

M.Com Semester - 3 (CBCS) Examination

Oct/Nov. - 2018

ADVANCED MANAGEMENT ACCOUNTING (ELECTIVE)

Time: 2:30 Hours

Marks: 70

Instructions:

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન-1 પ્રવિણ લિ. પાંચ વર્ષનાં અંદાજિત આયુષ્ય વાળી બે યોજનાઓ વચ્ચે પસંદગી કરવા માગે છે. નીચે પ્રમાણે (20)
વિગતો મળેલ છે.

વિગત	યોજના- H	યોજના- Y
શરૂઆતનું મૂડીરોકાણ	1,05,000	1,65,000
કરવેરા બાદનો નફો		
પ્રથમ વર્ષ	10,000	15,000
બીજું વર્ષ	15,000	20,000
ત્રીજું વર્ષ	20,000	25,000
ચોથું વર્ષ	25,000	30,000
પાંચમું વર્ષ	35,000	40,000
પાંચમાં વર્ષ પછી ભંગાર કિંમત	5,000	15,000

નીચેની પદ્ધતિઓને આધારે ઉત્તમ પ્રોજેક્ટ પસંદ કરો.

1. પરત આપ સમય.
2. યોજનું વર્તમાન મૂલ્ય.
3. નફાકારકતાનો આંક.
4. હિસાબી વળતર દર.

વર્ષ	1	2	3	4	5
યોજનું વર્તમાન મૂલ્ય	0.901	0.812	0.731	0.659	0.593

અથવા

પ્રશ્ન-1 હાર્દિક કંપની લિ. પરસ્પર નિવારક એવી બે દરખાસ્તો A અને B વિચારણા કરે છે. (20)

દરખાસ્ત A માટે રૂ.10,000 ભંગાર કિંમત ધરાવતી શરૂઆતની પડતર રૂ.1,60,000 જરૂરી રહેશે. અને તદઉપરાંત તેના આયુષ્ય દરમિયાનની સ્ટોર્સ અને લેણાંની સપાટીમાં રૂ.90,000નો વધારો જરૂરી બનશે. યોજનાને પરિણામે વાર્ષિક વેચાણમાં રૂ.2,00,000 વધારે થશે અને તેના પાંચ વર્ષનાં આયુષ્ય દરમિયાન દરેક વર્ષે રૂ.70,000નો રોકડ ખર્ચ જરૂરી બનશે. તેના પર સીધી લીટીની પદ્ધતિએ ઘસારો માંડી વાળવામાં આવશે.

દરખાસ્ત B માટે રૂ.20,000 ની ભંગાર કિંમત ધરાવતી શરૂઆતની મૂડી રૂ.2,70,000 જરૂરી રહેશે અને સીધી લીટીની પદ્ધતિએ ઘસારો માંડી વાળવામાં આવશે. તેના જિંદગી દરમિયાન ઘસારો અને કરવેરા બાદ કર્યા પહેલા તેની અંદાજિત કમાણી નીચે મુજબ છે.

પ્રથમ વર્ષ રૂ.1,10,000

બીજું વર્ષ રૂ.1,30,000

ત્રીજું વર્ષ રૂ. 90,000

ચોથું વર્ષ રૂ.1,10,000

પાંચમું વર્ષ રૂ.1,50,000

કંપનીએ 50% દરે આવક વેરો ભરવો પડે છે અને તે 12% મૂડી પડતરે પરિયોજનાનું મૂલ્યાંકન કરે છે. તૈયાર કરો.

1. પરત આપ સમય.
2. ચોખ્ખું વર્તમાન મુલ્ય.
3. નફાકારકતાનો આંક.

વાર્ષિક 12% ના વટાવ પરિબળે રૂ.1 નું વર્તમાન મૂલ્ય પાંચ વર્ષ માટે અનુક્રમે 0.893, 0.797, 0.712, 0.636 અને 0.567 છે.

પ્રશ્ન-2 લકી બાઇક કંપની લિ. એક નવા પ્રકારનું બાઇક વિકસાવી બજારમાં મુકવા માગે છે. બજારનાં તારણો નીચે (20) પ્રમાણે છે.

વાર્ષિક વેચાણ (બાઇક)	6,000	4,800	3,600
સંભાવના	30%	40%	30%

કંપની પાસે બે વિકલ્પો છે.

1. મર્યાદિત ધોરણે ઉત્પાદન કરવું	2. પુર્ણ ક્ષમતાએ ઉત્પાદન કરવું
આ સંજોગોમાં અ. બાઇક દીઠ ફાળો રૂ.1,000 થશે અને બ. વાર્ષિક સ્થિર ખર્ચ રૂ.8,00,000 થશે.	આ સંજોગોમાં અ. બાઇક દીઠ ફાળો રૂ.2,000 થશે અને બ. વાર્ષિક સ્થિર ખર્ચ રૂ.60,00,000 થશે.

જો કંપની એક બાઇક રૂ.40,000માં વેચી શકે તેવી સ્થિતિમાં હોય તો કંપનીએ મર્યાદિત ધોરણે ઉત્પાદન કરવું કે પુર્ણ કક્ષાએ કે જેથી અપેક્ષિત નફો મહત્તમ નક્કી થઇ શકે તે નક્કી કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-2 યશ્વી કંપની લિ. બે પરસ્પર રોકાણ પ્રસ્તાવો પ્રોજેક્ટ-A અને પ્રોજેક્ટ-B માંથી કોઇ એકને પસંદ કરવા માગે છે. (20) આ માટે ચોક્કસતા સમકક્ષ અભિગમનો ઉપયોગ કરવામાં આવે છે. બંને પ્રોજેક્ટમાં રોકાણ રૂ.5,00,000નું છે. જોખમ રહિતનો વ્યાજદર 10% છે. નીચેની વિગતો પરથી સલાહ આપો કે બેમાંથી કયો પ્રોજેક્ટ પસંદ કરવો.

વર્ષનાં અંતે	પ્રોજેક્ટ-A		પ્રોજેક્ટ-B	
	રોકડ પ્રવાહ રૂ.	સંચયી સંભાવના	રોકડ પ્રવાહ રૂ.	સંચયી સંભાવના
1	3,03,000	0.8	2,00,000	0.9
2	3,50,000	0.7	3,50,000	0.8
3	3,00,000	0.6	2,50,000	0.7
4	2,50,000	0.5	3,00,000	0.5

રૂ.1 નું 10%નાં દરે વર્તમાન મુલ્ય નીચે મુજબ છે.

વર્ષ	1	2	3	4
વર્તમાન મુલ્ય	0.909	0.826	0.751	0.683

પ્રશ્ન-3 સ્મિત કંપની લિ. બજારમાં પોતાનાં ઉત્પાદનની માંગમાં વધારો થવાથી નવા બજારમાં દાખલ થવાનું (15) વિચારે છે. તેમના માટે બે વિકલ્પો છે. વિકલ્પ-1. ઉત્પાદન ક્ષમતા વધારવી જે માટે રૂ.6,00,000નું નવું ચંત્ર ખરીદવું. વિકલ્પ-2. ચાલું ઉત્પાદન ક્ષમતામાં જ કામદારોને ઓવર ટાઇમ આપીને ઉત્પાદન વધારવું. ઓવરટાઇમ રૂ.3,00,000 થશે.

કંપની ઉત્પાદન ક્ષમતામાં વધારો કરવા ઇચ્છે તો શેરહોલ્ડરો આ નવા પ્રોજેક્ટને સ્વીકારે તેની સંભાવના 0.70 છે. બજાર સંશોધકનો નિદર્શ અભ્યાસ દર્શાવે છે કે તે કંપની માટે વધુ વેચાણ, સામાન્ય વેચાણ, ઓછું વેચાણ અને નિષ્ફળતાની સંભાવના અનુક્રમે 0.40, 0.30, 0.20 અને 0.10 છે. અને તેને અનુરૂપ ચોખ્ખા નફાનું મૂલ્ય અનુક્રમે રૂ.15,00,000, 12,00,000, 6,00,000 અને 10,00,000 (ખોટ) છે.

આપેલા વિકલ્પોનું નિર્ણયવૃક્ષ દોરીને કંપની એ કયો વિકલ્પ પસંદ કરવો જોઈએ તે નિર્ધારિત કરો અને દરેકનું અપેક્ષિત નાણાકિય મૂલ્ય (EMV) પણ શોધો.

અથવા

પ્રશ્ન-૩ પર્ટ (PERT) પદ્ધતિ અંગે સવિસ્તાર સમજૂતી આપો. (15)

પ્રશ્ન-૪ સામાજિક પડતર અને લાભ વિશ્લેષણ એટલે શું? સામાજિક પડતર અને લાભ વિશ્લેષણની પ્રક્રિયા સમજાવો. (15)

અથવા

પ્રશ્ન-૪ ટૂંકનોંધ લખો. (20)

1. સામાજિક ઓડિટ
2. સામાજિક જવાબદારીના હિસાબોનું કાર્યક્ષેત્ર
3. વ્યુહાત્મક ત્રિકોણ

ENGLISH VERSION

Que-1 Pravin Ltd. Wants to select a project out of two projects having 5 years of estimated life. Following information is available. (20)

Particulars	Project-H	Project-Y
Initial Investments	1,05,000	1,65,000
Profit after tax :		
First Year	10,000	15,000
Second Year	15,000	20,000
Third Year	20,000	25,000
Forth Year	25,000	30,000
Fifth Year	35,000	40,000
Estimated scrap value after fifth year	5,000	15,000

Select the Best Project as per the following methods.

1. Pay-Back period
2. Net present value
3. Profitability Index
4. Average rate of return

Which project can be considered the best when the company has unlimited funds? The present value of Rs.1 @ 11% is as under : state the reasons for difference if any.

Year	1	2	3	4	5
Net present value	0.901	0.812	0.731	0.659	0.593

OR

Que-1 Hardik Co. Ltd. Is considering two mutually exclusive proposals “A” and “B” (20)

Proposal “A” will require the initial cost of Rs.1,60,000 with a salvage value of Rs.10,000 and will also require an increase in the level of inventories and receivables of Rs.90,000 over its life. The project will generate an additional sales of Rs.2,00,000 and will require cash expenses of Rs.70,000 in each year of its 5 year life. It will be depreciated as per straight line method.

Proposal “B” will require an initial capital of Rs.2,70,000 with a salvage value of Rs.20,000 and will be depreciated on straight line basis. The expected earnings before depreciation and taxes during its life are :

First year..... ₹.1,10,000

Second year..... ₹.1,30,000

Third year..... ₹. 90,000

Fourth year..... ₹.1,10,000

Fifth year..... ₹.1,50,000

The company has to pay corporate income-tax at the rate of 50% and is evaluating project with 12% as the cost of capital.

1. Payback period
2. Net present value
3. Profitability index

The present value of Rs.1 at the discount rate of 12% for the first five years is 0.893, 0.797, 0.712, 0.636 and 0.567.

Que-2 Lucky Bike Company Ltd. desires to place a new bike into the market. Its derivations are as below. (20)

Annual sale (Bike)	6,000	4,800	3,600
Possibility	30%	40%	30%

The company has two options:

1. To produce on limited basis, in this	2. To produce of full capacity basis, in this
(a) The contribution per bike will be Rs.1,000 and	(a) The contribution per bike will be Rs.2,000 and
(b) Annual fixed expenses will be Rs.8,00,000	(b) Annual fixed expenses will be Rs.60,00,000

If the company is able to sell a bike @ Rs.40,000, the production should be on minimum basis or should do the production on full capacity basis to gain expected profit in maximum. Decide it.

OR

Que-2 Yashvi Co. Ltd. Wants to select any one project from two mutually investment proposals-project-A and project B. For this purpose, the company uses certainty equivalent approach. The investment is of Rs.5,00,000 for both projects. The risk-free borrowing rate is 10%, from the following particulars, advise that which project should be selected. (20)

At the end of year	Project-A		Project-B	
	Cash flow Rs.	C. E.	Cash flow Rs.	C. E.
1	3,03,000	0.8	2,00,000	0.9
2	3,50,000	0.7	3,50,000	0.8
3	3,00,000	0.6	2,50,000	0.7
4	2,50,000	0.5	3,00,000	0.5

Present value of Re.1 at the of 10% is as below.

Year	1	2	3	4
Present value	0.909	0.826	0.751	0.683

Que-3 Smit Company Ltd. Wants to enter the new market due to heavy demand of its product. The company has two alternatives (1) install new machinery of Rs.6,00,000 and increase the production capacity. (2) Two allow overtime and pay overtime wage of Rs.3,00,000. (15)

The probability to accept the proposal to increase production capacity by the share-holders is 0.70. the market survey of market researcher show that the probability for maximum sale, normal sale minimum sale and failure are 0.40, 0.30, 0.20 and 0.10 respectively. The corresponding net profit-loss values are Rs.15,00,000; Rs.12,00,000; Rs.6,00,000 and Rs.10,00,000 (Loss).

Draw the decision-tree and determine which of the alternatives should be selected and find out EMV also.

OR

Que-3 Explain detail of PERT method. (15)

Que-4 What is Social Cost Benefit Analysis? Explain the process of social cost-benefit analysis. (15)

OR

Que-4 Write short notes. (20)

1. Social Audit.
2. The scope of social responsibility accounting.
3. The strategic triangle.
