

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

NOV 2016

Roll No. **& FINANCIAL MANAGEMENT**

Total No. of Questions – 7

Total No. of Printed Pages – 22

Time Allowed – 3 Hours

Maximum Marks – 100

WTO–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 answers 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 question(s) answered shall be ignored.

Working notes should form part of the answer.

Marks

1. Answer the following :

5×4

- (a) The following figures are available from the records of ABC Company as at 31st March.

=20

	2015 (₹ in lakhs)	2016 (₹ in lakhs)
Sales	200	250
Profit	30	45

Calculate :

- (i) The P/V ratio and total fixed expenses.
- (ii) The break-even level of sales.
- (iii) Sales required to earn a profit of ₹ 70 lakhs.

WTO–H

P.T.O.

(2)

WTO-H

Marks

- (b) Supreme Limited is a manufacturer of energy saving bulbs. To manufacture the finished product one unit of component 'LED' is required. Annual requirement of component 'LED' is 72,000 units, the cost being ₹ 300 per unit. Other relevant details for the year 2015-2016 are :

Cost of placing an order	:	₹ 2,250
Carrying cost of inventory	:	12% per annum
Lead time –		
Maximum	:	20 days
Minimum	:	8 days
Average	:	14 days
Emergency purchase	:	5 days
Consumption –		
Maximum	:	400 units per day
Minimum	:	200 units per day
Average	:	300 units per day

You are required to calculate :

- (i) Re-order quantity
- (ii) Re-ordering level
- (iii) Minimum stock level
- (iv) Maximum stock level
- (v) Danger level

WTO-H

(3)

WTO-H

Marks

- (c) ABC Company's equity share is quoted in the market at ₹ 25 per share currently. The company pays a dividend of ₹ 2 per share and the investor's market expects a growth rate of 6% per year.

You are required to :

- (i) Calculate the company's cost of equity capital.
- (ii) If the anticipated growth rate is 8% per annum, calculate the indicated market price per share.
- (iii) If the company issues 10% debentures of face value of ₹ 100 each and realises ₹ 96 per debenture while the debentures are redeemable after 12 years at a premium of 12%, what will be the cost of debenture ?

Assume Tax Rate to be 50%.

- (d) The following information is related to YZ Company Ltd. for the year ended 31st March, 2016 :

Equity share capital (of ₹ 10 each)	₹	50 lakhs
12% Bonds of ₹ 1000 each	₹	37 lakhs
Sales	₹	84 lakhs
Fixed cost (excluding interest)	₹	6.96 lakhs
Financial leverage		1.49
Profit-volume Ratio		27.55%
Income Tax Applicable		40%

You are required to calculate :

- (i) Operating Leverage;
- (ii) Combined leverage; and
- (iii) Earnings per share.

Show calculations upto two decimal points.

WTO-H

P.T.O.

(4)

WTO-H

Marks

2. (a) A company has introduced a new product and marketed 20,000 units. Variable cost of the product is ₹ 20 per unit and fixed overheads are ₹ 3,20,000. You are required to :
- (i) Calculate selling price per unit to earn a profit of 10% on sales value, BEP and Margin of Safety.
- (ii) If the selling price is reduced by the company by 10%, demand is expected to increase by 5000 units, then what will be its impact on Profit, BEP and Margin of Safety ?
- (iii) Calculate Margin of Safety if profit is ₹ 64,000.

- (b) The following figures and ratios pertain to ABG Company Limited for the year ending 31st March, 2016 :

Annual Sales (credit)	₹ 50,00,000
Gross Profit Ratio	28%
Fixed assets turnover ratio (based on cost of goods sold)	1.5
Stock turnover ratio (based on cost of goods sold)	6
Quick ratio	1 : 1
Current ratio	1.5
Debtors collection period	45 days
Reserves and surplus to Share Capital	0.60 : 1
Capital gearing ratio	0.5
Fixed Assets to net worth	1.2 : 1

WTO-H

(5)

WTO-H

Marks

You are required to prepare the Balance Sheet as at 31st March, 2016 based on the above information. Assume 360 days in a year.

3. (a) The Trading and Profit and Loss Account of a company for the year ended 31-03-2016 is as under : 8

Trading and Profit and Loss Account

	₹		₹
To materials	26,80,000	By Sales (50,000 units)	62,00,000
To wages	17,80,000	By Closing Stock (2000 units)	1,50,000
To Factory Expenses	9,50,000	By Dividend received	20,000
To Administrative Expenses	4,80,200		
To Selling Expenses	2,50,000		
To Preliminary Expenses written off	50,000		
To Net Profit	1,79,800		
	63,70,000		63,70,000

WTO-H

P.T.O.

(6)

WTO-H

Marks

In the Cost Accounts :

- (i) Factory expenses have been allocated to production at 20% of Prime Cost.
- (ii) Administrative expenses absorbed at 10% of factory cost.
- (iii) Selling expenses charged at ₹ 10 per unit sold.

Prepare the Costing Profit and Loss Account of the company and reconcile the Profit/Loss with the profit as shown in the Financial Accounts.

- (b) India Limited requires ₹ 50,00,000 for a new Plant. This Plant is expected to yield earnings before interest and taxes of ₹ 10,00,000. While deciding about the financial plan, the company considers the objective of maximising earnings per share. It has three alternatives to finance the project – by raising debt of ₹ 5,00,000 or ₹ 20,00,000 or ₹ 30,00,000 and the balance, in each case, by issuing equity shares. The company's share is currently selling at ₹ 150, but is expected to decline to ₹ 125 in case the funds are borrowed in excess of ₹ 20,00,000. The funds can be borrowed at the rate of 9 percent upto ₹ 5,00,000, at 14 percent over ₹ 5,00,000 and upto ₹ 20,00,000 and at 19 percent over ₹ 20,00,000. The tax rate applicable to the company is 40 percent. Which form of financing should company choose ? Show EPS Amount upto two decimal points.

8

WTO-H

(7)

WTO-H

Marks

4. (a) Royal transport company has been given a 50 kilometre long route to run 6 buses. The cost of each bus is ₹ 7,50,000. The buses will make 3 round trips per day carrying on an average 75 percent passengers of their seating capacity. The seating capacity of each bus is 48 passengers. The buses will run on an average 25 days in a month. The other information for the year 2016-17 is given below :

Garage Rent	₹ 6,000 per month
Annual Repairs & Maintenance	₹ 24,000 each bus
Salaries of 6 drivers	₹ 4,000 each per month
Wages of 6 conductors	₹ 1,600 each per month
Wages of 6 cleaners	₹ 1,000 each per month
Manager's salary	₹ 10,000 per month
Road Tax, Permit fee, etc.	₹ 6,000 for a quarter
Office expenses	₹ 2,500 per month
Cost of diesel per litre	₹ 66
Kilometre run per litre for each bus	6 kilometres
Annual Depreciation	20% of cost
Annual Insurance	4% of cost
Engine oils & lubricants (for 1000 kilometres)	₹ 2,000

You are required to calculate the bus fare to be charged from each passenger per kilometre (upto four decimal points), if the company wants to earn profit of $33\frac{1}{3}$ percent on taking (total receipts from passengers).

WTO-H

P.T.O.

(8)

WTO-H

Marks

(b) Following information relates to ABC company for the year 2016 : 8

(i) Projected sales : (₹ in lakhs)

Month	August	September	October	November	December
Sale	35	40	40	45	46

- (ii) Gross profit margin will be 20% on sale.
- (iii) 10% of projected sale will be cash sale. Out of credit sale of each month, 50% will be collected in the next month and the balance will be collected during the second month following the month of sale.
- (iv) Creditors will be paid in the first month following credit purchase. There will be credit purchase only.
- (v) Wages and salaries will be paid on the first day of the next month. The amount will be ₹ 3 lakhs each month.
- (vi) Interim dividend of ₹ 2 lakhs will be paid in December 2016.
- (vii) Machinery costing ₹ 10 lakhs will be purchased in September 2016. Repayment by instalment of ₹ 50,000 p.m, will start from October 2016.
- (viii) Administrative expenses of ₹ 1,00,000 per month will be paid in the month of their incurrence.
- (ix) Assume no minimum cash balance is required. Opening cash balance as on 01-10-2016 is estimated at ₹ 10 lakhs.

You are required to prepare the monthly cash budget for the 3 month period (October 2016 to December 2016).

WTO-H

(9)

WTO-H

Marks

5. Answer all **four** :

4×4
=16

(a) Write short notes on :

(i) Sunk Cost

(ii) Opportunity Cost

(b) What is meant by “cost centre” ? What are the different types of cost centres ?

(c) List the emerging issues (any four) affecting the future role of CFO.

(d) State advantages of Debt. securitisation.

6. (a) The following information is available from the cost records of a Company for the month of July, 2016 :

8

(1) Material purchased	22000 pieces	₹ 90,000
(2) Material consumed	21000 pieces	
(3) Actual wages paid for	5150 hours	₹ 25,750
(4) Fixed Factory overhead incurred		₹ 46,000
(5) Fixed Factory overhead budgeted		₹ 42,000
(6) Units produced	1900	
(7) Standard rates and prices are :		
Direct material		₹ 4.50 per piece
Standard input		10 pieces per unit
Direct labour rate		₹ 6 per hour
Standard requirement		2.5 hours per unit
Overheads		₹ 8 per labour hour

WTO-H

P.T.O.

(10)

WTO-H

Marks

You are required to calculate the following variances :

- (i) Material price variance
- (ii) Material usage variance
- (iii) Labour rate variance
- (iv) Labour efficiency variance
- (v) Fixed overhead expenditure variance
- (vi) Fixed overhead efficiency variance
- (vii) Fixed overhead capacity variance

(b) Following is the capital structure of RBT Limited as on 31st March 2016 : 8

Particulars	Book Value (₹)	Market Value (₹)
Equity Shares of ₹ 10 each	50,00,000	1,05,00,000
Retained earnings	13,00,000	—
11% Preference shares of ₹ 100 each	7,00,000	9,00,000
14% debentures of ₹ 100 each	30,00,000	36,00,000

Market price of equity shares is ₹ 40 per share and it is expected that a dividend of ₹ 4 per share would be declared. The dividend per share is expected to grow at the rate of 8% every year. Income tax rate applicable to the company is 40% and shareholder's personal income tax rate is 20%.

You are required to calculate :

- (i) Cost of capital for each source of capital,
- (ii) Weighted average cost of capital on the basis of book value weights,
- (iii) Weighted average cost of capital on the basis of market value weights.

WTO-H

(11)

WTO-H

Marks

7. Answer any **four** of the following : 4×4
=16
- (a) What is meant by Job Costing ? Give examples of (any four) industries where it is used.
 - (b) Give the method of costing and the unit of cost against the under noted industries :
 - (i) Road transport
 - (ii) Steel
 - (iii) Bicycles
 - (iv) Bridge construction
 - (c) Explain briefly the functions of Treasury Department.
 - (d) Explain the following :
 - (i) Bridge finance
 - (ii) Conversion cost
 - (e) Explain the relevance of time value of money.
-

WTO-H

(12)

WTO-H

Marks

(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 कोई परीक्षार्थी निर्देशित संख्या से अधिक प्रश्न/भाग का उत्तर देता है तो उत्तर-पुस्तिका में पहले हल किए गए

निर्देशित प्रश्नों/भागों का ही मूल्यांकन किया जायेगा तथा अतिरिक्त प्रश्नों/भागों के जवाब को उपेक्षित

किया जायेगा ।

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

Marks

1. निम्नलिखित के उत्तर दीजिए :

5×4

(a) ABC कम्पनी के अभिलेखों में 31 मार्च को निम्न संख्याएँ उपलब्ध हैं :

=20

	2015 (₹ लाख में)	2016 (₹ लाख में)
विक्रय	200	250
लाभ	30	45

गणना कीजिए :

- लाभ/मात्रा अनुपात (Ratio) तथा कुल स्थायी खर्चे (Fixed Expenses)
- सम-विच्छेद (break-even) विक्रय मात्रा स्तर
- ₹ 70 लाख का लाभ अर्जित करने के लिए वांछित विक्रय

WTO-H

(13)

WTO-H

Marks

- (b) सुप्रीम लिमिटेड ऊर्जा बचाने वाले बल्बों की निर्माता है। तैयार उत्पाद के निर्माण के लिए संघटक 'LED' की एक इकाई (Unit) की आवश्यकता है। 'LED' संघटक की वार्षिक आवश्यकता 72,000 इकाइयाँ है तथा लागत ₹ 300 प्रति इकाई है।

वर्ष 2015-2016 के लिए अन्य सम्बन्धित विवरण इस प्रकार हैं :

एक आदेश को प्रेषित करने की लागत : ₹ 2,250

स्टॉक वहन लागत : 12% प्रति वर्ष

अग्रता समय –

अधिकतम : 20 दिन

न्यूनतम : 8 दिन

औसत : 14 दिन

आपातकालीन क्रय (Emergency Purchase) : 5 दिन

उपभोग –

अधिकतम : 400 इकाइयाँ प्रतिदिन

न्यूनतम : 200 इकाइयाँ प्रतिदिन

औसत : 300 इकाइयाँ प्रतिदिन

आपसे अपेक्षा है कि आप संगणना करें :

(i) पुनः आदेश मात्रा (Re-order quantity)

(ii) पुनः आदेश स्तर

(iii) न्यूनतम स्टॉक स्तर

(iv) अधिकतम स्टॉक स्तर

(v) खतरा स्तर (Danger level)

WTO-H

P.T.O.

(14)

WTO-H

Marks

- (c) ABC कम्पनी के समता अंश (Equity Share) वर्तमान में बाजार में ₹ 25 प्रति अंश पर उद्धृत है। कम्पनी ₹ 2 प्रति समता अंश का लाभांश वितरित करती है। निवेशक बाजार प्रति वर्ष 6% वृद्धि दर की अपेक्षा करते हैं।

आपसे अपेक्षित है :

- (i) कम्पनी के समता अंश की लागत की गणना करना।
- (ii) यदि प्रत्याशित वृद्धि दर 8% प्रति वर्ष है, तो निर्दिष्ट बाजार मूल्य प्रति अंश की गणना करना।
- (iii) यदि कम्पनी 10% ऋणपत्र (Debentures) (₹ 100 प्रति ऋणपत्र) निर्गमित करती है और ₹ 96 प्रति ऋणपत्र प्राप्त करती है। जबकि ऋणपत्र 12 वर्ष पश्चात् 12% अधिमूल्य (Premium) पर शोध्य हैं, ऋणपत्र की लागत क्या होगी ?
कंपनी के आयकर की दर 50% मानिये।

- (d) 31 मार्च, 2016 को समाप्त वर्ष के लिए YZ कम्पनी लिमिटेड सम्बन्धी निम्नलिखित सूचनाएँ आपको उपलब्ध है :

समता अंश पूँजी ₹ 10 प्रति अंश	₹	50 लाख
12% बॉण्ड्स (₹ 1000 प्रति बॉण्ड)	₹	37 लाख
विक्रय	₹	84 लाख
स्थायी लागतें (ब्याज को छोड़कर)	₹	6.96 लाख
वित्तीय लीवरेज		1.49
लाभ-मात्रा अनुपात (Ratio)		27.55%
आयकर की प्रभावी दर		40%

आपसे अपेक्षित है कि गणना करें :

- (i) परिचालन लीवरेज (Operating leverage)
- (ii) संयोजित लीवरेज; तथा
- (iii) प्रति अंश उपार्जन (EPS)

गणनाएँ दो दशमलव अंक (decimal points) तक दिखाएँ।

WTO-H

(15)

WTO-H

Marks

2. (a) एक कम्पनी ने एक नया उत्पाद प्रस्तुत किया तथा उसकी 20,000 इकाइयाँ बेची। उत्पाद की प्रति इकाई परिवर्तनशील लागत ₹ 20 है और स्थायी उपरिव्यय (Fixed Overheads) ₹ 3,20,000 है।

आपसे अपेक्षित है :

- (i) विक्रय पर 10% लाभ अर्जित करने के लिए विक्रय मूल्य प्रति इकाई, सम-विच्छेद बिन्दु और सुरक्षा की सीमा की गणना कीजिए।
- (ii) यदि विक्रय मूल्य 10% से घटा दिया जाए तो माँग 5000 इकाइयों से बढ़ना सम्भावित है। इसका लाभ, सम-विच्छेद बिन्दु और सुरक्षा की सीमा पर क्या प्रभाव पड़ेगा ?
- (iii) यदि लाभ ₹ 64,000 है तो सुरक्षा की सीमा की गणना कीजिए।

- (b) ABG कम्पनी लिमिटेड की 31 मार्च, 2016 को समाप्त होने वाले वर्ष से सम्बन्धित संख्याएँ और अनुपात निम्नलिखित हैं :

विक्रय (उधार पर)	₹ 50,00,000
सकल लाभ (Gross Profit) अनुपात	28%
स्थायी सम्पत्ति आवर्त (Turnover) अनुपात (विक्रीत माल की लागत पर आधारित)	1.5
स्टॉक आवर्त अनुपात (विक्रीत माल की लागत पर आधारित)	6
त्वरित अनुपात	1 : 1
चालू अनुपात	1.5
देनदार वसूली अवधि	45 दिन
संचय एवं आधिक्य (Reserves and Surplus) / अंश पूँजी	0.60 : 1
पूँजी दन्तीकरण (Capital gearing) अनुपात	0.5
स्थायी सम्पत्तियाँ / शुद्ध पूँजी (Net worth)	1.2 : 1

उपर्युक्त सूचनाओं के आधार पर 31 मार्च, 2016 का तुलनपत्र बनाइये। एक वर्ष में 360 दिन मानिये।

WTO-H

P.T.O.

(16)

WTO-H

Marks

3. (a) 31 मार्च, 2016 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए एक कम्पनी का व्यापारिक एवं लाभ-हानि खाता इस प्रकार है :

व्यापारिक और लाभ-हानि खाता

	₹		₹
सामग्री	26,80,000	विक्रय (50,000 इकाइयों)	62,00,000
श्रम		अन्तिम रहतिया (Closing Stock) (2000 इकाइयों)	1,50,000
	17,80,000	प्राप्त लाभांश (Dividend)	20,000
कारखाना व्यय	9,50,000		
प्रशासनिक व्यय	4,80,200		
विक्रय व्यय	2,50,000		
प्रारम्भिक व्यय अपलिखित (Written off)	50,000		
शुद्ध लाभ	1,79,800		
	63,70,000		63,70,000

लागत खातों में :

- कारखाना व्यय, मूल लागत पर 20% की दर पर उत्पादन को आवंटित किये जाते हैं ।
- प्रशासनिक व्यय कारखाना लागत पर 10% अवशोषित किये जाते हैं ।
- विक्रय व्यय, विक्रय की गई इकाइयों पर, ₹ 10 प्रति इकाई चार्ज किये जाते हैं ।

कम्पनी का लागत लाभ-हानि खाता तैयार कीजिए तथा लाभ-हानि को वित्तीय खातों के लाभ के साथ समाधान कीजिए ।

WTO-H

(17)

WTO-H

Marks

- (b) इण्डिया लिमिटेड को एक नये संयंत्र के लिए ₹ 50,00,000 की आवश्यकता है। संयंत्र से कर एवं ब्याज से पूर्व ₹ 10,00,000 की आय होने की सम्भावना है। वित्तीय योजना बनाते समय कम्पनी प्रति अंश अर्जन को अधिकतम करने के उद्देश्य पर विचार करती है। इसके पास परियोजना के वित्तीयन के तीन विकल्प हैं। ₹ 5,00,000 या ₹ 20,00,000 या ₹ 30,00,000 का ऋण प्राप्त करके तथा प्रत्येक दशा में शेष समता अंशों का निर्गमन (issue) करके। वर्तमान में कम्पनी के अंश ₹ 150 पर बिक रहे हैं, लेकिन ₹ 20,00,000 से अधिक उधार लेने की दशा में ₹ 125 तक गिर जाने की सम्भावना है। कोषों को ₹ 5,00,000 तक 9 प्रतिशत की दर पर, ₹ 5,00,000 से अधिक और ₹ 20,00,000 तक 14 प्रतिशत की दर पर तथा ₹ 20,00,000 से अधिक 19 प्रतिशत की दर पर प्राप्त किया जा सकता है। कम्पनी पर लागू कर की दर 40% है। कम्पनी को वित्तीयन के किस स्वरूप का चयन करना चाहिए ?

(प्रति अंश उपार्जन दशमलव के दो अंकों तक दिखाइये)

4. (a) रॉयल यातायात कम्पनी को 6 बसों को चलाने के लिए 50 किलोमीटर लम्बा मार्ग दिया गया। प्रत्येक बस की लागत ₹ 7,50,000 है। बसें अपनी सीटिंग क्षमता का औसतन 75 प्रतिशत ले जाते हुए प्रतिदिन 3 चक्कर (round trips) लगाएँगी। प्रत्येक बस की सीट क्षमता 48 सवारियाँ है। बसें एक माह में औसतन 25 दिन चलेंगी। वर्ष 2016-17 की अन्य सूचनाएँ नीचे दी गई हैं :

गैरेज का किराया	₹ 6,000 प्रतिमाह
वार्षिक मरम्मत का रखरखाव	₹ 24,000 प्रति बस

WTO-H

P.T.O.

(18)

WTO-H

Marks

6 ड्राइवरों का वेतन	₹ 4,000 प्रति ड्राइवर प्रति माह
6 कण्डक्टरों की मजदूरी	₹ 1,600 प्रति कण्डक्टर प्रति माह
6 क्लीनरों की मजदूरी	₹ 1,000 प्रति क्लिनर प्रतिमाह
प्रबन्धक का वेतन	₹ 10,000 प्रति माह
रोड टैक्स, परमिट फीस आदि	₹ 6,000 प्रति तिमाही
दफ्तर के व्यय	₹ 2,500 प्रति माह
डीजल की लागत प्रति लीटर	₹ 66
किलोमीटर चलना प्रति लीटर (प्रत्येक बस के लिए)	6 किलोमीटर
वार्षिक ह्रास (Depreciation)	लागत का 20%
वार्षिक बीमा	लागत का 4%
इंजन ऑयल तथा लुब्रीकेन्ट (1000 किलोमीटर के लिए)	₹ 2,000

आपको प्रति यात्री प्रति किलोमीटर बस के किराये की गणना करनी है (दशमलव के चार अंकों तक) यदि कम्पनी प्राप्तियों (सवारियों से कुल प्राप्तियों) के $33\frac{1}{3}$ प्रतिशत की दर से लाभ अर्जित करना चाहती है।

(b) ABC कम्पनी की वर्ष 2016 से सम्बन्धित सूचनाएँ निम्नलिखित हैं :

8

(i) प्रक्षेपित (Projected) बिक्री :

(₹ लाख में)

माह	अगस्त	सितम्बर	अक्टूबर	नवम्बर	दिसम्बर
बिक्री	35	40	40	45	46

WTO-H

(19)

WTO-H

Marks

- (ii) सकल लाभ (Gross Profit) मार्जिन बिक्री का 20 प्रतिशत होगा ।
- (iii) प्रक्षेपित बिक्री का 10% रोकड़ बिक्री होगी । प्रत्येक माह की उधार बिक्री का 50 प्रतिशत अगले माह में एकत्रित किया जाएगा तथा शेष बिक्री के अगले दूसरे माह में एकत्रित किया जाएगा ।
- (iv) लेनदारों को उधार क्रय के अगले एक माह में चुका दिया जाएगा । क्रय केवल उधार ही होगा ।
- (v) मजदूरी और वेतन का भुगतान अगले माह के पहले दिन होगा । मजदूरी और वेतन राशि प्रति माह ₹ 3 लाख होंगे ।
- (vi) ₹ 2 लाख के अन्तरिम लाभांश का भुगतान दिसम्बर 2016 में किया जाएगा ।
- (vii) ₹ 10 लाख की लागत की मशीनरी सितम्बर 2016 में क्रय की जाएगी । जिसकी ₹ 50,000 प्रति माह की किस्त की वापसी अक्टूबर 2016 से आरंभ होगी ।
- (viii) प्रशासनिक व्यय प्रति माह ₹ 1,00,000 होगा जिसका भुगतान उसी माह किया जाएगा ।
- (ix) यह मानिये कि कोई न्यूनतम रोकड़ शेष आवश्यक नहीं है । प्रारम्भिक रोकड़ शेष 01-10-2016 को ₹ 10 लाख अनुमानित किया गया ।
- आपको 3 माह का (अक्टूबर 2016 से दिसम्बर 2016 तक) मासिक रोकड़ बजट (Cash Budget) बनाना है ।

WTO-H

P.T.O.

(20)

WTO-H

Marks

5. सभी चार प्रश्नों के उत्तर दीजिए :

4×4
=16

(a) निम्न पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

(i) डूबत लागत (Sunk Cost)

(ii) अवसर लागत (Opportunity Cost)

(b) "लागत केन्द्र" से क्या आशय है ? विभिन्न प्रकार के लागत केन्द्रों के बारे में बताइये ।

(c) मुख्य वित्तीय अधिकारी (CFO) की भावी भूमिका को प्रभावित करने वाले उभरते विषयों (किन्हीं चार) को सूचीबद्ध कीजिए ।

(d) ऋण प्रतिभूतिकरण (Debt. Securitisation) के लाभों का उल्लेख कीजिए ।

6. (a) एक कम्पनी के 2016 के जुलाई माह के लागत अभिलेखों में निम्नलिखित विवरण उपलब्ध है :

(1) सामग्री क्रय	22000 खण्ड (Pieces)	₹ 90,000
(2) सामग्री प्रयोग	21000 खण्ड	
(3) वास्तविक मजदूरी का भुगतान	5150 घण्टे	₹ 25,750
(4) किये गये स्थायी कारखाना उपरिव्यय (Overheads)		₹ 46,000
(5) बजटेड स्थायी कारखाना उपरिव्यय		₹ 42,000
(6) उत्पादित इकाइयाँ	1900	

WTO-H

(21)

WTO-H

Marks

(7) मानक दरें तथा मूल्य इस प्रकार हैं :

प्रत्यक्ष (Direct) सामग्री	₹ 4.50 प्रति खण्ड
मानक (Standard) इनपुट	10 खण्ड प्रति इकाई
प्रत्यक्ष श्रम दर	₹ 6 प्रति घण्टा
मानक आवश्यकता	2.5 घण्टे प्रति इकाई
उपरिव्यय	₹ 8 प्रति श्रम घण्टा

आपसे निम्नलिखित विचरणों की गणना अपेक्षित है :

- (i) सामग्री मूल्य विचरण (Variance)
- (ii) सामग्री प्रयोग (usage) विचरण
- (iii) श्रम दर विचरण
- (iv) श्रम कार्यकुशलता विचरण
- (v) स्थायी उपरिव्यय व्यय विचरण
- (vi) स्थायी उपरिव्यय कुशलता विचरण
- (vii) स्थायी उपरिव्यय क्षमता (Capacity) विचरण

(b) RBT लिमिटेड की 31 मार्च, 2016 को पूँजी संरचना निम्न प्रकार है :

8

विवरण	पुस्तक मूल्य (₹)	बाजार मूल्य (₹)
समता अंश @ ₹ 10 प्रति अंश	50,00,000	1,05,00,000
संचित उपाजर्न	13,00,000	—
11% पूर्वाधिकार अंश (Preference Shares) (₹ 100 प्रति अंश)	7,00,000	9,00,000
14% ऋणपत्र (Debentures) (₹ 100 प्रति ऋणपत्र)	30,00,000	36,00,000

WTO-H

P.T.O.

(22)

WTO-H

Marks

समता अंश का बाजार मूल्य ₹ 40 प्रति अंश है। ऐसी अपेक्षा की जाती है कि लाभांश ₹ 4 प्रति अंश की दर से घोषित होगा। लाभांश प्रति अंश की सम्भावित वृद्धि दर 8 प्रतिशत प्रति वर्ष अपेक्षित है। कम्पनी पर आयकर की लागू दर 40 प्रतिशत है तथा अंशधारकों की व्यक्तिगत आयकर की दर 20 प्रतिशत है।

आपको गणना करनी है :

- (i) पूँजी के प्रत्येक स्रोत की पूँजी की लागत
- (ii) पुस्तक मूल्य भारों के आधार पर पूँजी की भारित औसत लागत (Weighted Average Cost of Capital)
- (iii) बाजार मूल्य भारों के आधार पर पूँजी की भारित औसत लागत।

7. निम्नलिखित में से किन्हीं चार का उत्तर दीजिए :

4×4

- (a) उपकार्य लागत (Job Costing) विधि से क्या आशय है ? उद्योगों (किन्हीं चार) का उदाहरण दीजिए जहाँ ये प्रयोग की जाती हैं। =16
- (b) निम्नांकित उद्योगों के लिए लागत विधि एवं लागत की इकाई का उल्लेख कीजिए :
 - (i) सड़क परिवहन
 - (ii) स्टील
 - (iii) साइकिल
 - (iv) पुल निर्माण
- (c) कोषागार विभाग (Treasury Department) के कार्यों की संक्षिप्त व्याख्या कीजिए।
- (d) निम्न की व्याख्या कीजिए :
 - (i) तदर्थ वित्त (Bridge Finance)
 - (ii) परिवर्तन लागत
- (e) मुद्रा के समय मूल्य की प्रासंगिकता (relevance of time value of money) की व्याख्या कीजिए।

WTO-H