Roll No. .....

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

MAY 2017

Total No. of Questions – 7 Total No. of Printed Pages – 24

Time Allowed – 3 Hours Maximum Marks – 100

COT – H

Answers to questions are to be given only in English except in the case of candidates who have opted for Hindi Medium. If a candidate who has not opted for Hindi Medium answers in Hindi, his/her answers in Hindi will not be valued.

Question **No. 1** is compulsory.

Answer 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 : **4×5 =20**

(a) RST Company Ltd. has computed labour turnover rates for the quarter ended 31st March, 2017 as 20%, 10% and 5% under flux method, replacement method and separation method respectively. If the number of workers replaced during that quarter is 50, find out (i) Workers recruited and joined (ii) Workers left and discharged and (iii) Average number of workers on roll.

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(b) AB Ltd. has furnished the following information :

	Budgeted	**Actual July 2016**
Number of working days	25	27
Production (in units)	20,000	22,000
Fixed Overheads	₹ 30,000	₹ 31,000

Budgeted fixed overhead rate is ₹ 1.00 per hour. In July 2016, the actual hours worked were 31,500. In relation to fixed overheads, calculate :

(i) Efficiency Variance

(ii) Capacity Variance

(iii) Calendar Variance

(iv) Volume Variance

(v) Expenditure Variance

(c) You are given the following information of 5 firms of the same industry :

Name of the Firm	**Change in Revenue**	**Change in Operating Income**	**Change in Earning per share**
M	28%	26%	32%
N	27%	34%	26%
P	25%	38%	23%
Q	23%	43%	27%
R	25%	40%	28%

You are required to calculate :

(i) Degree of operating leverage and

(ii) Degree of combined leverage

for all firms.

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(d) VK Co. Ltd. has total cash disbursement amounting ₹ 22,50,000 in the year 2017 and maintains a separate account for cash disbursements. Company has an administrative and transaction cost on transferring cash to disbursement account ₹ 15 per transfer. The yield rate on marketable securities is 12% per annum.

You are required to determine optimum cash balance according to William J. Baumol Model.

2. (a) KMR Ltd. produces product AY, which passes through three processes 'XM', 'YM' and 'ZM'. The output of process 'XM' and 'YM' is transferred to next process at cost plus 20 percent each on transfer price and the output of process 'ZM' is transferred to finished stock at a profit of 25 percent on transfer price. The following information are available in respect of the year ending 31st March, 2017 : 8

	Process-XM (₹)	Process-YM (₹)	Process-ZM (₹)	Finished Stock (₹)
Opening Stock	30,000	54,000	80,000	90,000
Material	1,60,000	1,30,000	1,00,000	–
Wages	2,50,000	2,16,000	1,84,000	–
Manufacturing Overheads	1,92,000	1,44,000	1,33,000	–
Closing Stock	40,000	64,000	78,000	1,00,000
Inter process profit included in Opening Stock	Nil	8,000	20,000	40,000

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

Stock in processes is valued at prime cost. The finished stock is valued at the price at which it is received from process 'ZM'. Sales of the finished stock during the period was ₹ 28,00,000.

You are required to prepare :

(i) All process accounts and

(ii) Finished stock account showing profit element at each stage.

(b) PQ Limited wants to expand its business and has applied for a loan from a commercial bank for its growing financial requirements. 8

The records of the company reveals that the company sells goods in the domestic market at a gross profit of 25% not counting depreciation as part of the cost of goods sold.

The following additional information is also available for you :

	₹
Sales-Home at one month's credit	1,20,00,000
Sales-Export at three months' credit (sale price 10% below home price)	54,00,000
Material used (suppliers extends two months' credit)	45,00,000
Wages paid ½ month in arrear	36,00,000
Manufacturing Expenses (Cash) paid (one month in arrear)	54,00,000
Adm. Expenses paid one month in arrear	12,00,000
Income tax payable in four installments of which one falls in the next financial year	15,00,000

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

The company keeps one month's stock of each of raw materials and finished goods and believes in keeping ₹ 10,00,000 available to it including the overdraft limit of ₹ 5,00,000 not yet utilized by the company. Assume a 15% margin for contingencies. Ignore the work-in-progress.

You are required to ascertain the requirement of the working capital of the company.

3. (a) The following information was obtained from the records of a manufacturing unit : **8**

	₹	₹
Sales 80,000 units @ ₹ 25		20,00,000
Material consumed	8,00,000	
Variable Overheads	2,00,000	
Labour Charges	4,00,000	
Fixed Overheads	3,60,000	17,60,000
Net Profit		2,40,000

Calculate :

(i) The number of units by selling which the company will neither lose or nor gain anything.

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(ii) The sales needed to earn a profit of 20% on sales.

(iii) The extra units which should be sold to obtain the present profit if it is proposed to reduce the selling price by 20% and 25%.

(iv) The selling price to be fixed to bring down its Break-even Point to 10,000 units under present conditions.

(b) PNR Limited and PXR Limited are identical in every respect except capital structure. PNR Limited does not employ debts in its capital structure whereas PXR Limited employs 12% Debentures amounting to ₹ 20,00,000. The following additional information are given to you : 8

(i) Income tax rate is 30%

(ii) EBIT is ₹ 5,00,000

(iii) The equity capitalization rate of PNR Limited is 20% and

(iv) All assumptions of Modigliani-Miller Approach are met.

Calculate :

(i) Value of both the companies,

(ii) Weighted average cost of capital for both the companies.

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

4. (a) The following information have been extracted from the cost records of JKL Manufacturing Company Ltd : 8

	₹
Stores :	
Opening Balance	90,000
Purchases	4,80,000
Transfer from WIP	2,40,000
Issue to WIP	4,80,000
Issue for repairs	60,000
Deficiency found in stock	18,000
Work-in-Progress :	
Opening Balance	1,80,000
Direct wages applied	1,80,000
Overhead charged	7,20,000
Closing Balance	1,20,000
Finished Production :	
Entire production is sold at a profit of 10% on cost from work-in-progress	–
Wages Paid	2,10,000
Overhead Incurred	7,50,000

Prepare Stores Ledger Control A/c., Work-in-Progress Control A/c., Overheads Control A/c. and Costing Profit & Loss A/c.

© The Institute of Chartered Accountants of India

COT-H

Marks

(b) Following information relate to a concern : **8**

Debtors Velocity	3 months
Creditors Velocity	2 months
Stock Turnover Ratio	1.5
Gross Profit Ratio	25%
Bills Receivables	₹ 25,000
Bills Payables	₹ 10,000
Gross Profit	₹ 4,00,000
Fixed Assets to turnover Ratio	4

Closing stock of the period is ₹ 10,000 above the opening stock.

Find out :

(i) Sales and cost of goods sold

(ii) Sundry Debtors

(iii) Sundry Creditors

(iv) Closing Stock

(v) Fixed Assets

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

5. (a) Explain 'Cost Unit' and 'Cost Centre'. **4×4 = 16**

(b) What are the essential factors for installing a cost accounting system ? Explain.

(c) Distinguish between 'Funds Flow' and 'Cash Flow'.

(d) Distinguish between 'Profit Maximization' and 'Wealth Maximization' objective of a firm.

6. (a) You are given the following data of a manufacturing concern : **8**

	₹
Variable Expenses (at 50% capacity) :	
Materials	48,00,000
Labour	51,20,000
Others	7,60,000
Semi-variable expenses (at 50% capacity) :	
Maintenance and Repairs	5,00,000
Indirect Labour	19,80,000
Sales Dept. Salaries	5,80,000
Sundry Administrative Expenses	5,20,000
Fixed Expenses :	
Wages & Salaries	16,80,000
Rent, Rates and Taxes	11,20,000
Depreciation	14,00,000
Sundry Administrative Exp.	17,80,000

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

The fixed expenses remain constant for all levels of production. Semi-variable expenses remain constant between 45% and 65% of capacity whereas it increases by 10% between 65% and 80% capacity and by 20% between 80% and 100% capacity.

Sales at various levels are as under :

Capacity	Sales (₹)
75%	2,40,00,000
100%	3,20,00,000

Prepare flexible budget at 75% and 100% capacity.

(b) X Limited is considering to purchase of new plant worth ₹ 80,00,000. The expected net cash flows after taxes and before depreciation are as follows : **8**

Year	Net Cash Flows ₹
1	14,00,000
2	14,00,000
3	14,00,000
4	14,00,000
5	14,00,000
6	16,00,000
7	20,00,000
8	30,00,000
9	20,00,000
10	8,00,000

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

The rate of cost of capital is 10%.

You are required to calculate :

(i) Pay-back period

(ii) Net present value at 10% discount factor

(iii) Profitability index at 10% discount factor

(iv) Internal rate of return with the help of 10% and 15% discount factor

The following present value table is given for you :

Year	Present value of ₹ 1 at 10% discount rate	Present value of ₹ 1 at 15% discount rate
1	.909	.870
2	.826	.756
3	.751	.658
4	.683	.572
5	.621	.497
6	.564	.432
7	.513	.376
8	.467	.327
9	.424	.284
10	.386	.247

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

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

(a) Discuss briefly the principles to be followed while taking credit for profit on incomplete contract.

(b) State the difference between Cost Accounting and Management Accounting.

(c) Explain the meaning and advantages of Factoring.

(d) Explain :

(i) Time Value of Money

(ii) A.B.C. Analysis

(e) Explain GDR and ADR.

© The Institute of Chartered Accountants of India

COT-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 निर्धारित संख्या से अधिक प्रश्न (प्रश्नों) / प्रश्न (प्रश्नों) के अतिरिक्त भाग का उत्तर देता है, उस अवस्था में जिनके उत्तर उत्तर-पुस्तिका में पहले कर दिए गये हैं, उनका ही मूल्यांकन किया जाएगा तथा अतिरिक्त प्रश्नों/भागों के उत्तर को उपेक्षित कर दिया जाएगा ।

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

Marks

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

(a) RST कम्पनी लिमिटेड ने 31 मार्च, 2017 को समाप्त होने वाली तिमाही के लिए श्रम आवर्त की गणना फ्लक्स विधि (Flux Method), प्रतिस्थापन विधि तथा पृथक्करण विधि (Separation Method) से क्रमशः 20%, 10% तथा 5% की है । यदि इस तिमाही में प्रतिस्थापित श्रमिकों की संख्या 50 हो, तो ज्ञात कीजिए :

(i) भर्ती एवं जुड़ने वाले श्रमिक,

(ii) छोड़कर जाने वाले एवं कार्यमुक्त श्रमिक तथा

(iii) रोल (Roll) पर श्रमिकों की औसत संख्या ।

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(b) AB लिमिटेड ने निम्न सूचनाएँ प्रस्तुत की हैं :

	बजटेड	वास्तविक जुलाई 2016
कार्य दिवसों की संख्या	25	27
उत्पादन (इकाइयों में)	20,000	22,000
स्थायी उपरिव्यय	₹ 30,000	₹ 31,000

बजटेड स्थायी उपरिव्यय दर ₹ 1 प्रति घण्टा है । जुलाई 2016 में वास्तविक कार्यशील घण्टे 31,500 थे । स्थायी उपरिव्यय के संबंध में गणना कीजिए :

(i) कुशलता विचरण

(ii) क्षमता विचरण

(iii) कलेन्डर विचरण

(iv) मात्रा विचरण

(v) व्यय विचरण

(c) एकसमान उद्योग की 5 संस्थाओं की निम्नलिखित सूचनाएँ आपको उपलब्ध करायी जाती हैं :

संस्था का नाम	आय (Revenue) में परिवर्तन	संचालन आय (Operating Income) में परिवर्तन	प्रति अंश आय में परिवर्तन
M	28%	26%	32%
N	27%	34%	26%
P	25%	38%	23%
Q	23%	43%	27%
R	25%	40%	28%

सभी संस्थाओं के लिए आपसे गणना करने की अपेक्षा है :

(i) परिचालन लीवरेज की मात्रा

(ii) मिश्रित (Combined) लीवरेज की मात्रा

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(d) VK कम्पनी लिमिटेड का वर्ष 2017 में कुल रोकड़ वितरण ₹ 22,50,000 रहा है तथा कम्पनी रोकड़ वितरण के लिए एक पृथक खाता रखती है । वितरण खाते को रोकड़ हस्तान्तरित करने की प्रशासनिक एवं लेनदेन लागत ₹ 15 प्रति हस्तान्तरण है । विपणन योग्य प्रतिभूतियों पर अर्जन की दर 12% वार्षिक है ।

आपसे विलियम जे. बॉमोल मॉडल के अनुसार अनुकूलतम रोकड़ शेष निर्धारित करने की अपेक्षा की जाती है ।

2. (a) KMR लिमिटेड उत्पाद AY का उत्पादन करती है जो तीन प्रक्रियाओं – 'XM', 'YM' और 'ZM' से गुजरता है । प्रक्रिया 'XM' और 'YM' का उत्पादन अगली प्रक्रिया को हस्तांतरण मूल्य पर 20% प्रत्येक जोड़कर किया जाता है तथा प्रक्रिया 'ZM' का उत्पादन तैयार स्टॉक को हस्तांतरण मूल्य पर 25% लाभ पर हस्तांतरित किया जाता है । 31 मार्च, 2017 को समाप्त होने वाले वर्ष के सम्बन्ध में निम्न सूचनाएँ उपलब्ध हैं : **8**

	प्रक्रिया - XM ₹	प्रक्रिया - YM ₹	प्रक्रिया - ZM ₹	तैयार स्टॉक ₹
प्रारम्भिक रहतिया	30,000	54,000	80,000	90,000
सामग्री	1,60,000	1,30,000	1,00,000	–
मजदूरी	2,50,000	2,16,000	1,84,000	–
उत्पादन उपरिव्यय	1,92,000	1,44,000	1,33,000	–
अंतिम रहतिया	40,000	64,000	78,000	1,00,000
प्रारम्भिक रहतिया में सम्मिलित अन्तर प्रक्रिया लाभ	शून्य	8,000	20,000	40,000

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

प्रक्रियाओं में स्टॉक मूल लागत पर मूल्यांकित किया जाता है । तैयार स्टॉक उस मूल्य पर मूल्यांकित किया जाता है जिस प्रकार यह प्रक्रिया 'ZM' से प्राप्त किया जाता है । अवधि में तैयार स्टॉक का विक्रय ₹ 28,00,000 था ।

आपको तैयार करना है :

प्रत्येक अवस्था पर लाभ तत्त्व को प्रदर्शित करते हुए

(i) सभी प्रक्रिया खाते, एवं

(ii) तैयार स्टॉक खाता

(b) PQ लिमिटेड अपने व्यवसाय का विस्तार करना चाहती है तथा उसने अपनी बढ़ती हुयी वित्तीय आवश्यकताओं के लिए एक वाणिज्यिक बैंक से ऋण के लिये आवेदन किया है । 8

कम्पनी के अभिलेख यह प्रकट करते हैं कि कम्पनी घरेलू बाजार में माल का विक्रय, ह्रास को विक्रीत माल की लागत का भाग न मानते हुए, 25% सकल लाभ पर करती है ।

निम्नलिखित अतिरिक्त सूचनाएँ भी आपको उपलब्ध हैं :

	₹
विक्रय–घरेलू एक माह के उधार पर	1,20,00,000
विक्रय – निर्यात तीन माह के उधार पर	54,00,000
(विक्रय मूल्य घरेलू मूल्य से 10% कम)	
प्रयुक्त सामग्री (आपूर्तिकर्ता दो माह की साख प्रदान करते हैं)	45,00,000
मजदूरी दत्त ½ माह के बकाये में	36,00,000
निर्माणी व्यय (रोकड़) दत्त (एक माह का बकाया)	54,00,000
प्रशासनिक व्यय दत्त, एक माह का बकाया	12,00,000
आयकर–देय चार किश्तों में जिसमें से एक अगले वित्तीय वर्ष में है	15,00,000

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

कम्पनी कच्ची सामग्री और तैयार माल (प्रत्येक) का एक माह का स्टॉक रखती है और ₹ 10,00,000 की उपलब्धता, ₹ 5,00,000 के अधिविकर्ष जिसका कम्पनी ने अभी तक प्रयोग नहीं किया है, में विश्वास रखती है । संदिग्धताओं के लिए 15% का मार्जिन रखा जाये । चालू कार्य को ध्यान में न रखें ।

आपसे, कम्पनी की कार्यशील पूँजी की आवश्यकता को निर्धारित करना अपेक्षित है ।

3. (a) एक निर्मात्री इकाई के अभिलेखों से निम्न सूचनाएँ प्राप्त की गयीं : 8

	₹	₹
विक्रय 80000 इकाइयाँ ₹ 25 प्रति की दर से		20,00,000
प्रयुक्त सामग्री	8,00,000	
परिवर्तनशील उपरिव्यय	2,00,000	
श्रम प्रभार	4,00,000	
स्थायी उपरिव्यय	3,60,000	17,60,000
शुद्ध लाभ		2,40,000

गणना करें :

(i) इकाइयों की संख्या जिन्हें बेचकर कम्पनी को न तो हानि होगी और न ही लाभ ।

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(ii) विक्रय पर 20% लाभ प्राप्त करने के लिये वांछित विक्रय

(iii) अतिरिक्त इकाइयाँ जो वर्तमान लाभ को प्राप्त करने के लिए बेची जानी चाहिये यदि विक्रय मूल्य 20% और 25% की कमी प्रस्तावित हो ।

(iv) वर्तमान स्थिति में सम-विच्छेद बिंदु को 10,000 इकाई पर लाने के लिए निर्धारित किया जाने वाला विक्रय मूल्य

(b) PNR लिमिटेड और PXR लिमिटेड, पूँजी संरचना के अतिरिक्त प्रत्येक मामले में एकसमान हैं । PNR लिमिटेड अपनी पूँजी संरचना में ऋण का प्रयोग नहीं करती है जबकि PXR लिमिटेड 12% वाले ₹ 20,00,000 के ऋणपत्र रखती है । निम्नांकित अतिरिक्त सूचनाएँ आपको दी जाती हैं : 8

(i) आयकर दर 30% है ।

(ii) ब्याज एवं कर से पूर्व अर्जन ₹ 5,00,000 है ।

(iii) PNR लिमिटेड की समता पूँजीकरण दर 20% है ।

(iv) मोदीग्लिआनी – मिलर अवधारणा की सभी मान्यताएँ प्राप्त होती हैं ।

गणना कीजिए :

(i) दोनों कम्पनियों का मूल्य

(ii) दोनों कम्पनियों की पूँजी की भारित औसत लागत

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

4. (a) JKL मैन्यूफैक्चरिंग कम्पनी लिमिटेड के लागत अभिलेखों से निम्न सूचनाएँ प्राप्त की गयी हैं : 8

स्टोर्स :	₹
प्रारम्भिक शेष	90,000
क्रय	4,80,000
चालू कार्य से हस्तान्तरण	2,40,000
चालू कार्य को निर्गम	4,80,000
मरम्मत के लिए निर्गम	60,000
स्टॉक में प्राप्त कमी	18,000
चालू कार्य :	
प्रारम्भिक शेष	1,80,000
प्रयुक्त प्रत्यक्ष मजदूरी	1,80,000
उपरिव्यय प्रभारित	7,20,000
अंतिम शेष	1,20,000
तैयार उत्पादन :	
सम्पूर्ण उत्पादन, चालू कार्य से प्राप्त लागत पर 10% लाभ पर बेचा जाता है ।	–
मजदूरी दत्त	2,10,000
उपरिव्यय दत्त (incurred)	7,50,000

स्टोर्स लेजर नियंत्रण खाता, चालू कार्य नियंत्रण खाता, उपरिव्यय नियंत्रण खाता तथा लागत लाभ–हानि खाता तैयार कीजिए ।

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(b) निम्नलिखित सूचनाएँ एक संस्था से संबंधित हैं : 8

देनदार गतिशीलता	3 माह
लेनदार गतिशीलता	2 माह
रहतिया प्रत्यावर्तन अनुपात	1.5
सकल लाभ अनुपात	25%
प्राप्य विपत्र	₹ 25,000
देय विपत्र	₹ 10,000
सकल लाभ	₹ 4,00,000
स्थायी सम्पत्ति प्रत्यावर्तन अनुपात	4

अवधि का अंतिम रहतिया, प्रारम्भिक रहतिये से ₹ 10,000 अधिक है ।

ज्ञात कीजिए :

(i) विक्रय एवं विक्रीत माल की लागत

(ii) विविध देनदार

(iii) विविध लेनदार

(iv) अंतिम रहतिया

(v) स्थायी सम्पत्तियाँ

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

5. (a) 'लागत इकाई' और 'लागत केन्द्र' को समझाइये । 4×4 = 16

(b) एक लागत लेखांकन प्रणाली की स्थापना के लिए आवश्यक घटक क्या हैं ? समझाइये ।

(c) 'कोष प्रवाह' और 'रोकड़ प्रवाह' के मध्य अंतर कीजिए ।

(d) संस्था के 'लाभ अधिकतमीकरण' और 'धन अधिकतमीकरण' उद्देश्य के मध्य अंतर कीजिए ।

6. (a) एक निर्मात्री संस्था के निम्न आँकड़े आपको दिये जाते हैं : 8

	₹
परिवर्तनशील व्यय (50% क्षमता पर)	
सामग्री	48,00,000
श्रम	51,20,000
अन्य	7,60,000
अर्द्ध-परिवर्तनशील व्यय (50% क्षमता पर) :	
अनुरक्षण एवं मरम्मत	5,00,000
अप्रत्यक्ष श्रम	19,80,000
विक्रय विभाग का वेतन	5,80,000
विविध प्रशासनिक व्यय	5,20,000
स्थायी व्यय :	
मजदूरी एवं वेतन	16,80,000
किराया, दर एवं कर	11,20,000
ह्रास	14,00,000
विविध प्रशासनिक व्यय	17,80,000

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

स्थायी व्यय उत्पादन के सभी स्तरों पर स्थिर रहते हैं । अर्द्ध-परिवर्तनशील व्यय 45% एवं 65% क्षमता पर स्थिर रहते हैं जबकि 65% और 80% क्षमता के बीच 10% तथा 80% और 100% क्षमता के बीच 20% से बढ़ जाते हैं ।

विभिन्न स्तरों पर विक्रय निम्नवत है :

क्षमता	विक्रय (₹)
75%	2,40,00,000
100%	3,20,00,000

75% और 100% क्षमता पर लोचशील बजट तैयार कीजिए ।

(b) X लिमिटेड, ₹ 80,00,000 मूल्य के एक नये संयंत्र को क्रय करने पर विचार कर रही है । कर के उपरान्त और ह्रास के पूर्व अपेक्षित शुद्ध रोकड़ अन्तर्प्रवाह निम्नवत हैं : 8

वर्ष	शुद्ध रोकड़ प्रवाह
	₹
1	14,00,000
2	14,00,000
3	14,00,000
4	14,00,000
5	14,00,000
6	16,00,000
7	20,00,000
8	30,00,000
9	20,00,000
10	8,00,000

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

पूँजी लागत की दर 10% है ।

आपसे गणना अपेक्षित है :

(i) पुनर्भुगतान अवधि

(ii) 10% कटौती कारक पर शुद्ध वर्तमान मूल्य

(iii) 10% कटौती कारक पर लाभदायकता सूचकांक

(iv) 10% और15% कटौती कारक की सहायता से आन्तरिक प्रत्याय की दर ।

आपके लिए निम्नलिखित वर्तमान मूल्य तालिका दी गए है :

वर्ष	10% कटौती दर पर ₹ 1 का वर्तमान मूल्य	15% कटौती दर पर ₹ 1 का वर्तमान मूल्य
1	.909	.870
2	.826	.756
3	.751	.658
4	.683	.572
5	.621	.497
6	.564	.432
7	.513	.376
8	.467	.327
9	.424	.284
10	.386	.247

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

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

(a) अपूर्ण ठेके के लाभ का क्रेडिट लेते समय अपनाये जाने वाले सिद्धांतों की संक्षिप्त व्याख्या कीजिए ।

(b) लागत लेखांकन एवं प्रबंधकीय लेखांकन में अंतरों का उल्लेख कीजिए ।

(c) फैक्टरिंग (Factoring) का अर्थ और लाभों को समझाइए ।

(d) समझाइये :

(i) मुद्रा का समय मूल्य

(ii) ए.बी.सी. विश्लेषण (ABC Analysis)

(e) GDR और ADR को समझाइये ।

© The Institute of Chartered Accountants of India