



DQQ-002-002204

Seat No. _____

M. Com. (Sem. II) (CBCS) Examination

April / May - 2015

Advanced Management Accounting - II

(Accounting & Taxation : Paper-II)

(New Course)

Faculty Code : 002

Subject Code : 002204

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours]

[Total Marks : 70

સૂચના :

- (1) MCQના જવાબ મુખ્ય ઉત્તરવહીમાં જ આપવાના છે.
- (2) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.
- (3) જરૂરી ગણતરીઓ જવાબના ભાગરૂપ છે.

વિભાગ - 1

1 MCQ

20

- (1) પડતર કેન્દ્ર નીચે પૈકી કયા અન્ય બીજા નામે પણ જાણીતું છે?
(A) ખર્ચ કેન્દ્ર (B) ઈનપુટ કેન્દ્ર
(C) આવક કેન્દ્ર (D) નિર્ગમ કેન્દ્ર
- (2) કામગીરી નફો રૂ.40,000, મૂડી રોકાણ રૂ.4,00,000, અપેક્ષિત વળતર દર 10% હોય તો RI શોધો.
(A) શૂન્ય (B) રૂ.4,000
(C) રૂ.44,000 (D) રૂ.36,000
- (3) જવાબદારીલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિ અનુસાર ROI અને RIનું પૂર્ણનામ શું છે ?
(A) Return on Investment and Residual Income
(B) Rate of Interest and Residential Investment
(C) Return on Income and Residual Investment
(D) ત્રણેય પૈકી એકપણ નહીં

- (4) નીચેનામાંથી કઈ બાબત કિંમત નિર્ધારણને અસર કરતું પરિબળ નથી ?
- (A) જાહેરાત નીતિ (B) ઉત્પાદન પડતર
(C) હરીફની કિંમત (D) સરકારી નિયંત્રણ
- (5) 5,000 એકમોની કુલ પડતર રૂ. 2,20,000 છે અને કુલ રોકાણ રૂ. 3,00,000 પર અપેક્ષિત વળતરનો દર 10 % છે. તો એકમ દીઠ વેચાણ કિંમત કેટલી રાખવી?
- (A) રૂ. 50 (B) રૂ. 44
(C) રૂ. 104 (D) રૂ. 60
- (6) આદર્શ કિંમત નીતિનો મુખ્ય હેતુ _____ છે.
- (A) મહત્તમ નફો મેળવવાનો (B) વેચાણ વૃદ્ધિનો
(C) બજારમાં ટકી રહેવાનો (D) હરિફાઈનો સામનો કરવાનો
- (7) રોકાયેલી મૂડી રૂ. 5,00,000, કમાણીના 40 % કરવેરા ચૂકવ્યા બાદ રોકાયેલી મૂડી પર 12 % વળતર અપેક્ષિત છે. કંપનીની કમાણી કેટલી ?
- (A) રૂ. 1,00,000 (B) રૂ. 20,000
(C) રૂ. 60,000 (D) રૂ. 84,000
- (8) ફેરબદલી કિંમત પર 25% નફો ચઢાવીને માલ બીજી પ્રક્રિયામાં મોકલવો એટલે.....
- (A) પડતર પર $33\frac{1}{3}\%$ (B) પડતરના 50%
(C) પડતર પર 20% (D) ત્રણેય પૈકી એકપણ નહીં
- (9) જ્યારે પડતર કરતાં ફેરબદલી કિંમત બમણી હોય, ત્યારે નફાની ટકાવારી.....
- (A) પડતરના 100 % (B) પડતરના 50 %
(C) ફેરબદલી કિંમતના 100 % (D) ત્રણેય પૈકી એકપણ નહીં
- (10) નીચેના પૈકી કઈ બાબત પ્રક્રિયા પડતર સાથે સુસંગત નથી ?
- (A) સ્વયં ભાવવર્ધક કલમ (B) અસામાન્ય વધારો
(C) અસામાન્ય બગાડ (D) આંતર પ્રક્રિયા નફો
- (11) પ્રક્રિયાના અંતે આખર સ્ટોક 400 એકમો જેની માલ-સામાનની પૂર્ણતા કક્ષા 100% મજૂરીની પૂર્ણતા કક્ષા 60% અને પરોક્ષ ખર્ચની પૂર્ણતા કક્ષા 40% છે. તો આખર સ્ટોકની પૂર્ણતાની કક્ષા દર્શાવો.
- (A) 400, 160, 240 (B) 400, 240, 160
(C) 400, 400, 400 (D) ત્રણેય પૈકી એકપણ નહીં

- (12) નીચેની વિગતના આધારે માલ-સામાનના પૂર્ણ એકમોની ગણતરી દર્શાવો.
 શરૂ સ્ટોક 500 એકમો, 60% પૂર્ણ
 માસ દરમિયાન ખરેખર ઉત્પાદન 3,000 એકમો આખર સ્ટોક 1000 એકમો
 70 % પૂર્ણ
- (A) 4000 એકમો (B) 3900 એકમો
 (C) 3600 એકમો (D) 4500 એકમો
- (13) CPP હિસાબી પદ્ધતિનું પૂરું નામ શું છે ?
- (A) Cost Purchasing Power
 (B) Current Purchasing Power
 (C) Current Post Power
 (D) Cost Purchase Price
- (14) CPP પદ્ધતિની સૌપ્રથમ રજૂઆત કોણે કરેલ ?
- (A) એડવર્ડઝ (B) સ્વીની
 (C) ફિશર (D) ત્રણેય પૈકી એકપણ નહીં
- (15) CAAનું પૂર્ણ નામ શું છે ?
- (A) Current Cost Allocation
 (B) Current Cost Accounting
 (C) Current Crises Accounting
 (D) Cost Counting Account
- (16) નાણાકીય વિગતો કોના દ્વારા નિશ્ચિત હોય છે ?
- (A) ભાવ સપાટી (B) સૂચક આંકો
 (C) કરારો (D) ખરીદ કિંમત
- (17) COSA એટલે શું ?
- (A) નાણાં પડતરનો હવાલો
 (B) ખરીદ કિંમતનો હવાલો
 (C) વેચાણ પડતરનો હવાલો
 (D) આખર સ્ટોક અને શરૂ સ્ટોકનો હવાલો
- (18) રોકડ, બેન્ક દેવાદારો, લેણદારો, લોન, મૂડી વગેરેને નીચે પૈકી કેવી વિગતો કહી શકાય ?
- (A) રૂપાંતરક ન હોય તેવી (B) બિન નાણાકીય
 (C) નાણાકીય (D) ત્રણેય પૈકી એકપણ નહીં

(19) ઉત્પાદકતા હિસાબી પદ્ધતિ એ_____હિસાબી પદ્ધતિનો હિસ્સો છે.

- (A) પડતર (B) નાણાકીય
(C) સ્વતંત્ર (D) સંચાલકીય

(20) ભારતમાં નેશનલ પ્રોડક્ટિવિટી કાઉન્સિલની શરૂઆત કયા વર્ષમાં થઈ ?

- (A) 1947 (B) 1997
(C) 1958 (D) 1985

વિભાગ - 2

- 2 સંયમ કંપનીમાં વસ્તુ- x તૈયાર માલના સ્ટોકમાં ફેરબદલી કરતા પહેલાં ત્રણ પ્રક્રિયામાંથી પસાર થાય છે. એપ્રિલ - 2015ના મહિનાને લગતી માહિતી મેળવવામાં આવી છે. 13

વિગત	પ્રક્રિયા- I રૂ.	પ્રક્રિયા- II રૂ.	પ્રક્રિયા- III રૂ.	તૈયાર માલનો સ્ટોક રૂ.
શરૂઆતનો સ્ટોક	40,000	24,000	20,000	50,000
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	26,000	40,000	80,000	-
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	20,000	21,000	1,00,000	-
કારખાનાના શિરોપરી ખર્ચા	20,000	50,000	50,000	-
આખરનો સ્ટોક	10,000	12,000	64,000	66,000
શરૂઆતના સ્ટોકમાં આંતરપ્રક્રિયા નફો	-	4,000	5,600	20,000
દરેક પ્રક્રિયા પર ફેરબદલી કિંમત પર ચઢાવેલ નફો	20%	25%	10%	-

દરેક પ્રક્રિયાનો સ્ટોક પ્રાથમિક પડતરના ધોરણે આંકવામાં આવે છે અને તૈયાર માલનો સ્ટોક પ્રક્રિયા-IIIમાંથી જે કિંમતે મળે છે. તે કિંમતે આંકવામાં આવે છે. આ સમય દરમિયાનનું વેચાણ રૂ.6,00,000 હતું.

તૈયાર કરો :-

- (1) દરેક તબક્કે નફો દર્શાવતા પ્રક્રિયા ખાતા
- (2) ખરેખર નફો દર્શાવતું પત્રક

અથવા

- 2 સલોની મેન્યુ. કંપનીના એપ્રિલ-2015ના પ્રક્રિયા-IIને લગતાં આંકડાઓ નીચે પ્રમાણે છે. 13

- પ્રક્રિયા-IIનો ચાલુ કામનો શરૂ સ્ટોક 700 એકમો રૂ.9,500.

- પ્રક્રિયા-I ખાતેથી લાવ્યા 20,300 એકમો રૂ. 1,38,100.
- પ્રક્રિયા-IIનો આખર સ્ટોક 1,000 એકમો.
- પ્રક્રિયા-II દરમિયાન ભંગાર 700 એકમો.
- પ્રક્રિયા-III ખાતે લઈ ગયા 19,300 એકમો.
- પ્રક્રિયા-IIના ખર્ચની વિગતો :-
 - માલ સામગ્રી રૂ. 76,560,
 - મજૂરી રૂ. 38,160,
 - પરોક્ષ ખર્ચા રૂ.19,080.
- પૂર્ણતાની કક્ષા

વિગત	શરૂ સ્ટોક	આખર સ્ટોક	બગાડ
માલ સામગ્રી	80%	70%	100%
મજૂરી	60%	50%	60%
પરોક્ષ ખર્ચા	60%	50%	60%

સામાન્ય બગાડ ઉત્પાદનના 5 % છે. ભંગાર એકમ દીઠ રૂ. 3 લેખે વેચાય છે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી તૈયાર કરો.

- (A) પૂર્ણ એકમો દર્શાવતું પત્રક
- (B) પડતરનું પત્રક
- (C) મૂલ્યાંકન પત્રક
- (D) પ્રક્રિયા-IIનું ખાતું

3 અનિતા કંપની લિ.ની વર્ષ-2014ની માહિતી નીચે મુજબ છે.

13

તા.1.1.2014ના રોજનું પાકું સરવૈયું

જવાબદારી	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શેર મૂડી	1,00,000	મશીનરી	88,000
12%ના ડિબેન્ચર	20,000	સ્ટોક	12,000
લેણદારો	20,000	દેવાદારો	20,000
		રોકડ સિલક	20,000
	1,40,000		1,40,000

તા.31.12.2014ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું

આવકનું પત્રક

વિગત	રૂ.	કુલ રૂ.
વેચાણ	-	1,60,000
બાદ :- વેચેલ માલની પડતર		
શરૂ સ્ટોક (ફિફી)	12,000	
ખરીદી	<u>48,000</u>	
	60,000	
- આખર સ્ટોક (ફિફી)	<u>- 10,000</u>	<u>50,000</u>
કાયો નફો		1,10,000
બાદ :-		
સંચાલન ખર્ચા	24,000	
ઘસારો	8,800	
રિબેન્ચર વ્યાજ (તા. 31.12.2014 ના રોજ ચુકવ્યું)	<u>2,400</u>	<u>- 35,200</u>
ચોખ્ખી આવક		74,800

સામાન્ય ભાવ સૂચક આંક :-

તા. 1.1.2014 = 280

તા. 31.12.2014 = 420

વર્ષ દરમિયાન = 350

વર્ષ દરમિયાન દેવાદારો અને લેણદારોની બાકી એક્સરખી રહે છે.

CPP પદ્ધતિ મુજબ વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

અથવા

- 3 (અ) નીચેના માહિતીના આધારે વર્તમાન પડતર હિસાબી પદ્ધતિ (CCA) હેઠળ 7 ગિયરીંગ હવાલાની ગણતરી કરો.

વિગત	તા.1.4.2014	તા.31.3.2015
	રૂ.	રૂ.
શેરમૂડી	15,00,000	20,00,000
અનામતો	5,00,000	8,00,000
રૂપાંતરિત રિબેન્ચર	10,00,000	14,00,000
બેન્ક ઓ.ડી.	6,00,000	6,00,000
રોકડ	1,00,000	3,00,000
વેચાણ પડતરનો હવાલો		રૂ. 2,00,000
નાણાંકીય કાર્યશીલ મૂડીનો હવાલો		રૂ. 1,50,000
ઘસારો		રૂ. 50,000

- (બ) CPP અને CCA વચ્ચેનો તફાવત જણાવો.

6

- 4 માહેશ્વરી હોટલની જાન્યુઆરી - 2015ની માહિતી નીચે આપેલ છે. તેના પરથી 12 તેનું સેવા પડતર પત્રક તૈયાર કરો કે જેથી તે 30% સલામતીનો ગાળો પૂરો પાડે. એક થાળી દીઠ પડતર પણ શોધો.

જાન્યુઆરી - 2015ના ખર્ચની વિગતો

વિગત	રૂા.	વિગત	રૂા.
ભોજન માટે સામગ્રી	52,000	ભાડું	7,000
બેકરી આઈટમનો ખર્ચ	8,000	ટેલિફોન ખર્ચ	6,000
સૂપ-જ્યુસ અંગે ખર્ચ	5,000	પરચૂરણ ખાદ્યસામગ્રી	3,000
મજૂરી અને પગાર	26,000	વીમા પ્રિમીયમ	4,000
જાળવણી ખર્ચ	19,000	મૂડીનું વ્યાજ	3,000
		સાધનોનો ઘસારો	7,000

જાન્યુઆરી માસ દરમિયાન નીચેના દિવસો સિવાય સરેરાશ 140 થાળીઓ પીરસવામાં આવી છે. નીચેના દિવસોએ દરરોજ સરેરાશ 250 થાળીઓ પીરસવામાં આવી છે.

- (1) તા. 14 જાન્યુઆરી
- (2) તા. 26 જાન્યુઆરી
- (3) જાન્યુઆરીના રવિવારો : તા. 4, 11, 18, 25

અથવા

- 4 ડિવિઝન-X એ નફાકેન્દ્ર છે. ચાર વસ્તુઓ A-B-C અને Dનું ઉત્પાદન કરે છે. 12 દરેક વસ્તુ બહારના માર્કેટમાં પણ વેચાય છે. કોઈ એક સમયગાળા માટેની માહિતી નીચે મુજબ છે.

વિગત	A	B	C	D
બજાર કિંમત → એકમ દીઠ રૂા.	150	146	140	130
ચલિત પડતર → એકમ દીઠ રૂા.	130	100	90	85
મજૂર કલાકો → એકમ દીઠ રૂા.	3	4	2	3

વસ્તુ-D, ડિવિઝન-Yમાં ફેરબદલી થઈ શકે છે, પરંતુ તે માટે મહત્તમ આવશ્યક જથ્થો 2,500 એકમોનો છે.

બહારના માર્કેટમાં મહત્તમ શક્ય વેચાણ નીચે મુજબ છે.

A	B	C	D
2800	2500	2300	1600
એકમો	એકમો	એકમો	એકમો

જો ડિવિઝન-Y વસ્તુ-D બહારથી ખરીદે તો થોડી સસ્તી કિંમત એકમ દીઠ રૂ.125 ના ભાવે મેળવી શકે તેમ છે.

નીચેના સંજોગોમાં વસ્તુ-Dની ફેરબદલી કિંમત નક્કી કરો.

- (1) 20,000 મજુર કલાકો પ્રાપ્ત હોય ત્યારે.
- (2) 30,000 મજુર કલાકો પ્રાપ્ત હોય ત્યારે.

- 5 GMH કંપની આંતર વિભાગીય ફેરબદલી કિંમત, પડતર વત્તા રોકાણ પર વળતરના આધારે નક્કી કરે છે. વર્ષ 2014-15ના એક વિભાગના અંદાજ નીચે મુજબ છે. 12

- એકમ દીઠ ચલિત પડતર રૂ. 10
- વિભાગના સ્થિર ખર્ચા (વાર્ષિક) રૂ. 4,00,000
- ચાલુ મિલકતો રૂ. 1,50,000
- દેવાદારો રૂ. 1,00,000
- સ્થિર મિલકતો રૂ. 2,50,000
- અંદાજિત વાર્ષિક ઉત્પાદન (એકમો) રૂ. 2,00,000
- રોકાણ પર અપેક્ષિત વળતરનો દર 28%

જો આ વિભાગમાંથી બીજા વિભાગમાં ફેરબદલી કરવામાં આવે તો વસ્તુની કિંમત શોધો અને જો ઉત્પાદન એકમોમાં 10 ટકા વધારો થાય તો ફેરબદલી કિંમત વધે કે ઘટે છે તે તપાસો.

અથવા

- 5 વિસ્તારથી સમજાવો. 6+6
- (1) ઉત્પાદકતાનું મહત્ત્વ
 - (2) પડતર કેન્દ્રો

ENGLISH VERSION

- Instructions :**
- (1) Write answers of MCQs in main answer sheet.
 - (2) Figures to the right side indicate marks.
 - (3) Necessary working note is the part of your answer.

SECTION - I

- 1 M.C.Q. 20**
- (1) By which other name is cost centre known ?
 - (A) Expense Centre
 - (B) Input Centre
 - (C) Income Centre
 - (D) Output Centre
 - (2) Operating profit is Rs. 40,000, capital employed is Rs. 4,00,000, estimated rate of return is 10% then find RI.
 - (A) Zero
 - (B) Rs. 4,000
 - (C) Rs. 44,000
 - (D) Rs. 36,000
 - (3) The full form of "ROI and RI" under responsibility accounting system are _____.
 - (A) Return on Investment and Residual Income.
 - (B) Rate of Interest and Residential Investment
 - (C) Return on Income and Residual Investment.
 - (D) None of these
 - (4) Which among the following is not a factor affecting pricing decision?
 - (A) Advertising policy
 - (B) Cost of production
 - (C) Competitor's price
 - (D) Government restrictions
 - (5) Total cost of 5000 units is Rs. 2,20,000 and expected rate of return on total investment of Rs. 3,00,000 is 10%, then find per unit selling price ?
 - (A) Rs. 50
 - (B) Rs. 44
 - (C) Rs. 104
 - (D) Rs. 60

- (6) The main purpose of ideal pricing policy is _____.
- (A) To obtain maximum profit
 (B) Sales promotion
 (C) To sustain in a market
 (D) To sustain competition
- (7) Capital employed is Rs. 5,00,000, 40% tax is paid of the earnings are deducted, expected rate of return on capital employed is 12%, then find earnings of the company.
- (A) Rs. 1,00,000
 (B) Rs. 20,000
 (C) Rs. 60,000
 (D) Rs. 84,000
- (8) When 25% profit is added to transfer price and goods are sent to another process then it is called _____.
- (A) $33\frac{1}{3}\%$ on cost
 (B) 50% on cost
 (C) 20% on cost
 (D) None of these
- (9) When transfer pricing is twice the cost then find the percentage of profit ?
- (A) 100% on cost
 (B) 50% on cost
 (C) 100% on transfer price
 (D) None of these
- (10) Which of the following is not applicable to process costing ?
- (A) Price increasing section
 (B) Abnormal increase
 (C) Abnormal wastage
 (D) Interprocess profit.
- (11) The closing stock is 400 units at the end of production process. The material are completed by 100%, for labour is 60% and overhead expense is 40% find closing stock.
- (A) 400, 160, 240
 (B) 400, 240, 160
 (C) 400, 400, 400
 (D) None of these

- (12) From the following information calculate cost of units of material
Opening stock 500 units 60% complete.
Actual production during the month 3000 units.
Closing stock 1000 units 70% complete.
- (A) 4000 units
 - (B) 3900 units
 - (C) 3600 units
 - (D) 4500 units
- (13) Full form of CPP accounting method is _____.
- (A) Cost Purchasing Power
 - (B) Current Purchasing Power
 - (C) Current Post Power
 - (D) Cost Purchase Price
- (14) Who first represented CPP method ?
- (A) Edwards
 - (B) Swiny
 - (C) Fisher
 - (D) None of these
- (15) Full form of CCA is _____.
- (A) Current Cost Allocation
 - (B) Current Cost Accounting
 - (C) Current Crisis Accounting
 - (D) Cost Counting Account
- (16) Financial particulars are decided on the basis of
- (A) Price Level
 - (B) Index Number
 - (C) Contract
 - (D) Purchase Price
- (17) COSA means _____.
- (A) Financial Cost Adjustment
 - (B) Purchase Price Adjustment
 - (C) Sales Cost Adjustment
 - (D) Closing Stock and Opening Stock Adjustment

- (18) What types of particulars are Cash, Bank, Debtors, Creditors, Loan, Capital etc. _____.
- (A) Non-Transferrable
 (B) Non-monetary
 (C) Monetary
 (D) None of these
- (19) Productivity Accounting method is a part of _____ accounting method.
- (A) Costing
 (B) Financial
 (C) Independent
 (D) Managerial
- (20) The National Productivity Council started in India in _____.
- (A) 1947
 (B) 1997
 (C) 1958
 (D) 1985

SECTION - II

- 2 In Sanyam Co., Product-X passes through three processes before it is transferred to finish stock. Following information is available for the month of April 2015. 13

Particulars	Process-I (Rs.)	Process-II (Rs.)	Process-III (Rs.)	Finished goods stock (Rs.)
Opening stock	40,000	24,000	20,000	50,000
Direct Material	26,000	40,000	80,000	-
Direct Wages	20,000	21,000	1,00,000	-
Factory Overhead	20,000	50,000	50,000	-
Closing Stock	10,000	12,000	64,000	66,000
Inter process profit for opening stock	-----	4,000	5,600	20,000
Profit on transfer price cost each process	20%	25%	10%	-

Stock in process are valued at prime cost and finished stock has been valued at price at which it is received from process-III. Sales during the period were Rs. 6,00,000.

Prepare :

- (1) Process cost account showing profit element at each stage.
- (2) Statement showing actually realised profit.

OR

2 Following are the data in respect of Process-II of “Saloni Manufacturing Co.” for the month of April 2015. 13

- Opening stock of work in progress in process II 700 units
Rs. 9,500
- Transfer from process-I 20,300 units Rs. 1,38,100
- Closing stock of process-II 1000 units.
- Units scrapped during process-II 700 units.
- Transferred to process-III 19,300 units
- Details of expenses of process-II :
Material Rs. 76,560, Labour Rs. 38,160, Overhead Exp. Rs. 19,080
- Degree of completion :

Particulars	Opening Stock	Closing Stock	Scrap
Material	80%	70%	100%
Labour	60%	50%	60%
Overhead Exp.	60%	50%	60%

There was a normal loss of 5% of production and scrapped were sold at Rs. 3 each unit.

From the above information prepare :

- (a) Statement of equivalent units
- (b) Statement of cost per units
- (c) Valuation statement
- (d) Process-II account

3 The following information of “ANITA” Co. Ltd. for the year 2014. 13

Balance Sheet as on 1/1/2014

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital	1,00,000	Machinery	88,000
12% Debentures	20,000	Stock	12,000
Creditors	20,000	Debtors	20,000
		Cash Balance	20,000
	1,40,000		1,40,000

Income statement for the year ending on 31.12.2014

Particulars	Rs.	Rs.
Sales		1,60,000
Less : Cost of Sales :		
Opening Stock (FIFO)	12,000	
Purchase	<u>48,000</u>	
.....	60,000	
– Closing stock (FIFO)	<u>-10,000</u>	<u>50,000</u>
Gross Profit		1,10,000
Less :		
Management Exp.	24,000	
Depreciation	8,800	
Debenture Interest	2,400	
(Paid as on 31.12.2014)		<u>-35,200</u>
Net Earning		74,800

General Price Index :

On 1.1.2014 = 280

On 31.12.2014 = 420

During the year 2014 (Average) = 350

Balance of debtors and creditors A/c. remains uniform throughout.

Prepare Annual Accounts as per CPP method.

OR

- 3 (a) From the data given below calculate the gearing adjustment required under CCA method. 7

Particulars	Dt. 1.4.2014	Dt. 31.3.2015
	Rs.	Rs.
Share Capital	15,00,000	20,00,000
Reserves	5,00,000	8,00,000
Convertible Debentures	10,00,000	14,00,000
Bank O.D.	6,00,000	6,00,000
Cash	1,00,000	3,00,000
Cost of Sales Adjustment		2,00,000
Monetary Working Capital Adjustment		1,50,000
Depreciation		50,000

- (b) Write difference between “CPP method and CCA Method”. 6

- 4 Prepare operating cost sheet from the following particulars of “Maheshwari Hotel” for January 2015. Calculate cost per plate also. Determine price per plate in such a way so that 30% of margin of safety is available. 12

Particulars for January 2015.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Raw Material for Meals	52,000	Rent	7,000
Exp. for bakery items	8,000	Telephone Exp.	6,000
Exp. of Soup/Juice	5,000	Misc. eatable materials	3,000
Labour and Salary	26,000	Ins. premium	4,000
Maintenance Exp.	19,000	Int. on Capital	3,000
		Depreciation on Equipments	7,000

During January, except following days 140 plates were sold on an average base. For the following days an average of 250 plates were sold.

- (i) 14th January
(ii) 26th January
(iii) Sundays of month of January
Dt. 4th, 11th, 18th, 25th.

OR

- 4 Division-X is a profit centre which produces four products A, B C and D. Each product is sold in the external market also. Data for the period is as follows : 12

Particulars	A	B	C	D
Market Price → per unit Rs.	150	146	140	130
Variable Cost → per unit Rs.	130	100	90	85
Labour Hour → per unit	3	4	2	3

Product D can be transferred to Division-Y but the maximum quantity required for transfer is 2500 units of “D”.

The maximum sales in the external market are as under :

A	B	C	D
2800	2500	2300	1600
Units	Units	Units	Units

Division Y can purchase the same product at a slightly cheaper price of Rs. 125 per unit instead Division X.

What should be “Transfer Price” for each unit of product-D, if the total labour hours available in division-X are :

- (1) 20,000 Labour hours
(2) 30,000 Labour hours

- 5 GMH Company fixed the inter divisional transfer price for its product on the basis of cost plus return on investment in the division. **12**

The budgeted figures for the division for the year 2014-15 are as under.

Variable cost per unit	Rs. 10
Fixed exp. of the division (annual)	Rs. 4,00,000
Current Assets	Rs. 1,50,000
Debtors	Rs. 1,00,000
Fixed Assets	Rs. 2,50,000
Budgeted annual production (units)	2,00,000
Expected ROI	28%

Determine the transfer price for the division, and what will be the impact on transfer price if the production (in units) are increased by 10%.

OR

- 5 Explain in detail. **6+6**
- (1) Importance of productivity
 - (2) Cost Centres
