

B.Com. Semester - 6 (CBCS) Examination
March/April -2020
MANAGEMENT ACCOUNTING -2(DSE-3)

Time: 2:30 Hours

Marks: 70

Instructions:

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન-1 નુપુર લિમી.નું તા.31-3-2019નાં રોજનું પા.સ. નીચે મુજબ છે.

(20)

દેવાઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
ઇ.શેર મૂડી	6,00,000	જમીન-મકાન	4,50,000
8% પ્રેફ.શેર મૂડી	2,25,000	પ્લાન્ટ-મશીનરી	4,50,000
અનામત-વધારો	75,000	દેવાદારો	2,70,000
9% ડીબેન્ચર્સ	2,25,000	સ્ટોક	1,80,000
લેણદારો	2,25,000	લેણી હુંડીઓ	30,000
દેવી હુંડીઓ	60,000	બેંક	1,20,000
ચૂ. બા. ખર્ચા	45,000		
કામદાર નફા ભાગ ભંડોળ	45,000		
	15,00,000		15,00,000

વધારાની માહિતી:-

- | | |
|---|---------------|
| (1) વેચાણ (રોકડ વેચાણ, ઉધાર વેચાણનાં 25% છે.) | રૂ.45,00,000. |
| (2) કાચો નફો. | રૂ.11,25,000. |
| (3) ચોખ્ખો નફો (ડીબે. વ્યાજ અને 50% કરવેરા પહેલાનો) | રૂ.6,50,250. |

નીચેના ગુણોત્તરોની ગણતરી કરો.

- | | | |
|----------------------------------|---------------------------|-------------------|
| (1) કાચા નફાનો ગુણોત્તર | (2) ચોખ્ખા નફાનો ગુણોત્તર | (3) ચાલુ ગુણોત્તર |
| (4) દેવાદાર ગુણોત્તર (300 દિવસો) | (5) માલિકી ગુણોત્તર. | |

અથવા

પ્રશ્ન-1 કેનીલ લિમી. નું તા.31-3-2019નાં રોજનું પા.સ. નીચે મુજબ છે.

દેવાઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ.10નો	2,50,000	સ્થિર મિલકતો	3,50,000
12%ના પ્રેફ. શે. દરેક રૂ.10નો તેવા	1,50,000	રોકાણો	1,00,000
સામાન્ય અનામત	1,00,000	આખર સ્ટોક	1,50,000
ન.નુક.ખાતું	1,25,000	દેવાદારો	1,25,000
12% ના ડીબેન્ચર્સ	75,000	લેણી હુંડીઓ	25,000
લેણદારો	1,00,000	રોકડ	75,000
બેંક ઓ.ડી.	30,000	ડીબેન્ચર્સ ડિસ્કાઉન્ટ	25,000
દેવી હુંડીઓ	20,000		
	8,50,000		8,50,000

વધારાની માહિતી:-

- | | |
|--|--------------|
| (1) કુલ ઉધાર વેચાણ (કુલ વેચાણના 67%). | રૂ.6,70,000. |
| (2) કાચા નફાનો ગુણોત્તર 35%. | |
| (3) ચોખ્ખો નફો (વ્યાજ અને 35% કરવેરા પહેલાનો). | રૂ.3,09,000. |
| (4) શરૂનો સ્ટોક. | રૂ.1,00,000. |

નીચેના ગુણોત્તરોની ગણતરી કરો.

- | | |
|---------------------------|---------------------------------------|
| (1) તરલતા ગુણોત્તર | (2) દેવાદાર ગુણોત્તર (300 દિવસો) |
| (3) મૂડી ગિયરીંગ ગુણોત્તર | (4) ઇક. શેર હોલ્ડરના ભંડોળ પર વળતર દર |
| (5) માલિકી ગુણોત્તર. | |

પ્રશ્ન-2 નીચેની માહિતી પરથી R.S.લિમી.નું 31-3-2020ના પુરા થતા ત્રણ માસ માટે રોકડ અંદાજપત્ર તૈયાર કરો. (20)

- (1) દરેક માસનું કુલ વેચાણ નીચે મુજબ છે.
ડીસેમ્બર 2019, રૂ.4,00,000, જાન્યુઆરી 2020, રૂ.5,00,000, ફેબ્રુઆરી 2020, રૂ.6,00,000, માર્ચ 2020, રૂ.7,00,000, એપ્રિલ 2020, રૂ.8,00,000.
- (2) કાચા નફાનો ગુણોત્તર 25%.
- (3) વેચાણ પડતરમાં માલસામાન, મજૂરી અને પરોક્ષ ખર્ચાનો સમાવેશ થાય છે.
- (4) પરોક્ષ ખર્ચા, મજૂરીના 25% અને મજૂરી માલસામાનનાં 80% છે.
- (5) રોકડ વેચાણ 40% છે. ઉધાર વેચાણની અડધી રકમ વેચાણ બાદના મહિનામાં અને બાકીની અડધી રકમ વેચાણના બીજા મહિનામાં વસુલ થાય છે.
- (6) દરેક મહિનાના અંદાજી વેચાણનો જરૂરી માલસામાન અગાઉના મહિનામાં ખરીદાય છે. ખરીદી રોકડથી થાય છે.
- (7) મજૂરી ચૂકવણીનો સમયગાળો ½ માસ અને પરોક્ષ ખર્ચની ચૂકવણીનો સમયગાળો એક માસ છે.
- (8) રોકડ ઘટ, રૂ.10,000ના ગુણાંકમાં ઉછીની લઇ શકાય છે અને ઉછીના નાણા પછીના મહિનાઓમાં રોકડના વધારાની મર્યાદામાં પરત ચૂકવાય છે.
- (9) 1-3-2020ના રોજ રોકડ સિલક રૂ.5,000 છે.

અથવા

પ્રશ્ન-2 નીચેની માહિતી પરથી S.B. Ltd.નું 31-3-2020ના પુરા થતા ત્રણ માસ માટે રોકડ અંદાજપત્ર તૈયાર કરો.

- (1) વેચાણ અંદાજો:
ડીસે-2019, રૂ.5,00,000, જાન્યુ.-2020, રૂ.6,00,000, ફેબ્રુ.-2020, રૂ.5,00,000, માર્ચ-2020, રૂ.6,00,000, એપ્રિલ-2020, રૂ.4,00,000.
- (2) કાચા નફાનો વેચાણ પર દર 20%.
- (3) વેચાણ પડતરમાં માલસામાન, મજૂરી અને પરોક્ષ ખર્ચાનો સમાવેશ થાય છે.
- (4) પરોક્ષ ખર્ચા, મજૂરીના 150% અને મજૂરી, માલસામાનના 40% છે.
- (5) રોકડ વેચાણ 50% છે. ઉધાર વેચાણના નાણાં ઉધાર વેચાણ પછીના મહિનામાં મળે છે.
- (6) માલસામાન સરખે ભાગે બંટી અને બબલી પાસેથી ખરીદવામાં આવે છે. બંટી અને બબલી પાસેથી ખરીદી અનુક્રમે બે માસ અગાઉ અને એક માસ અગાઉ થાય છે. ખરીદીના નાણાં ખરીદીના એક મહિના બાદના મહિનામાં ચૂકવાય છે.
- (7) મજૂરી ચૂકવણી સમયગાળો ½ માસ અને પરોક્ષ ખર્ચા એક માસ.
- (8) એડવાન્સ ટેક્સ રૂ.50,000 ફેબ્રુ.-2020માં ચૂકવવાના છે.
- (9) 1-1-2020ના રોજ રોકડ રૂ.15,000.

પ્રશ્ન-3 CLC Ltd.ની 100% કામગીરી એ 2000 એકમોની ક્ષમતા છે. વર્ષ 2019ની ઉત્પાદનની વિગતો નીચે (15)
પ્રમાણ છે.

- (1) વેચાણ (એકમ દીઠ કિંમત રૂ.80) ૩,૮૦,૦૦૦.
- (2) વેચાણ પર નફાનો દર 10%.
- (3) માલસામાન, ઉત્પાદન પડતરના 50% છે.
- (4) મજૂરી પ્રાથમિક પડતરના 25% છે.
- (5) કારખાના પરોક્ષ ખર્ચા: સ્થિર રૂ.5,000, ચલિત રૂ.15,000.
- (6) ઓફિસ પરોક્ષ ખર્ચ (25% સ્થિર) જાણી શકાયા નથી. (?).
- (7) વેચાણ ખર્ચ (બધા ચલિત) નફાના 50% છે.

CLC Ltd.નું 50% અને 100% કામગીરી માટે પરિવર્તનશીલ અંદાજપત્ર તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-3 બસુ લિમી.નું પરિવર્તનશીલ અંદાજપત્ર નીચે મુજબ છે.

વિગત	કામગીરી	
	50%	75%
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	40,000	60,000
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	50,000	75,000
કારખાના પરોક્ષ ખર્ચા	25,000	32,500
ઓફિસ પરોક્ષ ખર્ચા	40,000	45,000
વેચાણ પરોક્ષ ખર્ચા	12,500	15,000

ઉત્પાદનનું કુલ વેચાણ, હાલની વેચાણ કિંમતે રૂ.2,00,000, જે 50% ઉત્પાદન ક્ષમતાનું છે. 80% ઉત્પાદન ક્ષમતા પછી, સ્થિર ખર્ચમાં 20%નો વધારો થાય છે.

જો કંપની વેચાણ કિંમતમાં 10%નો ઘટાડો કરે તો તે 70% અને 90% ઉત્પાદન ક્ષમતાએ કાર્ય કરી શકે છે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી 70% અને 90% કાર્ય ક્ષમતાએ પરિવર્તનશીલ અંદાજપત્ર તૈયાર કરો અને નફો શોધો.

પ્રશ્ન-4 આર. લિમી.ના તા.31-03-2019 અને તા.31-03-2020ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે. (15)

જવાબદારીઓ	31-3-'19	31-3-'20	મિલકતો	31-3-'19	31-3-'20
ઇ.શેક દરેક રૂ. 10નો	1,60,000	3,20,000	પાઘડી	40,000	28,000
10% રીડી. પ્રેફ. શેર	80,000	--	પ્લાન્ટ મશીનરી	3,28,000	3,52,000
જામીનગીરી પ્રિમીયમ	--	60,000	રોકાણો	48,000	64,000
સામાન્ય અનામત	1,12,000	64,000	સ્ટોક	72,000	1,20,000
નફા-નુક. ખાતું	76,000	86,000	દેવાદારો	1,32,000	84,000
10% કન્વર્ટીબલ ડીબેન્ચર્સ	1,60,000	80,000	લેણી હુંડીઓ	12,000	16,000
દેવી હુંડીઓ	16,000	20,000	અગાઉ ચૂક. ખર્ચા	4,000	8,000
લેણદારો	32,000	24,000	રોકડ	12,000	8,000
કરવેરા જોગવાઈ	24,000	32,000	પ્રાથમિક ખર્ચ	12,000	6,000
	6,60,000	6,86,000		6,60,000	6,86,000

વધારાની વિગતો:

- (1) વર્ષ દરમિયાન કે. એ. કંપનીધારાની જરૂરી જોગવાઈઓનું પાલન કરી રીડી. પ્રેફ. શેર 5% પ્રિમી. પરત કર્યા. આહેતુ માટે રૂ.80,000 સામાન્ય અનામતમાંથી મૂડી પરત અનામત માટે લઈ ગયા.
 - (2) વર્ષ દરમિયાન કંપનીએ મૂડી પરત અનામતનો ઉપયોગ ઇકિવ. શેર હોલ્ડરોને બોનસ આપવા માટે કર્યો.
 - (3) કંપની એ 50% કન્વર્ટીબલ ડીબેન્ચર્સને 1600 ઇકિવિટી શેરો દરેક રૂ.10નો તેવા માં રૂપાંતરીત કર્યા.
 - (4) ગયા વર્ષનો કરવેરો રૂ.30,000 ચૂકવેલ.
- ઉપરની વિગતો પરથી, રોકડ પ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-4 એસ લિમી. ના તા.31-3-2019 અને રૂ.31-3-2020ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે.

દેવાઓ	31-3-'19	31-3-'20	મિલકતો	31-3-'19	31-3-'20
ઇ. શેર મૂડી	4,00,000	5,00,000	જમીન-મકાન	1,50,000	1,00,000
10% રીડી. પ્રેફ. શેર	1,00,000	--	પ્લાન્ટ	3,00,000	4,40,000
જામીનગીરી પ્રિમીયમ	50,000	60,000	રોકાણો	1,30,000	70,000
ન.નુક.ખાતુ	1,00,000	90,000	સ્ટોક	80,000	70,000
સામાન્ય અનામત	1,00,000	2,00,000	દેવાદારો	2,00,000	3,10,000
લેણદારો	60,000	80,000	રોકડ	20,000	40,000
ચૂ. બાકી ખર્ચા	20,000	10,000	શેર બહાર પાડ્યાનું ડિસ્કાઉન્ટ	20,000	10,000
કર જોગવાઈ	70,000	80,000			
મૂડી અનામત	--	20,000			
	9,00,000	10,40,000		9,00,000	10,40,000

વધારાની માહિતી:

- (1) રીડી. પ્રેફ. શેર 15% પ્રીમી. થી પરત કર્યા.
 - (2) રૂ.1,00,000ની પડતરનો પ્લાન્ટ (ઘટતી જતી બાકી રૂ.80,000) રૂ.30,000માં વેચેલ હતો.
 - (3) રોકાણો નફાથી વેચવામાં આવ્યા હતા, નફો મૂડી અનામત ખાતે જમા કરેલ છે.
 - (4) ગયા વર્ષની કરવેરાની જવાબદારી રૂ.40,000 નક્કી થયેલ હતી. જે ચાલું વર્ષ ચૂકવેલ હતી. બાકીની રકમ જામીનગીરી પ્રિમીયમ ખાતે લઈ જવામાં આવી.
 - (5) શેર બહાર પાડવાનું ડિસ્કાઉન્ટ, જામીનગીરી પ્રિમીયમ સામે માંડી વાળવામાં આવેલ હતું.
- રોકડ પ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

Que-1 The Balance sheet of Nupur Ltd. as on 31-3-2019 is as under.

(20)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity share capital	6,00,000	Land-Building	4,50,000
8% Pref. Share capital	2,25,000	Plant-Machinery	4,50,000
Reserve & Surplus	75,000	Debtors	2,70,000
9% Debentures	2,25,000	Stock	1,80,000
Creditors	2,25,000	Bills Receivable	30,000
Bills Payable	60,000	Bank	1,20,000
Outstanding Expenses	45,000		
Workmen Profit Sharing fund	45,000		
	15,00,000		15,00,000

Additional Information:

(1) Sales (Cash sale is 25% of Credit sales) Rs.45,00,000.

(2) Gross Profit... Rs.11,25,000

(3) Net Profit (Before debentures interest and 50% Tax) Rs.6,50,250.

Calculate the following ratios:

(1) Gross profit ratio (2) Net profit ratio (3) Current Ratio (4) Debtors Ratio (300 days) (5) Proprietary ratio.

OR

Que-1 The Balance sheet of Kenil Ltd. as on 31-3-2019 is as under.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity shares of Rs.10 each	2,50,000	Fixed assets	3,50,000
12% Pref. Shares of Rs.10 each	1,50,000	Investments	1,00,000
General Reserve	1,00,000	Closing stock	1,50,000
P. & L. A/c.	1,25,000	Debtors	1,25,000
12% Debentures	75,000	Bills receivable	25,000
Creditors	1,00,000	Cash	75,000
Bank overdraft	30,000	Debentures Discount	25,000
Bills Payable	20,000		
	8,50,000		8,50,000

Additional information:

(1) Total credit sales (67% of total sales) Rs.6,70,000.

(2) Gross profit ratio 35%.

(3) Net profit (before Interest and 35% Tax) Rs.3,09,000.

(4) Opening stock is Rs.1,00,000.

Calculate following ratios:

(1) Liquid ratio (2) Debtors ratio (300 days) (3) Capital Gearing ratio

(4) Rate of Return on Equity share holder's fund (5) Proprietary Ratio.

Que-2 From the following information of R.S. Ltd. Prepare cash Budget for three months (20) ending on 31st March, 2020.

(1) Total sales of each month is as follows:

Dec.-2019 Rs.4,00,000, January-2020 Rs.5,00,000, February-2020 Rs.6,00,000, March-2020 Rs.7,00,000, April-2020 Rs.8,00,000.

(2) Gross Profit Ratio is 25%.

(3) Cost of goods sold includes material, wages and overheads.

(4) Overheads are 25% of wages and wages are 80% of materials.

(5) Cash sale is 40%, half of credit sale is collected in first month after sales and remaining half in second month.

(6) Anticipating sales of each month, necessary materials are purchased in the preceding month. Purchases are made for cash.

- (7) The lag in payment of wages $\frac{1}{2}$ month and overhead one month.
- (8) Deficit of cash can be borrowed in multiple of Rs.10,000 and is to be repaid to the extent of cash surplus of sub sequent months.
- (9) Cash Balance is Rs.5000 on 1-1-2020.

OR

Que-2 From the following information of S.B. Ltd. prepare. Prepare Cash Budget for three month ending on 31-3-2020.

(1) Sales for Cast:

Dec.-2019 Rs.5,00,000, Jan.-'20 Rs.6,00,000, Feb.-'20 Rs.5,00,000, March-'20 Rs.6,00,000, April-'20 Rs.4,00,000.

(2) Rate of gross profit is 20% on sale.

(3) Cost of sales includes materials, wages and overheads.

(4) Overheads are 150% of wages and wages are 40% of materials.

(5) Cash sale is 50% Amount of credit sale is received in the month after the month of credit sale.

(6) Materials are purchased equally from Bunty and Babli. Purchases of Bunty and Babli are made two months. Advance and one month advance respectively. Payment is made in the month after the month of purchase.

(7) Time lag of wages $\frac{1}{2}$ month and overheads one month.

(8) Advance tax of Rs.50,000 is payable in feb.-2020.

(9) Cash Balance is Rs.15,000 on 1-1-2020.

Que-3 CLC Ltd. has production capacity of 2000 units at 100% activity. The particulars of production in the year 2019 is as follows. (15)

(1) Sales (Selling price per unit Rs.80) Rs.80,000.

(2) Rate of profit on sale 10%.

(3) Materials is 50% of factory cost.

(4) Wages are 25% of prime cost.

(5) Factory overheads: Fixed Rs.5,000, Variable Rs.15,000.

(6) Office overheads (25% Fixed) are not Known (?)

(7) Selling exp. (variable) is 50% of Profit.

Prepare Flexible Budget at 50% and 100% activity for CLC ltd.

OR

Que-3 Following is the Flexible Budget of BASU Ltd.

Particular	Activity level	
	50%	75%
Direct materials	40,000	60,000
Direct Wages	50,000	75,000
Factory Overheads	25,000	32,500
Office Overheads	40,000	45,000
Selling Overheads	12,500	15,000

At present selling price, the total sales of production is Rs.2,00,000 at 50% level of production. Fixed overheads are increased by 20% after 80% of level of production.

If company reduces selling price by 10%, it can work at 70% and 90% level of production.

Prepare flexible Budget at 70% and 90% level of production and final the profit.

Que-4 The following are the Balance Sheets of R Ltd. as on 31-3-2019 and 31-3-2020. (15)

Liabilities	31-3-'19	31-3-'20	Assets	31-3-'19	31-3-'20
Eq. Shares of Rs.10 each	1,60,000	3,20,000	Goodwill	40,000	28,000
10% Red. Pref. Shares	80,000	--	Plant-Machinery	3,28,000	3,52,000
Security Premium	--	60,000	Investments	48,000	64,000
General Reserve	1,12,000	64,000	Stock	72,000	1,20,000
Profit & Loss A/c.	76,000	86,000	Debtors	1,32,000	84,000
10% Convertible debenture	1,60,000	80,000	Bills receivable	12,000	16,000
Bills Payable	16,000	20,000	Prepaid expenses	4,000	8,000
Creditors	32,000	24,000	Cash	12,000	8,000
Prov. For Taxation	24,000	32,000	Preliminary expenses	12,000	6,000
	6,60,000	6,86,000		6,60,000	6,86,000

Additional information:

- (1) During the year, company redeemed red. Pref. shares at 5% premium after complying necessary provisions of the Act. For this purpose Rs.80,000 was transferred from General Reserve to Capital Redemption Reserve.
- (2) During the year, company utilized capital Redemption Reserve for issuing bonus shares to equity share holders.
- (3) Company has converted 50% convertible debentures into 1600 equity shares Rs.10 each.
- (4) Rs.30,000 was paid as tax for last year.

From above information, Prepare Cash Flow statement.

OR

Que-4 The following are the Balance Sheets of S Ltd. as on 31-3-2019 and 31-3-2020.

Liabilities	31-3-'19	31-3-'20	Assets	31-3-'19	31-3-'20
Eq. Share Capital.	4,00,000	5,00,000	Land-Building	1,50,000	1,00,000
10% Red. Pref. Shares	1,00,000	--	Plant	3,00,000	4,40,000
Security Premium	50,000	60,000	Investments	1,30,000	70,000
P & L A/c.	1,00,000	90,000	Stock	80,000	70,000
General Reserve	1,00,000	2,00,000	Debtors	2,00,000	3,10,000
Creditors	60,000	80,000	Cash	20,000	40,000
O/s. expenses	20,000	10,000	Discount issue of shares	20,000	10,000
Prov. For Taxation	70,000	80,000			
Capital Reserve	--	20,000			
	9,00,000	10,40,000		9,00,000	10,40,000

Additional Information:

- (1) Red. Pref. Shares were redeemed at 15% premium.
 - (2) A Plant Costing Rs.1,00,000 (W.D.V. Rs.80,000) was sold for Rs.30,000.
 - (3) Investments were sold at a profit which was credited to capital reserve.
 - (4) Tax liability for the previous year, fixed at Rs.40,000, was paid during the year and balance was transferred to security premium A/c.
 - (5) Discount on issue of shares was written off against security premium A/c.
- Prepare Cash Flow Statement.
