

राजस्थान विश्वविद्यालय परीक्षा प्रश्न-पत्र, 2012

**B.A. (Part-III ) EXAMINATION 2012**

**Second Paper : I. Management Accounting**

Time : Three Hours

rtuonline.com

Maximum Marks : 100

**PART-I(OBJECTIVE)**

rtuonline.com

Maximum Marks : 30

प्रश्न क्रमांक 1 (i) से (x) का उत्तर 20 शब्दों से अधिक नहीं होना चाहिए।

प्रत्येक प्रश्न 2 अंक का है। प्रश्न संख्या 2 (i) से (v) का उत्तर 50 शब्दों से अधिक नहीं होना चाहिए। प्रत्येक प्रश्न 4 अंक का है।

1. (i) Give two difference between Management Accounting and Cost Accounting.

प्रबन्ध लेखांकन एवं लागत लेखांकन में दो अन्तर बताइये

- (ii) What do you understand by Financial Analysis ?

वित्तीय विश्लेषण से आप क्या समझते हैं ?

- (iii) Calculate operating leverage from the following data.

Sales	Rs. 75,000
Variable Cost	50% of sales
Fixed Cost	Rs. 15,000

निम्नलिखित सूचनाओं से परिचालन उत्तोलक ज्ञात कीजिये :

बिक्री	75,000 रु.
परिवर्तनशील लागत	बिक्री की 50%
स्थायी लागत	15,000 रु.

- (iv) What do you understand by Funds Flow Statement ?

कोष प्रवाह विवरण से आप क्या समझते हैं ?

- (v) If the total current assets and total current liabilities of a firm are Rs. 336 lac and Rs. 180 lac respectively, what would be the amount of maximum bank credit according to second method of Tandon Committee ?

PTO

यदि एक फर्म की कुल चालू सम्पत्तियाँ तथा कुल चालू दायित्व क्रमशः 336 लाख रु. और 180 लाख रु. हैं, तो टण्डन समिति की द्वितीय विधि के अनुसार अधिकतम बैंक साख की राशि क्या होगी ? rtuonline.com

- (vi) A firm has expected EBIT Rs. 3,20,000. It is not a levered firm. The tax rate is 50% and after tax capitalisation rate is 16% . What is the value of firm under M-M approach ?

एक फर्म की सम्भावित कर व ब्याज से पूर्व आय (EBIT) 3,20,000 रु. है। यह एक उन्मूलक फर्म नहीं है। कर की दर 50% तथा कर के पश्चात् पूँजीकरण की दर 16% है। एम.एम. सिद्धान्त के अन्तर्गत फर्म का मूल्य क्या होगा ?

- (vii) What is explicit cost of capital ?

पूँजी की स्पष्ट लागत क्या है ?

- (viii) What is profit centre ?

लाभ केन्द्र क्या है ?

- (ix) What is management information system ?

प्रबन्ध सूचना प्रणाली क्या है ? rtuonline.com

- (x) Explain in brief Activity based costing system.

क्रिया आधारित लागत प्रणाली को संक्षेप में समझाइये।

2. (i) What is window dressing in Accounting ?

लेखांकन में दिखावटीपन क्या होता है ?

- (ii) Explain 'Trading on Equity'

समतता पर व्यापार को समझाइये।

- (iii) A project requires an initial investment of Rs. 2,000 and which involves a net cash flow of Rs. 50,000 each year for 8 years. Cost of capital is 10%. Find out net present value if P.V. of Re. 100 for 8 years at 10% discount rate is 5.335.

एक परियोजना में 2,00,000 रु. प्रारम्भिक विनियोग की आवश्यकता है और इससे 8 वर्षों तक प्रति वर्ष 50,000 रु. रोकड़ अन्तर्वाह की प्राप्ति होगी। पूँजी की लागत 10% है। शुद्ध वर्तमान मूल्य ज्ञात कीजिये यदि 8 वर्षों के लिए 10% बट्टे पर 1 रु. का वर्तमान मूल्य 5.335 रु. है।

- (iv) From the following particulars compute funds from operations :

Particulars	31-3-2010 (Rs.)	31-3-2011 (Rs.)
P & L Appropriation A/c	30,000	40,000
General Reserve	20,000	25,000
Goodwill	10,000	5,000

Preliminary Expenses	6,000	4,000
Provision for Depreciation	10,000	12,000

निम्नलिखित विवरणों से परिचालन से कोष की गणना कीजिये : rtuonline.com

विवरण	31-3-2010 (रु.)	31-3-2011 (रु.)
लाभ-हानिनियोजन खाते का शेष	30,000	40,000
सामान्य संचय	20,000	25,000
छाति	10,000	5,000
प्रारम्भिक व्यय	6,000	4,000
मूल्यह्रास आयोजना	10,000	12,000

(v) Explain any four characteristics of a good reporting system.

एक अच्छी प्रतिवेदन प्रणाली के चार लक्षण बताइये।

### PART-II (DESCRIPTIVE)

rtuonline.com

Maximum Marks : 60

प्रत्येक खण्ड में से एक प्रश्न का चयन करते हुए कुल तीन प्रश्नों के उत्तर दीजिये।

प्रत्येक प्रश्न 20 अंक का है।

3. (v) M Ltd. had total capitalisation of Rs. 10 crore consisting entirely of equity shares of Rs. 50 each. It wishes to raise another Rs. 5 crore for expansion through one of its following two possible plans :

- All equity shares of Rs. 50 each.
- All debentures of Rs. 100 each, carrying 9% interest.

The present level of EBIT is Rs. 50 Lac and Rate of tax is 50%. You are required to calculate EBIT level at which earnings per share would remain the same irrespective of raising funds through equity shares or debentures. Also calculate EPS at point of indifference.

समता अंश है। यह निम्न दो योजनाओं में से किसी एक से अपने विस्तार के लिए 5 करोड़ रुपये एकत्र करना चाहती है :

- 50 रु. वाले समस्त समता अंश
- 100 रु. वाले समस्त 9% ऋणपत्र

अज्ञान कर एवं व्याज से पूर्व आय 50 लाख रुपये है। कर की दर 50% है। आपको कर एवं व्याज से पूर्व आय (EBIT) का वह स्तर ज्ञात करना है जहाँ पर प्रति अंश आय समान रहती है, चाहे समता अंशों से पूँजी एकत्रित कर अथवा ऋण पत्रों से। तत्स्थ बिन्दु पर प्रति अंश आय की गणना भी कीजिये।

- (b) The following data regarding leverages and costs of a company are given below : rtuonline.com

Operating leverage	2 : 1
Financial leverage	3 : 1
Tax Rate	Rs. 10 lacs
Variable cost	50%

Prepare income statement of the company.

एक कम्पनी के उतोलक एवं लागत सम्बन्धी समंक निम्न प्रकार हैं :

परिचालन उतोलक	2 : 1
वित्तीय उतोलक	3 : 1
ब्याज	10 लाख रु.
कर की दर	50%

कम्पनी का आय विवरण तैयार कीजिये।

4. (a) Explain the term 'Management Accounting' and state its objectives.

'प्रबन्ध लेखांकन' शब्द को समझाइये तथा इसके उद्देश्य बताइये।

- (b) Estimate working capital requirements of Modi Ltd. from the following information : rtuonline.com

Weekly production and sales	4,000 units
Selling price	Rs. 30 per unit

Cost Data :

Direct Material Rs.	12.50 per unit
Direct Labour	Rs. 5.00 per unit
Overheads	Rs. 40,000 per week

निम्नलिखित सूचनाओं से मोदी लिमिटेड की कार्यशील पूँजी की आवश्यकता का अनुमान लगाइये :

साप्ताहिक उत्पादन एवं विक्रय	4,000 इकाइयाँ
विक्रय मूल्य	30 रु. प्रति इकाई
लागत समंक	
प्रत्यक्ष सामग्री	12.50 रु. प्रति इकाई
प्रत्यक्ष श्रम	5.00 रु. प्रति इकाई
उपनिवेश	40,000 रु. प्रति सप्ताह

अन्य सूचनाएँ

- (i) नियोजित स्क्रन्च में 2,50,000 रु. की कच्ची सामग्री तथा 20,000 इकाइयाँ निर्मित उत्पाद की शामिल है।

- (ii) उत्पादन प्रक्रिया में दो सप्ताह का समय लगता है।

(iii) सामग्री के लेनदारों को भुगतान सुपुर्दगी के बाद चाले माह के अन्त में किया जाता है।

rtuonline.com

(vi) देनदारों को छः सप्ताह की उधार दी जाती है।

(v) उपरिब्ययों के भुगतानों में समय अन्तराल 4 सप्ताह है।

(vi) मजदूरी की भुगतान प्रत्येक सप्ताह के अन्त में किया जाता है।

(vii) आकस्मिकताओं के लिए आयोजन कुल कार्यशील पूँजी का 10% अपेक्षित है।

यह मानिये कि उत्पादन वर्ष भर समान रूप से जारी रहता है। उपरिब्यय समान रूप से उपर्जित होते हैं। चार माह की समयावधि एक माह के बराबर है। देनदारों को लागत मूल्य पर लिया जा सकता है।

### Section-B (खण्ड-ब)

5. (a) Using the following data complete the balance sheet given below:

Gross Profit	rtuonline.com	Rs.
Shareholder's Equity		54,000
Gross Profit Ratio		6,00,000
Credit Sales to total sales		20%
Total Assets Turnover		80%
Inventory Turnover		0.3 times
Average collection period (360 days a year)		4 time
Current Ratio		20 days
Long-term Debt to Equity		40%

### Balance Sheet

Liabilities	Rs.	Assets	Rs
Creditors	—	Cash	—
Long-term Debt	—	Debtors	—
Shareholder's Equity	—	Fixed Assets	—
	—		—

निम्नलिखित आँकड़ों का प्रयोग करते हुए नीचे दिया हुआ चिदृष्टा पूर्ण कीजिए :

	रु.
सकल लाभ	54,000
अंशधारियों की समता	6,00,000
सकल लाभ अनुपात	20%
उधर विक्रय कुल विक्रय का	80%
कुल सम्पत्ति आवर्त	0.3 गुना
स्कन्ध आवर्त	4 गुना

औसत संग्रहण विधि (360 दिन एक वर्ष में)

20 दिन

चालू अनुपात

rtuonline.com

1.8

दीर्घकालीन ऋण समता का

40%

चिह्न

दायित्व	रु.	सम्पत्तियाँ	रु.
लेनदार	—	रोकड़	—
दीर्घकालीन ऋण	—	देनदार	—
अंशधारियों की समता	—	स्थायी सम्पत्तियाँ	—
	—		—

(b) What is meant by Analysis of Financial Statements ? Discuss its objects and limitations.

rtuonline.com

3+4+5

वित्तीय विवरणों के विश्लेषण से क्या आशय है ? इनके उद्देश्य एवं सीमाओं का वर्णन कीजिये।

6. Prepare a Cash Flow Statment (As per As-3) from the following balance sheet of Oswal Ltd :

### Balance Sheet

Liabilities	31-3-2010 (Rs.)	31-3-2011 (Rs.)
Equity share capital	2,00,000	2,50,000
Securities Premium	—	10,000
Reserves and surplus	40,000	1,15,000
12% debentures	—	1,20,000
Provision for Tax	30,000	40,000
Trade creditors	75,000	1,15,000
Bills Payable	15,000	12,000
Outstanding Expenses	—	12,000
Total	3,60,000	6,74,000

Assets	31-3-2010 (Rs.)	31-3-2011 (Rs.)
Goodwill	50,000	36,000
Plant and Machinery	1,20,000	2,10,000
Stock	1,00,000	2,00,000
Debtors	50,000	1,20,000
Cash and Bank Balance	13,000	52,000

Prepaid Expenses	12,000	10,000
Share issue Expenses	5,000	—
Underwriting Commission	10,000	6,000
Total	3,60,000	6,74,000

**Additional Information :**

rtuonline.com

- A Part of machinery whose original cost was Rs. 50,000 (accumulated depreciation was Rs. 27,000 ) was sold for Rs. 35,000.
- Depreciation on machinery charged during the year Rs. 15,000.
- Dividend for 2000-10 paid during the year @ 15% on equity share capital.

ओसवाल लिमिटेड के निम्न चिट्ठों से रोकड़ प्रवाह विवरण ( लेखा प्रमाण-3 के अनुसार ) तैयार कीजिये :

**चिट्ठा**

दायित्व	31-2-2010	31-3-2011
समता अंश पूँजी	2,00,000	2,50,000
प्रतिभूति प्रबन्धन	—	10,000
संचय एवं अधिव्यय	40,000	1,15,000
12% ऋणपत्र	—	1,20,000
कर के लिए प्रावधान	30,000	40,000
व्यापारिक लेनदार	75,000	1,15,000
देय बिल	15,000	12,000
बकाया व्यय	—	12,000
योग	3,60,000	6,74,000

rtuonline.com

सम्पत्तियाँ	31-3-2010	31-3-2011
	(रु.)	(रु.)
रुपयाति	50,000	36,000
मशीन एवं संयंत्र	1,20,000	2,40,000
स्क्रैप	1,00,000	2,10,000
देनदार	50,000	1,20,000
रोकड़ एवं बैंक शेष	13,000	52,000
पूर्वदत्त व्यय	12,000	10,000
अंश निर्गमन व्यय	5,000	—
योग	3,40,000	6,74,000

## अतिरिक्त सूचनाएँ :

- मशीनरी का एक भाग जिसकी वास्तविक लागत 50,000 रु. थी (एकत्रित ह्रास 27,000 रु.) को 35,000 रु. में बेच दिया गया।
- वर्ष में मशीनरी पर 15,000 रु. ह्रास चार्ज किया गया।
- चालू वर्ष में वर्ष 2009-10 के लिए समता अंश पूँजी पर 15% की दर से आभांश चुकाया गया।

rtuonline.com

## Section-B (खण्ड-ब)

	Rs.
7. (i) Calculate a weighter average cost of capital structure :	20,00,000
Equity share capital (1,00,000 shares)	5,00,000
10% Preference share capital (Rs. 100 each)	15,00,000
	40,00,000

The market price of the company's equity share is Rs. 15. It is expected that company will pay a current dividend of Rs. 2.16 per share which will grow at 5% for ever. The tax rate may be presumed at 50%. You are required to :

rtuonline.com

- Calculate a weighter average cost of capital based on existing capital structure.
- Calculate the new weightage average cost of capital if the company raises an additional Rs. 10,00,000 debt by issuing 14% debentures. This would result in increasing the expected dividend to Rs. 2.70 and leave the growth rate unchanged to Rs. 2.70 and leave the growth rate unchanged but the price of share will fall to Rs. 15.

मुक्त लिमिटेड की पूँजी संरचना निम्न प्रकार है :

रु.

समता अंश पूँजी (1,00,000 अंश)	20,00,000
10% पूर्वाधिकार अंश पूँजी (100 रु. प्रत्येक)	5,00,000
12% ऋणपत्र (100 रु. प्रत्येक)	40,00,000

कम्पनी के समता अंश का बाजार मूल्य 18 रु. है। ऐसी आशा की जाती है कि कम्पनी 2.16 रु. प्रति अंश वर्तमान लाभांश का भुगतान करेगी जो हमेशा 5% की दर से बढ़ेगा। कर की दर 50% मानी जा सकती है। आपको करनी है :

- विद्यमान पूँजी संरचना पर आधारित पूँजी की भारिता औसत लागत की गणना।
- पूँजी की नई औसत लागत की गणना यदि कम्पनी 14% ऋणपत्रों के निर्गमन द्वारा 10,00,000 रु. का अतिरिक्त ऋण प्राप्त करती है। इसके परिणामस्वरूप अपेक्षित लाभांश में 2.70 रु. तक वृद्धि होगी और वृद्धि दर अपरिवर्तित रहेगी, लेकिन अंश का बाजार मूल्य 15 रु. तक गिर जायेगा।