



**JBB-16080002030501**

Seat No. \_\_\_\_\_

**M. Com. (Sem. III) (CBCS) Examination**

**December - 2019**

**Advance Management Accounting**

**(New Course)**

Time :  $2\frac{1}{2}$  Hours]

[Total Marks : 70

- 1 એકવા કોર્પોરેશન બે પરસ્પર નિવારક રોકાણની યોજનાની ચકાસણી કરી રહ્યા છે. જેની માહિતી નીચે મુજબ છે :

વિગત	પ્રોજેક્ટ - A	પ્રોજેક્ટ - B
કુલ રોકાણ	4,16,000	6,24,000
ભંગાર કિંમત	32,000	64,000
અંદાજિત આયુષ્ય	4 વર્ષ	5 વર્ષ
કરવેરાનો દર	50%	50%
વટાવ દર	12%	12%

ઘસારા અને કરવેરા પહેલાનો નફો

વર્ષ	પ્રોજેક્ટ - A	પ્રોજેક્ટ - B
1	1,28,000	1,92,000
2	1,60,000	2,24,000
3	1,92,000	2,56,000
4	2,40,000	2,88,000
5	-	2,40,000

12% અને 15% વટાવ દર મુજબ વર્તમાન મૂલ્ય નીચે મુજબ છે :

વર્ષ	1	2	3	4	5
12%	0.893	0.797	0.712	0.636	0.567
15%	0.870	0.756	0.658	0.572	0.497

ઉપરોક્ત પ્રોજેક્ટ પૈકી પ્રોજેક્ટ પસંદગી માટે કંપનીના સંચાલનને તમે જરૂરી માર્ગદર્શન આપો.

નીચે મુજબની પદ્ધતિ દ્વારા :

- (1) ચોખ્ખી વળતર દર પદ્ધતિ
- (2) નફાકારકતા પદ્ધતિ
- (3) આંતરિક વળતર દર પદ્ધતિ (12% અને 15%)

અથવા

- 1 સુપર સાઇન પ્રાઇવેટ લિ. બે નિવારક રોકાણના વિકલ્પો તપાસી રહ્યા 20 છે. સંચાલકો કોઈપણ એક મશીનની ખરીદ કરવા માંગે છે. જે નીચે મુજબ છે :

વિગત	મશીન - A	મશીન - B
વર્ષના અંતનો રોકડ પ્રવાહ :		
0 વર્ષ	2,50,000	3,00,000
1 વર્ષ	શૂન્ય	શૂન્ય
2 વર્ષ	30,000	શૂન્ય
3 વર્ષ	શૂન્ય	20,000
ઘસારા અને કરવેરા પછીની આવક :		
1 વર્ષ	30,000	શૂન્ય
2 વર્ષ	શૂન્ય	24,000
3 વર્ષ	25,000	60,000
4 વર્ષ	50,000	74,000
5 વર્ષ	60,000	80,000
અંદાજિત આયુષ્ય વર્ષ	5 વર્ષ	5 વર્ષ
કોર્પોરેટ કરવેરા દર	50%	50%
મૂલ્યાંકન માટેનો પ્રમાણિત દર (Cut of rate)	15%	15%

15% વટાવ દરે પાંચ વર્ષનું વર્તમાન મૂલ્ય અનુક્રમે 0.870, 0.756, 0.658, 0.572 અને 0.497 છે.

કંપની સીધી લીટીની પદ્ધતિ દ્વારા ઘસારો ધ્યાનમાં લે છે. નીચેની પદ્ધતિ દ્વારા મશીન ખરીદી માટે ક્રમાંક આપો :

- (1) પરત આપ પદ્ધતિ
- (2) નફાકારકતા આંક પદ્ધતિ
- (3) ચોખ્ખા મૂલ્ય દર પદ્ધતિ

સંચાલકને યોગ્ય રોકાણના વિકલ્પ માટે માર્ગદર્શન આપો.

- 2 સીલ્વરલાઇન લિ. પાસે રોકાણોની ત્રણ તકો છે. દરેકની ઊપજ બજારના 20 સ્વરૂપને આધારિત છે. મેનેજિંગ ડીરેક્ટર અંદાજિત છે જે નીચે પ્રમાણેના ત્રણ બજારની પરિસ્થિતિ અને વધતા દરનો નફાની સંભાવના નીચે મુજબ છે.

પ્રોજેક્ટ	બજારની પરિસ્થિતિ		
	નબળી	મધ્યમ	સારી
પ્રોજેક્ટ - X	75,000	20,000	5,000
પ્રોજેક્ટ - Y	45,000	80,000	55,000
પ્રોજેક્ટ - Z	35,000	60,000	90,000
સંભાવના	0.5	0.2	0.3

- (a) કયા પ્રોજેક્ટને ધ્યાનમાં લેવું જોઈએ ?
- (b) સંપૂર્ણ માહિતીની કિંમત શું છે ?
- (c) આ માહિતી પરથી રૂ. 15,000 ચુકવવા યોગ્ય છે કે કેમ ?

અથવા

- 2 ડેલ્ટા કોર્પોરેશન રોકાણ કરવા માટે બે પરસ્પર નિવારક પ્રોજેક્ટસને 20 ધ્યાનમાં લે છે. પ્રોજેક્ટ - A અને પ્રોજેક્ટ - B. પ્રોજેક્ટ - Aનું શરૂઆતનું રોકાણ રૂ. 3,40,000 છે. અને પ્રોજેક્ટ - B માટે રૂ. 3,30,000 ની જરૂરિયાત છે. નિશ્ચિતતા સમકક્ષ અભિગમ દ્વારા રોકાણોના જોખમનું મૂલ્યાંકન કરો. ટ્રેઝરી બિલનો ઉપજ દર 8% છે. ચોખ્ખું રોકડ પ્રવાહની અંદાજિત કિંમતો તેની નિશ્ચિતતા સમકક્ષ નીચે મુજબ છે :

વર્ષ	પ્રોજેક્ટ - A		પ્રોજેક્ટ - B	
	રોકડ પ્રવાહ રૂ.	ચોક્કસ સમકક્ષ કિંમત રૂ.	રોકડ પ્રવાહ રૂ.	ચોક્કસ સમકક્ષ કિંમત રૂ.
1	1,80,000	0.8	1,80,000	0.9
2	2,00,000	0.7	1,80,000	0.8
3	2,00,000	0.5	2,00,000	0.7

વર્તમાન મૂલ્ય 5%ના વટાવના દરે રૂ. 1 ની કિંમત 0.952, 0.907 અને 0.864 એમ 1, 2, અને 3 વર્ષના અંતે આંકવામાં આવેલ છે :

- (a) કયા પ્રોજેક્ટનો સ્વીકાર કરવો જોઈએ ?  
(b) કયો પ્રોજેક્ટ વધારે જોખમી છે ? કેમ ?

- 3 કોફી કાફે ડે ગુજરાતમાં પાંચ કોફી કાફેનું સંચાલન કરે છે. 15 ઉપજમાં વધારો કરવા માટે તે બે વિકલ્પો લોયલ્ટી કાર્ડ અને ભાવ ઘટાડાને ધ્યાનમાં રાખેલ છે. બંને વિકલ્પોની વેચાણ પરની અંદાજિત અસર અને તેની સંભાવના પડતર સાથે સંકળાયેલ છે. જે નીચે મુજબ છે :

વિગત	લોયલ્ટી કાર્ડ	ભાવ ઘટાડો
વિકલ્પોની પડતર	10,00,000	6,00,000
વેચાણ વધારાની સંભાવના	0.6	0.8
વેચાણ ઘટાડાની સંભાવના	0.4	0.2
ઊંચી સપાટીએ વેચાણ	20,00,000	16,00,000
નીચી સપાટીએ વેચાણ	15,00,000	10,00,000

ઉપરની માહિતી પરથી કોફી કાફે ડે લોયલ્ટી કાર્ડ આપવા કે ભાવ ઘટાડો કરવો કે એકપણ નિર્ણય ન લેવો એ નિર્ણયવૃત્ત દ્વારા યોગ્ય માર્ગદર્શન આપો.

અથવા

- 3 રીલ કંપની એક નવું ઉત્પાદન શરૂ કરી રહ્યા છે. તે માટેની જુદી-જુદી 15 પ્રવૃત્તિઓનો અંદાજિત સમય નીચે મુજબ નક્કી કરવામાં આવેલ છે :

પ્રવૃત્તિ	પૂર્વની પ્રવૃત્તિ	અંદાજિત સમય (દિવસો)		
		આશાવાદી	અપેક્ષિત	નિરાશાજનક
A	–	1	3	5
B	–	3	4	5
C	A, B	1	3	11
D	B	3	3	9
E	A	1	2	3
F	C	2	5	14
G	E, F	2	3	4
H	D, F	2	2	2
I	G, H	10	10	10

ઉપરની માહિતી પરથી PERT નેટવર્ક આકૃતિ દોરો અને કટોકટીપૂર્ણ માર્ગ દર્શાવો.

- 4 ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈપણ ત્રણ) 15
- (1) સામાજિક ખર્ચ-લાભ વિશ્લેષણ ફાયદાઓ
  - (2) વ્યૂહાત્મક ત્રિકોણ (સ્ટ્રેટેજીક ટ્રાઈએંગલ)
  - (3) ટાર્ગેટ પડતરના તબક્કાઓ
  - (4) સામાજિક જવાબદારી હિસાબલક્ષી પદ્ધતિનું કાર્યક્ષેત્ર
  - (5) સામાજિક ઓડિટ.

## ENGLISH VERSION

- 1 Aqua Corporation is evaluating two mutually exclusive investment proposals. The following details are available : 20

Particulars	Project – A	Project – B
Total Investment	4,16,000	6,24,000
Scrap value	32,000	64,000
Estimated life	4 years	5 years
Tax Rate	50%	50%
Discount rate	12%	12%

The earning before depreciation and taxation :

Year	Project – A	Project – B
1	1,28,000	1,92,000
2	1,60,000	2,24,000
3	1,92,000	2,56,000
4	2,40,000	2,88,000
5	–	2,40,000

Present value of 12% and 15% are as under :

You are requested to guide the management of the company, out of two projects which project is to be purchased under :

- (1) Net Present Value Method
- (2) Profitability Index Method
- (3) Internal Rate of Return Method (12% and 15%)

Year	1	2	3	4	5
<b>12%</b>	0.893	0.797	0.712	0.636	0.567
<b>15%</b>	0.870	0.756	0.658	0.572	0.497

**OR**

- 1 Super Shine Private Ltd. is examining two mutually exclusive alternatives investments. The management considering the purchase of any of the following machines :

Particulars	Macine – A	Machine – B
Cash Outflow at year end		
Year 0	2,50,000	3,00,000
Year 1	–	–
Year 2	30,000	–
Year 3	–	20,000
Earning after depreciation and taxes :		
Year 1	30,000	–
Year 2	–	24,000
Year 3	25,000	60,000
Year 4	50,000	74,000
Year 5	60,000	80,000
Estimated life	5 Years	5 Years
Corporate income tax	50%	50%
Cut off rate used for appraisal	15%	15%

P.V. at 15% is 0.870, 0.756, 0.658, 0.572 and 0.497. For Five years respectively.

The company follows the straight-line method of depreciation.

Rank each machine applying the methods of :

- (1) Pay back period method
- (2) Profitability index method
- (3) Net present value method

Give your suggestion to management for appropriate investment alternative.

- 2 Silver line Ltd. has three investment of opportunities, 20  
each one yielding different profits depending on the nature of market. The Managing Director has estimated that the probabilities of three market situations and incremental profit of each project are as follows :

Project	Market State		
	Weak	Moderate	Strong
Project – X	75,000	20,000	5,000
Project – Y	45,000	80,000	55,000
Project – Z	35,000	60,000	90,000
Probability	0.5	0.2	0.3

- (a) Which project should be undertaken ?  
 (b) What is the value of perfect information ?  
 (c) Would it be worth paying Rs. 15,000 to obtain this information ?

**OR**

- 2 Delta Corporation is considering an investment in one of 20  
the two mutually exclusive projects A and B. Project A involves initial outlay of Rs. 3,40,000 and Project B requires Rs. 3,30,000. The certainty equivalent approach is employed in evaluating risky investments. The current yield on treasury bills is 8%. Expected values of net cash flow with their respective certainty equivalent are :

Year	Project – A		Project – B	
	Cash inflow	C.E.	Cash inflow	C.E.
1	1,80,000	0.8	1,80,000	0.9
2	2,00,000	0.7	1,80,000	0.8
3	2,00,000	0.5	2,00,000	0.7

Present value factor 5% discount rate of Rs. 1 is 0.952, 0.907 and 0.864 at the end of 1<sup>st</sup>, 2<sup>nd</sup> and 3<sup>rd</sup> year respectively.

- (a) Which project should be accepted ?  
 (b) Which project is riskier and why ?

- 3 Coffee Cafe Day manages a chain of five coffee shops in Gujarat. It is looking at two alternatives issue loyalty card and cut price to increase revenues across the chain. The estimated impact of the two options on sales and their probabilities are shown below as are the associated cost of each option. 15

	Issue Loyalty Card	Cut price
Cost of Alternatives	10,00,000	6,00,000
Probability of high sales	0.6	0.8
Probability of low sales	0.4	0.2
Result of high sales	20,00,000	16,00,000
Result of low sales	15,00,000	10,00,000

As per above information, give suggestion to Coffee Cafe Day has to issue loyalty card or cut price or nothing to do by decision tree.

**OR**

- 3 RIL Company is launching a new product and has made estimates of the time for the various activities associated with the launch as follows : 15

Activity	Predecessor	Times (Days)		
		Optimistic	Most likely	Pessimistic
A	None	1	3	5
B	None	3	4	5
C	A, B	1	3	11
D	B	3	3	9
E	A	1	2	3
F	C	2	5	14
G	E, F	2	3	4
H	D, F	2	2	2
I	G, H	10	10	10

As per above information, draw the PERT Network and identify critical path.

- 4 Write short notes : (any **three**) 15
- (1) Importance of social cost benefit analysis
  - (2) Strategic triangle
  - (3) Stages of target costing
  - (4) Scope of social responsibility accounting
  - (5) Social Audit.