

2108060103044004
EXAMINATION FEBRUARY-MARCH 2024
MASTER OF COMMERCE (FINANCIAL & MANAGEMENT
ACCOUNTING) (THIRD SEMESTER)
FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNT - VII

[Time: As Per Schedule]

[Max. Marks:50]

Instructions:

1. Fill up strictly the following details on your answer book

- a. Name of the Examination: **MASTER OF COMMERCE (FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNTING) (THIRD SEMESTER)**
- b. Name of the Subject: **FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNT - VII**
- c. Subject Code No: **2108060103044004**

2. Sketch neat and labelled diagram wherever necessary.
3. Figures to the right indicate full marks of the question.
4. All questions are compulsory.

Seat No:

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

Student's Signature

Q.1 Answer the following question.

10

નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો

1) આદવિક કંપનીનું પડતર નું માળખું નીચે મુજબ છે.

ઉત્પાદન અને વેચાણ (3,125 એકમો) ₹ 12,50,000

બાદ : ચલિત ખર્ચા ₹ 7,50,000

ફાળો ₹ 5,00,000

બાદ : સ્થિર ખર્ચા ₹ 10,00,000

ખોટ ₹ 5,00,000

નીચેની ગણતરી કરો.

1) વેચાણ પર 40% ખોટ નિવારવા એકમદીઠ નવી વેચાણ કિંમત

2) જો વેચાણ કિંમત વધારવી શક્ય ન હોત તો વેચાણ પર 40% ખોટને

બદલે વેચાણ પર 20 % નફો મેળવવા જરૂરી વેચાણ એકમોમાં અને રૂપિયામાં

The cost structure of Aadvik company is as follows.

Production and sales (3,125 units) ₹ 12,50,000

Less Variable cost ₹ 7,50,000

Contribution ₹ 5,00,000

Less Fixed cost	₹ 10,00,000
Loss	₹ 5,00,000

Calculate the following:

- 1) Per unit selling price to remove 40% loss on sale
- 2) If it is not possible to increase the selling price, then required sales in units and rupees to get 20% profit on sales instead of 40% loss on sales

- 2) એક યોજનામાં રૂ. 6,12,500 નું રોકાણ કરવામાં આવે છે. યોજનાનું આયુષ્ય દસ વર્ષનું છે, આયુષ્યને અંતે ભંગાર કિંમત રૂ. 1,22,500 ઉપજે છે. ઘસારો અને કરવેરા કાપ્યા પછીનો દસ વર્ષનો કુલ યોખ્ખો નફો રૂ. 3,06,250 છે. સરેરાશ રોકાણ પર વળતરની પદ્ધતિએ સરેરાશ વળતરનો દર શોધો.

Rs. 6,12,500 is invested in a project. The life of the project is ten years, and the scrap value at the end of its life is Rs. 1,22,500. The total net profit for ten years after the deduction of depreciation and taxes is Rs 3,06,250. Find the average rate of return by method of return on average investment

Q.2

વિશ્વા લિમિટેડના ચોપડામાં છેલ્લાં બે વર્ષની માહિતી નીચે મુજબની પ્રાપ્ત થઈ છે :

14

વિગત	વર્ષ - 2021	વર્ષ - 2022
વેચાણ	રૂ. 15,24,000	?
નફાજથ્યાનો ગુણોત્તર	50%	37.5%
સલામતી ગાળો (કુલ વેચાણની ટકાવારી)	40%	21.875%

Vishwa Limited has furnished the following data for the two years:

Particulars	Year 2021	Year 2022
Sales	₹ 15,24,000	?
P/V ratio	50%	37.5%
The margin of safety (as a % of total sales)	40%	21.875%

પુનઃઘડતરની પ્રક્રિયાને કારણે વર્ષ 2022 માં સ્થિરખર્ચામાં નોંધપાત્ર ઘટાડો થવાની શક્યતા છે. કંપની ઘટાડેલી વેચાણકિંમતે વર્ષ 2021 ના વેચાણ જથ્થાને વર્ષ 2022 માં જાળવી રાખશે. તમોને નીચે જણાવ્યા અનુસાર ગણતરી કરવાનું કહે છે:

- 1) વેચાણ 2022 ના વર્ષનું
- 2) સ્થિર ખર્ચા 2022 ના વર્ષનાં
- 3) 2022 ના વર્ષનું સમતૂટ બિંદુનું વેચાણ (રૂપિયામાં) શોધો.

There have been substantial savings in the fixed cost in the year 2022 due to the restructuring process. The company could maintain its sales quantity level of 2021 in 2022 by reducing the selling price.

You are required to calculate the following:

- 1) Sales for 2022
- 2) Fixed Cost for 2022
- 3) Break Even Sales for 2022 in Rs.

અથવા

OR

IBM Ltd. લેપટોપનું ઉત્પાદન કરે છે. ચાલુ વર્ષે 11,250 એકમો ₹ 2,25,000 ની ખોટથી વેચાણે એવો અંદાજ છે. આ વર્ષ દરમિયાન કંપની કારખાનાની સામાન્ય ક્ષમતાનો 75% ઉપયોગ કરશે એમ જણાય છે.

સ્થિર ખર્ચા હેં 11,25,000 અને ચલિત ખર્ચ વેચાણના 75% લેખે ચૂકવાશે નીચે મુજબની ગણતરી કરો.

- 1) સમતૂટ બિંદુ
- 2) કંપની સામાન્ય ઉત્પાદન ક્ષમતાના 90% જેટલો ઉપયોગ કરે છે. ત્યારે નફો કે નુકશાનની રકમ.
- 3) વેચાણ કિંમતમાં 10% ઘટાડો, ચલિત ખર્ચમાં 20% ઘટાડો, સ્થિર ખર્ચમાં 20% વધારો એ ત્રણે ફેરફાર સાથે થાય ત્યારે નવું સમતૂટ બિંદુ.

IBM Ltd. Manufacture Laptop. For the current year, the company expects to sell 11,250 units involving a loss of 2,25,000, only 75% of the plant's normal capacity is being utilized during the current year,

The fixed costs for the year amount to 11,25,000 and variable costs amount to 75% of sales value.

You are required to –

- 1) Calculate the break-even point
- 2) Calculate the amount of profit or loss, if the company operates at 90% of its normal capacity.
- 3) Calculate the new break-even point, if there is a reduction in selling price by 10%, a reduction in variable costs per unit by 20% and an increase in fixed costs by 20%, all these changes are to be taken to gather.

પ્રિયલ કંપની લિમિટેડ માનવ સંચાલિત યંત્રના સ્થાને નવું ઓટોમેટિક આધુનિક યંત્ર લાવવાનું વિચારે છે.

આ માટે તેઓની પાસે બે યંત્રો પ્રાપ્ય છે. યંત્ર X અને યંત્ર Y. તેમની નીચેની માહિતીના આધારે નફાકારકતા દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો અને બંને યંત્રના રોકાણ પરત મુદત તેમજ મૂળ રોકાણ પર વળતરનો દર ગણો :

વિગત	યંત્ર X	યંત્ર Y
યંત્રનું અંદાજિત આયુષ્ય	6 વર્ષ	5 વર્ષ
યંત્રની કિંમત (રૂ.)	20,40,000	23,80,000
પરોક્ષ સામગ્રીનો ખર્ચ	85,000	1,19,000
બગાડમાં અંદાજે બચત	1,70,000	2,12,500
વધારાનો નિભાવ ખર્ચ	2,38,000	3,06,000
પ્રત્યક્ષ મજૂરીમાં અંદાજિત બચત :		
બિનજરૂરી કર્મચારીઓની સંખ્યા	400	500
કર્મચારીદીઠ પગાર	રૂ. 2,975	રૂ. 3,400

1) તમને લાગુ પડતો કરવેરાનો દર 50% છે.

2) કરવેરાની ગણતરીમાં ઘસારાની ગણતરી ધ્યાનમાં લેવાની નથી. તમે સંચાલકોને સલાહ આપો કે કયું યંત્ર ખરીદવું જોઈએ ?

Priyal Ltd. is thinking of purchasing a new automatic modern machine to replace the man-operated machine. For that two options will be available machine X and machine Y. Prepare the statement of profitability on the basis of the information given below. Find out each machine's Payback Period and Rate of Return on Initial Investment.

Particulars	Machine X	Machine Y
The machine's estimated life	6 years	5 years
Cost of Machine (Rs.)	20,40,000	23,80,000
Estimated savings in scrap	85,000	1,19,000
Indirect material cost	1,70,000	2,12,500
Additional cost	2,38,000	3,06,000
Estimated savings in Direct Wages:		
Number of useless labours	400	500
Wages per labour (Rs.)	2,975	3,400

1) The tax rate is 50% on profit.

2) Neglect depreciation for the calculation of tax which machine will you suggest purchasing?

અથવા

OR

એક કંપનીએ રૂ. 25,00,000 ના મૂડી ખર્ચે નવી પેદાશના ઉત્પાદન માટે એક મશીન મોડલ A સ્થાપિત કર્યું છે. વાર્ષિક કાર્યકારી ખર્ચ રૂ. 12,50,000 (ઘસારા સિવાય) અંદાજવામાં આવ્યો છે અને આ ખર્ચ ઉત્પાદનના 1,00,000 એકમોના વાર્ષિક જથ્થાના આધારે અંદાજવામાં આવે છે. ઉત્પાદનના 1,00,000 યુનિટના આ જથ્થા પર સ્થિર ખર્ચ વાર્ષિક રૂ. 1,00,00,000 થશે. વેચાણ કિંમત ઉત્પાદનના એકમદીઠ રૂ. 125 છે. મશીનની ભંગાર કિંમત શૂન્ય છે અને અંદાજિત આયુષ્ય 5 વર્ષનું છે.

કંપની પાસે વિકલ્પ તરીકે સુપર મોડલ નામનું બીજું મશીન આવ્યું છે જે ઘસારા સિવાય રૂ. 7,50,000 ના અંદાજિત વાર્ષિક કાર્યકારી ખર્ચે ઉત્પાદનનો સમાન જથ્થો આપવા સક્ષમ છે. જો કે, સ્થિર ખર્ચ સમાન રહેશે. આ મશીન પણ પાંચ વર્ષનું આયુષ્ય ધરાવશે જેની કોઈ ભંગાર કિંમત નથી. આ મશીનની મૂડી પડતર રૂ. 37,50,000 છે.

કંપની પાસે મશીન મોડલ A (જે હમણાં જ ગોઠવવામાં આવ્યું છે) ને વેચવા માટે રૂ. 12,50,000 ની ઓફર મળી છે અને તેને દૂર કરવાનો ખર્ચ રૂ. 2,50,000 થશે. કરવેરાની અવગણના કરો.

ઓછા કાર્યકારી ખર્ચને ધ્યાનમાં રાખીને, કંપની મશીન મોડલ A ને કાઢી નાખવા અને સુપર મોડલ મશીન સ્થાપવા ઈચ્છે છે. ધારો કે મોડલ A એ હજુ વ્યાવસાયિક ઉત્પાદન શરૂ કર્યું નથી અને તેને દૂર કરવામાં અને સુપર મોડલ મશીનની સ્થાપનામાં જે સમયનો વિલંબ થાય છે તેના માટે માલસામગ્રીની અછત જવાબદાર નથી.

મૂડી પડતર 14% છે અને પાંચ વર્ષમાં દરેક માટે વર્તમાન મૂલ્યના પરિબલો અનુક્રમે 0.877, 0.769, 0.675, 0.592 અને 0.519 છે. સુપર મોડલ મશીન સ્થાપના કરીને કંપનીએ મોડલ A મશીન બદલવું જોઈએ કે કેમ તે જણાવો. જો મોડલ A મશીન ઇન્સ્ટોલ કરવામાં આવ્યું ન હોય અને કંપની મશીનના બેમાંથી એક મોડલની પસંદગી અંગે વિચારણા કરી રહી હોય તો શું તમારા નિર્ણયમાં કોઈ ફેરફાર થશે? તમારા જવાબને સમજાવવા માટે યોગ્ય નિવેદન રજૂ કરો.

A company has just installed a machine Model A for the manufacture of a new product at a capital cost of Rs. 25,00,000. The annual operating costs are estimated at Rs. 12,50,000 (excluding depreciation) and these costs are estimated on the basis of an annual volume of 1,00,000 units of production. The fixed costs at this volume of 1,00,000 units of output will amount to Rs. 1,00,00,000 per annum. The selling price is Rs. 125 per unit of output. The machine has a five-year life with no residual value.

The company has now come across another machine called Super Model which is capable of giving the same volume of production at an estimated annual operating cost of Rs 7,50,000 exclusive of depreciation. The fixed costs will however, remain the same in value. This machine also will have a five-year life with no residual value. The capital cost of this machine is Rs 37,50,000.

The company has an offer for the sale of the machine Model A (which has just been installed) at Rs 12,50,000 and the cost of removal thereof will amount to Rs 2,50,000. Ignore tax.

In view of the lower operating cost, the company is desirous of dismantling of the machine Model A and installing the Super Model Machine. Assume that Model A has not yet started commercial production and that the time lag in the removal thereof and the installation of the Super Model machine is not material.

The cost of capital is 14% and the P.V. Factors for each of the five years respectively are 0.877, 0.769, 0.675, 0.592 and 0.519. State whether the company should replace the Model A machine by installing the Super Model machine. Will there be any change in your decision if the Model A machine has not been installed and the company is in the process of considering of selection of either of the two models of the machine? Present a suitable statement to illustrate your answer.

Q.4 ટૂંક નોંધ (ગમે તે બે)

12

Short note (any two)

- 1) સમતૂટ વિશ્લેષણની સાથે સંકળાયેલ માન્યતાઓ
Assumptions related to Break-even analysis
- 2) કોર્પોરેટ સામાજિક જવાબદારીનું કાર્યક્ષેત્ર.
Scope of Corporate Social Responsibility
- 3) મૂડી બજેટ તૈયાર કરવાનું મહત્વ
Importance of Capital Budgeting
- 4) નાણાંનું વર્તમાન મૂલ્ય સમજાવો.
Explain the present value of money
