



K-0670
Third Year B. Com. Examination
September / October – 2012
Management Accounting : Paper - IV

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 70

સૂચના :

(૧)

<p>નીચે દર્શાવેલ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી. Fillup strictly the details of signs on your answer book.</p> <p>Name of the Examination : Third Year B. Com.</p> <p>Name of the Subject : Management Accounting : Paper - 4</p> <p>Subject Code No. : 0 6 7 0 Section No. (1, 2,.....) : NIL</p>	<p>Seat No. : <input type="text"/><input type="text"/><input type="text"/><input type="text"/><input type="text"/><input type="text"/></p> <div style="border: 1px solid black; border-radius: 15px; padding: 10px; text-align: center; margin-top: 10px;">Student's Signature</div>
---	--

(૨) જમણી બાજુ દર્શાવેલ અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

(૩) જરૂરી ગણતરી તમારા જવાબના ભાગ તરીકે દર્શાવો.

૧	<p>(૧) ચાલુ ગુણોત્તર રૂ. ૫૦ : ૧</p> <p>પ્રવાહી ગુણોત્તર ૧.૭૫ : ૧</p> <p>માલ સ્ટોક રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦</p> <p>ચોખ્ખી કાર્યશીલ મૂડીની ગણતરી કરો.</p>	૨
	<p>(૨) સરેરાશ સ્ટોક રૂ. ૫૦,૦૦૦</p> <p>સ્ટોક ઉથલાનો ગુણોત્તર ૫ વખત</p> <p>વહીવટી ખર્ચા રૂ. ૨૦,૦૦૦</p> <p>કાચા નફાનો ગુણોત્તર ૨૦% વેચાણ પર</p> <p>ચોખ્ખો નફો શોધો.</p>	૩
	<p>(૩) સુનીલ કંપની લિમિટેડની નીચેની માહિતી પરથી વર્ષ ૨૦૧૦-૨૦૧૧ માટે ૩</p> <p>કામગીરી પ્રવૃત્તિમાંથી મળતા રોકડ પ્રવાહની ગણતરી કરો :</p> <p>વર્ષ દરમિયાનનો ચોખ્ખો નફો રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦</p>	

વિગત	૩૧-૩-૨૦૧૦	૩૧-૩-૨૦૧૧
	રૂ.	રૂ.
દેવાદારો	૫૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
લેણદારો	૨૫,૦૦૦	૩૦,૦૦૦
લેણીહૂંડીઓ	૧૦,૦૦૦	૧૧,૦૦૦
દેવીહૂંડીઓ	૮,૦૦૦	૫,૦૦૦
ચુકવવાના બાકી ખર્ચા	૧,૫૦૦	૨,૫૦૦
લેણી થયેલી આવકો	૨,૫૦૦	૩,૦૦૦
માલ સ્ટોક	૩૫,૦૦૦	૪૫,૦૦૦

(૪) માસ્ટર બજેટિંગનો અર્થ આપો. ૨

૨ ખ્યાતી કંપની લિમિટેડના તા. ૩૧-૩-૨૦૧૧ની નાણાકીય પરિસ્થિતિ દર્શાવતા ૧૨ પત્રકો ઉપરથી નીચેના હિસાબી ગુણોત્તરોની ગણતરી કરો :
ખ્યાતી કંપની લિમિટેડનું તા. ૩૧-૩-૨૦૧૧ના રોજનું પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી		સ્થિર મિલકતો	૬૧,૦૦,૦૦૦
૪૦,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર		આખર સ્ટોક	૬,૫૦,૦૦૦
દરેક રૂ. ૧૦૦નો		દેવાદારો	૮,૦૦,૦૦૦
પૂરેપૂરો ભરપાઈ	૪૦,૦૦,૦૦૦	લેણીહૂંડીઓ	૧,૫૦,૦૦૦
૧૦% પ્રેફરન્સ શેરમૂડી		રોકડ / બેન્ક સિલક	૨,૦૦,૦૦૦
૧૦,૦૦૦ પ્રેફ. શેર		અવાસ્તવિક મિલકતો	૧,૦૦,૦૦૦
દરેક રૂ. ૧૦૦નો			
પૂરેપૂરો ભરપાઈ	૧૦,૦૦,૦૦૦		
સામાન્ય અનામત	૫,૦૦,૦૦૦		
નફા-નુકસાન ખાતું	૮,૦૦,૦૦૦		
૧૦%ના ડિબેન્ચરો	૧૦,૦૦,૦૦૦		
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	૧,૦૦,૦૦૦		
લેણદારો	૪,૦૦,૦૦૦		
ખર્ચા ચુકવવાના બાકી	૧,૦૦,૦૦૦		
	૮૦,૦૦,૦૦૦		૮૦,૦૦,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

રૂ.

- (૧) વેચાણ ૬૧,૫૦,૦૦૦
(૨) ખરીદી ૪૫,૦૦,૦૦૦
(૩) સરેરાશ સ્ટોક ૪,૫૦,૦૦૦
(૪) વહીવટી, વેચાણ અને નાણાકીય ખર્ચા ૫,૦૦,૦૦૦
(૫) કરવેરાનો દર ૪૦%
(૬) કામના દિવસો ૩૬૦ દિવસો

ગણતરી કરો :

- (૧) કાચા નફાનો ગુણોત્તર
(૨) ઈકિવટી શેરમૂડી પર વળતર
(૩) ચાલુ ગુણોત્તર
(૪) દેવાદાર ગુણોત્તર
(૫) સ્ટોક ફેરબદલી ગુણોત્તર
(૬) વ્યાજ આવરણ ગુણોત્તર
(૭) ચોખ્ખા નફાનો ગુણોત્તર
(૮) દેવા-ઈકિવટી ગુણોત્તર.

અથવા

૨ જાનકી કંપની લિમિટેડની નીચેની વિગતો પરથી ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૧ના રોજ ૧૨ પૂરા થતા ત્રણ માસ માટે રોકડ અંદાજપત્ર તૈયાર કરો :

- (૧) તા. ૧-૧-૨૦૧૧ના રોજની રોકડ અને બેન્ક સિલક રૂ. ૮૦,૦૦૦.
(૨)

વિગત	કુલ વેચાણ રૂ.	કુલ ખરીદી રૂ.	મજૂરી રૂ.	કુલ પરોક્ષ ખર્ચા રૂ.
નવેમ્બર, ૨૦૧૦	૮,૦૦,૦૦૦	૪,૮૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦	૧,૮૦,૦૦૦
ડિસેમ્બર, ૨૦૧૦	૧૨,૦૦,૦૦૦	૬,૩૦,૦૦૦	૧,૦૫,૦૦૦	૨,૨૫,૦૦૦
જાન્યુઆરી, ૨૦૧૧	૧૨,૬૦,૦૦૦	૭,૨૦,૦૦૦	૧,૨૦,૦૦૦	૨,૪૦,૦૦૦
ફેબ્રુઆરી, ૨૦૧૧	૧૫,૦૦,૦૦૦	૭,૫૦,૦૦૦	૧,૩૫,૦૦૦	૨,૫૨,૦૦૦
માર્ચ, ૨૦૧૧	૧૬,૫૦,૦૦૦	૮,૦૦,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦	૨,૭૦,૦૦૦

- (૩) કુલ વેચાણના ૪૦% રોકડ વેચાણ છે.
- (૪) વેચાણના દરેક મહિનામાં ગ્રાહકો પાસેથી ઉધાર વેચાણના ૫% માલ પરત આવે છે.
- (૫) ચોખ્ખા ઉધારવેચાણના ૫૦% વેચાણ પછીના મહિનામાં અને બાકીના ૫૦% બીજા મહિનામાં વસૂલાત મળે છે.
- (૬) કુલ પરોક્ષ ખર્ચામાં સ્થિર પરોક્ષખર્ચ માસિક રૂ. ૩૦,૦૦૦નો સમાવેશ થાય છે. જેની ચૂકવણી જે તે માસમાં થાય છે. ચલિત પરોક્ષખર્ચાની ચૂકવણી પછીના મહિનામાં થાય છે.
- (૭) કુલ ખરીદીનાં ૩૦% રોકડ ખરીદી, વેપારીઓને એક માસ બાદ ચુકવાય છે.
- (૮) જુનું મશીન રૂ. ૨૫,૦૦૦માં જાન્યુઆરી, ૨૦૧૧માં વેચવામાં આવશે.
- (૯) મજૂરી ચુકવવાનો સમયગાળો ૧/૪ માસ.
- (૧૦) જાન્યુઆરી, ૨૦૧૧માં એક નવું યંત્ર રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦માં ખરીદવામાં આવશે જેની ચૂકવણી ખરીદી વખતે ૫૦% કરવાની છે અને બાકીની રકમ પછીના મહિને ચુકવવાની છે.
- (૧૧) વર્ષ ૨૦૦૯-૨૦૧૦નું બાકી ડિવિડન્ડ રૂ. ૨૦,૦૦૦ ફેબ્રુઆરી, ૨૦૧૧માં ચુકવવાનું થશે.

૩ મીના કંપની લિમિટેડના પાકાં સરવૈયાં નીચે પ્રમાણે છે :

૧૨

જવાબદારીઓ	૩૧-૩-૧૦ રૂ.	૩૧-૩-૧૧ રૂ.	મિલકતો	૩૧-૩-૧૦ રૂ.	૩૧-૩-૧૧ રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી	૨,૦૦,૦૦૦	૫,૦૦,૦૦૦	સ્થિર મિલકતો	૬,૪૫,૦૦૦	૫,૮૧,૦૦૦
પ્રેફ. શેરમૂડી	૩,૦૦,૦૦૦	-	રોકાણો		
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	૫૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦	(લાંબાગાળાનાં)	૬૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૬૦,૦૦૦	૧,૧૦,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૦૦,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું	૭૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦	દેવાદારો	૧,૪૦,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦
૧૦% ડિબેન્ચર્સ	૨,૦૦,૦૦૦	-	લેણીહૂંડીઓ	૫૦,૦૦૦	૭૫,૦૦૦
૧૨% ડિબેન્ચર્સ	-	૧,૦૦,૦૦૦	અગાઉથી		
લેણદારો	૫૦,૦૦૦	૭૫,૦૦૦	ચૂકવેલા ખર્ચા	૧૦,૦૦૦	૯,૦૦૦
દેવીહૂંડીઓ	૪૦,૦૦૦	૩૦,૦૦૦	રોકડ	૫,૦૦૦	૭,૦૦૦
સૂચિત ડિવિડન્ડ	૩૦,૦૦૦	૫૦,૦૦૦	બેન્ક	૧૫,૦૦૦	૨૩,૦૦૦
કરવેરા જોગવાઈ	૩૫,૦૦૦	૩૦,૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચા	૧૦,૦૦૦	-
	૧૦,૩૫,૦૦૦	૧૦,૭૫,૦૦૦		૧૦,૩૫,૦૦૦	૧૦,૭૫,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) રૂ. ૪૦,૦૦૦ કિંમતનું યંત્ર રૂ. ૪૫,૦૦૦માં વેચવામાં આવ્યું હતું.
- (૨) રૂ. ૬૫,૦૦૦ની કિંમતનું ફર્નિચર વર્ષ દરમિયાન ખરીદવામાં આવ્યું હતું.
- (૩) ૧૦%ના ડિબેચર ધરાવનારાઓને ૧૨%ના ડિબેચરો આપવાનો વિકલ્પ આપવામાં આવ્યો હતો. અડધા ડિબેચરહોલ્ડરોએ વિકલ્પ સ્વીકાર્યો અને બાકીના ડિબેચરહોલ્ડરોને રોકડા ચૂકવ્યાં.
- (૪) પ્રેફરન્સ શેરો ૧૦% પ્રીમિયમ પરત કર્યા નવા ઈક્વિટી શેરો પ્રીમિયમથી બહાર પાડ્યા હતાં.
- (૫) આવકવેરા માટે જોગવાઈ રૂ. ૪૦,૦૦૦ કરવામાં આવેલ છે.
- (૬) વચગાળાનું ડિવિડન્ડ રૂ. ૨૫,૦૦૦ ચુકવેલ છે.

વર્ષ ૨૦૦૯-૨૦૧૦નું સૂચિત ડિવિડન્ડ ચાલુ વર્ષે વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧માં ચુકવી દીધેલ છે.

હિસાબી ધોરણ-૩ પ્રમાણે તમારે રોકડ પ્રવાહ તૈયાર કરવાનું છે.

અથવા

૩ અવની કંપની લિમિટેડના તા. ૩૧-૩-૨૦૧૦ તથા તા. ૩૧-૩-૨૦૧૧ના ૧૨ રોજનાં પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ છે :

જવાબદારી	૩૧-૩-'૧૦ રૂ.	૩૧-૩-'૧૧ રૂ.	મિલકતો	૩૧-૩-'૧૦ રૂ.	૩૧-૩-'૧૧ રૂ.
દરેક રૂ. ૧૦નો એવા ઈક્વિટી શેર	૩,૦૦,૦૦૦	૫,૪૦,૦૦૦	પાઘડી	૪૦,૦૦૦	૩૦,૦૦૦
દરેક રૂ. ૧૦નો એવા પ્રેફ. શેર	૫૦,૦૦૦	-	કાયમી મિલકતો	૯,૧૫,૦૦૦	૯,૦૨,૦૦૦
મૂડી અનામત	૨,૦૦૦	૫,૦૦૦	રોકાણો	૧,૫૫,૦૦૦	૧,૬૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૩,૮૦,૦૦૦	૨,૪૦,૦૦૦	સ્ટોક	૪૫,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું	૩૦,૦૦૦	૪૫,૦૦૦	દેવાદારો	૩૭,૦૦૦	૪૨,૦૦૦
૧૩.૫%ના ડિબેચર્સ			લેણીહૂંડીઓ	૪૬,૦૦૦	૩૮,૦૦૦
દરેક રૂ. ૧૦૦નો ઈક્વિટી શેર પર સૂચિત ડિવિડન્ડ	૪૫,૦૦૦	૬૪,૮૦૦	શેર બહાર પાડવાના ખર્ચા	-	૯,૦૦૦
આવકવેરા જોગવાઈ	૪૦,૦૦૦	૬૫,૦૦૦	રોકડ અને બેન્ક સિલક	૧૨,૦૦૦	૨૯,૦૦૦
ઘસારા જોગવાઈ	૯૦,૫૦૦	૧,૧૯,૦૦૦			
લેણદારો	૪૦,૦૦૦	૪૬,૦૦૦			
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	૧,૦૦,૦૦૦	-			
ખર્ચા ચુકવવાના બાકી	૮,૦૦૦	૧૧,૦૦૦			
દેવીહૂંડીઓ	૧૪,૫૦૦	૩૪,૨૦૦			
	૧૨,૫૦,૦૦૦	૧૨,૭૦,૦૦૦		૧૨,૫૦,૦૦૦	૧૨,૭૦,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) તા. ૩૧-૩-૨૦૧૧ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ દરમિયાન કંપની દ્વારા સામાન્ય અનામતમાંથી જરૂરી રકમનું મૂડીકરણ કરીને વર્તમાન ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને ૨:૧ના પ્રમાણમાં બોનસ શેર આપવામાં આવ્યા હતાં.
- (૨) બોનસ શેર બહાર પાડવાથી વધેલી મૂડી ઉપર ૫:૧ના પ્રમાણમાં દાર્શનિક કિંમતે ઈક્વિટી શેર હોલ્ડરોને હક્કના શેર તરીકે આપવામાં આવ્યાં.
- (૩) તા. ૩૧-૩-૨૦૧૦ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના આવકવેરાની રકમ રૂ. ૩૭,૦૦૦ ચૂકવી તથા તે વર્ષનું સૂચિત ડિવિડન્ડ પણ ચૂકવેલ છે.
- (૪) રૂ. ૭,૦૦૦ના રોકાણો નફાથી વેચેલ છે. જે નફાની રકમ મૂડી અનામત ખાતે જમા કરેલ છે.
- (૫) એક યંત્ર જેની મૂળ કિંમત રૂ. ૨૦,૦૦૦ છે જેના પર એકત્રીત થયેલ ઘસારો રૂ. ૭,૫૦૦ છે તે રૂ. ૧૫,૦૦૦ની કિંમતે વેચેલ છે.
- (૬) ડિબેચરો પૈકી ત્રીજા ભાગના ડિબેચરો દરેક રૂ. ૧૦૪ લેખે પરત કરેલ છે.
- (૭) વર્ષ દરમિયાન શેર બહાર પાડવાના ખર્ચા પૈકી ૧/૩ ભાગ માંડી વાળવામાં આવેલ છે.

તૈયાર કરો :

- (૧) કાર્યશીલ મૂડીમાં ફેરફાર દર્શાવતું પત્રક.
- (૨) ભંડોળ પ્રવાહપત્રક.

૪ (અ) શારદા કંપનીનું પડતરનું માળખું નીચે મુજબ છે : રૂ. ૮

ઉત્પાદન અને વેચાણ (૫,૦૦૦ એકમો રૂ. ૧૦૦ના ભાવે) ...	૫,૦૦,૦૦૦
બાદ - ચલિત ખર્ચા (૫,૦૦૦ એકમો × રૂ. ૬૦)	
.....	૩,૦૦,૦૦૦
સ્થિર ખર્ચા.....	<u>૪,૦૦,૦૦૦</u>
	<u>૭,૦૦,૦૦૦</u>
ખોટ	૨,૦૦,૦૦૦

નીચેની ગણતરી કરો :

- (૧) વેચાણ પર ૪૦% ખોટ નિવારવા નવી એકમદીઠ વેચાણ કિંમત.
- (૨) જો વેચાણ કિંમત વધારવી શક્ય ન હોય તો વેચાણ ઉપર ૪૦% ખોટ નિવારવા જરૂરી વેચાણ એકમમાં તેમજ રૂપિયામાં.
- (૩) વેચાણ પર ૪૦% ખોટને બદલે વેચાણ પર ૨૦% નફો મેળવવા નવી વેચાણ કિંમત.
- (૪) જો વેચાણ કિંમત વધારવી શક્ય ન હોય તો વેચાણ ઉપર ૪૦% ખોટને બદલે વેચાણ પર ૨૦% નફો મેળવવા જરૂરી વેચાણ એકમોમાં અને રૂપિયામાં.

- (બ) વિલાસ કંપની પોતાની વસ્તુ રૂ. ૧૫ની કિંમતે વેચે છે. જો તે ૪
૮,૦૦૦ એકમો બનાવે અને વેચે તો એને એકમદીઠ રૂ. ૫ની ખોટ જાય
છે. જો કંપની ૨૦,૦૦૦ એકમો બનાવે અને વેચે તો એને એકમદીઠ
રૂ. ૪નો નફો થાય છે.

નીચેની ગણતરી કરો :

- (૧) સમતૂટ બિંદુ એકમમાં અને રૂપિયામાં.
(૨) નફા જથ્થા ગુણોત્તર અને રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ નફો કમાવવા જરૂરી
વેચાણ.

અથવા

- ૪ (અ) નીચેના દરેક સંજોગોમાં દેવાની પડતર ગણો : ૮
કરવેરાનો દર ૪૦%
ડિબેંચરની દાર્શનિક કિંમત રૂ. ૫૦૦
વ્યાજનો દર ૧૬%
પરતની મુદત ૧૨ વર્ષ
ડિબેંચર બહાર પાડવાના ખર્ચા..... ૧૨%
(૧) જ્યારે ડિબેંચર ૧૦% પ્રીમિયમ બહાર પાડવામાં આવે.
(૨) જ્યારે ડિબેંચર ૫% વટાવે બહાર પાડવામાં આવે.
(૩) જ્યારે ડિબેંચર ૧૦% પ્રીમિયમ પરત કરવાની શરતે ૫% વટાવે બહાર
પાડવામાં આવે.

- (બ) સીમા કંપનીએ રૂ. ૧૨૦નો એક એવા ૧૦%ના ૫૦૦ પ્રેફરન્સ શેરો ૪
૫% વટાવે બહાર પાડ્યા. આ પ્રેફરન્સ શેરો ૫ વર્ષ પછી સરભર ભાવે
પરત કરવાના છે. પ્રેફરન્સ શેર બહાર પાડવાનો ખર્ચ રૂ. ૭,૦૦૦ થયો.
પ્રેફરન્સ શેરની મૂડી પડતરની ગણતરી કરો.

- ૫ (અ) શૂન્ય આધારીત અંદાજપત્રનો ખ્યાલ સમજાવો અને તેના ફાયદા અને ૬
મર્યાદાઓ સમજાવો.
(બ) જવાબદારીલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિ વિશે નોંધ લખો. જવાબદારીલક્ષી હિસાબી ૬
પદ્ધતિના ફાયદા તેમજ મર્યાદા સમજાવો.

અથવા

- ૫ (અ) ૧૦,૦૦૦ એકમોના ઉત્પાદન અંગેના અંદાજિત ખર્ચા નીચે પ્રમાણે આપવામાં આવ્યા છે :

વિગત	એકમદીઠ (રૂ.)
માલસામાન	૧૪૦
મજૂરી	૫૦
ચલિત કારખાના ખર્ચા	૪૦
સ્થિર કારખાના ખર્ચા (રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦)	૨૦
સીધા ચલિત ખર્ચા	૧૦
વેચાણ ખર્ચા (૧૦% સ્થિર)	૨૬
વિતરણ ખર્ચા (૨૦% સ્થિર)	૧૪
સ્થિર વહીવટી ખર્ચા (રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦)	૧૦
કુલ	૩૧૦

૮,૦૦૦ એકમો તેમજ ૬,૦૦૦ એકમોના ઉત્પાદન માટે બજેટ તૈયાર કરો.

- (બ) ચલિત ખર્ચ અને વેચાણનો ગુણોત્તર ૬૦% છે. ૮૦% વેચાણની ક્ષમતાએ સમતુટ બિંદુ મળે છે. સ્થિર ખર્ચા રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ છે.

ગણતરી કરો :

- (૧) સમતુટ બિંદુએ વેચાણ
- (૨) ૧૦૦% વેચાણ ક્ષમતાએ વેચાણ
- (૩) ૮૦% વેચાણ ક્ષમતા અને ૧૦૦% વેચાણ ક્ષમતાએ નફો.

- ૬ ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ) ૧૨

- (૧) અંદાજપત્રીય અંકુશના હેતુઓ
- (૨) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિની મર્યાદા
- (૩) હિસાબોમાં કમ્પ્યુટરોની ભૂમિકા
- (૪) સમતુટ વિશ્લેષણની ઉપયોગિતા
- (૫) ધંધાની કામગીરી દ્વારા રોકડ પ્રવાહ
- (૬) હિસાબી ગુણોત્તર વિશ્લેષણની 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 questions.
 - (3) Show the **necessary** calculation as a part of your answer.

- 1 (1) Current ratio 2.50 : 1 2
 Liquid ratio 1.75 : 1
 Stock of goods Rs. 1,50,000
 Calculate the Net working capital.
- (2) Average stock Rs. 50,000 3
 Stock turnover ratio 5 times
 Administrative expenses Rs. 20,000
 Gross profit ratio 20% on sales
 Find out the net profit.
- (3) From the following details of Sunil Co. Ltd. calculate 3
 the cash inflow from operation activities for the year
 2010-11.
 Net profit during the year Rs. 1,00,000
- | <i>Particulars</i> | <i>31-3-2010</i> | <i>31-3-2011</i> |
|----------------------------|------------------|------------------|
| | <i>Rs.</i> | <i>Rs.</i> |
| Debtors | 50,000 | 40,000 |
| Creditors | 25,000 | 30,000 |
| Bills receivable | 10,000 | 11,000 |
| Bills payable | 8,000 | 5,000 |
| Outstanding expenses | 1,500 | 2,500 |
| Accrued incomes | 2,500 | 3,000 |
| Stock of goods | 35,000 | 45,000 |
- (4) Give the meaning of master budgeting. 2

- 2 From the following statement of financial position of Khyati Co. Ltd. as at 31st March, 2011. Calculate the following accounting ratios : 12

The balance sheet of Khyati Co. Ltd. as on 31-3-2011

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
Equity share capital		Fixed assets	61,00,000
40,000 equity share		Closing stock	6,50,000
of Rs. 100 each		Debtors	8,00,000
fully paid up	40,00,000	Bills receivables	1,50,000
10% Prefe. share		Cash and bank	
capital		balance	2,00,000
10,000 shares of Rs. 100		Fictitious assets	1,00,000
each fully paid up	10,00,000		
General reserve	5,00,000		
Profit and loss A/c.	9,00,000		
10% Debentures	10,00,000		
Bank overdraft	1,00,000		
Creditors	4,00,000		
Outstanding expenses	1,00,000		
	80,00,000		80,00,000

Additional Informations :

	<i>Rs.</i>
(1) Sales	61,50,000
(2) Purchases	45,00,000
(3) Average stock	4,50,000
(4) Administrative, selling and financial expenses	5,00,000
(5) Rate of tax	40%
(6) Working days	360 days

Calculate :

- (1) Gross profit ratio
- (2) Rate of Return on equity share capital
- (3) Current ratio
- (4) Debtors ratio
- (5) Stock turnover ratio
- (6) Interest coverage ratio
- (7) Net profit ratio
- (8) Debt equity ratio.

OR

2 From the following details of Janki Co. Ltd. prepare cash budget for three months ending on 31-3-2011 :

12

(1) Cash and bank balance on 1-1-2011 Rs. 90,000.

(2)

<i>Month</i>	<i>Total sale</i> <i>Rs.</i>	<i>Total Purchases</i> <i>Rs.</i>	<i>Labour</i> <i>Rs.</i>	<i>Total over heads</i> <i>Rs.</i>
November, 2010	9,00,000	4,80,000	90,000	1,80,000
December, 2010	12,00,000	6,30,000	1,05,000	2,25,000
January, 2011	12,60,000	7,20,000	1,20,000	2,40,000
February, 2011	15,00,000	7,50,000	1,35,000	2,52,000
March, 2011	16,50,000	9,00,000	1,50,000	2,70,000

(3) 40% of total sale is cash sale.

(4) In every month, customers return goods worth 5% of credit sale.

(5) 50% of Net credit sale is received in next month of selling while remaining 50% in second month of selling.

(6) Total overheads includes Rs. 30,000 fixed monthly overheads which are paid in same month. Variable over heads are paid in next month.

(7) 30% of total purchase is on cash basis, creditors are paid after one month.

(8) An old machine will be sold for Rs. 25,000 in Jan. 2011.

(9) Time Lag for Labour 1/4 month.

(10) In January, 2011 a new machine will be bought for Rs. 2,00,000. 50% amount is to be paid at the time of delivery, while remaining 50% amount will be paid in the next month.

(11) Outstanding dividend for the year 2009-2010 of Rs. 20,000 will be paid in February, 2011.

3 The balance sheet of Meena Co. Ltd. are as follows :

12

<i>Liabilities</i>	<i>31-3-'10</i> <i>Rs.</i>	<i>31-3-'11</i> <i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>31-3-'10</i> <i>Rs.</i>	<i>31-3-'11</i> <i>Rs.</i>
Eq. share capital	2,00,000	5,00,000	Fixed assets	6,45,000	5,81,000
Pref. share capital	3,00,000	-	Investment		
Securities premium	50,000	80,000	(long term)	60,000	80,000
General reserve	60,000	1,10,000	Stock	1,00,000	1,50,000
Profit & loss A/c.	70,000	1,00,000	Debtors	1,40,000	1,50,000
10% Debentures	2,00,000	-	Bills receivable	50,000	75,000
12% Debentures	-	1,00,000	Prepaid		
Creditors	50,000	75,000	expenses	10,000	9,000
Bills payable	40,000	30,000	Cash	5,000	7,000
Proposed dividend	30,000	50,000	Bank	15,000	23,000
Provision for			Preliminary		
taxation	35,000	30,000	expenses	10,000	-
	10,35,000	10,75,000		10,35,000	10,75,000

Additional Information :

- (1) Machinery worth Rs. 40,000 sold for Rs. 45,000.
- (2) Furniture purchased during the year amounted to Rs. 65,000.
- (3) 10% Debentures were given option of conversion in to 12% debenture or redemption in cash, accordingly half of the debentureholders exercised option in favour of new 12% debentures and rest redeemed in cash.
- (4) Preference share redeemed at 10% premium. New equity shares were issued at premium.
- (5) Provision for tax made for the year Rs. 40,000.
- (6) Interim dividend paid during the year Rs. 25,000. Proposed dividend for the year 2009-2010 had been paid during the year 2010-2011.

You are required to prepare cash flow statement as per AS - 3.

OR

3 The balance sheet of Avani Ltd. as on 31-3-2010 and
31-3-2011 :

12

<i>Liabilities</i>	<i>31-3-'10</i> <i>Rs.</i>	<i>31-3-'11</i> <i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>31-3-'10</i> <i>Rs.</i>	<i>31-3-'11</i> <i>Rs.</i>
Equity shares each of Rs. 10	3,00,000	5,40,000	Goodwill	40,000	30,000
Preference share each of Rs. 10	50,000	-	Fixed assets	9,15,000	9,02,000
Capital reserve	2,000	5,000	Investments	1,55,000	1,60,000
General reserve	3,80,000	2,40,000	Stock	45,000	60,000
Profit and loss a/c.	30,000	45,000	Debtors	37,000	42,000
13.5% Debentures each of Rs. 100	1,50,000	1,00,000	Bills receivable	46,000	38,000
Proposed dividend on equi. share	45,000	64,800	Share issue expenses	-	9,000
Provision for income taxes	40,000	65,000	Cash and bank	12,000	29,000
Depreciation fund	90,500	1,19,000			
Creditors	40,000	46,000			
Bank overdraft	1,00,000	-			
Unpaid expenses	8,000	11,000			
Bills payable	14,500	34,200			
	12,50,000	12,70,000		12,50,000	12,70,000

Additional Information :

- (1) The company has issued bonus shares in the ratio of 2:1 to existing equity shareholders by capitalising the required amount from general reserve during the year ending on 31-3-2011.
- (2) The company issued right shares in the ratio of 5:1 at face value to equity shareholders on the increased capital after bonus shares.
- (3) Taxes of Rs. 37,000 paid for the year ended on 31-3-2010 and proposed dividend for that year also paid.
- (4) Investments worth Rs. 7,000 are sold with profit and this profit has been credited to capital reserve.
- (5) One machine is sold for Rs. 15,000, the cost price of which was Rs. 20,000 and accumulated depreciation was Rs. 7,500.

- (6) One third of debentures were redeemed at Rs. 104 per debenture.
- (7) One third of share expenses were written off during the year.

Prepare :

- (1) The statement showing changes in working capital.
- (2) Fund flow statement.

- 4 (a) The cost structure of Sharda Company is as follows : 8
Rs.

Production and sales (5,000 units at Rs. 100 selling price)	5,00,000
Less : - variable costs	
(5,000 units × Rs. 60)	3,00,000
Fixed cost	4,00,000
.....	7,00,000
Loss	2,00,000

Calculate the following :

- (1) Per unit selling price to remove 40% loss on sales.
 - (2) If it is not possible to increase selling price then required sales in units and rupees to remove 40% loss on sales.
 - (3) New selling price to get 20% profit on sales instead of 40% Loss on sale.
 - (4) If it is not possible to increase selling price, then required sales in units and rupees to get 20% profit on sales instead of 40% loss on sales.
- (b) Vilas Company sells its product at the selling price of Rs. 15. If it produce and sell 8000 units it incurses a loss of Rs. 5 per unit. If the company produce and sell 20,000 units it incurses a profit of Rs. 4 per unit. 4

Calculate the following :

- (1) Break even point in units and rupees.
- (2) Profit volume ratio and required sales to earn a profit of Rs. 1,00,000.

OR

- 4 (a) Compute the cost of debt in each of the following circumstances : 8
- Taxation rate 40%
- Face value of debenture Rs. 500
- Rate of interest 16%
- Redemption period 12 years
- Floataion cost 12%
- (1) When debentures are issued at 10% premium.
- (2) When debentures are issued at 5% discount.
- (3) When debentures are issued at 5% discount with the condition to redeem at 10% premium.
- (b) Sima Ltd. has issued 500 preference shares of Rs. 120 each for 10% dividend at a discount of 5%. These preference shares are to be redeemed after five years at their face value. The expenditure of issuing pref. share is Rs. 7,000. 4
- Calculate the cost of preference share capital.

- 5 (a) Explain the concept of zero-base budgeting. Explain advantages and limitations of zero base budgeting. 6
- (b) Write notes on responsibility accounting. Explain advantages and limitation of responsibility accounting. 6

OR

- 5 (a) The expenses budgeted for production of 10,000 units in a factory are furnished below : 8

<i>Particulars</i>	<i>per unit (Rs.)</i>
Materials	140
Labour	50
Variable work overhead	40
Fixed work overhead (Rs. 2,00,000).....	20
Direct variable expenses	10
Selling expenses (10% fixed)	26
Distribution expenses (20% fixed)	14
Fixed administration expenses (Rs. 1,00,000)	10
Total.....	310

Prepare a budget for the product of (a) 8,000 units and (b) 6,000 units.

- (b) Ratio of variable cost to sales 60%, Break even point occurs at 80% of sales capacity. Fixed costs Rs. 2,00,000
Ascertain 4
- (1) Sales at Break even point
 - (2) Sales at 100% sales capacity
 - (3) Profit at 90% and 100% sales capacity.

6 Write short notes : (any **three**) **12**

- (1) Objectives of budgetary control
 - (2) Limitation of Management Accounting
 - (3) The roll of computers in accounts
 - (4) Utility of break even analysis
 - (5) Cash flow from business activities
 - (6) Limitation of accounting ratio analysis.
-