

M.Com Semester - 3 (CBCS) Examination

Oct/Nov-2021 (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 જેતપુરની એક કંપની રૂ. 3,00,000 ની કિંમતનો એક નવો ઓટોમેટીક પ્લાન્ટ ખરીદવા વિચારે છે. કંપની (૨૦) તેના કાર્ય કરવાના દરેક વર્ષ માટે નિભાવ ખર્ચ રૂ.30,000 અંદાજ છે. આ પ્લાન્ટનું અદાજિત આયુષ્ય ૭ વર્ષનું છે. અંદાજ ભંગાર કિંમત રૂ.60,000 છે. એવું ધારવામાં આવે છે કે રોકડપ્રવાહ (ઘસારો અને કરવેરા તથા નિભાવખર્ચ પહેલા) નીચે મુજબ હતો.

વર્ષ	1	2	3	4	5	6
રૂ.	70,000	1,00,000	2,00,000	1,50,000	1,25,000	1,00,000

ધારો કે: ૧. કંપની પ્લાન્ટ પર સીધી લીટીની પદ્ધતિએ ઘસારાની જોગવાઈઓ કરે છે.

૨. કંપનીનો વટાવ દર 12% છે.

૩. સામાન્ય કરવેરાનો દર 50% છે.

12% વટાવના પરિબલો રૂ. 1 નું વર્તમાન મૂલ્ય નીચે મુજબ છે.

વર્ષ	1	2	3	4	5	6
ચોખ્ખું વર્તમાન મૂલ્ય	0.893	0.797	0.712	0.636	0.567	0.507

આ પ્રોજેક્ટની દરખાસ્ત સ્વીકારવી કે રદ કરવી તેની સલાહ આપો. તમારા જવાબના આધાર માટે કારણો આપો.

અથવા

પ્રશ્ન.૧ યુનિક્સ કંપની લિ. એક મશીન ખરીદવાનું વિચારે છે. બજારમાં બે પ્રકારના મશીનો ઉપલબ્ધ છે. બન્ને મશીનોની કિંમત રૂ. 21,50,000 છે. અને તેમનું આયુષ્ય 5 વર્ષનું છે. પાંચનાં અંતે મશીનની ભંગાર કિંમત રૂ. 1,50,000 જેટલી હશે. કંપની એવું ઈચ્છે કે મશીન દ્વારા 15% વળતર મળે. આવકવેરાનો દર 50% છે. ઘસારો બાદ કર્યા પછીની અને આવકવેરો બાદ કર્યા પહેલાની અપેક્ષિત આવક નીચે મુજબ છે.

મશીન/ વર્ષ	વર્ષ - 1	વર્ષ - 2	વર્ષ - 3	વર્ષ - 4	વર્ષ - 5
મશીન - H	6,00,000	5,00,000	4,00,000	3,00,000	3,00,000
મશીન - Y	3,00,000	6,00,000	6,00,000	3,00,000	1,20,000

નિચેની પદ્ધતિઓનો ઉપયોગ કરી સૌથી વધુ નફાકારક પદ્ધતિની પસંદગી કરો.

૧. સરેરાશ વળતર દર ૨. ચોખ્ખું વર્તમાન મૂલ્ય ૩. નફાકારકતા આંક વાર્ષિક 15% ના વટાવ પરિબલો

રૂ. 1 નું વર્તમાન મૂલ્ય પાંચ વર્ષ માટે અનુક્રમે 0.870, 0.756, 0.658, 0.572 અને 0.497 છે.

પ્રશ્ન.૨ ધી સ્મિત કંપની લિ. વોલ ક્લોક બનાવીને વેચે છે. જેની એકમદીઠ ચલિત પડતર રૂ. 80 છે. સ્થિર ખર્ચા (૨૦) વાર્ષિક રૂ. 85,00,000 છે. ધી સ્મિત કંપની લિ. નું ટોપ મેનેજમેન્ટ એક નંગ દીઠ ઘડિયાળની વેચાણ કિંમત ઘટાડીને રૂ.100 અથવા 105 કરવા વિચારણા કરે છે. રૂ. 100 અને રૂ. 105 ની વેચાણ કિંમતે વેચાણ જથ્થાની સંભાવના નીચે મુજબ અંદાજેલી છે.

વેચાણ કિંમત રૂ. 100		વેચાણ કિંમત રૂ. 105	
વેચાણ જથ્થાના એકમો	સંભાવના	વેચાણ જથ્થાના એકમો	સંભાવના
3,00,000	0.1	2,50,000	0.1
4,00,000	0.2	3,00,000	0.2
5,00,000	0.4	3,50,000	0.4
6,00,000	0.2	4,00,000	0.3
7,00,000	0.1		

ફાળાનું અને નફાનું મૂલ્ય અપેક્ષિત મૂલ્ય શોધો. તેના આધારે બેમાંથી કઈ કિંમત રાખવી જોઈએ? તેનો નિર્ણય કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૨ ગંગોત્રી 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 હેલ્વી એન્જિનિયરીંગ લિ. મશીનનાં એક ઉત્પાદન કરે છે. તે માટે પર્ટ નેટવર્ક પદ્ધતિનો ઉપયોગ કરે છે. આ (૧૫) મશીનનોની ડિઝાઇન અને ઉત્પાદન માટેની જરૂરી પ્રવૃત્તિઓની યાદી નીચે મુજબ છે.

ઉત્પાદનોનાં અંદાજો

પ્રવૃત્તિ	પૂર્વેની પ્રવૃત્તિ	અંદાજિત સમયગાળો (દિવસોમાં)		
		આશાવાદી	સૌથી વધુ અપેક્ષિત	નિરાશા જનક
A	-	4	6	8
B	-	9	9	9
C	A	7	9	11
D	B	5	5	5
E	C	9	10	11
F	C	10	12	14
G	C, D	6	6	6
H	F, G	8	12	16
I	E	4	5	6
J	I	5	6	7
K	H	2	2	2

ઉપરની માહિતી પરથી

1. પઈ નેટવર્ક આકૃતિ દોરો.
2. કટોકટી પૂર્ણ માર્ગ દર્શાવો.
3. દરેક પ્રવૃત્તિ માટે ફાજલ સમય શોધો.

અથવા

પ્રશ્ન.૩ નિર્ણયવૃક્ષ અંગે વિસ્તારથી સમજાવો.

પ્રશ્ન.૪ અ. સામાજિક ખર્ચ લાભ વિશ્લેષણની પ્રક્રિયા વર્ણવો.

(૧૫)

બ. વ્યુહાત્મક સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિ- સમજાવો.

અથવા

પ્રશ્ન.૪ ટૂંકનોંધ લખો:

1. વ્યુહાત્મક પડતર વિશ્લેષણ
2. સામાજિક ઓડિટ
3. વ્યુહાત્મક નિર્ણય ઘડતરને અસર કરતા પરિબળો

ENGLISH VERSION

Q.1 One company of Jetpur is planning to buy a new automatic plant worth Rs. 3,00,000. The maintenance cost of the company is estimated at Rs. 30,000 for each year of its operation. The estimated wreckage cost is Rs. 60,000. It is assumed that the cash flow before depreciation, tax and maintenance exp. was as follows. (20)

Years	1	2	3	4	5	6
Rs.	70,000	1,00,000	2,00,000	1,50,000	1,25,000	1,00,000

1. The straightline method at the company plant provides for depreciation.
2. The company's discount rate is 12%.
3. The general tax rate is 50%

The current value of the Rs. 1 at the rate of 10% is as follows.

Years	1	2	3	4	5	6
Net present value	0.893	0.797	0.712	0.636	0.567	0.507

Advise to accept or reject the proposal of this project.

OR

Q.1 Unix Company Ltd. Is considering to purchase a machine. There are two machines available, Machine – H and Machine – Y. The value of each machine Rs. 21,50,000. The estimated life of each machine is 5 year. After 5 years scrape value of Rs. 1,50,000. The company required rate of rate of return is 15%. The rate of tax is 50%. The expected earnings after depreciation and before taxes for both machines are as follows.

Machine / Year	Year – 1	Year - 2	Year - 3	Year - 4	Year - 5
Machine – H	6,00,000	5,00,000	4,00,000	3,00,000	3,00,000
Machine– Y	3,00,000	6,00,000	6,00,000	3,00,000	1,20,000

Select the most profitable machine using the following methods:

1. Average rate of return.
2. Net present value
3. Profitability index

The present value of Rs. 1 at the discount rate of 15 % for the first five years is

0.870, 0.756, 0.658, 0.572, and 0.497.

Q.2 The Smit Company Limited manufactures and sells clocks. The variable cost is Rs. 80 per unit. The top management of the Asmita company Limited is considering reducing the selling price of the watch to Rs. 100 or Rs. 105 per watch. The selling price of Rs. 100 and Rs. 105 is estimated as follows. (20)

selling price of Rs. 100		selling price of Rs. 105	
Units of quantity sold	Probability	Units of quantity sold	Probability
3,00,000	0.1	2,50,000	0.1
4,00,000	0.2	3,00,000	0.2
5,00,000	0.4	3,50,000	0.4
6,00,000	0.2	4,00,000	0.3
7,00,000	0.1		

Find the expected value of contribution and profit. Decide which of the two values should be based on that.

- Q.2 Gangotri 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.E.	Cash flow Rs.	C.E.
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.

- Q.3 Hetvi engineering Lid. Manufactures machines in a batch. It uses PERT network method for such work. Necessary details of production and design of these machines are as under: (15)
- Production estimate

Activities	Preceding activity	Estimated time period (in days)		
		Optimist	Most likely	pessimist
A	-	4	6	8
B	-	9	9	9
C	A	7	9	11
D	B	5	5	5
E	C	9	10	11
F	C	10	12	14
G	C, D	6	6	6
H	F, G	8	12	16
I	E	4	5	6
J	I	5	6	7
K	H	2	2	2

From the above information;

1. Draw PERT network diagram.
 3. Show critical path.
- Find idle time for each activity.

OR

- Q.3 Explain in detail of Decision Tree

- Q.4 A. Explain; Process social cost-benefit analysis.
B. Explain strategic managerial accounting method.

(15)

OR

- Q.4 Write short note:

1. strategic cost analysis.
2. Social Audit.
3. Effective elements of strategic decision making.
