

Seat No. : _____

AE-124

April -2018

B.Com., Sem.-VI

**CE-303(A) : Advanced Accounting & Auditing
(Management Accounting – II)**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

સૂચના : (1) જમણી બાજુના આંકડા પ્રશ્નના પુરા ગુણ દર્શાવે છે.
(2) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

1. એક વસ્તુના એક એકમનું પ્રમાણ મિશ્રણ નીચે મુજબ છે :

14

માલસામાન	કિલોગ્રામ	કિલોગ્રામ દીઠ ભાવ ₹
A	20	6
B	30	8
C	50	12

સામાન્ય બગાડનું પ્રમાણ દાખલ કરેલ માલના 15% છે.

ભંગાર-બગાડની ઊપજ થતી નથી. ખરેખર ઉત્પાદન 15,300 કિલોગ્રામ થયું છે. માલસામાનની ખરેખર ખરીદી અને વપરાશ નીચે મુજબ હતા :

માલસામાન	કિલોગ્રામ	કિલોગ્રામ દીઠ ભાવ ₹
A	3000	5
B	5000	9
C	8000	11

નીચેના વિચલનો ગણો :

- (1) માલસામાન ખર્ચ વિચલન
- (2) માલસામાન ભાવ વિચલન
- (3) માલસામાન વપરાશ વિચલન

(4) માલસામાન મિશ્રણ વિચલન

(5) માલસામાન ઉપજ વિચલન

અથવા

મનીષ કંપની લિ.ના આર્ટિકલ (વસ્તુ) 'A' ની બાબતમાં પ્રમાણિત કામદાર કલાકો અને એક એકમના ચૂકવણીના દર અંગેની માહિતી નીચે પ્રમાણે છે :

કામદારનો પ્રકાર	એકમઢીઠ કલાકો	કલાકઢીઠ દર ₹
કુશળ	5	30
અર્ધકુશળ	4	25
બિનકુશળ	8	10

ખરેખર ઉત્પાદન 'A' વસ્તુના 100 એકમોનું થયું જેના માટેના ખરેખર કામના કલાકો અને મજૂરી નીચે પ્રમાણે છે :

કામદારનો પ્રકાર	કુલ કલાકો	કુલ રકમ ₹
કુશળ	450	18000
અર્ધકુશળ	420	6300
બિનકુશળ	1000	9000

નીચેના વિચલનોની ગણતરી કરો :

(1) મજૂરી ખર્ચ વિચલન

(2) મજૂરી દર વિચલન

(3) મજૂર કાર્યક્ષમતા વિચલન

(4) મજૂર મિશ્રણ વિચલન

(5) સુધારેલ મજૂર કાર્યક્ષમતા વિચલન

2. ગોપી લિ. ની માર્ચ 2018ના પરોક્ષ ખર્ચની વિગતો નીચે મુજબ છે :

14

વિગત	પ્રમાણ	ખરેખર
કલાકો	18000	20000
ઉત્પાદન (એકમોમાં)	9000	12000
દિવસો	25	26
સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચ (₹)	36,000	40,000
ચલિત પરોક્ષ ખર્ચ (₹)	18,000	25,000

નીચેના વિચલનો શોધો :

- (1) ચલિત પરોક્ષ ખર્ચ વિચલન
- (2) ચલિત પરોક્ષ ખર્ચ ચૂકવણી (દર) વિચલન
- (3) ચલિત પરોક્ષ ખર્ચ કાર્યક્ષમતા વિચલન
- (4) સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચ વિચલન
- (5) સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચ જથ્થા વિચલન
- (6) સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચ ઉત્પાદન શક્તિ વિચલન
- (7) સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચ ડેલેન્ડર વિચલન

અથવા

નીચે આપેલ વિગતો પરથી વેચાણને લગતા નીચેના વિચલનો શોધો :

- (1) વેચાણ મૂલ્ય વિચલન
- (2) વેચાણ કિંમત વિચલન
- (3) વેચાણ જથ્થા વિચલન
- (4) વેચાણ મિશ્રણ વિચલન
- (5) વેચાણ પેટા જથ્થા વિચલન

વસ્તુનો પ્રકાર	પ્રમાણ		ખરેખર	
	જથ્થો (એકમો)	એકમદીઠ ભાવ (₹)	જથ્થો (એકમો)	કુલ રકમ (₹)
A	1000	4	1200	6000
B	2000	5	2500	17,500
C	3000	6	3500	31,500

3. (a) એક કંપની એક યોજનામાં ₹ 2,25,000 રોકવા માગે છે. પાંચ વર્ષના ઉપયોગી આયુષ્ય બાદ યોજનાની ભંગાર કિંમત ₹ 40,000 ઉપજે તેમ છે. કંપની ઘસારા માટે સીધી લીટીની રીતનો ઉપયોગ કરે છે. કરવેરાનો દર 50% છે. દર વર્ષે અંદાજિત “રોકડ પ્રવાહ” ₹ 90,000નો છે. મૂડી પડતર 10% છે.

7

20% વટાવ અવયવ અને 22% વટાવ અવયવની મદદથી આંતરિક વળતરનો દર કેટલો હશે ?

વર્ષ	01	02	03	04	05
વર્તમાન મૂલ્ય 10% લેખે	0.909	0.827	0.751	0.683	0.621
વર્તમાન મૂલ્ય 20% લેખે	0.8333	0.6944	0.5787	0.4823	0.4019
વર્તમાન મૂલ્ય 22% લેખે	0.8197	0.6719	0.5507	0.4514	0.3700

- (b) (1) 10% ના ચક્રવૃદ્ધિ વ્યાજના દરે ₹ 1,50,000 કેટલા વર્ષે બમણા થશે. 7
- (2) શ્રી રાજેશ ₹ 1,20,000 ચાર વર્ષ માટે રોકવા માગે છે તેમની પાસે બે વિકલ્પ છે. :

વિકલ્પ : 1 વાર્ષિક ધારણે 10% ના દરે ચક્રવૃદ્ધિ વ્યાજ ગણવું.

વિકલ્પ : 2 ત્રિમાસિક ધોરણે 12% ના દરે ચક્રવૃદ્ધિ વ્યાજ ગણવું.

બન્ને વિકલ્પમાંથી કયો વિકલ્પ વધુ ફાયદાકારક રહેશે ? કેવી રીતે ?

ચક્રવૃદ્ધિ વ્યાજના A1 કોઠા મુજબ

→ 10% ના દરે ચાર વર્ષના અંતે ₹ 1 નું પરિબળ મૂલ્ય 1.464 છે.

→ 3% ના દરે 16 વર્ષના અંતે ₹ 1 નું પરિબળ મૂલ્ય 1.605 છે.

અથવા

- (a) રિમા કંપની પાસે મંજૂરી માટે એક દરખાસ્ત આવી છે. જેમાં શરૂઆતનું રોકાણ ₹ 4,40,000 નું છે. પાંચ વર્ષના ઉપયોગી આયુષ્યને અંતે યોજનાની અંદાજિત ભંગાર કિંમત ₹ 40,000 છે. ઘસારો અને કરવેરા પહેલાનો પાંચ વર્ષનો નફો નીચે પ્રમાણે છે. કરવેરાનો દર 50% છે.

7

વર્ષ	I	II	III	IV	V
	₹	₹	₹	₹	₹
ઘસારો અને કરવેરા પહેલાનો નફો	80,000	1,60,000	2,40,000	3,30,000	3,00,000

યોજનાના પરત આપ સમયની ગણતરી કરો.

(b) (1) ચક્રવૃદ્ધિનો ખ્યાલ અથવા વટાવનો ખ્યાલ ટૂંકમાં સમજાવો.

7

(2) કઈ રકમ 6% ના દરે ચક્રવૃદ્ધિ વ્યાજે 10 વર્ષમાં ₹ 6,000 થાય.

4. 'મૈત્રી' કંપની પાસે ₹ 12,00,000નું યંત્ર ખરીદવા માટે બે વિકલ્પ પ્રાપ્ય છે. વિકલ્પ A અને B. યોજનાનું (યંત્રનું) અંદાજિત આયુષ્ય 5 વર્ષનું છે. આયુષ્યને અંતે અંદાજિત ભંગાર કિંમત શૂન્ય છે. મૂડી પડતર 12% છે, કરવેરાનો દર 50% છે. કંપની સીધી લીટીની રીતે ઘસારો ગણે છે. ઘસારો અને કરવેરા પહેલાનો અંદાજિત નફો નીચે પ્રમાણે છે :

14

વર્ષ	દરખાસ્ત A	દરખાસ્ત B
	₹	₹
1	7,80,000	6,60,000
2	6,00,000	7,80,000
3	4,80,000	4,80,000
4	4,20,000	3,60,000
5	3,00,000	4,20,000

નીચે દર્શાવેલી પદ્ધતિઓ પ્રમાણે બંને દરખાસ્તનું મૂલ્યાંકન કરો અને જણાવો કે કઈ દરખાસ્ત વધુ ફાયદાકારક છે. :

- (1) પરત આપ પદ્ધતિ
- (2) યોજના વર્તમાન મૂલ્યની પદ્ધતિ
- (3) નફાકારકતાના આંકની પદ્ધતિ

અથવા

'ઈશાન' કંપની પાસે 'M' અને 'N' એમ બે દરખાસ્ત છે. નીચે દર્શાવેલી પદ્ધતિઓ પ્રમાણે બંને દરખાસ્તનું મૂલ્યાંકન કરો. કઈ દરખાસ્ત વધુ ફાયદાકારક છે તે જણાવો.

- (1) પરત આપ પદ્ધતિ
- (2) યોજના વર્તમાન મૂલ્યની પદ્ધતિ
- (3) સરેરાશ વળતરના દરની પદ્ધતિ

માહિતી :

વિગત	દરખાસ્ત M	દરખાસ્ત N
શરૂઆતનું રોકાણ	₹ 6,00,000	₹ 6,00,000
અંદાજિત આયુષ્ય	5 વર્ષ	5 વર્ષ
ધસારાની રીત	સીધી લીટીની રીત	સીધી લીટીની રીત
અંદાજિત ભંગાર કિંમત	શૂન્ય	શૂન્ય
ધસારો અને કરવેરા પછીનો નફો		
વર્ષ :	₹	₹
1	25,000	50,000
2	50,000	75,000
3	1,00,000	1,25,000
4	75,000	25,000
5	50,000	—

10% વટાવ પરિબળને આધારે બન્ને દરખાસ્ત માટે પાંચ વર્ષનું ₹ 1 નું વર્તમાન મૂલ્ય નીચે પ્રમાણે છે :

વર્ષ	1	2	3	4	5
વર્તમાન મૂલ્ય	0.909	0.827	0.751	0.683	0.621

5. નીચે દર્શાવેલ દરેક પેટા પ્રશ્નોના એક કરતાં વધુ જવાબો આપેલા છે તે પૈકી સાચો જવાબ શોધો. જરૂરી ગણતરી દર્શાવો : (ગમે તે સાત)

14

(1) નીચેના વિધાનો પૈકી કયું વિધાન સાચું નથી ?

- બિનફાયદાકારક વિચલન હંમેશા ખરાબ કામગીરી સૂચવે છે.
- માલસામાન ખર્ચ વિચલનને માલસામાન ભાવ વિચલન અને માલસામાન વપરાશ વિચલન એમ બે ભાગમાં વહેંચવામાં આવે છે.
- ફાયદાકારક વિચલન બજેટ મુજબના નફામાં વધારો કરે છે.
- પ્રમાણ પડતર પદ્ધતિનો સૌથી મહત્વનો ઉપયોગ વિચલનોનું વિશ્લેષણ કરી પડતર પર અંકુશ રાખવાનો છે.

- (2) સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચ અંગે નીચેના વિધાનો પૈકી કયું વિધાન સાચું છે ?
- (a) સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચના કાર્યક્ષમતા વિચલન હોઈ શકે નહિ.
- (b) સ્થિર ખર્ચ બજેટ વિચલન એટલે બજેટ મુજબનો કુલ પરોક્ષ ખર્ચ અને ખરેખર થયેલ સ્થિર ખર્ચનો તફાવત.
- (c) સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચ હંમેશા સ્થિર રહેતો હોય છે તેના વિચલન હોઈ શકે નહિ.
- (d) સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચના વિચલનો શોધતાં વસૂલાતનો દર ગણવો જરૂરી નથી.
- (3) નીચેની માહિતીનો ઉપયોગ કરતાં ચલિત પરોક્ષખર્ચ કાર્યક્ષમતા વિચલન નીચે મુજબ થશે :

	અંદાજિત	ખરેખર
ઉત્પાદનના એકમો	2,000	2100
ચલિત પરોક્ષ ખર્ચ	₹ 40,000	₹ 38,000
કામદાર કલાકો	4000	4100

- (a) 1000 (–પ્રતિકૂળ) (b) 2000 (+અનુકૂળ)
- (c) 1000 (+અનુકૂળ) (d) 2000 (–પ્રતિકૂળ)
- (4) રાધિકા લિ. ની માહિતી નીચે મુજબ છે :
- ખરેખર વેચાણ જથ્થો 15000 એકમો
- અંદાજપત્ર મુજબ એકમદીઠ વેચાણકિંમત ₹ 30
- અંદાજપત્ર મુજબ એકમદીઠ કુલ પડતર ₹ 20
- અંદાજપત્ર મુજબ વેચાણ જથ્થો 12500 એકમો
- ખરેખર વેચાણ કિંમત એકમદીઠ ₹ 24
- ખરેખર કુલ પડતર એકમદીઠ ₹ 18
- ઉપરોક્ત માહિતી પરથી ઉદભવેલ ‘વેચાણગાળા જથ્થા વિચલન’ નીચે મુજબ છે :
- (a) ₹ 90,000 (પ્રતિકૂળ) (b) ₹ 90,000 (અનુકૂળ)
- (c) ₹ 25,000 (પ્રતિકૂળ) (d) ₹ 25,000 (અનુકૂળ)
- (5) નાણાના સમય મૂલ્યના ખ્યાલ હેઠળ, નાણાનું મૂલ્ય
- (a) પછીના વર્ષો કરતાં અગાઉના વર્ષોમાં ઊંચું રહે છે.
- (b) દરેક વર્ષે સરખું રહે છે.
- (c) અગાઉના વર્ષો કરતાં પછીના વર્ષોમાં ઊંચું રહે છે.
- (d) ઉપરનામાંથી એકેય નહિં.

- (6) એક પેઢી એક યોજનામાં ₹ 1,80,000 રોકવા માગે છે. યોજનાનું આયુષ્ય 5 વર્ષ છે. તેની કોઈ ભંગાર કિંમત નથી. ઘસારો સીધી લીટીની રીતે ગણાય છે. કરવેરાનો દર 50% છે. ઘસારો અને કરવેરા પહેલાનો નફો નીચે મુજબ છે :

₹ 36,000, ₹ 39,600, ₹ 50,400, ₹ 54,000, ₹ 90,000

ઉપરની વિગતો ઉપરથી રોકાણ પરના વળતરનો દર કેટલો હશે ?

- (a) 12% (b) 10% (c) 15% (d) 8%

- (7) શ્રીનાથ કંપની એક યોજનામાં ₹ 2,00,000 રોકવાનું વિચારે છે. કરવેરા પહેલાનું આ યોજનાનું ત્રણ વર્ષનું વળતર નીચે પ્રમાણે છે : ₹ 80,000, ₹ 90,000 અને ₹ 1,60,000. કરવેરાનો દર 50% છે. ઘસારાનો દર સીધી લીટીની રીતે 10% છે. વટાવેલ રોકડ પ્રવાહ ધ્યાનમાં લીધા સિવાય વિગતો પરથી નક્કી કરો કે નીચેના પૈકી પરત આપ મુદત કેટલી છે ?

- (a) 4 વર્ષ (b) 2 વર્ષ 6 માસ
(c) 2 વર્ષ 9 માસ (d) 3 વર્ષ 2 માસ

- (8) 'વસાણી' લિ. ₹ 6,00,000 ની પડતર કિંમતનું એક યંત્ર ખરીદવા માગે છે. 5 વર્ષના આયુષ્યને અંતે ભંગાર કિંમત શૂન્ય છે. કરવેરાનો દર 50%. ઘસારો અને કરવેરા પહેલાનો પાંચ વર્ષનો નફો (₹) નીચે મુજબ છે :

I – 2,10,000, II – 2,40,000, III – 2,70,000, IV – 3,60,000, V – 1,50,000

મૂળ રોકાણ પર વળતર દર નીચે મુજબ થશે :

- (a) 12% (b) 15% (c) 40% (d) 42%

- (9) 'M' લિ. કંપનીનું એક યોજનામાં રોકાણ ₹ 5,00,000 છે. ત્રણ વર્ષ દરમિયાનનો મળતો રોકડ પ્રવાહ અનુક્રમે ₹ 2,00,000, ₹ 3,00,000 અને ₹ 2,00,000 છે. 10% વટાવના દરે વટાવ પરિબળ અનુક્રમે 0.9091, 0.8265 અને 0.7513 છે. (ઘસારો અને કરવેરા ધ્યાનમાં લેવાના નથી)

નીચેના પૈકી આ યોજનાનું ચોખ્ખું વર્તમાન મૂલ્ય કેટલું હશે ?

- (a) ₹ 80,030 (b) ₹ 50,000 (c) ₹ 75,600 (d) ₹ 60,900

- (10) નીચેના પૈકી કયું વિધાન સાચું છે ?

- (a) મિશ્રણ વિચલન ફક્ત માલસામાન ખર્ચ અંગે જ ઉદ્ભવે છે.
(b) માલસામાન ભાવ વિચલન + માલસામાન વપરાશ વિચલન = માલસામાન ખર્ચ વિચલન
(c) મજૂરી દર વિચલન + મજૂર કાર્યક્ષમતા વિચલન = મજૂર મિશ્રણ વિચલન
(d) મજૂર કાર્યક્ષમતા એ પ્રમાણ મજૂરી દરે ખરેખર કલાકોની મજૂરી અને ખરેખર મજૂરી દરે પ્રમાણ કલાકોની મજૂરીનો તફાવત છે.

Seat No. : _____

AE-124

April -2018

B.Com., Sem.-VI

**CE-303(A) : Advanced Accounting & Auditing
(Management Accounting – II)**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

- Note :** (1) Figures to the right indicates full marks.
(2) Show necessary calculations as a part of your answer.

1. The standard mix for one unit of a product is as follows :

14

Material	Kilograms	Price per kg ₹
A	20	6
B	30	8
C	50	12

The standard loss is estimated at 15% of the input. There is no scrap value. Actual output of product was 15300 kgs.

Actual consumption and cost of goods were as follows :

Material	Kilograms	Price per kg ₹
A	3000	5
B	5000	9
C	8000	11

Calculate following variances :

- (1) Material Cost Variance
- (2) Material Price Variance
- (3) Material Usage Variance
- (4) Material Mix Variance
- (5) Material Yield Variance

OR

The standard labour hours and rates of payments per article 'A' of Manish Co. Ltd were as under :

Type of Workers	Hours	Rate per hour ₹
Skilled	5	30
Semiskilled	4	25
Unskilled	8	10

The actual production was 100 articles of 'A' for which actual hours worked and wages are given below :

Type of Workers	Total Hours	Total ₹
Skilled	450	18000
Semiskilled	420	6300
Unskilled	1000	9000

Find out following variances :

- (1) Labour Cost Variance
- (2) Labour Rate Variance
- (3) Labour Efficiency Variance
- (4) Labour Mix Variance
- (5) Revised Labour Efficiency Variance

2. The details of overhead cost for March 2018 of Gopy Ltd are as under :

14

Particulars	Standard	Actual
Hours	18,000	20,000
Production (Units)	9,000	12,000
Days	25	26
Fixed Overheads (₹)	36,000	40,000
Variable Overheads (₹)	18,000	25,000

Find out following variances :

- (1) Variable Overhead Variance
- (2) Variable Overhead Expenditure Variance
- (3) Variable Overhead Efficiency Variance
- (4) Fixed Overhead Variance
- (5) Fixed Overhead Volume Variance
- (6) Fixed Overhead Capacity Variance
- (7) Fixed Overhead Calendar Variance

OR

Find out following sales variances from the given data :

- (1) Sales Value Variance
- (2) Sales Price Variance
- (3) Sales Volume Variance
- (4) Sales Mix Variance
- (5) Sales Sub-volume Variance

Product	Standard		Actual	
	Quantity (Units)	Price per unit ₹	Quantity (units)	Total Amount ₹
A	1000	4	1200	6000
B	2000	5	2500	17,500
C	3000	6	3500	31,500

3. (a) One company intends to invest ₹ 2,25,000 in a project, the expected scrap value of the project after the useful life of 5 years is ₹ 40,000. Company uses straight line method for depreciation. Rate of tax is 50%. Every year the expected “cash flow” is ₹ 90,000. Cost of capital is 10%. 7

What will be the internal rate of return on the basis of 20% discount factor and 22% discount factor ?

Year	01	02	03	04	05
Present value at 10%	0.909	0.827	0.751	0.683	0.621
Present value at 20%	0.8333	0.6944	0.5787	0.4823	0.4019
Present value at 22%	0.8197	0.6719	0.5507	0.4514	0.3700

- (b) (1) Find in how many years ₹ 1,50,000 will be double at 10% compounded interest. 7

- (2) Mr. Rajesh wants to invest ₹ 1,20,000 for 4 years. He has two options :

Option : 1 Compounding is done annually at 10% p.a.

Option : 2 Compounding is done quarterly at 12% p.a.

Which of the two options would be more profitable ? How ?

Under A1 table of compound interest

→ The factor value of ₹ 1 at the end of 4 years at 10% p.a. is 1.464.

→ The factor value of ₹ 1 at the end of 16 years at 3% p.a. is 1.605.

OR

- (a) Rima Company Ltd. has a proposal for the approval which requires initial investment of ₹ 4,40,000. The expected scrap value at the end of 5 years useful life is ₹ 40,000. Following is the profits of five years before depreciation and tax. Rate of tax is 50%. 7

Year	I	II	III	IV	V
	₹	₹	₹	₹	₹
Profit before depreciation and tax	80,000	1,60,000	2,40,000	3,30,000	3,00,000

Find out payback period of the project.

- (b) (1) Explain concepts of 'Compounding' or 'Discount' in brief. 7
- (2) Which amount will convert into ₹ 6,000 after 10 years at 6% compound interest rate ?

4. Maitri Company intends to purchase a machine of ₹ 12,00,000. Two proposals are available A and B. Expected life of each proposal is 5 years. Expected scrap value is zero in both the case. Cost of capital is 12%, Rate of tax is 50%. Company has adopted straight line method for depreciation. The earnings before depreciation and tax of both the proposals is as under : 14

Year	Proposal A	Proposal B
	₹	₹
1	7,80,000	6,60,000
2	6,00,000	7,80,000
3	4,80,000	4,80,000
4	4,20,000	3,60,000
5	3,00,000	4,20,000

Evaluate both the proposals using following methods and state which proposal is more profitable :

- (1) Payback Period Method
- (2) Net Present Value Method
- (3) Profitability Index Method

OR

Ishan Co. Ltd has two proposals M and N. Evaluate both the proposals under following methods and state which proposal is more profitable.

- (1) Payback period method
- (2) Net present value method
- (3) Average rate of return method

Information :

Particulars	Proposal M	Proposal N
Initial Investments	₹ 6,00,000	₹ 6,00,000
Expected Life	5 years	5 years
Method of Depreciation	Straight line method	Straight line method
Expected Scrap Value	Zero	Zero
<u>Profit after depreciation and tax</u>		
<u>Year :</u>	₹	₹
1	25,000	50,000
2	50,000	75,000
3	1,00,000	1,25,000
4	75,000	25,000
5	50,000	—

Present value of ₹ 1 at 10% discount factor for both the proposals for 5 years is as follows :

Year	1	2	3	4	5
Present value	0.909	0.827	0.751	0.683	0.621

- (5) As per the concept of 'Time Value of Money' the value of money
- (a) is higher in earlier years than in later years
 - (b) is equal in all the years
 - (c) is higher in later years than in earlier years
 - (d) None of the above
- (6) A firm intends to invest ₹ 1,80,000 in a project. Life of the project is 5 years. It has no scrap value. Rate of tax is 50%. Depreciation is charged on straight line method.

The profits before depreciation and tax are as follows :

₹ 36,000, ₹ 39,600, ₹ 50,400, ₹ 54,000, ₹ 90,000

From the above data, find out average rate of return :

- (a) 12%
 - (b) 10%
 - (c) 15%
 - (d) 8%
- (7) Shri Nath Company is thinking to invest ₹ 2,00,000 in a project. Return for three years before tax is as follow : ₹ 80,000, ₹ 90,000 and ₹ 1,60,000. Rate of tax is 50%, Depreciation is charged at 10% on straight line method.

Taking into account cash flow without discounting it, say which of the following is the payback period ?

- (a) 4 years
 - (b) 2 years 6 months
 - (c) 2 years 9 months
 - (d) 3 years 2 months
- (8) Vasani Ltd. wants to purchase a machine costing ₹ 6,00,000. The scrap value after useful life of 5 years is zero. Rate of tax is 50%. The profits before depreciation and tax for five years in rupees is as follow :

I – 2,10,000, II – 2,40,000, III – 2,70,000, IV – 3,60,000, V – 1,50,000

Rate of return on original investment will be as follow :

- (a) 12%
- (b) 15%
- (c) 40%
- (d) 42%

(9) 'M' Company Ltd. has invested ₹ 5,00,000 in a project. The cash inflow of three years is as follow respectively. ₹ 2,00,000, ₹ 3,00,000 and ₹ 2,00,000. The discount factor at 10% discount rate is as follow : 0.9091, 0.8265 and 0.7513. (Depreciation and taxes are to be ignored) Which of the following is the net present value ?

- | | |
|--------------|--------------|
| (a) ₹ 80,030 | (b) ₹ 50,000 |
| (c) ₹ 75,600 | (d) ₹ 60,900 |

(10) Which of the following statements is correct ?

- (a) Mix variance can arise only in case of material.
 - (b) Material price variance + Material usage variance = Material cost variance
 - (c) Labour rate variance + Labour efficiency variance = Labour mix variance
 - (d) Labour efficiency variance is the difference, between wages for actual hours at standard rate and wages at actual wage rate for standard hours.
-