



AAB-002-001603 Seat No. _____
B. Com. (Sem. VI) (CBCS) Examination
March / April - 2016
Management Accounting - II
(CORE - 10)

Faculty Code : 002
Subject Code : 001603

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours] [Total Marks : 70

સૂચના : (1) MCQ ના જવાબ મુજ્ય ઉત્તરવહીમાં જ આપવાના છે.
(2) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.
(3) જરૂર જણાય તાં ગણતરીઓ અને સ્પષ્ટીકરણ જે તે જવાબ સાથે દર્શાવવા.

1 બહુવૈકલ્પિક પ્રશ્નોના જવાબ આપો : **20**

(1) અંદાજપત્રનો સમય નીચેના કયાં પરિબળોને આધારે નક્કી કરવામાં આવે છે ?

(A) ધંધાના પ્રકારો
(B) બજારમાં રહેલી હરીફાઈ
(C) કાચામાલની ઉપલબ્ધતા
(D) ઉત્પાદિત વસ્તુઓની સંખ્યા

(2) ઉત્પાદન અંદાજપત્ર બનાવતી વખતે ઉત્પાદનનો જથ્થો નીચેનામાંથી કઈ રીતે નક્કી કરવામાં આવે છે ?

(A) શરૂઆતનો માલ સ્ટોક - વેચાણના કુલ એકમો + આખરનો માલ સ્ટોક
(B) શરૂઆતનો માલ સ્ટોક + વેચાણના કુલ એકમો + આખરનો માલ સ્ટોક
(C) વેચાણના કુલ એકમો + આખરનો માલ સ્ટોક - શરૂઆતનો માલ સ્ટોક
(D) શરૂઆતનો માલ સ્ટોક - આખરનો માલ સ્ટોક

(3) નીચેનામાંથી ક્યું પરિબળ રોકડ અંદાજપત્રમાં આવી શકે ?

(A) ધસારો (B) મૂડી ખર્ચ
 (C) ધાલખાધ અનામત (D) ચૂકવવાના ખર્ચ

(4) રોકડ અંદાજપત્ર બનાવવા માટે નીચેના પૈકી કઈ પદ્ધતિનો ઉપયોગ થાય છે ?

(A) આવક અને ખર્ચની પદ્ધતિ
 (B) સુધારેલ ખર્ચ પદ્ધતિ
 (C) સુધારેલ જાવક પદ્ધતિ
 (D) રોકડ આવક અને ચૂકવણીની પદ્ધતિ

(5) રોકડ અંદાજપત્રની ખર્ચાદાના સંદર્ભમાં નીચેના પૈકી ક્યું વિધાન સાચું છે ?

(A) તેની મદદથી રોકડની વ્યવસ્થા કયારે કરવી તે નક્કી થઈ શકતું નથી.
 (B) મૂડી ખર્ચની યોજના નક્કી કરવા માટે તે બિલકુલ ઉપયોગી નથી.
 (C) રોકડની આવક-જાવકનો અંદાજ મૂકવાનું કાર્ય મુશ્કેલ નથી.
 (D) તે ખર્ચાળ હોવાથી નાની પેઢીઓ તે અપનાવી શકતી નથી.

(6) હિસાબી ધોરણા-૩ મુજબ રોકડ પ્રવાહ પત્રકમાં ચૂકવેલ ડિવિડન્ડ
 પ્રવૃત્તિની નીચે નોંધવામાં આવે છે.

(A) કામગીરી (B) નાણાકીય
 (C) રોકાણ (D) નોંધવામાં આવતું નથી

(7) એક કંપનીમાં ખાન્ટ અને યંત્ર જેની મૂળ કિંમત રૂ. 5,00,000 હતી અને જેના પર ધસારાની જોગવાઈ રૂ. 1,80,000 કરેલ હતી, તે ખાન્ટ અને યંત્રો રૂ. 90,000 ના નફા સાથે વેચવામાં આવેલ છે. આ સંજોગોમાં રોકડ પ્રવાહ પત્રકમાં ક્યો બદલાવ આવશે ?

(A) રોકડ પ્રવાહ રૂ. 5,90,000થી ઘટશે
 (B) રોકડ પ્રવાહ રૂ. 5,90,000થી વધશે
 (C) રોકડ પ્રવાહ રૂ. 4,10,000થી ઘટશે
 (D) રોકડ પ્રવાહ રૂ. 4,10,000થી વધશે

(8) એક કારખાનું 60% ઉત્પાદનક્ષમતાએ 1200 એકમોનું ઉત્પાદન કરે છે. વેચાણના શિરોપરી ખર્ચ એકમદીઠ રૂ. 80 છે. [જેમાંથી 50% સ્થિર છે.] ઉપરની માહિતી પરથી 100% ઉત્પાદનક્ષમતાએ વેચાણના સ્થિર ખર્ચ શોધો.

(A) રૂ. 12,000 (B) રૂ. 20,000
 (C) રૂ. 40,000 (D) રૂ. 48,000

(9) કરવેરા અનામત વર્ષની શરૂઆતમાં અને વર્ષના અંતે અનુકૂલે રૂ. 20,000 અને રૂ. 25,000 છે. ચાલુ વર્ષ દરમ્યાન કરવેરા અનામત ખાતે રૂ. 18,000 ફાળવવામાં આવેલ હતા. આ માહિતી પરથી વર્ષ દરમ્યાન કુલ કરવેરાની ચુકવણી શોધો.

(A) રૂ. 13,000 (B) રૂ. 23,000
 (C) રૂ. 20,000 (D) રૂ. 25,000

(10) એક કંપનીમાં 10,000 એકમ અને 15,000 એકમની ઉત્પાદન ક્ષમતાએ કારખાનાના કુલ શિરોપરી ખર્ચ અનુકૂલે રૂ. 6,00,000 અને રૂ. 10,00,000 છે. આ માહિતી પરથી કારખાનાના ચલિત ખર્ચ (એકમદીઠ) શોધો.

(A) રૂ. 40 (B) રૂ. 60
 (C) રૂ. 75 (D) રૂ. 80

(11) બાધ્ય ઉપયોગ માટેના અહેવાલ કોને રજૂ કરવામાં આવતા નથી ?

(A) કંપનીઓના રજિસ્ટ્રાર (B) SEBI
 (C) વિભાગીય વડાઓ (D) શેરહોલ્ડર્સ

(12) એક કંપનીએ રૂ. 4,00,000ના રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર 10% ના પ્રીમિયમથી પરત કરેલ છે. રૂ. 2,50,000ના નવા ઈક્વિટી શેર 15% પ્રીમિયમથી બદાર પડેલ છે. કંપની ધારા અનુસાર કંપનીએ શેર મૂડી પરત અનામત ખાતે લઈ જવાની રકમ
 (A) રૂ. 4,00,000 (B) રૂ. 2,50,000
 (C) રૂ. 1,50,000 (D) રૂ. 1,52,500

(13) ચોખ્યું વર્તમાન મૂલ્ય = 0 નીચેનામાંથી શું સૂચવે છે ?

- (A) મૂળ રોકાણ પરનો વળતર દર
- (B) સરેરાશ રોકાણ પરનો વળતર દર
- (C) આંતરિક વળતર દર
- (D) ઉપરના બધા

(14) મૂળી રોકાણની યોજનાનું મૂલ્યાંકન કરવા માટે નીચેનામાંથી કઈ પદ્ધતિ એક સારી પદ્ધતિનું લક્ષ્ણ ધરાવે છે ?

- (A) પરત આપ સમય પદ્ધતિ
- (B) સરેરાશ વળતરનો દર
- (C) ચોખ્યા વર્તમાન મૂલ્ય પદ્ધતિ
- (D) ઉપરોક્ત બધા

(15) એક કંપની કારખાના વિકાસની યોજના અમલમાં મૂકવા માંગે છે જેના માટે રૂ. 25 લાખનું મૂળીરોકાણ જરૂરી છે. તે યોજનામાંથી દર વર્ષ, 10% ધસારો બાદ કર્યા પછી, રૂ. 7,50,000 નો નફો થશે. કરવેરાનો દર 50% ધારો. આ માહિતી પરથી રોકાણ પરત મુદ્દત શોધો.

- (A) 10 વર્ષ
- (B) 5 વર્ષ
- (C) 4 વર્ષ
- (D) 2 વર્ષ

(16) અપવાદ દ્વારા સંચાલન એટલે

- (A) કોઈ ચોક્કસ વિભાગ/વિભાગોના અહેવાલો બનાવવા અને રજૂ કરવા
- (B) અહેવાલો, બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટરના થોડા/અમુક જ સભ્યોને રજૂ કરવા
- (C) નોંધપાત્ર/મહત્વ ધરાવતા અને પ્રમાણથી ચલિત થતા જ અહેવાલો પ્રસ્તુત કરવા.
- (D) શક્ય એટલી બધી માહિતી અહેવાલોમાં રજૂ કરવી.

(17) મીકી કંપની નીચેની માહિતી આપે છે :

પ્રત્યક્ષ મજૂરીના કલાકો 40,000

કુલ શિરોપરી ખર્ચ

- ચલિત શિરોપરી રૂ. 8,00,000

- સ્થિર શિરોપરી રૂ. 2,50,000

આ માહિતી પરથી 100% ઉત્પાદનક્ષમતાએ 60,000 પ્રત્યક્ષ મજૂરીના કલાકો માટે ચલિત અને સ્થિર શિરોપરી ખર્ચ શોધો.

(A) રૂ. 12,00,000 અને રૂ. 2,50,000

(B) રૂ. 12,00,000 અને રૂ. 3,75,000

(C) રૂ. 8,00,000 અને રૂ. 3,75,000

(D) રૂ. 8,00,000 અને રૂ. 2,50,000

(18) નીચેનામાંથી ક્યું વિધાન આદર્શ અહેવાલના સંદર્ભમાં સાચું નથી ?

(A) શીર્ષક સ્પષ્ટ અને સંક્ષિપ્ત હોવું જોઈએ.

(B) ચાર્ટ રેખાકૂતિ અને આલેખ વાપરવા ના જોઈએ.

(C) તે આધારભૂત સૂત્રોએ જણાવેલ માહિતી અને આંકડા પર હોવો જોઈએ.

(D) અહેવાલ સામગ્રીનું સમયાંતરે મૂલ્યાંકન થવું જોઈએ.

(19) ઉચ્ચ સંચાલકોને અહેવાલોની ચિંતા હોય છે.

(A) આયોજન નીતિઓ અને નિયંત્રિત કાર્યોના અહેવાલ

(B) નીતિઓના અમલને લગતા અહેવાલ

(C) તેમના નિયંત્રણ હેઠળના કામની પ્રવૃત્તિનો અહેવાલ

(D) ઉપરોક્ત એક પણ નહીં

(20) એક પેઢી એક યંત્ર રૂ. 15,00,000ની કિંમતે ખરીદવા માંગે છે. તેનો રોકડ પ્રવાહ પ્રથમ ત્રણ વર્ષ માટે અનુક્રમે 5,00,000, 7,50,000 અને 9,50,000 છે. તેનો વટાવનો દર 12% અને વટાવ પરિબળ ત્રણ વર્ષ માટે અનુક્રમે 0.893, 0.797, 0.712 છે. તો તેનું ચોખ્યું વર્તમાન મૂલ્ય નીચે પૈકી કયું હશે ?

2 'ગોનાલ લિમિટેડ'ના નીચેના પાકાં સરવૈયાં અને નફા નુકસાન ખાતા પરથી 15
31-03-2015 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું રોકડ પ્રવાહ પત્રક બનાવો.

| જવાબદારી | 31.03.14 | 31.03.15 | મ્ખાત્ર | 31.03.14 | 31.03.15 |
|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| ઈક્વિટી શેરમૂડી | 7,80,000 | 10,40,000 | પાધરી | 32,000 | 20,000 |
| સામાન્ય અનામત | 4,42,000 | 5,20,000 | યંત્રો | 8,00,000 | 8,00,000 |
| નફા-નુકસાન ખાતું | 1,56,000 | 1,95,000 | જમીન-મકાન | 12,80,000 | 16,70,000 |
| ડિબેન્ચર | 5,20,000 | 3,64,000 | રોકાણો | 2,60,000 | 2,08,000 |
| લેણાદારો | 2,00,000 | 1,38,000 | દેવાદારો | 5,00,000 | 5,60,000 |
| દેવીહુંડી | 1,12,000 | 2,00,000 | સ્ટોક | 2,28,000 | 2,46,000 |
| કરવેરા જોગવાઈ | 2,34,000 | 2,47,000 | રોકડ-સિલક | 20,000 | 58,000 |
| ઘસારા અનામત | 5,98,000 | 7,54,000 | | | |
| સૂચિત ડિવિડન્ | 78,000 | 93,600 | | | |
| નહીં ચૂકવેલ | | | | | |
| ડિવિડન્ | --- | 10,400 | | | |
| કુલ | 31,20,000 | 35,62,000 | | | |
| | | | | 31,20,000 | 35,62,000 |

31/3/2015 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું

અથવા

રોજ પૂરા થતા વર્ષનું રોકડ પ્રવાહ પત્રક બનાવો.

| જવાબદારી | 31.03.14 | 31.03.15 | મિલકત | 31.03.14 | 31.03.15 |
|------------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|
| ઇક્વિટી શેરમૂડી | 1,50,000 | 2,50,000 | પાધડી | 50,000 | 40,000 |
| સામાન્ય અનામત | 75,000 | 50,000 | યંત્રો | 1,75,000 | 2,25,000 |
| નફા-નુકસાન ખાતું | 74,000 | 69,000 | જમીન-મકાન | 1,50,000 | 1,35,000 |
| ડિબેચર | 50,000 | 70,000 | રોકાણો | 40,000 | 37,500 |
| લેણદારો | 40,000 | 30,000 | સ્ટોક | 20,000 | 40,000 |
| દેવીહૂંડી | 37,500 | 47,500 | દેવાદારો | 37,500 | 45,000 |
| નહીં ચૂકવેલ ખર્ચ | 5,000 | 2,500 | લેણીહૂંડી | 7,500 | 10,000 |
| કરવેરા જોગવાઈ | 30,000 | 40,000 | રોકડ-સિલક | --- | 20,000 |
| બેન્ક ઓવરફ્રાફ્ટ | 27,500 | --- | પ્રાથમિક ખર્ચ | 9,000 | 6,500 |
| કુલ | 4,89,000 | 5,59,000 | | 4,89,000 | 5,59,000 |

વધારાની માહિતી :

- (1) તા. 1/1/15ના રોજ સામાન્ય અનામતમાંથી દર ગજા શેરદીઠ એક શેર બોનસ શેર તરીકે આપવામાં આવ્યો હતો.
- (2) વર્ષ દરમ્યાન ચૂકવેલ કરવેરા અને ડિવિડન્ડ અનુક્રમે રૂ. 27,500 અને રૂ. 27,000 હતા.

(3) કંપનીએ રૂ. 10,000 કિંમતની મૂળકિંમતના રોકાણો, મૂળકિંમત પર 25% નશો મળે એ શીતે વેચ્યા હતા.

(4) વર્ષ દરમ્યાન માંડી વાળેલ ઘસારો

- યંત્ર પર 17,500
- જમીન પર - મકાન પર 15,000.

(5) રૂ. 25,000 ની ચોપે દર્શાવેલ કિંમતના યંત્રો 20% ઓટથી વેચ્યા હતા.

3 ‘ઓસ્વાલ લિમિટેડ’ મહત્તમ (100% ઉત્પાદન શક્તિએ) 1000 એકમોનું ઉત્પાદન 15 કરી શકે છે. કંપનીના આંકડા મુજબ કંપનીનો 60% અને 80% ઉત્પાદન શક્તિએ ઉત્પાદનના પડતરનો અંદાજ નીચે મુજબ છે.

| વિગત | ઉત્પાદન શક્તિ | |
|----------------------------------|---------------|------------|
| | 60% | 80% |
| પ્રત્યક્ષ ભાલસામાન ખર્ચ (એકમદીઠ) | રૂ. 30 | રૂ. 30 |
| પ્રત્યક્ષ ભજૂરી (એકમદીઠ) | રૂ. 36 | રૂ. 36 |
| કારખાના ખર્ચ | રૂ. 22,800 | રૂ. 26,400 |
| વહીવટી ખર્ચ | રૂ. 5,000 | રૂ. 5,000 |
| વેચાણ ખર્ચ | રૂ. 10,000 | રૂ. 12,000 |

હાલમાં કંપની 60% ઉત્પાદન શક્તિએ કાર્ય કરી રહી છે, ત્યારે વેચાણ કિંમત (એકમદીઠ) રૂ. 152 છે. ઉપરની માહિતી પરથી, 70% અને 90% ઉત્પાદન શક્તિએ પરિવર્તનશીલ અંદાજપત્ર બનાવો અને તે ઉત્પાદન શક્તિએ નશો/નુકસાન શોધો જ્યારે એકમદીઠ વેચાણ કિંમત રૂ. 148 અને રૂ. 145 અનુકૂળ છે.

અથવા

3 નીચે આપેલ 'એન્જલ લિમિટેડ'ની માહિતી પરથી 30 જૂન, 2015ના રોજ પૂરા 15 થતા ગ્રાન્ટ મહિનાનું રોકડ અંદાજપત્ર બનાવો.

(1) રોકડ સિલક તા. 1/4/2015 ના રૂ. 40,000 હતી.

| માસ | કુલ વેચાણ | કુલ ખરીદી | મજૂરી | અપ્રત્યક્ષ ખર્ચ |
|-----------|-----------|-----------|--------|-----------------|
| | રૂ. | રૂ. | રૂ. | રૂ. |
| ફેબ્રુઆરી | 4,80,000 | 3,36,000 | 40,000 | 38,000 |
| માર્ચ | 5,60,000 | 4,00,000 | 48,000 | 46,000 |
| એપ્રિલ | 3,20,000 | 4,40,000 | 32,000 | 34,000 |
| મે | 4,32,000 | 3,60,000 | 56,000 | 58,000 |
| જૂન | 3,60,000 | 3,20,000 | 40,000 | 36,000 |

(2) કુલ વેચાણ અને કુલ ખરીદીના 75% ઉધાર કરેલા છે.

(3) રોકડ ખરીદી પર 5% રોકડ વટાવ મળે છે અને રોકડ વેચાણ પર 5% રોકડ વટાવ આપેલો છે.

(4) 60% ઉધાર વેચાણના પૈસા 1 માસ પછી મળે છે. અને 40% ઉધાર વેચાણના પૈસા 2 માસ પછી મળે છે.

(5) ચુકવણી ગાળો નીચે મુજબ છે :

ઉધાર ખરીદી $\frac{1}{2}$ માસ

મજૂરી $\frac{1}{4}$ માસ

અપ્રત્યક્ષ ખર્ચ 1 માસ

(6) અપ્રત્યક્ષ ખર્ચમાં દર મહિને રૂ. 10,000 સ્થિર માલ-મિલકતના ધસારાનો સમાવેશ થાય છે.

(7) રૂ. 8,00,000 ના 8% ના ડિબેન્ચર પર ત્રિમાસિક વ્યાજ એપ્રિલ મહિનામાં ચૂકવવાનું છે.

(8) રૂ. 4,00,000 ના રોકાણો પર વાર્ષિક 10% લેબે અર્ધવાર્ષિક વ્યાજ જૂન માસમાં મળવવાપાત્ર છે.

4 “પ્રિયલ લિમિટેડ” એક યંત્ર ખરીદવા માંગે છે. એ યંત્રના બે પ્રકાર A અને B 10 બજારમાં ઉપલબ્ધ છે જે બંનેની કિંમત રૂ. 1,00,000 (દરેક યંત્રના) છે. દરેક યંત્રનું અંદાજિત આયુષ્ય પાંચ વર્ષનું અને ભંગારમાં કોઈ કિંમત ઉપજે એમ નથી. કંપની તેના રોકાણો પર 12% વળતર મેળવવાની અપેક્ષા રાખે છે. કરવેરાનો દર 50% છે. બંને યંત્રોનો ધસારો અને કરવેરા પહેલાંની પાંચ વર્ષની અંદાજિત કમાણી નીચે પ્રમાણે છે.

| યંત્રો | વર્ષ - 1 રૂ. | વર્ષ - 2 રૂ. | વર્ષ - 3 રૂ. | વર્ષ - 4 રૂ. | વર્ષ - 5 રૂ. |
|---------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| યંત્ર-ા | 35,000 | 40,000 | 65,000 | 50,000 | 30,000 |
| યંત્ર-બ | 55,000 | 65,000 | 40,000 | 30,000 | 35,000 |

ઉપરની માહિતી પરથી,

(1) પરત આપ સમય શોધો

(2) ચોખ્યું વર્તમાન મૂલ્ય શોધો.

વાર્ષિક 12% વટાવ પરિબળે રૂ. 1 નું પ્રથમ પાંચ વર્ષ માટે વર્તમાન મૂલ્ય અનુકૂળે 0.893, 0.797, 0.712, 0.636 અને 0.567 છે.

અથવા

4 “કેશવી લિમિટેડ”ના બે પ્રોજેક્ટને લગતી માહિતી નીચે પ્રમાણે છે :

10

| વિગત | પ્રોજેક્ટ X | પ્રોજેક્ટ Y |
|--------------------------|-------------|-------------|
| પડતર | 50,00,000 | 50,00,000 |
| અંદાજિત આયુષ્ય | 5 વર્ષ | 5 વર્ષ |
| નિયત વળતર દર | 10% | 10% |
| ધસારા પછી અને 50% કરવેરા | | |
| પહેલાંની અંદાજિત કમાણી | | |
| વર્ષ | | |
| 1 | 12,00,000 | 8,00,000 |
| 2 | 14,00,000 | 16,00,000 |
| 3 | 8,00,000 | 28,00,000 |
| 4 | 52,00,000 | 60,00,000 |
| 5 | 42,00,000 | 16,00,000 |

ઉપરની માહિતી પરથી

- (1) નફાકારકતાનો આંક શોધો.
- (2) સરેરાશ વળતરનો દર શોધો.

વાર્ષિક 10%ના વટાવ પરિબળે રૂ. 1 નું પ્રથમ પાંચ વર્ષ માટે વર્તમાન મૂલ્ય અનુકૂળ
0.909, 0.826, 0.751, 0683 અને 0.621 છે.

5 નીચેનામાંથી ગમે તે બે ના જવાબ આપો :

10

- (1) આંતરિક અને બાહ્ય અહેવાલો
- (2) બજેટરી અંકુશનું મહત્વ
- (3) પરત આપ સમય પદ્ધતિ
- (4) સારા અહેવાલના લક્ષણો
- (5) પરિવર્તનશીલ અંદાજપત્ર.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) Write answers of MCQs in main Answer sheet.
(2) Figures to the right side indicate marks.
(3) Calculations and explanations if required are to be shown with relevant answer.

1 MCQs. : 20

- (1) Budget Period is determined on which of the following factors ?
 - (A) Nature of business
 - (B) Competition in the market
 - (C) Availability of raw materials
 - (D) Number of Products
- (2) While preparing Production Budget, the quantity of Production will be determined by the following equation :
 - (A) Opening Stock – Units Sold + Closing Stock
 - (B) Opening Stock + Units Sold + Closing Stock
 - (C) Units Sold + Closing Stock – Opening Stock
 - (D) Opening Stock – Closing Stock
- (3) Which of the following will be found in Cash Budget?
 - (A) Depreciation
 - (B) Capital Expenditure
 - (C) Provision for Doubtful Debts
 - (D) Outstanding Expenses
- (4) Which method is used for preparing Cash Budget?
 - (A) Income and Expenditure method
 - (B) Adjusted expenses method.
 - (C) Adjusted payment method.
 - (D) Receipt and Payment method.

(5) Which of the following statements is true in the context of limitation of Cash Budget?

(A) With the help of cash budget it is not possible to decide as to when cash has to be arranged.
(B) It is not useful to determine capital budget plan.
(C) It is not difficult to estimate cash receipts and cash payments.
(D) As it is expensive, small firms cannot adopt it.

(6) As per AS-3, Dividend paid is recorded as _____ activity in Cash Flow Statement.

(A) Operating
(B) Financing
(C) Investment
(D) Not recorded at all

(7) Plant and Machinery costing Rs. 500,000/- and provision for depreciation on it is Rs. 180,000/- is sold at a profit of Rs. 90,000/-. In this case, what will be the effect in Cash Flow Statement?

(A) Cash Flow will decrease by Rs. 590,000/-
(B) Cash Flow will increase by Rs. 590,000/-
(C) Cash Flow will decrease by Rs. 410,000/-
(D) Cash Flow will increase by Rs. 410,000/-

(8) A factory produces 1200 units at 60% production capacity. The selling overhead are Rs. 80 per unit (50% are fixed). In this case, calculate fixed selling overhead at 100% capacity.

(A) Rs. 12,000/- (B) Rs. 20,000/-
(C) Rs. 40,000/- (D) Rs. 48,000/-

(9) The balance of provision for taxation account was Rs. 20,000/- and Rs. 25,000/- at the beginning and at the end of the year respectively. During the year Rs. 18,000/- was provided for taxation. What must be the tax paid in current year?

(A) Rs. 13,000/- (B) Rs. 23,000/-
(C) Rs. 20,000/- (D) Rs. 25,000/-

(10) Total Factory overhead are given as - For the production of 10,000 units are Rs. 600,000/- and for 15,000 units Rs. 10,00,000/-. In this case, calculate variable factory overheads per unit.

(A) Rs. 40/- (B) Rs. 60/-
(C) Rs. 75/- (D) Rs. 80/-

(11) To whom External Report is not supposed to be submitted ?

(A) Registrar of the companies
(B) Stock Exchange Board
(C) Head of the Departments
(D) Shareholders

(12) Redeemable preference shares of Rs. 400,000/- are redeemed at 10% premium and new equity shares worth Rs. 250,000/- are issued at a premium of 15%. In this case, accordingly to Companies Act, how much amount will have to be transferred to Capital Redemption Reserve Account?

(A) Rs. 400,000/- (B) Rs. 250,000/-
(C) Rs. 150,000/- (D) Rs. 152,500/-

(13) NPV=0 also indicates

(A) Rate of Return on Original Investment
(B) Rate of Return on Average Investment
(C) Internal Rate of Return
(D) All of the above

(14) The preferred technique for evaluating capital investment is

- (A) Pay Back Period Method
- (B) Accounting Rate of Return Method
- (C) Net Present Value Method
- (D) All of the above

(15) A company wants to implement an expansion project, requiring a capital outlay of Rs. 25,00,000/- . It will give annual profit of Rs. 750,000/- after depreciation at 10%. Assume tax rate is 50%. Calculate pay-back period.

- (A) 10 years
- (B) 5 years
- (C) 4 years
- (D) 2 years

(16) "Management by Exception" means

- (A) Reports of only certain departments should be prepared and presented
- (B) Reports prepared should be presented only to some members of the Board of Directors.
- (C) Only significant and exceptional matters should be presented in the reports.
- (D) All the possible information should be presented in the reports.

(17) Micky Company gives following information :

Annual operation hours 40,000

Planned overhead cost :

Variable overhead Rs. 8,00,000

Fixed overhead Rs. 2,50,000.

Calculate the variable overhead and fixed overhead at 60,000 operation hours.

- (A) Rs. 12,00,000 and Rs. 2,50,000
- (B) Rs. 12,00,000 and Rs. 3,75,000
- (C) Rs. 8,00,000 and Rs. 3,75,000
- (D) Rs. 8,00,000 and Rs. 2,50,000

(18) Which of the following statements is not true with reference to ideal report?

- (A) The title should be concise and clear.
- (B) The charts, diagrams and graphs should not be used.
- (C) It should be based on facts and figures from reliable sources.
- (D) The contents of the reports should be reviewed periodically.

(19) Top level management is concerned with the reports of

- (A) Planning policies and controlling functions
- (B) Implementation of plans and policies
- (C) Progress of jobs under their control
- (D) None of the above

(20) A firm wants to buy a machine at a cost of Rs. 15,00,000/-. Its cash flow in the first 3 years are estimated as - Rs. 5,00,000/-, Rs. 7,50,000/- and Rs. 9,50,000/-. The discount rate is 12% and present value factors are 0.893, 0.797 and 0.712. Its net present value is

- (A) 2,00,000
- (B) 2,20,650
- (C) 2,40,800
- (D) 2,50,600

2 From the following Balance Sheet and Profit or Loss Account, prepare Cash Flow Statement of Donald Ltd. for the year ended on 31st March, 2015. 15

| Liabilities | 31.03.14 | 31.03.15 | Assets | 31.03.14 | 31.03.15 |
|--------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|
| Equity | | | Goodwill | 32,000 | 20,000 |
| Capital | 7,80,000 | 10,40,000 | Machinery | 8,00,000 | 8,00,000 |
| General | | | Land- | | |
| Reserve | 4,42,000 | 5,20,000 | Building | 12,80,000 | 16,70,000 |
| Profit and | | | Investments | 2,60,000 | 2,08,000 |
| Loss a/c | 1,56,000 | 1,95,000 | Debtors | 5,00,000 | 5,60,000 |
| Debentures | 5,20,000 | 3,64,000 | Stock | 2,28,000 | 2,46,000 |
| Creditors | 2,00,000 | 1,38,000 | Cash- | | |
| Bills Payable | 1,12,000 | 2,00,000 | Balance | 20,000 | 58,000 |
| Provision | | | | | |
| for Tax | 2,34,000 | 2,47,000 | | | |
| Provision | | | | | |
| for Dep. | 5,98,000 | 7,54,000 | | | |
| Proposed | | | | | |
| Dividend | 78,000 | 93,600 | | | |
| Unpaid | | | | | |
| Dividend | --- | 10,400 | | | |
| Total | 31,20,000 | 35,62,000 | | 31,20,000 | 35,62,000 |

Statement showing Profit and Loss for the year ended on
31st March, 2015 :

QR

2 From the following Balance Sheet of Barby Ltd. prepare 15
 Cash Flow Statement for the year ended on 31st March,
 2015 :

| Liabilities | 31.03.14 | 31.03.15 | Assets | 31.03.14 | 31.03.15 |
|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|
| Equity | | | Goodwill | 50,000 | 40,000 |
| Capital | 1,50,000 | 2,50,000 | Machinery | 1,75,000 | 2,25,000 |
| General | | | Land-Building | 1,50,000 | 1,35,000 |
| Reserve | 75,000 | 50,000 | Investments | 40,000 | 37,500 |
| Profit and | | | Stock | 20,000 | 40,000 |
| Loss a/c | 74,000 | 69,000 | Debtors | 37,500 | 45,000 |
| Debentures | 50,000 | 70,000 | Bills | | |
| Creditors | 40,000 | 30,000 | Receivable | 7,500 | 10,000 |
| Bills Payable | 37,500 | 47,500 | Cash-Balance | --- | 20,000 |
| Unpaid | | | Preliminary | | |
| Expenses | 5,000 | 2,500 | Exp. | 9,000 | 6,500 |
| Provision | | | | | |
| for Tax | 30,000 | 40,000 | | | |
| Bank | | | | | |
| Overdraft | 27,500 | --- | | | |
| Total | 4,89,000 | 5,59,000 | | 4,89,000 | 5,59,000 |

Additional Information :

(1) On 01.01.15 company has given bonus shares from general reserve in the ratio of one bonus share against three equity shares held.

(2) Tax and dividend paid during the year Rs. 27,500 and Rs. 27,000 respectively.

(3) Investment of Rs. 10,000 were sold at 25% profit.

(4) Depreciation written off during the year on machinery Rs. 17,500 and on land and building Rs. 15,000.

(5) Machinery having book value of Rs. 25,000 was sold at 20% loss during the year.

3 Oswald Ltd., can produce 1,000 units at 100% capacity. 15
 The estimated cost at 60% and 80% production capacity is as under :

| Particulars | Production Capacity | |
|--------------------------|---------------------|-----------|
| | 60% (Rs.) | 80% (Rs.) |
| Direct Material per unit | 30 | Rs. 30 |
| Direct Wages per unit | 36 | Rs. 36 |
| Factory overheads | 22,800 | 26,400 |
| Administrative overheads | 5,000 | 5,000 |
| Selling Expenses | 10,000 | 12,000 |

The company is presently working at 60% production capacity and the selling price per unit is Rs. 152. Prepare flexible budget at 70% and 90% capacity. Find out profit when the selling price per unit is Rs. 148 and Rs. 145 respectively.

OR

3 From the following information of Angel Ltd., prepare 15 cash budget for the three months from April to June 2015 :

(1) Cash and bank balance on 1-4-15 is Rs. 40,000.

| Month | Total Sales Rs. | Purchase Rs. | Wages Rs. | Overheads Rs. |
|----------|--------------------|-----------------|--------------|------------------|
| February | 4,80,000 | 3,36,000 | 40,000 | 38,000 |
| March | 5,60,000 | 4,00,000 | 48,000 | 46,000 |
| April | 3,20,000 | 4,40,000 | 32,000 | 34,000 |
| May | 4,32,000 | 3,60,000 | 56,000 | 58,000 |
| June | 3,60,000 | 3,20,000 | 40,000 | 36,000 |

(2) 75% of purchases and sales are on credit terms.
 (3) The rate of cash discount on cash purchases and cash sales is 5%.
 (4) 60% of credit sales are realized in the month after sales and remaining 40% in the second month after sales.
 (5) Time lag :

Credit Purchase $\frac{1}{2}$ month

Wages $\frac{1}{4}$ month

Overheads 1 month

(6) Overheads include Rs. 10,000 per month for depreciation on fixed assets.
 (7) Interest on 8% Debentures of Rs. 8,00,000 is payable quarterly in April.
 (8) Interest on Investments of Rs. 4,00,000 at 10% per annum is receivable half yearly in June.

4 Priyal Ltd., wants to purchase a machine. Two machines A and B of Rs. 1,00,000 each are available in the market. Each machine has an estimated life of 5 years. There is no scrap value of either machine. Expected rate of return is 12%. Tax rate applicable is 50%. Estimated income before depreciation and tax for five years is as follows : 10

| Machines | Year 1 Rs. | Year 2 Rs. | Year 3 Rs. | Year 4 Rs. | Year 5 Rs. |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Machine A | 35,000 | 40,000 | 65,000 | 50,000 | 30,000 |
| Machine B | 55,000 | 65,000 | 40,000 | 30,000 | 35,000 |

Calculate :

- (i) Pay Back Period.
- (ii) Net Present Value.

Present value of Re. 1 at 12% discount factor for 5 years is 0.893, 0.797, 0.712, 0.636, and 0.567.

OR

4 Keshvi Ltd., gives the information of two projects X and Y as under : 10

| Particulars | Project X | Project Y |
|---|-----------|-----------|
| Cost | 50,00,000 | 50,00,000 |
| Life | 5 Years | 5 Years |
| Expected Rate of return | 10% | 10% |
| Earnings after depreciation but before tax at 50% | | |
| Year | | |
| 1 | 12,00,000 | 8,00,000 |
| 2 | 14,00,000 | 16,00,000 |
| 3 | 8,00,000 | 28,00,000 |
| 4 | 52,00,000 | 60,00,000 |
| 5 | 42,00,000 | 16,00,000 |

Present value of Re. 1 at 10% discount factor for 5 years is 0.909, 0.826, 0.751, 0.683 and 0.621.

Calculate :

- (a) Profitability index
- (b) Average rate of return.

- (1) External Reports and Internal Reports
- (2) Importance of Budgetary control
- (3) Pay Back Period Method
- (4) Requisites of good report
- (5) Flexible Budget.