

**M.Com Semester - 3 (CBCS) Examination
Nov/Dec-2023 (OLD COURSE)**

ADVANCED MANAGEMENT ACCOUNTING (ELECTIVE)

Time: 2:30 Hours

Marks: 70

Instructions:

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

પ્રશ્ન-૧ ધી રામ લિ. એક નવી ધંધાકીય યોજના શરૂ કરવા ઇચ્છે છે. મૂલ્યાંકન માટે નીચે બે યોજનાની વિગતો આપી છે. (૨૦)

વિગત	યોજના - A	યોજના - B
મૂળભુત મૂડીરોકાણ	4,00,000	3,00,000
આંતરિક વળતરનો દર	18% લગભગ	20% લગભગ

યોજના - A તેના પાંચ વર્ષના આયુષ્ય દરમિયાન અનુક્રમે રૂ. 1,10,000, રૂ. 1,20,000, રૂ. 1,30,000, રૂ. 1,40,000, રૂ. 1,50,000 અંદાજિત રોકડપ્રવાહ આપશે. જ્યારે યોજના - B તેના પાંચ વર્ષના આયુષ્ય દરમિયાન દર વર્ષ રૂ. 1,00,000 ની રોકડપ્રવાહ આપશે તેવું અંદાજવામાં આવ્યું છે.

જુદા જુદા વટાવ દરે રૂ. 1 નું વર્તમાન મૂલ્ય નીચે મુજબ છે.

વર્ષ/વટાવ દર	6%	10%	12%	15%	18%	20%
1	0.943	0.909	0.893	0.870	0.847	0.833
2	0.890	0.826	0.797	0.756	0.718	0.694
3	0.840	0.751	0.712	0.658	0.609	0.579
4	0.792	0.683	0.636	0.572	0.516	0.482
5	0.747	0.621	0.567	0.497	0.437	0.402

જો મૂડી પડતરનો દર 10% હોય, 12% હોય, અને 15% હોય તો યોજના વર્તમાન મૂલ્યની પદ્ધતિ અનુસાર બે પૈકી કઈ યોજના તમે પસંદ કરશો?

તમારા જવાબના સમર્થનમાં કારણો આપો.

અથવા

પ્રશ્ન-૧ બલરામ કંપની લિ. રૂ. 15,00,000 ના પ્રોજેક્ટ અંગે વિચારણા કરે છે. પ્રોજેક્ટનાં આયુષ્ય દરમિયાન કાર્યશીલ મૂડીમાં રૂ. 3,00,000 નો વધારો જરૂરી છે.

પ્રોજેક્ટનાં પરિણામે વધારાનું વેચાણ રૂ. 20,00,000 થશે. અને તેના પાંચ વર્ષના આયુષ્યમાં દરેક વર્ષે રોકડ ખર્ચ રૂ. 9,00,000 થશે. ઘસારા માટે સીધી લીટીની પદ્ધતિનો ઉપયોગ થાય છે. કરવેરાનો દર 50% છે. અને કરવેરા બાદ મૂડી પડતર 20% છે.

પ્રથમ પાંચ વર્ષના સમયગાળા માટે રૂ. 1 નું વર્તમાન મૂલ્ય નીચે મુજબ છે.

વર્ષ	20%	25%	30%
1	0.833	0.800	0.769
2	0.694	0.640	0.592
3	0.579	0.512	0.455
4	0.482	0.410	0.350
5	0.402	0.328	0.269

પ્રોજેક્ટ અંગે યોજના વર્તમાન મૂલ્ય અને આંતરિક વળતરનો દર નક્કી કરો.

- પ્રશ્ન-૨ માહી ડેરી એન્ડ આઈસ્ક્રીમ સ્ટોર દ્વારા ફેમીલી પેક આઈસક્રીમનું વેચાણ કરવામાં આવે છે. જો તે (૨૦) આઈસક્રીમ પેકનું વેચાણ 10 દિવસમાં કરે તો આઈસક્રીમ પેક દીઠ રૂ. 25 નફો મેળવે છે. પરંતુ જો તે 10 દિવસમાં વેચાણ ન કરી શકે તો આઈસક્રીમ પેક દીઠ રૂ. 15 ની ખોટ થાય છે. આઈસક્રીમ પેકની અંદાજ માંગ અને તેની અનુરૂપ સંભાવના નીચે મુજબ છે.

અંદાજ માંગ	10 ફેમીલી પેક	20 ફેમીલી પેક	30 ફેમીલી પેક	40 ફેમીલી પેક
સંભાવના	0.20	0.30	0.30	0.20

માહી ડેરી એન્ડ આઈસક્રીમ સ્ટોર તેના નફાને મહત્તમ કરવા કેટલા પેકેટનો સ્ટોક રાખે તે અંગેની ગણતરી દર્શાવો.

અથવા

- પ્રશ્ન-૨ આશા કંપની લિ. બે પરસ્પર રોકાણ પ્રસ્તાવો યોજના - X અને યોજના - Y માંથી કોઈ એકને પસંદ કરવા માંગે છે. આ માટે ચોક્કસતા સમકક્ષ અભિગમનો ઉપયોગ કરવામાં આવે છે. બંને પ્રોજેક્ટમાં રોકાણ રૂ. 12,00,000 નું છે. જોખમ રહિતનો વ્યાજદર 12% છે. નીચેની વિગતો પરથી સલાહ આપો કે બે માંથી કયો પ્રોજેક્ટ પસંદ કરવો.

વર્ષના અંતે	યોજના - X		યોજના - Y	
	રોકડ પ્રવાહ રૂ.	સંચયી સંભાવના	રોકડ પ્રવાહ રૂ.	સંચયી સંભાવના
1	6,00,000	0.7	5,00,000	0.9
2	6,00,000	0.6	5,50,000	0.7
3	6,00,000	0.5	6,00,000	0.5
4	7,00,000	0.4	6,50,000	0.4
5	7,00,000	0.3	7,00,000	0.3

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-૩ ઉષા કંપની લિ. બજારમાં પોતાના ઉત્પાદનની માંગમાં વધારો થવાથી નવા બજારમાં દાખલ થવાનું (૧૫) વિચારે છે, તેમના માટે બે વિકલ્પો છે.

વિકલ્પ - 1. ઉત્પાદન ક્ષમતા વધારવી જે માટે રૂ. 6,00,000 નું નવું યંત્ર ખરીદવું.

વિકલ્પ - 2. ચાલુ ઉત્પાદન ક્ષમતામાં જ કામદારોને ઓવર ટાઈમ આપીને ઉત્પાદન વધારવું.

ઓવરટાઈમ રૂ. 3,00,000 થશે.

કંપની ઉત્પાદન ક્ષમતામાં વધારો કરવા ઈચ્છે તો શેરહોલ્ડરો આ નવા પ્રોજેક્ટને સ્વીકારે તેની સંભાવના 0.70 છે. બજાર સંશોધકનો નિદર્શ અભ્યાસ દર્શાવે છે કે તે કંપની માટે મહત્તમ વેચાણ, સામાન્ય વેચાણ, ઓછું વેચાણ અને નિષ્ફળતાની સંભાવના અનુક્રમે 0.40, 0.30, 0.20, અને 0.10 છે.

તેને અનુરૂપ ચોખ્ખા નફા/ખોટનું 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 નાણાકીય મૂલ્ય (EMV) પણ શોધો.

અથવા

- પ્રશ્ન-૩ પઠ અને સીપીએમ એટલે શું? કટોકટીપૂર્ણ માર્ગ સમજાવો.

- પ્રશ્ન-૪ સામાજિક જવાબદારીનાં હિસાબોનો ખ્યાલ વિસ્તારથી સમજાવો.

(૧૫)

અથવા

પ્રશ્ન-૪ ટૂંકનોંધ લખો.

1. સામાજિક ખર્ચ લાભ વિશ્લેષણ
2. સામાજિક ઓડીટ
3. વ્યુહાત્મક ત્રિકોણ

ENGLISH VERSION

Que-1 The Ram Ltd. Wants to start a new business plan. Details of the two schemes for evaluation are given below. (20)

Particular	Plan A	Plan B
Basic investment	4,00,000	3,00,000
Internal rate of return	18 % about	20 % about

The Plan 'A' will provide cash flow of Rs. 1,10,000, 1,20,000, 1,30,000, 1,40,000, 1,50,000 is expected to flow. While Plan 'B' is estimated to provide cash flow of Rs. 1,00,000 per annum during its five years of life. It has been estimated.

Different discount rate show the current value of Rs. 1

Year/Discount rate	6%	10%	12%	15%	18%	20%
1	0.943	0.909	0.893	0.870	0.847	0.833
2	0.890	0.826	0.797	0.756	0.718	0.694
3	0.840	0.751	0.712	0.658	0.609	0.579
4	0.792	0.683	0.636	0.572	0.516	0.482
5	0.747	0.621	0.567	0.497	0.437	0.402

If the cost of capital rate is 10%, 12% and 15% which of the two plans would you choose as per NPV method.

Give reasons to support your answer.

OR

Que-1 Balram Ltd. Proposes capital project of Rs. 15,00,000. Working capital of Rs. 3,00,000 increases during useful life of project.

Sale of Rs. 20,00,000 will increases on account of project, and there will be cash expenses of Rs. 9,00,000 every year during useful five-year life. Straight line method is used for providing depreciation. Rate of tax is 50 % and cost of capital after tax is 20 %.

Present value of Rs. 1 first five years is as under.

Years	20 %	25 %	30 %
1	0.833	0.800	0.769
2	0.694	0.640	0.592
3	0.579	0.512	0.455
4	0.482	0.410	0.350
5	0.402	0.328	0.269

Determine Net Present Value and Internal Rate of Return for project.

Que-2 Mahi dairy and ice-cream Stores sales family pack ice-cream. If the firm sale ice-cream pack within ten days it will get profit of Rs. 25 per family pack. If the firm cannot sale within ten days, it will suffer a loss of Rs. 15 per family pack. The following is the estimated demand for ice cream packs and its corresponding probability. (20)

Estimated demand	10 family pack	20 family pack	30 family pack	40 family pack
Probability	0.20	0.30	0.30	0.20

Calculate, how much stock of family pack should be maintained by the firm to earn maximum profit.

OR

- Que-2 Asha Co. Ltd. wants to select any one project from two mutually investment proposals – project – X and project - Y. For this purpose, the company uses certainty equivalent approach. The investment is of Rs. 12,00,000 for both projects. The risk-free borrowing rate is 12 %, from the following particulars, advise that which project should be selected.

At the end of year	Project – X		Project – Y	
	Cash flow Rs.	C.P.	Cash flow Rs.	C.P.
1	6,00,000	0.7	5,00,000	0.9
2	6,00,000	0.6	5,50,000	0.7
3	6,00,000	0.5	6,00,000	0.5
4	7,00,000	0.4	6,50,000	0.4
5	7,00,000	0.3	7,00,000	0.3

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-3 Usha Company Ltd. Wants to enter the new market due to heavy demand of its product. The company has two alternatives. (15)

Option: 1: Install new machinery of Rs. 6,00,000 and increase the production capacity.

Option: 2: To allow overtime to workers at present production capacity and pay overtime wages Rs. 3,00,000.

The probability to accept the proposal to increase production capacity by the shareholders is 0.70. The market survey of market researcher shows 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 What is PERT and CPM? Explain critical path.

- Que-4 Describe in detail the concept of Social Responsibility Accounting. (15)

OR

- Que-4 Write short notes on:

1. Social Cost-benefit Analysis.
2. Social Audit.
3. The Strategic Triangle
