SC

[A10] No. of printed pages: 3

SARDAR PATEL UNIVERSITY
TY BCom (External) Examination
Saturday, 7 March 2015
10.30 am – 1.30 pm
AA 304 - Advance Accounting & Auditing IV
Management Accounting

Total Marks: 100

Note: Figures to the right indicate marks.

Q.1 From the following balance sheets of Shiven Ltd, prepare Fund Flow Statement with necessary Statements and Accounts. [20]

Liabilities	31-3-13 Rs.	31-3-14 Rs.	Assets	31-3-13 Rs.	31-3-14 Rs.
Equity Share Capital	300000	400000	Goodwill	115000	90000
8% Pref. Share Capital	150000	100000	Land & Building	200000	170000
General Reserve	40000	70000	Machineries	80000	200000
Profit & Loss A/c	30000	48000	Debtors	160000	200000
Proposed Dividend	42000	50000	Stock	77000	109000
Creditors	55000	83000	Bills Receivable	20000	30000
Bills Payable	20000	16000	Cash & Bank		
Provision for Tax	40000	50000	Balance	25000	18000
	677000	817000		677000	817000

Additional information:

(1) During the year 2013-14 depreciation has charged Rs.30000 on Land & Building and Rs.25000 on Machineries.

(2) Interim dividend paid Rs.20000 during the year.

(3) Tax paid during the year was Rs.30000.

OR

Q.1

(A) What is "Fund" with reference to Fund Flow Statement? List five major items of Application and Sources of Fund. [10]

(B) Explain utilities of Cash Flow Statement and give difference between "Fund Flow Statement" and "Cash Flow Statement". [10]

Q.2 Prepare Cash Budget for three months ending on 31st March, 2014 of S. P. Co. Ltd. from the following information. [20]
Cash on hand on 1st January, 2014 Rs.16000.

Month	Total Sales Rs.	Total Purchases Rs	Wages Rs.	Factory Exp. Rs.	Administrative Exp. Rs.
Nov - 2013	240000	140000	56000	24000	30000
Dec. - 2013	200000	120000	64000	22000	32000
Jan. - 2014	320000	160000	72000	26000	34000
Feb. - 2014	400000	200000	68000	30000	35000
March - 2014	360000	180000	76000	32000	38000

Additional information:

(1) Assume 40% of total sales in cash sale.

(2) 50% of credit sale are realised in next month of the sales made and the rest in the next month following.

(3) The period of credit allowed by suppliers is one month.

(4) 10% of total purchases are cash purchases.

(5) Lag of time in payment: Wages 1/4 month, Factory Exp. 1/2 month and Administrative Exp. one month.
(6) In February, 2014 Company purchased Machine of Rs.80000 by instalment system. Rs.20000 is payable on signing the agreement and remaining is to be paid in four quarterly instalments.
(7) In March, 2014 Rs.6000 interest on Debenture is to be paid.
(8) Rent Rs.1000 is to be paid every month.
(9) Income Tax Rs.15000 paid in March, 2014.

OR

Q.2 XYZ Ltd. works at 60% production capacity and data relates to that are as follow: [20]

Production	900 units
Direct Material Cost	Rs.100
Direct Wages	Rs.40
Other Direct Exps.	Rs.10

Factory Overheads Rs.90000 (50% Fixed)
Administrative OH Rs.72000 (100% Fixed)
Selling & Distribution OH Rs.72000 (50% Fixed)
Sales Price Per Units Rs.450
Prepare flexible budge at 60%, 80% and 100% Production Capacity showing total and per unit cost and profit at each level.

Q.3 Nisarg Ltd. provides following information: [20]

Production and Sales units 60000

Total Fixed Cost	Rs.200000
Total Variable Cost	Rs.300000
Total Sales	Rs.600000

Calculate:

(1) Profit Volume ratio
(2) Contribution per unit
(3) Break even point (Units & Rupees)
(4) Margin of Safety
(5) Required sales to earn profit Rs.20000 (Units and Rupees)
(6) Profit at sales of Rs.750000
(7) New sales price to bring down break even point up to 36000 units.
(8) Margin of safety at profit of Rs.120000.

OR

Q.3
(A) Information of a Company are as follows: [10]
Fixed Expenses Rs.4000
Break even point Rs.10000
Find out:
(1) P.V. Ratio
(2) Profit when sales is Rs.20000
(3) New break even point if sales price is reduced by 20%.
(B) Explain meaning of Break even point and discuss its uses and limitations. [05]
(C) Write note on "Key Factor". [05]

SC

Q.4 What is Management Accountancy? Explain difference between Financial Accounting and Management Accounting. [20]

OR

Q.4

(A) Information of PQR Ltd. are as follows: [10]

Raw Material	Standard Quantity Kg.	Standard Price Rs.	Actual Quantity Kg.	Actual Price Rs.
A	120	12	140	11
B	180	15	210	16
	300		350	

Find out:

(1) Material Cost Variance

(2) Material Price Variance

(3) Material Usage Variance

(B) Write short note on Limitations of Management Accountancy. [10]

Q.5 The Management of a Factory is considering the question of dropping an un-profitable line 'Z'. Tender your advice: [20]

Following are the data:

Particulars	**Products X Rs.**	**Y Rs.**	**Z Rs.**
Sales	1400000	1100000	300000
Direct Materials	390000	415000	95000
Direct Labour	180000	170000	60000
Variable Exps.	220000	170000	40000
Fixed Exps.	425000	260000	120000
Profit (Loss)	185000	85000	(15000)

In the event of discontinuance of production of 'Z', certain supervision staff for that product could be discharged, their salary etc. would be Rs.25000, which is included in fixed cost.

The management on consideration proposes to drop 'Z', retain their supervision staff and increase production of 'X' by 40000 units, sales price of 'X' is Rs.7 per unit. Give your advice.

OR

Q.5 [20]

(A) Explain meaning of "Differential Cost" with illustration and give the difference between Differential Cost and Marginal Cost.

(B) Explain factors affecting to "Make" or "Buy" Decision.

* * *

[A10] No. of printed pages: 4

SARDAR PATEL UNIVERSITY
TY BCom (External) Examination
Saturday, 7 March 2015
10.30 am – 1.30 pm
AA 304 - Advance Accounting & Auditing IV
Management Accounting

કુલ ગુણઃ ૧૦૦

નોંધઃ જમણી બાજુના આંક ગુણ દર્શાવે છે.

પ્ર.૧ નીચેના પાકાં સરવૈયા શિવેન લિમીટેડના છે. તેના પરથી ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક અને જરૂરી પત્રકો તથા ખાતાં તૈયાર કરો. (૨૦)

જવાબદારીઓ	૩૧-૩-૧૩ રૂ.	૩૧-૩-૧૪ રૂ.	મિલકતો	૩૧-૩-૧૩ રૂ.	૩૧-૩-૧૪ રૂ.
ઇક્વીટી શેર મૂડી	300000	૪00000	પાઘડી	૧૧૫000	૯0000
૮% ની. પ્રેફ. શેર મૂડી	૧૫0000	૧00000	જમીન અને મકાન	૨00000	૧૭0000
સામાન્ય અનામત	૪0000	૭0000	મશીનરી	૮0000	૨00000
નફા નુકશાન ખાતુ	30000	૪૮000	દેવાદારો	૧૬0000	૨00000
સૂચિત ડિવિડન્ડ	૪૨000	૫0000	સ્ટોક	૭૭000	૧0૯000
લેણદારો	૫૫000	૮3000	લેણીહૂંડીઓ	૨0000	30000
દેવીહૂંડીઓ	૨0000	૧૬000	રોકડ અને બેન્ક		
કરવેરાની જોગવાઈ	૪0000	૫0000	સિલક	૨૫000	૧૮000
	૬૭૭000	૮૧૭000		૬૭૭000	૮૧૭000

વધારાની માહિતીઃ

(૧) વર્ષ ૨૦૧૩-૧૪ દરમ્યાન, જમીન-મકાન પર ઘસારો રૂ.30000 અને મશીનરી પર રૂ.૨૫000 ગણવામાં આવ્યો હતો.

(૨) વર્ષ દરમ્યાન વચગાળાનું ડિવિડન્ડ રૂ.૨0000 ચૂકવ્યું હતું.

(૩) વર્ષ દરમ્યાન કરવેરા પેટે રૂ.30000 ચૂકવ્યા હતા.

અથવા

પ્ર.૧

(અ) ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક ના સંદર્ભમાં ''ભંડોળ'' એટલે શું? ભંડોળ પ્રાપ્તી અને ઉપયોગની પાંચ મુખ્ય વિગતો જણાવો. (૧૦)

(બ) રોકડ પ્રવાહ પત્રકની ઉપયોગીતા સમજાવી 'ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક' અને 'રોકડ પ્રવાહ પત્રક' વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો. (૧૦)

પ્ર.૨ એસ.પી. કું. લિમીટેડની નીચેની માહિતી પરથી તા. ૩૧ માર્ચ ૨૦૧૪ ના રોજ પૂરા થતા ત્રણ માસનું રોકડ બજેટ તૈયાર કરો. (૨૦)

તા. ૧ લી જાન્યુઆરી ૨૦૧૪ ના રોજ હાથ પર રોકડ રૂ.૧૬000.

માસ	કુલ વેચાણ રૂ.	કુલ ખરીદી રૂ.	મજૂરી રૂ.	કારખાના ખર્ચ રૂ.	વહીવટી ખર્ચ રૂ.
નવેમ્બર - ૧૩	૨૪0000	૧૪0000	૫૬000	૨૪000	30000
ડિસેમ્બર - ૧૩	૨00000	૧૨0000	૬૪000	૨૨000	3૨000
જાન્યુઆરી - ૧૪	3૨0000	૧૬0000	૭૨000	૨૬000	3૪000
ફેબ્રુઆરી - ૧૪	૪00000	૨00000	૬૮000	30000	3૫000
માર્ચ - ૧૪	3૬0000	૧૮0000	૭૬000	3૨000	3૮000

વધારાની માહિતીઃ

(૧) કુલ વેચાણના ૪૦% વેચાણ રોકડ વેચાણ છે તેમ ધારો.

(૨) ઉધાર વેચાણના ૫૦% નાણાં, વેચાણ પછીના માસમાં વસુલ થાય છે અને બાકીના ૫૦% નાણાં ત્યાર પછીના બીજા માસમાં વસુલ થાય છે.

(૩) વેપારીઓ એક માસની શાખ આપે છે.

(૪) કુલ ખરીદી પૈકી ૧૦% રોકડ ખરીદી છે.

(૫) ચૂકવણી સમયગાળોઃ મજૂરી ૧/૪ માસ પછી, કારખાના ખર્ચ ૧/૨ માસ પછી અને વહીવટી ખર્ચ એક માસ પછી.

(૬) ફેબ્રુઆરી, ૨૦૧૪ માં કંપનીએ એક મશીનરી હપ્તા પધ્ધતિની રીતથી રૂ.૮૦૦૦૦ માં ખરીદી. રૂ.૨૦૦૦૦ કરારસહી કરતાં તરત જ ચૂકવવાના છે, બાકીની રકમ ચાર ત્રિમાસીક હપ્તેથી ચૂકવવામાં આવશે.

(૭) માર્ચ, ૨૦૧૪ માં ડિબેંચર પર વ્યાજના રૂ.૬૦૦૦ ચૂકવાશે.

(૮) દરેક માસમાં ભાડાના રૂ.૧૦૦૦ ચૂકવાશે.

(૯) માર્ચ-૨૦૧૪ માં આવકવેરાના રૂ.૧૫૦૦૦ ચૂકવાશે.

અથવા

પ્ર.૨ XYZ લિમીટેડ હાલ ૬૦% ઉત્પાદન શક્તિએ કાર્ય કરે છે તેને લગતી વિગતો નીચે મુજબ છે. (૨૦)

ઉત્પાદન	૯૦૦ એકમો
પ્રત્યક્ષ માલસામગ્રી ખર્ચ	રૂ.૧૦૦
પ્રત્યક્ષ મજૂરી ખર્ચ	રૂ.૪૦
અન્ય પ્રત્યક્ષ ખર્ચ	રૂ.૧૦

કારખાના પરોક્ષ ખર્ચા (૫૦% સ્થિર) રૂ.૯૦૦૦૦

વહીવટી પરોક્ષ ખર્ચા (૧૦૦% સ્થિર) રૂ.૭૨૦૦૦

વેચાણ વિતરણ ખર્ચા (૫૦% સ્થિર) રૂ.૭૨૦૦૦

એકમદીઠ વેચાણ કિંમત રૂ.૪૫૦

૬૦%, ૮૦% અને ૧૦૦% સપાટી (ઉત્પાદન શક્તિ) માટે પરિવર્તનશીલ બજેટ બનાવો અને દરેક સપાટીએ કુલ અને એકમદીઠ પડતર તથા નફો દર્શાવો.

પ્ર.૩ નિસર્ગ લિમીટેડ નીચેની વિગતો દર્શાવેલી છે. (૨૦)

ઉત્પાદન અને વેચાણ	૬૦૦૦૦ એકમો
કુલ સ્થિર ખર્ચ	રૂ.૨૦૦૦૦૦
કુલ ચલિત ખર્ચ	રૂ.૩૦૦૦૦૦
કુલ વેચાણ	રૂ.૬૦૦૦૦૦

ગણતરી કરોઃ

(૧) નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર

(૨) એકમદીઠ ફાળો

(૩) સમતૂટ બિન્દુ (એકમો અને રૂપિયામાં)

(૪) સલામતીનો ગાળો

(૫) રૂ.૨૦૦૦૦ નો નફો કમાવવા જરૂરી વેચાણ (એકમો અને રૂપિયામાં)

(૬) રૂ.૭૫૦૦૦ ના વેચાણે નફો

(૭) ૩૬૦૦૦ એકમો સમતૂટ બિન્દુ લાવવા માટે નવી વેચાણ કિંમત

(૮) રૂ.૧૨૦૦૦૦ ના નફાએ સલામતીનો ગાળો

અથવા

પ્ર.૩

(અ) એક કંપનીની વિગતો નીચે મુજબ છે. (૧૦)

સ્થિર ખર્ચા રૂ.૪૦૦૦

સમતૂટ બિન્દુ રૂ.૧૦૦૦૦

ગણતરી કરોઃ

(૧) નફા જથ્થાનો ગુણોત્તર

(૨) રૂ.૨૦૦૦૦ ના વેચાણ પર નફો

(૩) જો વેચાણ કિંમતમાં ૨૦% ઘટાડો થાય તો નવું સમતૂટ બિન્દુ

(બ) 'સમતૂટ બિન્દુ' નો અર્થ સમજાવી તેની ઉપયોગીતા અને મર્યાદાઓની ચર્ચા કરો. (૦૫)

(ક) ''ચાવીરૂપ પરિબળ'' પર નોંધ લખો. (૦૫)

પ્ર.૪ સંચાલન હિસાબી પધ્ધતિ એટલે શું? નાણાંકીય હિસાબો અને સંચાલન હિસાબી પધ્ધતિ વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો. (૨૦)

અથવા

પ્ર.૪

(અ) PQR લિમીટેડની વિગતો નીચે મુજબ છે. (૧૦)

	પ્રમાણ		**ખરેખર**	
કાચોમાલ	**જથ્થો**	**કિંમત**	**જથ્થો**	**કિંમત**
	કિ.ગ્રા.	**રૂ.**	**કિ.ગ્રા.**	**રૂ.**
અ	૧૨૦	૧૨	૧૪૦	૧૧
બ	૧૮૦	૧૫	૨૧૦	૧૬
	૩૦૦		૩૫૦	

ગણતરી કરોઃ

(૧) માલસામગ્રી ખર્ચ વિચલન

(૨) માલસામગ્રી ભાવ વિચલન

(૩) માલસામગ્રી વપરાશ વિચલન

(બ) સંચાલન હિસાબી પધ્ધતિની મર્યાદાઓ પર ટૂંકનોંધ લખો. (૧૦)

પ્ર.પ એક ફેકટરીના સંચાલકો બીન નફાકારક વસ્તુ 'Z'નું ઉત્પાદન બંધ કરવા માંગે છે. તમારી સલાહ આપો. (૨૦)

નીચે માહિતી પૂરી પાડેલ છે.

વિગત	વસ્તુઓ X રૂા.	Y રૂા.	Z રૂા.
વેચાણ	૧૪૦૦૦૦૦	૧૧૦૦૦૦૦	૩૦૦૦૦૦
પ્રત્યક્ષ માલસામગ્રી ખર્ચ	૩૯૦૦૦૦	૪૧૫૦૦૦	૯૫૦૦૦
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	૧૮૦૦૦૦	૧૭૦૦૦૦	૬૦૦૦૦
ચલિત ખર્ચા	૨૨૦૦૦૦	૧૭૦૦૦૦	૪૦૦૦૦
સ્થિર ખર્ચા	૪૨૫૦૦૦	૨૬૦૦૦૦	૧૨૦૦૦૦
નફો (ખોટ)	૧૮૫૦૦૦	૮૫૦૦૦	(૧૫૦૦૦)

વસ્તુ 'Z'નું ઉત્પાદન બંધ કરવાનો નિર્ણય લેવાય તો તેના ઉત્પાદનમાં રોકાયેલ સુપરવીઝન સ્ટાફને છૂટા કરવા પડશે. તેમનો પગાર વગેરે રૂ.૨૫૦૦૦ થાય છે, જેનો સમાવેશ તેના સ્થિર ખર્ચમાં થઈ ગયેલ છે.

સંચાલકો એની દરખાસ્ત પણ વિચારે છે કે, વસ્તુ 'Z' નું ઉત્પાદન બંધ થતાં તેમાં રોકાયેલ સુપરવીઝન સ્ટાફને ચાલુ રાખી વસ્તુ 'X' નું ઉત્પાદન ૪૦૦૦૦ એકમો વધારવામાં આવે. વસ્તુ X ની એકમદીઠ વેચાણ કિંમત હાલ રૂ.૭ એકમદીઠ છે.

તમારી સલાહ આપો.

અથવા

પ્ર.પ (૨૦)

(અ) "'તફાવત પડતર" નો અર્થ ઉદાહરણ સાથે સમજાવો અને તફાવત પડતર અને સીમાંત પડતર વચ્ચેનો તફાવત સ્પષ્ટ કરો.

(ઇ) "ખરીદવું" કે "બનાવવુ" નિર્ણયને અસર કરતાં પરિબળો સમજાવો.

* * *