

B.Com. Semester - 6 (CBCS) Examination
March/April-2023 (OLD COURSE)
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. ૧ અવિરત કંપની લિ. તમને વર્ષ 2022 ની માહિતી નીચે પ્રમાણે આપે છે. વ્યવસ્થિત ખરીદી વેચાણના 67% છે.

(૨૦)

વિગત	રૂ.
ચોખ્ખો નફો (60% કરબાદ)	10,00,000
શરૂનો સ્ટોક	7,40,000
છેવટનો સ્ટોક	6,00,000
ઈક્વિટી શેરમૂડી	40,00,000
10% પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	20,00,000
10% ડિબેન્ચર્સ	6,00,000
10% લાંબા ગાળાની લોન	4,00,000
રાખી મૂકેલી થાપણ	10,00,000
ચાલુ મિલકતો	30,00,000
કાયમી મિલકતો	70,00,000
અવાસ્તવિક મિલકતો	2,00,000

વધારાની માહિતી:-

- (1) ઉધાર વેચાણ કુલ વેચાણના 3/5 ભાગ છે.
- (2) દેવાદારો અને લેણીલુંડી ચાલુ મિલકતોના 33 $\frac{1}{3}$ % છે.
- (3) સ્ટોકનો ચલનદર 10 છે.

નીચેના ગુણોત્તરોની ગણતરી કરો.

- (1) ચોખ્ખા નફાનો ગુણોત્તર
- (2) સંચાલન ગુણોત્તર
- (3) રોકાયેલી મૂડી પર વળતર દર
- (4) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળ પર વળતર દર
- (5) ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો પર વળતરનો દર
- (6) દેવાદાર ગુણોત્તર (વર્ષના 360 દિવસના આધારે)

અથવા

પ્રશ્ન. ૧ અશિલ્ત લિ. નું તા. 31-03-2021 અને 31-03-2022 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે.

દેવો	31-03-2021 રૂ.	31-03-2022 રૂ.	મિલકત	31-03-2021 રૂ.	31-03-2022 રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી પ્રત્યેક રૂ. 10 નો	60,00,000	60,00,000	સ્થિર મિલકતો	72,00,000	84,80,000
12% પ્રેફરન્સ શેર	20,00,000	20,00,000	દેવાદારો	22,00,000	26,00,000
અનામતો	23,20,000	35,40,000	લેણીલુંડી	17,20,000	21,00,000
10% ડિબેન્ચર્સ	12,00,000	18,00,000	સ્ટોક	15,20,000	18,40,000
લેણદારો	9,60,000	12,80,000	અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ	1,60,000	1,00,000
દેવીલુંડી	2,00,000	2,80,000	બેન્ક	2,40,000	2,40,000
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	4,00,000	4,80,000	પ્રાથમિક ખર્ચો	40,000	20,000
	1,30,80,000	1,53,80,000		1,30,80,000	1,53,80,000

2021-'22 દરમિયાન કુલ વેચાણ રૂ. 3,60,00,000 અને રોકડ વેચાણ કુલ વેચાણના 10% હતું.

સ્ટોક ઉથલાનો ગુણોત્તર 20 વખત હતો.

ચોખ્ખો નફો (40% કરવેરા પહેલાંનો) રૂ. 45,00,000

બિનસંચાલન ખર્ચ નથી.

કાયમી મિલકત વેચાણ નફો રૂ. 1,00,000

2021-'22 ના વર્ષ માટે નીચેના ગુણોત્તરોની ગણતરી કરો.

- | | |
|-------------------------|--|
| (1) કાચા નફાનો ગુણોત્તર | (4) દેવાદારોનો ગુણોત્તર (365 દિવસ ધ્યાનમાં લેવા) |
| (2) સંચાલન ગુણોત્તર | (5) રોકાયેલી મૂડી પર વળતરનો ગુણોત્તર |
| (3) ચાલુ ગુણોત્તર | (6) પ્રત્યેક શેરદીઠ કમાણી |

પ્રશ્ન. ૨

હેરંબ લિમિટેડની નીચેની વિગતોના આધારે તા. 30-06-2021 ના રોજ પૂરા થતાં ત્રણ માસનું રોકડ અંદાજપત્ર તૈયાર કરો.

(૨૦)

માસ	કુલ વેચાણ	કુલ ખરીદી	ઉત્પાદન ખર્ચ	વહીવટી ખર્ચ	વેચાણ પરોક્ષ ખર્ચ
ફેબ્રુઆરી 2021	7,00,000	4,40,000	1,50,000	40,000	28,000
માર્ચ 2021	9,60,000	5,20,000	1,20,000	40,000	44,000
એપ્રિલ 2021	8,00,000	6,00,000	1,10,000	40,000	40,000
મે 2021	7,20,000	5,60,000	1,30,000	48,000	32,000
જૂન 2021	10,00,000	6,40,000	1,40,000	48,000	48,000

- (1) કુલ વેચાણના 25% રોકડ વેચાણ છે, જેના પર 10% રોકડ વટાવ આપવામાં આવે છે. ઉધાર વેચાણનાં નાણાં બીજા મહિને મળે છે.
- (2) કુલ ખરીદીના 40% ખરીદી રોકડમાં થાય છે. જેના પર 5% વટાવ મળે છે. બાકીની ઉધાર ખરીદીનાં નાણાં ત્રીજા મહિને ચૂકવાય છે.
- (3) ઉત્પાદન ખર્ચ ચૂકવવાનો ગાળો ½ માસ છે. વહીવટી ખર્ચ ચૂકવવાનો ગાળો ¼ માસ છે. વેચાણ ખર્ચ એક માસ બાદ ચૂકવાય છે.
- (4) કંપનીએ સ્ટાર કમ્પ્યુટર લિ. ના 1,00,000 ઈક્વિટી શેર, જેની મૂળ કિંમત શેરદીઠ રૂ. 1 છે તેવા રૂ. 50 ના ભાવે વર્ષ 2019 માં ખરીદેલા છે. હાલ આ શેરનો ભાવ રૂ. 120 છે. સ્ટાર કમ્પ્યુટરે 80% લેખે ડિવિડન્ડ ચૂકવ્યું જે જુન 2021 માં મળ્યું છે.
- (5) રૂ. 6,00,000 ના 8% ના ડિબેન્ચર પર ત્રિમાસિક વ્યાજ એપ્રિલ અને જુલાઈમાં ચૂકવવાનું થશે.
- (6) એડવાન્સ ટેક્ષનો હતો રૂ. 44,000 એપ્રિલ 2021 માં બેંકમાં ભર્યો.
- (7) ગયા વર્ષના ઈન્કમેટેક્સ રિફંડનો ચેક રૂ. 25,000 નો એપ્રિલ 2021 માં મળ્યો પણ તે તા. 7 મે ના રોજ બેન્કમાં જમા કરાવ્યો અને બેન્કે હેરંબ લિમિટેડનાં ખાતામાં 17 મે ના રોજ તે રકમ જમા કરી.
- (8) તા. 01-04-2021 ના રોજ રોકડ સિલક રૂ. 1,75,000 હોવાનો અંદાજ છે.

અથવા

પ્રશ્ન. ૨

સ્નેહ લિમિટેડની નીચે આપેલ વિગતો પરથી 31-07-2021 ના રોજ પૂરા થતાં ચાર માસનું રોકડ અંદાજપત્ર તૈયાર કરો.

માસ	ખરીદી રૂ.	વેચાણ રૂ.	મજૂરી રૂ.	કારખાના ખર્ચ રૂ.	વહીવટી ખર્ચ રૂ.
માર્ચ	-	-	50,000	40,000	20,000
એપ્રિલ	3,60,000	5,80,000	60,000	30,000	20,000
મે	3,30,000	6,40,000	1,00,000	44,000	24,000
જૂન	4,05,000	6,60,000	1,00,000	60,000	24,000
જુલાઈ	4,00,000	6,80,000	1,20,000	72,000	22,000

વધારાની માહિતી:-

- (1) તા.01-04-2021ના રોજ રોકડ સિલકનો અંદાજ રૂ. 2,20,000
- (2) ખરીદીના 20% ખરીદી રોકડથી થાય છે. ખરીદીનાં લેણદારોને ખરીદી પછીના મહિનામાં નાણા ચૂકવવામાં આવે છે.
- (3) વેચાણના 30% વેચાણ રોકડથી થાય છે.
- (4) ઉધાર વેચાણનાં 75% વેચાણ પછીના મહિનામાં અને બાકીની 25% રકમ ત્યાર પછીનાં બીજા મહિને વસુલ થાય છે.
- (5) ચૂકવણીનો સમયગાળો : મજૂરી 1/2 માસ, કારખાના ખર્ચ ¼ માસ અને વહીવટી ખર્ચ 1(એક) માસ

(6) તા. 31-3-2021 નાં રોજ દેવાદારોની બાકી રૂ. 3,60,000 (રૂ. 80,000 ફેબ્રુઆરીનાં વેચાણના અને રૂ.2,80,000 માર્ચના વેચાણના) અને લેણદારોની બાકી રૂ. 3,30,000 હતી.

પ્રશ્ન.૩ (7) રૂ. 20,000 નું ડિબેનચર વ્યાજ તા. 30-06-2021 ના રોજ ચૂકવવામાં આવશે. મેસર્સ સૌમિલ લિમિટેડનાં તા. 31-03-2021 ના રોજ પુરા થતાં વર્ષ માટે નીચેના આંકડા પ્રાપ્ત થાય છે. (૧૫)
સ્થિર ખર્ચા:

ભાડું અને કરવેરા	1,50,000	ધસારો	2,00,000
વહિવટી ખર્ચ	3,60,000	અન્ય સ્થિર ખર્ચ	90,000
અર્ધ ચલિત ખર્ચા: (50% ઉત્પાદન શક્તિએ)			
પરોક્ષ માલસામગ્રી	2,40,000	પરોક્ષ મજૂરી	1,60,000
સમારકામ અને નિભાવ ખર્ચ	1,20,000	વેચાણ વિતરણ ખર્ચ	80,000
ચલિત ખર્ચ : (50% ઉત્પાદન શક્તિએ)			
પ્રત્યક્ષ માલસામગ્રી	8,00,000	પ્રત્યક્ષ મજૂરી	4,80,000
પ્રત્યક્ષ ખર્ચા	2,40,000	પેકિંગ ખર્ચ	80,000

વિશેષ માહિતી:-

- (1) સ્થિર ખર્ચા 100% સપાટી સુધી સ્થિર રહેશે, પરંતુ 100% થી વધુ ઉત્પાદન ક્ષમતાએ તેમાં 30% વધારો થશે.
 - (2) 50% ઉત્પાદન ક્ષમતાએ 16,000 એકમોનું ઉત્પાદન થાય છે.
 - (3) અર્ધચલિત ખર્ચા 40% થી 60% ક્ષમતા સુધી એકસરખા રહે છે. 60% થી 80% ઉત્પાદન ક્ષમતાએ તેમાં 10% વધારો થાય છે. 80% થી 100% ઉત્પાદન ક્ષમતાએ તેમાં 20% વધારો થાય છે. જ્યારે ઉત્પાદન ક્ષમતા 100% થી વધે ત્યારે તેમાં 25% વધારો થાય છે.
 - (4) ચલિત ખર્ચામાં નીચે મુજબ ફેરફાર થાય છે.
 - (1) પ્રત્યક્ષ માલસામગ્રી 80% ક્ષમતા સુધી એકમદીઠ સ્થિર રહેશે. 80% થી વધુ ઉત્પાદન ક્ષમતાએ તેમાં એકમદીઠ 10% ઘટાડો થશે.
 - (2) પ્રત્યક્ષ મજૂરી 80% ક્ષમતા સુધી એકમદીઠ સ્થિર રહેશે. 80% થી વધુ ઉત્પાદન ક્ષમતાએ તેમાં એકમદીઠ 5% ઘટાડો થશે.
 - (3) બાકીના ચલિત ખર્ચ એકમદીઠ વાણબદલાયેલા રહેશે.
- ઉપરની વિગતોના આધારે 50%, 75%, 100% અને 125% સપાટીએ પરિવર્તનશીલ બજેટ તૈયાર કરો.
વેચાણ કિંમત 60% ક્ષમતા સુધી એકમદીઠ રૂ. 200 અને 80% થી વધુ ક્ષમતાએ એકમદીઠ રૂ. 180 મળી શકે તેમ હોય તો દરેક સપાટીએ નફો અથવા ખોટ શોધો.

અથવા

પ્રશ્ન.૩ શગુન કંપની લિ. ની ઉત્પાદન શક્તિ 100% પ્રવૃત્તિએ 20,000 એકમોની છે. વર્ષ 2020 માં ઉત્પાદનની વિગતો નીચે મુજબ છે.

વેચાણ (એકમદીઠ વેચાણ કિંમત રૂ. 200)	20,00,000
પડતર પર નફાનો દર	25%
કારખાના પરોક્ષ ખર્ચ:	
સ્થિર	40%
ચલિત (જે પ્રાથમિક પડતરના 20% છે)	30%
અર્ધચલિત	30%
ઓફીસ પરોક્ષ ખર્ચા (70% સ્થિર)	
વેચાણ પરોક્ષ ખર્ચા (50% સ્થિર)	4,00,000
માલ અને મજૂરીનું પ્રમાણ સરખું છે.	2,00,000

કારખાના નાં અર્ધચલિત ખર્ચા 80% ઉત્પાદન પ્રવૃત્તિ સુધી 50% વધે છે અને ત્યારબાદ તેમાં 100% વધારો થાય છે. એકમદીઠ વે.કિ. સરખી રહેશે.

50%, 75% અને 100% ઉત્પાદન પ્રવૃત્તિ માટે પરિવર્તનશીલ બજેટ તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.૪ એપલ લિ. નાં તારીખ 31 ડિસેમ્બર 2019 અને 2020 નાં પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે.

(૧૫)

જવાબદારી	2020	2019	મિલકત-લેણાં	2020	2019
ઈક્વિટી શેરમૂદી	6,00,000	4,00,000	જમીન-મકાન	4,00,000	1,75,000
શેર પ્રીમિયમ	32,000	21,000	યંત્રો	3,55,000	2,81,000
સામાન્ય અનામત	35,000	75,000	પેટન્ટ	48,000	56,000
નફા-નુકસાન ખાતું	1,00,500	52,000	ફર્નિચર	28,350	31,500
12%નાં ડિબેન્ચર્સ	2,10,000	1,10,000	દેવાદારો	1,50,000	1,00,000
લેણદારો	84,000	63,000	સ્ટોક	80,000	1,00,000
કરવેરાની જોગવાઈ	35,000	55,000	રોકડ	32,650	30,500
			ડિબેન્ચર વટાવ	2,500	2,500
	<u>10,96,500</u>	<u>7,76,500</u>		<u>10,96,500</u>	<u>7,76,500</u>

વધારાની માહિતી:-

(1) માંડી વાળેલ ઘસારો:

જમીન-મકાન પર રૂ. 17,500, યંત્રો પર રૂ. 56,200, પેટન્ટ પર રૂ. 8,000 અને ફર્નિચર પર રૂ. 3,150

(2) વર્ષ દરમિયાન રૂ. 81,000 નાં યંત્રો રૂ. 70,000 માં વેચ્યા હતાં.

(3) વર્ષ દરમિયાન ચૂકવેલ કરવેરા રૂ. 31,000 અને ડિવિડન્ડ રૂ. 42,000

(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) ડિબેન્ચર 3% વટાવથી બહાર પાડ્યા હતા.

ઉપરની વિગતોના આધારે હિસાબી ધોરણ નં. 3 મુજબ રોકડ પ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરો. જરૂરી તમામ ગણતરી દાખલાના જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવવાની રહેશે.

અથવા

પ્રશ્ન.૪ ટૂંકનોંધ લખો. (કોઈ પણ ત્રણ)

(1) હિસાબી ગુણોત્તરની ઉપયોગિતા

(2) અંદાજપત્રીય અંકુશની પૂર્વજરૂરિયાતો

(3) હિસાબી ધોરણ નં. 3

(4) સ્થિર અંદાજપત્ર અને પરિવર્તનશીલ અંદાજપત્ર – તુલનાત્મક ચર્ચા

(5) રોકડ અંદાજપત્રની ઉપયોગિતા-મહત્વ

ENGLISH VERSION

Que.1 Avirat Co. Ltd. gives you the following information for the year 2022. Adjusted purchase is 67 % of the sales (20)

Net profit (after 60 % tax)	10,00,000
Opening stock	7,40,000
Closing stock	6,00,000
Equity share capital	40,00,000
10 % pref. share capital	20,00,000
10 % debentures	6,00,000
10 % long term loan	4,00,000
Retained earnings	10,00,000
Current assets	30,00,000
Fixed assets	70,00,000
Fictitious assets	2,00,000

Additional information

(1) Credit sale 3/5 of the total sales.

(2) Debtors and bills receivable are $33\frac{1}{3}\%$ on current assets.

(3) Stock turnover ratio is 10 times.

Calculate the following ratios.

- (1) Net profit ratio
- (2) Operation ratio
- (3) Rate on return on capital employed
- (4) Rate of return on shareholder's funds
- (5) Rate of return on equity shareholders funds
- (6) Debtors ration (considered 360 days)

OR

Que.1 The balance sheets of Arihant Ltd. as on 31-03-2021 and 31-03-2022 were as follows

Liabilities	31-03-2021 Rs.	31-03-2022 Rs.	Assets	31-03-2021 Rs.	31-03-2022 Rs.
Equity share capital (Rs. 10 each)	60,00,000	60,00,000	Fixed assets	72,00,000	84,80,000
12 % pref. share	20,00,000	20,00,000	Debtors	22,00,000	26,00,000
Reserves	23,20,000	35,40,000	Bills receivable	17,20,000	21,00,000
10 % Debentures	12,00,000	18,00,000	Stock	15,20,000	18,40,000
Creditors	9,60,000	12,80,000	Prepaid exp.	1,60,000	1,00,000
Bills payable	2,00,000	2,80,000	Bank	2,40,000	2,40,000
Bank O. D.	4,00,000	4,80,000	Preliminary exp.	40,000	20,000
	1,30,80,000	1,53,80,000		1,30,80,000	1,53,80,000

During the year 2021-2022, total sales were Rs. 3,60,00,000 and cash sales were 10% of total sales. Stock turnover ratio was 20 times. Net profit before payment of taxes @ 40% was Rs. 45,00,000. There were no non-operating expenses and profit on sale of fixed assets Rs. 1,00,000. Calculate the following ratio for the year 2021-2022

- (1) Gross profit ratio
- (2) Operating ratio
- (3) Current ratio
- (4) Debtors ratio (considering 365 days of a year)
- (5) Return on capital employed ratio
- (6) Earning per share

Que.2 From the following particulars of Heramb Ltd. prepare Cash Budget for three months ending on 30-06-2021. (20)

Particulars	Total sale	Total purchase	Manu. Exp.	Adm. Exp.	Selling Exp.
February 2021	7,00,000	4,40,000	1,50,000	40,000	28,000
March 2021	9,60,000	5,20,000	1,20,000	40,000	44,000
April 2021	8,00,000	6,00,000	1,10,000	40,000	40,000
May 2021	7,20,000	5,60,000	1,30,000	48,000	32,000
June 2021	10,00,000	6,40,000	1,40,000	48,000	48,000

- (1) Cash sale is 25 % of total sale. Cash discount of 10 % is allowed on cash sale. Amount of creditsale is received in next month.
- (2) 40 % of total purchase is on cash basis and 5 % discount is received on this cash purchase, while dues for credit purchase are paid in third month from month of purchase.
- (3) Time lag for payment of manufacturing Expenses is $\frac{1}{2}$ month while that of administrative expenses is $\frac{1}{4}$ month and for selling expenses is 1 month.
- (4) Company has purchased 1,00,000 equity shares of Star Computers Ltd. each having face value of Rs. 1, at Rs. 50 per share in the year 2019. Prevailing market price of each share is Rs. 120. Star Computers has declared dividend at 80 % and paid the amount of dividend in June 2021.
- (5) Quarterly Interest on 8 % debentures of Rs. 6,00,000 is payable in April and July
- (6) An installment of advance tax of Rs. 44,000 will be paid in bank in month of April 2021
- (7) A cheque for Rs. 25,000, being amount of last year's income tax refund, is received in April 2021, same is deposited in bank on 7th May but bank has credited Heramb Ltd's A/c on 17th May.
- (8) It is estimated that cash balance on 01-04-2021 will be Rs. 1,75,000.

OR

Que.2 From the following details of Sneh Ltd. prepare cash budget for four months ending in 31-07-2021.

Month	Purchase Rs.	Sale Rs.	Labour Rs.	Factory Exp. Rs.	Adm. Exp. Rs.
March	-	-	50,000	40,000	20,000
April	3,60,000	5,80,000	60,000	30,000	20,000
May	3,30,000	6,40,000	1,00,000	44,000	24,000
June	4,05,000	6,60,000	1,00,000	60,000	24,000
July	4,00,000	6,80,000	1,20,000	72,000	22,000

Additional other details

- (1) Estimated cash balance on 01-04-2021 is Rs. 2,20,000
- (2) 20 % of purchase is on cash basis. Creditors for purchase are paid in next month of purchase,
- (3) 30 % of sale is cash sale.
- (4) 75 % amount of credit sale is received in next month of selling while remaining 25 % amount is received in second month from month of selling.
- (5) Time lag for payment of labour Exp. is 1/2 month, factory Exp. is ¼ month and Adm. Exp. is one month
- (6) On 31-03-2021 balance of debtor's A/c. is Rs. 3,60,000 (Rs. 80,000 for sale of February and Rs. 2,80,000 for sale of March) and Creditors A/c is Rs. 3,30,000
- (7) Rs. 20,000 for interest on debentures will be paid on 30-06-2021

Que.3 Following figures of Msr. Saumil Ltd. are available for the year ending on 31-03-2021 (15)

Fixed Expenses :

Rent and taxes	1,50,000,	Depreciation	2,00,000,
Administrative Exp.	3,60,000,	Other fixed expenses	90,000

Semi Variable Exp. (at 50 % production capacity)

Indirect Material	2,40,000,	Indirect Labour	1,60,000,
Maintenance and Repairs	1,20,000	Selling and Distribution Exp.	80,000

Variable Expenses: (at 50 % production capacity)

Direct Material	8,00,000,	Direct Labour	4,80,000,
Direct Expenses	2,40,000,	Packing charges	80,000

Additional Information

- (1) Fixed expenses will remain fixed upto 100 % level. There will be an increase in fixed expenses by 30 % if production capacity exceeds 100 %
- (2) At 50 % production capacity, 16,000 units are manufactured.
- (3) Semi variable expenses remain constant between 40 % to 60 % production capacity. It is increased by 10 % if production capacity is between 60 % to 80 % and increase by 20 % if production capacity is 80 % to 100 % and increase by 25% if production capacity is more than 100%.
- (4) Variable expenses are as under
 - 1) Upto 80 % level, direct material per unit will remain constant, but if production level exceeds 80 %, then there will be decrease by 10 % per unit.
 - 2) Upto 80 % level, direct material per unit will remain unchanged, but will decrease by 5 % if production exceeds 80 % capacity.
 - 3) Other variable expense will remain unchanged per unit.

From above particulars, prepare flexible budget for 50 %, 75 %, 100 % and 125 % production levels.

Find out profit or loss at each level, if selling price per unit can be obtained Rs. 200 upto 60 % level and Rs. 180 for more than 80 % capacity.

OR

- Que.3 The production capacity of Shagun Co. Ltd. is 20,000 units at 100 % capacity.
The particular of production in the year 2020 is as follows:
- | | |
|--|---------------|
| Sales (Selling price per unit Rs. 200) | Rs. 20,00,000 |
| Rate of profit on cost | 25 % |
| Factory Overhead expenses: | |
| Fixed | 40 % |
| Variable (20 % of prime cost) | 30 % |
| Semi variable | 30 % |
| Office overhead exp. (70 % fixed) | 4,00,000 |
| Selling overhead exp. (50 % fixed) | 2,00,000 |

The proportion of material and wages is equal. Factory semi variable cost is increased by 50 % upto the 80% production level and there after it is increased by 100 %. Per unit selling price will remain at uniform rate.

Prepare flexible budget at 50 %, 75 % and 100 % production level.

- Que.4 Balance Sheets of Apple Ltd. on 31st December 2019 and 2020 are as under. (15)

Liabilities	2020	2019	Assets	2020	2019
Equity Share Capital	6,00,000	4,00,000	Land and Building	4,00,000	1,75,000
Share Premium	32,000	21,000	Machinery	3,55,000	2,81,000
General Reserve	35,000	75,000	Patent	48,000	56,000
Profit & Loss A/c	1,00,500	52,000	Furniture	28,350	31,500
12% Debentures	2,10,000	1,10,000	Debtors	1,50,000	1,00,000
Creditors	84,000	63,000	Stock	80,000	1,00,000
Provision for Taxes	35,000	55,000	Cash	32,650	30,500
			Deb. Discount	2,500	2,500
	<u>10,96,500</u>	<u>7,76,500</u>		<u>10,96,500</u>	<u>7,76,500</u>

Other information:-

- (1) Depreciation written off:
On Land and Building Rs. 17,500, on Machinery Rs. 56,200
Patent Rs. 8,000 and on Furniture Rs. 3,150
- (2) Machinery Rs. 81,000 was sold at Rs. 70,000 during the year.
- (3) During the year, 31,000 were paid for tax and Rs. 42,000 for dividend.
- (4) During the year, company has given bonus share in ratio of one bonus share to holder of four equity shares from general reserve.
- (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 calculations as part of the answer.

OR

- Que.4 Write short note. (Any three)
- (1) Utility of Accounting Ratio
 - (2) Pre-requisites of Budgetary Control
 - (3) Accounting Standard No. 3
 - (4) Fix Budget and Flexible Budget – Comparative Study
 - (5) Advantages of Cash Budget
