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

Intermediate - old
P-3 06/11/2019
NOV 2019

Roll No. ……………………………

Total No. of Questions – **7**

Total No. of Printed Pages – **24**

Time Allowed – **3** Hours

Maximum Marks – **100**

EKS-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 : **4×5 =20**

(a) Following details are related to M/s XYZ Limited :

Total Cost	₹ 56,78,000
Margin of Safety	₹ 48,18,450
Margin of safety (in units)	6500 units
Break even sales	3500 units

You are required to calculate :

(i) Profit

(ii) Profit volume ratio

(iii) Break even sales (in ₹)

(iv) Fixed costs

© The Institute of Chartered Accountants of India

 Marks

(b) ABC Limited is facing the problem of increasing labour turnover in the factory. The management is willing to analyse the causes and take remedial steps.

Last year sales of the company amounted to ₹ 12,18,49,320 and the P/V ratio was 25%. The total number of actual hours worked by the direct labour force was 5.75 lakhs. The company lost 125000 potentially productive hours due to delay in filling vacancies caused by labour turnover. The actual direct labour hours included 60000 hours attributable to training of new recruits, out of which 30% of the hours were unproductive.

The accounting records reveal the following costs incurred consequent to labour turnover :

Recruitment costs	–	₹ 5,36,300
Selection costs	–	₹ 2,78,400
Training costs	–	₹ 4,25,000
Settlement costs due to leaving	–	₹ 7,18,800

Assuming that the potential production lost as a consequence of labour turnover could have been sold at prevailing prices, find out the contribution and profit foregone by the company in the last year due to labour turnover.

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(c) Following information relate to a firm :

Current ratio	1.5 : 1
Inventory Turnover Ratio (Based on COGS)	8
Sales	₹ 40,00,000
Working capital	₹ 2,85,000
Gross Profit Ratio	20%

You are required to find out :

(i) The value of opening stock presuming that the closing stock is ₹ 40,000 more than the opening stock.

(ii) The value of Bank overdraft, presuming that the Bank overdraft and other current liabilities are in a ratio of 2 : 1.

(d) ABC Private Limited wishes to raise additional finance of ₹ 30 lakh for purchasing a machine. It has ₹ 16 lakh in the form of retained earnings which is available for investment purposes.

The following details are provided by the company :

(1)	Debt-equity mix	1 : 2
(2)	Earnings per share	₹ 10
(3)	Current Market Price per share	₹ 50
(4)	Tax rate	30%
(5)	Dividend payout	50% of earning
(6)	Expected growth rate in dividend	10%
(7)	Cost of debt :	

– upto ₹ 6 lakh, 12% (before tax)

– beyond ₹ 6 lakh 15% (before tax)

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

You are required :

(i) To determine the pattern for raising the additional finance, assuming that the firm intends to maintain existing debt-equity mix.

(ii) To determine the post-tax average cost of additional debt.

(iii) To determine the cost of retained earnings and cost of equity.

(iv) Compute the overall weighted average after tax cost of additional finance.

2. (a) PQR Ltd. processes a range of product including a toy 'Alpha', which passes through three processes before completion and transfer to the finished goods warehouse. The information relating to the month of October 2019 are as follows : 8

Particulars	Process-I	Process-II	Process-III	Total
Raw materials (2,000 units)	₹ 12,000	–	–	₹ 12,000
Direct raw material added in process	₹ 17,000	₹ 19,000	₹ 11,000	₹ 47,000
Direct wages	₹ 8,000	₹ 12,000	₹ 24,000	₹ 44,000
Direct Expenses	₹ 2,400	₹ 1,860	₹ 2,680	₹ 6,940
Production overhead	–	–	–	₹ 33,000
Outputs (Units)	1,840	1,740	1,580	
Normal loss in process of input (%)	10	5	10	
Scrap value per unit	₹ 2	₹ 5	₹ 10	

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

The production overhead is absorbed as a percentage of direct wages. There was no opening and closing stock.

Prepare the following accounts :

(i) Process-I

(ii) Process-II

(iii) Process-III

(iv) Abnormal Loss

(v) Abnormal Gain

(b) A firm is willing to purchase a new machine and is having two options. Information related to the options are as follows : 8

	Option-I	Option-II
Cost of Machine	₹ 30,00,000	₹ 35,00,000
Expected Life	5 years	6 years
Salvage value of Machine	₹ 5,00,000	₹ 5,00,000
Expected Earning (After tax)	₹ 7,75,000	₹ 8,25,000

The firm charges depreciation on the machine as per straight line method. The cost of capital is 14%.

The present value of ₹ 1 @ 14% is as under :

Year	1	2	3	4	5	6
P/V factor	0.877	0.769	0.675	0.592	0.519	0.455

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

You are required to evaluate both the options on the basis of :

(i) Discounted pay back period.

(ii) Net present value

(iii) Profitability index

3. (a) M/s XYZ Traders is a distributor of an electronic calculator. A periodic inventory of electronic calculator on hand is taken when books are closed at the end of each quarter. The following summary of information is available for the quarter ended on 30th September, 2019 : 8

Sales	₹ 1,46,20,000
Opening Stock	25000 calculator @ ₹ 200 per calculator
Administrative Expenses	₹ 3,75,000
Purchases (including freight inward) :	
– July 1, 2019	50000 calculator @ ₹ 191 per calculator
– September 30, 2019	25000 calculator @ ₹ 210 per calculator
Closing stock – September 30, 2019	32000 calculator

You are required to compute the following by WAM (Weighted Average Method), FIFO method and LIFO method.

(i) Value of Inventory on 30th September, 2019.

(ii) Profit or loss for the quarter ended 30th September, 2019.

© The Institute of Chartered Accountants of India

(b) XYZ Ltd. is making a turnover of ₹ 70 lakhs out of which 60% is made on credit. The company allows credit for 30 days. The company is considering proposals to liberalize the credit policy. Information regarding options available are as under : 8

	Proposal-A	Proposal-B
Credit period	45 days	60 days
Anticipated credit sales	₹ 65 lakh	₹ 80 lakh

The product yield an average contribution of 20% on sales. Fixed costs are ₹ 6 lakh per annum. The company expects a pre-tax return of 18% on capital employed. At present company makes a provison for bad debts @ 0.5% which is expected to go up to 1% for Proposal-A and to 2% for Proposal-B. Assume 360 days in a year.

Evaluate the proposals and give your recommendations.

4. (a) ABC Construction Limited commenced a contract on 1st April, 2018. The contract price was ₹ 40,68,750. It was decided to estimate the total profit and to take to the credit of costing P/L accounts that proportion of estimated profit on cash basis, which work completed bear to the total contract. 8

© The Institute of Chartered Accountants of India

Actual expenditure of the contract for the year ending 31-3-2019 and estimated expenditure for the year 2019-20 (upto completion of contract) are given below :

	2018-2019	2019-2020
	Actual (₹)	**Estimated (₹)**
Material issued to site	6,84,000	12,21,000
Labour Charges : Paid	4,57,500	6,04,500
Outstanding at the end	34,500	52,500
Machinery Purchased	3,37,500	–
Expenses : Paid	1,50,000	2,62,500
Prepaid at the end	33,750	–
Machine returned to stores (Original Cost)	1,12,500	2,25,000
	(31st March, 19)	**(31st Dec., 19)**
Material at Site	45,000	1,12,500
Work in progress certified	19,12,500	Full
WIP Uncertified	60,000	–
Cash Received	15,00,000	Full

The Depreciation on machinery is charged @ 25% on Written down Value (WDV). It is estimated that contract will be completed on 31-12-2019.

You are required to :

(i) Prepare Contract Account for the year 2018-19.

(ii) Estimate the Profit on the contract for the year 2018-19 on product which has to be credited to costing Profit and Loss Account.

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(b) M/s X Limited has furnished the following information relating to the financial year ended 31st March, 2019 : 8

Particulars	(₹)
Net Profit	2,50,000
Dividend	1,00,000
Provision for income tax	80,000
Income tax paid during the year	65,000
Loss on sale of Plant & Machinery	1,000
Book value of plant & machinery (sold)	4,500
Depreciation debited to profit & loss account	12,000
Purchases of furniture & fixtures	1,11,000
Investment in joint venture	40,000
Proceeds from issue of 12% debentures	20,000
Increase in working capital (Excluding cash and bank balance)	15,000
Closing cash and cash equivalent	50,000

Prepare the cash flow statement in accordance with AS-3 for the year ended 31st March, 2019.

5. (a) Explain the meaning of 'Waste' and 'Spoilage' and give the accounting treatment of each one. 4×4 =16

(b) State the objectives of Budgetary Control System.

(c) State various types of packing credit.

(d) Explain 'Net Income (NI) Approach' and 'Net Operating Income (NOI) Approach' of capital structure.

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

6. (a) A manufacturing firm produces a specific product and adopts standard costing system. The product is produced within a single cost centre. **8**

Following information related to the product are available from the standard cost sheet of the product :

	Unit Cost (₹)
Direct material 5 kg @ ₹ 15 per kg	75.00
Direct wages 4 hours @ ₹ 20 per hour	80.00

During the month of October 2019, the firm purchased 3,50,000 kg of material at the rate of ₹ 14 per kg. Production records for the month exhibits the following actual results :

Material used	3,20,000 kg
Direct wages – 2,20,000 hours	₹ 46,20,000

The production schedule requires completion of 60,000 units in a month. However, the firm produced 62,000 units in the month of October, 2019. There are no opening and closing work-in-progress.

You are required to :

(i) Calculate material cost, price and usage variance.

(ii) Calculate labour cost, Rate and efficiency variance and

(iii) Calculate the amount of bonus, as an incentive scheme is in operation in the company whereby employees are paid a bonus of 50% of direct labour hour saved at standard direct labour hour rate.

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(b) Following information have been provided by ABC Private Limited : 8

	(₹)
Sales	80,00,000
Variable Cost	46,00,000
Fixed Costs	6,50,000
11% Borrowed Capital	50,00,000
Equity Capital	45,00,000
Retained earnings	15,00,000

Required :

(i) What is the firm's Return on Investment (ROI) ?

(ii) Does it have favourable financial leverage ?

(iii) If the firm belongs to an industry whose asset turnover is 3, does it have a high or low asset leverage ?

(iv) If the sales drop to ₹ 60,00,000, what will the new EBIT be ?

(v) At what level of sales, will the EBT of the firm be equal to zero ?

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

(a) Explain the advantages of Integrated accounting system.

(b) (i) Explain limitations of cost accounting.

(ii) Explain 'Flexible Budget'.

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(c) Explain :

(i) Compounding and discounting

(ii) Perpetuity

(iii) Inflation

(iv) Compound Interest

(d) Describe the principles which guide the selection of marketable securities.

(e) Describe operating/working capital cycle.

© 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 ।

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

Marks

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

(a) निम्नलिखित विवरण मैसर्स XYZ लिमिटेड से संबंधित है :

कुल लागत	₹ 56,78,000
सुरक्षा सीमान्त	₹ 48,18,450
सुरक्षा सीमान्त (इकाइयों में)	6500 इकाइयाँ
सम–विच्छेद विक्रय	3500 इकाइयाँ

आपसे गणना अपेक्षित है :

(i) लाभ

(ii) लाभ मात्रा अनुपात

(iii) सम–विच्छेद विक्रय (₹ में)

(iv) स्थायी लागते

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(b) ABC लिमिटेड, कारखाने में बढ़ते हुए श्रम आवर्त की समस्या का सामना कर रही है। प्रबन्धन इसके कारणों को विश्लेषित करने तथा सुधारात्मक कदमों को उठाने के लिए इच्छुक है।

गत वर्ष में कम्पनी का विक्रय ₹ 12,18,49,320 था और लाभ मात्रा अनुपात 25% था। प्रत्यक्ष श्रम-शक्ति के द्वारा किए गए कार्य के कुल वास्तविक घण्टे 5.75 लाख थे। श्रम-आवर्त के कारण रिक्त हुए स्थानों पर नियुक्ति में देरी होने के कारण कम्पनी ने 125000 संभाव्य उत्पादक घण्टे खो दिए। वास्तविक प्रत्यक्ष श्रम घण्टों में, नव नियुक्त कार्मिकों के प्रशिक्षण के कारण लगे 60000 घण्टे सम्मिलित थे जिसमें 30% घण्टे अनुत्पादक थे।

लेखांकन अभिलेख श्रम आवर्तन के परिणाम स्वरूप होने वाली निम्नलिखित लागतों को प्रकट करते हैं :

भर्ती लागत	–	₹ 5,36,300
चयन लागत	–	₹ 2,78,400
प्रशिक्षण लागत	–	₹ 4,25,000
छोड़कर जाने की निपटान लागत	–	₹ 7,18,800

यह मानते हुए कि श्रम आवर्त के परिणामस्वरूप हुयी संभावित उत्पादन की हानि को प्रचलित मूल्य पर बेचा जा सकता था, कम्पनी के द्वारा गत वर्ष में श्रम आवर्त के कारण त्यागे गए अंशदान एवं लाभ को ज्ञात कीजिए।

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(c) निम्नलिखित सूचनाएँ एक संस्था से संबंधित है :

चालू अनुपात	1.5 : 1
स्कंध आवर्त अनुपात (विक्रित माल की लागत पर आधारित)	8
विक्रय	₹ 40,00,000
कार्यशील पूँजी	₹ 2,85,000
सकल लाभ अनुपात	20%

आपसे ज्ञात करने की अपेक्षा है :

(i) प्रारम्भिक रहतिये का मूल्य, यह मानते हुए कि अंतिम रहतिया, प्रारम्भिक रहतिये की अपेक्षा ₹ 40,000 अधिक है ।

(ii) बैंक अधिविकर्ष का मूल्य, यह मानते हुए कि बैंक अधिविकर्ष एवं अन्य चालू दायित्व 2 : 1 के अनुपात में हैं ।

(d) ABC Private Ltd. एक मशीन को क्रय करने के लिए ₹ 30 लाख के अतिरिक्त वित्त को प्राप्त करने की इच्छुक है । कम्पनी के पास प्रतिधारित आय के रूप में ₹ 16 लाख हैं जो विनियोजन के उद्देश्य के लिए उपलब्ध हैं ।

कम्पनी के द्वारा निम्नलिखित विवरण उपलब्ध कराए गए हैं :

(1)	ऋण-समता मिश्रण	1 : 2
(2)	प्रति अंश अर्जन	₹ 10
(3)	अंश का वर्तमान बाजार मूल्य	₹ 50
(4)	कर दर	30%
(5)	लाभांश भुगतान	आय का 50%
(6)	लाभांश में प्रत्याशित वृद्धि दर	10%
(7)	ऋण की लागत –	
	₹ 6 लाख तक	12% (कर पूर्व)
	₹ 6 लाख से अधिक	15% (कर पूर्व)

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

आपसे अपेक्षित है :

(i) यह मानते हुए कि संस्था वर्तमान ऋण–समता मिश्रण को बनाए रखने की इच्छुक है, अतिरिक्त वित्त को प्राप्त करने के स्वरूप को निर्धारित कीजिए ।

(ii) अतिरिक्त ऋण की करोपरान्त औसत लागत को निर्धारित कीजिए ।

(iii) प्रतिधारित आय व समता की लागत का निर्धारण कीजिए ।

(iv) अतिरिक्त वित्त की करोपरान्त कुल भारित औसत लागत की गणना कीजिए ।

2. (a) PQR लिमिटेड एक खिलौने 'अल्फा' को सम्मिलित करते हुए उत्पाद के एक विस्तार (Range) को उत्पादित करती है जो पूर्ण होने तथा गोदाम में हस्तांतरित होने के पूर्व तीन प्रक्रियाओं से गुजरता है । माह अक्टूबर, 2019 के संबंधित सूचनाएँ निम्नवत हैं : 8

विवरण	प्रक्रिया-I	प्रक्रिया-II	प्रक्रिया-III	कुल योग
कच्ची सामग्री (2,000 इकाई)	₹ 12,000	–	–	₹ 12,000
प्रक्रिया में प्रयुक्त प्रत्यक्ष कच्ची सामग्री	₹ 17,000	₹ 19,000	₹ 11,000	₹ 47,000
प्रत्यक्ष मजदूरी	₹ 8,000	₹ 12,000	₹ 24,000	₹ 44,000
प्रत्यक्ष व्यय	₹ 2,400	₹ 1,860	₹ 2,680	₹ 6,940
उत्पादन उपरिव्यय	–	–	–	₹ 33,000
उत्पादन (इकाइयाँ)	1,840	1,740	1,580	
प्रक्रिया में, इनपुट पर सामान्य क्षय	10%	5%	10%	
अविशिष्ट (Scrap) मूल्य प्रति इकाई	₹ 2	₹ 5	₹ 10	

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

उत्पादन उपरिव्यय प्रत्यक्ष मजदूरी के आधार पर अवशोषित किए जाते हैं । प्रारम्भिक एवं अंतिम रहतिया नहीं है ।

निम्न खाते तैयार कीजिए :

(i) प्रक्रिया-I खाता

(ii) प्रक्रिया-II खाता

(iii) प्रक्रिया-III खाता

(iv) असामान्य क्षय खाता

(v) असामान्य लाभ खाता

(b) एक संस्था एक नई मशीन क्रय करने की इच्छुक है तथा उसके पास दो विकल्प हैं । विकल्पों से संबंधित सूचनाएँ निम्नवत हैं : **8**

	विकल्प-I	विकल्प-II
मशीन की लागत	₹ 30,00,000	₹ 35,00,000
अनुमानित जीवन	5 वर्ष	6 वर्ष
मशीन का अवशेष मूल्य	₹ 5,00,000	₹ 5,00,000
प्रत्याशित अर्जन (करोपरान्त)	₹ 7,75,000	₹ 8,25,000

संस्था मशीन पर सीधी रेखा पद्धति के आधार पर ह्रास प्रभारित करती है । पूँजी की लागत 14% है ।

14% की दर पर ₹ 1 का वर्तमान मूल्य निम्नवत है :

वर्ष	1	2	3	4	5	6
वर्तमान मूल्य घटक	0.877	0.769	0.675	0.592	0.519	0.455

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

आपसे दोनों विकल्पों के मूल्यांकन की अपेक्षा निम्न आधार पर है :

(i) बट्टागत पुनर्भुगतान अवधि

(ii) शुद्ध वर्तमान मूल्य

(iii) लाभदायकता निर्देशांक

3. (a) मैसर्स XYZ ट्रेडर्स एक विद्युत संगणक (Calculator) की वितरक है । प्रत्येक तिमाही के अंत में जब पुस्तके बंद की जाती हैं, विद्युत संगणक (Calculator) के रहतिये की सावधिक गणना की जाती है । 30 सितम्बर, 2019 को समाप्त होने वाली तिमाही के लिए सूचनाओं का सारांश निम्नवत उपलब्ध है : 8

विक्रय	₹ 1,46,20,000
प्रारम्भिक रहतिया	25000 संगणक, ₹ 200 प्रति संगणक की दर पर
प्रशासनिक व्यय	₹ 3,75,000
क्रय (आन्तरिक भाड़ा सम्मिलित करते हुए) :	
– 1 जुलाई, 2019	50000 संगणक, ₹ 191 प्रति संगणक की दर पर
– 30 सितम्बर, 2019	25000 संगणक, ₹ 210 प्रति संगणक की दर पर
अंतिम रहतिया – 30 सितम्बर, 2019	32000 संगणक

आपसे निम्नलिखित की गणना, 'भारित औसत विधि', 'पहले आना पहले जाना' (FIFO) विधि एवं 'बाद में आना पहले जाना' (LIFO) विधि के आधार, करना अपेक्षित है :

(i) 30 सितम्बर, 2019 को रहतिये का मूल्य

(ii) 30 सितम्बर, 2019 को समाप्त होने वाली तिमाही के लाभ अथवा हानि

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(b) XYZ लिमिटेड ₹ 70 लाख का विक्रय कर रही है जिसमें 60% विक्रय उधार पर किया जाता है । कम्पनी 30 दिन की साख प्रदान करती है । कम्पनी अपनी साख नीति को उदारीकृत करने के लिए प्रस्तावों पर विचार कर रही है । उपलब्ध विकल्पों के संबंध में सूचनाएँ निम्नवत हैं : 8

	प्रस्ताव – 'अ'	प्रस्ताव – 'ब'
साख अवधि	45 दिन	60 दिन
अनुमानित उधार विक्रय	₹ 65 लाख	₹ 80 लाख

वर्तमान में उत्पाद के द्वारा विक्रय पर 20% अंशदान अर्जित किया जाता है । स्थायी लागते ₹ 6 लाख वार्षिक है । कम्पनी पूँजी निवेश पर 18% कर पूर्व लाभ की प्रत्याशा रखती है ।

वर्तमान में, कम्पनी अशोध्य ऋण के लिए 0.5% की दर से प्रावधान करती है, जो प्रस्ताव–'अ' के लिए बढ़कर 1% तक तथा प्रस्ताव–'ब' के लिए 2% तक बढ़ने की संभावना है । वर्ष में 360 दिन माने ।

प्रस्तावों का मूल्यांकन कीजिए तथा अपनी अनुशंसाएँ दीजिए ।

4. (a) ABC कन्स्ट्रक्शन लिमिटेड ने एक ठेका 1 अप्रैल, 2018 को प्रारम्भ किया । कुल ठेका ₹ 40,68,750 का था । यह निर्णय लिया गया कि कुल लाभ का अनुमान किया जाए और रोकड़ आधार पर अनुमानित लाभ का वह अनुपात, लाभ हानि खाते में जमा किया जाए, जो अनुपात पूरे हुए कार्य का कुल ठेके से है । 8

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

31-3-2019 को समाप्त होने वाले वर्ष में ठेके के वास्तविक व्यय और वर्ष 2019-20 में अनुमानित व्यय (ठेके के पूर्ण होने तक) निम्नवत हैं :

	2018-2019	2019-2020
	वास्तविक (₹)	अनुमानित (₹)
कार्यस्थल के लिए सामग्री निर्गम	6,84,000	12,21,000
श्रम : दत्त	4,57,500	6,04,500
वर्ष के अन्त में अदत्त	34,500	52,500
मशीनरी का क्रय	3,37,500	–
व्यय : दत्त	1,50,000	2,62,500
वर्ष के अंत में पूर्वदत्त	33,750	–
मशीनरी स्टोर्स को वापस (मूल लागत)	1,12,500	2,25,000
	(31 मार्च, 2019)	**(31 दिसम्बर, 2019)**
कार्यस्थल पर सामग्री	45,000	1,12,500
चालू कार्य – प्रमाणित	19,12,500	पूर्ण
चालू कार्य – अप्रमाणित	60,000	–
रोकड़ प्राप्ति	15,00,000	पूर्ण

मशीनरी पर अपलिखित मूल्य (WDV) पर 25% की दर से ह्रास प्रभारित किया जाता है। ठेके के 31 दिसम्बर, 2019 को पूर्ण होने की संभावना है।

अपेक्षित :

(i) वर्ष 2018-19 के लिए ठेका खाता तैयार कीजिए।

(ii) बुद्धिमता आधार पर वर्ष 2018-19 के लिए ठेके पर लाभ का अनुमान कीजिए जो लाभ हानि खाते में जमा किया जाता है।

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(b) मेसर्स X लिमिटेड ने 31 मार्च, 2019 को समाप्त होने वाले वर्ष से संबंधित निम्नलिखित सूचनाएँ प्रस्तुत की है : — 8

विवरण	(₹)
शुद्ध लाभ	2,50,000
लाभांश	1,00,000
आयकर के लिए प्रावधान	80,000
वर्ष के दौरान आयकर का भुगतान	65,000
संयंत्र एवं मशीन के विक्रय पर हानि	1,000
संयंत्र एवं मशीन का पुस्तकीय मूल्य (विक्रित)	4,500
लाभ हानि खाते में डेबिट किया गया ह्रास	12,000
फर्नीचर एवं फिक्सचर्स का क्रय	1,11,000
संयुक्त उपक्रम में निवेश	40,000
12% ऋणपत्र के निर्गम से प्राप्त धन	20,000
कार्यशील पूँजी में वृद्धि (रोकड़ व बैंक शेष को छोड़कर)	15,000
अंतिम रोकड़ एवं रोकड़ समतुल्य	50,000

31 मार्च, 2019 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए AS-3 के अनुरूप रोकड़ प्रवाह विवरण तैयार कीजिए ।

5. (a) 'क्षय (Waste)' तथा खराबियाँ (Spoilage) का आशय समझाइए तथा प्रत्येक के लेखांकीय उपचार को बताइए । — 4×4 =16

(b) बजटरी नियंत्रण प्रणाली के उद्देश्यों का उल्लेख कीजिए ।

(c) पैकिंग क्रेडिट के विभिन्न प्रकारों का उल्लेख कीजिए ।

(d) पूँजी संरचना के 'शुद्ध आय उपागम (Net Income Approach)' तथा 'शुद्ध परिचालन आय उपागम (Net Operating Income Approach)' को समझाइए ।

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

6. (a) एक निर्मात्री संस्था एक विशिष्ट उत्पाद का निर्माण करती है तथा मानक लागत विधि को अपनाती है । उत्पाद, एक एकल लागत केन्द्र के अन्तर्गत, उत्पादित किया ज़ाता है । **8**

उत्पादन के मानक लागत पत्र से उत्पाद से संबंधित निम्न सूचनाएँ उपलब्ध हैं :

	इकाई लागत (₹)
प्रत्यक्ष सामग्री 5 kg @ ₹ 15 प्रति किग्रा.	75
प्रत्यक्ष मजदूरी 4 घण्टे@ ₹ 20 प्रति घण्टा	80

माह अक्टूबर, 2019 के दौरान संस्था ने ₹ 14 प्रति किलो की दर पर 3,50,000 किलो सामग्री का क्रय किया । माह के उत्पादन अभिलेख निम्न वास्तविक परिणाम प्रदर्शित करते हैं :

सामग्री प्रयुक्त	3,20,000 किलो
प्रत्यक्ष श्रम– 2,20,000 घंटे	₹ 46,20,000

उत्पादन अनुसूची एक माह में 60,000 इकाइयों की पूर्णता चाहती है । तथापि, संस्था ने अक्टूबर, 2019 माह में 62,000 इकाइयों को उत्पादित किया । प्रारम्भिक एवं अंत में चालू कार्य नहीं हैं ।

आपसे गणना करने की अपेक्षा है :

(i) सामग्री लागत, मूल्य एवं उपभोग विचरण की गणना ।

(ii) श्रम लागत, दर एवं कुशलता विचरण की गणना ।

(iii) कम्पनी में एक प्रेरणा योजना चल रही है जिसके द्वारा कर्मचारियों को बचाए गए प्रत्यक्ष श्रम घण्टों का मानक प्रत्यक्ष श्रम घण्टा दर के आधार पर 50% बोनस दिया जाता है । बोनस राशि की गणना कीजिए ।

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(b) ABC प्राइवेट लिमिटेड के द्वारा निम्नलिखित सूचनाएँ उपलब्ध करायी गयी हैं : 8

	(₹)
विक्रय	80,00,000
परिवर्तनशील लागत	46,00,000
स्थाई लागतें	6,50,000
11% ऋण पूँजी	50,00,000
समता पूँजी	45,00,000
प्रतिधारित आय	15,00,000

अपेक्षित :

(i) संस्था का 'विनियोग पर प्रत्याय (ROI)' क्या है ?

(ii) क्या वित्तीय लीवरेज अनुकूल है ?

(iii) यदि संस्था एक ऐसे उद्योग से संबंधित जिसका सम्पत्ति आवर्त 3 है, तो क्या संस्था उच्च या निम्न सम्पत्ति लीवरेज रखती है ?

(iv) यदि विक्रय ₹ 60,00,000 तक कम हो जाता है, तो नया EBIT क्या होगा ?

(v) विक्रय के किस स्तर पर संस्था का EBT शून्य के बराबर होगा ?

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

(a) एकीकृत लेखांकन प्रणाली के लाभों को समझाइए ।

(b) (i) लागत लेखांकन की सीमाओं को समझाइए ।

(ii) 'लोचशील बजट' को समझाइए ।

© The Institute of Chartered Accountants of India

(c) समझाइए :

(i) चक्रवृद्धिता (Compounding) एवं कटौती (Discounting)

(ii) शाश्वतता

(iii) मुद्रा प्रसार

(iv) चक्रवृद्धि ब्याज

(d) उन सिद्धांतों, जो विपणनशील प्रतिभूतियों के चयन को निर्देशित करते हैं, का वर्णन कीजिए ।

(e) परिचालन/कार्यशील पूँजी चक्र का वर्णन कीजिए ।

© The Institute of Chartered Accountants of India