

III Year B.Com. Examination, May/June 2009
(RSS)

MANAGEMENT ACCOUNTING

Date : 31-5-2009

Max. Marks : 90

Time : 9.00 a.m. to 12.00 Noon

PART – A

Answer **any three** questions. **Each** question carries **15** marks :

1. Define Management Accounting. Explain its importance and limitations.
2. From the following Balance Sheet of Sri Arun Company Limited, prepare cash flow statement for the period ended 31st December 2007 :

Balance Sheet

Liabilities	2006	2007	Assets	2006	2007
	(Rs.)	(Rs.)		(Rs.)	(Rs.)
Share capital	1,50,000	2,00,000	Goodwill	57,500	45,000
General Reserve	20,000	35,000	Buildings	80,000	85,000
P & L Apprn. A/c	15,000	34,000	Machinery	60,000	1,00,000
Debentures	75,000	50,000	Stock	38,500	54,500
Creditors	27,500	41,500	Debtors	80,000	1,00,000
Bills Payable	10,000	8,000	B/R	10,000	15,000
Proposed dividend	21,000	20,000	Cash in hand	7,500	5,000
Provision for taxation	20,000	20,000	Cash at bank	5,000	4,000
	3,38,500	4,08,500		3,38,500	4,08,500

Additional Information :

- a) Depreciation of Rs. 15,000 and Rs. 10,000 have been charged on Machinery and Buildings respectively in 2007.
- b) An interim dividend of Rs. 15,000 has been paid in 2007.
- c) Rs. 15,000 income-tax was paid during the year 2007.

P.T.O.

3. The sales and profit of ABC Ltd. is as follows for 2005 and 2006 :

	2005	2006
	Rs.	Rs.
Sales	30,00,000	45,00,000
Profit	3,00,000	6,00,000

Calculate :

- 1) P/V Ratio.
 - 2) Fixed cost.
 - 3) Margin of safety of two periods.
 - 4) Sales required to earn a profit of Rs. 7,50,000.
 - 5) Profit when sales are Rs. 20,00,000.
4. Prepare a Cash Budget for the month of May, June and July 2007 on the basis of the following information :

Month	Credit Sales	Credit Purchases	Wages	Manufacturing Expenses	Office Expenses	Selling Expenses
	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.
March	80,000	46,000	12,000	5,000	3,000	5,000
April	82,000	48,000	10,000	4,000	2,500	6,000
May	88,000	42,000	12,500	6,000	4,000	6,000
June	86,000	45,000	9,500	4,500	2,500	3,800
July	90,000	48,000	11,800	5,600	1,800	4,000
August	85,000	44,000	10,000	3,400	1,600	3,300

- a) Cash balance on 1st May 2007 Rs. 24,000.
 - b) Plant costing Rs. 26,000 is due for delivery in July, payable 20% on delivery and balance after 3 months.
 - c) Advance tax Rs. 12,000 each is payable in March and June.
 - d) Period of credit allowed :
 - i) by suppliers – 2 months and
 - ii) to customers – one month
 - e) Lag in payments of wages – $\frac{1}{2}$ a month.
 - f) Lag in payment of other expenses – one month.
5. What is standard costing ? Explain its advantages and disadvantages.

PART – B

Answer **any three** questions. **Each** question carries **10** marks.

- 6. Define “Budgetary Control” and state its objectives.
- 7. Srinivas Company Limited is currently working at 50% capacity and produces 10,000 units. The cost structure is as follows :

	Rs.
Materials	250 per unit
Labour	50 per unit
Factory overheads	80 per unit (40% fixed)
Administrative overheads	50 per unit (50% variable)
Selling and distribution overheads	10 per unit (20% fixed)
Selling price	500 per unit

Prepare a flexible budget and find out the profits at 60% and 80% capacity.

8. The following is Balance Sheet of Star Company Ltd. :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital			
Equity shares of Rs. 10 each	1,00,000	Goodwill	20,000
General Reserve	40,000	Land and Building	50,000
P/L A/c	10,000	Plant and Machinery	40,000
8% debentures	40,000	Debtors	30,000
Sundry creditors	30,000	Stock	60,000
Bills Payable	10,000	Bills Receivable	20,000
Bank Overdraft	10,000	Cash	10,000
		Preliminary expenses	10,000
	2,40,000		2,40,000

Calculate :

- 1) Debt Equity Ratio.
- 2) Current Ratio.
- 3) Liquid Ratio.
- 4) Capital Gearing Ratio.

9. A manufacturing company which has adopted standard costing, furnishes the following information :

Standard quantity of materials 100 Kgs. for 70 Kgs. of output

Standard price of materials Rs. 4 per Kg.

Actual output 2,10,000 Kgs.

Materials used 2,80,000 Kgs.

Cost of materials used Rs. 10,08,000

Calculate :

- a) Material cost variance.
- b) Material price variance.
- c) Material usage variance.

10. Distinguish between Management Accounting and Financial Accounting.

PART – C

Answer **any three** questions. **Each** question carries **5** marks.

11. From the following particulars prepare schedule of changes in working capital :

	2004	2005
	Rs.	Rs.
a) Debtors	90,000	1,35,000
b) Stock	1,12,500	78,250
c) Creditors	94,500	67,500
d) Bills Payable	22,500	33,750
e) Bank Balance	15,000	18,000
f) Bills Receivable	22,500	15,000

12. Write a note on ‘Analysis of financial statements’.

13. The following figures related to Ranjan Ltd., for the year ended 31-3-2007 :

	Rs.
Net sales	4,40,000
Net profit	40,000
Administration expenses	25,000
Non-operating incomes	8,000
Non-operating expenses	12,000

Calculate operating profit ratio.

14. What do you mean by ‘Break Even Point’ ?

15. What is Variance Analysis ?

ಕನ್ನಡ ಆವೃತ್ತಿ

ಭಾಗ - ಎ

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ **15** ಅಂಕಗಳು.

1. ನಿರ್ವಹಣಾ ಲೆಕ್ಕಶಾಸ್ತ್ರವನ್ನು ವ್ಯಾಖ್ಯಾನಿಸಿ. ಅದರ ಪ್ರಾಮುಖ್ಯತೆ ಮತ್ತು ಇತಿಮಿತಿಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.
2. ಶ್ರೀ ಅರುಣ್ ಕಂಪೆನಿ ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ರವರ ಈ ಕೆಳಗಿನ ಆಸ್ತಿ ಜವಾಬ್ದಾರಿ ಪಟ್ಟಿಗಳಿಂದ 'ನಗದು ಚಲನೆ ಪಟ್ಟಿ'ಯನ್ನು (31-12-2007ಕ್ಕೆ ಅಂತ್ಯಗೊಳ್ಳುವ ವರ್ಷಕ್ಕೆ) ತಯಾರಿಸಿ :

ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳು	2006	2007	ಆಸ್ತಿಗಳು	2006	2007
	ರೂ.	ರೂ.		ರೂ.	ರೂ.
ಷೇರು ಬಂಡವಾಳ	1,50,000	2,00,000	ಸುನಾಮ	57,500	45,000
ಸಾಮಾನ್ಯ ನಿಧಿ	20,000	35,000	ಕಟ್ಟಡಗಳು	80,000	85,000
ಲಾಭ-ನಷ್ಟ ವಿನಿಯೋಗ ಖಾತೆ	15,000	34,000	ಯಂತ್ರ	60,000	1,00,000
ಸಾಲಪತ್ರಗಳು	75,000	50,000	ಸರಕು	38,500	54,500
ಧನಗಳು	27,500	41,500	ಋಣಿಗಳು	80,000	1,00,000
ಕೊಡಬೇಕಾದ ಹುಂಡಿಗಳು	10,000	8,000	ಬರಬೇಕಾದ ಹುಂಡಿಗಳು	10,000	15,000
ಸೂಚಿಸಿದ ಲಾಭಾಂಶ	21,000	20,000	ನಗದು ಶಿಲ್ಕು	7,500	5,000
ತೆರಿಗೆಗಾಗಿ ಮೀಸಲು	20,000	20,000	ಬ್ಯಾಂಕ್ ಶಿಲ್ಕು	5,000	4,000
	3,38,500	4,08,500		3,38,500	4,08,500

ಇತರೆ ಮಾಹಿತಿಗಳು :

ಅ) 2007ನೇ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಯಂತ್ರ ಹಾಗೂ ಕಟ್ಟಡದ ಮೇಲೆ ಕ್ರಮವಾಗಿ ರೂ. 15,000 ಮತ್ತು ರೂ. 10,000 ಸವೆತವನ್ನು ತೆಗೆದುಹಾಕಲಾಗಿದೆ.

ಆ) ಮಧ್ಯಕಾಲಿಕ ಲಾಭಾಂಶ ರೂ. 15,000ಗಳನ್ನು 2007ರಲ್ಲಿ ಕೊಡಲಾಗಿದೆ.

ಇ) 2007ರಲ್ಲಿ ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ರೂ. 15,000ಗಳನ್ನು ಪಾವತಿ ಮಾಡಲಾಗಿದೆ.

3. 2005 ಮತ್ತು 2006ರ ಅವಧಿಗಳಲ್ಲಿ ಎಬಿಸಿ ಕಂಪನಿಯ ಮಾರಾಟ ಮತ್ತು ಲಾಭಗಳು ಕೆಳಕಂಡಂತಿವೆ :

	2005	2006
	ರೂ.	ರೂ.
ಮಾರಾಟ	30,00,000	45,00,000
ಲಾಭ	3,00,000	6,00,000

ಮೇಲಿನ ವಿವರಗಳಿಂದ ಈ ಕೆಳಗಿನ ಅಂಶಗಳನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ :

ಅ) ಲಾಭ-ಮಾರಾಟ ಮೊತ್ತ ಪ್ರಮಾಣ.

ಆ) ಸ್ಥಿರ ವೆಚ್ಚ.

ಇ) ಎರಡೂ ಅವಧಿಗಳ ಭದ್ರತೆಯ ಅಂತರ.

ಈ) ರೂ. 7,50,000 ಲಾಭ ಪಡೆಯಲು ಬೇಕಾದ ಮಾರಾಟ ಮೊತ್ತ ಮತ್ತು

ಉ) ರೂ. 20,00,000 ಮಾರಾಟವಿದ್ದಾಗ ಲಾಭ.

4. ಕೆಳಕಂಡ ವಿವರಗಳಿಂದ 2007ರ ಮೇ, ಜೂನ್ ಮತ್ತು ಜುಲೈ ತಿಂಗಳಿನ ನಗದು ಮುಂಗಡ ಪತ್ರವನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ :

ತಿಂಗಳು	ಸಾಲದ ಮಾರಾಟ ರೂ.	ಸಾಲದ ಖರೀದಿ ರೂ.	ಮಜೂರಿ ರೂ.	ಉತ್ಪಾದನಾ ವೆಚ್ಚಗಳು ರೂ.	ಕಚೇರಿ ವೆಚ್ಚಗಳು ರೂ.	ಮಾರಾಟ ವೆಚ್ಚಗಳು ರೂ.
ಮಾರ್ಚ್	80,000	46,000	12,000	5,000	3,000	5,000
ಏಪ್ರಿಲ್	82,000	48,000	10,000	4,000	2,500	6,000
ಮೇ	88,000	42,000	12,500	6,000	4,000	6,000
ಜೂನ್	86,000	45,000	9,500	4,500	2,500	3,800
ಜುಲೈ	90,000	48,000	11,800	5,600	1,800	4,000
ಆಗಸ್ಟ್	85,000	44,000	10,000	3,400	1,600	3,300

ಅ) 2007 ಮೇ ಒಂದನೇ ತಾರೀಖು ನಗದು ಶಿಲ್ಕು ರೂ. 24,000.

ಆ) ರೂ. 26,000ದ ಸ್ಥಾವರ ಜುಲೈ ತಿಂಗಳಲ್ಲಿ ಬರುತ್ತದೆ. ಇದರ ಬೆಲೆಯ ಶೇಕಡ 20ರಷ್ಟನ್ನು ಸ್ಥಾವರವನ್ನು ಪಡೆದಾಗ ಕೊಡಬೇಕು. ಉಳಿದ ಹಣವನ್ನು ಮೂರು ತಿಂಗಳ ನಂತರ ಕೊಡತಕ್ಕದ್ದು.

ಇ) ಮಾರ್ಚ್ ಮತ್ತು ಜೂನ್ ತಿಂಗಳುಗಳಲ್ಲಿ ಮುಂಗಡ ತೆರಿಗೆ ರೂ. 12,000 ಕೊಡಬೇಕು.

ಈ) ಸಾಲದ ಕಾಲಾವಧಿಯ ಅವಕಾಶ:

i) ಸರಕು ಒದಗಿಸಿದವರಿಂದ - ಎರಡು ತಿಂಗಳು ಮತ್ತು

ii) ಸರಕು ಮಾರಾಟ ಮಾಡಿದವರಿಗೆ - ಒಂದು ತಿಂಗಳು

ಉ) ಮಜೂರಿ ಅರ್ಧ ತಿಂಗಳಿಗೊಮ್ಮೆ ಕೊಡಬೇಕು.

ಊ) ಇನ್ನಿತರ ವೆಚ್ಚಗಳನ್ನು ಒಂದು ತಿಂಗಳ ನಂತರ ಕೊಡತಕ್ಕದ್ದು.

5. ಶಿಷ್ಟವೆಚ್ಚ ನಿರ್ಣಯಶಾಸ್ತ್ರವೆಂದರೇನು ? ಅದರ ಅನುಕೂಲತೆ ಮತ್ತು ಅನಾನುಕೂಲತೆಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.

ಭಾಗ - ಬಿ

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ 10 ಅಂಕಗಳು.

6. ಮುಂಗಡ ಪತ್ರ ನಿಯಂತ್ರಣವನ್ನು ವ್ಯಾಖ್ಯಾನಿಸಿ ಮತ್ತು ಇದರ ಉದ್ದೇಶಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.

7. ಶ್ರೀನಿವಾಸ್ ಕಂಪನಿ ಲಿಮಿಟೆಡ್ ಸಂಸ್ಥೆಯು ಪ್ರಚಲಿತ ಶೇ. 50ರ ಸಾಮರ್ಥ್ಯದಲ್ಲಿ 10,000 ಯುನಿಟ್‌ಗಳನ್ನು ತಯಾರಿಸುತ್ತಿದೆ. ಅದರ ವಿವರ ಈ ಕೆಳಕಂಡಂತಿದೆ.

ರೂ.

ಸಾಮಗ್ರಿ	250 ಪ್ರತಿ ಯುನಿಟ್‌ಗೆ
ಕೂಲಿ	50 ಪ್ರತಿ ಯುನಿಟ್‌ಗೆ
ಕಾರ್ಖಾನೆ ಖರ್ಚು	80 ಪ್ರತಿ ಯುನಿಟ್‌ಗೆ (ಶೇ. 40 ಸ್ಥಿರ ವೆಚ್ಚ)
ಆಡಳಿತ ಖರ್ಚು	50 ಪ್ರತಿ ಯುನಿಟ್‌ಗೆ (ಶೇ. 50 ಚರ ವೆಚ್ಚ)
ಮಾರಾಟ ಮತ್ತು ವಿತರಣೆ ಖರ್ಚು	10 ಪ್ರತಿ ಯುನಿಟ್‌ಗೆ (ಶೇ. 20 ಸ್ಥಿರ ವೆಚ್ಚ)
ಮಾರಾಟ ಬೆಲೆ	500 ಪ್ರತಿ ಯುನಿಟ್‌ಗೆ

ಮೇಲಿನ ವಿವರಗಳಿಂದ ಬದಲಾಗುವ ಮುಂಗಡ ಪತ್ರವನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ. ಶೇ. 60 ಮತ್ತು ಶೇ. 80ರ ಸಾಮರ್ಥ್ಯದಲ್ಲಿನ ಲಾಭವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

8. ಸ್ಟಾರ್ ಕಂಪನಿಯ ಆಸ್ತಿ-ಜವಾಬ್ದಾರಿ ಪಟ್ಟಿಯು ಈ ಕೆಳಕಂಡಂತಿದೆ.

ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳು	ರೂ.	ಆಸ್ತಿಗಳು	ರೂ.
ಶೇರು ಬಂಡವಾಳ			
ಸಾಮಾನ್ಯ ಶೇರುಗಳು ರೂ. 10ರಂತೆ	1,00,000	ಸುನಾಮ	20,000
ಮೀಸಲು ನಿಧಿ	40,000	ಭೂಮಿ ಮತ್ತು ಕಟ್ಟಡಗಳು	50,000
ಲಾಭ-ನಷ್ಟ ಖಾತೆ	10,000	ಯಂತ್ರೋಪಕರಣಗಳು	40,000
8% ಸಾಲಪತ್ರಗಳು	40,000	ಋಣಿಗಳು	30,000
ಧನಿಗಳು	30,000	ಸರಕು	60,000
ಕೊಡಬೇಕಾದ ಹುಂಡಿಗಳು	10,000	ಬರಬೇಕಾದ ಹುಂಡಿಗಳು	20,000
ಬ್ಯಾಂಕಿನ ಮೀರಳಿತ	10,000	ನಗದು	10,000
		ಪ್ರಾರಂಭಿಕ ಖರ್ಚು	10,000
	2,40,000		2,40,000

ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ :

- 1) ಬಂಡವಾಳ ಮತ್ತು ಸಾಲ ಪ್ರಮಾಣ.
- 2) ಚಾಲ್ತಿ ಪ್ರಮಾಣ.
- 3) ದ್ರವ್ಯ ಪ್ರಮಾಣ.
- 4) ಕ್ಯಾಪಿಟಲ್ ಗೇರಿಂಗ್ ಪ್ರಮಾಣ.

9. ಶಿಷ್ಟ ವೆಚ್ಚ ನಿರ್ಣಯ ಪದ್ಧತಿಯನ್ನು ಅಳವಡಿಸಿಕೊಂಡಿರುವ ಒಂದು ಉತ್ಪಾದನಾ ಸಂಸ್ಥೆಯು ಈ ಕೆಳಕಂಡ ವಿವರಗಳನ್ನು ನೀಡಿದೆ :

70 ಕೆ.ಜಿ ಉತ್ಪಾದನೆಗೆ ಬೇಕಾಗುವ ಶಿಷ್ಟ ಪದಾರ್ಥ 100 ಕೆ.ಜಿ.ಗಳು. ಶಿಷ್ಟ ಬೆಲೆ ಪ್ರತಿ ಕೆ.ಜಿ.ಗೆ ರೂ. 4.

ವಾಸ್ತವ ಉತ್ಪಾದನೆ 2,10,000 ಕೆ.ಜಿ.ಗಳು.

ವಾಸ್ತವ ಪದಾರ್ಥಗಳ ಉಪಯೋಗ 2,80,000 ಕೆ.ಜಿ.ಗಳು.

ವಾಸ್ತವ ಪದಾರ್ಥಗಳ ಬೆಲೆ ರೂ. 10,08,000.

ಮೇಲಿನ ವಿವರಗಳಿಂದ,

ಅ) ಪದಾರ್ಥಗಳ ವೆಚ್ಚ ಅಂತರ.

ಆ) ಪದಾರ್ಥಗಳ ಬೆಲೆ ಅಂತರ.

ಇ) ಪದಾರ್ಥಗಳ ಬಳಕೆ ಅಂತರಗಳನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

10. ನಿರ್ವಹಣಾ ಲೆಕ್ಕಶಾಸ್ತ್ರ ಮತ್ತು ಹಣಕಾಸು ಲೆಕ್ಕಶಾಸ್ತ್ರದ ನಡುವೆ ಇರುವ ವ್ಯತ್ಯಾಸಗಳನ್ನು ತಿಳಿಸಿ.

ಭಾಗ - ಸಿ

ಯಾವುದಾದರೂ ಮೂರು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ಪ್ರತಿ ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ 5 ಅಂಕಗಳು.

11. ಈ ಕೆಳಗಿನ ಮಾಹಿತಿಗಳಿಂದ 'ಚರ ಬಂಡವಾಳ ಬದಲಾವಣೆ ಪತ್ರ' ವನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ :

	2004	2005
	ರೂ.	ರೂ.
ಅ) ಋಣಿಗಳು	90,000	1,35,000
ಆ) ಸರಕು	1,12,500	78,250
ಇ) ಧನಿಗಳು	94,500	67,500
ಈ) ಕೊಡಬೇಕಾದ ಹುಂಡಿಗಳು	22,500	33,750
ಉ) ಬ್ಯಾಂಕು ಶಿಲ್ಕು	15,000	18,000
ಊ) ಬರಬೇಕಾದ ಹುಂಡಿಗಳು	22,500	15,000

12. 'ಹಣಕಾಸು ಪಟ್ಟಿಯ ವಿಶ್ಲೇಷಣೆ' ಬಗ್ಗೆ ಒಂದು ಟಿಪ್ಪಣಿ ಬರೆಯಿರಿ.

13. ರಂಜನ್ ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನ ವರ್ಷಾಂತ್ಯಕ್ಕೆ 31-3-2007ಕ್ಕೆ ಈ ಕೆಳಕಂಡ ಅಂಶಗಳು ಸಂಬಂಧಿಸಿವೆ :

ರೂ.

ನಿವ್ವಳ ಮಾರಾಟ	4,40,000
--------------	----------

ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ	40,000
------------	--------

ಆಡಳಿತ ಖರ್ಚುಗಳು	25,000
----------------	--------

ವ್ಯಾಪಾರೇತರ ಆದಾಯ	8,000
-----------------	-------

ವ್ಯಾಪಾರೇತರ ಖರ್ಚುಗಳು	12,000
---------------------	--------

ವ್ಯವಹಾರಿಕ ಲಾಭದ ಪರಿಮಾಣವನ್ನು ಕಂಡುಹಿಡಿಯಿರಿ.

14. ಸಮಚ್ಛೇದ ಬಿಂದು ಎಂದರೇನು ?

15. 'ವ್ಯತ್ಯಾಸ ವಿಶ್ಲೇಷಣೆ' ಎಂದರೇನು ?
