

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

Time: 2:00 Hours

Marks: 56

Instructions:

1. Figures to the right indicate marks.
2. There are four questions in the question paper.
3. Write any one from Que.1 and Que.2
4. Que. 3 & 4 is Compulsory.

પ્રશ્ન-1 નીચે આપેલી માહિતીને આધારે નીચેના ગુણોત્તરોની ગણતરી કરો. (20)

- | | | |
|---------------------------|---|---------------------|
| (1) કાચા નફાનો ગુણોત્તર | (2) ચોખ્ખા નફાનો ગુણોત્તર | (3) સંચાલન ગુણોત્તર |
| (4) સ્ટોક ચલન દર | (5) દેવાદાર ગુણોત્તર (360) દિવસના આધારે | |
| (6) ચાલુ ગુણોત્તર | (7) પ્રવાહી ગુણોત્તર | (8) લેણદાર ગુણોત્તર |
| (9) દેવા-ઈક્વિટી ગુણોત્તર | (10) કાર્યશીલ મૂડીનો ઉથલો | |

એ.ટી. લિમિટેડનું તા. 31-03-2019 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું તેમનું વેપાર અને નફા - નુકસાન ખાતુ નીચે મુજબ છે.

વિગત	રૂ.	રૂ.
ચોખ્ખુ વેચાણ (બધું ઉધાર વેચાણ)		28,80,000
બાદ: વેચેલ માલની પડતર		
શરૂઆતનો સ્ટોક	4,00,000	
+ ઉધાર ખરીદી	23,04,000	
	27,04,000	
બાદ : આખાર સ્ટોક	5,44,000	21,60,000
કાચો નફો		7,20,000
બાદ: વહીવટી ખર્ચા	1,60,000	
વેચાણ ખર્ચા	1,68,000	
બેન્ક લોનનું વ્યાજ	32,000	3,60,000
ચોખ્ખો નફો (50% કરવેરા ગણ્યા પહેલાના)		3,60,000

એ.ટી. લિમિટેડનું તા. 31-03-2019 ના રોજનું પાકુ સરવૈયું

વિગત	રૂ.
રોકેલી મૂડી	
(1) માલિકીના ભંડોળો	
ઈક્વિટી શેરમૂડી 8,00,000	
પ્રેફરન્સ શેરમૂડી 4,00,000	12,00,000
અનામત ભંડોળ	4,80,000
કારીગર અકસ્માત વળતર ભંડોળ	80,000
માલિકીના ભંડોળો	17,60,000
(2) લાંબા ગાળાના ભંડોળો (લોન ભંડોળો)	
16% ની બેન્ક લોન	2,00,000
રોકાયેલી મુડી	19,60,000

મૂડીનું રોકાણ		
(1) કાયમી મિલકતો બાદ ધસારો		12,40,000
(2) રોકાણો		-
(3) ચાલુ મિલકતો - લોન - ધિરાણ		
સ્ટોક	5,44,000	
દેવાદારો	4,96,000	
રોકડ	1,80,000	
લેણીહૂંડી	40,000	
	12,60,000	
બાદ: ચાલુ દેવાં		
લેણદારો	4,08,000	
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	40,000	
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	92,000	5,40,000
ચોખ્ખી ચાલુ મિલકતો (ચો.કાર્યશીલ મુડી)		7,20,000
મૂડીનું રોકાણ		19,60,000

અથવા

પ્રશ્ન-1 નીચે આપેલા પત્રકો વિશ્લેષણ માટે અનુક્રમ એવા સ્વરૂપે ગોઠવી અને ધંધાની નાણાકીય સ્થિતિના વલણનું વિશ્લેષણ થઈ શકે એ માટે મહત્વના એવા નીચેના ગુણોત્તરો ગણી કાઢો.

- (1) ચાલુ ગુણોત્તર (2) પ્રવાહિતા ગુણોત્તર (3) માલિકી ગુણોત્તર
(4) દેવા - ઈક્વિટી ગુણોત્તર (5) દેવાદાર ગુણોત્તર
(6) કુલ મિલકતો પર વળતર (7) ઈક્વિટી ભંડોળો પર વળતર (8) વ્યાજ આવરણ ગુણોત્તર

વિગત	2017-'18	2018-'19
મિલકતો		
બેન્કમાં રોકડ	61,520	1,04,080
દેવાદારો	45,040	46,840
હાથ પર રોકડ	2,24,640	1,97,840
કાયમી મિલકતો બાદ ધસારો	8,68,800	8,79,240
	12,00,000	12,28,000
દેવા		
લેણદારો	80,000	64,000
દેવીહૂંડી	51,000	26,000
અનામતો	2,69,000	3,38,000
6% ના ડિબેન્ચરો	4,00,000	4,00,000
ભરપાઈ થયેલી મૂડી	4,00,000	4,00,000
	12,00,000	12,28,000
વેચાણ	7,20,000	7,80,000
કરબાદ ચોખ્ખો નફો કરવેરાનો દર 50% ધારો	60,000	80,000

પ્રશ્ન-2 એ.કે.લિ. ના તા. 31-03-2018 અને 31-03-2019 ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે. જેના ઉપરથી રોકડ (20) પ્રવાહપત્રક તૈયાર કરો.

વિગત	2018	2019	વિગત	2018	2019
રૂ.10 ના ઈક્વિટી શેર	16,00,000	24,00,000	પાઘડી	6,40,000	4,80,000

રૂ.10 નો પ્રેફ. શેર જેના ઉપર રૂ.7 વસૂલ થયેલ છે.	5,60,000	-	મકાનો	12,80,000	20,00,000
જમીનગીરી પ્રીમિયમ	1,20,000	80,000	ચંત્રો	11,20,000	16,00,000
અનામતો	6,40,000	4,00,000	રોકાણો	3,20,000	-
ન.નુ.ખાતુ	2,80,000	6,00,000	સ્ટોક	2,40,000	4,00,000
4% ડિવેન્ડર	-	8,00,000	દેવાદાર	3,52,000	3,20,000
લેણદારો	4,00,000	4,80,000	લેણીકુંડી	80,000	80,000
દેવીકુંડી	1,60,000	-	રોકડ	80,000	88,000
કરવેરા જોગવાઈ	1,92,000	2,40,000	બેન્ક	-	3,20,000
સૂચિત ડિવિડન્ડ	1,60,000	2,88,000			
	41,12,000	52,88,000		41,12,000	52,88,000

વધારાની માહિતી

- (1) વર્ષ દરમિયાન ઘસારાની જોગવાઈ - મકાન 2,40,00; ચંત્રો 2,00,000
- (2) કંપનીધારાની જોગવાઈઓનું પાલન કરી પ્રેફરન્સ શેર્સ 5% ના પ્રીમિયમ પરત કરેલ છે. સામાન્ય અનામત માંથી રૂ. 8,00,000 મૂડી પરત અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવ્યા છે.
- (3) રૂ. 8,00,000 ના ડિવેન્ડર 5% વટાવે બહાર પાડવામાં આવ્યા છે.
- (4) કંપનીએ મૂડી પરત અનામતમાંથી વર્તમાન શેર ધારકોને 2:1 ના પ્રમાણે બોનસ શેર્સ આપેલા છે.
- (5) કરવેરા તરીકે રૂ. 2,00,000 ચૂકવ્યા છે. અને પાછલા વર્ષનું સૂચિત ડિવિડન્ડ ચૂકવાયેલ છે.
- (6) વેચાણક્રિય ઉપર 20% નફો મળે તે રીતે રોકાણો વેચવામાં આવેલા

અથવા

પ્રશ્ન-2 એ.પી. લિમિટેડનાં તા. 31-12-2018 અને 31-12-2019 નાં પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે.

જવાબદારી	2018	2019	મિલકત/લેણાં	2018	2019
ઈક્વિટી શેરમુડી	24,00,000	16,00,000	જમીન - મકાન	16,00,000	7,00,000
શેર પ્રીમિયમ	1,28,000	84,000	ચંત્રો	14,20,000	11,24,000
સામાન્ય અનામત	1,40,000	3,00,000	પેટન્ટ	1,92,000	2,24,000
નફા - નુકસાન ખાતુ	4,02,000	2,10,000	ફર્નિચર	1,13,400	1,26,000
12% ના ડિવેન્ડર્સ	8,40,000	4,40,000	દેવાદારો	6,00,000	4,00,000
લેણદારો	3,36,000	2,52,000	સ્ટોક	3,20,000	4,00,000
કરવેરાની જોગવાઈ	1,40,000	2,20,000	રોકડ	1,30,600	1,22,000
			ડિવેન્ડર વટાવ	10,000	10,000
	43,86,000	31,06,000		43,86,000	31,06,000

વધારાની માહિતી

- (1) માંડી વાળેલ ઘસારો - જમીન મકાન રૂ. 70,000; ચંત્રો રૂ. 2,24,800; પેટન્ટ રૂ.32,000 અને ફર્નિચર રૂ. 12,600
- (2) વર્ષ દરમિયાન રૂ. 3,24,000 ના ચંત્રો રૂ. 2,80,000 માં વેચ્યા હતા.
- (3) વર્ષ દરમિયાન ચૂકવેલ કરવેરા રૂ. 1,24,000 અને ડિવિડન્ડ રૂ. 1,68,000
- (4) વર્ષ દરમિયાન, સામાન્ય અનામતમાંથી દર ચાર ઈક્વિટી શેર સામે એક ઈક્વિટી શેર બોનસ તરીકે આપેલ છે. નવા ઈક્વિટી શેર 11% પ્રીમિયમથી બહાર પાડેલ છે.
- (5) ડિવેન્ડર 3% વટાવથી બહાર પાડ્યા હતા.

ઉપરની વિગતોના આધારે હિસાબી ધોરણ નં 03 મુજબ રોકડ પ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરો. જરૂરી તમામ ગણતરી દાખલાના જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવવાની રહેશે.

પ્રશ્ન-૩ આઈ. જે. લિ. નું ૩૧-૧૨-૨૦૧૯ ના રોજ પૂરા થતા ચાર માસ માટેનું રોકડ અંદાજપત્ર નીચેની વિગતોના આધારે તૈયાર કરો. (૧૮)

વિગત	કુલ વેચાણ	ઉત્પાદન ખર્ચ	વહીવટી ખર્ચ	વેચાણ ખર્ચ
જુન ૨૦૧૯	૨૦,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦	૭૨,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
જુલાઈ ૨૦૧૯	૨૪,૦૦,૦૦૦	૧,૨૦,૦૦૦	૬૪,૦૦૦	૮૮,૦૦૦
ઓગસ્ટ ૨૦૧૯	૨૮,૦૦,૦૦૦	૧,૧૨,૦૦૦	૬૪,૦૦૦	૯૨,૦૦૦
સપ્ટેમ્બર ૨૦૧૯	૨૬,૦૦,૦૦૦	૧,૨૮,૦૦૦	૭૨,૦૦૦	૯૬,૦૦૦
ઓક્ટોબર ૨૦૧૯	૨૪,૮૦,૦૦૦	૧,૪૪,૦૦૦	૫૬,૦૦૦	૧,૦૪,૦૦૦
નવેમ્બર ૨૦૧૯	૨૨,૪૦,૦૦૦	૧,૬૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦	૧,૧૨,૦૦૦
ડિસેમ્બર ૨૦૧૯	૩૨,૦૦,૦૦૦	૧,૪૦,૦૦૦	૮૪,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦

અન્ય વિગતો નીચે મુજબ છે.

- (૧) કુલ વેચાણના ૨૦% રોકડ વેચાણ છે. ઉધાર વેચાણના ૫૦% નાણાં વેચાણ પછીના મહિને, ૨૫% નાણાં ત્યારબાદ બીજા મહિને અને બાકીના ૨૫% ત્રીજા મહિને મળે છે.
- (૨) વેચાણ પડતર વેચાણના ૭૦% છે. દરેક માસનાં વેચાણ અંગેની જરૂરી ખરીદી આગલા મહિને કરે છે. જેના નાણા ખરીદી પછીના મહિને ચૂકવાય છે.
- (૩) ઉ.ખર્ચ ચૂકવવાનો ગાળો ૧ માસનો છે. વહી. ખર્ચ ચૂકવવાનો ગાળો ½ માસ છે. જ્યારે વેચાણખર્ચ ચૂકવવાનો ગાળો ¼ માસનો છે.
- (૪) રૂ.૮,૦૦,૦૦૦ ના ૮% ના ડિબે. ત્રિમાસિક વ્યાજ સપ્ટે. અને ડિસે. ના અંતે ચૂકવવાનું થશે.
- (૫) કંપનીએ એકસચેન્જ ઓફરમાં જૂના કોમ્પ્યુટરનાં સ્થાને નવા કોમ્પ્યુટર વસાવ્યા અને તફાવતની રકમ રૂ. ૨,૨૦,૦૦૦ નવે. ૧૯ મી. ચૂકવી આપી.
- (૬) ઓક્ટોબર ૨૦૧૯ માં વેચાણ વેરાના રૂ. ૬૦,૦૦૦ ભર્યાં.
- (૭) ડિસે. ૨૦૧૯ માં આવકવેરાનો એડવાન્સ હપ્તો રૂ. ૧,૨૮,૦૦૦ ભરવાનો થશે.
- (૮) ગયા વર્ષના આવકવેરાનો રીફંડ ઓર્ડર રૂ.૫૧,૨૦૦ ઓક્ટોબર ૨૦૧૯ માં મળશે.
- (૯) તા.૦૧-૦૯-૨૦૧૯ ની રોકડ સિલક રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦ અંદાજવામાં આવી છે.

અથવા

પ્રશ્ન-૩ કે.કે.લિ. નું વેચાણ મોસમી છે. તે એકમદીઠ રૂ. ૫૦ ની કિંમતે વસ્તુનું વેચાણ કરે છે. વેચાણ પૈકી ૨૫% વેચાણ રોકેડેથી થાય છે અને બાકીનું વેચાણ ૧½ મહિનાની શાખ મુદતે થાય છે.

વેચાણકિંમત સાથે વસ્તુની પડતર નીચે મુજબ ટકાવારી દર્શાવે છે. માલસામગ્રી ૨૦% + મજૂરી ૨૫% + કારખાના ખર્ચ ૨૦% + ઘસારો ૧૦% = કુલ ૭૫%

તદઉપરાંત દર મહિને રૂ. ૮,૦૦,૦૦૦ સ્થાયી વહીવટી ખર્ચા પેટે ચૂકવવાના છે. રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ નો આવકવેરો જુલાઈ ૨૦૧૯ માં ચૂકવવા પાત્ર થશે. ઓગસ્ટ ૨૦૧૯ માં રૂ. ૪,૦૦,૦૦૦ પર ૫% લેખે વ્યાજની આવક થશે. જે ૨૨% આવકવેરાને પાત્ર છે.

કંપની માલસામગ્રીની ખરીદી તે ખરેખર જરૂરી હોય તેના અગાઉના મહિને કરે છે. માલ પૂરો પાડનારાઓને (વેપારી) તરત જ અથવા ૩૦ દિવસ પછી નાણા ચૂકવાય છે. એવો અંદાજ છે કે ૧૦% જેટલો માલ પૂરો પાડનારાઓને તરત જ નાણાં ચૂકવાય છે. અન્ય ખર્ચાઓની ચૂકવણી પખવાડીયા પછી થાય છે.

જુદા-જુદા મહિનાઓનું વેચાણ (એકમોમાં) નીચે મુજબ છે.

માસ	વેચાણ એકમોમાં	માસ	વેચાણ એકમોમાં
એપ્રિલ	૨૪,૦૦૦	ઓગસ્ટ	૬૪,૦૦૦
મે	૪૦,૦૦૦	સપ્ટેમ્બર	૮૦,૦૦૦
જૂન	૪૮,૦૦૦	ઓક્ટોબર	૮૦,૦૦૦
જુલાઈ	૬૪,૦૦૦		

દરેક મહિનાનું વેચાણ સમગ્ર માસ દરમિયાન એક સરખા દરે થાય છે. તા 1 લી જુલાઈ 2019 ના રોજ બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ રૂ. 2,00,000 હશે.

તમારે તા. 30-09-2019 ના રોજ પૂરા થતાં ત્રણ માસનું રોકડ અંદાજપત્ર તૈયાર કરવાનું છે
પ્રશ્ન-4 પી.જી.લિ.ની વાર્ષિક ઉત્પાદન શક્તિ 1,60,000 એકમોની છે. કારખાનાની 40% અને 60% ઉત્પાદનશક્તિ એ ઉત્પાદન પડતરનો અંદાજ નીચે મુજબ છે. (18)

વિગત	40% ઉત્પાદન શક્તિ	60% ઉત્પાદન શક્તિ
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	16,00,000	24,00,000
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	9,60,000	14,40,000
પ્રત્યક્ષ ખર્ચા	6,40,000	9,60,000
અર્ધચલિત ખર્ચા		
કારખાના ખર્ચ	28,00,000	32,00,000
વહીવટી ખર્ચ	20,80,000	23,20,000
વેચાણ ખર્ચ	11,20,000	12,80,000
કુલ સ્થિર ખર્ચ	24,00,000	24,00,000
નફો નુકસાન	4,00,000 ખોટ	28,00,000 નફો

50% ; 75% અને 90% ઉત્પાદનશક્તિ માટે પરિવર્તનશીલ અંદાજપત્ર બનાવો અને તે ઉત્પાદન શક્તિએ નફો કે નુકસાન શોધો.

સુચના: બજેટમાં ખર્ચાઓને ચલિત, અર્ધચલિત અને સ્થિર ખર્ચાઓમાં વહેંચો.

અથવા

પ્રશ્ન-4 ટૂંકનોંધ લખો (કોઈપણ ત્રણ)

- (1) અંદાજપત્રીય અંકુશની પૂર્વજરૂરિયાતો
- (2) અંદાજપત્રીય અંકુશના ફાયદા
- (3) ગુણોત્તર વિશ્લેષણની મર્યાદાઓ
- (4) રોકડ બજેટના ફાયદા
- (5) AS – 3 મુજબ રોકડ પ્રવાહોના મુખ્ય વર્ગો.

ENGLISH VERSION

Que-1 From the below information calculate the following ratios. (20)

- (1) Gross Profit Ratio
- (2) Net Profit Ratio
- (3) Operating Ratio
- (4) Stock Turnover
- (5) Debtors Ratio (360 days to be taken for the year)
- (6) Current Ratio
- (7) Liquid Ratio
- (8) Creditors velocity
- (9) Debt – Equity Ratio
- (10) Working Capital Turnover.

The Trading and profit and loss account of A.T. limited for the year ending on dated 31-03-2019

Particulars	Rs.	Rs.
Net Sales (All credit sales)		28,80,000
Less: Cost of Sales		
Opening stock	4,00,000	
+ Credit Purchases	23,04,000	
	27,04,000	
Less : Closing stock	5,44,000	21,60,000
Gross Profit		7,20,000
Less : Administration Expenses	1,60,000	
Selling Expenses	1,68,000	
Interest on Bank Loan	32,000	3,60,000
Net Profit (Before Tax of 50%)		3,60,000

Balance sheet of A.T..Limited As on 31-03-2019

Particulars	Rs.
Sources of funds	
(1) Proprietary Funds	
Equity Share Capital 8,00,000	

Pref. Share Capital	4,00,000	12,00,000
Reserve Fund		4,80,000
Work men's compensation fund		80,000
Proprietary Funds		17,60,000
(2) Long term funds (loan funds)		
16% Bank Loan		2,00,000
Capital Employed		19,60,000
Application of funds.		
(1) Fixed Assets – Less Depreciation		12,40,000
(2) Investment		-
(3) Current Assets, Loans & Advances		
Stock	5,44,000	
Debtors	4,96,000	
Cash	1,80,000	
Bills Receivable	40,000	
	12,60,000	
Less – Current Liabilities		
Creditors	4,08,000	
Provident fund	40,000	
Bank overdraft	92,000	5,40,000
Net Current Assets		7,20,000
Capital employed		19,60,000

OR

Que-1 Rearrange the following statements in a form suitable for analysis, and calculate ratios which are significant in analyzing the financial trend of the business.

- (1) Current Ratio (2) Liquid Ratio (3) Proprietary Ratio
(4) Debt – Equity Ratio (5) Debtors Ratio
(6) Return on Capital Employed Ratio (7) Return on Equity Share holder's funds
(8) Interest Coverage Ratio

Balance sheet of R.T.Limited as on 31st March.

Particulars	2017-'18	2018-'19
Assets:		
Cash at Bank	61,520	1,04,080
Trade Debtors	45,040	46,840
Stock on hand	2,24,640	1,97,840
Fixed assets – less depreciation	8,68,800	8,79,240
	12,00,000	12,28,000
Liabilities and Capital		
Creditors	80,000	64,000
Bills Payables	51,000	26,000
Reserves	2,69,000	3,38,000
6% debentures	4,00,000	4,00,000
Paid – up capital	4,00,000	4,00,000
	12,00,000	12,28,000
Sales	7,20,000	7,80,000
Net Profit after tax (assume rate of tax 50%)	60,000	80,000

Que-2 Following is the balance sheet of A.K. limited as on 31-03-2018 and 31-03-2019. Prepare cash flow statement (20)

Particulars	2018	2019	Particulars	2018	2019
Share Capital (Rs 10 each)	16,00,000	24,00,000	Goodwill	6,40,000	4,80,000
Pref share capital of Rs. 10 each			Building	12,80,000	20,00,000

Rs. 07 paid up	5,60,000	-	Machinery	11,20,000	16,00,000
Share Premium	1,20,000	80,000	Investment	3,20,000	-
Reserves	6,40,000	4,00,000	Stock	2,40,000	4,00,000
Profit & Loss A/c	2,80,000	6,00,000	Debtors	3,52,000	3,20,000
4% Deb.	-	8,00,000	Bills	80,000	80,000
Creditors	4,00,000	4,80,000	Cash	80,000	88,000
Bills	1,60,000	-	Bank	-	3,20,000
Provision for tax	1,92,000	2,40,000			
Propo. Dividend	1,60,000	2,88,000			
	41,12,000	52,88,000		41,12,000	52,88,000

Other Information:

- (1) Depreciation on building Rs. 2,40,00 and Machinery 2,00,000
- (2) Following the provisions of companies Act, preference shares have been redeemed at 5% Premium Rs. 8,00,000 is transferred to capital redemption A/c from general reserve.
- (3) Debentures have been issued of Rs. 8,00,000 at 5% discount
- (4) Bonus share issued from capital redemption all in the station of 2:1
- (5) Paid taxes Rs. 2,00,000 and proposed dividend of last year Rs. 1,60,000 is paid.
- (6) Investment sold, so in such a way so that is realised 20% profit on sale price.

OR

Que-2 Balance sheet of A.P. Ltd. on 31-12-2018 and 31-12-2019 are as under.

Liabilities	2018	2019	Assets	2018	2019
Equity share capital	24,00,000	16,00,000	Land & Building	16,00,000	7,00,000
Share premium	1,28,000	84,000	Machinery	14,20,000	11,24,000
Gen. Reserve	1,40,000	3,00,000	Patent	1,92,000	2,24,000
Profit Loss A/c	4,02,000	2,10,000	Furniture	1,13,400	1,26,000
12% Debentures	8,40,000	4,40,000	Debtors	6,00,000	4,00,000
Creditors	3,36,000	2,52,000	Stock	3,20,000	4,00,000
Provision for taxes	1,40,000	2,20,000	Cash	1,30,600	1,22,000
			Deb. Discount	10,000	10,000
	43,86,000	31,06,000		43,86,000	31,06,000

Other Information

- (1) Depreciation written off – land & building Rs. 70,000; Machinery Rs. 2,24,800; Patent Rs.32,000 and Furniture Rs.12,600.
- (2) Machinery Rs. 3,24,000 was sold at Rs. 2,80,000 during the year.
- (3) During the year Rs. 1,24,000 were paid for tax and Rs. 1,68,000 paid for dividend.
- (4) During the year, Company has given bonus share in ration of one bonus share to holder of four equity shares from general reserve. New equity shares were issued at 11% premium.
- (5) Debentures were issued at 3% discount.

From above mentioned information, prepare cash flow statement as per accounting standard no. 3. You are required to show all calculation as part of the answer.

Que-3 Prepare Cash Budget of I.J. ltd. for four months ending on 31-12-2019 (18)

Particulars	Total Sale	Production expense	Adm. Exp.	Selling exp.
June 2019	20,00,000	1,00,000	72,000	80,000
July 2019	24,00,000	1,20,000	64,000	88,000
Aug 2019	28,00,000	1,12,000	64,000	92,000
Sept 2019	26,00,000	1,28,000	72,000	96,000
Oct 2019	24,80,000	1,44,000	56,000	1,04,000
Nov 2019	22,40,000	1,60,000	60,000	1,12,000
Dec 2019	32,00,000	1,40,000	84,000	1,00,000

Other detail are as under.

- (1) Cash sale is 20% of total sale. 50% amount of credit sale is received in next month of selling while 25% amount in second month after selling and remaining 25% amount in third month of selling.
- (2) Cost of sale is 70 % of sale. Purchase of goods, to be sold in current month, is done in

previous month and creditors are paid after the month.

- (3) Time lag for payment of production expenses is 1 month, that of for administrative expenses is ½ month and for selling exp. is ¼ month.
- (4) Quarterly interest on 8 % debentures of Rs. 8,00,000 is to be paid at the end of September and December.
- (5) Company has installed new computer in lieu of old computer in an exchange offer and amount of difference for Rs. 2,20,000 was paid in nov. 2019.
- (6) Sales tax paid during October 2019 is Rs. 60,000
- (7) Advance Income tax Rs.1,28,000 will be paid in Dec. 2019.
- (8) Refund order for Rs. 51,200 of last year income tax will be received in Oct 2019
- (9) Cash Balance as on 01-09-2019 is estimated Rs. 3,00,000.

OR

Que-3 K.K. Ltd. has seasonal sales. It sells its goods as Rs. 50 Per unit. Sales are 25 % for cash and remainder at 1½ month credit.

The cost of the good in terms of % of the selling price is as follows.

Materials 20% + wages 25 % + factory expenses 20% + Depreciation 10% = Total 75%

In addition, Each month a sum of Rs. 8,00,000 has to be paid in respect of fixed administrative expenses, - Income tax is Rs. 2,00,000 is payable in July 2019. Interest income is to be received in August 2019 at 5% on Rs. 4,00,000 subject to income tax at 22%.

The Company purchases materials a month before the one in which it is required. Suppliers are paid eighter on a 'prompt' or 30 days basis. It is estimated that 10 % of suppliers are in 'Prompt' Category. Payment is made in respect of other expenses fortnightly.

The sales in units for various months are as follows.

April	24,000 units	August	64,000 units
May	40,000 units	September	80,000 units
June	48,000 units	October	80,000 units
July	64,000 units		

Sales in Each month are spread uniformly over the month. The Company has bank overdraft of Rs. 2,00,000 as at 1st July 2019.

You are required to prepare cash budget for the three months ending on 30th Sept 2019.

Que-4 Total annual production capacity of P.J. ltd. is 1, 60,000 unit estimates its production cost at 40% and 60% capacity as below. (18)

Particulars	40% Produ Cap.	60% Produ Cap.
Direct material	16,00,000	24,00,000
Direct Labour	9,60,000	14,40,000
Direct expenses	6,40,000	9,60,000
Semi Variable exp.		
Factory exp.	28,00,000	32,00,000
Adm. exp	20,80,000	23,20,000
Selling exp	11,20,000	12,80,000
Total fixed exp.	24,00,000	24,00,000
Profit (loss)	4,00,000 (Loss)	28,00,000 (Profit)

Prepare flexible budget at 50% ; 75% and 90% production capacity and find profit at each level.

Note : Classify variable, semi variable and fixed expenses clearly in budget..

OR

Que-4 Write a short note (Any three)

- (1) Pre – requisites of budgetary control system
- (2) Advantages of budgetary control
- (3) Limitations of accounting ratios.
- (4) Advantages of cash budget.
- (5) Main classes of cash flow as per AS-3.
