Roll No. ....

Total No. of Questions – 7

Total No. of Printed Pages – 16

Time Allowed – 3 Hours

MAY 2011

Maximum Marks – 100

JNK–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 answers in Hindi will not be valued.

Question No. 1 is compulsory.

Attempt any **five** questions from the remaining **six** questions.

Working Notes should form part of the answer.

Marks

1. Answer the following : 4×5 =20

(a) You are given two financial plans of a company which has two financial situations. The detailed information are as under :

Installed capacity	10,000 units
Actual production and sales	60% of installed capacity
Selling price per unit	₹ 30
Variable cost per unit	₹ 20

Fixed cost :

Situation 'A' = ₹ 20,000

Situation 'B' = ₹ 25,000

Capital structure of the company is as follows :

	Financial Plans	
	XY	XM
	₹	₹
Equity	12,000	35,000
Debt (cost of debt 12%)	40,000	10,000
	52,000	45,000

You are required to calculate operating leverage and financial leverage of both the plans.

Marks

(b) You are given the following information of a worker :

(i)	Name of worker	: 'X'
(ii)	Ticket No.	: 002
(iii)	Work started	: 1-4-11 at 8 a.m.
(iv)	Work finished	: 5-4-11 at 12 noon
(v)	Work allotted	: Production of 2,160 units
(vi)	Work done and approved	: 2000 units
(vii)	Time and units allowed	: 40 units per hour
(viii)	Wage rate	: ₹ 25 per hour
(ix)	Bonus	: 40% of time saved
(x)	Worker X worked 9 hours a day.	

You are required to calculate the remuneration of the worker on the following basis :

(i) Halsey plan and

(ii) Rowan plan

(c) Prepare a Store Ledger Account from the following transactions of XY Company Ltd. :

April, 2011

1	Opening balance 200 units @ ₹ 10 per unit.
5	Receipt 250 units costing ₹ 2,000
8	Receipt 150 units costing ₹ 1,275
10	Issue 100 units
15	Receipt 50 units costing ₹ 500
20	Shortage 10 units
21	Receipt 60 units costing ₹ 540
22	Issue 400 units

The issues upto 10-4-11 will be priced at LIFO and from 11-4-11 issues will be priced at FIFO.

Shortage will be charged as overhead.

(d) What is factoring ? Enumerate the main advantages of factoring.

Marks

2. (a) You are given the following information of the three machines of a manufacturing department of X Ltd. : 8

Preliminary estimates of expenses (per annum)

	Total	Machines		
		A	B	C
	(₹)	(₹)	(₹)	(₹)
Depreciation	20,000	7,500	7,500	5,000
Spare parts	10,000	4,000	4,000	2,000
Power	40,000			
Consumable stores	8,000	3,000	2,500	2,500
Insurance of machinery	8,000			
Indirect labour	20,000			
Building maintenance expenses	20,000			
Annual interest on capital outlay	50,000	20,000	20,000	10,000
Monthly charge for rent and rates	10,000			
Salary of foreman (per month)	20,000			
Salary of Attendant (per month)	5,000			

(The foreman and the attendant control all the three machines and spend equal time on them.)

The following additional information is also available :

	Machines		
	A	B	C
Estimated Direct Labour Hours	1,00,000	1,50,000	1,50,000
Ratio of K.W. Rating	3	2	3
Floor space (sq. ft.)	40,000	40,000	20,000

There are 12 holidays besides Sundays in the year, of which two were on Saturdays. The manufacturing department works 8 hours in a day but Saturdays are half days. All machines work at 90% capacity throughout the year and 2% is reasonable for breakdown.

You are required to :

Calculate predetermined machine hour rates for the above machines after taking into consideration the following factors :

- An increase of 15% in the price of spare parts.
- An increase of 25% in the consumption of spare parts for machine 'B' & 'C' only.
- 20% general increase in wages rates.

(b) The Marketing Manager of XY Ltd. is giving a proposal to the Board of Directors of the company that an increase in credit period allowed to customers from the present one month to two months will bring a 25% increase in sales volume in the next year. **8**

The following operational data of the company for the current year are taken from the records of the company :

	₹
Selling price	21 p.u.
Variable cost	14 p.u.
Total cost	18 p.u.
Sales value	18,90,000

The Board, by forwarding the above proposal and data requests you to give your expert opinion on the adoption of the new credit policy in next year subject to a condition that the company's required rate of return on investments is 40%.

Marks

3. The management of MNP Company Ltd. is planning to expand its business and consult you to prepare an estimated working capital statement. The records of the company reveals the following annual information : 16

	₹
Sales – Domestic at one month's credit	24,00,000
Export at three month's credit (sales price 10% below domestic price)	10,80,000
Materials used (suppliers extend two months credit)	9,00,000
Lag in payment of wages – ½ month	7,20,000
Lag in payment of manufacturing expenses (cash) – 1 month	10,80,000
Lag in payment of Adm. expenses – 1 month	2,40,000
Sales promotion expenses payable quarterly in advance	1,50,000
Income tax payable in four instalments of which one falls in the next financial year	2,25,000

Rate of gross profit is 20%.

Ignore work-in-progress and depreciation.

The company keeps one month's stock of raw materials and finished goods (each) and believes in keeping ₹ 2,50,000 available to it including the overdraft limit of ₹ 75,000 not yet utilized by the company.

The management is also of the opinion to make 12% margin for contingencies on computed figure.

You are required to prepare the estimated working capital statement for the next year.

Marks

4. The summarized Balance Sheets of XYZ Limited as at 31st March, 2010 and 2011 are given below : **16**

Liabilities	2010 (₹)	2011 (₹)	Assets	2010 (₹)	2011 (₹)
Preference share capital	4,00,000	2,00,000	Plant and Machinery	7,00,000	8,20,000
Equity share capital	4,00,000	6,60,000	Long term investment	3,20,000	4,00,000
Share premium A/c	40,000	30,000	Goodwill	–	30,000
Capital redemption reserve	–	1,00,000	Current Assets	9,10,000	11,41,000
General reserve	2,00,000	1,20,000	Short term investment (less than 2 months)	50,000	84,000
P & L A/c	1,30,000	1,75,000	Cash and Bank	1,00,000	80,000
Current liabilities	6,40,000	9,00,000	Preliminary expenses	40,000	20,000
Proposed dividend	1,60,000	2,10,000			
Provision for tax	1,50,000	1,80,000			
	21,20,000	**25,75,000**		**21,20,000**	**25,75,000**

Additional information :

During the year 2011 the company :

(i) Preference share capital was redeemed at a premium of 10% partly out of proceeds issue of 10,000 equity shares of ₹ 10 each issued at 10% premium and partly out of profits otherwise available for dividends.

(ii) The company purchased plant and machinery for ₹ 95,000. It also acquired another company stock ₹ 25,000 and plant and machinery ₹ 1,05,000 and paid ₹ 1,60,000 in Equity share capital for the acquisition.

(iii) Foreign exchange loss of ₹ 1,600 represents loss in value of short term investment.

(iv) The company paid tax of ₹ 1,40,000.

You are required to prepare cash flow statement.

Marks

5. (a) You are given the following information of the cost department of a manufacturing company : **12**

	₹
Stores :	
Opening Balance	12,60,000
Purchases	67,20,000
Transfer from work-in-progress	33,60,000
Issue to work-in-progress	67,20,000
Issue to repairs and maintenance	8,40,000
Shortage found in stock taking	2,52,000
Work-in-progress :	
Opening Balance	25,20,000
Direct wages applied	25,20,000
Overhead applied	90,08,000
Closing Balance	15,20,000

Finished products :

Entire output is sold at a profit of 12% on actual cost from work-in-progress.

Other information :

	₹
Wages incurred	29,40,000
Overhead incurred	95,50,000
Income from Investment	4,00,000
Loss on sale of fixed assets	8,40,000

Shortage in stock taking is treated as normal loss.

You are required to prepare :

(i) Stores control account;

(ii) Work-in-progress control account;

(iii) Costing Profit and Loss account;

(iv) Profit and Loss account and

(v) Reconciliation statement

(b) What is debt securitization ? Explain the basic debt securitization process. **4**

Marks

6. (a) The management of Z Company Ltd. wants to raise its funds from market to meet out the financial demands of its long-term projects. The company has various combination of proposals to raise its funds. You are given the following proposals of the company : 12

(i)

Proposals	% of Equity	% of Debts	% of Preference shares
P	100	–	–
Q	50	50	–
R	50	–	50

(ii) Cost of debt – 10 %

Cost of preference shares – 10%

(iii) Tax rate – 50%

(iv) Equity shares of the face value of ₹ 10 each will be issued at a premium of ₹ 10 per share.

(v) Total investment to be raised ₹ 40,00,000.

(vi) Expected earning before interest and tax ₹ 18,00,000.

From the above proposals the management wants to take advice from you for appropriate plan after computing the following :

- Earning per share
- Financial break-even-point
- Compute the EBIT range among the plans for indifference. Also indicate if any of the plans dominate.

(b) Distinguish between cost units and cost centres. 4

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

(a) How do you deal with the following in cost accounts ?

(i) Packing Expenses

(ii) Fringe benefits

(b) Explain the following ratios :

(i) Operating ratio

(ii) Price earning ratio

(c) Enumerate the causes of labour turnover.

(d) Write short note on William J. Baumal Vs. Miller-Orr cash management model.

(e) Discuss the process of estimating profit/loss on incomplete contracts.

(Hindi Version)

उन परीक्षार्थियों को छोड़ कर जिन्होंने हिन्दी माध्यम चुना है, प्रश्नों के उत्तर केवल अंग्रेजी में ही देना है ।

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

(अ) आपको एक कम्पनी की दो वित्तीय योजनाएँ दी जाती हैं जिनकी दो स्थितियाँ हैं । विस्तृत सूचनाएँ निम्नांकित है :

स्थापित क्षमता	10,000 इकाइयाँ
वास्तविक उत्पादन एवं विक्रय	स्थापित क्षमता का 60%
विक्रय मूल्य प्रति इकाई	₹ 30
परिवर्तनशील लागत प्रति इकाई	₹ 20

स्थाई लागत :

स्थिति 'अ' = ₹ 20,000

स्थिति 'ब' = ₹ 25,000

कम्पनी की पूँजी संरचना निम्नांकित है :

	वित्तीय योजनाएँ	
	एक्सवाई	एक्सएम
	₹	₹
समता	12,000	35,000
ऋण (ऋण लागत 12%)	40,000	10,000
	52,000	45,000

आपसे दोनों योजनाओं के परिचालन उत्तोलक (leverage) तथा वित्तीय उत्तोलक की गणना करने की अपेक्षा है ।

Mark

(ब) आपको एक श्रमिक की निम्नांकित सूचनाएँ दी जाती हैं :

(i)	श्रमिक का नाम	: 'एक्स'.
(ii)	टिकट नं.	: 002
(iii)	कार्य प्रारम्भ	: 1-4-11 को 8 बजे प्रातः
(iv)	कार्य सम्पन्न	: 5-4-11 को 12 बजे दोपहर
(v)	आबंटित कार्य	: 2,160 इकाइयों का उत्पादन
(vi)	कार्य किया एवं अनुमोदित हुआ	: 2000 इकाइयाँ
(vii)	समय तथा इकाइयाँ स्वीकृत की गई	: 40 इकाई प्रति घण्टा
(viii)	श्रम दर	: ₹ 25 प्रति घण्टा
(ix)	बोनस	: बचाये गये समय का 40%

(x) श्रमिक 'एक्स' एक दिन में 9 घण्टे कार्य करता है ।

आपसे निम्नलिखित के आधार पर श्रमिक का पारिश्रमिक की गणना करने की अपेक्षा की जाती है :

(i) हाल्से प्लान और

(ii) रोवन प्लान

(स) एक्सवाई कम्पनी लिमिटेड के निम्नांकित व्यवहारों से स्टोर लेजर खाता तैयार कीजिए :

अप्रैल, 2011

"	1	प्रारम्भिक शेष	200 इकाइयाँ ₹ 10 प्रति इकाई
"	5	प्राप्ति	250 इकाइयाँ ₹ 2,000 लागत की
"	8	प्राप्ति	150 इकाइयाँ ₹ 1,275 लागत की
"	10	निर्गमन	100 इकाइयाँ
"	15	प्राप्ति	50 इकाइयाँ ₹ 500 लागत की
"	20	कमी	10 इकाइयाँ
"	21	प्राप्ति	60 इकाइयाँ ₹ 540 लागत की
"	22	निर्गमन	400 इकाइयाँ

दिनांक 10-4-11 तक निर्गमनों का मूल्य निर्धारण 'अन्तिम आगमन प्रथम निर्गमन' (LIFO) पर करना है तथा दिनांक 11-4-11 से निर्गमनों का मूल्य निर्धारण 'प्रथम आगमन प्रथम निर्गमन' (FIFO) पर करना है ।

कमी की वसूली उपरिव्यय की तरह करना है ।

(द) अभिकर्तांकरण (Factoring) क्या है ? अभिकर्तांकरण के मुख्य लाभ लिखिए ।

Marks

2. (अ) आपको एक्स लिमिटेड के निर्माणि विभाग की तीन मशीनों की निम्नांकित सूचनाएँ दी जाती हैं : 8

व्ययों का प्रारम्भिक अनुमान (प्रति वर्ष)

		मशीन		
	कुल	अ	ब	स
	(₹)	(₹)	(₹)	(₹)
मूल्य ह्रास	20,000	7,500	7,500	5,000
अतिरिक्त पुर्जे (Spare Parts)	10,000	4,000	4,000	2,000
शक्ति	40,000			
उपभोग्य स्टोर्स	8,000	3,000	2,500	2,500
मशीन का बीमा	8,000			
अप्रत्यक्ष श्रम	20,000			
भवन का रखरखाव व्यय	20,000			
पूँजी पर वार्षिक ब्याज	50,000	20,000	20,000	10,000
किराया एवं दर का मासिक व्यय	10,000			
फोरमेन का वेतन (प्रतिमाह)	20,000			
सेवक का वेतन (प्रतिमाह)	5,000			

(फोरमेन तथा सेवक सभी तीन मशीनों का नियन्त्रण करते हैं तथा सभी पर समान समय व्यतीत करते हैं ।)

निम्नांकित अतिरिक्त सूचनाएँ भी उपलब्ध हैं :

	मशीन		
	अ	ब	स
अनुमानित प्रत्यक्ष श्रम घण्टे	1,00,000	1,50,000	1,50,000
के.डब्ल्यू. (K.W.) रेटिंग का अनुपात	3	2	3
फर्श का क्षेत्र (वर्ग फुट)	40,000	40,000	20,000

Marks

वर्ष में रविवारों के अतिरिक्त 12 दिवसों का अवकाश है, जिनमें 2 शनिवार हैं । निर्माणि विभाग में प्रतिदिन 8 घण्टे कार्य किया जाता है, लेकिन शनिवार को आधा कार्य दिवस ही होता है । पूरे वर्ष में सभी मशीने 90% क्षमता पर कार्य करती हैं तथा कार्य में रूकावट हेतु 2% प्रावधान यथोचित है ।

आपसे अपेक्षा है कि :

निम्नांकित तथ्यों को ध्यान में रखते हुए उपर्युक्त मशीनों की पूर्व निर्धारित मशीन घण्टा दर ज्ञात कीजिए :

- स्पेयर पार्ट के मूल्यों में 15% वृद्धि है ।
- केवल मशीन 'ब' व 'स' के स्पेयर पार्ट के उपभोग में 25% की वृद्धि है ।
- मजदूरी में सामान्य वृद्धि दर 20% है ।

(ब) एक्सवाई कम्पनी का विपणन प्रबन्धक कम्पनी के निदेशक मण्डल को यह प्रस्ताव देता है कि वर्तमान में ग्राहकों को प्रदत्त एक माह की साख अवधि को बढ़ाकर 2 माह करने पर अगले वर्ष की विक्रय मात्रा में 25% की वृद्धि हो जायेगी । 8

कम्पनी की पुस्तकों से चालू वर्ष के निम्नांकित संचालन आँकड़े प्राप्त किए गये :

	₹
विक्रय मूल्य	21 प्रति इकाई
परिवर्तनशील लागत	14 प्रति इकाई
कुल लागत	18 प्रति इकाई
विक्रय मूल्य	18,90,000

इस शर्त के साथ कि कम्पनी की विनियोगों पर वांछित प्रत्याय दर 40% है, बोर्ड उपरोक्त आँकड़े तथा प्रस्तावों को अग्रसित करते हुए आगामी वर्ष के लिए नई साख नीति अपनाने के बारे में आपसे आपकी विशेषज्ञ राय देने की प्रार्थना करता है ।

Marks

3. एम एन पी कम्पनी लिमिटेड का प्रबन्ध अपने व्यवसाय के विस्तार के बारे में योजना बना रहा है तथा आपसे अनुमानित कार्यशील पूँजी विवरण तैयार करने हेतु सलाह करता है । कम्पनी की पुस्तकों से निम्नांकित वार्षिक सूचनाएँ प्रकट हुईं : 16

	₹
विक्रय – घरेलू एक माह की साख पर	24,00,000
निर्यात 3 माह की साख पर (विक्रय मूल्य घरेलू मूल्य से 10% कम)	10,80,000
सामग्री प्रयुक्त (आपूर्तिकर्ता 2 माह की साख देते हैं)	9,00,000
मजदूरी के भुगतान में विलम्ब – $\frac{1}{2}$ माह ।	7,20,000
निर्माणि व्ययों के भुगतान में विलम्ब (नकद) – 1 माह ।	10,80,000
प्रशासनिक व्ययों के भुगतान में विलम्ब – 1 माह ।	2,40,000
विक्रय संवर्द्धन व्ययों का भुगतान अग्रिम रूप से तिमाही	1,50,000
आयकर का भुगतान चार किस्तों में देय है जिनमें से एक अगले वित्तीय वर्ष में आयेगी ।	2,25,000

सकल लाभ की दर 20% है ।

चालू कार्य तथा ह्रास पर ध्यान नहीं देना है ।

कम्पनी कच्चे माल तथा पूर्ण निर्मित माल (प्रत्येक) का एक माह का स्टॉक रखती है एवं ₹ 2,50,000 उपलब्धता पर विश्वास रखती है जिसमें अधिविकर्ष सीमा के ₹ 75,000 सम्मिलित हैं जिनको कम्पनी ने अभी तक काम में नहीं लिया है ।

प्रबन्ध का यह भी विचार है कि गणना की गई राशि पर 12% की दर से संभाव्यताओं के लिए सीमान्त की व्यवस्था की जावे ।

आपसे अगले वर्ष के लिए अनुमानित कार्यशील पूँजी विवरण बनाने की अपेक्षा है ।

Mark

4. 31 मार्च 2010 एवं 2011 को एक्स वाई जेड लिमिटेड का संक्षिप्त चिट्ठा नीचे दिया गया है : 1

दायित्व	2010 (₹)	2011 (₹)	सम्पत्तियाँ	2010 (₹)	2011 (₹)
पूर्वाधिकार अंश पूँजी	4,00,000	2,00,000	संयन्त्र एवं मशीनरी	7,00,000	8,20,000
समता अंश पूँजी	4,00,000	6,60,000	दीर्घकालीन विनियोग	3,20,000	4,00,000
अंश प्रब्याजी (premium)	40,000	30,000	ख्याति	–	30,000
पूँजी शोधन संचय	–	1,00,000	चालू सम्पत्तियाँ	9,10,000	11,41,000
सामान्य संचय	2,00,000	1,20,000	अल्पकालीन विनियोग (2 माह से कम)	50,000	84,000
लाभ-हानि खाता	1,30,000	1,75,000	नकद एवं बैंक	1,00,000	80,000
चालू दायित्व	6,40,000	9,00,000	प्रारम्भिक व्यय	40,000	20,000
प्रस्तावित लाभांश	1,60,000	2,10,000			
कर के लिए आयोजन	1,50,000	1,80,000			
	21,20,000	**25,75,000**		**21,20,000**	**25,75,000**

अतिरिक्त सूचनाएँ :

वर्ष 2011 के दौरान कम्पनी ने :

(i) पूर्वाधिकार अंश पूँजी का शोधन 10% प्रीमियम पर आंशिक रूप से ₹ 10 मूल्य के 10,000 समता अंश निर्गमन राशि से तथा आंशिक रूप से लाभांश के लिए उपलब्ध लाभों में से किया गया ।

(ii) कम्पनी ने ₹ 95,000 की संयन्त्र एवं मशीनरी क्रय की । उसने अन्य कम्पनी का स्टॉक ₹ 25,000 एवं संयंत्र व मशीनरी ₹ 1,05,000 में अधिगृहीत भी की तथा अधिग्रहण का भुगतान ₹ 1,60,000 समता अंश पूँजी से किया ।

(iii) अल्पकालीन विनियोग के मूल्य में ₹ 1,600 की विदेशी विनिमय हानि भी सम्मिलित है ।

(iv) कम्पनी ने ₹ 1,40,000 का कर चुकाया ।

आपको रोकड़ प्रवाह विवरण तैयार करना है ।

Marks

5. (अ) आपको एक निर्माणि कम्पनी के लागत विभाग की निम्नांकित सूचनाएँ दी जाती हैं : 12

स्टोर्स :

	₹
प्रारम्भिक शेष	12,60,000
क्रय	67,20,000
चालू कार्य से हस्तान्तरण	33,60,000
चालू कार्य को निर्गमन	67,20,000
मरम्मत एवं अनुरक्षण को निर्गमन	8,40,000
स्कन्ध लेने के दौरान कमी पायी गई	2,52,000

चालू कार्य :

प्रारम्भिक शेष	25,20,000
प्रत्यक्ष सामग्री प्रयुक्त	25,20,000
उपरिव्यय प्रयुक्त	90,08,000
अंतिम शेष	15,20,000

पूर्ण निर्मित उत्पाद :

सम्पूर्ण उत्पाद को चालू कार्य से ली गई वास्तविक लागत के 12% लाभ पर बेचा गया ।

अन्य सूचनाएँ :

	₹
मजदूरी हुयी	29,40,000
उपरिव्यय हुए	95,50,000
विनियोग से आय	4,00,000
स्थाई सम्पत्तियों के विक्रय से हानि	8,40,000

स्कन्ध लेने के दौरान पायी गई कमी को सामान्य हानि की तरह लिया जाता है ।

आपको तैयार करना है :

(i) स्टोर्स नियन्त्रण खाता ;

(ii) चालू कार्य नियन्त्रण खाता ;

(iii) लागत लाभ-हानि खाता ;

(iv) लाभ-हानि खाता एवं

(v) मिलान विवरण (Reconciliation Statement)

(ब) ऋण प्रतिभूतिकरण क्या है ? मूल ऋण प्रतिभूतिकरण प्रक्रिया का वर्णन कीजिए । 4

Marks

6. (अ) जेड कम्पनी लिमिटेड का प्रबन्ध अपने दीर्घकालीन परियोजनाओं की वित्तीय माँग की पूर्ति हेतु बाजार से कोष वृद्धि करना चाहता है । कम्पनी के पास उसके कोष वृद्धि के अनेक विकल्प संयोग हैं । आपको कम्पनी के निम्नांकित प्रस्ताव दिये जाते हैं : 12

(i)

प्रस्ताव	समता प्रतिशत	ऋण प्रतिशत	पूर्वाधिकार अंश प्रतिशत
पी	100	–	–
क्यू	50	50	–
आर	50	–	50

(ii) ऋण की लागत – 10 %

पूर्वाधिकार अंशों की लागत – 10%

(iii) कर की दर – 50%

(iv) ₹ 10 प्रति अंश अंकित मूल्य के समता अंशों का निर्गमन ₹ 10 प्रति अंश प्रब्याजी पर किया जायेगा ।

(v) कुल वृद्धि किए जाने वाला विनियोग ₹ 40,00,000

(vi) ब्याज एवं कर से पूर्व प्रत्याशित आय ₹ 18,00,000

निम्नांकित की गणना करने के पश्चात् कम्पनी प्रबन्ध आपसे उपरोक्त प्रस्तावों में से उपयुक्त प्रस्ताव की सलाह चाहता है :

- प्रति अंश आय
- वित्तीय सम-विच्छेद बिन्दु
- प्रस्तावों में तटस्थता के लिये ब्याज एवं कर से पूर्व आय (EBIT) विस्तार की गणना कीजिए । यदि कोई प्रस्ताव वर्चस्व रखता है तो उसका भी उल्लेख कीजिए ।

(ब) लागत इकाई एवं लागत केन्द्र में अन्तर कीजिए । 4

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

(अ) निम्नलिखित का आप लागत लेखों में किस प्रकार व्यवहार करेंगे ?

(i) पैकिंग व्यय

(ii) फ्रिंज लाभ

(ब) निम्नांकित अनुपातों को समझाइए :

(i) संचालन अनुपात

(ii) मूल्य अर्जन अनुपात

(स) श्रम निकासी दर के कारणों को लिखिए ।

(द) विलियम जे. बॉमल बनाम मिलर-ऑर रोकड़ प्रबन्ध प्रतिरूप पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए ।

(इ) अपूर्ण ठेके पर अनुमानित लाभ/हानि की प्रक्रिया को समझाइए ।