units and 12,000 units by segregating variable cost, semi-variable cost and fixed cost. Also, calculate the budgeted cost per unit of the article at both the levels.

UCF-H

(3)

UCF-H

Marks

- (c) A Ltd. intends to issue new equity shares. Its present equity shares (₹ 100 per share) are being sold in the market at ₹ 160 per share. The company's past record regarding payment of dividends is as follows :

Year	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Dividend per share (in ₹)	10.62	11	12	13	14	15.60

The flotation costs are estimated at 3.5% of the current market price of the shares.

You are required to calculate :

- Growth rate in dividend
- Cost of funds of existing equity shares assuming that the growth rate as calculated under (i) above will continue forever.
- Cost of new equity shares.

Table for Compound sum of one rupee

Year	6%	7%	8%	9%
1	1.060	1.070	1.080	1.090
2	1.124	1.145	1.166	1.188
3	1.191	1.225	1.260	1.295
4	1.262	1.311	1.360	1.412
5	1.338	1.403	1.469	1.539
6	1.419	1.501	1.587	1.677

UCF-H

P.T.O.

(4)

UCF-H

Marks

(d) Using the following information, complete the Balance Sheet given below :

- (i) Gross Profit on sales : 15%
- (ii) Total Assets turnover : 1.5 times
- (iii) Total Debt to net worth : 1 : 3
- (iv) Long-term Debt to Total Debt : 1 : 3
- (v) Inventory turnover ratio : 12
(Based on cost of goods sold and closing inventory)
- (vi) Quick ratio : 0.8 : 1
- (vii) Debtors Velocity : 25 days
(Assume 360 days in a year)
- (viii) Proportion of credit sales to Total sales : 2 : 3

Balance Sheet

Liabilities	₹	Assets	₹
Share capital	20,00,000	Fixed Assets	—
Reserve & Surplus	7,00,000	Current Assets:	
Total Debts:		— Inventory	—
— Long-term Debt	—	— Receivables	—
— Current Liabilities	—	— Cash	—
Total	—	Total	—

UCF-H

(5)

UCF-H

Marks

2. (a) ABC Ltd. produces a single product and has adopted a policy to recover the production overhead by adopting a single blanket rate based on machine hours. The budgeted production overheads are ₹ 8,58,000 and budgeted machine hours are 1,04,000. At the end of financial year 2020-21, actual production overheads incurred were ₹ 4,90,000. It includes ₹ 42,000 being the wages paid for the strike period under an award, ₹ 20,000 on account of written off for obsolete stores and ₹ 8,000 on account of previous year expenses booked in the current year.

The production and sales data for the year 2020-21 is as under :

Production of Finished Goods	18,000 units
Work-in-Progress (WIP) (40% complete in all respect)	5,000 units
Sale of Finished Goods	16,000 units

The actual machine hours worked during the period were 40,000.

It has been found that $\frac{1}{3}^{\text{rd}}$ of the under absorption of production overhead was due to lack of proper production policy and the rest was attributable to normal increase in costs.

You are required to :

- (i) Calculate the amount of under absorption of production overheads during the year 2020-21.

UCF-H

P.T.O.

(6)

UCF-H

Marks

(ii) Show the accounting treatment of under absorption of production overheads.

(iii) Apportion the unabsorbed overhead over the items.

- (b) AJ Limited is a manufacturer of Integrated Chips (IC). Presently, the company follows a policy of 'all cash sales and no credit'. With the increasing competitive environment, the company's sales are declining consistently. The current sales of the company are ₹ 75,00,000 and total costs are ₹ 54,00,000.

8

The Finance Manager has suggested two credit policies to boost the company's sales. Company has decided to continue the existing policy of 'all cash sales and no credit' for existing sales and only additional sales will be made on credit basis. The information in respect of two options suggested by finance manager is as follows :

	Credit Policy I	Credit Policy II
Increase in current Sales (in %)	8%	10%
Average collection period for additional sales (in months)	1.5	2
Bad debts losses on additional sales (in %)	2%	2.5%

UCF-H

(7)

UCF-H

Marks

Required :

Which of the two policies should the company's management prefer in case the company wants to maintain its current level of profitability ? Assume that the company's required return on investment (ROI) is 12%. Ignore Taxes.

3. (a) Following information is available regarding Process A for the month of March 2021: 8

- Opening work-in-process : 2,500 units at ₹ 29,000 (Material ₹ 15,000; Labour ₹ 9,000 and Overheads ₹ 5,000)
- Degree of completion of opening WIP : Material 100% and Labour & Overheads 60%.
- Material introduced in process (48,500 units) at ₹ 1,66,170, Wages incurred ₹ 1,08,580 and Overheads ₹ 57,650.
- Units scrapped 3,200 and completed 100% for Material, Labour and Overheads. Scrap value is ₹ 2 per unit to be adjusted in direct material cost.
- Closing work-in-process 2,800 Units; stage of completion 100% for Material and 80% for Labour and Overheads.
- 45,000 units were transferred to process B.
- Normal loss is 8% of total input including opening work-in-process.

UCF-H

P.T.O.

(8)

UCF-H

Marks

You are required to :

- (i) Prepare a statement of equivalent units using Average Cost and FIFO method.
- (ii) Prepare a statement showing per unit cost of each element under both methods.
- (iii) Find the reason of difference in equivalent units under both methods.

(b) The following data are related to three companies Ax, Bx and Zx :

Particulars	Ax	Bx	Zx
Output in units	2,00,000	3,00,000	5,00,000
Unit variable cost (₹)	10	6	3
Unit selling price (₹)	14	8	6
Fixed cost (₹)	3,50,000	2,50,000	5,00,000
Interest expenses (₹)	60,000	—	80,000
Tax rate	25%	25%	25%
No. of Shares of ₹ 10 each	10,000	15,000	30,000

You are required to :

- (i) Calculate the following :

4

- Operating leverage
- Financial leverage
- Combined leverage
- Earning per share

UCF-H

(9)

UCF-H

Marks

- (ii) Comment on calculations done in (i) above in respect of all the three companies.

4

4. (a) Pharmaceutical division of JIG Ltd. is engaged in producing immunity booster dietary supplement for post-covid treatment. It uses material X and Y in production of the immunity booster. Company produces this supplement in a batch of 10 kg. The standard cost card per batch is as follows :

8

		(₹)
Direct Material :	X – 8 kg @ ₹ 60 per kg.	480
	Y – 4 kg @ ₹ 70 per kg.	280
Direct Labour :	8 Hours @ ₹ 50 per hour	400

Budget output of the month was fixed 12,000 kg. Actual data were as follows :

Direct Material :	X – 8,000 kg @ ₹ 55 per kg.
	Y – 4,000 kg @ ₹ 72 per kg.

The company worked 7,500 direct Labour hours during the month. For 2,500 of these hours, the company paid at ₹ 48 per hour while for the remaining hours, wages were paid at standard rate. Actual output was 9,000 kg.

UCF-H

P.T.O.

(10)

UCF-H

Marks

You are required to calculate the following variances by clearly indicating their nature i.e. Favorable (F) or Adverse (A).

- (i) Material cost variance
- (ii) Material price variance
- (iii) Material usage variance
- (iv) Material mix variance
- (v) Material yield variance
- (vi) Labour cost variance
- (vii) Labour rate variance
- (viii) Labour efficiency variance

- (b) A company has to make a choice between two projects namely A and **8**

B. The company provides following information :

	Project A	Project B
Annual cash inflows (₹)	2,50,000	2,40,000
Useful life	4 years	5 years
Salvage value (₹)	Nil	Nil
Internal Rate of Return (IRR)	15%	14%
Profitability Index (PI)	1.064	1.076

UCF-H

(11)

UCF-H

Marks

Table of discount factors

Years	Discount factor				
	15%	14%	13%	12%	11%
1	0.870	0.877	0.885	0.893	0.901
2	0.756	0.769	0.783	0.797	0.812
3	0.658	0.675	0.693	0.712	0.730
4	0.572	0.592	0.613	0.636	0.658
Cumulative up to 4 years	2.856	2.913	2.974	3.038	3.101
5	0.497	0.519	0.543	0.567	0.593
Cumulative up to 5 years	3.353	3.432	3.517	3.605	3.694

You are required to calculate following for the Project A and Project B :

- (i) Cost of the projects.
- (ii) Payback period of the projects
- (iii) Net present value of cash flow of the projects
- (iv) Cost of capital of the projects.

UCF-H

P.T.O.

(12)

UCF-H

Marks

- (v) On the basis of cost of capital and Net Present Value (NPV), advise the management of company as to which project they should take-up.

5. (a) Pass journal entries of following transactions under Non-integrated Accounting system : **4×4
=16**
- (i) Direct material issued to production.
 - (ii) Wages charged (for Indirect Labour) to the production
 - (iii) When production overheads recovered (absorbed)
 - (iv) Material purchased in cash.
- (b) Discuss the apportionment of Joint Costs between Joint Products based on Net Realizable Value (NRV) method. Also, mention any two situations where Net Realizable Value (NRV) method will be suitable for apportionment of Joint Costs between Joint Products.
- (c) Explain the assumptions and propositions of Modigliani and Miller (MM) approach (without tax) on cost of capital.
- (d) List the factors to be taken into consideration while determining the requirement of Working Capital.

UCF-H

(13)

UCF-H

Marks

6. (a) A company which manufactures and sells three products furnishes the following details for a month :

8

Products	A	B	C
Number of units sold	50,000	19,000	23,000
Selling Price per unit (₹)	25	40	30
Variable cost per unit (₹)	17	26	12

The fixed costs of the company amount to ₹ 6,15,000 per month.

Required :

- Calculate the current monthly Profit volume ratio and Break-even sales (in ₹) of the company.
- Company plans to reduce selling price of product C to increase the sales volume. By implementing the plan, it is expected that the profit volume ratio of the product C will be reduced to 50%. Determine the sales price per unit and sales units of product C required to maintain the existing amount of the contribution of the company. Also compute the effect on the company's profit volume ratio and BEP (in ₹).
- It has been proposed to undertake an intensive advertisement campaign involving an expenditure of ₹ 60,000 per month and to reduce selling price of product C to ₹ 24. Calculate the additional sales units required per month of product C to justify the expenditure on advertisement while maintaining existing contribution.

UCF-H

P.T.O.

(14)

UCF-H

Marks

- (b) JC Limited has provided the following information for the preparation of cash flow statement for the financial year 2020-21 :

8

Particulars	(₹)
(i) Surplus balance in the statement of Profit and loss account	1,20,000
(ii) Transfer to General reserve during the year	25,000
(iii) Provision for taxation balance shown in balance sheet as at 31 st March, 2020 and 31 st March, 2021 are ₹ 70,000 and ₹ 1,05,000 respectively. Provision for taxation made during the year was ₹ 90,000.	
(iv) Proposed dividend as at 31 st March, 2020 and 2021 are ₹ 1,30,000 and ₹ 1,40,000 respectively.	
(v) During current year, depreciation provided on Land and building.	50,000
(vi) Goodwill written off during the year	20,000
(vii) 10% Preference Share capital issued, 1,000 shares @ ₹ 125 (premium ₹ 25)	1,25,000
(viii) During the year an old machine costing ₹ 75,000 was sold for ₹ 31,000. Its written down value was ₹ 41,000.	

UCF-H

(15)

UCF-H

Marks

(ix) Depreciation charged on Plant and Machinery during the year	88,000
(x) New Plant and Machinery purchased on 31 st March, 2021	2,20,000
(xi) Non-current Investment costing ₹ 30,000 were sold during the year at a profit of ₹ 8,000.	
(xii) Changes in Current assets and Current liabilities	
• Inventories decreased by	15,000
• Trade receivable increased	1,40,000
• Increase in trade payable	25,000
(xiii) Cash and cash equivalent at the beginning of the year	26,000

You are required to Prepare Cash Flow Statement as per AS-3 and compute the Cash and cash equivalent at the end of the year.

7. Answer any **four** of the following :

4×4
=16

- (a) Discuss the risk return considerations in financing of current assets through short or long-term sources of finance and the various approaches involved in it.

UCF-H

P.T.O.

(16)

UCF-H

Marks

- (b) "Occasional overtime is a healthy sign." Discuss the statement with reasons. Also mention any two effects of overtime payment on productivity.
- (c) What do you mean by spoiled and defective work with reference to Job Costing ? How it is to be treated in the circumstance (i) where defect is due to bad workmanship ? (ii) Where defect is due to the Inspection Department wrongly accepting incoming material of poor quality ?
- (d) What do you mean by Debt Securitization ? Discuss its benefits to the originator of Debt Securitization.
- (e) (i) "Cost of product or service required to be expressed in suitable cost unit." State the method of costing and the suggestive unit of cost for the Hotel industry and Transport industry. 2
- (ii) Discuss any two important decisions that a firm has to undertake for achieving Wealth Maximization. 2

UCF-H

Hindi Version

उन परीक्षार्थियों को छोड़कर जिन्होंने हिन्दी माध्यम चुना है, प्रश्नों के उत्तर केवल अंग्रेजी में ही देने हैं।

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 छः प्रश्नों में से किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

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

1. निम्न के उत्तर दीजिए :

4×5
=20

- (a) ARS लिमिटेड एक पुर्जा एकल कच्चे माल से 2800 इकाइयों के आर्थिक लॉट (EOQ) में ₹ 8.00 प्रति इकाई की लागत से निर्मित करती है। एक वर्ष में औसत वार्षिक माँग 28,000 इकाइयाँ हैं। स्टॉक में रखने की वार्षिक लागत ₹ 0.25 प्रति इकाई तथा न्यूनतम स्टॉक स्तर 450 इकाइयाँ निर्धारित हैं।

आपको गणना करनी है :

- प्रति आदेश आदेशन लागत
- औसत स्टॉक स्तर
- आदेशों की संख्या
- यदि कम्पनी उपरोक्त (iii) में गणना किए गए आदेशों की संख्या को 2 से कम कर देती है तो इस परिवर्तन से आर्थिक आदेश मात्रा एवम् आदेशन लागत किस सीमा तक बढ़ती है ?

- (b) एक वस्तु की 10,000 क्षमता पर बजटीय लागत नीचे दी गई है। इस क्षमता पर 30% वृद्धि अथवा कमी रूपांतरण से प्रत्येक मद में निम्न परिवर्तन प्रतीत होते हैं :

विवरण	राशि (₹)	Remarks
सामग्री लागत	60,000	100% परिवर्तनशील
श्रम लागत	30,000	100% परिवर्तनशील
शक्ति	25,000	80% परिवर्तनशील
हास	20,000	स्थायी
मरम्मत एवम् रखरखाव	15,000	60% परिवर्तनशील
निरीक्षण	8,000	25% परिवर्तनशील
प्रशासनिक उपरिव्यय	5,000	20% परिवर्तनशील
विक्रय उपरिव्यय	6,000	50% परिवर्तनशील
बजटिड लागत प्रति इकाई	16.90	

आपसे 8,000 इकाइयों एवम् 12,000 इकाइयों की उत्पादन क्षमता पर परिवर्तनशील लागत, अर्ध परिवर्तनशील लागत तथा स्थायी लागत को अलग-अलग दर्शाते हुए एक लागत विवरण का निर्माण अपेक्षित है एवम् इन स्तरों पर प्रति इकाई लागत की गणना कीजिए।

(19)

UCF-H

Marks

- (c) ए लिमिटेड नए समता अंश जारी करने का इरादा रखती है। इसके वर्तमान समता अंश (₹ 100 प्रति अंश) बाजार में ₹ 160 प्रति अंश की दर से बिकते हैं। लाभांश भुगतान से सम्बन्धित कम्पनी का पूर्व विवरण इस प्रकार है :

वर्ष	2016	2017	2018	2019	2020	2021
लाभांश प्रति अंश (₹ में)	10.62	11	12	13	14	15.60

प्लवमान लागतें अंश के चालू बाजार मूल्य का 3.5% सम्भावित है।

आप गणना कीजिए :

- (i) लाभांश की वृद्धि दर
- (ii) यह मानते हुए की उपरोक्त (i) में गणनित लाभांश वृद्धि दर निरन्तर रहेगा, विद्यमान समता अंश निधि की लागत।

- (iii) नए समता अंशों की लागत।

एक रुपए के चक्रवर्ती योग की तालिका

वर्ष	6%	7%	8%	9%
1	1.060	1.070	1.080	1.090
2	1.124	1.145	1.166	1.188
3	1.191	1.225	1.260	1.295
4	1.262	1.311	1.360	1.412
5	1.338	1.403	1.469	1.539
6	1.419	1.501	1.587	1.677

UCF-H

P.T.O.

(20)

UCF-H

Marks

(d) दी गई सूचना का प्रयोग करते हुए स्थिति विवरण पूर्ण कीजिए :

- (i) विक्रय पर सकल लाभ : 15%
- (ii) कुल सम्पत्ति आवर्त : 1.5 गुना
- (iii) कुल ऋण से शुद्ध सम्पत्ति : 1 : 3
- (iv) दीर्घकालीन ऋण कुल ऋण पर : 1 : 3
- (v) स्टॉक आवर्त अनुपात : 12
(बिक्री की लागत एवम् अंतिम रहितियों पर आधारित)
- (vi) त्वरित अनुपात : 0.8 : 1
- (vii) देनदार गति : 25 दिन
(वर्ष में 360 दिन मानते हुए)
- (viii) उधार बिक्री का कुल बिक्री से अनुपात : 2 : 3

स्थिति विवरण

दायित्व	₹	सम्पत्ति	₹
अंश पूँजी	20,00,000	स्थायी सम्पत्ति	—
रिजर्व एण्ड सरप्लस	7,00,000	चालू सम्पत्ति :	
कुल ऋण :		— रहितियाँ	—
— दीर्घकालीन ऋण	—	— प्राप्त	—
— चालू दायित्व	—	— नकद	—
कुल :	—	कुल :	—

UCF-H

2. (a) ए.बी.सी. लिमिटेड एक उत्पाद निर्मित करती है और उत्पादन उपरिव्ययों को 8

एक पूर्व निर्धारित दर पर अवशोषित करने की नीति अपनाती है। बजटिड उत्पादन उपरिव्यय ₹ 8,58,000 एवम् बजटिड मशीन घण्टे 1,04,000 है। वित्तीय वर्ष 2020-21 के अन्त में यह पाया गया कि वास्तविक उत्पादन उपरिव्यय ₹ 4,90,000 थे इसमें से ₹ 42,000 एक अवार्ड के अन्तर्गत हड़ताल की अवधि के लिए, ₹ 20,000 समयातीत स्टोर्स को अपलिखित करने के कारण एवम् ₹ 8,000 जो कि पिछले सालों से सम्बन्धित थे चालू वर्ष में लिए गए शामिल थे।

वर्ष 2020-21 के लिए उत्पादन एवम् बिक्री समंक निम्न प्रकार हैं :

तैयार माल का उत्पादन	18,000 इकाइयाँ
कार्य प्रगति (WIP) (सभी पहलुओं से 40% पूर्ण)	5,000 इकाइयाँ
तैयार माल की बिक्री	16,000 इकाइयाँ

अवधि के दौरान कार्य के वास्तविक मशीन घण्टे 40,000 थे। यह पाया गया है कि उत्पादन उपरिव्ययों के अल्प-अवशोषण का एक तिहाई उत्पादन नीति के अभाव के कारण था तथा शेष लागत में सामान्य वृद्धि से सम्बन्धित था।

आपसे अपेक्षित है :

- वर्ष 2020-21 अवधि के लिए उत्पादन उपरिव्ययों के अल्प-अवशोषण की राशि की गणना कीजिए।
- उत्पादन उपरिव्ययों के अल्प-अवशोषण के लेखांकन उपचार को दर्शाइए।
- अनअवशोषित उपरिव्ययों का मदों में अभिभाजन।

- (b) ए.जे. लिमिटेड इंटीग्रेटेड चिप्स (Integrated Chips) (IC) के निर्माता है। वर्तमान में कम्पनी की नीति 'समस्त नकद बिक्री ना उधार' है। बढ़ते हुए प्रतिस्पर्धा के परिवेश में कम्पनी की बिक्री निरन्तर घटती जा रही है। कम्पनी की वर्तमान बिक्री ₹ 75,00,000 तथा कुल लागत ₹ 54,00,000 हैं।

वित्तीय प्रबंधक द्वारा कम्पनी की बिक्री बढ़ाने के लिए दो साख नीतियों का प्रस्ताव किया गया है। कम्पनी द्वारा वर्तमान बिक्री के लिए वर्तमान नीति 'समस्त नकद बिक्री ना उधार' को बनाए रखने का निर्णय लिया गया है एवम् केवल अतिरिक्त बिक्री उधार में बेची जाएगी। वित्तीय प्रबंधक द्वारा सुझाए गए दो विकल्पों की सूचना इस प्रकार हैं :

	साख नीति I	साख नीति II
चालू विक्रय में वृद्धि (% में)	8%	10%
अतिरिक्त विक्रय के लिए औसत वसूली अवधि (महीनों में)	1.5	2
अतिरिक्त विक्रय पर डूबत ऋण हानि (% में)	2%	2.5%

अपेक्षित है :

कम्पनी को अपने वर्तमान लाभदायकता स्तर को बनाए रखने के लिए दोनों में से किस साख नीति को प्राथमिकता देनी चाहिए ? मानिए कम्पनी की विनियोग पर अपेक्षित प्रत्यय 12% है। करों को छोड़ दीजिए।

(23)

UCF-H

Marks

3. (a) प्रक्रिया A से सम्बन्धित मार्च माह के लिए निम्न सूचनाएँ उपलब्ध हैं : 8

- प्रारम्भिक चालू कार्य : 2,500 इकाइयाँ ₹ 29,000 पर (सामग्री ₹ 15,000; श्रम ₹ 9,000 एवम् उपरिव्यय ₹ 5,000)
- प्रारम्भिक चालू कार्य की पूर्णता की मात्रा : सामग्री 100% तथा श्रम एवम् उपरिव्यय 60%.
- प्रक्रिया में प्रवेशित इकाइयाँ (48,500 इकाइयाँ) ₹ 1,66,170 पर श्रम तथा ₹ 1,08,580 एवम् उपरिव्यय ₹ 57,650.
- स्क्रेप इकाइयाँ 3,200 एवम् पूर्णता 100% सामग्री श्रम एवम् उपरिव्ययों के लिए । स्क्रेप मूल्य ₹ 2 प्रति इकाई से प्रत्यक्ष सामग्री लागत से समायोजित किया जा सकता है ।
- अंतिम चालू कार्य : 2,800 इकाइयाँ; पूर्णता का स्तर सामग्री के लिए 100% एवम् श्रम एवं उपरिव्ययों के लिए 80% ।
- 45,000 इकाइयाँ प्रक्रिया B को हस्तांतरित की गई ।
- सामान्य हानि कुल आगम का प्रारम्भिक चालू कार्य सहित 8% है ।

आपसे अपेक्षित है :

- (i) औसत लागत एवम् FIFO विधि का प्रयोग करते हुए समतुल्य उत्पादन का विवरण तैयार कीजिए ।
- (ii) दोनों विधियों के अन्तर्गत प्रत्येक तत्त्व की प्रति इकाई लागत दिखाता हुआ विवरण ।
- (iii) समतुल्य इकाइयों में दोनों विधियों के अन्तर्गत अन्तर के कारणों को ढूँढिए ।

UCF-H

P.T.O.

(24)

UCF-H

Marks

(b) निम्न समंक तीन कम्पनियों Ax, Bx एवम् Zx से सम्बन्धित हैं :

वितरण	Ax	Bx	Zx
उत्पादन इकाइयों में	2,00,000	3,00,000	5,00,000
इकाई परिवर्तनशील लागत (₹)	10	6	3
इकाई विक्रय मूल्य (₹)	14	8	6
स्थायी लागत (₹)	3,50,000	2,50,000	5,00,000
ब्याज व्यय (₹)	60,000	—	80,000
कर दर	25%	25%	25%
₹ 10 प्रति अंशों की संख्या	10,000	15,000	30,000

आपसे अपेक्षित है :

(i) निम्न की गणना कीजिए :

4

- परिचालन लीवरेज
- वित्तीय लीवरेज
- मिश्रित लीवरेज
- प्रति अंश अर्जन

(ii) उपरोक्त (i) में की गई गणना के संदर्भ में तीनों कम्पनियों पर टिप्पणी कीजिए ।

4

4. (a) JIG लिमिटेड का औषध विभाग कोविड पश्चात उपचार (Post-Covid Treatment) के लिए प्रतिरक्षा शक्ति वृद्धि आहार अनुपूरक के निर्माण में संलग्न है । यह प्रतिरक्षा शक्ति वृद्धि के उत्पादन में सामग्री X एवम् Y का उपयोग करता है । कम्पनी इस अनुपूरक का उत्पादन 10 कि.ग्रा. के बैच में करती है । मानक लागत (standard cost card) प्रति बैच इस प्रकार है :

8

UCF-H

(25)

UCF-H

Marks

		₹
प्रत्यक्ष सामग्री :	X – 8 कि.ग्रा @ ₹ 60 प्रति कि.ग्रा.	480
	Y – 4 कि.ग्रा. @ ₹ 70 प्रति कि.ग्रा.	280
प्रत्यक्ष श्रम :	8 घण्टे @ ₹ 50 प्रति घण्टा	400

बजटिड उत्पादन माह के लिए 12,000 कि.ग्रा. निश्चित किया गया है। वास्तविक समंक इस प्रकार है :

प्रत्यक्ष सामग्री :	X – 8,000 कि.ग्रा @ ₹ 55 प्रति कि.ग्रा.
	Y – 4,000 कि.ग्रा. @ ₹ 72 प्रति कि.ग्रा.

इस माह के दौरान कम्पनी ने 7,500 प्रत्यक्ष श्रम घण्टे कार्य किया। इसमें से 2,500 घण्टों के लिए कम्पनी ने ₹ 48 प्रति घण्टा भुगतान किया जबकि बाकी घण्टों के लिए मानक दर पर श्रम का भुगतान किया गया। वास्तविक उत्पादन 9,000 कि.ग्रा. था।

आप निम्न विचरणों की गणना स्पष्ट रूप से उनकी प्रकृति अर्थात् प्रतिकूल अथवा अनुकूल दर्शाते हुए कीजिए।

- सामग्री लागत विचरण
- सामग्री मूल्य विचरण
- सामग्री प्रयोग विचरण
- सामग्री मिश्रण विचरण
- सामग्री उत्पत्ति मात्रा विचरण
- श्रम लागत विचरण
- श्रम दर विचरण
- श्रम कुशलता विचरण

UCF-H

P.T.O.

(26)

UCF-H

Marks

(b) एक कम्पनी को A एवम् B नामक दो प्रोजेक्ट (Projects) के मध्य चुनाव करना है । 8

कम्पनी द्वारा निम्न सूचना दी गई है :

	Project A	Project B
वार्षिक नकद अन्तर्प्रवाह	2,50,000	2,40,000
उपयोगी जीवन	4 वर्ष	5 वर्ष
अवशिष्ट मूल्य (₹)	शून्य	शून्य
प्रत्याय की आंतरिक दर (IRR)	15%	14%
लाभदायकता सूचकांक (PI)	1.064	1.076

कटौती कारकों की तालिका

वर्ष	कटौती कारक				
	15%	14%	13%	12%	11%
1	0.870	0.877	0.885	0.893	0.901
2	0.756	0.769	0.783	0.797	0.812
3	0.658	0.675	0.693	0.712	0.730
4	0.572	0.592	0.613	0.636	0.658
संचयित 4 वर्षों तक	2.856	2.913	2.974	3.038	3.101
5	0.497	0.519	0.543	0.567	0.593
संचयित 5 वर्षों तक	3.353	3.432	3.517	3.605	3.694

UCF-H

प्रोजेक्ट A एवम् प्रोजेक्ट B के लिए आपसे निम्न की गणना अपेक्षित है :

- (i) प्रोजेक्ट्स की लागत
- (ii) प्रोजेक्ट्स का पुनर्भुगतान अवधि
- (iii) प्रोजेक्ट्स के नकद प्रवाह का शुद्ध वर्तमान मूल्य
- (iv) प्रोजेक्ट्स की पूँजी की लागत
- (v) पूँजी की लागत एवम् शुद्ध वर्तमान मूल्य (NPV) के आधार पर प्रबंधन को सलाह दीजिए की किस प्रोजेक्ट को उन्हें अपनाना चाहिए ।

5. (a) निम्न के लिए गैर-एकीकृत पद्धति के आधार पर जर्नल में लेखे कीजिए :

4×4
=16

- (i) प्रत्यक्ष सामग्री का उत्पादन को निर्गमन
 - (ii) उत्पादन पर श्रम प्रभार (अप्रत्यक्ष श्रम के लिए)
 - (iii) जब उत्पादन उपरिव्यय अवशोषित होते हैं ।
 - (iv) सामग्री का नकद क्रय किया जाता है ।
- (b) संयुक्त लागतों का संयुक्त उत्पादों पर शुद्ध वसूली मूल्य (NRV) पर अभिभाजन की विवेचना कीजिए । यह भी बताइए कि किन दो परिस्थितियों में संयुक्त लागतों का संयुक्त उत्पादों पर अभिभाजन शुद्ध वसूली मूल्य विधि द्वारा उपयुक्त होगा ।
- (c) पूँजी की लागत (कर रहित) पर मोदिग्लियानी एवम् मिलर (MM) उपागम की मान्यताओं एवम् तत्त्वों की व्याख्या कीजिए ।
- (d) कार्यशील पूँजी की आवश्यकता का निर्धारण करते समय ध्यान रखने योग्य घटकों को सूचीबद्ध कीजिए ।

(28)

UCF-H

Marks

6. (a) एक कम्पनी जो तीन उत्पादों का निर्माण करती है, ने एक माह के निम्न विवरण दिए हैं :

उत्पाद	A	B	C
बेची गई इकाइयों की संख्या	50,000	19,000	23,000
प्रति इकाई विक्रय मूल्य (₹)	25	40	30
प्रति इकाई परिवर्तनशील लागत (₹)	17	26	12

कम्पनी की स्थायी लागतें ₹ 6,15,000 प्रति माह है ।

अपेक्षित है –

- कम्पनी के वर्तमान लाभ मात्रा अनुपात एवम् सम विच्छेद विक्रय (₹ में) की गणना कीजिए ।
- कम्पनी उत्पाद C की विक्रय मात्रा बढ़ाने के लिए इसके विक्रय मूल्य को घटाने का विचार कर रही है । योजना लागू करने पर उत्पाद C का लाभ मात्रा अनुपात 50% घट जाना सम्भावित है । कम्पनी द्वारा विद्यमान अंशदान की रकम अर्जित करने के लिए उत्पाद C के विक्रय मूल्य एवम् इकाइयों का निर्धारण कीजिए । कम्पनी के लाभ मात्रा अनुपात एवम् सम विच्छेद बिन्दु पर इसके प्रभाव की भी गणना (₹ में) कीजिए ।
- एक तीव्र विज्ञापन अभियान (Intensive Advertisement Campaign) जिसमें ₹ 60,000 प्रति माह का खर्चा शामिल है एवम् उत्पाद C के विक्रय मूल्य को घटाकर ₹ 24 करना प्रस्तावित किया गया है । वर्तमान अंशदान को बरकरार रखते हुए विज्ञापन पर खर्च को उचित दर्शाने हेतु उत्पाद C की प्रति माह आवश्यक अतिरिक्त विक्रय इकाइयों की गणना कीजिए ।

UCF-H

- (b) JC लिमिटेड द्वारा रोकड़ प्रवाह विवरण बनाने हेतु वित्तीय वर्ष 2020-21 के लिए निम्न सूचनाएँ प्रदान की गई हैं :

8

विवरण	(₹)
(i) लाभ हानि खाता विवरण का आधिक्य शेष	1,20,000
(ii) वर्ष के दौरान संचय को हस्तांतरण	25,000
(iii) 31 मार्च, 2020 एवम् 31 मार्च, 2021 को चिट्ठे में दर्शाया गया कराधान के लिए प्रावधान क्रमशः ₹ 70,000 एवम् ₹ 1,05,000 था । वर्ष के दौरान कराधान के लिए ₹ 90,000 का प्रावधान किया गया ।	
(iv) 31 मार्च, 2020 एवम् 2021 के प्रस्तावित लाभांश क्रमशः ₹ 1,30,000 एवम् ₹ 1,40,000 हैं ।	
(v) वर्तमान वर्ष के दौरान भूमि एवम् भवन पर हास	50,000
(vi) वर्ष के दौरान ख्याति अपलिखित	20,000
(vii) 10% पूर्वाधिकार अंश पूँजी निर्गमन, 1,000 अंश @ ₹ 125 (प्रीमियम ₹ 25)	1,25,000
(viii) वर्ष के दौरान संयंत्र एवं पुरानी मशीन जिसकी लागत ₹ 75,000 थी, ₹ 31,000 में बेची गई । इसका अपलिखित मूल्य ₹ 41,000 था ।	
(ix) वर्ष के दौरान संयंत्र एवम् मशीन पर हास	88,000
(x) 31 मार्च, 2021 को नवीन संयंत्र एवम् मशीन क्रय	2,20,000
(xi) गैर चालू विनियोग जिनकी लागत ₹ 30,000 थी, वर्ष के दौरान ₹ 8,000 के लाभ पर विक्रय कर दिए गए ।	

(30)

UCF-H

Marks

(xii) चालू सम्पत्तियों एवम् चालू दायित्वों में परिवर्तन :	
• रहतियों में कमी	15,000
• देनदारों में वृद्धि	1,40,000
• लेनदारों में वृद्धि	25,000
(xiii) वर्ष के प्रारम्भ में नकद एवम् नकद तुल्य	26,000

आपसे अपेक्षित है AS-3 के अनुसार एक नकद प्रवाह विवरण का निर्माण एवम् वर्ष के अंत में नकद एवम् नकद तुला की गणना ।

7. किन्हीं चार का उत्तर दीजिए :

4×4
=16

- अल्पकालीन एवम् दीर्घकालीन वित्त स्रोतों एवम् विभिन्न अपनाये गए उपागमों के द्वारा चालू सम्पत्तियों के वित्तीयन में जोखिम प्रत्याय विचार की विवेचना कीजिए ।
- “यदा कदा अधिसमय एक स्वस्थ परम्परा है ।” इस कथन की कारणों सहित विवेचना कीजिए । अधिसमय भुगतान के उत्पादक पर किन्हीं दो प्रभावों की व्याख्या कीजिए ।
- उपकार्य लागत विधि के संदर्भ में खराब हुए एवम् दोषपूर्ण कार्य का क्या अर्थ है ? इन परिस्थितियों में इनका उपचार कैसे होगा (i) जहाँ दोष गलत कारीगरी के कारण होता है ? (ii) जहाँ दोष घटिया गुणवत्ता की आने वाली सामग्री को निरीक्षण विभाग द्वारा गलती से स्वीकार किये जाने के कारण होता है ?
- ऋण प्रतिभूतिकरण से आपका क्या आशय है ? ऋण प्रतिभूतिकरण के ओरिजिनेटर (originator) के लाभों की विवेचना कीजिए ।

UCF-H

(31)

UCF-H

Marks

- (e) (i) "उत्पाद एवम् सेवाओं की लागत आदर्श लागत इकाई में दर्शाना अपेक्षित हैं।" होटल इंडस्ट्री एवम् परिवहन इंडस्ट्री के लिए लागत विधि एवम् आदर्श लागत इकाई का वर्णन कीजिए। 2
- (ii) मूल्य अधिकतमीकरण को हासिल करने के लिए किसी फर्म द्वारा लिए जाने वाले दो महत्वपूर्ण निर्णयों की विवेचना कीजिए। 2

UCF-H