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

MAY 2016

Roll No. ....

Total No. of Questions – 7

Total No. of Printed Pages – 24

Time Allowed – 3 Hours

Maximum Marks – 100

TEM – 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.

Attempt any **five** questions out of the remaining **six** questions. In case, any candidate answer extra question(s)/sub-question(s) over and above the required number, then only the requisite number of questions first answered in the answer book shall be valued and subsequent extra questions answered shall be ignored.

Working Notes should form part of the answer.

Marks

1. Answer the following : **5×4 =20**

(a) The following particulars refers to process used in the treatment of material subsequently, incorporated in a component forming part of an electrical appliance :

(i) The original cost of the machine used (Purchased in June 2008) was ₹ 10,000. Its estimated life is 10 years, the estimated scrap value at the end of its life is ₹ 1,000, and the estimated working time per year (50 weeks of 44 hours) is 2200 hours of which machine maintenance etc., is estimated to take up 200 hours.

No other loss of working time expected, setting up time, estimated at 100 hours, is regarded as productive time. (Holiday to be ignored).

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(ii) Electricity used by the machine during production is 16 units per hour at cost of a 9 paisa per unit. No current is taken during maintenance or setting up.

(iii) The machine required a chemical solution which is replaced at the end of week at a cost of ₹ 20 each time.

(iv) The estimated cost of maintenance per year is ₹ 1,200.

(v) Two attendants control the operation of machine together with five other identical machines. Their combined weekly wages, insurance and the employer's contribution to holiday pay amount ₹ 120.

(vi) Departmental and general works overhead allocated to this machine for the current year amount to ₹ 2,000.

You are required to calculate the machine hour rate of operating the machine.

(b) A dairy product company manufacturing baby food with a shelf life of one year furnishes the following information :

(i) On 1st January, 2016, the company has an opening stock of 20,000 packets whose variable cost is ₹ 180 per packet.

(ii) In 2015, production was 1,20,000 packets and the expected production in 2016 is 1,50,000 packets. Expected sales for 2016 is 1,60,000 packets.

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(iii) In 2015, fixed cost per unit was ₹ 60 and it is expected to increase by 10% in 2016. The variable cost is expected to increase by 25%. Selling price for 2016 has been fixed at ₹ 300 per packet.

You are required to calculate the Break-even volume in units for 2016.

(c) (i) What is a sinking fund and how is it calculated ?

(ii) A company has purchased a plant for ₹ 10,00,000 with a useful life of 6 years. It expects that ₹ 15,00,000 will be required to replace the plant after 6 years. To ensure that money is available at the time of replacement, the company has created a sinking fund.

You are required to determine the amount to be deposited annually, if the fund earns interest at 8% per annum. Given $CVFA_{0.08, 6} = 7.336$

(d) A company had the following balance sheet as on 31st March, 2015.

Liabilities	Amount ₹	Assets	Amount ₹
Equity share capital of ₹ 10 each	40,00,000	Fixed Assets (Net)	1,28,00,000
Reserve & Surplus	8,00,000	Current Assets	32,00,000
15% Debentures	80,00,000		
Current Liabilities	32,00,000		
	1,60,00,000		**1,60,00,000**

The additional information given is as under :

Fixed cost per annum (excluding interest)	₹ 32,00,000.
Variable operating cost ratio	70%.
Total assets turnover ratio	2.5
Income tax rate	30%.

© The Institute of Chartered Accountants of India

 Marks

Calculate the following :

(i) Operating Leverage

(ii) Financial Leverage

(iii) Combined Leverage

(iv) Earning per share

2. (a) The following information is available from a company's records for March, 2016 : **8**

(a)	Opening Balance of Creditors Account	₹ 25,000
(b)	Closing Balance of Creditors Account	₹ 40,000
(c)	Payment made to Creditors	₹ 5,80,000
(d)	Opening Balance of Stores Ledger Control Account	₹ 40,000
(e)	Closing Balance of Stores Ledger Control Account	₹ 65,000
(f)	Wages paid (for 8000 hours) 20% relate to indirect workers	₹ 4,00,000
(g)	Various indirect expenses incurred	₹ 60,000
(h)	Opening balance of WIP control account	₹ 50,000
(i)	Inventory of WIP at the end of the month includes material worth ₹ 35,000 on which 400 labour hours have been booked.	
(j)	Factory overhead is charged to production at budgeted rate based on direct labour hours.	

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(k) Budgeted overhead cost is ₹ 20,80,000 for budgeted direct labour hours of 1,04,000.

You are required to prepare Creditors A/c, Stores Ledger Control A/c, WIP Control A/c, Wages Control A/c and Factory Overhead Control A/c.

(b) With the following ratios and further information given below prepare a Trading Account, Profit and Loss Account and Balance Sheet of ABC Company. 8

Fixed Assets	₹ 40,00,000
Closing stock	₹ 4,00,000
Stock turnover ratio	10
Gross profit ratio	25 percent
Net profit ratio	20 percent
Net profit to capital	1/5
Capital to total liabilities	1/2
Fixed assets to capital	5/4
Fixed assets / Total current assets	5/7

3. (a) X Associates undertake to prepare income tax returns for individuals for a fee. They use the weighted average method and actual costs for the financial reporting purposes. However, for internal reporting, they use a standard costs system. The standards, based on equivalent performance, have been established as follows : 8

© The Institute of Chartered Accountants of India

 Marks

Labour per return	5 hrs	@ ₹ 40 per hour
Overhead per return	5 hrs	@ ₹ 20 per hour

For March 2015 performance, budgeted overhead is ₹ 98,000 for standard labour hours allowed. The following additional information pertains to the month of March 2015 :

March 1	Return-in-process (25% complete)	200 Nos
	Return started in March	825 Nos
March 31	Return-in-process (80% complete)	125 Nos

Cost Data :

March 1	Return-in-process labour	₹ 12,000
	– Overheads	₹ 5,000
March 1 to 31	Labour : 4000 hours	₹ 1,78,000
	Overheads	₹ 90,000

You are required to compute :

(a) For each element, equivalent units of performance and the actual cost per equivalent unit.

(b) Actual cost of return-in-process on March 31.

(c) The standard cost per return.

(d) The labour rate and labour efficiency variance as well as overhead volume and overhead expenditure variance.

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(b) A trader whose current sales are ₹ 4,20,000 per annum and an average collection period of 30 days, wants to pursue a more liberal policy to improve sales. A study made by a management consultant reveals the following information : **8**

Credit Policy	Increase in Collection Period	Increase in Sales	Present default anticipated
I	10 days	₹ 21,000	1.5%
II	30 days	₹ 52,500	3%
III	45 days	₹ 63,000	4%

The selling price per unit is ₹ 3. Average cost per unit is ₹ 2.25 and variable cost per unit is ₹ 2. The current bad-debts loss is 1%. Required return on additional investment is 20%. Assume a 360 days year.

Which of the above policies would you recommend for adoption ?

4. (a) A factory producing article A also produces a by-product B which is further processed into finished product. The joint cost of manufacture is given below : **8**

Material	₹ 5,000
Labour	₹ 3,000
Overhead	₹ 2,000
	₹ 10,000

Subsequent cost in ₹ are given below :

	A	B
Material	3,000	1,500
Labour	1,400	1,000
Overhead	600	500
	5,000	3,000

Selling prices are A ₹ 16,000
B ₹ 8,000

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

Estimated profit on selling prices is 25% for A and 20% for B.

Assume that selling and distribution expenses are in proportion of sales prices. Show how you would apportion joint costs of manufacture and prepare a statement showing cost of production of A and B.

(b) Given below are the data on a capital project 'C' : **8**

Cost of the project	₹ 2,28,400
Useful life	4 years
Profitability index	1.0417
Internal rate of return	15%
Salvage value	0

You are required to calculate :

(i) Annual cash flow

(ii) Cost of capital

(iii) Net present value (NPV)

(iv) Discounted payback period

Given the following table of discount factors :

Discount Factor	15%	14%	13%	12%
1 year	0.869	0.877	0.885	0.893
2 years	0.756	0.769	0.783	0.797
3 years	0.658	0.675	0.693	0.712
4 years	0.572	0.592	0.613	0.636

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

5. (a) State the difference between cost control and cost reduction. 4×4 =16

(b) Write treatment of items associated with purchase of material :

(i) Cash discount

(ii) Subsidy/Grant/Incentives

(iii) VAT or State Sales Tax

(iv) Commission brokerage paid

(c) Distinguish between operating lease and finance lease.

(d) Describe the three principles relating to selection of marketable securities.

6. (a) (i) The M-Tech Manufacturing Company is presently evaluating two possible processes for the manufacture of a toy. The following information is available : 4

Particulars	Process A ₹	Process B ₹
Variable cost per unit	12	14
Sales price per unit	20	20
Total fixed costs per year	30,00,000	21,00,000
Capacity (in units)	4,30,000	5,00,000
Anticipated sales (Next year, in units)	4,00,000	4,00,000

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

Suggest :

1. Which process should be chosen ?

2. Would you change your answer as given above, if you were informed that the capacities of the two processes are as follows :

   A 6,00,000 units; B 5,00,000 units ? Why ?

(ii) State the difference between Fixed Budget and Flexible Budget. **4**

(b) The X Company has following capital structure at 31st March, 2015 which is considered to be optimum. **8**

	₹
14% Debentures	3,00,000
11% Preference Shares	1,00,000
Equity (100000 shares)	16,00,000
	20,00,000

The company's share has a current market price of ₹ 23.60 per share. The expected dividend per share next year is 50% of 2015 EPS. The following are the earning per share figure for the company during preceding ten years. The past trends are expected to continue.

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

Year	EPS (₹)	Year	EPS (₹)
2006	1.00	2011	1.61
2007	1.10	2012	1.82
2008	1.21	2013	1.95
2009	1.33	2014	2.15
2010	1.46	2015	2.36

The company issued new debentures carrying 16% rate of interest and the current market price of debenture is ₹ 96.

Preference share ₹ 9.20 (with dividend of ₹ 1.1 per share) were also issued. The company is in 50% tax bracket.

(i) Calculate after tax cost of

(a) New debt (b) New Preference share (c) New equity share (consuming new equity from retained earning)

(ii) Calculate marginal cost of capital when no new shares was issued.

(iii) How much can be spent for capital investment before new ordinary shares must be sold ? Assuming the retained earning for next year's investment are 50% of 2015.

(iv) What will be the marginal cost of capital when the funds exceeds the amount calculated in (iii), assuming new equity is issued at ₹ 20 per share ?

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

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

(a) What is cost plus contract ? What are its advantages ?

(b) Narrate the objectives of cost accounting.

(c) State, which of the following would result in inflow/outflow of funds, if the funds were defined as working capital.

(i) Purchase of a fixed asset on credit of two months.

(ii) Sale of a fixed asset (book value ₹ 8,000) at a loss of ₹ 7,000.

(iii) Payment of final dividend already declared.

(iv) Writing off Bad debts against a provision for doubtful debts.

(d) State the principles that should be followed while designing the capital structure of a company.

(e) Explain what do you mean by :

(i) Leveraged Lease

(ii) Profit Centres.

© The Institute of Chartered Accountants of India

(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। यदि किसी परीक्षार्थी द्वारा निर्देशित सवालों के अतिरिक्त सवाल/सवाल के अतिरिक्त भाग का उत्तर दिया गया है, तो उत्तर-पुस्तिका में पहले हल किये गये निर्देशित सवालों के जवाब का मूल्यांकन किया जायेगा तथा अतिरिक्त सवालों के जवाब को उपेक्षित किया जायेगा।

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

Marks

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

(a) निम्न सूचनायें एक प्रक्रिया के सम्बन्ध में है, जिसमें सामग्री को उपचारित करके उसे विद्युत उपकरण के पुर्जे में प्रयुक्त करते हैं।

(i) प्रयुक्त मशीन (जून 2008 में खरीदी गयी) की वास्तविक लागत ₹ 10,000 है। इसकी अनुमानित आयु 10 वर्ष है। इस अवधि के अन्त में इसका अवशिष्ट मूल्य ₹ 1,000 होने का अनुमान है और मशीन औसतन प्रति वर्ष 2200 घण्टे (50 सप्ताह 44 घण्टों के) चलने की संभावना है, जिसमें मशीन मरम्मत इत्यादि के अनुमानित 200 घण्टे शामिल हैं। कार्यशील समय की अन्य कोई हानि अनुमानित नहीं है सिवाय स्थापन समय के जो कि 100 घण्टे अनुमानित है और इसे उत्पादक समय माना गया है। (छुट्टियों का ध्यान नहीं रखना है)

(ii) मशीन में उत्पादन के दौरान 16 यूनिट प्रति घण्टा 9 पैसे प्रति यूनिट की दर से बिजली उपयोग में आती है। मरम्मत या स्थापन के दौरान बिजली का उपयोग नहीं किया जाता है।

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(iii) मशीन में एक रसायन घोल प्रयुक्त होता है जिसकी लागत ₹ 20 है, जो प्रति सप्ताह बदला जाता है।

(iv) अनुमानित मरम्मत व्यय ₹ 1,200 प्रति वर्ष है।

(v) इस मशीन के साथ पाँच इसी प्रकार की मशीनों की प्रक्रिया को 2 ऑपरेटर नियंत्रित करते हैं। उनकी संयुक्त साप्ताहिक मजदूरी (बीमा तथा छुट्टियों के वेतन में मालिक के हिस्से सहित) ₹ 120 है।

(vi) वर्तमान वर्ष में विभाग तथा सामान्य उपरिव्यय ₹ 2,000 इस मशीन पर आबंटित हैं।

आपसे अपेक्षा है कि मशीन को चलाने के लिए मशीन घण्टा दर की गणना कीजिए।

(b) एक डेयरी उत्पाद कम्पनी बच्चों के भोजन का उत्पादन करती है। उत्पाद की अवधि पार आयु 1 वर्ष है। कम्पनी निम्न सूचनायें प्रदान करती है :

(i) 1 जनवरी 2016 का प्रारम्भिक रहतिया 20,000 पैकेट्स है। जिसकी परिवर्तनशील लागत ₹ 180 प्रति पैकेट है।

(ii) 2015 में 1,20,000 पैकेट्स का उत्पादन किया गया था। 2016 में 1,50,000 पैकेट्स का उत्पादन तथा 1,60,000 पैकेट्स का विक्रय प्रस्तावित हैं।

(iii) 2015 में स्थायी लागत प्रति पैकेट ₹ 60 थी तथा उसमें 2016 में 10% की वृद्धि अनुमानित है। परिवर्तनशील लागत में 25% वृद्धि अनुमानित है। 2016 में विक्रय मूल्य ₹ 300 प्रति पैकेट तय किया गया है।

आपसे अपेक्षा है कि 2016 में समविच्छेद बिन्दु की पैकेट्स में गणना कीजिये।

(c) (i) सिंकिंग फण्ड से क्या आशय है तथा इसकी गणना किस प्रकार की जाती है ?

(ii) एक कम्पनी ₹ 10,00,000 में एक यन्त्र खरीदती है जिसकी अनुमानित उपयोगी आयु 6 वर्ष है। यह अनुमानित है कि इस यन्त्र को 6 वर्ष पश्चात प्रतिस्थापित करने के लिए ₹ 15,00,000 की आवश्यकता होगी। प्रतिस्थापन के समय यह रकम हो यह सुनिश्चित करने के लिए कम्पनी सिंकिंग फण्ड का निर्माण करती है। आपको निर्धारित करना है कि कम्पनी को प्रतिवर्ष कितनी धनराशि के विनियोग करने की आवश्यकता है, यदि फण्ड 8 प्रतिशत प्रति वर्ष की दर से ब्याज अर्जित करता है। दिया गया है $CVFA_{0.08, 6} = 7.336$

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(d) एक कम्पनी का तुलन-पत्र 31 मार्च, 2015 को इस प्रकार है :

दायित्व	रकम ₹	सम्पत्तियाँ	रकम ₹
समता अंश पूँजी (₹ 10 प्रति अंश)	40,00,000	स्थायी सम्पत्तियाँ (नेट)	1,28,00,000
संचय एवं अधिशेष	8,00,000	चालू सम्पत्तियाँ	32,00,000
15% ऋणपत्र	80,00,000		
चालू दायित्व	32,00,000		
	1,60,00,000		**1,60,00,000**

निम्न अतिरिक्त सूचनायें प्रदान की गयी हैं :

स्थायी व्यय प्रति वर्ष (ब्याज के अतिरिक्त)	₹ 32,00,000.
परिवर्तित परिचालन लागत अनुपात	70%.
कुल सम्पत्ति आर्वत अनुपात	2.5
आयकर दर	30%

निम्न की गणना कीजिए :

(i) संचालन लिवरेज

(ii) वित्तीय लिवरेज

(iii) संयुक्त लिवरेज

(iv) प्रति अंश आय

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

2. (a) एक कम्पनी के रिकार्ड में मार्च, 2016 के लिए निम्न सूचनायें उपलब्ध हैं। 8

(a)	लेनदारों का प्रारम्भिक शेष	₹ 25,000
(b)	लेनदारों का अन्तिम शेष	₹ 40,000
(c)	लेनदारों को भुगतान	₹ 5,80,000
(d)	स्टोर्स लेजर नियंत्रण खाते का प्रारम्भिक शेष	₹ 40,000
(e)	स्टोर्स लेजर नियंत्रण खाते का अन्तिम शेष	₹ 65,000
(f)	मजदूरी भुगतान (8000 घण्टों के लिए) (20% अप्रत्यक्ष श्रमिकों से सम्बन्धित)	₹ 4,00,000
(g)	विभिन्न अप्रत्यक्ष व्यय	₹ 60,000
(h)	चालू कार्य नियंत्रण खाते का प्रारम्भिक शेष	₹ 50,000

(i) माह के अन्त में चालू कार्य रहतिये में सामग्री ₹ 35,000 की तथा 400 श्रम घण्टे प्रभारित

(j) कारखाना उपरिव्यय उत्पादन पर बजट दर से जो कि प्रत्यक्ष मजदूरी घण्टों पर आधारित है से लगाये जाते हैं।

(k) बजट उपरिव्यय लागत ₹ 20,80,000 है जो कि 1,04,000 प्रत्यक्ष मजदूरी घण्टों के लिए है।

आपसे अपेक्षित है कि लेनदार खाता, स्टोर लेजर नियंत्रण खाता, चालू रहतिया नियंत्रण खाता, मजदूरी नियंत्रण खाता तथा कारखाना उपरिव्यय नियंत्रण खाता बनाइये।

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(b) निम्न अनुपातों तथा सूचनाओं से एबीसी कम्पनी का व्यावसायिक खाता, लाभ-हानि खाता तथा तुलन-पत्र बनाइये । 8

स्थायी सम्पत्तियाँ	₹ 40,00,000
अन्तिम रहतिया	₹ 4,00,000
स्टॉक आवर्त अनुपात	10
सकल लाभ अनुपात	25 प्रतिशत
शुद्ध लाभ अनुपात	20 प्रतिशत
शुद्ध लाभ पूँजी अनुपात (Net profit to cpaital)	1/5
पूँजी / कुल दायित्व	1/2
स्थायी सम्पत्ति / पूँजी	5/4
स्थायी सम्पत्ति / कुल चालू सम्पत्ति	5/7

3. (a) एक्स एसोसियेट्स व्यक्तियों की आयकर विवरणी बनाने का कार्य शुल्क लेकर करती है । वे वित्तीय प्रतिवेदन के लिए भारित औसत विधि तथा वास्तविक लागत का प्रयोग करते हैं । परन्तु आन्तरिक प्रतिवेदन के लिए मानक लागत विधि का प्रयोग करते हैं । समतुल्य कार्य (Equivalent Performance) के लिए मानक निम्न प्रकार से तय किये गये हैं । 8

श्रम प्रति विवरणी	5 घण्टे	@ ₹ 40 प्रति घण्टा
उपरिव्यय प्रति विवरणी	5 घण्टे	@ ₹ 20 प्रति घण्टा

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

मार्च 2015 कार्य के लिए बजट उपरिव्यय ₹ 98,000 मानक श्रम घण्टों के लिए स्वीकृत है। निम्न अतिरिक्त सूचनायें मार्च 2015 से सम्बन्धित हैं :

मार्च 1	विवरणियाँ अर्द्ध निर्मित (25% पूरी)	200 संख्या
	विवरणियाँ मार्च में शुरु	825 संख्या
मार्च 31	विवरणियाँ अर्द्धनिर्मित (80% पूरी)	125 संख्या

<u>लागत विवरण :</u>

मार्च 1	विवरणिया अर्द्धनिर्मित — श्रम	₹ 12,000
	उपरिव्यय	₹ 5,000
मार्च 1 से 31	श्रम : 4000 घण्टे	₹ 1,78,000
	उपरिव्यय	₹ 90,000

आपसे निम्न गणनायें अपेक्षित हैं :

(a) प्रत्येक तत्त्व के लिए समतुल्य कार्य ईकाइयों एवं समतुल्य ईकाइयों के लिए वास्तविक लागत

(b) 31 मार्च को अर्द्धनिर्मित विवरणियों की वास्तविक लागत

(c) एक विवरणी की मानक लागत

(d) श्रम दर विचरण, श्रम कुशलता विचरण, उपरिव्यय मात्रा विचरण तथा उपरिव्यय व्यय विचरण (Overhead expenditure variance)

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(b) एक व्यापारी जिसकी वर्तमान बिक्री ₹ 4,20,000 वार्षिक है तथा औसत संग्रह अवधि 30 दिन है, अपनी बिक्री में सुधार करने के लिए अधिक उदारवादी नीति अपनाना चाहता है। प्रबन्धकीय सलाहकार द्वारा एक अध्ययन के अन्तर्गत निम्नांकित सूचनायें प्राप्त होती है। **8**

उधार नीति	संग्रह अवधि में वृद्धि	बिक्री में वृद्धि	अनुमानित अशोधनीय ऋण (Present default anticipated)
I	10 दिन	₹ 21,000	1.5%
II	30 दिन	₹ 52,500	3%
III	45 दिन	₹ 63,000	4%

प्रति इकाई विक्रय मूल्य ₹ 3 है। प्रति इकाई औसत लागत ₹ 2.25 तथा प्रति इकाई परिवर्तनशील लागत ₹ 2 है। वर्तमान अशोध्य ऋण 1 प्रतिशत है। अतिरिक्त विनियोजन पर वांछित प्रत्याय 20% है। वर्ष में 360 दिन मान लीजिये।

आप उपरोक्त नीतियों में से किस नीति को अपनाने का सुझाव देंगे ?

4. (a) एक कारखाना उत्पाद A का निर्माण करता है तथा साथ में सहउत्पाद B जो कि आगे प्रक्रियन द्वारा पूर्ण उत्पाद (Finished Goods) बनता है। **8**

निर्माण की संयुक्त लागत निम्न है :

सामग्री	₹ 5,000
श्रम	₹ 3,000
उपरिव्यय	₹ 2,000
	₹ 10,000

P.T.O.

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

तत्पश्चात लागतें ₹ में निम्न हैं :

	A	B
सामग्री	3,000	1,500
श्रम	1,400	1,000
उपरिव्यय	600	500
	5,000	3,000

बिक्री मूल्य A ₹ 16,000 B ₹ 8,000

विक्रय कीमतों पर अनुमानित लाभ A के लिए 25% और B के लिए 20% है ।

यह मान लीजिए कि बिक्री एवं वितरण व्यय बिक्री मूल्य के अनुपात में है ।

आप संयुक्त उत्पाद लागत को किस प्रकार आबंटित करेंगे ? एक विवरण में उत्पाद A तथा B की उत्पादन लागत दर्शाइये ।

(b) विनियोग परियोजना 'C' के लिए तथ्य निम्नानुसार है : **8**

परियोजना की लागत	₹ 2,28,400
अनुमानित आयु	4 वर्ष
लाभदायिकता निर्देशांक	1.0417
आन्तरिक प्रत्याय दर	15%
अवशिष्ट मूल्य	0

आपसे गणनाएँ अपेक्षित हैं :

(i) वार्षिक रोकड़ प्रवाह

(ii) पूँजी की लागत

(iii) शुद्ध वर्तमान मूल्य (NPV)

(iv) बट्टागत पुनर्भुगतान अवधि

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

बट्टा दर निम्न तालिका में दर्शायी गयी है :

बट्टा दर	15%	14%	13%	12%
1 साल	0.869	0.877	0.885	0.893
2 साल	0.756	0.769	0.783	0.797
3 साल	0.658	0.675	0.693	0.712
4 साल	0.572	0.592	0.613	0.636

5. (a) लागत नियंत्रण तथा लागत न्यूनीकरण (Cost reduction) में अंतर बताइये। 4×4 =16

(b) सामग्री के क्रय से सम्बन्धित मदों का उपचार लिखिये :

(i) नकद छूट

(ii) उपादान / अनुदान / प्रेरणायें

(iii) मूल्य वृद्धि कर या राज्य बिक्री कर

(iv) चुकाया कमीशन या दलाली

(c) वित्त पट्टे और संचालन पट्टे के बीच अंतर कीजिये।

(d) विपणन योग्य प्रतिभूतियों के संदर्भ में तीन सिद्धान्तों को बताइये।

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

6. (a) (i) एम-टैक निर्माणी कम्पनी एक खिलौने के उत्पादन के लिए दो सम्भावनाओं का मूल्यांकन कर रही है। निम्न सूचनायें उपलब्ध है : **4**

विवरण	प्रक्रिया A ₹	प्रक्रिया B ₹
परिवर्तनशील लागत प्रति इकाई	12	14
विक्रय मूल्य प्रति इकाई	20	20
कुल स्थायी लागत प्रति वर्ष	30,00,000	21,00,000
क्षमता (इकाइयो में)	4,30,000	5,00,000
अनुमानित बिक्री (आने वाले वर्ष में, इकाई में)	4,00,000	4,00,000

सुझाव दीजिए :

1. कौन सी प्रक्रिया का चयन करना चाहिये ?
2. आपके उपरोक्त जवाब में किसी प्रकार का परिवर्तन होगा यदि आपको सूचित किया जाता है कि दोनों प्रक्रियाओं की क्षमता इस प्रकार है :

   A 6,00,000 ईकाइयाँ; B 5,00,000 ईकाइयाँ ? क्यों ?

(ii) स्थायी एवं लोचशील बजट में अंतर लिखिये। **4**

(b) X कम्पनी की सर्वश्रेष्ठ पूँजी संरचना 31 मार्च, 2015 को इस प्रकार है : **8**

	₹
14% ऋण-पत्र	3,00,000
11% पूर्वाधिकार अंश	1,00,000
समता (100000 अंश)	16,00,000
	20,00,000

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

कम्पनी के अंश का बाजार भाव ₹ 23.60 प्रति अंश है। अगले वर्ष अंश पर लाभांश वर्ष 2015 के प्रति अंश आय का 50% सम्भावित है। पूर्ववर्ती 10 वर्षों के लिए प्रति अंश आय की प्रकृति निम्न है। जिसके भविष्य में चलते रहने की आशा है।

वर्ष	प्रति अंश आय (₹)	वर्ष	प्रति अंश आय (₹)
2006	1.00	2011	1.61
2007	1.10	2012	1.82
2008	1.21	2013	1.95
2009	1.33	2014	2.15
2010	1.46	2015	2.36

कम्पनी 16 प्रतिशत की दर वाले नये ऋण-पत्र निर्गमित करती है और ऋण-पत्र का वर्तमान बाजार मूल्य ₹ 96 है।

₹ 9.20 के पूर्वाधिकार अंश (₹ 1.10 प्रति अंश के वार्षिक लाभांश के साथ) भी निर्गमित किये गये। कम्पनी 50% कर के वर्ग में है।

(i) कर के बाद लागत की गणना कीजिये

(a) नये ऋण की (b) नये पूर्वाधिकार अंशो की (c) नये समता अंश - प्रतिधारित लाभों से नये समता का प्रयोग करते हुए।

(ii) पूँजी के सीमान्त लागत की गणना कीजिये। जब कोई नया अंश निर्गमित नहीं किया गया है।

(iii) नये अंश निर्गमन से पहले कितनी पूँजी विनियोग को खर्च करने की आवश्यकता है ? 2015 की आय 50% पूँजी विनियोजन के लिए प्रतिधारित अर्जन के रूप में उपलब्ध है।

(iv) पूँजी की सीमान्त लागत क्या होगी जबकि खण्ड (iii) में की गई राशि गणना से कोष अधिक है ? यह मान लीजिए कि नये समता अंश ₹ 20 प्रति अंश पर निर्गमित किये गये।

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

7. निम्नलिखित में से किन्हीं चार का उत्तर दीजिए : 4×4 =16

(a) लागत जमा ठेका क्या है ? इसके लाभ बताइये ।

(b) लागत लेखांकन के उद्देश्यों को बताइये ।

(c) बताइये निम्न से कोषो के अंतर्गमन / बहिर्गमन (Inflow/outflow) परिणाम होगा यदि कोषों को कार्यशील पूँजी के रूप में परिभाषित किया गया है :

(i) स्थायी संपत्ति की 2 महीने की उधारी पर खरीद

(ii) स्थायी संपत्ति (पुस्तक मूल्य ₹ 8,000) का ₹ 7,000 के नुकसान पर विक्रय

(iii) अंतिम लाभांश का भुगतान जो कि घोषित किया जा चुका है ।

(iv) डूबत ऋण का संदिग्ध ऋणों के प्रावधान से अपलेखन

(d) किसी कंपनी के पूँजी ढ़ाँचे के निर्माण के लिए किन सिद्धान्तों का पालन करना होता है ?

(e) निम्न से आपका क्या आशय है ?

(i) लीवरेज्ड पट्टा

(ii) लाभ केन्द्र

© The Institute of Chartered Accountants of India