

વધારાની માહિતી :

- (૧) દેવાદારોને બે માસની શાખ આપવામાં આવે છે ?
- (૨) ૨૦૧૧ના વર્ષમાં વેચાણમાં ૫૦% વધારો થશે.
- (૩) ૨૦૧૦ના વર્ષમાં ઉધારવેચાણ દર મહિને એક સરખી રીતે થયું છે. અને તે જ રીતે ૨૦૧૧ના વર્ષમાં થતું રહેશે.
ફેબ્રુઆરી અને માર્ચ માસની ઉઘરાણીની ગણતરી કરો.

૨ સરસ્વતી મેન્યુફેક્ચરિંગ કંપની પાસે વાર્ષિક ૧,૦૦,૦૦૦ એકમો તૈયાર થઈ શકે તેટલી કાર્યશક્તિ છે. ઉત્પાદિત વસ્તુની પડતર નીચે મુજબ છે :

(૧) **ચલિત ખર્ચ** **એકમદીઠ રૂ.**

માલસામાન ૨૦
મજૂરી ૧૦ (માસિક રૂ. ૫૦,૦૦૦
લઘુતમ વેતનને આધિન)

શિરોપરી ખર્ચ ૫

(૨) સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચ રૂ. ૧,૨૦,૦૦૦ વાર્ષિક

(૩) અર્ધચલિત શિરોપરી ખર્ચ ૫૦% કાર્યશક્તિએ રૂ. ૬૦,૦૦૦ વાર્ષિક અને દરેક ૨૦% કે તેના ભાગના વધારાદીઠ રૂ. ૧૨,૦૦૦ વાર્ષિક વધે છે.

આગામી વર્ષ માટે કાર્યશક્તિનો અંદાજિત ઉપયોગ નીચે મુજબ છે :

૫૦% = ૬ માસ માટે

૬૦% = ૪ માસ માટે

૮૪% = વર્ષના બાકીના માસ માટે

કંપની કુલ નફો રૂ. ૬,૪૭,૦૦૦ મેળવવાની ધારણા કરે છે. શરૂઆતનો કે આખરનો સ્ટોક નથી તેવી ધારણા કરો. ઉત્પાદનના દરેક એકમદીઠ અંદાજિત વેચાણ કિંમત શોધવા બજેટ તૈયાર કરો.

અથવા

૨ ગાયત્રી કંપનીનું મૂડી માળખું નીચે મુજબ છે :

રૂ.

ઈક્વિટી શેરમૂડી (દરેક રૂ. ૧૦નો) ૨,૦૦,૦૦૦

૧૪% ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી (દરેક રૂ. ૧૦૦નો) ૧,૦૦,૦૦૦

૧૨% ના ડિબેન્ચર્સ (દરેક રૂ. ૨૦૦નો) ૩,૦૦,૦૦૦

૬,૦૦,૦૦૦

ઈક્વિટી શેરની બજાર કિંમત રૂ. ૩૨ છે. કંપની ઈક્વિટી શેર દીઠ રૂ. ૨ ડિવિડંડ જાહેર કરવાની અને આવતા પાંચ વર્ષ સુધી ડિવિડંડનો દર વૃદ્ધિ દર ૧૦% રહેવાની અપેક્ષા રાખે છે.

પ્રેફરન્સ શેર આઠ વર્ષ પછી શેરદીઠ રૂ. પના પ્રીમિયમ પરત કરવાના છે અને હાલમાં બજાર કિંમત રૂ. ૮૪ છે.

ડિબેન્ચર સાત વર્ષ પછી ૫% પ્રીમિયમ પરત કરવાના છે. તેમનો હાલમાં બજાર ભાવ રૂ. ૧૮૦ છે. કંપનીનો કરવેરાનો દર ૪૦% છે.

ઈક્વિટી શેર, પ્રેફરન્સ શેર અને ડિબેન્ચરની મૂડી પડતર ગણો.

રામાયણ કંપની લિ. ના પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ છે :

દેવાં	૩૧.૩.૦૯ રૂ.	૩૧.૩.૧૦ રૂ.	મિલકતો	૩૧.૩.૦૯ રૂ.	૩૧.૩.૧૦ રૂ.
ઈક્વિટી શેર (દરેક રૂ. ૧૦ નો) ૧૦% રીડિ. પ્રેફ. શેર (દરેક રૂ. ૧૦નો શેર દીઠ રૂ. ૮ ભરપાઈ) મૂડી અનામત સામાન્ય અનામત મૂડી પરત અનામત ૧૫% ના ડિબેન્ચર લેણદારો દેવીહૂંડી કરવેરાની જોગવાઈ ઘસારાની જોગવાઈ બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	૨,૦૦,૦૦૦ ૨,૦૦,૦૦૦ ૨,૦૦,૦૦૦ ૬,૦૦,૦૦૦ -- -- -- ૨,૦૦,૦૦૦ ૨,૦૦,૦૦૦ ૨,૦૦,૦૦૦ ૪,૦૦,૦૦૦ ૨,૦૦,૦૦૦ ૨,૦૦,૦૦૦	૮,૫૦,૦૦૦ -- -- ૬,૦૦,૦૦૦ -- -- ૧,૦૦,૦૦૦ ૬,૦૦,૦૦૦ ૮,૦૦,૦૦૦ ૬,૦૦,૦૦૦ --	કાયમી મિલકતો ૧૦%ના રોકાણો સ્ટોક દેવાદારો રોકડ-બેન્ક નફા-નુકસાન ખાતું ડિબેન્ચર વટાવ	૧૦,૦૦,૦૦૦ ૨,૦૦,૦૦૦ ૫,૪૦,૦૦૦ ૪,૬૦,૦૦૦ -- -- ૪,૦૦,૦૦૦ --	૨૨,૦૦,૦૦૦ -- ૪,૦૦,૦૦૦ ૬,૦૦,૦૦૦ ૨૦,૦૦,૦૦૦ -- ૪૦,૦૦૦ ૧૦,૦૦૦
	૨૬,૦૦,૦૦૦	૫૨,૫૦,૦૦૦		૨૬,૦૦,૦૦૦	૫૨,૫૦,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

(૧) આગલા વર્ષમાં સ્ટોકની કિંમત, મૂળ કિંમત કરતાં ૧૦% ઓછી આંકવામાં આવેલ હતી, તે હવે મૂળકિંમતે આંકવાનું નક્કી કરેલ છે. તા. ૩૧-૩-૧૦ના રોજ સ્ટોક તેની મૂળકિંમતે દર્શાવેલ છે.

(૨) ચાલુ વર્ષની શરૂઆતમાં કંપનીએ કાયદાની જરૂરી જોગવાઈઓનું પાલન કરીને રિડિ. પ્રેફ શેરો ૮% પ્રીમિયમથી પરત કરેલ છે. આ માટે જરૂરી રકમ સામાન્ય અનામત ખાતેથી મૂડી પરત અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવી છે.

- (૩) વર્ષની શરૂઆતમાં કંપનીએ બધી કાયમી મિલકતો રૂ. ૧૨,૦૦,૦૦૦માં વેચી દીધી હતી. અને નફો મૂડી અનામત ખાતે જમા કર્યો હતો.
- (૪) મૂડી અનામતમાંથી કંપનીએ ઈક્વિટી શેર હોલ્ડરોને પૂરા ભરપાઈ થયેલા બોનસ શેર આપ્યા હતા.
- (૫) વર્ષ દરમ્યાન રોકાણો રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦માં વેચી દીધા હતા.
- (૬) કંપનીએ વર્ષ દરમ્યાન રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ વચગાળાના ડિવિડંડના અને રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ કરવેરાના ચુકવ્યા હતા.
- હિસાબી ધોરણ નં. ૩ પ્રમાણે રોકડ પ્રવાહપત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

- ૩ શ્રી ગણેશ કંપની લિ.ની નીચેની માહિતી પરથી એપ્રિલ થી જૂન ૨૦૧૦ ૧૨ સુધીના સમયનું રોકડ બજેટ તૈયાર કરો :
તા. ૧લી એપ્રિલના રોજ રોકડ અને બેન્ક સિલકે રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦.

વેચાણ (અંદાજિત)	રૂ.
જાન્યુઆરી.....	૫,૦૦,૦૦૦
ફેબ્રુઆરી	૪,૦૦,૦૦૦
માર્ચ	૫,૦૦,૦૦૦
એપ્રિલ	૫,૫૦,૦૦૦
મે	૬,૦૦,૦૦૦
જૂન.....	૪,૦૦,૦૦૦
જાન્યુઆરી માસની વેચાણ પડતરની વિગતો નીચે મુજબ છે :	
	રૂ.
માલસામાન	૨,૦૦,૦૦૦
મજૂરી.....	૧,૦૦,૦૦૦
ચલિત પરોક્ષ ખર્ચા	૧,૦૦,૦૦૦

સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચા રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ જેમાં રૂ. ૫૦,૦૦૦ યંત્ર પર ઘસારાનો સમાવેશ થાય છે.

કુલ વેચાણ પૈકી ૨૦% રોકડ વેચાણ છે, ઉધાર વેચાણનાં ૫૦% વેચાણ પછી પહેલે મહિને ૪૦% વેચાણ પછી બીજે મહિને અને બાકીના વેચાણ પછી ત્રીજે મહિને મળે છે. માલસામાન બે વેપારીઓ પાસેથી અનુક્રમે રિદ્ધિ ટ્રેડર્સ અને સિદ્ધિ ટ્રેડર્સ પાસેથી સરખે હિસ્સે ખરીદવામાં આવે છે. રિદ્ધિ ટ્રેડર્સની ખરીદી બે માસ

અગાઉ અને સિદ્ધિ ટ્રેડર્સની ખરીદી એક માસ અગાઉ કરવામાં આવે છે. બધી ખરીદીના નાણાં ખરીદી પછીના મહિને ચુકવવામાં આવે છે.

માલસામાન અને મજૂરી સંપૂર્ણ પણે ચલિત છે. કંપની ચલિત ખર્ચ પર એક સરખા ધોરણે કાર્યો નફો જાળવી રાખે છે. મજૂરી અને ચલિત ખર્ચ એક માસ પછી ચુકવવામાં આવે છે.

દરેક માસને અંતે હાથ ઉપર સિલક રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ રાખવાની છે. અને વધારાની રકમ સરકારી બોન્ડ્સ રોકવામાં આવશે.

૪ સાંઈરામ કંપની લિ.ના તા. ૩૧મી માર્ચના રોજ પૂરા થતા વર્ષના પાકાં સરવૈયાં ૧૨ નીચે મુજબ છે :

દેવાં	૩૧.૩.૦૯ રૂ.	૩૧.૩.૧૦ રૂ.	મિલકતો	૩૧.૩.૦૯ રૂ.	૩૧.૩.૧૦ રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી (દરેક રૂ. ૧૦૦નો)	૨,૦૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦	જમીન- મકાન	૨,૨૦,૦૦૦	૨,૭૦,૦૦૦
રિડિ. પ્રેફ. શેર મૂડી (દરેક રૂ. ૧૦નો શેરદીઠ ૮ ભરપાઈ)	૮૦,૦૦૦	૪,૦૦૦	યંત્રો	૮૦,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧,૨૦,૦૦૦	૧,૨૫,૦૦૦	પેટન્ટ્સ	૬૨,૦૦૦	૫૦,૦૦૦
શેર પ્રીમિયમ	૩,૭૫૦	—	વાહનો	૩૩,૦૦૦	૬૯,૦૦૦
ન.નુ. ખાતું	૬૦,૦૦૦	૧,૧૦,૦૦૦	ચાલુ	—	—
મૂડી અનામત	૨,૦૦૦	૨૦,૦૦૦	મિલકતો	૧,૫૭,૦૦૦	૨,૩૫,૦૦૦
કરવેરાની જોગવાઈ	૪૦,૦૦૦	૫૨,૦૦૦	બાંહેધરી	—	—
ધસારા ફંડ (યંત્ર)	૨૦,૦૦૦	૩૦,૦૦૦	કમિશન	૧૫,૦૦૦	૧૦,૦૦૦
ચાલુ દેવાં	૪૧,૨૫૦	૪૩,૦૦૦			
	૫,૬૭,૦૦૦	૭,૮૪,૦૦૦		૫,૬૭,૦૦૦	૭,૮૪,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) તા. ૧.૬.૦૯ના રોજ રિડિ. પ્રેફ. શેર ૧૫% પ્રીમિયમે પરત કરવાનું નક્કી કરવામાં આવ્યું. અને તે શેર પરનો છેલ્લો હપતો મંગાવવામાં આવ્યો હતો, પરંતુ ૫૦૦ શેર સિવાય બધા શેર પર પૂરેપૂરા નાણાં મળી ગયા હતા. તા. ૩૧-૧૨-૦૯ના રોજ પ્રેફ. શેર નફામાંથી પરત કરવામાં આવ્યા, અને આ રીતે ઉદ્ભવેલી અનામતનો ઉપયોગ શેર હોલ્ડરોને બોનસ શેર આપવા કરવામાં આવ્યો.
- (૨) જમીનનો એક ટૂકડો જેની પડતર રૂ. ૩૦,૦૦૦ હતી તે ૩૦% નફાથી વેચવામાં આવ્યો અને તેનો નફો મૂડી અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવ્યો હતો.
- (૩) વર્ષ દરમિયાન રૂ. ૪૫,૦૦૦ના વાહનો ખરીદવામાં આવ્યા હતા., અને કોઈ વેચાણ થયું ન હતું.

- (૪) એક યંત્ર જેની મૂળકિંમત રૂ. ૪૦,૦૦૦ હતી (એકત્રિત ઘસારો રૂ. ૧૨,૦૦૦) તેને રૂ. ૧૮,૦૦૦માં વેચવામાં આવ્યું હતું.
- (૫) ૨૦૦૮-૦૯ના વર્ષ માટે કરવેરાની જવાબદારી રૂ. ૩૫,૦૦૦ નક્કી કરવામાં આવી હતી તે ચુકવી દીધી. કરવેરાની જોગવાઈનો વધારો સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવ્યો હતો.
- (૬) આગલા વર્ષનું ઈક્વિટી ડિવિડંડ ૧૮% લેખે ચુકવ્યું હતું. વર્ષ દરમિયાન નવા ઈક્વિટી શેર ૧૦% પ્રીમિયમ બહાર પાડવામાં આવ્યા હતા.

ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

- ૪ મહાલક્ષ્મી કંપની લિ. તમને વર્ષ ૨૦૧૦ માટે નીચે મુજબ માહિતી આપે છે : ૧૨
રૂ.

સમતૂટ બિંદુએ વેચાણ	૮,૦૦,૦૦૦
સ્થિર ખર્ચા	૩,૨૦,૦૦૦
મેળવેલ નફો	૬,૮૦,૦૦૦

નીચેનાની ગણતરી કરો :

- (૧) નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર
- (૨) વર્ષ ૨૦૧૦નું વેચાણ
- (૩) જો હાલનું વેચાણ ૨૦% વધારવામાં આવે તો થનાર નફો.
- (૪) જો હાલની વેચાણ કિંમત ૨૦% ઘટાડવામાં આવે તો નીચેનાની ગણતરી કરો :
- (અ) નવા નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર
- (બ) નવું સમતૂટ બિંદુ
- (ક) વર્ષ ૨૦૧૦માં મેળવેલ નફા કરતાં ૧૦૦% વધુ નફો કમાવા કરવું જોઈતું વેચાણ.
- (૫) જો વેચાણ કિંમત ૨૦% વધારવામાં આવે તેમ છતાં રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ ખોટ થતી હોય તો વેચાણ શોધો.

- ૫ ગંગેશ્વર કંપની લિ.ની કેટલીક બાકીઓ નીચે પ્રમાણે છે : ૧૨

	રૂ.		રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી (દરેક રૂ. ૧૦૦)	૭,૦૦,૦૦૦	લેણીહૂંડી	૫૦,૦૦૦
૮% ની પ્રેફ શેરમૂડી	૫,૦૦,૦૦૦	અગાઉથી ચુકવેલ ખર્ચા	૨૦,૦૦૦
૧૦% ના ડિબેન્ડર્સ	૨,૦૦,૦૦૦	રોકડ બેન્ક	૧,૨૦,૦૦૦
રાખી મૂકેલી કમાણી	૨,૧૦,૦૦૦	ઝડપથી વેચી શકાય તેવી જામીનગીરીઓ	૬૦,૦૦૦
૧૦% ની જાહેર થાપણો	૫૦,૦૦૦	લેણદારો	૧,૫૦,૦૦૦
અવાસ્તવિક મિલકતો	૩૫,૦૦૦	દેવીહૂંડી	૫૦,૦૦૦
કાયમી મિલકતો	૨૦,૦૦,૦૦૦	બેન્ક ઓવર ડ્રાફ્ટ	૫૦,૦૦૦
દેવાદારો	૨,૫૦,૦૦૦	નૂર - જકાત	૪૦,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) છેવટનો સ્ટોક, શરૂનો સ્ટોકના ૨૫% છે.
- (૨) શરૂના સ્ટોકથી પાંચ ગણી ખરીદી કરવામાં આવે છે.
- (૩) ખરીદી અને વેચાણનું પ્રમાણ ૨ : ૫ છે.
- (૪) કાચાનફાનો દર ૫૦% છે.
- (૫) ઉધાર વેચાણ, કુલ વેચાણના ૬૦% છે.
- (૬) ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને વહેંચી શકાય તેવો નફો રૂ. ૧,૪૦,૦૦૦ છે.
- (૭) કરવેરાનો દર ૪૦% છે.

ગણતરી કરો :

- (૧) રોકાયેલી મૂડી પર વળતરનો દર
- (૨) દેવાદાર ગુણોત્તર (વર્ષના ૩૬૦ દિવસ ધ્યાનમાં લેવા)
- (૩) સંચાલન ગુણોત્તર
- (૪) ચોખ્ખા નફાનો ગુણોત્તર
- (૫) સ્ટોક ગુણોત્તર
- (૬) માલિકી ગુણોત્તર.

અથવા

- ૫ (અ) સોમનાથ કંપનીના ઈક્વિટી શેરની બજારકિંમત રૂ. ૪૦ છે. કંપની શેર દીઠ રૂ. ૨ ડિવિડંડ આપે છે. રોકાણકારો વાર્ષિક ૫% વૃદ્ધિદરની અપેક્ષા રાખે છે. ગણતરી કરો :
- (૧) ઈક્વિટી શેરની મૂડી પડતર
- (૨) જો અપેક્ષિત વળતર ૧૨% અપેક્ષિત વૃદ્ધિ દર ૧૦% અને શેરનો બજારભાવ રૂ. ૧૫૦ હોય તો શેરદીઠ ડિવિડંડ.
- (૩) જો અપેક્ષિત વૃદ્ધિદર ૮% હોય તો શેરનો બજાર ભાવ શોધો.
- (બ) શ્રી કામનાથ કંપની લિ.માંથી નીચેની માહિતી મળી છે :

વિગતો	૩૧.૩.૦૮	૩૧.૩.૧૦
સલામતી ગાળાનો દર	૨૫%	૪૦%
નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર	૪૦%	૨૫%
વેચાણ	રૂ.. ૫૦,૦૦,૦૦૦	વેચાણ કિંમત અને સ્થિર ખર્ચમાં ઘટાડો એજ માત્ર ફેરફારો

ગણતરી કરો :

- (૧) નફા અને સમતૂટ બિંદુનું વેચાણ પ્રથમ વર્ષ માટે.
(તા. ૩૧-૩-૦૮ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે)

- (૨) વેચાણ અને સ્થિર ખર્ચા બીજા વર્ષ માટે
(તા. ૩૧-૩-૧૦ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે)
- (૩) નફો અને સમતૂટબિંદુનું વેચાણ બીજા વર્ષ માટે
(તા. ૩૧-૩-૧૦ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે)

૬ ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ)

૧૨

- (૧) મેનેજમેંટ એકાઉન્ટન્ટનાં કાર્યો
- (૨) શૂન્ય આધારિત અંદાજપત્રની મર્યાદાઓ
- (૩) જવાબદારીલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિના ફાયદાઓ અને મર્યાદાઓ
- (૪) ટેલીમાં ટી.ડી.એસ.ની નોંધ
- (૫) હિસાબોમાં કોમ્પ્યુટરની ભૂમિકા
- (૬) નાણાકીય પત્રકોની મર્યાદાઓ.

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) As per the instruction No. 1 of Page No. 1.
(2) Figures to the right indicate full marks of the question.
(3) Show the necessary calculation as a part of your answer.

- 1 (a) The profit volume ratio of a company is 40%. 3
Company wants to increase the selling price by 20%, variable costs have increased by 30%, but fixed costs have gone down from Rs. 8,00,000 to Rs. 7,00,000. What will be change in break-even point?
- (b) Following figures have been taken from the books 4
of Aum Company Ltd.
Expected dividend Rs. 15
Market value of equity share Rs. 120
Personal incometax rate 40%
Brokerage on new investment 3%
Calculate the cost of retained earnings.

(c) Balance Sheet of Shri Bajrang Co. Ltd. on 31.12.2010 3

<i>Liabilities</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
	Debtors	2,00,000

Additional Information :

- (i) Debtors are allowed two months credit
- (ii) In the year 2011, the sales will increase by 50%
- (iii) Credit sales were made at equal monthly rate; and the same pattern would also continue in 2011.

Calculate the collections in the month of February and March.

2 Saraswati manufacturing company has an installed capacity of 1,00,000 units of per annum. The cost structure of the product manufactured is as under : 12

- (i) **Variable Cost** **Per unit Rs.**
 - Materials 20
 - Wages 10 (subject to a minimum of Rs. 50,000 per month)
 - Overheads 5
- (ii) Fixed Overheads..... Rs. 1,20,000 per annum
- (iii) Semi variable overheads Rs. 60,000 per annum at 50% capacity, which is increased by Rs. 12,000 per annum for the increase of every 20% capacity or any part them of.

The estimated capacity utilization for the next year is as follows :

50% for = 6 months

60% for = 4 months

84% for = the balance part of the year.

Company expects to get to Rs. 6,47,000 total profit. Assume that there is no opening or closing stock.

Prepare the budget to find out estimated selling price for each of the production.

OR

2 Capital structure of Gayatri company is as follows :

12

Rs.

Equity share capital (each of Rs. 10)	2,00,000
14% preference share capital (each of Rs. 100)	1,00,000
12% Debentures (each of Rs. 200)	3,00,000
	6,00,000

The market price of equity share is Rs. 32. The company is expected to declare a dividend per share of Rs. 2 and there will be a growth of 10% in the dividends for the next 5 years.

The preference shares are redeemable at a premium of Rs. 5 per share after 8 years and are currently traded at Rs. 84 in the market.

Debentures redemption will take place at 5% premium after 7 years. Their current market price is Rs. 180 per unit. The corporate tax rate is 40%.

Calculate the cost of a equity share, a preference share and a debenture.

The following are the Balance-Sheets of Ramayan Co. Ltd.

<i>Liabilities</i>	<i>31.3.09 Rs.</i>	<i>31.3.10 Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>31.3.09 Rs.</i>	<i>31.3.10 Rs.</i>
Equity shares (of Rs. 10 each)	2,00,000	9,50,000	Fixed Assets	10,00,000	22,00,000
10% Red. Pref. shares (of Rs. 10 Rs. 8 paid)	2,00,000	--	10% investments	2,00,000	--
Capital Reserve	2,00,000	--	Stock	5,40,000	4,00,000
General Reserve	6,00,000	6,00,000	Debtors	4,60,000	6,00,000
Capital Red. Reserve	--	1,00,000	Cash and Bank	--	20,00,000
15% Debentures	2,00,000	6,00,000	Profit and Loss A/c	4,00,000	40,000
Creditors	2,00,000	8,00,000	Debenture discount	--	10,000
Bills payable	2,00,000	6,00,000			
Provision for taxation	4,00,000	10,00,000			
Provision for depreciation	2,00,000	6,00,000			
Bank overdraft	2,00,000	--			
	26,00,000	52,50,000		26,00,000	52,50,000

Additional Information :

- (i) Stock was valued at 10% less than its original cost in previous year. Now it is decided to value at cost price. Stock on 31.3.10 is shown at its cost price.
- (ii) In the beginning of current year, the company has redeemed pref. shares at a premium of 8%, after observing necessary legal provisions. For this purpose, the company has transferred required amount to capital Red. Reserve A/c from general reserve A/c.
- (iii) The company has sold off all fixed assets for Rs. 12,00,000 in the beginning of the year and has credited profit to Capital Reserve Account.
- (iv) The company has given fully paid up bonus shares to its equity share holders from Capital Reserve Account.
- (v) The company has sold off its investments for Rs. 2,50,000.
- (vi) During the year the company has paid Rs. 1,00,000 on account of Interim dividend and Rs. 2,00,000 for tax.

Prepare cash flow statement as per Accounting Standard No. 3.

OR

- 3** Prepare a cash budget of Shri Ganesh Co. Ltd. for the period from April to June 2010. Cash and Bank Balance on 1st April Rs. 2,00,000. **12**

Sales (Estimated)

	<i>Rs.</i>
January	5,00,000
February	4,00,000
March	5,00,000
April	5,50,000
May	6,00,000
June	4,00,000

The cost of sales for the month of January is as under :

	<i>Rs.</i>
Materials	2,00,000
Wages	1,00,000
Variable Overheads	1,00,000

Fixed overheads are Rs. 1,50,000 which include Rs. 50,000 depreciation on machinery. 20% of sales are cash sales, 50% of credit sales are collected in the first month after sale, 40% in the second month after sale and remaining in the third month after sale.

Materials are purchased equal quantum from two merchants Ridhhi traders and Sidhhi traders respectively. The purchases of Ridhhi traders and Sidhhi traders are made two months advance and one month advance respectively. The amount of all the purchases is paid in the month after the month of purchase.

Materials and wages are strictly variable. A uniform gross profit on variable cost is maintained by the company. Wages and variable overheads are paid after one month.

At the end of each month cash on hand of Rs. 1,00,000 is to be kept and the additional amount will be invested in the Government Bonds,

- 4 The following are the Balance Sheets of Sai Ram Co. Ltd. 12 as on 31st March :

<i>Liabilities</i>	<i>31.3.09 Rs.</i>	<i>31.3.10 Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>31.3.09 Rs.</i>	<i>31.3.10 Rs.</i>
Equity share			Land and		
Capital (Rs. 100)	2,00,000	4,00,000	Building	2,20,000	2,70,000
Pref. share			Machinery	80,000	1,50,000
Capital (Rs. 10 each			Patents	62,000	50,000
Rs. 8 paid up)	80,000	4,000	Vehicles	33,000	69,000
General Reserve	1,20,000	1,25,000	Current		
P&L Account	60,000	1,10,000	Assets	1,57,000	2,35,000
Share Premium	3,750	--	Underwriting		
Capital Reserve	2,000	20,000	Commission	15,000	10,000
Provision of Tax	40,000	52,000			
Depreciation fund					
(machinery)	20,000	30,000			
Current liabilities	41,250	43,000			
	5,67,000	7,84,000		5,67,000	7,84,000

Additional Information :

- (i) On 1.6.09, it was decided to redeem Pref. shares at 15% premium. The final call on these shares was made. All the amount of call money except on 500 shares were received fully. On 31.12.09, the Pref. shares were redeemed and so created reserve was utilized for issuing bonus shares to equity share holders.
 - (ii) A piece of land costing Rs. 30,000 was sold at 30% profit and the profit on sales was credited to Capital Reserve Account.
 - (iii) During the year vehicle of Rs. 45,000 was purchased and no sale of it was made.
 - (iv) The machine costing Rs. 40,000, on which accumulated depreciation was Rs. 12,000 was sold for Rs. 18,000.
 - (v) Tax liability for year 2008-09 was at Rs. 35,000, it was paid and the excess provision was transferred to General Reserve Account.
 - (vi) Equity share dividend of previous year was paid at 18%. During the year new equity shares were issued at 10% premium.
- Prepare Fund Flow statement.

OR

- 4 Mahalaxmi Co. Ltd. has given you the following information for the year 2010 :

12

	<i>Rs.</i>
Sales at Break even point	8,00,000
Fixed Costs	3,20,000
Profit obtained	6,80,000

Compute the following :

- (i) Profit Volume Ratio
- (ii) Sales of the year 2010.
- (iii) Profit, when present sales are to be increased by 20%.
- (iv) Compute the following when present selling price is to be decreased by 20%
 - (a) New Profit volume ratio
 - (b) New break even point
 - (c) Sales to earn 100% more profit than the profit earned in the year 2010.

- (v) If selling price is to be increased by 20% and yet there is a loss of Rs. 1,00,000, then find out the sales.

5 Some balances of Gangesvar Co. Ltd. are as under : 12

	Rs.		Rs.
Equity share capital (each Rs. 100)	7,00,000	Bills Receivables	50,000
8% Pref. share capital	5,00,000	Prepaid expenses	20,000
10% Debentures	2,00,000	Cash and Bank	1,20,000
Retained earnings	2,10,000	Quickly salable securities	60,000
10% Public Deposits	50,000	Creditors	1,50,000
Fictitious Assets	35,000	Bills payable	50,000
Fixed Assets	20,00,000	Bank overdraft	50,000
Debtors	2,50,000	Fright Octroy	40,000

Additional Information :

- (i) Closing stock is 25% of opening stock.
- (ii) Purchases are made five times of the opening stock.
- (iii) The ratio of purchases and sales is 2:5
- (iv) Gross profit rate is 50%
- (v) Credit sales are 60% of total sales
- (vi) Divisible profit to equity share holders is Rs. 1,40,000
- (vii) Taxation Rate is 40%

Calculate the following Ratios :

- (i) Rate of return on capital employed
- (ii) Debtors ratio (360 days is to be considered)
- (iii) Operating ratio
- (iv) Net profit ratio
- (v) Inventory Turnover ratio
- (vi) Proprietary ratio.

OR

- 5 (a) Somnath Company's share is quoted in the market at Rs. 40 currently. The company pays dividend of Rs. 2 per share and investors expect growth rate of 5% per share. Compute : 6
- (i) Cost of equity capital

- (ii) If the company's expected return is 12%, anticipated growth rate is 10% and market price of a share is Rs. 150, calculate the dividend per share.
- (iii) If the anticipated growth rate is 8% calculate the market price of a share.

- (b) Following information is obtained from Kamnath Co. Ltd. : 6

<i>Particulars</i>	<i>31.3.09</i>	<i>31.3.10</i>
	First Year	Second Year
Margin of safety ratio	25%	40%
Profit volume ratio	40%	25%
Sales	Rs. 50,00,000	Decrease in selling price and fixed costs are the only changes

Calculate :

- (i) Profit and Break even point sales for the first year
- (ii) Sales and fixed cost for the second year
- (iii) Profit and break even point sale for the second year.

- 6 Write short notes on : (any three) 12

- (i) Functions of Management Accountant
- (ii) Limitations of Zero-base budgeting
- (iii) Merits and demerits of responsibility accounting
- (iv) Recording of T.D.S. in Tally
- (v) The roll of computers in accounts
- (vi) Limitations of financial statements.