

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

NOV 2020

Roll No.

Total No. of Questions – 7

Total No. of Printed Pages – 24

Time Allowed – 3 Hours

Maximum Marks – 100

GML-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 :

- (a) A company manufactures a product from a raw material which is purchased at ₹ 96 per kg. The company incurs a handling and freight cost of ₹ 1,500 per order. The incremental carrying cost of inventory of raw material is ₹ 7.50 per kg per quarter. The annual production of the product is 2,00,000 units and 5 units are obtained from one kg. of raw material.

**4×5
=20**

You are required to:

- (i) Calculate the Economic Order Quantity of raw materials.
- (ii) If the company proposes to rationalize placement of order on yearly basis, what percentage of discount in the price of raw materials should be negotiated ?

GML-H

P.T.O.

(2)

GML-H**Marks**

(b) XYZ Ltd. has provided the following information:

	Year 2019	Year 2020
Sales	₹ 5,00,000	?
Profit/Volume Ratio (P/V ratio)	40%	25%
Margin of Safety sales as a % of total sales	20%	15%

There is no change in sales quantity level of year 2019 and year 2020, however, there was reduction in selling price in the year 2020. XYZ Ltd. has done restructuring of business and this has resulted in substantial savings in Fixed Cost in the year 2020.

You are required to calculate the following:

(i) Variable Cost in Rupees for year 2019 and year 2020

(ii) Sales for year 2020 in Rupees

(iii) Break-even sales for year 2020 in Rupees

(iv) Fixed cost for year 2020

(c) PQR Limited is considering investing in a project which requires a funding of ₹ 150 Crores. Finance Manager of the company has presented two financing plans for which information is as follows:

Plan – A: Equity-20%, Debt-80%

Plan – B: Equity-60%, Preference Shares-40%

The Cost of debt is 10% and the Cost of preference shares is also 10%.

Tax rate is 25%. Equity shares of the face value of ₹ 100 each will be issued at a premium of ₹ 50 per share. The Expected EBIT is ₹ 60 Crores.

You are required to determine: -

(i) Earnings Per Share (EPS) for Plan A and Plan B

(ii) The Financial Break-Even Point for Plan A and Plan B

GML-H

(3)

GML-H

Marks

- (d) 'X' Limited has provided the following information for the year ended on 31.03.2019.

Net profit before taking into account Income tax but after taking into account the following items was ₹ 20 lakhs:

- (i) Depreciation on Fixed Assets is ₹ 5 lakhs.
- (ii) Discount on issue of Debentures written off is ₹ 30,000.
- (iii) Interest on Debentures paid is ₹ 3,50,000.
- (iv) Book value of investments is ₹ 3 lakhs (Sale of Investments for ₹3,20,000).
- (v) Interest received on investments is ₹ 60,000.
- (vi) Income tax paid during the year is ₹ 10,50,000.

Current assets and current liabilities in the beginning and at the end of the years are as detailed below:

	As on 31.03.2018	As on 31.03.2019
	₹	₹
Stock	12,00,000	13,18,000
Sundry Debtors	2,08,000	2,13,100
Bills receivable	50,000	40,000
Bills payable	45,000	40,000
Sundry Creditors	1,66,000	1,71,300
Outstanding expenses	75,000	81,800

You are required to calculate Net Cash Flow from Operating Activities according to Indirect Method as per AS-3(Revised) for the year ended 31.03.2019.

GML-H

P.T.O.

(4)

GML-H**Marks**

2. (a) PQR Ltd. has provided the following information for Departments A and B of its factory:-

8

Preliminary Estimates of expenses (Per Annum)			
	Total (₹)	Dept A (₹)	Dept B (₹)
Power	15,000	-	-
Spare parts	8,000	3,000	5,000
Consumable stores	5,000	2,000	3,000
Depreciation on machinery	30,000	10,000	20,000
Insurance on machinery	3,000	1,000	2,000
Indirect labour	40,000	-	-
Building maintenance	7,000	-	-

The final estimates of expenses are to be prepared on the basis of above figures after taking into consideration the following factors:

- An increase of 10 per cent in the price of spare parts.
- An increase of 20 per cent in the consumption of spare parts for Department B only.
- Increase in the straight line method of depreciation from 10 per cent on the original value of machinery to 12 per cent.
- 15 per cent increase in wage rates of Indirect Labour.

The following information is also available:

	Dept. A	Dept. B
Estimated Direct Labour hours	80,000	1,20,000
Ratio of K.W. Rating	3	2
Floor space (sq. ft.)	15,000	20,000

There are 12 holidays besides Sundays in the year. The manufacturing department works 8 hours in a day. All machines work at 90% capacity throughout the year. (Assume 365 days in a year).

You are required to work out the Machine Hour rates for Departments A and B.

GML-H

(5)

GML-H

Marks

(b) A Company is capitalized as follows:

8

7% Preference Shares ₹ 1 each. ₹ 6,00,000

Ordinary Shares, ₹ 1 Each ₹ 16,00,000

Total ₹ 22,00,000

The following information is relevant as to its financial year just ended:

Profit (after Taxation @ 50%) ₹ 5,42,000

Ordinary Dividend paid 20%

Market Price of each Ordinary Share ₹ 4

Depreciation ₹ 2,20,000

You are required to calculate the following, showing the necessary workings:

(i) Dividend Yield on the Ordinary Shares

(ii) Preference Dividend Coverage Ratio

(iii) Ordinary Dividend Coverage Ratio

(iv) Earnings Yield

(v) Price-earnings (P/E) Ratio

(vi) Amount transferred to Reserve and Surplus

(vii) Net Cash Flow

3. (a) A company is considering four alternative proposals for a new toy manufacturing Machine launched in the market. New machine is expected to produce approximately 25,000 toys every year. The proposals are as follows:

8

(i) Purchase and maintain the new toy manufacturing Machine and bear all related costs. These machines will run on fuel. The average cost of a Machine is ₹ 10,00,000. Life of the machine is 4 years with annual production of 25,000 toys and the Resale value is ₹ 2,00,000 at the end of the fourth year.

GML-H

P.T.O.

(6)

GML-H

Marks

- (ii) Hire from Agency-A : It can hire the machine from the Agency-A and pay hire charges at the rate of ₹ 20 per toy and bear no other cost.
- (iii) Hire from Agency-B : It can hire the machine from the Agency-B and pay hire charges at the rate of ₹ 12 per toy and also bear insurance costs. All other costs will be borne by Agency-B.
- (iv) Hire from Agency-C : Hire machine from Agency-C at ₹ 2,50,000 per year. These machines are more advanced and run on electricity and therefore, the running cost is considerably low. The company will have to bear costs of electricity, licensing fees and spare parts. However, Repairs and maintenance and Insurance cost are borne by Agency-C.

The following further details are available:

The cost of Fuel is ₹ 8 per toy, the cost of spare parts is ₹ 0.20 per toy and the cost of electricity is ₹ 2 per toy. Further, the cost of Repairs and maintenance is ₹ 0.25 per toy, the amount of licensing fees to be paid is ₹ 5,000 per machine per annum and the cost of Insurance to be paid is ₹ 25,000 per machine per annum. Consider no taxes.

You are required to :

- (i) Calculate the relative costs of four proposals on cost per toy basis.
- (ii) Rank the proposals on the basis of total cost for 25,000 toys per year.
- (iii) Recommend the best proposal to company in view of (ii) above.

GML-H

(7)

GML-H

Marks

- (b) KLM Ltd., has an operating profit of ₹ 46,00,000 and has employed Debt (Total Interest Charge of ₹ 10,00,000). The existing Cost of Equity and Cost of Debt to the firm are 18% and 10% respectively. The firm has a proposal before it requiring funds of ₹100 Lakhs (to be raised by issue of additional debt @ 10%) which is expected to bring additional profit of ₹19,00,000. Assume no Tax.

8

You are required to find out the

- Existing Weighted Average Cost of Capital (WACC)
- New Weighted Average Cost of Capital (WACC)

4. (a) XYZ Ltd. has provided following information in respect of Process 'P' from its Cost Records :

8

Work-in-process as at start of period	(₹)
– Materials	10,000
– Labour	5,000
– Overhead	5,000
Total	20,000
Cost during the period	
– Materials	50,000
– Labour	22,500
– Overhead	22,500
Total	95,000

GML-H

P.T.O.

(8)

GML-H

Marks

The following information is available from its Production Records:

Units in process as at start of period 5,000

(Degree of completion for Materials is 100% and
for Labour and Overhead is 50%)

New units introduced 25,000

Units completed 19,000

Units in process as at end of period 10,000

(Degree of completion for Materials is 100% and
for Labour and Overhead is 75%)

The degree of completion for scrapped units is 100% for Materials as
well as for Labour and Overhead and units scrapped do not fetch any
value. There is no normal loss in the Process 'P'.

You are required to prepare following, presuming that Average
Method of inventory is used:

(i) Statement of Equivalent Production

(ii) Statement of Cost

(iii) Statement of Distribution of Cost

(iv) Process Account for Process 'P'

- (b) A chemical company is presently paying an outside firm ₹ 1 per gallon
to dispose off the waste resulting from its manufacturing operations.
At normal operating capacity, the waste is about 50,000 gallons per
year.

8

GML-H

(9)

GML-H

Marks

After spending ₹ 60,000 on research, the company discovered that the waste could be sold for ₹ 10 per gallon if it was processed further. Additional processing would, however, require an investment of ₹6,00,000 in new equipment, which would have an estimated life of 10 years with no salvage value. Depreciation would be calculated by straight line method.

Except for the costs incurred in advertising ₹ 20,000 per year, no change in the present selling and administrative expenses is expected, if the new product is sold. The details of additional processing costs are as follows:

Variable : ₹ 5 per gallon of waste put into process.

Fixed : (Excluding Depreciation) ₹ 30,000 per year.

There will be no losses in processing, and it is assumed that the total waste processed in a given year will be sold in the same year. Estimates indicate that 50,000 gallons of the product could be sold each year.

The management when confronted with the choice of disposing off the waste or processing it further and selling it, seeks your advice. Which alternative would you recommend? Assume that the firm's cost of capital is 15% and it pays on an average 50% Tax on its income.

You should consider Present value of Annuity of ₹1 per year @ 15% p.a. for 10 years as 5.019.

GML-H

P.T.O.

5. (a) Define the following terms in Cost Accounting:
- (i) Conversion Cost
- (ii) Sunk Cost
- (iii) Opportunity cost
- (iv) Cost Centre
- (b) Differentiate between Fixed Budget and Flexible Budget.
- (c) Explain any four factors that a Venture Capitalist should consider before financing any risky project.
- (d) What is Factoring ? What do you understand by Recourse basis factoring and Non-recourse basis factoring ? Explain the advantages of Factoring in brief.
6. (a) The following data has been collected from the cost records of Nee Ltd. for computing the variances for a period:-

4×4

16

8

Particulars	Budget	Actual
Output (units)	50,000	54,000
Hours	25,000	28,000
Fixed overhead	₹ 65,000	₹ 54,000
Working days	25	26

You are required to calculate :

- (i) Fixed Overhead Cost Variance
- (ii) Fixed Overhead Expenditure Variance
- (iii) Fixed Overhead Volume Variance
- (iv) Fixed Overhead Efficiency Variance
- (v) Fixed Overhead Capacity Variance
- (vi) Fixed Overhead Calendar Variance

- (b) XYZ Ltd. has started business in the year 2020-21 and has provided the under mentioned Projected Profit & Loss Account: 8

	₹	₹
Sales		10,00,000
Less: Cost of Goods Sold		<u>6,12,000</u>
Gross profit		3,88,000
Administration Expenses	72,000	
Selling Expenses	<u>60,000</u>	<u>1,32,000</u>
Net Profit		2,56,000
The Cost of Goods Sold has been arrived at as under:		
Materials Consumed		3,60,000
Wages & Manufacturing Expenses		2,40,000
Depreciation		<u>1,20,000</u>
		7,20,000
Less: Stock of Finished Goods (15% of goods produced not yet sold)		<u>1,08,000</u>
Cost of Goods Sold		<u>6,12,000</u>

There is no Work in progress and no opening stock of Raw material and Finished goods. The company believes in keeping materials equal to three month's consumption in stock. All expenses will be paid one month in arrear, suppliers of material will extend two months credit, sales will be 50% for cash and the rest at one month credit. The company wishes to keep ₹ 50,000 in cash.

You are required to prepare an estimate of the Requirements of Working Capital on the basis of Estimates on Cash Cost Basis. Assume no Taxes.

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

**4×4
=16**

- (a) List out the assumptions underlying Cost-Volume-Profit Analysis.
- (b) Define Integrated Accounting System in brief. State any three essential pre-requisites of this system.
- (c) (i) List out two objectives each of Time-keeping and Time-Booking in Cost Accounting.
(ii) Money in the future is 'Worth Less' than similar Money 'Today.' Provide any 2 reasons in support of this statement.
- (d) Explain the following:
 - (i) Inter Corporate Deposits.
 - (ii) Certificate of Deposit.
- (e) Explain the term 'Over-Capitalisation'. Also explain any two causes, two consequences, and two remedies of/for Over-Capitalisation.

GML-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. निम्नलिखित का उत्तर दीजिए :

4×5
=20

- (a) एक कम्पनी एक कच्चे माल, जो ₹ 96 प्रति किलो की दर से क्रय किया जाता है, से एक उत्पाद निर्मित करती है। कम्पनी प्रत्येक आदेश पर हस्तन तथा भाड़ा लागत पर ₹ 1,500 व्यय करती है। कच्चे माल के स्टॉक की वृद्धिगत वहन लागत ₹ 7.50 प्रति किलो प्रति तिमाही है। उत्पाद का वार्षिक उत्पादन 2,00,000 इकाइयाँ हैं और एक किलो कच्ची सामग्री से 5 इकाइयाँ प्राप्त होती हैं।

अपेक्षित :

- (i) कच्चे माल की आर्थिक आदेश मात्रा की गणना कीजिये।
(ii) यदि कम्पनी वार्षिक आधार पर आदेश प्रेषण को विवेकीकृत करने का प्रस्ताव रखती है तो छूट की किस दर पर कच्चे माल की कीमत पर वार्ता करनी चाहिए।

GML-H**P.T.O.**

(b) XYZ लिमिटेड ने निम्नलिखित सूचनाएँ प्रस्तुत की हैं –

	वर्ष 2019	वर्ष 2020
विक्रय	₹ 5,00,000	?
विक्रय/मात्रा अनुपात	40%	25%
कुल विक्रय पर सुरक्षा विक्रय का मार्जिन	20%	15%

वर्ष 2019 और 2020 के विक्रय मात्रा के स्तर में कोई परिवर्तन नहीं है। तथापि, वर्ष 2020 के विक्रय मूल्य में कमी हुई है। XYZ लिमिटेड ने अपने कारोबार की पुनःसंरचना की है जिसके फलस्वरूप वर्ष 2020 में स्थायी लागत में बहुत बचत हुई है।

आपको निम्न की गणना करनी है :

- वर्ष 2019 और 2020 के लिए परिवर्तनीय लागत ₹ में
 - वर्ष 2020 के लिए बिक्री ₹ में
 - वर्ष 2020 के लिए सम-विच्छेद विक्रय ₹ में
 - वर्ष 2020 के लिए स्थायी लागत
- (c) पी क्यू आर लिमिटेड, एक परियोजना में निवेश करने पर विचार कर रही है जिसके लिए ₹ 150 करोड़ के कोषों की आवश्यकता है। कम्पनी का वित्तीय प्रबंधक दो वित्तीय विकल्प प्रस्तुत करता है जिसकी सूचनाएँ निम्नवत हैं :

विकल्प – A: समता-20%, ऋण-80%

विकल्प– B: समता-60%, पूर्वाधिकार अंश-40%

ऋण की लागत 10% और पूर्वाधिकार अंशों की लागत भी 10% है। कर की दर 25% है। ₹ 100 प्रत्येक के अंकित मूल्य वाले समता अंश ₹ 50 प्रति अंश प्रीमियम पर निर्गमित किये जाएँगे। सम्भावित ब्याज एवं कर से पूर्व अर्जन ₹ 60 करोड़ है।

आपको निर्धारण करना है :

- विकल्प A और विकल्प B का प्रति अंश अर्जन
- विकल्प A और विकल्प B का वित्तीय समविच्छेद बिन्दु

- (d) 31.03.2019 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए, 'एक्स' लिमिटेड निम्न सूचनाएँ उपलब्ध करती है :

आयकर घटाने से पूर्व परन्तु निम्नवत वस्तुओं को लेने के बाद, शुद्ध लाभ ₹ 20 लाख था :

- (i) स्थायी सम्पत्तियों पर ह्रास ₹ 5,00,000
- (ii) ऋणपत्र निर्गमन करने पर छूट को अपलिखित किया ₹ 30,000
- (iii) ऋणपत्र पर ब्याज दिया ₹ 3,50,000
- (iv) निवेशों का पुस्तकीय मूल्य ₹ 3,00,000 है (₹ 3,20,000 निवेश विक्रय)
- (v) निवेशों पर ₹ 60,000 ब्याज मिला ।
- (vi) वर्ष के दौरान ₹ 10,50,000 आयकर दिया ।

वर्षों के प्रारम्भ और अंत में चालू सम्पत्तियों और चालू दायित्वों का विवरण निम्न है :

	31.3.2018	31.3.2019
	₹	₹
रहतिया	12,00,000	13,18,000
विविध देनदार	2,08,000	2,13,100
प्राप्य बिल	50,000	40,000
देय बिल	45,000	40,000
विविध लेनदार	1,66,000	1,71,300
बकाया व्यय	75,000	81,800

आपसे अपेक्षित है कि 31.03.2019 को अंत होने वाले वर्ष की AS-3 (संशोधित) के अप्रत्यक्ष पद्धति के अनुसार परिचालन क्रियाओं से शुद्ध रोकड़ प्रवाह की गणना कीजिए ।

2. (a) पी क्यू आर लिमिटेड अपने कारखाने के विभाग A और विभाग B की निम्नवत सूचनाएँ उपलब्ध करती है :

8

व्ययों का प्रारम्भिक अनुमान (प्रति वर्ष)			
	कुल (₹)	विभाग A (₹)	विभाग B (₹)
पावर	15,000	-	-
स्पेयर पार्ट्स	8,000	3,000	5,000
उपभोग्य वस्तुएँ	5,000	2,000	3,000
मशीन पर हास	30,000	10,000	20,000
मशीन पर बीमा	3,000	1,000	2,000
अप्रत्यक्ष श्रम	40,000	-	-
इमारत का रख-रखाव	7,000	-	-

निम्न तत्वों पर विचार करके, ऊपर लिखित संख्याओं के अनुसार व्ययों का अंतिम अनुमान करना है :

- स्पेयर पार्ट्स के मूल्य में 10% की वृद्धि
- स्पेयर पार्ट्स की खपत केवल विभाग B में 20% बढ़ी ।
- मशीन की सीधी रेखा पद्धति हास की दर 10% मूल मूल्य से बढ़कर 12% हो गई ।
- अप्रत्यक्ष श्रमिकों की मजदूरी दर में 15% से वृद्धि हुई ।

निम्नलिखित सूचनाएँ भी उपलब्ध हैं :

	विभाग A	विभाग B
अनुमानित प्रत्यक्ष श्रम घण्टे	80,000	1,20,000
K.W. रेटिंग अनुपात	3	2
धरातल का क्षेत्रफल (sq. ft.)	15,000	20,000

वर्ष में रविवार के अतिरिक्त 12 अवकाश हैं । निर्माण विभाग प्रतिदिन 8 घण्टे कार्य करता है । सभी मशीनें पूरे वर्ष 90% क्षमता स्तर पर कार्य करती हैं (वर्ष में 365 दिन मानिए) ।

आपसे अपेक्षित है कि विभाग (A) और विभाग (B) का मशीन घण्टा दर की गणना कीजिए ।

(b) एक कम्पनी निम्नवत तरह से पूँजीकृत है :

8

7% पूर्वाधिकारी अंश ₹ 1 प्रति अंश ₹ 6,00,000

समता अंश, ₹ 1 प्रति अंश ₹ 16,00,000

कुल योग ₹ 22,00,000

अभी समाप्त हुए वर्ष की निम्न सूचनाएँ हैं :

50% कर के बाद लाभ ₹ 5,42,000

समता लाभांश चुकता 20%

बाज़ार मूल्य प्रति समता अंश ₹ 4

हास ₹ 2,20,000

आपसे अपेक्षित है कि निम्न की गणना कीजिए, आवश्यक वर्किंग दिखाएँ :

(i) समता अंशों पर लाभांश – प्रतिफल

(ii) पूर्वाधिकार लाभांश कवरेज अनुपात

(iii) समता लाभांश कवरेज अनुपात

(iv) अर्जन प्रतिफल

(v) मूल्य-अर्जन अनुपात

(vi) संचय एवं आधिक्य में कुल ट्रांसफर ।

(vii) शुद्ध रोकड़ प्रवाह

3. (a) एक खिलौने के निर्माण की मशीन को बाज़ार में उतारने के लिए एक कम्पनी चार विविध विकल्पों पर विचार कर रही है । नई मशीन के लगभग 25,000 खिलौने प्रति वर्ष बनाने की आशा है । प्रस्ताव निम्न दिये हैं :

8

(i) नई खिलौना निर्माण मशीन का क्रय और रखरखाव करें तथा संबन्धित सभी लागत लगाएँ ।

ये मशीनें तेल पर चलेंगी । मशीन की औसत लागत ₹ 10,00,000 है । मशीन का जीवन 4 वर्षों का है, वार्षिक उत्पादन 25,000 खिलौने तथा चौथे वर्ष के अंत में पुनःविक्रय मूल्य ₹ 2,00,000 है ।

- (ii) एजेन्सी A से किराये पर : वह एजेन्सी A से मशीन किराये पर ले सकती है और ₹ 20 प्रति खिलौने के दर से किराया देना होगा तथा अन्य कोई लागत सहन नहीं करनी होगी।
- (iii) एजेन्सी B से किराये पर : एजेन्सी-B से मशीन किराये पर ले सकती है और ₹ 12 प्रति खिलौने के दर से किराया देना होगा तथा बीमा की लागत सहन करनी होगी। अन्य सभी लागते एजेन्सी-B सहन करेगी।
- (iv) एजेन्सी C से किराये पर : एजेन्सी C से ₹ 2,50,000 प्रति वर्ष किराये पर लेना। यह मशीनें अधिक आधुनिक हैं और बिजली से चलने के कारण चालन लागतें निम्न हैं। कम्पनी को बिजली, लाईसेन्स फीस तथा स्पेयर पार्ट्स की लागत सहन करनी होगी। तथापि, मरम्मत, रखरखाव और बीमा का खर्च एजेन्सी C सहन करेगी।

अन्य विवरण निम्नवत हैं :-

तेल की लागत ₹ 8 प्रति खिलौना, स्पेयर पार्ट्स की लागत ₹ 0.20 प्रति खिलौना और बिजली की लागत ₹ 2 प्रति खिलौना है। आगे, मरम्मत और रखरखाव की लागत ₹ 0.25 प्रति खिलौना है, प्रति मशीन प्रति वर्ष की लाईसेन्स फीस ₹ 5,000 है, ₹ 25,000 प्रति मशीन प्रति वर्ष बीमा लागत है।

कोई कर नहीं है ऐसा मानें।

आपसे अपेक्षित है :

- (i) लागत प्रति खिलौने के आधार पर चारों प्रस्तावों की तुलनात्मक लागतों को ज्ञात कीजिए।
- (ii) 25,000 खिलौने प्रति वर्ष कुल लागत के आधार पर प्रस्तावों को क्रम प्रदान कीजिए।
- (iii) सर्वश्रेष्ठ प्रस्ताव उपरोक्त (ii) के आधार पर कम्पनी को सुझाइए।

- (b) KLM लिमिटेड का परिचालन लाभ ₹ 46,00,000 और ऋण कार्यरत हैं (कुल ब्याज ₹ 10,00,000)। विद्यमान समता पूँजी की लागत तथा ऋण की लागत क्रमशः 18% और 10% हैं। संस्था के समक्ष ₹ 100 लाख कोषों की आवश्यकता का प्रस्ताव है (अतिरिक्त ऋण @ 10% निर्गम से प्राप्त हो सकते हैं) जिससे ₹ 19,00,000 अतिरिक्त लाभ होने का अनुमान है। कोई कर नहीं है, ऐसा मानें। आपसे गणना अपेक्षित है।
- (i) विद्यमान पूँजी की भारित औसत लागत (WACC)
- (ii) नई पूँजी की भारित औसत लागत (WACC)

4. (a) XYZ लिमिटेड प्रक्रिया P के सम्बन्ध में लागत अभिलेखों से निम्न सूचनायें प्रदान करती हैं :

अवधि का प्रारम्भिक चालू कार्य	(₹)
सामग्री	10,000
श्रम	5,000
उपरिव्यय	5,000
कुल योग	20,000
अवधि के दौरान लागतें :	
सामग्री	50,000
श्रम	22,500
उपरिव्यय	22,500
कुल योग	95,000

उत्पादन अभिलेखों से निम्नलिखित सूचनाएँ उपलब्ध हैं :

अवधि के प्रारंभ में प्रक्रिया अन्तर्गत इकाइयाँ 5,000

(पूर्णता स्तर सामग्री 100%,

श्रम और उपरिव्यय 50%)

नई इकाइयाँ प्रवेशित 25,000

तैयार इकाइयाँ 19,000

अवधि के अंत में प्रक्रिया 10,000

अन्तर्गत इकाइयाँ

(पूर्णता स्तर सामग्री 100%, श्रम और उपरिव्यय 75%)

छीजत इकाइयों का पूर्णता स्तर, सामग्री और श्रम तथा उपरिव्यय 100% है तथा

छीजत इकाइयाँ कोई मूल्य नहीं देगी। प्रक्रिया 'P' में कोई सामान्य हानि नहीं है।

यह मानते हुए कि स्टॉक की औसत विधि अपनायी जाती है, तैयार कीजिए :

(i) समतुल्य उत्पादन का विवरण

(ii) लागत का विवरण

(iii) लागत के बँटवारे का विवरण

(iv) प्रक्रिया 'P' के लिए प्रक्रिया खाता

- (b) एक रासायनिक कम्पनी वर्तमान में अपने निर्माण प्रक्रियाओं से उत्पन्न अवशेष को फेंकने के लिए एक बाहरी संस्था को ₹ 1 प्रति गैलन दे रही है। सामान्य प्रक्रिया क्षमता पर अवशेष 50,000 गैलन प्रति वर्ष है।

8

अनुसंधान पर ₹ 60,000 खर्च करने पर कम्पनी ने पाया कि अवशेष अग्रिम प्रक्रिया के पश्चात ₹ 10 प्रति गैलन विक्रय हो सकता है। अतिरिक्त प्रक्रिया के लिए एक नए उपकरण में ₹ 6,00,000 निवेश की आवश्यकता है, जिसका अनुमानित जीवन 10 वर्षों का है तथा कोई छीजत का मूल्य नहीं है।

हास की गणना सीधी रेखा पद्धति से है। यदि नया उत्पाद विक्रय होता है तो विज्ञापन पर ₹ 20,000 प्रति वर्ष की लागत के अतिरिक्त, विक्रय तथा प्रशासनिक व्ययों में कोई परिवर्तन नहीं होने की संभावना है।

अतिरिक्त प्रक्रिया लागतों का विवरण निम्नवत है :

परिवर्तनीय : प्रक्रिया में डाला अवशेष ₹ 5 प्रति गैलन

स्थायी : (हास को छोड़कर) ₹ 30,000 प्रति वर्ष

प्रक्रिया के दौरान कोई हानि नहीं है, तथा यह माना गया है कि दिए वर्ष में कुल प्रक्रिया किया हुआ अवशेष उसी वर्ष विक्रय होगा। अनुमान दर्शाता है कि प्रति वर्ष 50,000 गैलन उत्पाद विक्रय होगा।

जब प्रबंधन के समक्ष विकल्प आया कि अवशेष फेंक दे या आगे प्रक्रिया करके विक्रय करें, इसमें आपकी सलाह चाहिए। कौन सा विकल्प आप सुझाएँ ? संस्था की पूँजी की लागत 15% और औसत आयकर 50% मानिये।

₹ 1 वर्तमान मूल्य Annuity कारक @ 15%, 10 वर्षों का 5.019 है।

5. (a) लागत लेखांकन की निम्न (पदों) की परिभाषा लिखिए :
- (i) रूपांतरण लागत
(ii) डूबत लागत
(iii) अवसर लागत
(iv) लागत केन्द्र
- (b) स्थायी बजट और लोचदार बजट में अंतर लिखिए ।
- (c) साहसी पूँजीकर्ता को किसी भी जोखिम भरी परियोजना को वित्तपोषित करने से पहले किन चार घटकों का ध्यान रखना चाहिए ?
- (d) मध्यस्थता क्या है ? संशोधन पर आधारित मध्यस्थता और गैर-संशोधन पर आधारित मध्यस्थता से आप क्या समझते हैं ? संक्षिप्त में मध्यस्थता के लाभों को समझाइये ।
6. (a) नी लिमिटेड के लागत रिकॉर्ड से एक अवधि के लिए विचरण गणना के लिए निम्नवत सूचनार्यें एकत्र की गई हैं :-

4×4
16

8

विवरण	बजट	वास्तविक
उत्पादन (इकाइयाँ)	50,000	54,000
घण्टे	25,000	28,000
स्थायी उपरिव्यय	₹ 65,000	₹ 54,000
कार्य दिवस	25	26

आपसे निम्नवत की गणना अपेक्षित है :-

- (i) स्थायी उपरिव्यय लागत विचरण
(ii) स्थायी उपरिव्यय व्यय विचरण
(iii) स्थायी उपरिव्यय मात्रा विचरण
(iv) स्थायी उपरिव्यय कुशलता विचरण
(v) स्थायी उपरिव्यय क्षमता विचरण
(vi) स्थायी उपरिव्यय कलैन्डर विचरण

- (b) XYZ लि. अपना व्यापार वर्ष 2020-21 में प्रारम्भ करती है और निम्नांकित अनुमानित लाभ हानि खाते प्रदान है :

8

₹	₹
विक्रय	10,00,000
घटाओ : विक्रीत माल की लागत	<u>6,12,000</u>
सकल लाभ	3,88,000
प्रशासनिक व्यय	72,000
विक्रय व्यय	<u>60,000</u>
शुद्ध लाभ	<u>1,32,000</u>
विक्रय किये गये माल का मूल्य निम्न प्रकार ज्ञात किया गया है :	
प्रयुक्त सामग्री	3,60,000
मजदूरी एवं निर्माणी व्यय	2,40,000
हास	<u>1,20,000</u>
	7,20,000
घटाया : उत्पादित माल का रहतिया (15%	
उत्पादित माल जो अभी तक नहीं बिका)	<u>1,08,000</u>
विक्रीत माल की लागत	<u>6,12,000</u>

कोई चालू कार्य का रहतिया तथा कोई प्रारम्भिक रहतिया और अंतिम उत्पाद रहतिया नहीं है। कम्पनी सामग्री को तीन माह की इस्तेमाल रहतिया के बराबर रखती है। सभी व्ययों के भुगतान में समय अन्तराल एक माह है। सामग्री के पूर्तिकर्ता दो माह की साख प्रदान करते हैं। विक्रय का 50% नकद है तथा शेष एक माह की साख पर है। कम्पनी ₹ 50,000 नकद रखना चाहती है।

अनुमानित रोकड़ लागत के आधार पर कम्पनी द्वारा आवश्यक कार्यशील पूँजी की गणना कीजिए। मानिए कोई कर नहीं।

7. निम्नलिखित में से किन्हीं चार प्रश्नों के उत्तर दीजिए :

4×4

=16

- (a) लागत-मात्रा लाभ विश्लेषण के अन्तर्गत अनुमानों की सूची बनाएँ।
- (b) संक्षिप्त में एकीकृत खाते पद्धति की परिभाषा लिखिए। एकीकृत खातों के लिए अनिवार्य किन्हीं तीन पूर्व शर्तों को लिखिए।
- (c) (i) लागत लेखांकन में समय लेखन और समय बुकिंग के दो उद्देश्य सूचित करें।
(ii) 'भविष्य की मुद्रा आज की उतनी ही मुद्रा से कम मूल्य रखती है।' इस कथन के समर्थन में कोई दो कारण लिखिए।
- (d) निम्नवत को समझाइए :
(i) अन्तः कॉर्पोरेट निक्षेप
(ii) निक्षेप प्रमाणपत्र
- (e) 'अति पूँजीकरण' की व्याख्या करें। अति पूँजीकरण के कोई दो कारण, दो परिणाम और दो उपचार भी समझाइए।