

INTERMEDIATE (IPC)**GROUP I - PAPER 3****COST ACCOUNTING
& FINANCIAL MANAGEMENT****JAN 2021**

Roll No.

Total No. of Questions – 7

Total No. of Printed Pages – 24

Time Allowed – 3 Hours

Maximum Marks – 100

YAG-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 who has not opted for Hindi Medium, his/her answers in Hindi will not be valued

Question No. 1 is compulsory

Answer any **five** questions from the remaining **six** questions

Working notes should form part of the answers

Marks

1. Answer the following :

4×5**=20**

(a) Calculate the machine hour rate from the following :

	Amount ₹
Cost of machine	1,50,000
Cost of Installation	10,000
Scrap value after 10 years	16,000
Rates & rent for a quarter for the shop	1,200
General lighting	500 p.m.
Shop supervisor's salary	30,000 per quarter
Insurance premium for a machine	1,200 p.a.
Estimated repair	1,400 p.a.
Power : 2 units per hour @ 750 per 100 units	
Estimated working hours p.a. 2000 hours.	

The machine occupies $\frac{1}{3}$ rd of the total area of the shop. The supervisor is expected to devote $\frac{1}{6}$ th of his time for supervising the machine. General lighting expenses are to be apportioned on the basis of floor area.

YAG-H**P.T.O.**

(b) The following figures are related to KRB Limited for the year ended 31st March, 2020 :

- Sales 43,200 units @ ₹150 per unit
- P/V ratio is 20% and
- Break-even point is 25% of Sales

Calculate :

- (i) Fixed cost for the year
- (ii) Profit earned for the year
- (iii) Margin of safety (in units) for the year
- (iv) No. of units to be sold to earn a profit of ₹ 12,00,000 for the year.

(c) XYZ Steel Ltd.'s transactions for the year ended March 31, 2020 include the following :

- (1) Purchased real estate for ₹ 5,00,000 which was borrowed from a bank.
- (2) Sold investment securities worth ₹ 6,00,000
- (3) Paid dividends of ₹ 3,00,000
- (4) Issued 500 equity shares for ₹ 3,50,000
- (5) Purchased machinery and equipment for ₹ 1,75,000
- (6) Paid ₹ 7,50,000 towards a bank loan
- (7) Accounts Receivable outstanding of ₹ 1,00,000 were realised
- (8) Accounts Payable were increased by ₹ 1,90,000

Calculate the 'Net Cash Flow' from :

- (i) Investing activities and
- (ii) Financing activities.

(3)

YAG-H

Marks

- (d) The total credit sales of a company are ₹ 12,80,000. It has a gross profit margin of 15% and a current ratio of 1.75.

Other informations are as follows :

Current liabilities ₹ 1,92,000

Closing Inventories ₹ 96,000

Cash balance ₹ 32,000

Inventory turnover 4 times

Opening debtors ₹ 4,32,000

You are required to calculate :

(i) The average inventory to be carried by the company.

(ii) Average collection period.

(Assume a 360 day year)

2. (a) A manufacturing company process a product which passes through three processes named as Process A, Process B and Process C. Following information relating to Process 'B' is available :

8

Opening Stock – Nil

Units transferred from Process A – 75,000 Units valued at ₹ 3,09,000

Cost incurred in Process B :

Consumables ₹ 2,43,600

Labour ₹ 1,38,000

Overhead ₹ 1,03,500

Units transferred to Process C 68,000 Units

Closing work in progress 3,000 Units (Degree of completion) :

Consumables 70%

Labour 50%

Overhead 50%

Normal loss is 6% of units introduced. Units scrapped as normal loss were sold @ ₹6 per unit.

YAG-H

P.T.O.

(4)

YAG-H

Marks

You are required to :

- (i) Prepare a Statement of Equivalent Production
- (ii) Calculate Cost per unit
- (iii) Calculate the value of work in progress and value of units transferred to Process 'C'

- (b) KT Limited is considering to buy any one of the two mutually exclusive machines X and Y. The details are as under :

8

	Machine X	Machine Y
Cost of Machine	₹ 7,00,000	₹ 10,50,000
Expected life	5 years	6 years
Annual Income before tax and depreciation	₹ 2,41,500	₹ 3,18,500

The cost of capital is 13% and the corporate tax rate is 30%.

Depreciation is to be charged on straight line basis.

You are required to :

- (i) Calculate the discounted pay-back period and internal rate of return for each machine.
- (ii) Advise the management of KT Limited as to which machine it should buy.

The present value factors of Re.1 are as under :

YEAR	12%	13%	14%	15%	16%
1	0.893	0.885	0.877	0.870	0.862
2	0.797	0.783	0.769	0.756	0.743
3	0.712	0.693	0.675	0.658	0.641
4	0.636	0.613	0.592	0.572	0.552
5	0.567	0.543	0.519	0.497	0.476
6	0.507	0.480	0.456	0.432	0.410

YAG-H

(5)

YAG-H

Marks

3. (a) (i) The following information is furnished by ABC Ltd. :

4

Re-order quantity	6,750 units
Minimum stock level to allow for emergencies	5 weeks
Average Delivery time from suppliers	4 weeks
Maximum stock level allowed by Management	20 weeks
Average rate of consumption per week	625 units
Minimum consumption in 4 weeks	1,250 units

Calculate :

- (a) Re-order Level
- (b) Maximum Stock Level
- (c) Minimum Stock Level

(ii)

4

	Material A (₹)	Material B (₹)
Standard price per unit	12	15
Actual price per unit	15	20
Standard Input (kg)	50	??
Actual Input (kg)	40	70
Material usage variance	??	300 (A)

Calculate :

- (a) Material cost variance
- (b) Material price variance
- (c) Material usage variance of material A

YAG-H

P.T.O.

(6)

YAG-H

Marks

- (b) The data of SM Limited for the year ended 31st March 2020 is given below : **8**

Fixed Cost (Excluding Interest)	₹ 2.25 Lakhs
Sales	₹ 45 Lakhs
Equity Share Capital of ₹ 10 each	₹ 38.50 Lakhs
12% Debentures of ₹ 500 each	₹ 20 Lakhs
Operating Leverage	1.2
Combined Leverage	4.8
Income tax rate	30%

Required :

- Calculate P/V ratio, Earning per share, Financial leverage and Assets turnover.
- If asset turnover of an industry is 1.1, then comment on adequacy of assets turnover of SM Limited.
- At what level of sales the Earning before tax (EBT) of SM Limited will be equal to zero ?

4. (a) TK Ltd. has estimated the following figures for its two products 'X' and 'Y' for the coming year : **8**

	Product X (₹)	Product Y (₹)
Sales Units	2,000	2,500
Raw material cost per unit	30	40
Direct Labour Cost per unit	20	14
Variable overhead per unit	15	10
Fixed overhead	50,000	60,000
Selling price per unit	140	200

YAG-H

(7)

YAG-H

Marks

Company has received a proposal that if an additional fixed expenditure of ₹ 16,000 on Product X and ₹ 17,000 on Product Y is incurred, the sales for both the products can be increased by 10% but for this purpose, variable overheads shall also be increased by 20% for Product X and 10% for Product Y.

(i) You are required to prepare 'flexible budget' for both the products :

(a) Before new proposal and

(b) After new proposal

(ii) Advise the company whether the proposal should be accepted or not :

(a) if both the products are independent and

(b) if both the products are not independent.

(b) ABC Ltd., a profit-making company, is engaged in the business of car manufacturing. In order to be independent in terms of its electricity needs, the company's management has proposed to put up a Solar Power Plant to generate the electricity. The details of the proposal are as follows :

(1) Cost of the power plant ₹ 280 lakhs

(2) Cost of land ₹ 30 lakhs

(3) Subsidy of ₹ 25 lakhs from state government to be received at the end of first year of installation.

YAG-H

P.T.O.

(8)

YAG-H

Marks

- (4) Sale of electricity to State Electricity Board will be at ₹ 2.25 per unit in year 1. This will increase by ₹ 0.25 per unit every year till year 7. After that it will increase by ₹ 0.50 per unit every year.
- (5) Maintenance cost will be ₹ 4 lakhs in year 1 and the same will increase by ₹ 2 lakhs every year.
- (6) Estimated life is 10 years.
- (7) Cost of capital 15%.
- (8) Residual value of power plant is nil. However, land value will go up to ₹ 90 lakhs at the end of year 10.
- (9) Depreciation will be 100% of the cost of the power plant in year 1 (entire ₹ 280 lakhs is to be depreciated in year 1 without considering subsidy) and the same will be allowed for tax purposes.
- (10) Gross electricity generated will be 25 lakhs units per annum. 4% of this electricity generated will be committed free to the State Electricity Board as per the agreement.
- (11) Tax rate is 50%.

You are required to suggest the viability of the proposal by calculating the 'Net Present Value' while ignoring the tax on capital profit. Assume that the tax savings, if any, are utilized in the year of their occurrence.

YAG-H

(9)

YAG-H

Marks

Present value (PV) factor @ 15% for the year 1 to year 10 are as given below and should be used for calculating present value of various cash flows.

Year	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
PV Factor	0.870	0.756	0.658	0.572	0.497	0.432	0.376	0.327	0.284	0.247

5. (a) What is a Cost Driver ? Give two examples of cost drivers for each of the following business functions : **4×4
=16**
- (i) Procurement
 - (ii) Research and Development
 - (iii) Customer Service
- (b) Explain the following :
- (i) Notional profit in Contract Costing.
 - (ii) Retention Money in Contract Costing.
- (c) Differentiate between Deep Discount Bonds and Zero Coupon Bonds.
- (d) Write short notes on the following :
- (i) Cash Credit
 - (ii) Bills Discounting

YAG-H

P.T.O.

(10)

YAG-H

Marks

6. (a) The standard time allowed for a certain piece of work is 300 hours.

8

Normal wages is ₹ 60 per hour.

The bonus system applicable to the work is as follows :

Percentage of time saved to time allowed (slab rate)	Bonus
(i) Up to the first 20% of time allowed	25% of the corresponding saving in time.
(ii) For and within the next 30% of time allowed	40% of the corresponding saving in time.
(iii) For and within the next 30% of time allowed	30% of the corresponding saving in time.
(iv) For and within the next 20% of time allowed	10% of the corresponding saving in time.

Calculate the total earnings of a worker over the piece of work and his earnings per hour when he takes

- (a) 320 hours,
(b) 150 hours, and
(c) 30 hours respectively.

8

- (b) RB Limited is working as market leader and there is no competitor of the company in the market. The following information is provided by the RB Limited for the year ended on 31st March, 2020 :

Raw Material storage period	30 days
Work in progress conversion period	15 days
Finished goods storage period	18 days
Debt Collection period	30 days
Creditor's payment period	45 days
Annual operating cost	₹ 20,00,000
(Including depreciation ₹ 2,00,000)	

YAG-H

(11)

YAG-H

Marks

You are required to calculate :

- (i) Operating cycle period
- (ii) Number of operating cycle period
- (iii) Amount of working capital required for the company on a cash cost basis.
- (iv) Amount of reduction/addition in working capital requirement if:
 - (a) All purchases are made on cash basis only.
 - (b) All sales are made on a cash basis only.

(Assume 360 days in a year)

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

4×4

=16

- (a) State the four causes due to which “differences arise in the profits computed as per cost and financial accounts”.
- (b) Discuss two ways for the treatment of by-product cost in cost accounting
- (c) Explain :
 - (i) Time value of money
 - (ii) Sinking Fund
- (d) Explain the limitations of profit maximization objective of Financial Management.

YAG-H

P.T.O.

(12)

YAG-H

Marks

(e) (i) Give the 'Cost unit' and 'Costing method' for each of the following industries :

(a) Construction contract

(b) Automobiles

(ii) Explain the term – Retained Earnings.

YAG-H

उन परीक्षार्थियों को छोड़कर जिन्होंने हिन्दी माध्यम चुना है, प्रश्नों के उत्तर केवल अंग्रेजी में ही देने 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 छः प्रश्नों में से किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

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

1. निम्नलिखित का उत्तर दीजिए :

Marks

4×5

(a) निम्नलिखित से मशीन घण्टा दर की गणना कीजिए :

=20

	₹
मशीन की लागत	1,50,000
मशीन की स्थापना लागत	10,000
10 वर्ष बाद मशीन का स्क्रेप मूल्य	16,000
दुकान का किराया एवम् दर (त्रैमासिक)	1,200
सामान्य बिजली	500 (प्रतिमाह)
निरीक्षक का वेतन	30,000 (त्रैमासिक)
मशीन की बीमा किश्त	1,200 (वार्षिक)
अनुमानित रखरखाव	1,400 (वार्षिक)
पावर : 2 यूनिट प्रति घण्टा (₹ 750 प्रति 100 यूनिट की दर से)	
अनुमानित कार्यशील घण्टे 2000 (प्रतिवर्ष)	

मशीन दुकान के क्षेत्रफल का 1/3 हिस्सा घेरती है। निरीक्षक अपने समय का 1/6 समय मशीन के निरीक्षण में व्यय करता है। सामान्य बिजली के खर्चों को दुकान के क्षेत्रफल के अनुसार विभाजित किया जाता है।

(b) KRB लि. से सम्बन्धित निम्नलिखित सूचनाएँ 31 मार्च 2020 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए हैं :

- विक्रय 43,200 इकाइयाँ ₹ 150 की दर से
- लाभ-मात्रा अनुपात 20% है।
- सम विच्छेद बिन्दु-विक्रय का 25% है।

आपसे अपेक्षित है कि गणना कीजिए :

- (i) वर्ष के लिए स्थिर लागत
- (ii) वर्ष के लिए अर्जित लाभ
- (iii) वर्ष के लिए (इकाइयों में) सुरक्षा की सीमा
- (iv) वर्ष में विक्रय की जाने वाली इकाइयों की संख्या जिस पर ₹ 12,00,000 का लाभ अर्जित हो सके।

(c) 31 मार्च, 2020 को समाप्त हुए वर्ष के XYZ स्टील लिमिटेड के निम्नलिखित लेन-देन शामिल हैं :

- (1) ₹ 5,00,000 का रियल इस्टेट खरीदा गया जिसके लिए एक बैंक से ऋण लिया गया।
- (2) ₹ 6,00,000 मूल्य के प्रतिभूति विनियोग का विक्रय किया गया।
- (3) ₹ 3,00,000 के लाभांश का भुगतान किया गया।
- (4) 500 समता अंशों का ₹ 3,50,000 के लिए निर्गमन किया गया।
- (5) ₹ 1,75,000 की मशीनरी तथा उपकरण खरीदे गये।
- (6) ₹ 7,50,000 के बैंक ऋण का भुगतान किया गया।
- (7) ₹ 1,00,000 के अप्राप्त प्राप्यों की वसूली की गयी।
- (8) ₹ 1,90,000 से देय खातों में वृद्धि हुयी।
- (i) विनियोजन क्रियाओं तथा (ii) वित्तीय क्रियाओं से रोकड़ प्रवाह की गणना कीजिए।

- (d) एक कम्पनी की कुल उधार बिक्री ₹ 12,80,000 है। इसका सकल लाभ अनुपात 15% तथा चालू अनुपात 1.75 है।

अन्य सूचनार्ये निम्नवत् हैं :-

चालू दायित्व ₹ 1,92,000

अंतिम स्टॉक ₹ 96,000

नकद शेष ₹ 32,000

स्टॉक आवर्त 4 गुना

देनदार का प्रारम्भिक शेष ₹ 4,32,000

आपसे निम्न गणनार्ये अपेक्षित है :

(i) कम्पनी का औसत रहतिया

(ii) औसत संग्रह अवधि

(वर्ष में 360 दिन मानिए)

2. (a) एक विनिर्माणी कम्पनी एक उत्पाद का निर्माण करती है जो तीन प्रक्रियाओं से गुजरता है, जिनके नाम हैं : प्रक्रिया A, प्रक्रिया B तथा प्रक्रिया C। प्रक्रिया B से सम्बन्धित निम्नलिखित सूचनाएँ उपलब्ध हैं :

प्रारम्भिक स्टॉक – शून्य

प्रक्रिया A से हस्तान्तरित इकाइयाँ – 75,000 इकाइयाँ (मूल्य : ₹ 3,09,000)

प्रक्रिया B में लागत विवरण :

सामग्री ₹ 2,43,600

श्रम ₹ 1,38,000

उपरिव्यय ₹ 1,03,500

प्रक्रिया C में हस्तांतरित इकाइयाँ 68,000 इकाइयाँ

कार्य प्रगति का अंतिम स्टॉक (Closing WIP) 3,000 इकाइयाँ

कार्य प्रगति (WIP) की पूर्णता का प्रतिशत :

सामग्री 70%

श्रम 50%

उपरिव्यय 50%

सामान्य क्षय – प्रयुक्त इकाइयों का 6% है। स्ट्रेप इकाइयाँ ₹ 6 प्रति इकाई की दर से बेची गयी।

(16)

YAG-H

Marks

अपेक्षित है :

- (i) समतुल्य उत्पादन का विवरण तैयार कीजिए ।
- (ii) प्रति इकाई लागत की गणना कीजिए ।
- (iii) कार्य प्रगति (WIP) के मूल्य की गणना कीजिए तथा प्रक्रिया C में हस्तान्तरित इकाइयों के मूल्य की गणना कीजिए ।

- (b) KT लिमिटेड दो परस्पर अपवर्जी मशीनों X तथा Y में से एक मशीन को क्रय करने पर विचार कर रही है । मशीनों का विवरण निम्नवत् है :

8

	मशीन X	मशीन Y
मशीन की लागत	₹ 7,00,000	₹ 10,50,000
प्रत्याशित जीवन	5 वर्ष	6 वर्ष
कर एवं हास के पूर्व वार्षिक आय	₹ 2,41,500	₹ 3,18,500

पूँजी की लागत 13% तथा निगमीय कर की दर 30% है । हास सीधी रेखा पद्धति के आधार पर चार्ज किया जायेगा ।

आपसे अपेक्षित है कि :

- (i) प्रत्येक मशीन की बट्टायुक्त पुनर्भुगतान अवधि तथा प्रत्याय की आन्तरिक दर की गणना कीजिए ।
- (ii) KT लिमिटेड के प्रबन्धन को सलाह दीजिए कि उन्हें कौन सी मशीन खरीदनी चाहिए ?

एक रुपये के वर्तमान मूल्य घटक इस प्रकार हैं :

वर्ष	12%	13%	14%	15%	16%
1	0.893	0.885	0.877	0.870	0.862
2	0.797	0.783	0.769	0.756	0.743
3	0.712	0.693	0.675	0.658	0.641
4	0.636	0.613	0.592	0.572	0.552
5	0.567	0.543	0.519	0.497	0.476
6	0.507	0.480	0.456	0.432	0.410

YAG-H

(17)

YAG-H

Marks

3. (a) (i) ABC लिमिटेड ने निम्नलिखित सूचनाएँ प्रदान की हैं :

4

पुनः आदेश मात्रा	6,750 इकाइयाँ
आपातकालीन उपयोग हेतु न्यूनतम स्टॉक स्तर	5 सप्ताह
आपूर्तिकर्ताओं से औसत सुपुर्दगी समय	4 सप्ताह
प्रबन्धन द्वारा अनुमन्य अधिकतम स्टॉक स्तर	20 सप्ताह
प्रति सप्ताह औसत उपयोग दर	625 इकाइयाँ
चार सप्ताहों में न्यूनतम उपयोग	1,250 इकाइयाँ
गणना कीजिए :	

- (a) पुनः आदेश स्तर
 (b) अधिकतम स्टॉक स्तर
 (c) न्यूनतम स्टॉक स्तर

(ii)

4

	सामग्री A (₹)	सामग्री B (₹)
प्रति इकाई मानक मूल्य	12	15
प्रति इकाई वास्तविक मूल्य	15	20
मानक सामग्री (कि.ग्रा)	50	??
वास्तविक सामग्री (कि.ग्रा)	40	70
सामग्री प्रयोग विचरण	??	300 (A)

गणना कीजिये :

- (a) सामग्री लागत विचरण
 (b) सामग्री मूल्य विचरण
 (c) सामग्री A का सामग्री प्रयोग विचरण

YAG-H

P.T.O.

- (b) 31 मार्च, 2020 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए SM लिमिटेड के आँकड़े निम्नवत् हैं :

स्थिर लागत (ब्याज के अतिरिक्त)	₹ 2.25 लाख
विक्रय	₹ 45 लाख
समतता अंश पूँजी प्रत्येक ₹ 10 के	₹ 38.50 लाख
12% ऋणपत्र प्रत्येक ₹ 500 के	₹ 20 लाख
परिचालन लीवरेज	1.2
मिश्रित लीवरेज	4.8
आयकर की दर	30%

आपसे अपेक्षा है कि गणना कीजिए :

- लाभ-मात्रा अनुपात, प्रति अंश आय, वित्तीय लीवरेज एवं परिसम्पत्ति आवर्त ।
- यदि उद्योग परिसम्पत्ति आवर्त 1:1, तो SM लिमिटेड के परिसम्पत्ति आवर्त की पर्याप्तता पर टिप्पणी कीजिए ।
- विक्रय के किस स्तर पर SM लिमिटेड का कर-पूर्व आय (EBT) शून्य के बराबर होगा ?

4. (a) TK लि. ने अपने दो उत्पादों X तथा Y के लिए अगले वर्ष के लिए निम्नलिखित आँकड़ों का आकलन किया है :

	उत्पाद X (₹)	उत्पाद Y (₹)
विक्रय इकाइयाँ	2,000	2,500
कच्चे माल की लागत प्रति इकाई	30	40
प्रत्यक्ष श्रम लागत प्रति इकाई	20	14
परिवर्तनशील उपरिव्यय प्रति इकाई	15	10
स्थिर उपरिव्यय	50,000	60,000
विक्रय मूल्य प्रति इकाई	140	200

कम्पनी ने एक प्रस्ताव प्राप्त किया है, जिसके अनुसार उत्पाद X पर ₹ 16,000 तथा उत्पाद Y पर ₹ 17,000 के अतिरिक्त स्थिर उपरिव्यय से दोनों उत्पादों का विक्रय 10% तक बढ़ जायेगा, लेकिन इस कारण परिवर्तनशील उपरिव्यय भी उत्पाद X का 20% तथा उत्पाद Y का 10% बढ़ जायेगा।

(i) आपसे अपेक्षित है कि दोनों उत्पादों के लिए लोच बजट तैयार कीजिए :

(a) नये प्रस्ताव के पूर्व।

(b) नये प्रस्ताव के बाद।

(ii) कम्पनी को सलाह दीजिए कि प्रस्ताव को स्वीकार किया जाना चाहिए कि नहीं

(a) यदि दोनों उत्पाद स्वतन्त्र हैं तथा

(b) दोनों उत्पाद स्वतन्त्र नहीं हैं।

(b) ABC लिमिटेड एक लाभ कमाने वाली कम्पनी, जो कार निर्माण व्यवसाय में संलग्न है। अपनी विद्युत आवश्यकताओं में आत्मनिर्भर होने के लिए कम्पनी प्रबन्धन ने विद्युत निर्माण के लिए एक सौर ऊर्जा संयन्त्र का प्रस्ताव किया है। प्रस्ताव के विवरण निम्नवत् हैं :

(1) ऊर्जा संयन्त्र की लागत ₹ 280 लाख।

(2) भूमि की लागत ₹ 30 लाख।

(3) राज्य सरकार से स्थापन के प्रथम वर्ष के अन्त में प्राप्त होने वाली अनुदान की राशि ₹ 25 लाख।

- (4) प्रथम वर्ष में राज्य विद्युत बोर्ड को विद्युत विक्रय दर ₹ 2.25 प्रति यूनिट । यह दर सात वर्ष तक प्रति वर्ष ₹ 0.25 प्रति यूनिट की दर से बढ़ेगी । उसके बाद प्रति वर्ष ₹ 0.50 प्रति यूनिट की दर से बढ़ेगी ।
- (5) प्रथम वर्ष में रखरखाव की लागत ₹ 4 लाख होगी तथा उसके बाद प्रति वर्ष ₹ 2 लाख से बढ़ जायेगी ।
- (6) आकलित जीवन 10 वर्ष है
- (7) पूँजी की लागत 15%
- (8) संयन्त्र का अवशेष मूल्य शून्य है । जबकि भूमि का मूल्य दसवें वर्ष के अन्त में ₹ 90 लाख होगा ।
- (9) हास, ऊर्जा संयन्त्र की लागत का प्रथम वर्ष में 100% होगा (1 वर्ष में पूर्ण रूप से ₹ 280 लाख हास के रूप में अपलिखित होगा, अनुदान को बिना विचार किए) तथा वही कर के लिए भी विचारणीय होगा ।
- (10) सकल विद्युत उत्पादन प्रति वर्ष 25 लाख यूनिट होगा । समझौते के अनुसार इस उत्पादित विद्युत का 4% राज्य विद्युत आयोग को निःशुल्क देना होगा ।
- (11) कर की दर 50% है ।

आपसे अपेक्षित है कि शुद्ध वर्तमान मूल्य की गणना करके तथा पूँजीगत लाभ पर कर को उपेक्षित करते हुए प्रस्ताव की उपयुक्तता पर सुझाव दीजिए ।

यह मानिये कि यदि कोई कर बचत है तो उसी वर्ष उपयोग में ली जायेगी ।

(21)

YAG-H

Marks

₹ 1 के वर्तमान मूल्य घटक (15% पर) वर्ष 1 से वर्ष 10 तक निम्नानुसार हैं और विभिन्न नकद प्रवाह के वर्तमान मूल्य की गणना के लिए प्रयुक्त किए जाने चाहिए।

वर्ष	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
वर्तमान मूल्य घटक (PV Factor)	0.870	0.756	0.658	0.572	0.497	0.432	0.376	0.327	0.284	0.247

5. (a) एक लागत चालक (Cost Driver) क्या है ? निम्नलिखित प्रत्येक व्यावसायिक क्रियाओं के लिए दो लागत चालक का उदाहरण दीजिए : 4×4
=16
- (i) अधि प्राप्ति (Procurement)
- (ii) शोध एवं विकास (Research and Development)
- (iii) ग्राहक सेवा (Customer Service)
- (b) निम्नलिखित की व्याख्या कीजिए :
- (i) ठेका खाता विधि में नाममात्र का लाभ
- (ii) ठेका खाता विधि में प्रतिधारित राशि
- (c) डीप डिस्काउंट बॉण्ड तथा जीरो कूपन बॉण्ड में अन्तर स्पष्ट कीजिए।
- (d) निम्नलिखित पर टिप्पणी लिखिए :
- (i) नकद साख
- (ii) विपत्र बढ़ा

YAG-H

P.T.O.

6. (a) किसी कार्य खण्ड के लिए प्रमाप समय 300 घण्टे निर्धारित हैं। समय दर पर सामान्य मजदूरी ₹ 60 प्रति घण्टा है।

8

कार्य खण्ड पर लागू बोनस सिस्टम निम्नवत है :

समय में बचत से प्रमाप समय का प्रतिशत	बोनस
(i) प्रमाप समय के प्रथम 20% तक,	समय में 25% की तत्सम्बन्धी बचत
(ii) प्रमाप समय के अगले 30% तक,	40% की तत्सम्बन्धी समय बचत
(iii) प्रमाप समय के अगले 30% तक,	30% की तत्सम्बन्धी समय में बचत
(iv) प्रमाप समय के अगले 20% तक,	10% की तत्सम्बन्धी समय में बचत

उक्त कार्य खण्ड के लिए एक श्रमिक की कुल मजदूरी की गणना कीजिए तथा उसकी प्रति घण्टे आय की गणना कीजिए जब वह उक्त कार्य के लिए क्रमश :

- (a) 320 घण्टे,
(b) 150 घण्टे, तथा
(c) 30 घण्टे लेता है।

8

- (b) RB लिमिटेड एक मार्केट लीडर की तरह कार्य कर रहा है तथा बाज़ार में कम्पनी का कोई प्रतिस्पर्धी नहीं है। 31 मार्च 2020 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए RB लिमिटेड ने निम्नलिखित सूचनार्यें प्रदान की हैं :

कच्ची सामग्री संग्रहण अवधि	30 दिन
चालू कार्य निर्माण अवधि	15 दिन
तैयार माल संग्रहण अवधि	18 दिन
ऋण संग्रहण अवधि	30 दिन
लेनदार को भुगतान अवधि	45 दिन
वार्षिक परिचालन लागत	₹ 20,00,000

(ह्रास के ₹ 2,00,000 शामिल करते हुए)

(23)

YAG-H

Marks

आपसे गणनायें अपेक्षित है :

- (i) परिचालन चक्र अवधि
- (ii) वर्ष में परिचालन चक्र की संख्या
- (iii) रोकड़ी लागत आधार पर कम्पनी को आवश्यक कार्यशील पूँजी की राशि
- (iv) कार्यशील पूँजी की राशि में कमी / वृद्धि यदि
 - (a) सभी क्रय नकद आधार पर किये जाते हैं।
 - (b) सभी विक्रय नकद आधार पर किये जाते हैं।

(Assume 360 days in a year)

7. निम्नलिखित में से किन्हीं चार के उत्तर दीजिए :

4×4
=16

- (a) उन चार कारणों को स्पष्ट कीजिए जिससे लागत एवं वित्तीय लेखांकन के द्वारा लाभ की गणना में अन्तर उत्पन्न होता है।
- (b) लागत लेखांकन में उपोत्पाद लागत के उपचार के दो तरीकों की विवेचना कीजिए।
- (c) व्याख्या कीजिए :
 - (i) मुद्रा की समय कीमत
 - (ii) सिंकिंग फण्ड
- (d) वित्तीय प्रबन्ध के लाभ अधिकतमीकरण उद्देश्य की सीमाओं का वर्णन कीजिए।

YAG-H

P.T.O.

(24)

YAG-H

Marks

(e) (i) निम्नलिखित उद्योगों के लिए लागत इकाई (Cost Unit) तथा लागत विधि

(Costing method) बताइए :

(a) विनिर्माण ठेका

(b) ऑटोमोबाइल

(ii) धारित आय (Retained Earnings) को समझाइए ।

YAG-H