OCR
RECOGNISING ACHIEVEMENT

ADVANCED GCE

ACCOUNTING

Management Accounting

F014

Candidates answer on the question paper.

OCR supplied materials:
*   Resource booklet

Other materials required:
*   A calculator may be used

Tuesday 21 June 2011
Morning

Duration: 2 hours

Candidate forename		Candidate surname	

Centre number					Candidate number				

INSTRUCTIONS TO CANDIDATES

*   Write your name, centre number and candidate number in the boxes above. Please write clearly and in capital letters.
*   Use black ink. Pencil may be used for diagrams only.
*   The information required to answer questions 1–4 is contained within the resource booklet.
*   Read each question carefully. Make sure you know what you have to do before starting your answer.
*   You must show the calculations leading to your answers.
*   Write your answer to each question in the space provided. Additional paper may be used if necessary but you must clearly show your candidate number, centre number and question number(s).
*   Answer **all** the questions.
*   Do **not** write in the bar codes.

INFORMATION FOR CANDIDATES

*   The number of marks is given in brackets **[ ]** at the end of each question or part question.
*   The total number of marks for this paper is **120**.
*   The quality of your written communication will be taken into account when marking your answers to the two questions/sub-questions labelled with an asterisk (*).
*   In one of these questions, the focus will be on your ability to present numerical information legibly and in an appropriate accounting format. In the other, you will be assessed on the legibility and style of writing, the clarity and coherence of your arguments and the accuracy of your spelling, punctuation and grammar.
*   This document consists of **20** pages. Any blank pages are indicated.

A calculator may be used for this paper

OCR is an exempt Charity

Turn over
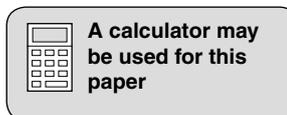
1 REQUIRED

(a) Based on the original budget, calculate:

(i) profit; ....

....

....

....

....

....

....

.... **[1]**

(ii) contribution per unit; ....

....

....

....

....

....

....

.... **[1]**

(iii) break-even in both units **and** sales value. ....

....

....

....

....

....

.... **[2]**

(b) Taking each option independently, calculate the profit for each of options **(i)** to **(iv)**. Show the contribution per unit in each case.

(i) ....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

(ii) ....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

Turn over

4

(iii) ....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

(iv) ....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

.... **[12]**

(c) For option **(v)**, calculate the sales quantity necessary to achieve the required profit.

....

....

....

....

....

.... **[3]**

(d) Discuss **two** implications for the company of undertaking option **(iv)**.

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

.... **[6]**

(e) State **two** applications of marginal costing.

1 ....

....

2 ....

.... **[2]**

Total marks [27]

2   REQUIRED

(a) Calculate the budgeted overhead absorption rate for each production department.

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

.... **[3]**

(b) Prepare a detailed cost statement for enquiry reference 1912.

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

Turn over

....

....

....

....

....

....

.... **[5]**

(c) All selling prices for ESD Ltd are based on a 10% net profit margin. Calculate the selling price to the customer for enquiry reference 1912.

....

....

....

....

....

....

.... **[2]**

(d) (i) Explain why ESD Ltd may have chosen to use the departmental direct labour hour rate to absorb overheads.

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

.... **[3]**

(ii) Discuss **three** alternative methods the company could have used to absorb overheads, indicating the circumstances in which each would have been appropriate.

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

Turn over

....

....

....

....

....

.... **[9]**

Total marks [22]

3 REQUIRED

(a) Calculate for **each** option:

(i) the net cash flow (excluding the initial cost of the purchase of the business) for each year. Show the cash inflow and cash outflow in your calculations;

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

Turn over

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

.... **[6]**

(ii) pay back (assuming even net cash flows throughout each year);

....

....

....

....

....

....

.... **[4]**

(iii) net present value (assuming the net cash flows take place at the end of each year).

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

Turn over

....

....

....

....

....

....

.... **[10]**

(b)* Discuss the benefits and limitations of payback and net present value as capital expenditure investment appraisal methods.

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

.... **[12]**

(c) Recommend to Tesjen plc which would be the better business to purchase. Justify your recommendation.

....

....

....

....

....

....

....

....

.... **[3]**

Total marks [35]

Turn over

4 REQUIRED

(a) For Gerones Traders, the Cash Budget for each of the months ending 30 June, 31 July and 31 August 2011.

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

.... **[12]**

Turn over

(b)* For Gerones Traders, the Budgeted Trading and Profit and Loss Account for the three months ending 31 August 2011 **and** the Budgeted Balance Sheet as at 31 August 2011.

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

.... **[18]**

(c) Discuss **two** possible impacts of budgets on the managers in a business.

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

....

.... **[6]**

Total marks [36]