



RAN-0473

M.Com. (Sem-III) Examination

March / April - 2019

Financial & Management Accounting - VII

સૂચના : / Instructions

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

Name of the Examination:

M.Com. (Sem-III)

Name of the Subject :

Financial & Management Accounting - VII

Subject Code No.:

0 4 7 3

Seat No.:

--	--	--	--	--	--

Student's Signature

- (1) જમણીબાજુએ દર્શાવેલ અંક પ્રશ્નના કુલ ગુણ દર્શાવે છે.
- (2) જરૂરી ગણતરીઓ જવાબના ભાગરૂપે ગણવામાં આવે છે.

1. સૂચના પ્રમાણે જવાબ આપો.

5

- અ) ચલિત ખર્ચા અને વેચાણનો ગુણોત્તર 60% આપ્યો છે, સમતુલ બિંદુ વેચાણના 80% એ આવે છે. શોધો :-

જ્યારે સ્થિર ખર્ચ Rs. 2,00,000 હોય ત્યારે વેચાણ 90% વેચાણો નફો અને 60% સલામતીના ગાળા એ વેચાણ.

- બ) નીચેની માહિતી પરથી શોધો :-

5

પ્રોજેક્ટની પડતર અને ચોખ્ખુ વર્તમાન મૂલ્ય

નફાકારકતા નો આંક - 1.064

કુલ રોકડ પ્રવાહ નું વર્તમાન મૂલ્ય - 182263.20

	પ્રથમ ત્રિમાસિક સમયગાળો	બીજો ત્રિમાસિક સમયગાળો
વેચાણનો એકમો	2,500	3,750
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	87,500	(?)
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	(Rs.) 62,500	(?)
સ્થિર અને ચલિત કારખાનાના પરોક્ષ ખર્ચા	(Rs.) 75,000	95,000
વેચાણ	(Rs.) 2,75,000	(?)
નફો	(Rs.) 50,000	66,260

બીજા ત્રિમાસિક સમય ગાળા માં પ્રત્યક્ષ માલસામાન ની કિંમત માં 20% વધારો થયો હતો.

બીજા ત્રિમાસિક સમય ગાળા માં સ્થિર ખર્ચ માં Rs. 5,000 ની બચત થઈ હતી. બીજી પડતર અને વેચાણ કિંમત સરખી જ રહી હતી.

પ્રથમ ત્રિમાસિક સમયગાળા જેટલો જ એકમ દીઠ નફો જાળવી રાખવા માટે બીજા ત્રિમાસિક સમય ગાળા માં કેટલા એકમો વેચવા જોઈએ તે નક્કી કરો.

- b) એક કારખાનું, જે પ્લાસ્ટિકની ડોલ ના ઉત્પાદનમાં રોકાયેલું છે જે તેની ઉત્પાદનશક્તિના 40% એ કામ કરે છે અને વાર્ષિક 10,000 ડોલનું ઉત્પાદન કરે છે. હાલની એક ડોલના ઉત્પાદનની પડતર નીચ મુજબ છે.

માલસામાન	-	Rs. 10
મજૂરી	-	Rs. 3
પરોક્ષખર્ચા	-	Rs. 5 (60% સ્થિર)

એક ડોલની વેચાણ કિંમત - Rs. 20 છે.

જો કારખાનું 50% ઉત્પાદન શક્તિ એ કાર્ય કરેતો વેચાણ કિંમતમાં 3% ઘટાડો થાય અને 90% ઉત્પાદન શક્તિ એ કાર્ય કરેતો વેચાણ કિંમતમાં 5% ઘટાડો થાય. માલ સામાન ની કિંમતમાં પણ તેટલો જ ઘટાડો થશે.

તમારે 50% અને 90% ઉત્પાદન શક્તિએ થતો નફો ગણવાનો છે અને એજ ઉત્પાદન શક્તિ એ સમતુલ બિંદુ પણ ગણવાનું છે.

અથવા

નીચેની માહિતી પરથી સીમાન્ત પડતર અને સમાવેશી પડતર પદ્ધતિનો ઉપયોગ કરી નફો દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

વિગતો	સીમાન્ત પડતર Rs.	સમાવેશી પડતર Rs.	તફાવત Rs.
ઉત્પાદન પડતર (એકમદીઠ)	(?)	40	(?)
શરૂઆતનો સ્ટોક	2,80,000	(?)	40,000
આખરનો સ્ટોક	(?)	4,00,000	50,000
વહીવટી ખર્ચા :-			
સ્થિર	(?)	1,50,000	-
ચલિત	1,00,000	(?)	-
વેચાણ અને વિતરણ ખર્ચા :-			
સ્થિર	1,50,000	(?)	-
ચલિત	(?)	50,000	-
(એકમદીઠ Rs. 1.25			

પ્રત્યક્ષ માલ સામાન, પ્રત્યક્ષ મજૂરી અને ચલિત ઉત્પાદન ખર્ચા 3:2:2 ના પ્રમાણમાં છે. પ્રત્યક્ષ મજૂરી એકમદીઠ Rs. 10 છે જ્યારે એકમ દીઠ વેચાણ કિંમત Rs. 60 છે.

3. રાજ લિ. 8 વર્ષના પ્રોજેક્ટના આયુષ્ય સાથે નવી પેદાશ બજારમાં મૂકવા માંગે છે. આ 14 પ્રોજેક્ટ SEZ વિસ્તારમાં સ્થાપવામાં આવશે, જે રાજ્ય સરકાર દ્વારા મૂડી રોકાણ પર Rs. 25,00,000 ની એક વખત (શરૂઆત ના) ની સબસીડી માટે માન્ય ગણાશે. શરૂઆત ના સાધનોની પડતર Rs. 1.75 કરોડ થશે. આ બાહ્ય રોકાણના વર્ષ પછી વધારાના Rs. 12,50,000 ની પડતર કિંમતના સાધનોની ખરીદી ત્રીજા વર્ષને અંતે કરવામાં આવશે. મૂળ સાધનોની 8 વર્ષ પછી ભંગાર કિંમત કંઈ મળશે નહીં પણ વધારાના સાધનોના Rs. 1,25,000 ઉપજશે. કાર્યશીલ મૂડીની જરૂરીયાત Rs. 20,00,000 રહેશે અને જે આઠમાં વર્ષના અંતે છૂટી થશે.

આઠ વર્ષ માટેનો વેચાણ જથ્થો નીચે પ્રમાણે અંદાજવામાં આવ્યા છે.

વર્ષ	1	2	3	4	5	6	7	8
એકમો	72000	108000	260000	270000	270000	180000	180000	180000

એકમ દીઠ અપેક્ષિત વેચાણ કિંમત Rs. 120 છે. અને વેચાણની ઉપજના 60% ચલિત ખર્ચા થશે. સ્થિર રોકડ સંચાલકીય ખર્ચા વાર્ષિક Rs. 18,00,000 થશે. કોઈ પણ વર્ષની ખોટ ત્યાર પછીના તરતના બે વર્ષના નફા સામે માંડી વાળી શકાશે. કંપની 30% ના કર માળખામાં છે અને આ પ્રોજેક્ટ માટે મૂડીની પડતર 12% (કર પછી) છે. કંપની ઘસારા માટે સીધી લીટીની પદ્ધતિ અપનાવે છે.

12% ના દરે વર્તમાન મૂલ્ય Rs. 1 નું

વર્ષ	1	2	3	4	5	6	7	8
વર્તમાન મૂલ્ય	0.893	0.797	0.712	0.636	0.567	0.507	0.452	0.404

પ્રોજેક્ટનું ચોખ્ખું વર્તમાન મૂલ્ય શોધો અને સંચાલકોને યોગ્ય નિર્ણય લેવા માટે સલાહ આપો.

અથવા

એક કંપની એ 5 વર્ષના અંદાજિત આયુષ્યવાળું એક યંત્ર સ્થાપિત કરેલું છે અને તે ત્રણ 14 વર્ષ સુધી વાપરેલું છે. સ્થાપના ખર્ચ સાથે નો શરૂઆત નો ખર્ચ Rs. 80 લાખ થયો હતો. હાલના મૂલ્યાંકન પ્રમાણે આ યંત્ર હજુ બીજા ચાર વર્ષ માટે ઉપયોગમાં લઈ શકાશે. કંપની ને હાલ માં જ આ યંત્ર માટે Rs. 50 લાખ ની ઓફર મળી છે. નજીકના ભવિષ્યમાં આવી ઓફર મળવાની શક્યતા નહીંવત છે. આ યંત્ર એવી પેદાશના ઉત્પાદન માં વપરાય છે. જેની માંગ ઘટતી જાય છે. હવે પછીના બે વર્ષ સુધી ખોટ અપેક્ષીત છે. હવે પછીના ચાર વર્ષના નફા નો અંદાજ નીચે મુજબ છે.

(Rs. લાખમાં)

	વર્ષ			
	1	2	3	4
વેચાણ	50.00	45.00	40.00	35.00
બાદ : ચલીત ખર્ચ	27.00	24.50	23.00	18.00
સ્થિરખર્ચ	8.00	7.50	6.50	6.00
ઘસારો	16.00	16.00	-	-
નફો/(ખોટ)	(1)	(3)	10.50	11.00

અંદાજિત પરિણામ સારું નથી તેમજ કંપની ને આ યંત્ર માટે ખૂબજ સારી ઓફર મળી છે તેથી મેનેજિંગ ડિરેક્ટર આ યંત્ર તરતજ વેચવું જોઈએ એવો મત ધરાવે છે.

તમારી મેનેજિંગ ડિરેક્ટર ને શું સલાહ છે? તમારા જવાબ ને આધારીત ગણતરી દર્શાવો.

કંપનીની મૂડીની પડતર 15% છે, કર ધ્યાનમાં ન લેવા

નોંધ : Rs. 1 નું 15% ના દરે વર્તમાન મૂલ્ય

વર્ષને અંતે	વર્તમાન મૂલ્ય
1	0.8696
2	0.7561
3	0.6574
4	0.5717

4. ટૂંકનોંધ લખો. (કોઈપણ ત્રણ)

12

- 1) સીમાન્ત પડતર અને સમાવેશી પડતર
- 2) આવીરૂપ પરીબળ
- 3) મૂડીની માપબંધી
- 4) વટાવેલ રોકડપ્રવાહની પદ્ધતિઓ
- 5) માલસામાનની ઉત્પાદકતા

ENGLISH VERSION

Instructions

- (1) Figures to the right indicate marks of the questions.
- (2) Necessary calculations will be treated as part of the answer.

1. Give answer as per instruction:

5

- a) The ratio of variable cost to sales is given to be 60%, The BEP occurs at 80% sales.

Find out the sales when the fixed cost are Rs. 2,00,000. Determine profit at 90% of sales and sales at a 60% margin of safety.

- b) Find out cost of project and Net Present Value from the followings

5

Profitability index = 1.064

Present value of total cash flow = 182263.20

2. a) The comparative profit statement of two quarters:

7

	Quarter-I	Quarter-II
Unit sold	2,500	3,750
Direct Materials	(Rs.) 87,500	(?)
Direct Wages	(Rs.) 62,500	(?)
Fixed and variable factory overheads	(Rs.) 75,000	95,000
Sales	(Rs.) 2,75,000	(?)
Profit	(Rs.) 50,000	66,260

In the second quarter, the Direct material price has increased by 20%.

There was a saving of Rs. 5000 in fixed overheads in the second quarter. The other cost and selling price remained the same.

Determine the quantity that should have been sold in the second quarter to maintain the same amount of profit per unit as in the first quarter.

7

- b) A factory engaged in manufacturing plastic buckets is working to 40% capacity and produces 10,000 buckets per annum.

The present cost break-up for one bucket is as under:

Material	-	Rs.	10
Labour cost	-	Rs.	3
Overheads	-	Rs.	5 (60% fixed)

The selling price is Rs. 20 per bucket.

If it is decided to work the factory at 50% capacity, the selling price falls by 3% and at 90% capacity, the selling price falls by 5% accompanied by a similar fall in the price of material.

You are required to calculate the profit at 50% and 90% capacities and also calculate Break-even points for the same capacity productions.

OR

From the following information, prepare statement of profit by using marginal costing and absorption costing.

Details	Marginal cost Rs.	Absorption cost Rs.	Difference Rs.
Production cost (per unit)	(?)	40	(?)
Opening stock	2,80,000	(?)	40,000
Closing stock	(?)	4,00,000	50,000
Administrative Expenses :-			
Fixed	(?)	1,50,000	-
Variable	1,00,000	(?)	-
Selling and Distributing Expenses:			
Fixed	1,50,000	(?)	-
Variable (Rs. 1.25 per unit)	(?)	50,000	-

Direct material, direct wages and variable production cost are in 3:2:2 ratio. Direct wages per unit is Rs. 10 while sales price per unit is Rs. 60.

3. Raj Ltd. is planning to introduce a new product with a project life of 8 years. The project is to be set up in SEZ, qualifies for one time (at starting) tax free subsidy from the state Govt. of Rs. 25,00,000 on capital investment. Initial equipment cost will be Rs. 1.75 crores. Additional equipment costing Rs. 12,50,000 will be purchased at the end of the third year from the cash inflow of this year. At the end of 8 years, the original equipment will have no resale value, but additional equipment can be sold for Rs. 1,25,000. A working capital of Rs. 20,00,000 will be needed and it will be released at the end of the eight year. 14

The sales volumes over eight years have been estimated as follows:

Year	1	2	3	4	5	6	7	8
Units	72000	108000	260000	270000	270000	180000	180000	180000

A sales price of Rs. 120 per unit is expected and variable expenses will amount to 60% of sales revenue. Fixed cash operating costs will amount Rs. 18,00,000 per year. The loss of any year will be set off from the profit of subsequent two years. The company is subject to 30% tax rate, and 12% cost of capital (after tax) for this project. The company follows straight line method of depreciation.

The PV factors at 12% are

Year	1	2	3	4	5	6	7	8
PVF	0.893	0.797	0.712	0.636	0.567	0.507	0.452	0.404

Calculate the NPV of the project and advise the management to take appropriate decision.

OR

A Ltd. installed a machine with an estimated life of 5 years and used it for three years. The initial cost including installation charges amounted to Rs. 80 lakhs. According to current assessment, the machine can be used for another four years. The company has just received an offer of Rs. 50 lakhs for the machine. It is unlikely that a similar offer will be received in the near future. The machine is used for manufacturing a product which has a falling demand. Losses are anticipated over the next two year. Details of profitability projection for the next four years are as follows. 14

(Rs. Lakhs)

	Years			
	1	2	3	4
Sales	50.00	45.00	40.00	35.00
Less: Variable cost	27.00	24.50	23.00	18.00
Fixed cost	8.00	7.50	6.50	6.00
Depreciation	16.00	16.00	-	-
Net Profit / (Loss)	(1)	(3)	10.50	11.00

As the estimated working results are not very good and as the company has got a very good offer for the machine, the managing director feels that the machine should be sold immediately.

What is your advise to the managing director? Support your answer with workings.

Cost of capital of the company is 15% Ignore tax.

Note : present value of rupee 1 at 15%.

At the end of year	Present value
1	0.8696
2	0.7561
3	0.6574
4	0.5717

4. Write short notes. (Any three)

12

- 1) Marginal costing and Absorption costing.
- 2) Key factor
- 3) Capital Rationing
- 4) Discounted cash flow methods
- 5) Productivity of Materials.