04

THE OPEN UNIVERSITY OF SRI LANKA
BACHELOR OF MANAGEMENT STUDIES – LEVEL 5
ASSIGNMENT TEST -2009
FINANCIAL MANAGEMENT AND MANAGERIAL ACCOUNTING –MCU 3208

DURATION – TWO (02) HOURSE

Date: 31th May 2009 **Time: 2.00p.m. – 4.00p.m.**

Answer any THREE (03) questions only. Each question carries equal marks.

1. Describe the different functions of Management Accounting. Explain how a Management Accounting System can assist the Management of an organization.

2. (i) Briefly explain how a Manager could use the "Break- Even analysis" to fulfill their responsibilities.

   (ii) The following data is available for Clyton Company's one product.

	Rs.
Unit Selling Price	4/-
Unit Variable Cost	3/-
Total Fixed Cost	40,000/-
Unit Volume	60,000

   You are required to,

   a) Prepare an income statement using the contribution margin format.

   b) Determine the Break Even Point in (i) Units and (ii) Sales value

   c) Determine the (i) Unit Volume and (ii) Sales Volume required to earn 15% return on sales

   (iii) "Fixed costs are not always Fixed" Do you agree? Explain.

03 (i) "Traditionally the basic objective of financial management is the maximization of profit of the firm. However this concept suffers from some limitations." Elaborate this statement with suitable examples.

   (ii) Should the business operate strictly in their stock holder's best interest? Explain.

ශ්‍රී ලංකා විවෘත විශ්වවිද්‍යාලය
කළමනාකරණ අධ්‍යයන උපාධි පාඨමාලාව - පස්වන මට්ටම
අඛණ්ඩ ඇගයීම - 2009
මූල්‍ය කළමනාකරණය සහ කළමනාකරණ ගිණුම්කරණය - MCU 3208

කාලය : පැය දෙකයි

දිනය: 31.05.2009 වේලාව : ප. ව. 2.00 – ප. ව. 4.00

ඕනෑම ප්‍රශ්න තුනකට (03) පමණක් පිළිතුරු ලියන්න. සෑම ප්‍රශ්නයකටම සමාන ලකුණු ලැබේ.
අපැහැදිලි සෑම අවස්ථාවකම ඉංග්‍රීසි පිටපත බලන්න.

01. විවිධ කළමනාකරණ ගණකාධිකරණ ශ්‍රිතයන් විස්තර කරන්න. කළමනාකරණ ගණකාධිකරණ ක්‍රමය සංවිධානයක් කළමනාකරණය කිරීම සඳහා සහාය වන්නේ කෙසේදැයි පැහැදිලි කරන්න.

02. (i) සමච්ඡේදන ලක්ෂ්‍ය විග්‍රහය කළමනාකරුවකුගේ වගකීම් ඉටු කිරීම සඳහා භාවිතා කළ හැක්කේ කෙසේදැයි පැහැදිලි කරන්න.

(ii) Clyton සමාගමේ එක් නිෂ්පාදනයකට අදාළ දත්ත පහත දැක්වේ.

	රු.
විකුණුම් මිල	4/=
විචල්‍ය පිරිවැය	3/=
ස්ථාවර පිරිවැය	40000
නිෂ්පාදනය කරනු ලබන ඒකක සංඛ්‍යාව	60000

පහත දෑ පිළියෙල කරන්න.

(අ) දායකත්ව ආකෘතිය යොදා ගනිමින් ආදායම් වාර්තාව පිළියෙල කරන්න.
(ආ) සමච්ඡේදන ලක්ෂයේ (i) ඒකක සංඛ්‍යාව හා (ii) විකුණුම් වටිනාකම ගණනය කරන්න.
(ඇ) විකුණුම් මත ප්‍රතිලාභය 15% ක් ලබා ගැනීම සඳහා (i) නිපදවිය යුතු ඒකක සංඛ්‍යාව හා (ii) විකුණුම් පරිමාව ගණනය කරන්න.

(iv) "ස්ථාවර පිරිවැය සැමවිටම ස්ථාවර නොවේ." මෙම ප්‍රකාශයට ඔබ එකඟද? පැහැදිලි කරන්න.

03. (i) "සම්ප්‍රදායිකව මූල්‍ය කළමනාකරණයේ මූලික පරමාර්ථය ආයතනයේ ලාභ උපරිම කිරීමයි. කෙසේ වෙතත් මෙම සංකල්පය ඇතැම් දුර්වලතාවලින් යුක්තය." සුදුසු උදාහරණ දක්වමින් මෙම ප්‍රකාශය විස්තර කරන්න.

(ii) ව්‍යාපාර ආයතනයක් හුදෙක් කොටස්කරුවන්ගේ අභිරුචිය සඳහාම මෙහෙයවිය යුතුද? පැහැදිලි කරන්න.

04. (i) මුළු වටිනාකම රු. 1000/= ක් වන අවුරුදු 10, 8% අර්ධ වාර්ෂික කූපන් බැඳුම්කරයක අපේක්ෂිත ප්‍රතිලාභ අනුපාතය 6% කි. පොලී අනුපාතයන්හි වෙනස්වීම් හේතු කොට ගෙන ආයෝජකයාගේ අපේක්ෂිත ප්‍රතිලාභ අනුපාතය 10% දක්වා ඉහළ යයි.

(අ) අපේක්ෂිත ප්‍රතිලාභ අනුපාතය 6% සහ 10% වන විට බැඳුම්කරයේ වටිනාකම ගණනය කරන්න.
(ආ) ඉහත බැඳුම්කරයෙහි පොලී අනුපාත අවදානම කුමක්ද?

04 (i) A 10 year, 8%, semi-annual coupon bond with Rs. 1000/- par value expects 6% rate of return. Due to the changes in the interest rate the investor's required rate of return of this bond increases to 10%.

a. Calculate the value of the bond, if the required rate of return is 6% and 10%.
b. What is the interest rate risk of the above bond?

(ii) Suppose that ABC Company's expected dividend is Rs. 3/-. It is expected to grow at a rate of 10% for the next 2 years, rate of 15% for the next 3 years and then at a rate of 10% infinitely. What is the price of a share today? The required rate of return is 12%.

(iii) An investor is considering to selecting one of the Securities X and Y. The following information are given.

	Security X	Security Y
Average Return	20%	35%
Standard Deviation	14.5	18.5

What security the investor should choose? Explain the reasons for your answer.

-Copyright reserved-

(ii) ABC සමාගමේ අපේක්ෂිත ලාභාංශය රු.3/= ක් යැයි සිතන්න. එය මීළඟ අවුරුදු 2 සඳහා 10% ක අනුපාතයකින්ද, ඉන්පසු අවුරුදු 3 සඳහා 15% ක අනුපාතයකින්ද සහ අනතුරුව 10% ක අඛන්ඩවද වර්ධනය වේ. ABC සමාගමේ කොටසක වර්ථමාන මිල කුමක්ද? අපේක්ෂිත ලාභ අනුපාතය 12% ක් වේ.

(iii) ආයෝජකයෙකු X සහY යන සුරැකුම් අතරින් එකක් තෝරා ගැනීම සළකා බලමින් සිටියි. පහත තොරතුරු දී ඇත.

	සුරැකුම් X	සුරැකුම් Y
සාමාන්‍ය ප්‍රතිලාභය	20%	35%
සම්මත අපගමනය	14.5	18.5

මෙම ආයෝජකයා කුමක් තෝරා ගත යුතුද? ඔබේ පිළිතුරට හේතු දක්වන්න.

- හිමිකම් ඇවිරිණි -

[illegible]: TABLES

Table 1

Present Value of Re. 1 = $1/(1+r)^n$

Year	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%
1	0.990	0.980	0.971	0.962	0.952	0.943	0.935	0.926	0.917	0.909
2	0.980	0.961	0.943	0.925	0.907	0.890	0.873	0.857	0.842	0.826
3	0.971	0.942	0.915	0.889	0.864	0.840	0.816	0.794	0.772	0.751
4	0.961	0.924	0.888	0.855	0.823	0.792	0.763	0.735	0.708	0.683
5	0.951	0.906	0.863	0.822	0.784	0.747	0.713	0.681	0.650	0.621
6	0.942	0.888	0.837	0.790	0.746	0.705	0.666	0.630	0.596	0.564
7	0.933	0.871	0.813	0.760	0.711	0.665	0.623	0.583	0.547	0.513
8	0.923	0.853	0.789	0.731	0.677	0.627	0.582	0.540	0.502	0.467
9	0.914	0.837	0.766	0.703	0.645	0.592	0.544	0.500	0.460	0.424
10	0.905	0.820	0.744	0.676	0.614	0.558	0.508	0.463	0.422	0.386
11	0.896	0.804	0.722	0.650	0.585	0.527	0.475	0.429	0.388	0.350
12	0.887	0.789	0.701	0.625	0.557	0.497	0.444	0.397	0.356	0.319
13	0.879	0.773	0.681	0.601	0.530	0.469	0.415	0.368	0.326	0.290
14	0.870	0.758	0.661	0.577	0.505	0.442	0.388	0.340	0.299	0.263
15	0.861	0.743	0.642	0.555	0.481	0.417	0.362	0.315	0.275	0.239
16	0.853	0.728	0.623	0.534	0.458	0.394	0.339	0.292	0.252	0.218
17	0.844	0.714	0.605	0.513	0.436	0.371	0.317	0.270	0.231	0.198
18	0.836	0.700	0.587	0.494	0.416	0.350	0.296	0.250	0.212	0.180
19	0.828	0.686	0.570	0.475	0.396	0.331	0.277	0.232	0.194	0.164
20	0.820	0.673	0.554	0.456	0.377	0.312	0.258	0.215	0.178	0.149
21	0.811	0.660	0.538	0.439	0.359	0.294	0.242	0.199	0.164	0.135
22	0.803	0.647	0.522	0.422	0.342	0.278	0.226	0.184	0.150	0.123
23	0.795	0.634	0.507	0.406	0.326	0.262	0.211	0.170	0.138	0.112
24	0.788	0.622	0.492	0.390	0.310	0.247	0.197	0.158	0.126	0.102
25	0.780	0.610	0.478	0.375	0.295	0.233	0.184	0.146	0.116	0.092
26	0.772	0.598	0.464	0.361	0.281	0.220	0.172	0.135	0.106	0.084
27	0.764	0.586	0.450	0.347	0.268	0.207	0.161	0.125	0.098	0.076
28	0.757	0.574	0.437	0.333	0.255	0.196	0.150	0.116	0.090	0.069
29	0.749	0.563	0.424	0.321	0.243	0.185	0.141	0.107	0.082	0.063
30	0.742	0.552	0.412	0.308	0.231	0.174	0.131	0.099	0.075	0.057

Table I

Present Value of Re. 1 = $1/(1+r)^n$

Year	11%	12%	13%	14%	15%	16%	17%	18%	19%	20%
1	0.901	0.893	0.885	0.877	0.870	0.862	0.855	0.847	0.840	0.833
2	0.812	0.797	0.783	0.769	0.756	0.743	0.731	0.718	0.706	0.694
3	0.731	0.712	0.693	0.675	0.658	0.641	0.624	0.609	0.593	0.579
4	0.659	0.636	0.613	0.592	0.572	0.552	0.534	0.516	0.499	0.482
5	0.593	0.567	0.543	0.519	0.497	0.476	0.456	0.437	0.419	0.402
6	0.535	0.507	0.480	0.456	0.432	0.410	0.390	0.370	0.352	0.335
7	0.482	0.452	0.425	0.400	0.376	0.354	0.333	0.314	0.296	0.279
8	0.434	0.404	0.376	0.351	0.327	0.305	0.285	0.266	0.249	0.233
9	0.391	0.361	0.333	0.308	0.284	0.263	0.243	0.225	0.209	0.194
10	0.352	0.322	0.295	0.270	0.247	0.227	0.208	0.191	0.176	0.162
11	0.317	0.287	0.261	0.237	0.215	0.195	0.178	0.162	0.148	0.135
12	0.286	0.257	0.231	0.208	0.187	0.168	0.152	0.137	0.124	0.112
13	0.258	0.229	0.204	0.182	0.163	0.145	0.130	0.116	0.104	0.093
14	0.232	0.205	0.181	0.160	0.141	0.125	0.111	0.099	0.088	0.078
15	0.209	0.183	0.160	0.140	0.123	0.108	0.095	0.084	0.074	0.065
16	0.188	0.163	0.141	0.123	0.107	0.093	0.081	0.071	0.062	0.054
17	0.170	0.146	0.125	0.108	0.093	0.080	0.069	0.060	0.052	0.045
18	0.153	0.130	0.111	0.095	0.081	0.069	0.059	0.051	0.044	0.038
19	0.138	0.116	0.098	0.083	0.070	0.060	0.051	0.043	0.037	0.031
20	0.124	0.104	0.087	0.073	0.061	0.051	0.043	0.037	0.031	0.026
21	0.112	0.093	0.077	0.064	0.053	0.044	0.037	0.031	0.026	0.022
22	0.101	0.083	0.068	0.056	0.046	0.038	0.032	0.026	0.022	0.018
23	0.091	0.074	0.060	0.049	0.040	0.033	0.027	0.022	0.018	0.015
24	0.082	0.066	0.053	0.043	0.035	0.028	0.023	0.019	0.015	0.013
25	0.074	0.059	0.047	0.038	0.030	0.024	0.020	0.016	0.013	0.010
26	0.066	0.053	0.042	0.033	0.026	0.021	0.017	0.014	0.011	0.009
27	0.060	0.047	0.037	0.029	0.023	0.018	0.014	0.011	0.009	0.007
28	0.054	0.042	0.033	0.026	0.020	0.016	0.012	0.010	0.008	0.006
29	0.048	0.037	0.029	0.022	0.017	0.014	0.011	0.008	0.006	0.005
30	0.044	0.033	0.026	0.020	0.015	0.012	0.009	0.007	0.005	0.004

Table 2

Present Value of An Annuity of Re. 1 for n periods = $\frac{1 - \frac{1}{(1+r)^n}}{r}$

Periods (n)	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%
1	0.990	0.980	0.971	0.962	0.952	0.943	0.935	0.926	0.917	0.909
2	1.970	1.941	1.913	1.886	1.859	1.833	1.808	1.783	1.759	1.736
3	2.941	2.884	2.829	2.775	2.723	2.673	2.624	2.577	2.531	2.487
4	3.901	3.808	3.717	3.630	3.546	3.465	3.387	3.312	3.240	3.170
5	4.853	4.713	4.580	4.452	4.329	4.212	4.100	3.993	3.890	3.791
6	5.795	5.601	5.417	5.242	5.076	4.917	4.766	4.623	4.486	4.355
7	6.727	6.472	6.230	6.002	5.786	5.582	5.389	5.206	5.033	4.868
8	7.651	7.325	7.020	6.733	6.463	6.210	5.971	5.747	5.535	5.335
9	8.565	8.162	7.786	7.435	7.108	6.802	6.515	6.247	5.995	5.759
10	9.470	8.982	8.530	8.111	7.722	7.360	7.024	6.710	6.418	6.145
11	10.366	9.786	9.252	8.760	8.306	7.887	7.499	7.139	6.805	6.495
12	11.254	10.575	9.954	9.385	8.863	8.384	7.943	7.536	7.161	6.814
13	12.132	11.348	10.635	9.986	9.393	8.853	8.358	7.904	7.487	7.103
14	13.002	12.106	11.296	10.563	9.899	9.295	8.745	8.244	7.786	7.367
15	13.863	12.849	11.938	11.118	10.380	9.712	9.108	8.559	8.061	7.606
16	14.716	13.577	12.561	11.652	10.838	10.106	9.447	8.851	8.313	7.824
17	15.560	14.291	13.166	12.166	11.274	10.477	9.763	9.122	8.544	8.022
18	16.396	14.992	13.753	12.659	11.689	10.828	10.059	9.372	8.756	8.201
19	17.224	15.678	14.323	13.134	12.085	11.158	10.336	9.604	8.950	8.365
20	18.043	16.351	14.877	13.590	12.462	11.470	10.594	9.818	9.129	8.514
21	18.855	17.011	15.415	14.029	12.821	11.764	10.835	10.017	9.292	8.649
22	19.658	17.657	15.937	14.451	13.163	12.041	11.061	10.201	9.442	8.772
23	20.453	18.292	16.443	14.857	13.488	12.303	11.272	10.371	9.580	8.883
24	21.241	18.913	16.935	15.247	13.798	12.550	11.469	10.529	9.707	8.985
25	22.021	19.523	17.413	15.622	14.094	12.783	11.654	10.675	9.823	9.077
26	22.793	20.120	17.877	15.983	14.375	13.003	11.826	10.810	9.929	9.161
27	23.557	20.706	18.327	16.329	14.643	13.210	11.987	10.935	10.027	9.237
28	24.314	21.281	18.764	16.663	14.898	13.406	12.137	11.051	10.116	9.307
29	25.063	21.844	19.188	16.984	15.141	13.591	12.278	11.158	10.198	9.370
30	25.805	22.396	19.600	17.292	15.372	13.765	12.409	11.258	10.274	9.427

Table 2

Present Value of an Annuity of Re 1 for n periods = $\frac{1 - \frac{1}{(1+r)^n}}{r}$

Periods (n)	11%	12%	13%	14%	15%	16%	17%	18%	19%	20%
1	0.901	0.893	0.885	0.877	0.870	0.862	0.855	0.847	0.840	0.833
2	1.713	1.690	1.668	1.647	1.626	1.605	1.585	1.566	1.546	1.528
3	2.444	2.402	2.361	2.322	2.283	2.246	2.210	2.174	2.140	2.106
4	3.102	3.037	2.974	2.914	2.855	2.798	2.743	2.690	2.639	2.589
5	3.696	3.605	3.517	3.433	3.352	3.274	3.199	3.127	3.058	2.991
6	4.231	4.111	3.998	3.889	3.784	3.685	3.589	3.498	3.410	3.326
7	4.712	4.564	4.423	4.288	4.160	4.039	3.922	3.812	3.706	3.605
8	5.146	4.968	4.799	4.639	4.487	4.344	4.207	4.078	3.954	3.837
9	5.537	5.328	5.132	4.946	4.772	4.607	4.451	4.303	4.163	4.031
10	5.889	5.650	5.426	5.216	5.019	4.833	4.659	4.494	4.339	4.192
11	6.206	5.938	5.687	5.453	5.234	5.029	4.836	4.656	4.486	4.327
12	6.492	6.194	5.918	5.660	5.421	5.197	4.988	4.793	4.611	4.439
13	6.750	6.424	6.122	5.842	5.583	5.342	5.118	4.910	4.715	4.533
14	6.982	6.628	6.302	6.002	5.724	5.468	5.229	5.008	4.802	4.611
15	7.191	6.811	6.462	6.142	5.847	5.575	5.324	5.092	4.876	4.675
16	7.379	6.974	6.604	6.265	5.954	5.668	5.405	5.162	4.938	4.730
17	7.549	7.120	6.729	6.373	6.047	5.749	5.475	5.222	4.990	4.775
18	7.702	7.250	6.840	6.467	6.128	5.818	5.534	5.273	5.033	4.812
19	7.839	7.366	6.938	6.550	6.198	5.877	5.584	5.316	5.070	4.843
20	7.963	7.469	7.025	6.623	6.259	5.929	5.628	5.353	5.101	4.870
21	8.075	7.562	7.102	6.687	6.312	5.973	5.665	5.384	5.127	4.891
22	8.176	7.645	7.170	6.743	6.359	6.011	5.696	5.410	5.149	4.909
23	8.266	7.718	7.230	6.792	6.399	6.044	5.723	5.432	5.167	4.925
24	8.348	7.784	7.283	6.835	6.434	6.073	5.746	5.451	5.182	4.937
25	8.422	7.843	7.330	6.873	6.464	6.097	5.766	5.467	5.195	4.948
26	8.488	7.896	7.372	6.906	6.491	6.118	5.783	5.480	5.206	4.956
27	8.548	7.943	7.409	6.935	6.514	6.136	5.798	5.492	5.215	4.964
28	8.602	7.984	7.441	6.961	6.534	6.152	5.810	5.502	5.223	4.970
29	8.650	8.022	7.470	6.983	6.551	6.166	5.820	5.510	5.229	4.975
30	8.694	8.055	7.496	7.003	6.566	6.177	5.829	5.517	5.235	4.979