

**INTERMEDIATE (IPC)
GROUP I - PAPER 3
COST ACCOUNTING
& FINANCIAL MANAGEMENT**

JUL 2021

Roll No.

Total No. of Questions — 7

Total No. of Printed Pages — 24

Time Allowed — 3 Hours

Maximum Marks — 100

AKS-H

Answers to questions are to be given only in English except in 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) A manufacturing company having strength of 50 workers planned for 300 working days of 8 hours each. Based on earlier year's trend, it is estimated that average absenteeism per worker would be 10 days in addition to eligibility of 20 days annual leave. The budgeted overheads amounted to ₹ 15,12,000.

During the year, factory worked for 2 extra days to meet the production targets. The actual average absenteeism per worker was 8 days. Out of 50 workers, 20 took the annual leave of 20 days and the remaining took 15 days leave. 450 hours were lost due to machine breakdown. Overtime worked on production during the year amounted to 650 hours. Actual overheads amounted to ₹ 15,92,600.

AKS-H

P.T.O.

(2)

AKS-H

Marks

You are required to :

- (i) Calculate overhead absorption rate based on direct labour hours.
(ii) Determine the under or over absorption of overheads during the year.
- (b) K. Ltd. has the following capital structure as per the books of accounts :

| | |
|--|-------------|
| Equity Capital (in shares of ₹ 10 each, fully paid up-at par) | ₹ 20 crores |
| 15% Debentures (of ₹ 100 each) | ₹ 15 crores |
| 18% Term Loans | ₹ 18 crores |

The next expected dividend on equity shares per share is ₹ 6; the dividend per share is expected to grow at the rate of 8%. The market price per share is ₹ 60.

Debentures, redeemable after 8 years, are currently selling at ₹ 90 per debenture.

The Income-tax rate for the company is 30%.

You are required to calculate the current weighted average cost of capital using market value proportions.

(Note : Workings should be upto three decimal places.)

- (c) In a chemical factory, two products 'A' and 'B' emerges from a refining process. For the month of March-2021, following details are available :

Total cost upto separation point is ₹ 9,84,000.

| Products | Output (in litres) | Selling Price per unit at the split-off point (₹) | Additional processing cost after the split-off point (₹) | Sales Value after further processing (₹) |
|----------|-----------------------|--|--|---|
| A | 24,000 | 80.00 | 1,20,000 | 23,02,500 |
| B | 4,500 | 39.63 | 18,000 | 42,000 |

AKS-H

(3)

AKS-H

Marks

You are required to prepare a 'Statement of Profitability' based on :

- (a) If the products are sold after further processing in the factory.
(b) If the products are sold at the split-off point.
(d) Following information is available from the financial records of ABC Limited :

| | Balance as on 31.03.2021 ₹ | Balance as on 31.03.2020 ₹ |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Profit & loss account | 15,60,000 | 14,35,000 |
| Plant & machinery (net of depreciation) | 12,58,000 | 9,84,000 |
| Equity Share Capital @ ₹ 10 each | 20,00,000 | 20,00,000 |
| Investments | 4,50,000 | 5,00,000 |

Additional Information :

- (i) New plant & machinery amounting to ₹ 4,92,500 was purchased and the machinery costing ₹ 1,12,500 with a book value of ₹ 75,000 was sold. A gain of ₹ 17,500 made on the sale of machinery.
(ii) Some investments were sold for ₹ 58,000 and its profit transferred to profit and loss account.
(iii) ₹ 1,25,000 transferred to general reserve during the year.
(iv) ₹ 60,000 by way of dividend received during the year ending 31-03-2021 including ₹ 4,000 from pre-acquisition profits which was credited to investment account.
(v) Provision for Income-tax made during the year was ₹ 1,32,000.
(vi) Interim dividend @ ₹ 0.75 per share paid during the year.

You are required to calculate funds from operation for the year ended 31-03-2021.

AKS-H

P.T.O.

(4)

AKS-H

Marks

2. (a) A skilled worker engaged in machining of component 'WYE' receives an ordinary wage rate of ₹ 504 per day of 8 hours. The standard output for machining the component has been fixed at 64 pieces per hour (time as fixed for premium bonus).
In a certain week of 48 hours, the output of the worker on this machine is 3,456 pieces.

8

You are required to calculate total weekly earnings of worker under the following :

- (i) Rowan premium bonus system;
(ii) Halsey Weir premium plan;
(iii) Emerson efficiency system and
(iv) If a bonus of ₹ 1.50 is paid per piece in excess of standard output.
- (b) A Ltd. is considering the purchase of a machine which will perform some operations which are at present performed by the workers. Machine "I" and Machine "II" are the two alternative models.

8

The following details of Machine "I" and Machine "II" are available :

| | Machine I | Machine II |
|---|-----------|------------|
| | (₹) | (₹) |
| Cost of machine | 70,000 | 1,80,000 |
| Estimated life of machine | 7 years | 9 years |
| Estimated cost of maintenance p.a. | 5,000 | 8,000 |
| Estimated additional cost of indirect material p.a. | 3,000 | 4,000 |
| Estimated savings in scrap p.a. | 8,000 | 12,000 |
| Estimated cost of supervision p.a. | 13,000 | 18,000 |
| Estimated savings in wages p.a. | 40,000 | 80,000 |

Depreciation will be charged on straight line basis. The tax rate is 30%.

AKS-H

(5)

AKS-H

Marks

You are required to :

Evaluate the alternatives according to each of the following :

- (i) Average rate of return method,
- (ii) Present value index method assuming cost of capital being 12%.
(The present value of ₹ 1.00 @ 12% p.a. for 7 years is 4.564 and for 9 years is 5.328)

3. (a) Balance Sheet of ABC Ltd is as follows :

8

Balance Sheet as on 31-03-2020

| Liabilities | Amount (₹) | Assets | Amount (₹) |
|---------------------|-----------------|-----------------------------------|-----------------|
| Share Capital | 2,00,000 | Land and Buildings | 40,000 |
| Reserve & Surplus | 30,000 | Plant & Machinery 1,00,000 | |
| Current Liabilities | 20,000 | Less : Depreciation <u>30,000</u> | 70,000 |
| | | Stock | 55,000 |
| | | Debtors | 45,000 |
| | | Cash & Bank | 40,000 |
| | 2,50,000 | | 2,50,000 |

Following additional information is also provided for the year 2020-21 :

- (i) The company has decided for re-organisation of its total liabilities, (with the amount of share capital remaining the same) as follows :

(as % of Total Liabilities)

| | |
|-----------------|-----|
| Share Capital | 40% |
| Reserves | 20% |
| 10% Debentures | 15% |
| Trade Creditors | 25% |

Debentures will be issued on 1st April; interest will be paid annually on 31st March.

AKS-H

P.T.O.

(6)

AKS-H

Marks

- (ii) Land and Buildings remained unchanged. Additional Plant and Machinery has been introduced and further ₹ 10,000 depreciation is to be written off on additions. (The total fixed assets then constituted 30% of total assets.)
- (iii) Quick assets ratio is 1:1.
- (iv) The Debtors (One fourth of the quick assets) to sales ratio represents a credit period of 1.5 month. There are no cash sales.
- (v) Return on Net worth is 15%.
- (vi) Gross Profit is at the rate of 40% of selling price.

You are required to prepare :

- (i) Projected Profit & Loss Account for the year ended March, 2021 and
- (ii) Balance Sheet as at 31st March, 2021.

(Ignore Corporate Tax)

- (b) Dee Cee Limited manufactures and sells two products 'Super' and 'Deluxe'. 8

Dee Cee Limited's budget department gathered the following data to prepare the budgets for 2021-22 :

| | Super | Deluxe |
|---|-------------------|------------------|
| Expected sales (in units) | 48,000 | 72,000 |
| Selling price p.u. | ₹ 750 | ₹ 950 |
| Expected inventory as at 01-04-2021 (units) | 3,900 | 7,600 |
| Target inventory as at 31-03-2022 (units) | 10% of production | 8% of production |

AKS-H

(7)

AKS-H

Marks

Company uses materials A and B in the manufacture of products "Super and Deluxe". Projected data for 2021-22 with respect to direct materials are as follows :

| Material | Cost per kg (₹) | Normal wastage | Material required per unit of output | | Expected inventory as at 01.04.2021 |
|----------|-----------------------|-------------------|--|--------|---|
| | | | Super | Deluxe | |
| | | | A | 60 | |
| B | 80 | 4% | 3 kg | 2.4 kg | 28,800 kg |

Cost of opening stock of materials A and B is ₹ 57 per kg and ₹ 75 per kg respectively. Target inventory as on 31-03-2022 for material A and B will be 10% more than the opening inventory. Company accounts for direct materials using FIFO method.

You are required to prepare the following budgets for the year 2021-22 :

- Production budget (in units).
- Direct material usage budget (in quantities and rupees both).
- Direct material purchase budget (in units).

4. (a) M/s. GPS Private Limited is engaged in producing milk powder. The management of the company is considering for transportation of 29,952 Kilolitre (KL) of milk per month to its storage tanks that are situated 30 km away from its collection centres. Two types of milk tankers are available in the market, namely 8-KL and 6-KL of capacity. 8

AKS-H

P.T.O.

(8)

AKS-H

Marks

The details of operating costs for the milk tankers are as follows :

| Particulars | 8-KL Tanker | 6-KL Tanker |
|---|----------------|----------------|
| Purchase Price per tanker | ₹ 18,04,000 | ₹ 12,00,000 |
| Estimated life | 6 years | 6 years |
| Residual value per tanker | ₹ 4,00,000 | ₹ 3,00,000 |
| Other fixed costs per month, per tanker | ₹ 55,980 | ₹ 46,540 |
| Km. per litre of diesel | 4 km. | 5 km. |

Additional Information :

- (i) Cost of diesel per litre is ₹ 80.
- (ii) Each vehicle can run 6 trips (up and down) each day and can run on an average of 26 days each month.
- (iii) Drivers will have to be recruited according to the number of milk tankers to be used. In addition, one extra driver for every eight milk tankers will be required for the entire fleet. Each driver will cost ₹ 15,000 per month.
- (iv) Yet another possibility is to hire enough milk tankers (8-KL capacity only) from a transport company at the rate of ₹ 63,000 per month per milk tanker. The transport company will bear other fixed costs. However, GPS Private Limited has to bear the cost of drivers and other operational costs.

AKS-H

(9)

AKS-H

Marks

You are required to prepare :

- (a) Statement of operating cost for each alternative for a month.
- (b) Compute the cost per kilolitre of milk transported.
- (c) Advise the company on an appropriate choice among the above three alternatives.

(Note : Ignore finance cost.)

- (b) JKL Limited is currently selling 90,000 units of its product @ ₹ 150 per unit. At current level of production, the cost per unit is ₹ 132 per unit. Variable cost ratio is 80% of sales. Currently all its sales are on credit basis. The company's existing credit terms are 2/20, net 60 days. Generally 30% of its customers avail the cash discount facility. The current bad debt loss is 2%. The opportunity cost of investment in receivables is 12%.

8

The company is considering proposal to change the credit terms to 3/20, net 60 days. As a result following is expected :

| | |
|---|--------------|
| Increase in sales | : 30% |
| Increase in average stock | : ₹ 4,00,000 |
| Increase in average creditors | : ₹ 2,40,000 |
| Increase in present fixed cost | : 10% |
| Increase in % of customers availing the Cash discount | : 100% |
| Expected bad debt loss | : 1.5% |

Evaluate the proposal and give your recommendations whether the company should accept the proposal.

(Assume 360 days in a year and investment in debtors to be taken on total cost)

AKS-H

P.T.O.

(10)

AKS-H

Marks

5. (a) What is virtual banking ? State its any three advantages. 4×4
- (b) Write any four differences between Financial Accounting and Cost Accounting. =16
- (c) Explain the following terms :
- (i) Bridge Finance
- (ii) Leveraged lease
- (d) Explain First in First out (FIFO) and replacement price method of material issue. Also, state the circumstances of each method in which they are used.
6. (a) In a manufacturing unit, a gang of employees usually consists of 20 skilled employees and 15 unskilled employees, paid at standard hourly rates of ₹ 65 and ₹ 55, respectively. In a normal working week of 50 hours, the gang is expected to produce 5000 units of output. 8
- In a certain week, the gang consisted of 25 skilled employees and 20 unskilled employees. Actual hourly rates paid were ₹ 70 and ₹ 50, respectively. Five hours were lost due to abnormal idle time and 5500 units of outputs were produced.
- You are required to calculate the following variances showing adverse (A) or favourable (F) :
- (a) Labour Cost Variance
- (b) Labour Rate Variance
- (c) Labour Efficiency Variance
- (d) Labour Idle Time Variance

AKS-H

(11)

AKS-H

Marks

(b) The capital structure of Ess Vee Limited is given below :

8

| | Amount (₹) |
|---|------------|
| Equity share capital (6 lakh shares of ₹ 10 each) | 60,00,000 |
| Reserve and surplus | 48,00,000 |
| 12% Preference share capital | 25,00,000 |
| 9% Debentures | 20,00,000 |

Company wants to raise ₹ 50,00,000 for its expansion project which will raise the existing return (EBIT) on capital employed from 14% to 15%.

It is considering the following alternatives :

- (i) Issue equity shares at a premium of ₹ 15 each for the entire amount.
- (ii) Issue equity shares of ₹ 24,00,000 at a premium of ₹ 20 per share and issue 10 % debentures for the balance amount.

Corporate tax rate is 25%.

Required :

- (i) Evaluate the two alternatives and advice the company as to which alternative the company should choose.
- (ii) Assume that the company chooses best option as under point (i) above. It wants to pay dividend to equity shareholders at 15% and keep the total dividend pay-out (equity and preference dividend) at 80%. What level of EBIT the company should achieve to meet its commitments ?

AKS-H

P.T.O.

(12)

AKS-H

Marks

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

4×4
=16

(a) How contract price is determined under “Cost plus contract” in contract costing ?

Discuss one advantages and one disadvantage of cost plus contracts.

(b) State **with reasons** whether following statements are **true or false** :

(i) 5% decrease in selling price per unit and 10% increase in sales volume will increase the P/V ratio.

(ii) Decrease in the angle of incidence will increase the P/V ratio.

(iii) Differential cost analysis can be made only in marginal costing and not in absorption costing.

(iv) Valuation of stock is higher in absorption costing as compared to marginal costing.

(c) Discuss any four advantages of Preference share capital as an instrument of raising funds.

(d) As an aspect of financial management explain the term – “Effective Utilisation of funds”.

(e) Explain the following briefly :

(i) Systematic risk and Unsystematic risk

(ii) Treatment of Normal Process Loss & Abnormal Process Loss in process costing.

AKS-H

(13)

AKS-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।

Marks

1. निम्न के उत्तर दीजिए :

4×5
=20

(a) एक निर्माणी कम्पनी में 50 श्रमिक 300 कार्य दिवस 8 घंटे प्रतिदिन कार्य करते हैं। पिछले वर्षों की प्रवृत्ति को देखते हुये यह पूर्वानुमान है कि 20 दिन की वार्षिक छुट्टी (जिसके लिए वे योग्य है) के अतिरिक्त प्रत्येक श्रमिक 10 दिन औसतन अनुपस्थित रहेगा। बजटेड उपरिव्यय ₹ 15,12,000 है।

वर्ष के दौरान उत्पादन लक्ष्य प्राप्त करने के लिए कारखाने में 2 दिन अतिरिक्त कार्य किया गया। वास्तविक औसत अनुपस्थिति 8 दिन प्रति श्रमिक रही। 50 श्रमिकों में से, 20 श्रमिकों ने 20 दिन की वार्षिक छुट्टी ली तथा शेष श्रमिकों ने 15 दिन की छुट्टी ली। मशीन ब्रेक डाऊन के कारण 450 घंटे खराब हो गये। वर्ष के दौरान 650 घंटे उत्पादन पर अधिसमय कार्य किया गया। वास्तविक उपरिव्यय ₹ 15,92,600 थे।

आपसे अपेक्षित है :

(i) प्रत्यक्ष श्रम घंटों के आधार पर उपरिव्यय अवशोषण दर की गणना।

(ii) वर्ष के दौरान अल्प अथवा अधिक अवशोषित उपरिव्यय का निर्धारण।

AKS-H

P.T.O.

(14)

AKS-H

Marks

(b) लेखा पुस्तकों के अनुसार K लिमिटेड की पूँजी संरचना निम्नलिखित है :

| | |
|--|------------|
| समता पूँजी (पूर्ण चुकता ₹ 10 प्रति अंश) | ₹ 20 करोड़ |
| 15% ऋण पत्र (₹ 100 प्रति ऋणपत्र) | ₹ 15 करोड़ |
| 18% अवधि ऋण | ₹ 18 करोड़ |

समता अंशों पर अगला सम्भावित लाभांश ₹ 6 प्रति अंश है। प्रति अंश लाभांश 8% की दर से बढ़ने की आशा है। प्रति अंश बाजार मूल्य ₹ 60 है।

ऋण पत्र 8 वर्षों के पश्चात् शोध्य है और वर्तमान में ₹ 90 प्रति ऋणपत्र की दर से बिक रहे हैं।

कम्पनी के लिए आयकर की दर 30% है।

बाजार मूल्य के अनुपात में पूँजी की भारित औसत लागत की गणना कीजिए।

(c) एक रसायन कारखाने में, शोधन की प्रक्रिया में दो उत्पाद 'A' और 'B' प्राप्त होते हैं। पृथकीकरण बिंदु तक की कुल लागत ₹ 9,84,000 है। मार्च 2021 के लिए निम्न सूचनाएँ उपलब्ध हैं :

| उत्पाद का नाम | उत्पाद (लीटर में) | पृथकीकरण बिंदु पर प्रति इकाई विक्रय मूल्य (₹) | पृथकीकरण बिंदु के बाद अतिरिक्त प्रक्रिया की लागत (₹) | आगे की प्रक्रिया के बाद विक्रय मूल्य (₹) |
|---------------|-------------------|---|--|--|
| A | 24,000 | 80.00 | 1,20,000 | 23,02,500 |
| B | 4,500 | 39.63 | 18,000 | 42,000 |

निम्न आधार पर लाभदायकता का विवरण तैयार कीजिए :

- यदि उत्पाद आगे की प्रक्रिया के बाद बेचे जाते हैं।
- यदि उत्पाद पृथकीकरण बिंदु पर बेचे जाते हैं।

AKS-H

(15)

AKS-H

Marks

(d) ABC Limited के वित्तीय अभिलेखों से निम्नलिखित सूचनाएँ उपलब्ध हैं :

| | 31.03.2021 को शेष (₹) | 31.03.2020 को शेष (₹) |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| लाभ-हानि खाता | 15,50,000 | 14,35,000 |
| संयंत्र (हास के पश्चात्) | 12,58,000 | 9,84,000 |
| समता अंश पूँजी (₹ 10 प्रति अंश) | 20,00,000 | 20,00,000 |
| विनिवेश | 4,50,000 | 5,00,000 |

अतिरिक्त सूचनाएँ :

- (i) वर्ष के दौरान ₹ 4,92,500 की मशीनरी क्रय की गयी तथा ₹ 1,12,500 की मशीनरी जिसका पुस्तक मूल्य ₹ 75,000 था बेच दी गयी। मशीनरी के विक्रय पर ₹ 17,500 का लाभ हुआ।
 - (ii) ₹ 58,000 का विनिवेश बेचा गया तथा लाभ को लाभ-हानि खाते में ले जाया गया।
 - (iii) ₹ 1,25,000 को साधारण संचय में ले जाया गया।
 - (iv) 31-03-2021 को समाप्त होने वाले वर्ष के दौरान प्राप्त लाभांश ₹ 60,000 (pre- acquisition profits ₹ 4,000 शामिल है) को विनिवेश खाते में जमा किया गया।
 - (v) वर्ष के दौरान ₹ 1,32,000 का आयकर के लिए प्रावधान किया गया।
 - (vi) ₹ 0.75 प्रति अंश आंतरिक लाभांश चुकाया गया।
- 31-03-2021 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए परिचालन गतिविधियों से कोष (Fund from operations) की गणना कीजिए।

AKS-H

P.T.O.

(16)

AKS-H

Marks

2. (a) एक कुशल श्रमिक, जो अवयव 'WYE' की मशीनिंग में कार्यरत है, साधारण दर से 8 घंटे प्रतिदिन के ₹ 504 प्राप्त करता है। अवयव की मशीनिंग का मानक उत्पादन 64 पीसेस प्रति घंटे निर्धारित किया गया (प्रीमियम बोनस के लिए निर्धारित समय) . 48 घंटे के एक सप्ताह में, श्रमिक इस मशीन पर 3,456 पीसेस का उत्पादन करता है।
- निम्न आधार पर साप्ताहिक मजदूरी की गणना कीजिए :
- रोवन प्रीमियम बोनस प्रणाली,
 - हाल्से वेयर प्रीमियम योजना,
 - इमरसन कुशलता प्रणाली और
 - यदि मानक उत्पादन से ज्यादा उत्पादन पर प्रति पीस ₹ 1.50 बोनस दिया जाता है।

- (b) A Ltd. एक मशीन खरीदने पर विचार कर रही है। यह मशीन ऐसे कुछ कार्य का निष्पादन करेगी जो वर्तमान में श्रमिकों द्वारा किया जा रहा है। इस मशीन के दो विकल्प मशीन-I तथा मशीन-II की निम्न सूचनाएँ उपलब्ध हैं :

| | मशीन - I (₹) | मशीन - II (₹) |
|--|-----------------|------------------|
| मशीन की लागत | 70,000 | 1,80,000 |
| मशीन की अनुमानित आयु | 7 वर्ष | 9 वर्ष |
| रखरखाव की अनुमानित लागत (प्रति वर्ष) | 5,000 | 8,000 |
| अप्रत्यक्ष माल की अनुमानित लागत (प्रति वर्ष) | 3,000 | 4,000 |
| क्षय में अनुमानित बचत (प्रति वर्ष) | 8,000 | 12,000 |
| निरीक्षण की अनुमानित लागत (प्रति वर्ष) | 13,000 | 18,000 |
| मजदूरी में अनुमानित बचत (प्रति वर्ष) | 40,000 | 80,000 |

हास सीधी रेखा पद्धति से चार्ज किया जायेगा। कर की दर 30% है।

AKS-H

(17)

AKS-H

Marks

आपसे अपेक्षित है :

निम्न आधारों पर विकल्पों का मूल्यांकन :

(i) प्रत्याय की औसत दर विधि

(ii) वर्तमान मूल्य सूचकांक विधि (पूँजी की लागत 12% मानते हुये)

(Present value of ₹ 1.00 @ 12% p.a. 7 वर्ष के लिए 4.564 तथा 9 वर्ष के लिए 5.328)

3. (a) ABC Ltd. का आर्थिक चिट्ठा निम्नांकित है :

8

Balance Sheet as on 31-03-2020

| दायित्व | राशि (₹) | सम्पत्तियाँ | राशि (₹) |
|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| अंश पूँजी | 2,00,000 | भूमि एवम् भवन | 40,000 |
| संचय एवम् आधिक्य | 30,000 | संयंत्र व मशीनरी | 1,00,000 |
| चालू दायित्व | 20,000 | घटाये : हास | <u>30,000</u> |
| | | स्टॉक | 45,000 |
| | | देनदार | 40,000 |
| | | नकद एवम् बैंक | |
| | 2,50,000 | | 2,50,000 |

वर्ष 2020-21 के लिए अतिरिक्त सूचनाएँ निम्नांकित हैं :

(i) कम्पनी से कुल दायित्वों को पुनःसंरक्षित करने का निर्णय लिया है (अंश पूँजी की राशि समान रखते हुए) निम्नांकित की सहायता से :

(कुल दायित्व के % में)

अंश पूँजी 40%

संचय 20%

10% ऋणपत्र 15%

व्यापार लेनदार 25%

ऋणपत्र 1 अप्रैल को जारी किये जायेंगे जिस पर 31 मार्च की ब्याज देय होगा ।

AKS-H

P.T.O.

(18)

AKS-H

Marks

- (ii) भूमि तथा भवन में कोई परिवर्तन नहीं हुआ, अतिरिक्त संयंत्र तथा मशीनरी लगायी गयी तथा ₹ 10,000 का हास अपलिखित (written off) किया जायेगा additions पर (इसके बाद कुल स्थायी सम्पत्ति कुल सम्पत्ति का 30% हो जायेगी)।
- (iii) त्वरित सम्पत्ति अनुपात 1:1 है।
- (iv) देनदार (त्वरित सम्पत्ति का 1/4) विक्रय अनुपात 1.5 माह की उधारी अवधि को दर्शाता है। कोई भी नकद विक्रय नहीं है।
- (v) शुद्ध सम्पत्ति पर प्रत्याय 15% है।
- (vi) सकल लाभ की दर विक्रय मूल्य पर 40% है।

आपको तैयार करना है :

- (i) 31-03-2021 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए सम्भावित लाभ-हानि खाता तथा
- (ii) 31-03-2021 को आर्थिक चिट्ठा (Ignore Taxation)
- (b) Dee Cee Limited दो उत्पाद 'Super' तथा 'Deluxe' का निर्माण करती है तथा 8 बेचती है। Dee Cee Limited के बजट अनुभाग ने 2021-22 का बजट तैयार करने के लिए निम्नांकित सूचनाएँ एकत्र की हैं :

| | Super | Deluxe |
|--|-------------------|------------------|
| अनुमानित विक्रय (इकाइयाँ) | 48,000 | 72,000 |
| प्रति इकाई विक्रय मूल्य | ₹ 750 | ₹ 950 |
| 01-04-2021 को प्रत्याशित स्टॉक (इकाइयाँ) | 3,900 | 7,600 |
| 31-03-2022 को स्टॉक का लक्ष्य (इकाइयाँ) | उत्पादन का 10% | उत्पादन का 8% |

AKS-H

(19)

AKS-H

Marks

कम्पनी उत्पाद Super तथा Deluxe बनाने के लिए सामग्री A तथा B का उपयोग करती है। प्रत्यक्ष सामग्री के सम्बन्ध में 2021-22 के लिए निम्न सूचनाएँ उपलब्ध हैं :

| सामग्री | प्रति किग्रा लागत (₹) | सामान्य क्षय | उत्पाद की एक इकाई के लिए वांछित सामग्री | | 01.04.2021 को प्रत्याशित सामग्री |
|---------|-----------------------|--------------|---|--------|----------------------------------|
| | | | Super | Deluxe | |
| A | 60 | 4% | 2 kg | 4 kg | 32,500 kg |
| B | 80 | 4% | 3 kg | 2.4 kg | 28,800 kg |

सामग्री A तथा B के प्रारम्भिक स्टॉक की लागत क्रमशः ₹ 57 तथा ₹ 75 प्रति किग्रा है। 31-03-2022 को स्टॉक का लक्ष्य (सामग्री A तथा B के लिए) प्रारम्भिक स्टॉक से 10% ज्यादा है। कम्पनी प्रत्यक्ष सामग्री के लिए FIFO प्रणाली उपयोग करती है।

2021-22 के लिए निम्न बजट तैयार कीजिए :

- उत्पादन बजट (इकाइयों में)
- प्रत्यक्ष सामग्री उपयोग बजट (मात्रा तथा रुपये दोनों में)
- प्रत्यक्ष सामग्री का क्रय बजट (इकाइयों में)

4. (a) M/s. GPS Private Limited मिल्क पाऊडर बनाती है। प्रबंधन 29,952 किलोलीटर (kL) दूध प्रतिमाह अपने भंडारण टैंकों तक लाने के लिए परिवहन पर विचार कर रहा है। भंडारण टैंक दूध कलेक्शन सेंटर से 30 km दूर स्थित है। बाजार में दो प्रकार के टैंकर्स उपलब्ध हैं। जिनकी क्षमता 8-kL तथा 6-kL है। इन मिल्क टैंकर्स के परिचालन की लागत निम्नांकित है :

AKS-H

P.T.O.

(20)

AKS-H

Marks

| विवरण | 8-kL टैंकर्स | 6-kL टैंकर्स |
|---|--------------|--------------|
| क्रय मूल्य प्रति टैंकर | ₹ 18,04,000 | ₹ 12,00,000 |
| अनुमानित आयु | 6 वर्ष | 6 वर्ष |
| अवशेष (Residual) मूल्य प्रति टैंकर | ₹ 4,00,000 | ₹ 3,00,000 |
| प्रतिमाह प्रति टैंकर अन्य स्थायी लागतें | ₹ 55,980 | ₹ 46,540 |
| किमी / प्रति लीटर डीज़ल | 4 km | 5 km |

अतिरिक्त सूचनाएँ :

- (i) प्रति लीटर डीज़ल की लागत - ₹ 80
- (ii) प्रत्येक वाहन प्रतिदिन 6 ट्रिप (up and down) चल सकता है तथा एक माह में औसतन 26 दिन चल सकता है ।
- (iii) जितने मिल्क टैंकर्स इस्तेमाल किए जायेंगे उसी अनुसार ड्राइवर भर्ती किये जायेंगे । प्रत्येक 8 मिल्क टैंकर्स पर एक ड्राइवर अतिरिक्त भर्ती किया जायेगा । प्रत्येक ड्राइवर की लागत ₹ 15,000 प्रतिमाह होगी ।
- (iv) एक अन्य सम्भावना है कि कम्पनी 8 kL क्षमता वाले पर्याप्त मिल्क टैंकर्स एक ट्रांसपोर्ट कम्पनी से ₹ 65,000 प्रतिमाह/प्रति टैंकर किराये पर ले ले । ट्रांसपोर्ट कम्पनी अन्य स्थायी लागते वहन करेगी लेकिन GPS Ltd. ड्राइवर की लागत तथा अन्य संचालन लागते वहन करेगी ।

AKS-H

आपसे अपेक्षित है -

- संचालन लागतों का एक माह का विवरण बनाना है।
- दूध के परिवहन की प्रति किलोलीटर लागत की गणना करनी है।
- कम्पनी को उपलब्ध तीनों विकल्पों में से उचित विकल्प चुनने के लिए सुझाव दीजिये।

(Note : Ignore finance cost.)

- (b) JKL Ltd. वर्तमान में अपने उत्पाद की 90,000 इकाइयाँ ₹ 150 प्रति इकाई की दर से बेच रही है। उत्पादन के वर्तमान स्तर पर प्रति इकाई लागत ₹ 132 है। परिवर्तनशील लागत अनुपात विक्रय का 80% है। वर्तमान के कम्पनी अपना सारा विक्रय उधार पर कर रही है। कम्पनी की विद्यमान उधार की शर्तें 2/20, net 60 days है। सामान्यतया कम्पनी के 30% ग्राहक डिसकाउंट सुविधा प्राप्त करते हैं। वर्तमान में डूबत ऋण हानि 2% है। देनदारों में निवेश की अवसर लागत (opportunity cost) 12% है।

कम्पनी उधार की शर्तें 3/20, net 60 days करने का विचार कर रही है। इसके फलस्वरूप निम्नलिखित प्रत्याशित है :

| | |
|---|--------------|
| विक्रय में वृद्धि | : 30% |
| औसत स्टॉक में वृद्धि | : ₹ 4,00,000 |
| औसत लेनदारों में वृद्धि | : ₹ 2,40,000 |
| वर्तमान स्थायी लागतों में वृद्धि | : 10% |
| नकद डिसकाउन्ट प्राप्त करने वाले ग्राहकों में वृद्धि | : 100% |
| अनुमानित डूबत ऋण | : 1.5% |

प्रस्तावों का मूल्यांकन कीजिए तथा बताइये की क्या कम्पनी को प्रस्ताव स्वीकार करना चाहिए।

(वर्ष में 360 दिन मानिये तथा देनदारों में निवेश कुल लागत पर लेना है।)

5. (a) "Virtual Banking" क्या है ? इसके कोई तीन लाभ बताइये । 4×4
=16
- (b) वित्तीय लेखांकन तथा लागत लेखांकन में कोई चार अन्तर लिखिए ।
- (c) निम्न शब्दों की व्याख्या कीजिए :
- (i) तदर्थ वित्त (Bridge Finance)
- (ii) लीवरेज्ड पट्टा (Leveraged lease)
- (d) सामग्री के "पहले आओ पहले जाओ" (FIFO) तथा प्रतिस्थापन मूल्य पद्धति (Replacement Price Method) का वर्णन कीजिए । उन परिस्थितियों को भी बताइये जहाँ इनका प्रयोग किया जाता है ।
6. (a) एक निर्माणी इकाई में, सामान्यतया कर्मचारियों के एक समूह में 20 कुशल तथा 15 अकुशल कर्मचारी शामिल है । जिन्हें क्रमशः मानक घंटा दर ₹ 65 तथा ₹ 55 दी जाती है । 50 घंटे के एक सामान्य कार्य सप्ताह में, समूह से उत्पाद की 5000 इकाइयाँ उत्पादित करने की प्रत्याशा है । 8
- एक सप्ताह में समूह में 25 कुशल तथा 20 अकुशल कर्मचारी थे । वास्तविक प्रति घंटा दर क्रमशः ₹ 70 तथा ₹ 50 से भुगतान किया गया । 5 घंटे असामान्य व्यर्थ समय के कारण खराब हो गये । उत्पाद की 5500 इकाइयों का उत्पादन हुआ ।
- आपको निम्न विचरणों की गणना करनी है । (प्रतिकूल के लिए (A) तथा अनुकूल के लिए (F) दर्शाइए :
- (i) श्रम लागत विचरण
- (ii) श्रम दर विचरण
- (iii) श्रम कुशलता विचरण
- (iv) श्रम व्यर्थ समय विचरण

(23)

AKS-H

Marks

(b) Ess Vee Ltd. की पूँजीगत संरचना निम्न है :

8

| | लागत (₹) |
|---|-----------|
| समता अंश पूँजी (6 लाख अंश ₹ 10 प्रति अंश) | 60,00,000 |
| संचय एवम् आधिक्य | 48,00,000 |
| 12% पूर्वाधिकार अंश पूँजी | 25,00,000 |
| 9% ऋणपत्र | 20,00,000 |

कम्पनी विस्तार योजना के लिए ₹ 50,00,000 बढ़ाना चाहती है। जिससे विद्यमान विनियोजित पूँजी पर प्रत्याय (EBIT) 14% से बढ़कर 15% हो जायेगा।

यह निम्न विकल्पों पर विचार कर रही है :

- पूरी राशि के लिए ₹ 15 के प्रीमियम पर समता अंश जारी करना।
- ₹ 20 प्रति अंश प्रीमियम पर ₹ 24,00,000 के लिए समता अंश जारी करना तथा शेष राशि के लिए 10% ऋणपत्र जारी करना।

कार्पोरेट कर दर 25% है।

अपेक्षित है :

- दोनों विकल्पों का मूल्यांकन कीजिए तथा कम्पनी को कौन सा विकल्प चुनना है पर राय दीजिये।
- यह मानिये कि कम्पनी उपरोक्त (i) के अनुसार सबसे अच्छा विकल्प चुनती है। यह समता अंशों पर 15% लाभांश देना चाहती है तथा कुल dividend pay-out (समता तथा पूर्वाधिकार अंशों पर) 80% रखना चाहती है। इसे पूरा करने के लिए कम्पनी का प्रत्याय (EBIT) कितना होना चाहिए ?

AKS-H

P.T.O.

7. किन्हीं चार के उत्तर दीजिए :

- (a) ठेका लागत विधि में “लागत ठेका जमा” के अन्तर्गत ठेका मूल्य का निर्धारण कैसे किया जाता है ? “लागत ठेका जमा” के एक-एक लाभ-हानि की विवेचना कीजिए ।
- (b) निम्नलिखित ‘सत्य’ है या ‘असत्य’ कारण के साथ बताइये :
- (i) विक्रय मूल्य में 5% कमी तथा विक्रय की मात्रा में 10% वृद्धि से लाभ-मात्रा अनुपात (P/V ratio) बढ़ेगा ।
- (ii) भार के कोण में कमी से P/V ratio बढ़ेगा ।
- (iii) भिन्नात्मक लागत की व्याख्या केवल सीमान्त लागत में की जा सकती है तथा अवशोषण लागत (Absorption Costing) में नहीं ।
- (iv) सीमान्त लागत की तुलना में अवशोषण लागत में स्टॉक का मूल्यांकन अधिक होता है ।
- (c) पूर्वाधिकार अंश पूँजी को कोष बढ़ाने के एक यंत्र के रूप में उपयोग में कोई चार लाभों की विवेचना कीजिए ।
- (d) “कोष का प्रभावी उपयोग” शब्द की वित्तीय प्रबंधन के रूप में वर्णन कीजिए ।
- (e) वर्णन कीजिए :
- (i) अविचलनीय जोखिम तथा विचलनीय जोखिम (Unsystematic risk and Systematic risk)
- (ii) प्रक्रिया लागत में सामान्य प्रक्रिया हानि तथा असामान्य प्रक्रिया हानि का उपचार