MASTER OF COMMERCE

Term-End Examination

December, 2021

MCO-05 : ACCOUNTING FOR MANAGERIAL DECISIONS

Time : 3 hours *Maximum Marks : 100*

(Weightage : 70%)

Note : *Attempt any **five** questions. All questions carry equal marks.*

1. What are financial statements ? How far are they useful in decision-making purposes ? Discuss the nature and limitations of financial statements. *5+5+10=20*

2. Explain the significance of Profit-Volume Ratio, Margin of Safety and Angle of Incidence. What are the various ways to improve P/V Ratio ? *5+5+5+5=20*

3. What is 'Standard Costing' ? State the objectives of Standard Costing. Compare Standard Costing with Budgeting. *5+5+10=20*

4. How is Cash Flow Statement different from Income Statement ? What are the additional benefits to different users of accounting information from Cash Flow Statement ? Explain them briefly. *10+10=20*

5. What are fixed and flexible budgets ? Differentiate between these two. Why do accountants prepare these budgets ? *5+5+10=20*

6. Following information is derived from the financial statements of a company :

Year	2017	2018
Sales (₹)	30,00,000	40,00,000
Profit (₹)	6,00,000	10,00,000

Calculate : *5+5+5+5=20*

(a) PV Ratio

(b) Break-even Point

(c) Sales required to earn a profit of ₹ 16,00,000

(d) Profit when Sales is ₹ 50,00,000

7. Balance Sheet of a company appears as follows for the year ending on 31st March 2017 :

Balance Sheet as at 31st March 2017

Liabilities	₹	Assets	₹
Equity Share Capital	4,00,000	Land	2,20,000
8% Preference Share Capital	2,00,000	Building	2,40,000
Reserves	1,00,000	Plant and Machinery	3,80,000
Profit and Loss Account	50,000	Furniture	50,000
10% Debentures	4,50,000	Debtors	2,20,000
Creditors	90,000	Stock	1,30,000
Outstanding Expenses	20,000	Cash	1,40,000
Provision for Tax	30,000	Prepaid Expenses	20,000
Proposed Dividend	60,000		
	14,00,000		14,00,000

Compute : *5+5+5+5=20*

(a) Debt-Equity Ratio

(b) Total Debt-Equity Ratio

(c) Proprietary Ratio

(d) Capital Gearing Ratio

8. A company, newly starting manufacturing operations on 1st January 2019, has made adequate arrangement for funds for fixed assets. It wants you to prepare an estimate of funds required as working capital. It is to be remembered that :

(i) In the first month there will be no sale. In the subsequent month the sale will be 25% in cash and 75% on credit. Customer will be allowed one month credit.

(ii) Payment for purchase of raw material will be made on one month credit basis.

(iii) Wages will be paid fortnightly on the 22nd and 7th of each month.

(iv) Other expenses will be paid one month in arrears except that 5% of selling expenses are to be paid immediately on sale being effected.

The estimated sales and expenses for the first six months, spread evenly over the period subject to (i) above are as under :

	₹
Sales	3,60,000
Material Consumed	1,50,000
Wages	60,000
Manufacturing Expenses	48,000
Administrative Expenses	54,000
Selling Expenses	42,000
Depreciation	50,000

The article produced is subject to excise duty equal to 10% of the selling price. The duty is payable on March 31, June 30, September 30 and December 31 for sales up to February 28, May 31, August 31 and November 30 respectively.

Prepare Cash Budget for each of the six months indicating the requirement of working capital. *20*

एम.सी.ओ.-05

वाणिज्य में स्नातकोत्तर उपाधि

सत्रांत परीक्षा

दिसम्बर, 2021

एम.सी.ओ.-05 : प्रबंधकीय निर्णयों के लिए लेखांकन

समय : 3 घण्टे | *अधिकतम अंक : 100*
(कुल का : 70%)

नोट : *किन्हीं **पाँच** प्रश्नों के उत्तर दीजिए । सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।*

---

1. वित्तीय विवरणों से क्या तात्पर्य है ? वे निर्णयन में कहाँ तक उपयोगी होते हैं ? वित्तीय विवरणों की प्रकृति एवं सीमाओं का विवेचन कीजिए । *5+5+10=20*

2. लाभ-परिमाण अनुपात (PV Ratio), सुरक्षा सीमा (Margin of Safety) तथा आपतन कोण (Angle of Incidence) के महत्त्व की व्याख्या कीजिए । लाभ परिमाण अनुपात में सुधार करने के विभिन्न उपाय क्या हैं ? *5+5+5+5=20*

3. 'मानक लागत लेखांकन' से क्या तात्पर्य है ? मानक लागत लेखांकन के उद्देश्यों का उल्लेख कीजिए । मानक लागत लेखांकन तथा बजटिंग की तुलना कीजिए । *5+5+10=20*

4. रोकड़ प्रवाह विवरण आय विवरण से किस प्रकार भिन्न है ? रोकड़ प्रवाह विवरण से लेखा संबंधी जानकारी के विभिन्न उपयोगकर्ताओं को प्राप्त होने वाले अन्य लाभ क्या हैं ? उनकी संक्षेप में व्याख्या कीजिए । *10+10=20*

5. स्थायी बजट तथा लोचदार बजट क्या हैं ? इन दोनों में अंतर स्पष्ट कीजिए । लेखाकार ये बजट क्यों बनाते हैं ? *5+5+10=20*

6. एक कम्पनी के वित्तीय विवरणों से निम्नलिखित जानकारी प्राप्त की गई :

वर्ष	2017	2018
विक्रय (₹)	30,00,000	40,00,000
लाभ (₹)	6,00,000	10,00,000

गणना कीजिए : *5+5+5+5=20*

(क) लाभ-परिमाण अनुपात (PV Ratio)

(ख) संतुलन-स्तर बिंदु (Break-even Point)

(ग) ₹ 16,00,000 लाभ अर्जित करने के लिए वांछित विक्रय की राशि

(घ) ₹ 50,00,000 के विक्रय पर लाभ की राशि

7. एक कम्पनी के 31 मार्च, 2017 को समाप्त होने वाले वर्ष की बैलेंस शीट निम्नलिखित थी :

31 मार्च 2017 को बैंलेस शीट

देयताएँ	₹	परिसंपत्तियाँ	₹
ईक्विटी शेयर पूँजी	4,00,000	भूमि	2,20,000
8% पूर्वाधिकार शेयर पूँजी	2,00,000	भवन	2,40,000
संचय (Reserves)	1,00,000	प्लांट व मशीनरी	3,80,000
लाभ-हानि खाता	50,000	फर्नीचर	50,000
10% ऋणपत्र	4,50,000	देनदार	2,20,000
लेनदार	90,000	स्टॉक	1,30,000
अदत्त व्यय	20,000	रोकड़ (Cash)	1,40,000
कर के लिए प्रावधान	30,000	पूर्वदत्त व्यय	20,000
प्रस्तावित लाभांश (डिविडेंड)	60,000		
	14,00,000		14,00,000

निम्नलिखित की गणना कीजिए : *5+5+5+5=20*

(क) ऋण-ईक्विटी अनुपात

(ख) कुल ऋण-ईक्विटी अनुपात

(ग) स्वामित्व अनुपात (Proprietory Ratio)

(घ) पूँजी गियरिंग अनुपात (Capital Gearing Ratio)

8. एक कम्पनी, जिसने 1 जनवरी, 2019 को निर्माण कार्य प्रारम्भ किया, ने स्थायी परिसंपत्तियों के लिए पर्याप्त निधियों (funds) का प्रबंध किया । यह चाहती है कि आप उसकी कार्यशील पूँजी की जरूरत के लिए आवश्यक निधि की अनुमानित राशि की गणना कीजिए । यह ध्यान में रखें कि :

(i) पहले महीने में विक्रय बिल्कुल नहीं होगा । अगले महीने में विक्रय 25% नकद तथा 75% उधार होगा । ग्राहकों का एक महीने का उधार होगा ।

(ii) कच्चे माल का क्रय एक महीने के उधार के आधार पर होगा ।

(iii) मजदूरी पाक्षिक (fortnightly) रूप से प्रत्येक महीने की 22 तारीख एवं 7 तारीख को भुगतान की जाएगी ।

(iv) अन्य व्यय एक महीने के बकाया (arrears) के रूप में दिए जाएँगे लेकिन विक्रय व्ययों का 5% विक्रय पर तुरन्त भुगतान करना होगा ।

पहले छ: महीने का अनुमानित विक्रय एवं व्यय अवधि में समान रूप से वितरित हैं, उपर्युक्त (i) को ध्यान में रखते हुए, ये निम्नलिखित हैं :

	₹
विक्रय	3,60,000
उपयोग हुई सामग्री	1,50,000
मज़दूरी	60,000
विनिर्माणी व्यय	48,000
प्रशासनिक व्यय	54,000
विक्रय व्यय	42,000
मूल्यह्रास	50,000

उत्पादित वस्तु पर विक्रय मूल्य के 10% के बराबर उत्पादन शुल्क (excise duty) भी लगना होता है । यह शुल्क 31 मार्च को, 30 जून को, 30 सितम्बर को तथा 31 दिसम्बर को क्रमश: 28 फरवरी, 31 मई, 31 अगस्त तथा 30 नवम्बर तक बिके माल पर देय है ।

प्रत्येक छ: माही (6 महीने) के लिए कार्यशील पूँजी (working capital) की आवश्यकता इंगित करते हुए रोकड़ बजट (cash budget) तैयार कीजिए । *20*