



AF-7859

Seat No. _____

Third Year B. Com. Examination

February – 2016

Accounting & Finance : Paper-II

(New Course)

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 100

સૂચના : (૧) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

(૨) દરેક પ્રશ્નના ગુણ સરખા છે.

૧ સાઈબર લિમિટેડના મકાનમાં તા. ૧-૫-૨૦૧૫ (૧-૫-૨૦૧૫)ના રોજ આગ ૨૦

લાગી. કંપનીએ નફાના નુકસાનની પોલિસી રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ લીધી હતી.

તા. ૧-૫-૨૦૧૪થી તા. ૩૦-૪-૨૦૧૫ સુધીનું વેચાણ રૂ. ૧૦,૦૦,૦૦૦ હતું.

તા. ૧-૫-૨૦૧૪થી તા. ૩૧-૮-૨૦૧૪ સુધીનું વેચાણ રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦ હતું.

નુકસાનીનો ગાળો જે ૪(ચાર) માસનો હતો તે દરભ્યાન વેચાણ ફક્ત રૂ. ૬૦,૦૦૦

થયું હતું. સાઈબર લિમિટેડ તેના હિસાબો તા. ૩૧ ડિસેમ્બરના રોજ બનાવે છે.

૨૦૧૪ના વર્ષનું નફાનુકશાન ખાતું નીચે આપેલ છે :

૨૦૧૪ના વર્ષનું નફાનુકશાન ખાતું

૬.

જ.

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
શરદ્ધાતનો સ્ટોક	૧,૦૦,૦૦૦	વેચાણ	૮,૫૦,૦૦૦
ખરીદી	૬,૦૦,૦૦૦	રોકાણોનું વ્યાજ	૨,૫૦૦
ઉત્પાદન ખર્ચ	૬૭,૦૦૦	આખર સ્ટોક	૪૭,૪૦૦
ચલિત વેચાણ ખર્ચ	૮૮,૦૦૦		
સ્થિર ખર્ચ	૭૨,૫૦૦		
ચો. નફી	૭૨,૫૦૦		
	૧૦,૦૦,૦૦૦		૧૦,૦૦,૦૦૦

વર્ષ ૨૦૧૫ના પ્રથમ ચાર માસનું વેચાણ વર્ષ ૨૦૧૪ના તે સમયના વેચાણ સાથે સરખાવતા માલૂમ પડે છે કે વર્ષ ૨૦૧૫માં વેચાણ ૧૦% વધારે હતું. નફાનુકશાન શોધી કાઢો.

અથવા

AF-7859]

1

[Contd...

૧ રોયલ ટ્રેડર્સની મુંબઈમાં એક શાખા છે. આ શાખાનું તા. ૩૧-૩-૨૦૧૫ના ૨૦ રોજનું કાચું સરવૈધું નીચે પ્રમાણે છે :

ઉધાર બાકી	રકમ રૂ.	જમા બાકી	રકમ રૂ.
સ્ટોક (તા. ૧-૪-૧૪)	૧,૧૦,૦૦૦	મુખ્ય ઓફિસને પરત કરેલ	
મુખ્ય ઓફિસ પાસેથી		માલ	૩૬,૦૦૦
મળેલ માલ	૩,૬૦,૦૦૦	મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું	૪,૭૦,૦૦૦
૧૧%ના બિન રૂપાંતરીત		વેચાણ	૮,૮૦,૦૦૦
ડિબેન્ચર (તા. ૧-૧૦-૨૦૧૪ના		ખરીદ પરત	૨૨,૦૦૦
ખરીદેલ મૂ.કિ. રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦)	૨,૪૦,૦૦૦	ધાલખાધ પરત	૧૮,૦૦૦
ખરીદી	૪,૭૦,૦૦૦	લેણદારો	૮૦,૦૦૦
વેચાણ પરત	૩૨,૦૦૦	બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	૬૪,૦૦૦
નૂર અને જકાત	૧૮,૦૦૦		
પગાર (૨૮-૨-૨૦૧૫ સુધીનો)	૬૬,૦૦૦		
મજૂરી	૩૬,૦૦૦		
ધાલખાધ	૪,૦૦૦		
દેવાદારો	૧,૨૦,૦૦૦		
રોકડ સિલાક	૧,૧૪,૦૦૦		
	૧૫,૭૦,૦૦૦		૧૫,૭૦,૦૦૦

હવાલાઓ :

- (૧) આખર સ્ટોક રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦
- (૨) તા. ૨૨-૩-૨૦૧૫ના રોજ મુખ્ય ઓફિસે શાખાને રૂ. ૪૦,૦૦૦નો માલ મોકલેલ જે શાખાને તા. ૫-૪-૨૦૧૫ના મળ્યો.
- (૩) શાખાએ મુખ્ય ઓફિસને તા. ૨૮-૩-૨૦૧૫ના રોજ રૂ. ૩૫,૬૦૦ રોકડ મોકલેલા જે મુખ્ય ઓફિસને તા. ૩-૪-૨૦૧૫ના મળેલ છે.
- (૪) મુખ્ય ઓફિસે તા. ૧-૭-૨૦૧૪ના રોજ રૂ. ૪૨,૦૦૦નું ફર્નિચર મોકલેલ છે. જે મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે રાખવામાં આવે છે. ઘસારો ૧૦% લેબે ગુણવામાં આવે છે.
- (૫) તા. ૩૧-૩-૨૦૧૫ના રોજ ચૂકવવાનો બાકી પગાર રૂ. ૬,૦૦૦ છે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી શાખાના વાર્ષિક હિસાબો તેમજ મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું તૈયાર કરો.

૨ ભગનલાલ પટેલ ખેતી ધરાવે છે. તેની તા. ૩૧-૩-૨૦૧૫ના વર્ષની ખેતીને ૨૦ લગતી નીચેની માહિતી પરથી કૃષિ ખાતું તૈયાર કરો :

અન્ય વિગતો :

(૧) ઘઉનું ઉત્પાદન ૧૩,૫૦૦ કિ.ગ્રામ થયેલું જેની પડતર કિ.ગ્રામ દીઠ રૂ. ૮ ગણવાની છે. આ ઉત્પાદનમાંથી ૧૨,૦૦૦ કિ.ગ્રામ ઘઉનું કિ.ગ્રામ દીઠ રૂ. ૧૦ લેખે વેચાણ કરેલ છે.

૪૦૦ કિલોગ્રામ ઘઉં ઘરવપરાશ માટે લીધા હતા

૨૦૦ કિલોગ્રામ ધઉં ચોરાઈ ગયા હતા

300 કિલોગ્રામ ઢોરને ખવડાવવા માટે ઉપયોગમાં લીધા હતા.

(૨) બાજરીનું ઉત્પાદન ૭૦૦૦ કિલોગ્રામ થયેલું જેની પડતર રૂ. ૫ કિલોગ્રામ દીઠ ગણવાની છે. આ ઉત્પાદનમાંથી

₹,000 કિલોગ્રામ બાજરીનું રૂ. ૮ લેખે વેચાણ કરેલ છે.

300 કિલોગ્રામ બાજરી ઘરવપરાશ માટે લીધી હતી.

૨૦૦ કિલોગ્રામ બાજરી ધર્માદામાં આપી હતી.

૨૦૦ કિલોગ્રામ બાજરી મજૂરોને મજૂરીના બદલામાં આપી હતી.

અથવા

૨ હેમા ઇલેક્ટ્રીક લિમિટેડ નીચેની માહિતી રજૂ કરે છે : ૨૦

તા. ૩૧-૩-૨૦૧૫ના રોજ	રૂ.
ઇક્વિટી શેરમૂડી	૪,૦૦,૦૦૦
૧૫%ના ડિબેન્ચર	૧,૦૦,૦૦૦
લેણદારો	૨૮,૦૦૦
જમીન	૭૫,૦૦૦
પુનઃસ્થાપના ખાતું (ઉધાર)	૧,૦૨,૦૦૦
મહેસૂલી ખાતું (જમા)	૧,૧૫,૦૦૦
પ્લાન્ટ અને મશીનરી	૮૦,૦૦૦
મેઝન્સ	૩,૨૫,૦૦૦
સ્ટોક (૩૧-૩-૧૫)	૧૬,૦૦૦
રોકાણા	૨૫,૦૦૦
ધસારા ફંડ	૨૪,૦૦૦
દેવાદારો	૩૮,૦૦૦
રોકડ	૪,૦૦૦

પુનઃસ્થાપના ખાતાને લઈને એકાઉન્ટન્ટ સમજાવે છે કે આ ખાતાની બાકી અમુક મેઝન્સમાં બદલાવ અને પુનઃસ્થાપનાના લીધે છે. જેની મૂળકિમત ૭૫,૦૦૦ રૂ. હતી. હાલમાં કિમત ૨૦% વધેલ છે. ચોખ્ખી ઉધાર બાકી રૂ. ૧,૦૨,૦૦૦ આવેલ છે જે રૂ. ૬૦૦૦ ભગારના વેચાણના જમા કરેલ બાદ આવેલ છે.

ઉપરની વિગતોના આધારે તૈયાર કરો :

- (૧) મૂડી અને મહેસૂલી ખર્ચની ફાળવણીનું પત્રક
- (૨) હેમા ઇલેક્ટ્રીક લિમિટેડના ચોપડે આમનોંધ
- (૩) પાકું સરવૈયું.

૩ એક વસ્તુ 'અ', 'બ' અને 'ક' ગ્રાશ પદ્ધતિઓમાંથી પસાર થાય છે. અને ત્યાર બાદ તેને તૈયાર માલના સ્ટોક ખાતે ફેરવાય છે. પ્રક્રિયા 'અ'નું ઉત્પાદન ફેરબદલી કિમત ઉપર ૨૫% નફા લેખે પ્રક્રિયા 'બ' ખાતે અને પ્રક્રિયા 'બ' તથા 'ક'નું ઉત્પાદન દરેકની ફેરબદલી કિમત ઉપર ૨૦% નફા લેખે ફેરવવામાં આવે છે :

વિગત	પ્રક્રિયા 'અ'	પ્રક્રિયા 'બ'	પ્રક્રિયા 'ક'	તૈયાલ માલનો
શરૂઆતનો સ્ટોક	રૂ. ૫,૦૦૦	રૂ. ૬,૦૦૦	રૂ. ૪,૦૦૦	૧૫,૦૦૦
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	૧૦,૦૦૦	૧૦,૪૦૦	૧૫,૦૦૦	-
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	૭,૫૦૦	૭,૪૦૦	૮,૦૦૦	-
કારખાના પરોક્ષ ખર્ચ	૭,૦૦૦	૩,૦૦૦	૨૦,૦૦૦	-
આખરનો સ્ટોક	૨,૫૦૦	૩,૦૦૦	૨,૦૦૦	૭,૫૦૦
શરૂસ્ટોક પર				
આંતર પ્રક્રિયા નફો	-	૧,૦૦૦	૧,૦૦૦	૫,૫૦૦

પ્રક્રિયાનો સ્ટોક પ્રાથમિક પડતરનાં ધોરણે આંકવામાં આવે છે. તૈયાર માલનો સ્ટોક પ્રક્રિયા 'ક' માંથી જે કિંમતે મેળવવામાં આવે છે, તે કિંમતે આંકવામાં આવેલ છે. તૈયાર માલના વેચાણની રકમ રૂ. 2,00,000 છે. તૈયાર કરો :

- (૧) પ્રક્રિયા ખાતાઓ અને તૈયાર માલ ખાતું
- (૨) ખરેખર મળેલ નફો
- (૩) પાકા સરવૈયા હેતુ માટે સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન.

અથવા

૩ હસમુખ થિયેટરના ચોપડામાંથી તા. ૩૧-૩-૨૦૧૫નાં રોજ પૂરા થતા વર્ષની ૨૦ નીચે મુજબની માહિતી મળી છે :

પગાર :			
એક મેનેજરનો માસિક	રૂ. ૧૦,૦૦૦ લેખે	પરચૂરણ ખર્ચ	રૂ. ૧,૪૫,૦૦૦
બે ઓપરેટરનો માસિક	રૂ. ૫,૦૦૦ લેખે	જાહેરાત ખર્ચ	રૂ. ૧,૨૦,૦૦૦
ચાર કલાર્કનો માસિક	રૂ. ૨,૦૦૦ લેખે	પ્રિન્ટિંગ ભાડું	રૂ. ૧,૪૦,૦૦૦
ચાર ગેટ કિપરનો માસિક	રૂ. ૧,૦૦૦ લેખે	ઘસારો :	
વહીવટી ખર્ચ	રૂ. ૨,૫૬,૦૦૦	મકાન પર	રૂ. ૧,૮૦,૦૦૦
વીજળી અને ઓઈલ	રૂ. ૧,૧૪,૦૦૦	સાધનો પર	૮૮,૮૦૦
કાર્બન ખર્ચ	રૂ. ૧,૬૪,૦૦૦		

વર્ષ દરમ્યાન દરરોજ ત્રણ ખેલ (શો) રાખેલ છે. થિયેટરની કુલ ક્ષમતા ૧૨૦૦ બેઠકોની છે. જેમાં લોઅર કલાસ ૫૦૦ બેઠક, અપર કલાસ ૪૦૦ બેઠક અને બાલ્કની ૩૦૦ બેઠક. કુલ બેઠકના ૮૦% બેઠકોનો ઉપયોગ થાય છે. ત્રણોય કલાસને ૧:૨:૩ના પ્રમાણે ભાર આપવામાં આવ્યો છે. વર્ષના દિવસો ઉદ્દો મેન-શો દીઠ પડતર શોધો :

જો મેનેજમેન્ટ કુલ આવક પર ૨૫% વળતરની અપેક્ષા રાખતું હોય તો દરેક વર્ગની એક વ્યક્તિદીઠ ટિકીટનો દરેક કલાસનો દર નક્કી કરો.

૪ (અ) શ્રદ્ધા પેઢી તેની એક ઉત્પાદિત વસ્તુ અંગેની માહિતી નીચે પ્રમાણે આપે છે : ૧૦
વેચાણ રૂ. ૩૦,૦૦૦ એકમો
વેચાણ કિંમત એકમદીઠ રૂ. ૨૦
એકમદીઠ ચલિત ખર્ચ રૂ. ૧૫
એકમદીઠ સરેરાશ પડતર રૂ. ૧૮
સરેરાશ ઉધરાણીની મુદ્દત .. ૪૫ દિવસ
ઘાલખાધનું પ્રમાણ ૧%

હવે કંપની (પેઢી) તેની શાખનીતિની શરતોમાં ફેરફાર કરી, ઉદાર શાખનીતિ અપનાવવા ઈચ્છે છે. જેથી વેચાણમાં ૨૫%નો અપેક્ષિત વધારો થશે, પરંતુ સરેરાશ ઉઘરાણી મુદ્દત ૬૦ દિવસની થશે. સાથે સાથે ધાલખાધ ખર્ચ ૧% થી વધીને ૨% થશે. પેઢી રોકાણ પર ૧૮% લેબે વળતરના દરની અપેક્ષા રાખતી હોય તો શાખનીતિ ઉદાર બનાવવી જોઈએ ?

(બ) એક કારખાનામાં રસાયણની વપરાશ નીચે પ્રમાણો આપેલી છે : ૧૦

વર્ષ દરમ્યાન વપરાશ ૬૪૦૦ લિટર

વરદી મૂકવાનો ખર્ચ ૪૦૦ રૂ.

નિભાવ ખર્ચ ૪%

લિટરદીઠ રસાયણની કિંમત ૧૬ રૂ.

ઉપરોક્ત માહિતીને આધારે આર્થિક વરદી જથ્થો શોધો. આર્થિક વરદી જથ્થો રૂપિયામાં નક્કી કરો. ઓર્ડર અને નિભાવ ખર્ચ કેવી રીતે સરખા થાય છે તેની ગણતરી કરો.

અથવા

૪ (અ) કાર્યશીલ મૂડીનો અર્થ અને વાખ્યા આપી તેને અસર કરતાં પરિબળો ૧૦

સમજાવો.

(બ) રોકડ અંદાજપત્ર એટલે શું ? તેના ફાયદા અને ભર્યાદા જણાવો. ૧૦

૫ ટૂંક નોંધ લખો : (ગમે તે ચાર)

(૧) લેણાં જાળવવાનાં હેતુઓ

(૨) ઓવર ટ્રેડિંગ

(૩) ઇન્વેન્ટરી સંચાલનના હેતુઓ

(૪) રોકડ પૂર્વનુમાન

(૫) ભાડા પણાની ભર્યાદાઓ

(૬) નાણાકીય ભાડા પછો અને કામગીરી ભાડા પછો.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) Figures indicated to right side are marks.
(2) All questions carry equal marks.

1 Fire occurred in the premises of Cyber Ltd. on **20**

1st May, 2015. The company had a loss of profit policy for Rs. 1,50,000. Sales from 1st May, 2014 to 30th April, 2015 were Rs. 10,00,000. The sales from 1st May, 2014 to 31st August, 2015 being Rs. 3,00,000. During the indemnity period which lasted for four months, sales amounted to only Rs. 60,000. The company made up its accounts to 31st December. The profit & Loss Account for 2014 is given below :

Profit & Loss Account for 2014

Dr.		Cr.	
Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To opening stock	1,00,000	By sales	9,50,000
To Purchases	6,00,000	By Interest on Investment	2,500
To Manufacturing		By closing stock	47,500
Expenses	67,000		
To Variable selling			
Expenses	88,000		
To Fixed Expenses	72,500		
To Net Profit	72,500		
	10,00,000		10,00,000

Comparing the sales of the first four months of 2015 with those of the year 2014 it was found that sales were 10% higher in 2015. Ascertain the loss of profit.

OR

AF-7859]

7

[Contd...

1 Royal Traders has a branch at Mumbai. The following is **20** the Trial Balance of the branch as on 31st March 2015 :

Debit Balance	Rs.	Credit Balance	Rs.
Stock (1-4-14)	1,10,000	Goods returned	
Goods received		to Head office	36,000
from Head office	3,60,000	Head office A/c.	4,70,000
11% Tata Ltd.		Sales of goods	8,80,000
Non convertible Debentures		Purchase return	22,000
(Purchased on 1-10-2014		Bad debt recovered	18,000
Face value Rs. 2,50,000)	2,40,000	Creditors	80,000
Purchase of goods	4,70,000	Bank overdraft	64,000
Sales Return	32,000		
Freight & Octroi	18,000		
Salaries (up to 29-2-2015)	66,000		
Wages	36,000		
Bad debts	4,000		
Debtors	1,20,000		
Cash Balance	1,14,000		
	15,70,000		15,70,000

Adjustments :

- (1) The closing stock is Rs. 2,50,000
- (2) On 22-3-2015 Head office has sent goods worth Rs. 40,000 to the branch, which were received by the branch on 5-4-2015.
- (3) On 28-3-2015 the branch has sent cash of Rs. 35,600 to the Head office which was received by the Head office on 3-4-2015.
- (4) On 1-7-2014 head office has sent furniture worth Rs. 42,000 to the branch, the account of which is maintained in the books of Head office. Depreciation is to be provided @ 10% per annum on the same.
- (5) Unpaid salary amounted to Rs. 6,000 on 31-3-2015.

From the above details prepare Final Accounts of the branch and Head office Account.

2 Maganlal Patel has a farm house. From the following information related to his farm prepare Farm Account for the year ended 31-3-2015 : 20

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Opening stock :		Farm's Electrical Motor Bill	24,000
Fertilizers 18,000		Depreciation on	
Paddy 12,000		Farm's Assets	9,000
Pesticides <u>15,000</u>	45,000	Instalment of Tractor's	
		Loan (including interest	
Purchases :		Rs. 6,000)	36,000
Fertilizers 50,000		10% Sahakari Mandlies	
Diesel 30,000		Loan on 1-4-2014	50,000
Seeds <u>20,000</u>	1,00,000	Sale of Paddy	20,000
Wages Paid			
Permanent workers 10,000		3000 lit. Production	
Casual workers <u>6,000</u>	16,000	of Milk, selling price	
Expenses on Live stock	15,000	Rs. 12 per litre	36,000
Tools repairing	10,000	150 kg. Ghee sold	
Insurance Premium		at Rs. 100 per kg.	15,000
Crop 3,000			
Live stock <u>7,000</u>	10,000		
Land Revenue	3,000		

Other Particulars :

(1) Production of wheat 13,500 kg. at Rs. 8 per kg. out of this production :

12,000 kg. sold at Rs. 10 per kg

400 kg. taken for personal use

200 kg. stolen away

300 kg. used for feeding his cattle.

(2) Production of Millet 7000 kg. at Rs. 5 per kg. out of this production :

6,000 kg. sold at Rs. 8 per kg

300 kg. taken for personal use

200 kg. given as donation

200 kg. given to workers in lieu of wages

OR

2 Hema Electricals Ltd. Submits following Particulars
on 31-3-2015

20

	Rs.
Equity share capital	4,00,000
15% Debentures	1,00,000
Creditors	29,000
Land	75,000
Replacement A/c. (Dr.)	1,02,000
Revenue A/c. (Cr.)	1,15,000
Plant and Machinery	80,000
Mains	3,25,000
Stock (31-3-15)	19,000
Investment	25,000
Depreciation Fund	24,000
Debtors	38,000
Cash	4,000

Regarding Replacement A/c., Account explains that the balance of this account is related to expense incurred due to change and replacement of certain mains. Mains thus replaced was of Rs. 75,000 original cost. At present cost rises by 20%. The net debit balance of Rs. 1,02,000 is arrived at after crediting Rs. 6,000 sale of scrap.

From the above information prepare :

- (1) Statement showing classification of revenue and capital Expenditure.
- (2) Journal entries in the books of Hema electrical.
- (3) Balance sheet.

3 One product passes through three processes 'A', 'B' and 'C' and then it is transferred to finished stock. Production of Process 'A' is transferred at 25% profit on transfer price to process 'B' and production of process 'B' and 'C' transferred to next processes at 20% profit on transfer price :

Particulars	Process 'A' Rs.	Process 'B' Rs.	Process 'C' Rs.	Finished Stock Rs.
Opening stock	5,000	6,000	4,000	15,000
Direct Material	10,000	10,500	15,000	-
Direct wages	7,500	7,500	8,000	-
Factory overhead Exp.	7,000	3,000	20,000	-
Closing stock	2,500	3,000	2,000	7,500
Inter-process profit for opening stock	-	1,000	1,000	5,500

Stock in process are valued at prime cost and finished stock has been valued at a price from which it is received from process 'C'. During the year the sales were Rs. 2,00,000.

Prepare :

- (1) Each Process Account and Finished Stock A/c.
- (2) Actual Realised Profit.
- (3) Stock valuation for Balance sheet purpose.

OR

3 The following informations are extracted from the books **20** of Hasmukh Theatre for the year ended 31-3-2015 :

Salary :			
One manager	Rs. 10,000 per month (p.m.)	Sundry Expenses	Rs. 1,45,000
Two operators	Rs. 5,000 p.m.	Publicity Expenses	Rs. 1,20,000
Four Clerks	Rs. 2,000 p.m.	Printing Rent	Rs. 1,40,000
Four Gate keepers	Rs. 1,000 p.m.	Depreciation :	
Administrative Expenses	Rs. 2,56,000	On Building	Rs. 1,80,000
Electricity and oil	Rs. 1,14,000	On Equipment	Rs. 99,800
Carbon Expenses	Rs. 1,65,000		

Through out the year, daily three shows are arranged. Total capacity is 1200 seats. In which 500 seats for lower class, 400 seats for upper class and 300 seats for balcony. 90% seats are occupied of total seats. Weightage is given as 1:2:3. Assume 360 working days of the year. Ascertain cost per man-show.

Determine the rate of each class if the management expects 25% profit on gross proceeds.

4 (a) Shraddha Company gives information of one product as below :

Sales 30,000 units.

Selling price per unit	Rs. 20
Variable cost per unit	Rs. 15
Average cost per unit.....	Rs. 18
Average collection period	45 days
Proportion of Bad debt.....	1%

Now company wants to change its credit policy from stringent to liberal credit policy. Due to this sales rises by 25%, but average collection period would be 60 days. Bad debts rises from 1% to 2%. Whether liberal credit policy is feasible if company expects 18% return on investment ?

(b) Consumption of chemical of one factory is given below : **10**

Consumption during year 6400 litre

Cost of placing an order 400 Rs.

Carrying cost 4%

Price of chemical per litre 16 Rs.

From the above information calculate Economic Order Quantity. Calculate economic order quantity in rupees. Also calculate how ordering cost and carrying cost comes same or equal amount.

OR

4 (a) Write meaning and definition of working capital. **10**

Explain factors affecting working capital.

(b) What do you mean by Cash Budget ? Write its **10**

Advantages and Limitations.

5 Write short notes : (any **four**) **20**

(1) Objectives of maintaining receivables

(2) Over trading

(3) Objectives of inventory management

(4) Cash Fore Casting

(5) Limitations of Leasing

(6) Financial Lease and Operating Lease.

—————