

Third Year B.com. Degree Examinations**August/September 2011**

Directorate of Correspondence course

(C.S. Scheme)

COMMERCE**Paper – V: MANAGEMENT ACCOUNTING**

Time: 3 hrs.]

[Max.Marks: 70/80

Instructions to candidates:

1. *Students who have attended 30 Marks IA scheme will have to answer for total of 70 Marks.*
30 ಅಂಕಗಳ ಆಂತರಿಕ ಪದ್ಧತಿಯಲ್ಲಿ ಬರುವ ವಿದ್ಯಾರ್ಥಿಗಳು 70 ಅಂಕಗಳ ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸುವುದು.
2. *Students who have attended 20 Marks IA Scheme will have to answer for total of 80 Marks.*
20 ಅಂಕಗಳ ಆಂತರಿಕ ಪದ್ಧತಿಯಲ್ಲಿ ಬರುವ ವಿದ್ಯಾರ್ಥಿಗಳು 80 ಅಂಕಗಳ ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸುವುದು.
3. *Note : Q.No. (18 or 19) in SECTION – D is compulsory for 80 Marks Scheme only.*

SECTION – A

- I. *Answer any FIVE questions. 2 marks each.*

5 X 2 = 10

1. Define Management Accounting.
2. What do you mean by Break Even point?
3. What is trend analysis?
4. Write any two limitations of Ratio analysis.
5. Write a note on flexible budget.
6. What is variance analysis?
7. Give the definition of Fund flow statement.
8. Define the term 'Standard Cost'.

SECTION – B

- Answer any THREE questions. 10 marks each.

3 X 10 = 30

9. Explain the functions of Management Accounting.
10. Define Budgetary control. Explain its advantages.

Contd...2

11. From the following information find out:
- Material cost variance.
 - Material price variance.
 - Material usage variance.
- Quantity of materials purchased 3000 units value of materials purchased Rs.9000
 Standard quantity required per tonne of output 25 units.
 Standard rate of materials Rs. 2 per unit
 opening stock of materials Nil
 Closing stock of materials 500 units.
 Finished product during the year 80 tonnes.

12. The following figures of sales and profit for two periods are available of a concern.

	Sales	Profit
Period I	Rs. 1,00,000	15,000
Period II	Rs. 1,20,000	23,000

Find out : (a) P.V. Ratio (b) BEP (c) Profit when sales are Rs. 1,25,000 and (d) Sales for a Profit of Rs. 20,000.

13. ABC Co. Ltd. has Rs. 8,00,000 equity share capital of Rs. 10 each and 9% preference shares of Rs. 3,00,000 of Rs. 100 each. The profit after tax amounted to Rs. 2,70,000. Equity dividend paid at 20%. The market price of equity share is Rs.40. Find out earnings per share and price earning ratios.

SECTION - C

- II *Answer any TWO questions. 15 marks each.* 2 X 15 = 30

14. The details given below relate to 60% capacity when the production was 600 units.
- Materials Rs. 120 per unit
 - Labour Rs. 50 per unit
 - Expenses Rs. 15 per unit
 - Factory expenses Rs.50,000 (40% fixed)
 - Administration expenses Rs. 35,000 (60% fixed)
- Prepare a flexible budget showing marginal cost and total cost for 60%, 80% and 100% capacity.

15. Following are the comparative Balance Sheet of Vishruth Ltd as on 31-03-2004 and 2005.

Liabilities	2004	2005	Assets	2004	2005
Share capital	10,00,000	11,00,000	Goodwill	50,000	40,000
Debentures	5,00,000	3,00,000	Land	4,20,000	6,60,000
Reserve fund	2,00,000	2,00,000	Machinery	6,00,000	8,00,000
P&L A/c	1,10,000	1,90,000	Stock	2,50,000	2,10,000
Creditors	50,000	40,000	Debtors	3,00,000	2,40,000
Tax provision	40,000	1,10,000	Preliminary expenses	30,000	20,000
Bills payable	20,000	30,000	Cash	3,00,000	24,000
RBD	30,000	24,000			
	19,50,000	19,94,000		19,50,000	19,94,000

Additional information:

- During the year 2005 a part of the machinery costing Rs.7500 (accumulated depreciation there on being Rs.2,500) was sold for Rs.3,000.
 - Income tax of 2004 was paid in 2005 Rs.40,000. This is to be disclosed in the fund flow statement.
 - Depreciation on machinery for 2005 was provided at Rs.50,000.
- Prepare Fund flow statement.
16. From the following financial statements of BKS Co. for the year ended 31-3-2008, calculate the following ratios:
- Current ratio
 - Liquid ratio
 - Gross profit ratio
 - Net profit ratio
 - Stock turnover ratio
 - Operating cost ratio.

Balance Sheet as on 31-3-2008\

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity Shares of Rs.5 each	5,00,000	Land & Buildings	3,50,000
General Reserve	3,00,000	Plant and Machinery	2,50,000
Profit & Loss A/c	2,00,000	Stock	3,00,000
Sundry creditors	2,00,000	Sundry Debtors	2,00,000
		Cash	1,00,000
	12,00,000		12,00,000

Contd...4

13. ABC ಕಂಪನಿ ನಿ., ರೂ.800000 ಸಾಮಾನ್ಯ ಶೇರು ಬಂಡವಾಳವನ್ನು ಹೊಂದಿದೆ. ಪ್ರತಿ ಶೇರಿನ ಧರ ರೂ.10 ಆಗಿರುತ್ತದೆ ಮತ್ತು ಶೇ.9ರ ರೂ.3,00,000 ವಿಶೇಷ ಶೇರು ಬಂಡವಾಳ ಪ್ರತಿ ಶೇರಿಗೆ ರೂ.100 ರಂತೆ ಹೊಂದಿದೆ. ಕಂಪನಿಯು ತೆರಿಗೆ ಪಾವತಿಸಿದ ನಂತರ ರೂ. 2,70,000 ಲಾಭವನ್ನು ಹೊಂದಿದೆ. ಸಾಮಾನ್ಯ ಶೇರುಗಳ ಮೇಲೆ ಶೇ.20ರಷ್ಟು ಲಾಭಾಂಶವನ್ನು ನೀಡಲಾಗಿದೆ. ಷೇರಿನ ಮಾರುಕಟ್ಟೆ ಬೆಲೆ ರೂ.40. ಎಂದು ನಿರ್ಧರಿಸಲಾಗಿದೆ. ಇದರಿಂದ ಪ್ರತಿ ಶೇರಿನ ಗಳಿಕೆ ಮತ್ತು ಬೆಲೆ ಗಳಿಕೆ ಅನುಪಾತವನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ.

ವಿಭಾಗ - 'ಸ'

ಕೆಳಗಿನ ಯಾವುದಾದರೂ ಎರಡು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ತಲಾ 15 ಅಂಕಗಳು. 2 X 15 = 30

14. ಉತ್ಪಾದನೆಯು 600 ಯೂನಿಟ್‌ಗಳಿದ್ದಾಗ 60% ಸಾಮರ್ಥ್ಯಕ್ಕೆ ಈ ಕೆಳಗಿನ ಮಾಹಿತಿ;ಯನ್ನು ಒದಗಿಸಲಾಗಿದೆ.
 ಸಾಮಗ್ರಿಗಳು ರೂ. 120 ಪ್ರತಿ ಯೂನಿಟ್‌ಗೆ
 ಶ್ರಮ ರೂ. 50 ಪ್ರತಿ ಯೂನಿಟ್‌ಗೆ
 ಖರ್ಚುಗಳು ರೂ. 15 ಪ್ರತಿ ಯೂನಿಟ್‌ಗೆ.
 ಕಾರ್ಖಾನೆಯ ಖರ್ಚುಗಳು ರೂ. 50,000 (40% ಸ್ಥಿರ)
 ಆಡಳಿತಾತ್ಮಕ ಖರ್ಚುಗಳು ರೂ.35000 (60% ಸ್ಥಿರ)
 ಶೇ. 60, 80 ಮತ್ತು 100 ರ ಸಾಮರ್ಥ್ಯಕ್ಕೆ ಸೀಮಾಂತ ವೆಚ್ಚ ಹಾಗೂ ಒಟ್ಟು ವೆಚ್ಚವನ್ನು ತೋರಿಸುವ ಬದಲಾಗುವ ಅಂದಾಜು ಪಟ್ಟಿಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.

15. ವಿಶ್ವತ್ ಲಿಮಿಟೆಡ್‌ನ ತುಲನಾತ್ಮಕ ಆಸ್ತಿ ಜವಾಬ್ದಾರಿ ಪಟ್ಟಿಯನ್ನು ದಿನಾಂಕ 31-03-2004 ಮತ್ತು 2005 ರಂತೆ ನೀಡಲಾಗಿದೆ.

ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳು	2004	2005	ಆಸ್ತಿಗಳು	2004	2005
ಶೇರು ಬಂಡವಾಳ	10,00,000	11,00,000	ಸುನಾಮ	50,000	40,000
ಸಾಲಪತ್ರಗಳು	5,00,000	3,00,000	ಭೂಮಿ	4,20,000	6,60,000
ಕಾಯ್ದಿರಿಸಿದ ನಿಧಿ	2,00,000	2,00,000	ಯಂತ್ರ	6,00,000	8,00,000
ಲಾಭ. ನಷ್ಟ ಖಾತೆ	1,10,000	1,90,000	ಸರಕು ಶಿಲ್ಕು	2,50,000	2,10,000
ಧನಗಳು	50,000	40,000	ಖಾತೆಗಳು	3,00,000	2,40,000
ತೆರಿಗೆ ದಿರಿಸಿದ ತೆರಿಗೆ	40,000	1,10,000	ಪ್ರಾಥಮಿಕ	30,000	20,000
ಪಾವತಿಸುವ ಹುಂಡಿ	20,000	30,000	ವೆಚ್ಚಗಳು		
ಕರಡು ಸಾಲ ನಿಧಿ	30,000	24,000	ನಗದು	3,00,000	24,000
	19,50,000	19,94,000		19,50,000	19,94,000

ಹೆಚ್ಚಿನ ಮಾಹಿತಿ:

- a) 2005ನೇ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಯಂತ್ರದ ಒಂದು ಭಾಗ (ರೂ.7500 ಮೌಲ್ಯ ಪುಳ್ಳದ್ದು)ವನ್ನು ರೂ.3000ಕ್ಕೆ ಮಾರಾಟ ಮಾಡಲಾಗಿದೆ (ಅದರ ಮೇಲಿನ ಸವಕಳಿ ರೂ.2500)
 b) 2004ನೇ ವರ್ಷದ ಆದಾಯ ತೆರಿಗೆ ರೂ. 40,000ಗಳನ್ನು 2005ನೇ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಪಾವತಿಸಲಾಗಿದೆ. ಇದನ್ನು ನಿಧಿ ಚಾಲನಾ ಪಟ್ಟಿಯಲ್ಲಿ ತೋರಿಸಿ.
 c) ಯಂತ್ರದ ಮೇಲಿನ ಸವಕಳಿ ರೂ. 50,000, 2005ನೇ ವರ್ಷದಲ್ಲಿ ಒದಗಿಸಲಾಗಿದೆ. ನಿಧಿ ಚಲನಾ ಪಟ್ಟಿಯನ್ನು ತಯಾರಿಸಿ.

ಮುಂದುವರಿದಿದೆ. 7

16. 31-03-2008 ಕ್ಕೆ ಅಂತ್ಯವಾಗುವ BKS ಕಂಪನಿಯ ಈ ಕೆಳಗಿನ ಹಣಕಾಸು ಪತ್ರಗಳ ಸಹಾಯದಿಂದ ಕೆಳಕಂಡ ಅನುಪಾತಗಳನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ.

- a) ಚಾಲ್ತಿ ಅನುಪಾತ (b) ದ್ರವ್ಯ ಅನುಪಾತ (c) ದಾಸ್ತಾನು ಪರಿವರ್ತನಾ ಅನುಪಾತ (d) ನಿವ್ವಳ ಲಾಭದ ಅನುಪಾತ (e) ಸ್ಥೂಲ ಲಾಭದ ಅನುಪಾತ (f) ಉತ್ಪಾದನ ವೆಚ್ಚದ ಅನುಪಾತ

31-03-2008 ರಂದು ಅಥಾವೆ ಪತ್ರಿಕೆ

ಜವಾಬ್ದಾರಿಗಳು	ರೂ.	ಆಸ್ತಿಗಳು	ರೂ.
ತಲಾ 5 ರೂ. ನ 1,00,000	5,00,000	ಭೂಮಿ ಮತ್ತು ಕಟ್ಟಡ	3,50,000
ಸಾಮಾನ್ಯ ಶೇರುಗಳು		ಸ್ಥಾವರ ಮತ್ತು ಯಂತ್ರ	2,50,000
ಸಾಮಾನ್ಯ ನಿಧಿ	3,00,000	ದಾಸ್ತಾನು	3,00,000
ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟ ಖಾತೆ	2,00,000	ಋಣಿಗಳು	2,00,000
ಧನಿಗಳು	2,00,000	ನಗದು	1,00,000
	12,00,000		12,00,000

31-03-2008 ಕ್ಕೆ ಅಂತ್ಯಗೊಂಡ ಲಾಭ ಮತ್ತು ನಷ್ಟದ ಖಾತೆ

ಆರಂಭಿಕ ದಾಸ್ತಾನು	1,00,000	ಮಾರಾಟ	16,00,000
ಖರೀದಿ	8,00,000	ಅಂಕಿಮ ದಾಸ್ತಾನು	2,00,000
ಸ್ಥೂಲ ಲಾಭ	9,00,000		
	18,00,000		18,00,000
ಕಛೇರಿ ಮತ್ತು ಆಡಳಿತ ವೆಚ್ಚ	2,00,000	ಸ್ಥೂಲ ಲಾಭ	9,00,000
ಮಾರಾಟ ಮತ್ತು ಹಂಚುವಿಕೆ ವೆಚ್ಚ	1,00,000	ಆಸ್ತಿ ಮಾರಾಟದಿಂದ ಬಂದ ಲಾಭ	25,000
ಇತರೆ ವೆಚ್ಚಗಳು	25,000		
ನಿವ್ವಳ ಲಾಭ	6,00,000		
	9,25,000		9,25,000

17. ಹಣಕಾಸು ಲೆಕ್ಕ ಶಾಸ್ತ್ರ ಹಾಗೂ ನಿರ್ವಹಣ ಲೆಕ್ಕ ಶಾಸ್ತ್ರದ ನಡುವಿನ ವ್ಯತ್ಯಾಸಗಳನ್ನು ಬರೆಯಿರಿ.

SECTION - D ವಿಭಾಗ - 'ಡಿ'

(Compulsory question for 80 marks scheme only)

Answer any ONE of the following question. 10 Marks each.

1 X 10 = 10

ಕೆಳಗಿನ ಯಾವುದಾದರೂ ಒಂದು ಪ್ರಶ್ನೆಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿ. ತಲಾ 10 ಅಂಕಗಳು.

18. What is Ratio? Explain the advantages and disadvantages of Ratio analysis?
ರೇಷಿಯೋ ಎಂದರೇನು ? ಇದರ ಅನುಕೂಲ ಮತ್ತು ಅನಾನುಕೂಲಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿ?

19. Calculate labour cost variance, labour rate variance and labour efficiency variance.

Standard labour cost per hour – Rs.2

Standard hours allowed – 1000hours

Actual hours worked – 900 hours

Actual wage rate – Rs.2.10 per hour.

ಕಾರ್ಮಿಕ ಮೊತ್ತ ವ್ಯತ್ಯಾಸ, ಕಾರ್ಮಿಕ ದರ ವ್ಯತ್ಯಾಸ ಮತ್ತು ಕಾರ್ಮಿಕ ದಕ್ಷತೆ ವ್ಯತ್ಯಾಸವನ್ನು ಕಂಡು ಹಿಡಿಯಿರಿ.

ಪ್ರಮಾಣಿತ ಕಾರ್ಮಿಕ ವೆಚ್ಚ ಪ್ರತಿ ಗಂಟೆಗೆ – ರೂ. 2

ಪ್ರಮಾಣಿತ ಸಮಯ ಕೊಡುವುದು – 1000ಗಂಟೆಗಳು.

ನೈಜ ಸಮಯ – 900 ಗಂಟೆಗಳು.

ನೈಜ ಕೂಲಿ ದರ – ರೂ. 2.10 ಪ್ರತಿ ಗಂಟೆಗೆ.
