

Second Paper (Management Accounting)

PART-I (OBJECTIVE)

1. (i) Give any four techniques of Management Accounting.
प्रबन्ध लेखांकन की कोई चार तकनीकें बताइये।
- (ii) Give utility of financial leverage.
वित्तीय उत्तोलक की उपयोगिता बताइये।
- (iii) What is balanced capital structure?
सन्तुलित पूँजी संरचना क्या है?
- (iv) What is common size balance sheet?
समानाकार चिट्ठा किसे कहते हैं?
- (v) Discuss two disadvantages of excessive working capital.
अत्यधिक कार्यशील पूँजी के दो दोष बताइये।
- (vi) What is internal report?
आन्तरिक प्रतिवेदन क्या है?
- (vii) What do you mean by cash outflows?
रोकड़ बहिर्वाहों से आप क्या समझते हैं?
- (viii) What is a cost centre?
एक लागत केन्द्र किसे कहते हैं?
- (ix) What do you understand by internal rate of return?
प्रत्याय की आन्तरिक दर से आप क्या समझते हैं?
- (x) What is the significance of Debt Equity Ratio?
ऋण समता अनुपात का क्या महत्त्व है?
2. (i) Distinguish between management accounting and financial accounting.
प्रबन्ध लेखांकन तथा वित्तीय लेखांकन में अन्तर स्पष्ट कीजिये।
- (ii) What is Modigliani Miller Approach? Explain.
मोदीग्लियानी मिलर सिद्धान्त क्या है? समझाइये।
- (iii) The X Ltd's capital structure consists of 30,000 equity shares c

Rs. 10 each and 10% debenture of Rs. 4,00,000. The total assets of company are Rs. 10,00,000. The company's total assets turnover is 3. Its fixed operating costs are Rs. 5,00,000 and its variable operating costs ratio to sales is 40%. The tax rate is 50%. Calculate operating leverage, financial leverage and combined leverage.
एक्स लिमिटेड की पूँजी संरचना में रुपये 10 वाले 30,000 समता अंश तथा रुपये 4,00,000 के 10 प्रतिशत ऋण पत्र हैं। कम्पनी की कुल सम्पत्तियाँ रुपये 10,00,000 की हैं। कम्पनी का कुल सम्पत्ति आवर्त 3 है। इसकी स्थायी परिचालन लागतें रुपये 5,00,000 हैं तथा परिवर्तनशील परिचालन लागतें बिक्री की 40 प्रतिशत हैं। कर की दर 50 प्रतिशत है। कम्पनी के लिए परिचालन उत्तोलक, वित्तीय उत्तोलक तथा संयुक्त उत्तोलक की गणना कीजिये।

- (iv) From the following information calculate cash flows from investing activities :

	31.3.11	31.3.12
Investment in securities	Rs. 1,00,000	Rs. 1,60,000
During the year securities costing Rs. 40,000 sold on a profit of Rs. 15,000.		

निम्न सूचनाओं से विनियोजन क्रियाओं से रोकड़ प्रवाह की गणना कीजिये :

	31.3.11	31.3.12
प्रतिभूतियों में विनियोग	रुपये 1,00,000	रुपये 1,60,000

वर्ष के दौरान रुपये 40,000 लागत की प्रतिभूतियों को रुपये 15,000 के लाभ पर बेचा गया।

- (v) Differentiate between control reports and information reports.
नियंत्रण प्रतिवेदनों एवं सूचना प्रतिवेदनों में अन्तर बताइये।

PART-II (DESCRIPTIVE) Maximum marks : 60

Section-A

3. Explain the functions, responsibilities and qualities of management accountant.
प्रबन्ध लेखापाल के कार्य, दायित्व तथा गुणों को समझाइये।
4. From the following information, extracted from the books of a manufacturing company, compute the operating cycle period and working capital required :
Period covered : 365 days
Average period allowed by suppliers : 16 days
Average total of debtors outstanding
Raw material consumption
Total production cost
Total cost of sales

	Rs.
	48,000
	4,40,000
	10,00,000
	10,50,000

Sales for the year	16,00,000
Value of Average stock maintained :	
Raw Material	32,000
Work-in-progress	35,000
Finished goods	26,000
एक निर्माणा कम्पनी की पुस्तकों से प्राप्त निम्नलिखित सूचना से परिचालन चक्र अवधि तथा आवश्यक कार्यशील पूंजी की गणना कीजिये:	
अवधि पूर्ण की गई : 365 दिन	
आपूर्तिकर्ताओं द्वारा स्वीकृत औसत अवधि : 16 दिन	रुपये
कुल बकाया देनदारों का औसत	48,000
कच्ची सामग्री का उपभोग	4,40,000
कुल उत्पादन लागत	10,00,000
कुल विक्रय की लागत	10,50,000
वर्ष के लिए विक्रय	16,00,000
रखे गये स्टॉक का औसत मूल्य :	
कच्ची सामग्री	32,000
अर्द्ध निर्मित माल	35,000
निर्मित माल	26,000

Section-B

5. From the following statement calculate :
- (a) Debt Equity ratio (b) Proprietary ratio (c) Solvency ratio
(d) Fixed Assets to Net worth ratio (e) Current Assets to Net worth ratio (f) Fixed Assets to Long-term funds ratio
- निम्न विवरण से गणना कीजिये :
- (अ) ऋण समता अनुपात (ब) स्वामित्व अनुपात (स) शोधन क्षमता अनुपात
(द) स्थायी सम्पत्तियों का शुद्ध सम्पदा से अनुपात (य) चालू सम्पत्तियों का शुद्ध सम्पदा से अनुपात (र) स्थायी सम्पत्तियों का दीर्घकालीन कोषों से अनुपात।

Balance Sheet

Liabilities	Amount	Assets	Amount
7,500 equity shares of Rs. 10 each fully paid up	75,000	Fixed Assets (Less Depreciation)	2,19,810
2,500 10% preference shares of Rs. 10 each fully paid	25,000	Stock	49,460
Reserve & Surplus	84,500	Trade Debtors	11,710
7% Debentures	1,00,000	Cash at Bank	26,020
Current liabilities	22,500		

6. From the following Balance Sheet of Y Limited you are required to prepare statement of changes in working capital and fund flow statement :

Liabilities	31.3.10	31.3.11
Share capital	2,00,000	2,00,000
General Reserve	65,000	70,000
Sundry Creditors	15,000	12,800
Bills Payable	6,000	4,000
Provision for taxation	15,000	20,000
Provision for doubtful debts	1,000	1,200
	3,02,000	3,08,000
Assets	31.3.10	31.3.11
Goodwill	25,000	20,000
Building	90,000	80,000
Machinery	75,000	80,000
Investments	15,000	18,000
Stock	60,000	50,000
Book debts	20,000	22,000
Bills Receivable	5,000	7,000
Cash at Bank	12,000	31,000
	3,02,000	3,08,000

Additional information (During the year 2010-11):

- (i) Dividend for 2010-2011 paid @ 10%
(ii) Depreciation charged on machinery Rs. 10,000.
(iii) Provision for taxation of Rs. 22,000 was made.
- अतिरिक्त सूचनाएँ वर्ष 2010-11 में
- (i) वर्ष 2010-11 का लाभांश 10 प्रतिशत की दर से चुकाया।
(ii) मशीन पर रुपये 10,000 हास काटा गया।
(iii) रुपये 22,000 कर के लिए प्रावधान किया गया।

Section C

7. Calculate weighted average cost of capital from the following information :

निम्नलिखित सूचना से पूंजी की भारित औसत लागत ज्ञात कीजिए :

	Rs.
4,000 equity shares (fully paid up)	4,00,000
3,000 6% debentures	3,00,000
2,000 6% preference shares	2,00,000
Retained earnings	1,00,000

Earning per equity share has been Rs. 10 during the past year and equity share are being sold in the market at par. Assume corporate tax at 50% and shareholders personal tax liability 10%

पिछले वर्षों में प्रति समता अंश आय रुपये 10 रही है। समता अंश बाजार में सममूल्य पर बिक रहा है। निगम कर की दर 50 प्रतिशत तथा अंशधारियों की व्यक्तिगत आय पर देय कर 10 प्रतिशत मान लीजिये।

8. RST Limited is considering for purchase of a machine. There are two possible machines which will produce the additional output. Details of these machines are as follows :

आर.एस.टी. लिमिटेड एक मशीन खरीदने के बारे में विचार कर रही है। दो सम्भावित मशीनें ऐसी हैं जो अतिरिक्त उत्पाद का निर्माण कर सकती हैं। इन मशीनों के विवरण निम्न प्रकार है:

	Machine X	Machine Y
Capital Cost	60,000	60,000
Sales at standard price	1,00,000	80,000
Costs :		
Wages	10,000	6,000
Materials	8,000	10,000
Factory overheads	12,000	10,000
Administration costs	4,000	2,000
Selling costs	2,000	2,000
Expected life in years	2	3

Other informations : (अन्य सूचनाएँ)

- उपर बतायी गयी लागतें प्रत्येक मशीन से उत्पन्न होने वाले व्यय को प्रदर्शित करती हैं। प्रत्येक मशीन के पूर्ण जीवनकाल के लिए बिक्री का उन्हीं दरों पर चालू रहने का अनुमान है जो प्रत्येक वर्ष के लिए दिखायी गयी हैं।
- भुगतान किया जाने वाला कर शुद्ध आय के 50% की दर पर माना जा सकता है।
- पूँजी पर ब्याज को ध्यान में नहीं रखना है।
- वर्तमान मूल्यों में परिवर्तन करने के लिए उचित ब्याज की दर 10% ली जा सकती है। उपर्युक्त तथ्यों के आधार पर निम्नलिखित विधियों का प्रयोग करते हुए सर्वोत्तम लाभदायक विनियोगों को दिखाइये :
 - अदायगी अवधि
 - विनियोगों पर प्रत्याय
 - शुद्ध वर्तमान मूल्य (10% दर पर प्रथम, द्वितीय व तृतीय वर्षों के लिए वर्तमान मूल्य कारक क्रमशः 0.909, 0.826, 0.751 है।)