

Total No. of Pages : 7

Register Number :

6680

Name of the Candidate :

M.Com. DEGREE EXAMINATION MAY 2014.

(FIRST YEAR)

140 — MANAGEMENT ACCOUNTING

**(Common with M.Com. Ed.Mgt. (NR)/M.Com.M.M.(NR)/M.Com.CA (NR)/
M.Com. Entrepreneurship (NR)/M.Com. A/F (NR)/M.Com.Co.op.Mgt. (NR))**

Time : Three hours

Maximum : 100 marks

SECTION A

Answer any FIVE questions.

(5 × 8 = 40)

All questions carry equal marks.

1. Define Management Accounting. What are its objectives?
2. What do you understand by analysis and interpretation of Financial Statements?
3. What is meant by Marginal Cost? What do you understand by the term BEP?
4. After taking into consideration the under mentioned items, Samy Ltd made a Net Profit of Rs.1,00,000 for the year ended 31.12.2013.
 Loss on sale of machinery Rs.10,000, Depreciation of building Rs.4,000, Depreciation on machinery Rs.5,000, preliminary expenses written off Rs.5,000, Provision for taxation Rs.10,000, goodwill written off Rs.5,000, Profit on sale of buildings Rs.8,000. Find out cash from operation.
5. Explain the importance of Management Accounting in decision making.
6. A company at present operating at 50% capacity produces and sells 10000 units. The unit cost is Rs.180 and the selling price is Rs.200.
 The expenses per unit are given below :
 Direct materials Rs.100
 Direct labour Rs.30
 Factory expenses (60% variable) Rs.30
 Administrative Expenses (40% fixed) Rs.20
 Prepare a flexible budget at 80% capacity.

7. From the following particulars :

Calculate :

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

Material purchased – 3000 kgs at Rs.6 per kg.

Standard quantity of material fixed

for one unit of finished product – 25 kgs at Rs.4 per kg.

Opening stock of material – Nil

Closing stock of material – 500 kgs.

Actual output during the period – 80 units.

8. Present Sales Rs.4,00,000

Variable cost Rs.2,40,000

Fixed Cost Rs.80,000

As certain the effect of 10% reduction of selling price on : (a) P/V ratio, (b) Break even point. Also calculate the sales required to maintain the profit at the present level.

SECTION B

Answer any THREE questions.

(3 × 20 = 60)

All questions carry equal marks.

9. The following ratios and other data relate to the financial statements of Malathi Co., Ltd., for the year ended 31st December 2013.

- (a) Working capital ratio (Current ratio) 1.75.
- (b) Acid test ratio 1.25.
- (c) Working capital Rs.33,000.
- (d) Fixed assets to share holders equity 0.625.
- (e) Inventory turnover (based on closing stock) 4 times.
- (f) Gross profit ratio 40%
- (g) Earning per share Rs.0.50.
- (h) Debt collection period 73 days.
- (i) No. of shares issued 20000.
- (j) Earnings for the year on share capital 25%.

The company has no prepaid expenses, deferred charged, intangible assets or long-term liabilities. You are required to draft the company's balance sheet and Profit and Loss Account.

10. The Balance sheet of M/s Ganesh and Moorthy as on 01.01.2012 and 31.12.2012 were as follows :

Liabilities	1.1.2012	31.12.2012	Assets	1.1.2012	31.12.2012
Creditors	40,000	44,000	Cash	10,000	7,000
Mrs.Moorthy 's Loan	25,000	–	Debtors	30,000	50,000
Loan from bank	40,000	50,000	Stock	35,000	25,000
Capital	1,25,000	1,53,000	Machinery	80,000	55,000
			Land	40,000	50,000
			Buildings	35,000	60,000
	<u>2,30,000</u>	<u>2,47,000</u>		<u>2,30,000</u>	<u>2,47,000</u>

During the year a machine costing Rs.10,000 (accumulated depreciation Rs.3,000) was sold for Rs,5,000. The provision for depreciation against machinery as on 01.01.2012 was Rs.25,000 and on 31.12.2012 was Rs.40,000 net profit for the year 2012 amounted to Rs.45,000. Prepare funds flow statement.

11. Assuming that the cost structure and selling prices remain the same in periods I and II find out :

- P/V. Ratio.
- Fixed Cost.
- BEP Sales
- Profit when sales are Rs.1,00,000
- Sales required to earn a profit of Rs.20,000.
- Margin of safety at a profit of Rs. 15,000 and
- Variable cost in Period II.

Period	Sales	Total Cost
I	1,20,000	1,11,000
II	1,40,000	1,27,000

12. From the following information of product 777 calculate : (a) Material Cost variance (b) Material Price Variance (c) Material Usage variance (d) Material Mix variance (e) Material Sub usage variance.

Materials	Std Qty Kgs	Std Price Rs.	Actual Qty (kg)	Actual Price (Rs.)
X	40	10	48	8.00
Y	32	8	28	9.00
Z	24	6	20	6.50
	<u>96</u>		<u>96</u>	

13. Mani Ltd., sells two products Alpha and Beta which are produced in its special products division. Sales for the year 2013 were planed as follows :

Products	I Q	II Q	III Q	IV Q
	units	units	units	units
Alpha	80000	96000	104000	120000
Beta	40000	36000	32000	30,400

The selling price were Rs.160 per unit and Rs.200 per unit respectively for Alpha and Beta. Average sales returns are 5% at sales and the discounts and bad debts amount to 4% of the total sales prepare sales budget for the year 2013.

தமிழாக்கம்

பகுதி அ

எவையேனும் ஐந்து வினாக்களுக்கு விடையளிக்க. (5 × 8 = 40)
அனைத்து வினாக்களுக்கும் சம மதிப்பெண்கள்.

- மேலாண்மை கணக்கியலின் வரைவிலக்கணம் தருக. அதன் நோக்கங்கள் யாவை?
- நிதிநிலை அறிக்கையின் பகுப்பாய்வு மற்றும் விளக்கம் குறித்து நீவீர் அறிவது யாது?
- இறுதிநிலைச் செலவு என்றால் என்ன? இலாப நட்டம் இல்லா நிலை என்றால் என்ன?
- பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து, சாமி நிறுவனத்தின் 31.12.2013-ம் ஆண்டிற்கான வியாபார இயக்கத்திலிருந்து ரொக்கத்தினை கண்டுபிடி. 31.12.2013-ம் ஆண்டின் நிகர லாபம் ரூ.1,00,000, எந்திரம் விற்பனையில் நட்டம் ரூ.10,000, கட்டிடத்திற்கான தேய்மானம் ரூ.4,000, எந்திர தேய்மானம் ரூ.5,000, தொடக்கச் செலவுகள் போக்கெழுதப்பட்டது ரூ.5,000, வரிக்கான ஒதுக்கு ரூ.10,000, நற்பெயர் போக்கெழுதப்பட்டது ரூ.5,000, கட்டிடம் விற்பனையில் லாபம் ரூ.8,000.
- தீர்மானம் எடுத்தலில் மேலாண்மை கணக்கின் முக்கியத்துவத்தினை விளக்குக.
- ஒரு நிறுவனம் தனது 50% திறனில், 10000 அலகுகள் உற்பத்தி செய்து விற்பனை செய்தது. அலகு ஒன்றின் அடக்கவிலை ரூ.180-ம் விற்பனை விலை ரூ.200-ம் ஆகும்.

ஓர் அலகிற்கான செலவுகள் பின்வருமா :-

நேரடி மூலப்பொருள் ரூ.100

நேரடி கூலி ரூ.30

ஆலைச்செலவுகள் (60% மாறுபடும்) ரூ.30

நிர்வாகச் செலவுகள் (40% நிலையானவை) ரூ.20.

80% திறனில் நெகிழ்வுத் திட்டப்பட்டியலை தயாரிக்க.

7. பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து கணக்கிடுக : -

- (அ) கச்சாப்பொருள் விலை மாறுபாடு
- (ஆ) கச்சாப்பொருள் பயன்பாடு மாறுபாடு
- (இ) கச்சாப்பொருள் அடக்க மாறுபாடு

கச்சாப்பொருள் கொள்முதல் - கிலோ ஒன்று ரூ.6 வீதம் 3000 கிலோ

ஒர் அலகு முடிவுப் பொருளுக்கான திட்டமிட்ட நிலையான கச்சாப்பொருள் - கிலோ ஒன்று ரூ.4 வீதம் 25 கிலோ.

தொடக்கக் கச்சாப்பொருள் இருப்பு - Nil.

இறுதி கச்சாப்பொருள் இருப்பு - 500 கிலோ

நடப்பு ஆண்டு உண்மையான உற்பத்தி - 80 அலகுகள்.

8. நடப்பு விற்பனை ரூ.4,00,000

மாறுபடும் செலவு ரூ.2,40,000

நிலைச்செலவு ரூ.80,000

விற்பனை விலையில் 10% குறைந்த பிறகு (அ) பங்களிப்பு விகிதம் (ஆ) இலாப/நட்டம் இல்லா புள்ளியினை கணக்கிடுக. மேலும் நடப்பு இலாப நிலையினை தக்க வைத்துக் கொள்ள தேவையான விற்பனையினை கணக்கிடுக.

பகுதி ஆ

எவையேனும் மூன்று வினாக்களுக்கு விடையளிக்க. (3 × 20 = 60)
அனைத்து வினாக்களுக்கும் சம மதிப்பெண்கள்.

9. பின்வரும் விவரங்கள் மாலதி கம்பெனி லிமிடெட்டின் நிதிநிலை அறிக்கையின் விகிதங்கள் மற்றும் ஏனைய தொடர்புடைய 31.12.2013-ம் நாளைய விவரங்களாகும்.

- (அ) நடைமுறை முதல் விகிதம் (நடப்பு விகிதம்) 1.75
- (ஆ) நீர்ம விகிதம் 1.25.
- (இ) நடைமுறை முதல் ரூ.33,000
- (ஈ) நிலையான சொத்து, பங்குதாரர் விகிதம் 0.625
- (உ) சரக்கிருப்பு விற்பனை விகிதம் (இறுதிச் சரக்கு அடிப்படையில்) 4 முறை
- (ஊ) மொத்த லாப விகிதம் 40%
- (எ) பங்கு ஒன்றின் வருவாய் ரூ.0.50.
- (ஏ) கடனாளிகளிடமிருந்து வசூலிக்கும் காலம் 73 நாட்கள்.
- (ஐ) வெளியிடப்பட்ட பங்குகளின் எண்ணிக்கை 20,000
- (ஒ) பங்குமுதல் மீதான வருவாய் 25%

நிறுவனத்தில் முன் செலுத்திய செலவுகள் நீள்பயன் செலவுகள், புலனாகாச் சொத்துக்கள், நீண்ட காலப் பொறுப்புகள் ஏதும் இல்லை, கம்பெனியின் இலாப நட்ட க/கு மற்றும் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு தயாரிக்க.

10. திருவாளர்கள் கணேஷ் மற்றும் மூர்த்தி ஆகியோரின் 01.01.2012 மற்றும் 31.12.2012ம் நாளன்றைய இருப்பு நிலைக் குறிப்பு பின்வருமாறு.

இருப்பு நிலைக் குறிப்பு					
பொறுப்புகள்	1.1.2012	31.12.2012	சொத்துக்கள்	1.1.2012	31.12.2012
கடனீந்தோர்	40,000	44,000	ரொக்கம்	10,000	7,000
திருமதி மூர்த்தியின் கடன்	25,000	—	கடனாளிகள்	30,000	50,000
வங்கியிலிருந்து கடன்	40,000	50,000	சரக்கிருப்பு	35,000	25,000
முதல்	1,25,000	1,53,000	எந்திரம்	80,000	55,000
			நிலம்	40,000	50,000
			கட்டிடம்	35,000	60,000
	2,30,000	2,47,000		2,30,000	2,47,000

ரூ.10,000 அடக்க மதிப்புடைய எந்திரம் (தேய்மானம் ஏற்படுத்தப்பட்டது ரூ.3,000) ரூ.5,000க்கு விற்கப்பட்டன. 01.01.2012-ல் தேய்மான ஒதுக்கு எந்திரத்தின் மீது ரூ.25,000 மற்றும் 31.12.2012-ல் எந்திரத்தின் மீதான தேய்மான ஒதுக்கு ரூ.40,000 2012-ம் ஆண்டின் நிகர லாபம் தொகை ரூ.45,000 நிதி நடமாட்ட அறிக்கையினை தயாரிக்க.

11. காலம் I மற்றும் காலம் II -க்கான செலவு மற்றும் விற்பனையில் ஏதும் மாற்றம் இல்லை என உத்தேசித்து பின்வருவனவற்றை கணக்கிடுக :

(அ) பங்களிப்பு விகிதம்.

(ஆ) நிலைச் செலவு

(இ) லாப நட்டம் இல்லா நிலையின் விற்பனை

(ஈ) விற்பனை ரூ.1,00,000 என்றால் லாபம் எவ்வளவு.

(உ) லாபம் ரூ.20,000 எனில் விற்பனை அளவு

(ஊ) இலாபம் ரூ.15,000- ல் பாதுகாப்பு உச்சவரம்பு

(எ) மாறுபடும் செலவுகள் காலம் II

காலம்	விற்பனை	மொத்த செலவு
I	1,20,000	1,11,000
II	1,40,000	1,27,000

12. நெம்பர் 777 பொருளுக்கான பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து (அ) கச்சாப்பொருள் அடக்க மாறுபாடு (ஆ) கச்சாப்பொருள் விலை மாறுபாடு (இ) கச்சாப் பொருள் பயன்பாடு மாறுபாடு (ஈ) கச்சாப்பொருள் கலவை மாறுபாடு (உ) கச்சாப்பொருள் துணை பயன்பாடு மாறுபாடு ஆகியவைகளை கணக்கிடுக.

கச்சாப்பொருள்	நிலையான (அ) திட்டமிட்ட அளவு (கிலோவில்)	திட்ட விலை (ரூ.)	உண்மையான அளவு (கிலோவில்)	உண்மையான விலை (ரூ.)
X	40	10	48	8.00
Y	32	8	28	9.00
Z	24	6	20	6.50
	<u>96</u>		<u>96</u>	

13. மணி ஆல்பா மற்றும் பீட்டா என்ற இருவகையான பொருள்களை விற்பனை செய்கிறது. 2013-ம் ஆண்டிற்கான விற்பனை திட்டமானது பின்வருமாறு :

பொருள்கள்	I வது காலாண்டு (அலகுகள்)	II வது காலாண்டு (அலகுகள்)	III வது காலாண்டு (அலகுகள்)	IV வது காலாண்டு (அலகுகள்)
ஆல்பா	80000	96000	104000	120000
பீட்டா	40000	36000	32000	30,400

ஆல்பா மற்றும் பீட்டாவின் விற்பனை விலை அலகு ஒன்றிற்கு முறையே ரூ.160 மற்றும் ரூ.200 ஆகும். சராசரி விற்பனை திருப்பம் விற்பனையில் 5% ஆகும். தள்ளுபடி மற்றும் வராக்கடன் மொத்த விற்பனையில் 4% ஆகும்.

2013-ம் ஆண்டிற்கான விற்பனை திட்டப்பட்டியலினை தயாரிக்கவும்.