



RC-0772

M. Com. (Sem. III) Examination

March / April - 2017

Financial & Management Accounting : Paper - VII

Time : 2 Hours]

[Total Marks : 50

સૂચના :

(૧)

નીચે દર્શાવેલ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી.
Fillup strictly the details of signs on your answer book.

Name of the Examination :
M. COM. (SEM. 3)

Name of the Subject :
FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNTING : PAPER - 7

Subject Code No. : 0 7 7 2 Section No. (1, 2,.....): NIL

Seat No. :

Student's Signature

(૨) જમણી બાજુએ દર્શાવેલ અંક પ્રશ્નના કુલ ગુણ દર્શાવે છે.

(૩) જરૂરી ગણતરીઓ જવાબના ભાગરૂપે ગણવામાં આવશે.

૧ (અ) પડતર નફાનો સંબંધ એક કંપનીનો $y = રૂ. ૨,૪૦,૦૦૦ + ૦.૭x$ ના સમીકરણ દ્વારા દર્શાવવામાં આવે છે, જેમાં x એ વેચાણ દ્વારા થતી આવક છે અને y એ x દ્વારા દર્શાવાતા વેચાણો કુલ ખર્ચ દર્શાવે છે.

નીચેનું શોધો

(૧) નફા-જથ્થા ગુણોત્તર

(૨) સમતૂટ બિંદુ પછી વેચાણમાં રૂ. ૩૦,૦૦૦નો વધારો થાય તો નફામાં થતો વધારો.

(બ) પરિષા લિ. નવું કમ્પ્યુટર રૂ. ૪,૫૦,૦૦૦માં ખરીદે છે. તેનું આયુષ્ય ત્રણ વર્ષ છે. ભવિષ્યની કરવેરા પછીની કમાણી નીચે પ્રમાણે છે.

વર્ષ કરવેરા પછીની કમાણી
(રૂ.)

૧ ૧,૦૦,૦૦૦

૨ ૧,૦૦,૦૦૦

૩ ૧,૦૦,૦૦૦

રોકડ પ્રવાહને આધારે નીચેની ગણતરી કરો

(૧) પરત આપ સમય

(૨) હિસાબી વળતર દર.

- ૨ એક ટેક્સટાઈલ કંપની બે પરસ્પર વિશિષ્ટ રોકાણની દરખાસ્ત ધ્યાનમાં લે છે. ૧૫ તેમનો અંદાજિત રોકડ પ્રવાહ નીચે આપ્યો છે.

વર્ષ	દરખાસ્ત	દરખાસ્ત
	A	B
	રૂ.	રૂ.
૦	- ૫,૦૦,૦૦૦	- ૭,૦૦,૦૦૦
૧	૧,૪૫,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
૨	૧,૪૫,૦૦૦	૧,૧૦,૦૦૦
૩	૧,૪૫,૦૦૦	૧,૩૦,૦૦૦
૪	૧,૪૫,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦
૫	૧,૪૫,૦૦૦	૧,૬૦,૦૦૦
૬	-	૧,૫૦,૦૦૦
૭	-	૧,૨૦,૦૦૦
૮	-	૧,૨૦,૦૦૦
૯	-	૧,૧૦,૦૦૦
૧૦	-	૧,૦૦,૦૦૦

કંપની આ પરિયોજનાઓનું નીચેના જરૂરી યોગ્ય વળતરના દર દ્વારા મૂલ્યાંકન કરે છે.

પરત આપ સમય	જરૂરી વળતરનો દર
૧ વર્ષથી ઓછો	૮%
૧ થી ૫ વર્ષ	૧૦%
૫ થી ૧૦ વર્ષ	૧૨%
૧૦ વર્ષથી વધુ	૧૫%

ચોખ્ખા વર્તમાન મૂલ્યની પદ્ધતિ અને નફાકારકતાના આંકની પદ્ધતિ દ્વારા કંપનીએ કઈ દરખાસ્ત સ્વીકારવી જોઈએ ?

રૂ. ૧નું ૮%, ૧૦%, ૧૨% અને ૧૫%ના વટાવ દરે વર્તમાન મૂલ્ય

વર્ષ	૮%	૧૦%	૧૨%	૧૫%
૧	૦.૮૨૯	૦.૯૦૯	૦.૮૯૩	૦.૮૭૦
૨	૦.૮૫૭	૦.૮૨૭	૦.૭૯૭	૦.૭૫૬
૩	૦.૮૯૪	૦.૭૫૧	૦.૭૧૨	૦.૬૫૮
૪	૦.૭૩૫	૦.૬૮૩	૦.૬૩૬	૦.૫૭૨
૫	૦.૬૮૧	૦.૬૨૧	૦.૫૬૭	૦.૪૯૭
૬	૦.૬૩૦	૦.૫૬૫	૦.૫૦૭	૦.૪૩૨
૭	૦.૫૮૪	૦.૫૧૪	૦.૪૫૨	૦.૩૭૬
૮	૦.૫૪૦	૦.૪૬૭	૦.૪૦૪	૦.૩૨૭
૯	૦.૫૦૦	૦.૪૨૪	૦.૩૬૧	૦.૨૮૪
૧૦	૦.૪૬૩	૦.૩૮૬	૦.૩૨૨	૦.૨૪૭

અથવા

- ૨ અમીષ લિ. રૂ. ૧૦,૦૦,૦૦૦ની કિંમતના એક બહુલક્ષી યંત્રની ખરીદવાની ૧૫ શક્યતા અંગે વિચારે છે. યંત્રનું અંદાજી આયુષ્ય ૫ વર્ષનું છે. યંત્ર દર વર્ષે ઘસારો અને કર પહેલાં રૂ. ૬,૦૦,૦૦૦ની કમાણી કરે છે. કંપની આ યંત્રનો ૫ વર્ષ પછી રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦માં નિકાલ કરવાનું ઇચ્છે છે. યંત્ર પર ઘટતી જતી બાકીની પદ્ધતિએ ૨૫%ના દરે ઘસારો માન્ય કરે છે અને કંપનીનો કરવેરાનો દર ૪૦% છે.

કંપની ફર્સ્ટ લીઝિંગ કંપનીનો દર દમહિને, દર હજારે રૂ. ૩૦ના દરે ૫ વર્ષના ભાડાપટ્ટા માટે સંપર્ક કરે છે. કંપની તમને આ દરખાસ્તનું મૂલ્યાંકન કરવા કહે છે. કંપનીની પડતર ૧૦% છે અને ભાડાપટ્ટાના વિકલ્પ માટે વટાવનો દર ૧૫% છે.

વર્તમાન મૂલ્યનું પરિબળ નીચે મુજબ છે :

વર્ષ	૦	૧	૨	૩	૪	૫
૧૦%ના દરે	૧.૦૦	૦.૮૦૮૧	૦.૮૨૬૪	૦.૭૫૧૩	૦.૬૮૩૦	૦.૬૨૦૮
૧૫%ના દરે	૧.૦૦	૦.૮૬૯૬	૦.૭૫૬૧	૦.૬૫૭૫	૦.૫૭૧૮	૦.૪૯૭૨

- ૩ (અ) એક કંપની એક વસ્તુનું ૮૦% ઉત્પાદન શક્તિએ એકમ દીઠ ૮

રૂ. ૨૫ લેખે રૂ. ૮,૦૦,૦૦૦નું ઉત્પાદન કરે છે.

માલસમાન ખર્ચ (એકમદીઠ) રૂ. ૭.૫૦

મજૂરી ખર્ચ (એકમદીઠ) રૂ. ૬.૨૫

અર્ધ-ચલિતખર્ચ

(એકમદીઠ ૩.૭૫ લેખે ચલિતખર્ચનો)

સમાવેશ થયેલ છે) રૂ. ૧,૮૦,૦૦૦

સ્થિરખર્ચ - ૮૦% ઉત્પાદન શક્તિ સુધી રૂ. ૮૦,૦૦૦, તેથી વધુ ઉત્પાદન શક્તિએ વધારાનો રૂ. ૨૦,૦૦૦નો ખર્ચ થશે.

ગણો :

(૧) સમતૂટ બિંદુએ ઉત્પાદન શક્તિ

(૨) વેચાણના ૮% ચોખ્ખી આવક મેળવવા માટે જરૂરી વેચાણના એકમો.

(૩) રૂ. ૮૫,૦૦૦નો નફો મેળવવા માટે જરૂરી ઉત્પાદન શક્તિ.

(૪) જો પ્રવૃત્તિના ૪૦% સુધી સમતૂટ બિંદુ ઘટે ત્યારે કઈ એકમદીઠ વેચાણ કિંમત હોવી જોઈએ ?

(બ) હેતલ લિ.ના રેકર્ડમાંથી નીચેની માહિતી મેળવવામાં આવી છે.	૭
વેચાણ ૪૦૦૦ એકમો (એકમદીઠ રૂ. ૨૫ લેખે).....	રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦
વપરાયેલ માલ સામાન	રૂ. ૪૦,૦૦૦
ચલિત પરોક્ષખર્ચા	રૂ. ૧૦,૦૦૦
મજૂરી	રૂ. ૨૦,૦૦૦
સ્થિર પરોક્ષખર્ચા	રૂ. ૧૮,૦૦૦
	૮૮,૦૦૦
	ચો. નફો
	૧૨,૦૦૦

ગણો :

- (૧) સમતૂટ બિંદુ
- (૨) વેચાણના ૨૦% નફો કમાવા માટે જરૂરી વેચાણ
- (૩) હાલની પરિસ્થિતિમાં સમતૂટ બિંદુ ૫૦૦ એકમે ઘટાડીને લાવવા માટે વેચાણ કિંમત નક્કી કરો.

અથવા

૩ એક વસ્તુની એકમદીઠ પ્રમાણ પડતરની માહિતી નીચે મુજબ છે :	૧૫
વેચાણ કિંમત	રૂ. ૪૦
પ્રત્યક્ષ માલ સામાન	રૂ. ૮
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	રૂ. ૫
ચલિત ઉત્પાદન પરોક્ષખર્ચા	રૂ. ૨
સ્થિર ઉત્પાદન પરોક્ષ ખર્ચા	રૂ. ૫
	(બજેટ મુજબના વાર્ષિક
	૩૬,૦૦૦ એકમોના
	ઉત્પાદનને આધારે)

ચલિત વેચાણ ખર્ચા

સ્થિર વેચાણ ખર્ચા (વાર્ષિક)

કંપનીએ વાર્ષિક ૨૪,૦૦૦ એકમોનું ઉત્પાદન કર્યું અને ૧૮૦૦૦ એકમોનું વેચાણ કર્યું.

શરૂઆત સ્ટોક ન હતો.

તૈયાર કરો : નફાકારકતાના પત્રકો

- (૧) સીમાન્ત પડતર પદ્ધતિ મુજબ
 - (૨) સમાવેશી પડતર પદ્ધતિ મુજબ
- અને જો નફામાં તફાવત હોય તો તેનું મેળવણીપત્રક.

૪ ટૂંક નોંધ લખો : (કોઈ પણ બે)	૧૦
(૧) ચાવીરૂપ પરિબળ અને સમતૂટ વિશ્લેષણ	
(૨) પરત આપ સમય પદ્ધતિના ફાયદા અને મર્યાદાઓ	
(૩) ઉત્પાદકતાને અસર કરતાં પરિબળો	
(૪) સંવેદનશીલતા વિશ્લેષણ.	

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) As per the instruction no. 1 of page no. 1.
(2) Figures to the **right** indicate marks of the question.
(3) Necessary calculations will be treated as part of the answer.

- 1 (a) The cost volume-profit relationship of a 5
company is described by the equation
 $y = \text{Rs. } 2,40,000 + 0.7x$ in which x represents sales
revenue and y is the total cost at the sales volume
represented by x .

Find out the following

- (1) P/V Ratio
(2) Increase in profit if sales increase by
Rs. 30,000 after BEP.

- (b) Parisha Ltd. purchases a new computer at 5
Rs. 4,50,000. Its estimated life is three years. Future
incomes after tax is as follows :

Year	Income after tax (Rs.)
1	1,00,000
2	1,00,000
3	1,00,000

On the basis of cash flow calculate

- (1) Payback period
(2) Accounting Rate of Return.

- 2 A textile company is considering two mutually exclusive investment proposals. Their expected cash flow are given below. 15

Year	Proposal-X Rs.	Proposal-Y Rs.
0	- 5,00,000	- 7,00,000
1	1,45,000	1,00,000
2	1,45,000	1,10,000
3	1,45,000	1,30,000
4	1,45,000	1,50,000
5	1,45,000	1,60,000
6	-	1,50,000
7	-	1,20,000
8	-	1,20,000
9	-	1,10,000
10	-	1,00,000

Company evaluating projects as per appropriate required rate of return as follows :

Project Pay Back	Required rate of return
Less than 1 year	8%
1 to 5 years	10%
5 to 10 years	12%
Over 10 years	15%

Which proposal should be acceptable to the company on the Net Present Value method and Profitability Index Method. Present value of Re. 1 at 8%, 10%, 12% and 15% discount value

Year	8%	10%	12%	15%
1	0.929	0.909	0.893	0.870
2	0.857	0.827	0.797	0.756
3	0.994	0.751	0.712	0.658
4	0.735	0.683	0.636	0.572
5	0.681	0.621	0.567	0.497
6	0.630	0.565	0.507	0.432
7	0.584	0.514	0.452	0.376
8	0.540	0.467	0.404	0.327
9	0.500	0.424	0.361	0.284
10	0.463	0.386	0.322	0.247

OR

- 2 Amish Ltd. is considering the possibility of purchasing a multipurpose machine costing Rs. 10,00,000. The machine has an expected life of 5 years. The machine will generate Rs. 6,00,000 per year before depreciation and tax. The management wishes to dispose of the machine at the end of 5 years for Rs. 1,00,000. The depreciation allowable for the machine is 25% on W.D.V. and the company's tax rate is 40%. 15

The company has approached first leasing company ltd. for a five year lease for financing the machine which quoted a rate of Rs. 30 per thousand per month. The company wants you to evaluate the proposal. The cost of the company is 10 per cent and for lease option discount rate is 15 per cent. The present value factors are as follows :

Year	0	1	2	3	4	5
PV @ 10%	1.00	0.9091	0.8264	0.7513	0.6830	0.6209
PV @ 15%	1.00	0.8696	0.7561	0.6575	0.5718	0.4972

- 3 (a) A company manufactures a product, currently utilizing 80% capacity with a turnover of Rs. 8,00,000 at Rs. 25 per unit. 8
- Material cost (per unit) Rs. 7.50
 Labour cost (per unit) Rs. 6.25
 Semi-variable cost
 (Including variable cost
 Rs. 3.75 per unit) Rs.1,80,000
 Fixed cost Rs. 90,000 upto 80% level of output, beyond this an additional Rs. 20,000 will be incurred.
- Calculate :
- (1) Activity level at break-even point
 - (2) Number of units to be sold to earn a net income of 8% of sales
 - (3) Activity level needed to earn a profit of Rs. 95,000
 - (4) What should be the selling price per unit if break-even point is to be brought down to 40% activity level ?

(b) The following data are obtained from the records of Hetal Ltd. 7

Sales 4000 units @ 25 Rs. each	Rs.1,00,000
Material consumed	Rs.40,000
Variable overheads	Rs.10,000
Labour	Rs.20,000
Fixed overheads	Rs.18,000 ... 88,000
	Net Profit 12,000

Calculate :

- (1) Break-even point
- (2) The sales needed to earn a profit of 20% on sales.
- (3) The selling price to be fixed to bring down its BEP to 500 units under present conditions.

OR

3 The following is the standard cost data per unit of a product. 15

Selling Price	Rs. 40	
Direct Material	Rs. 8	
Direct Labour	Rs. 5	
Variable Production Overheads	Rs. 2	
Fixed Production Overheads.....	Rs. 5	(Bssed on a budgeted normal output of 36,000 units per annum)

Variable selling overheadsRs. 6

Further the fixed selling

expenses wereRs. 1,20,000 per annum.

During a year the company produced 24,000 units annually and sold 18,000 of the same. There was no opening stock.

You are required to prepare profit statements under :

- (1) Marginal Costing Method
- (2) Absorption Costing Method

Reconciling statement if any difference of profit between the two methods.

4 Write short notes : (any two) 10

- (1) Key factor and Break-even analysis
- (2) Benefits and limitations of Pay back period method
- (3) Factors affecting Productivity
- (4) Sensitivity Analysis.