



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 મુખ્ય ઉત્તરવહીમાં જ આપવાના છે.
(2) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.
(3) જરૂર જણાય ત્યાં ગણતરીઓ અને સ્પષ્ટીકરણ જે તે જવાબ સાથે દર્શાવવા.

1 બહુવૈકલ્પિક પ્રશ્નોના જવાબ આપો :

20

- (1) અંદાજપત્રનો સમય નીચેના કયાં પરિબલોને આધારે નક્કી કરવામાં આવે છે ?
- (A) ધંધાના પ્રકારો
(B) બજારમાં રહેલી હરીફાઈ
(C) કાયામાલની 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 કયું પરિબળ રોકડ અંદાજપત્રમાં આવી શકે ?
- (A) ઘસારો (B) મૂડી ખર્ચા
- (C) ઘાલખાધ અનામત (D) ચૂકવવાના ખર્ચા
- (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 ચુકવણીની પદ્ધતિ
- (5) રોકડ અંદાજપત્રની મર્યાદાના સંદર્ભમાં નીચેના પૈકી કયું વિધાન સાચું છે ?
- (A) તેની મદદથી રોકડની વ્યવસ્થા ક્યારે 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 ધોરણ-3 મુજબ રોકડ પ્રવાહ પત્રકમાં ચૂકવેલ ડિવિડન્ડ
- પ્રવૃત્તિની નીચે નોંધવામાં આવે છે.
- (A) કામગીરી (B) નાણાકીય
- (C) રોકાણ (D) નોંધવામાં આવતું નથી
- (7) એક કંપનીમાં પ્લાન્ટ અને યંત્ર જેની મૂળ કિંમત રૂ. 5,00,000 હતી અને જેના પર ઘસારાની જોગવાઈ રૂ. 1,80,000 કરેલ હતી, તે પ્લાન્ટ અને યંત્રો રૂ. 90,000 ના નફા સાથે વેચવામાં આવેલ છે. આ સંજોગોમાં રોકડ પ્રવાહ પત્રકમાં કયો 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 ખર્ચા એકમદીઠ રૂ. 80 છે. [જેમાંથી 50% સ્થિર છે.] ઉપરની માહિતી પરથી 100% ઉત્પાદનક્ષમતાએ વેચાણના સ્થિર ખર્ચા 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 અનુક્રમે 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 ખર્ચા અનુક્રમે 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) બાહ્ય 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 ઇક્વિટી શેર 15% પ્રીમિયમથી બહાર 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) ચોખ્ખું 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) મૂડી રોકાણની યોજનાનું મૂલ્યાંકન કરવા માટે નીચેનામાંથી કઈ પદ્ધતિ એક સારી પદ્ધતિનું લક્ષણ ધરાવે છે ?

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

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

- 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 ખર્ચા 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 કયું વિધાન આદર્શ અહેવાલના સંદર્ભમાં સાચું નથી ?

(A) શીર્ષક સ્પષ્ટ અને સંક્ષિપ્ત હોવું જોઈએ.

(B) ચાર્ટ રેખાકૃતિ 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 ચોખ્ખું વર્તમાન મૂલ્ય નીચે પૈકી કયું હશે ?

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

2 'ડોનાલ્ડ 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	મિલકત	31.03.14	31.03.15
ઇક્વિટી શેરમૂડી	7,80,000	10,40,000	પાઘડી	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
લેણદારો	2,00,000	1,38,000	દેવાદારો	5,00,000	5,60,000
દેવીહૂંડી	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
ધસારા અનામત	5,98,000	7,54,000			
સૂચિત ડિવિડન્ડ	78,000	93,600			
નહીં ચૂકવેલ ડિવિડન્ડ	---	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

વિગત	રૂ.	રૂ.
વેચાણ		22,75,000
બાદ : વેચેલ માલની પડતર		15,12,000
કાયો નફો		7,63,000
બાદ : વહીવટી ખર્ચ	1,02,000	
વેચાણ અને વહેંચણીના ખર્ચ	1,08,400	
ચંત્રોનો ઘસારો	1,60,000	
જમીન-મકાનનો ઘસારો	86,600	
માંડી વાળેલ પાઘડી	12,000	4,69,000
ઉમેરો : મકાન વેચાણનો નફો		2,94,000
(મૂળ કિંમત રૂ. 1,30,000 સંચિત ઘસારો રૂ. 90,600)	25,600	
રોકાણ વેચાણ પરનો નફો		
(મૂળ કિંમત રૂ. 52,000)	26,000	
મળેલ ડિવિડન્ડ	12,000	63,600
કરવેરા પહેલાંનો નફો		3,57,600
કરવેરા જોગવાઈ		1,47,000
કરવેરા પછીનો નફો		2,10,600
ઉમેરો : શરૂઆતની સિલક -નફા-નુકસાન ખાતા		1,56,000
		3,66,600
બાદ : નફા વહેંચણી		
સામાન્ય અનામત ખાતે	78,000	
સૂચિત ડિવિડન્ડ ખાતે	93,600	1,71,600
આખરની સિલક - નફા-નુકસાન ખાતા		1,95,000

અથવા

2 બાર્બી લિમિટેડના પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ છે. તેના પરથી 31.03.2015ના 15
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	પાઘડી	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 ઓવરડ્રાફ્ટ	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 ત્રણ શેરદીઠ એક શેર બોનસ શેર તરીકે આપવામાં આવ્યો હતો.
- (2) વર્ષ દરમિયાન ચૂકવેલ કરવેરા અને ડિવિડન્ડ અનુક્રમે રૂ. 27,500 અને રૂ. 27,000 હતા.

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

(4) વર્ષ દરમિયાન માંડી વાળેલ ઘસારો

- યંત્ર પર 17,500

- જમીન પર - મકાન પર 15,000.

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

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

વિગત	ઉત્પાદન શક્તિ	
	60%	80%
પ્રત્યક્ષ માલસામાન ખર્ચ (એકમદીઠ)	રૂ. 30	રૂ. 30
પ્રત્યક્ષ મજૂરી (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 નફો/નુકસાન શોધો જ્યારે એકમદીઠ વેચાણ કિંમત રૂ. 148 અને રૂ. 145 અનુક્રમે છે.

અથવા

૩ નીચે આપેલ 'એન્જલ લિમિટેડ'ની માહિતી પરથી ૩૦ જૂન, ૨૦૧૫ના રોજ પૂરા ૧૫ થતા ત્રણ મહિનાનું રોકડ અંદાજપત્ર બનાવો.

(૧) રોકડ સિલક તા. ૧/૪/૨૦૧૫ ના રૂ. ૪૦,૦૦૦ હતી.

માસ	કુલ વેચાણ રૂ.	કુલ ખરીદી રૂ.	મજૂરી રૂ.	અપ્રત્યક્ષ ખર્ચા રૂ.
ફેબ્રુઆરી	૪,૮૦,૦૦૦	૩,૩૬,૦૦૦	૪૦,૦૦૦	૩૮,૦૦૦
માર્ચ	૫,૬૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦	૪૮,૦૦૦	૪૬,૦૦૦
એપ્રિલ	૩,૨૦,૦૦૦	૪,૪૦,૦૦૦	૩૨,૦૦૦	૩૪,૦૦૦
મે	૪,૩૨,૦૦૦	૩,૬૦,૦૦૦	૫૬,૦૦૦	૫૮,૦૦૦
જૂન	૩,૬૦,૦૦૦	૩,૨૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦	૩૬,૦૦૦

(૨) કુલ વેચાણ અને કુલ ખરીદીના ૭૫% ઉધાર કરેલા છે.

(૩) રોકડ ખરીદી પર ૫% રોકડ વટાવ મળે છે અને રોકડ વેચાણ પર ૫% રોકડ વટાવ આપેલો છે.

(૪) ૬૦% ઉધાર વેચાણના પૈસા ૧ માસ પછી મળે છે. અને ૪૦% ઉધાર વેચાણના પૈસા ૨ માસ પછી મળે છે.

(૫) ચુકવણી ગાળો નીચે મુજબ છે :

ઉધાર ખરીદી..... $\frac{1}{2}$ માસ

મજૂરી $\frac{1}{4}$ માસ

અપ્રત્યક્ષ ખર્ચા..... ૧ માસ

(૬) અપ્રત્યક્ષ ખર્ચામાં દર મહિને રૂ. ૧૦,૦૦૦ સ્થિર માલ-મિલકતના ઘસારાનો સમાવેશ થાય છે.

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

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

- 4 “પ્રિયલ લિમિટેડ” એક યંત્ર ખરીદવા માંગે છે. એ યંત્રના બે પ્રકાર A અને B 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 ઘસારો 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-A	35,000	40,000	65,000	50,000	30,000
યંત્ર-B	55,000	65,000	40,000	30,000	35,000

ઉપરની માહિતી પરથી,

- (1) પરત આપ સમય શોધો
- (2) ચોખ્ખું વર્તમાન મૂલ્ય શોધો.

વાર્ષિક 12% વટાવ પરિબળે રૂ. 1 નું પ્રથમ પાંચ વર્ષ માટે વર્તમાન મૂલ્ય અનુક્રમે 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%
ઘસારા 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 અનુક્રમે 0.909, 0.826, 0.751, 0.683 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) $\text{Opening Stock} - \text{Units Sold} + \text{Closing Stock}$
 - (B) $\text{Opening Stock} + \text{Units Sold} + \text{Closing Stock}$
 - (C) $\text{Units Sold} + \text{Closing Stock} - \text{Opening Stock}$
 - (D) $\text{Opening Stock} - \text{Closing Stock}$
- (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 :

Particulars	Rs.	Rs.
Sales		22,75,000
Less : Cost of Goods Sold		15,12,000
Gross Profit		7,63,000
Less : Administrative Expenses	1,02,000	
Selling and Distribution Expenses	1,08,400	
Depreciation on Machinery	1,60,000	
Depreciation of Land and Building	86,600	
Goodwill written off	12,000	4,69,000
		2,94,000
Add : Profit on Sale of Building (Cost Rs. 1,30,000, Accumulated Depreciation Rs. 90,600)	25,600	
Profit on Sale of Investments (Cost Rs. 52,000)	26,000	
Dividend Received	12,000	63,600
Profit Before Tax		3,57,600
Less : Provision for Tax		1,47,000
Profit after Tax		2,10,600
Add : Opening Balance of Profit and Loss Account		1,56,000
		3,66,600
Less : Appropriations		
Transfer to General Reserve	78,000	
Proposed Dividend	93,600	1,71,600
Closing Balance of Profit and Loss		1,95,000

OR

- 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 cash budget for the three months from April to June 2015 : 15

(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 machines has estimated life of 5 yrs. There is no scrap value of either machines. 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

Calculate :

- 5** Attempt any two : **10**

-