



RAC-16080001060601

Seat No. _____

B. Com. (Sem. VI) (CBCS) Examination

March - 2019

Management Accounting - II

(New Course)

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

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) દરેક પ્રશ્નના જવાબ મુખ્ય ઉત્તરવહીમાં જ આપવાના છે.
(2) દરેક પ્રશ્નના ગુણ પ્રશ્નની જમણી બાજુ દર્શાવેલ છે.
(3) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે છે.

1 મહેશ લિ. નું તા. 31/3/2018 ના રોજનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 20

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકત-લેણાં	રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી	3,00,000	કાયમી મિલકતો	6,00,000
10%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	1,50,000	સ્ટોક	1,20,000
અનામત અને વધારો	1,15,000	દેવાદારો	1,00,000
8% ના ડિબેન્યર્સ	2,00,000	લેણીહૂંડીઓ	30,000
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	30,000	રોકડ અને બેંક સિલક	50,000
લેણદારો	1,10,000	અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચા	20,000
દેવીહૂંડીઓ	20,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	15,000
ખર્ચા ચૂકવવાના બાકી	10,000		
	9,35,000		9,35,000

વધારાની માહિતી :

- (1) કુલ વેચાણ (રોકડ વેચાણ ઉધાર વેચાણના 20% છે.) રૂ. 10,80,000.
(2) વેચેલ માલની પડતર રૂ. 5,40,000.
(3) ચોખ્ખો નફો (વ્યાજ અને 50% કરવેરાની જોગવાઈ પહેલાંનો) રૂ. 3,00,000.

(4) તા. 1/4/2017 નો સ્ટોક રૂ. 1,00,000.

ઉપરોક્ત માહિતીને આધારે નીચેના ગુણોત્તરની ગણતરી કરો. દેવાદાર ગુણોત્તર ગણતરી વખતે વર્ષના 360 દિવસો લેવાના છે.

- (1) ચાલુ ગુણોત્તર
- (2) દેવાદાર ગુણોત્તર
- (3) રોકાયેલ મૂડી પર વળતર
- (4) ચોખ્ખા નફાનો ગુણોત્તર
- (5) મૂડી ગિયરીંગ ગુણોત્તર
- (6) દેવા ઇક્વિટી ગુણોત્તર (લાંબા ગાળાના દેવાને આધારે)
- (7) પ્રવાહી ગુણોત્તર
- (8) સંચાલન ગુણોત્તર

અથવા

1 જયેશ લિ.નાં સંક્ષિપ્ત પાકાં-સરવૈયાં નીચે મુજબ છે : 20

જવાબદારીઓ	31/3/17	31/3/18	મિલકતો	31/3/17	31/3/18
	રૂ.	રૂ.		રૂ.	રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી	4,00,000	5,00,000	જમીન-મકાન	2,00,000	2,50,000
10%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	2,00,000	2,00,000	પ્લાન્ટ-યંત્રો	2,50,000	3,00,000
નફા-નુકસાન ખાતું	80,000	1,50,000	ફર્નિચર	82,000	1,08,000
સામાન્ય અનામત	70,000	1,20,000	રોકાણો	1,20,000	1,00,000
12% ના ડિબેન્યર્સ	1,00,000	1,50,000	સ્ટોક	1,00,000	1,60,000
લેણદારો	95,000	1,10,000	દેવાદારો	90,000	1,40,000
દેવીહૂંડી	25,000	30,000	લેણીહૂંડી	30,000	60,000
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	15,000	20,000	બેંક સિલક	78,000	1,38,000
પ્રો. ફંડ	50,000	70,000	અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ	35,000	54,000
			બાંધધરી કમિશન	50,000	40,000
	10,35,000	13,50,000		10,35,000	13,50,000

વધારાની માહિતી :

વિગત	વર્ષ 2016-17	વર્ષ 2017-18
	રૂ.	રૂ.
(1) વેચાણ (જેમાં ઉધાર વેચાણ રોકડ વેચાણથી ત્રણ ગણું છે.)	8,00,000	12,00,000
(2) ચોખ્ખો નફો (વ્યાજ અને કરવેરા પછીનો, કરવેરાનો દર 50% છે.)	94,000	1,53,000

ઉપરની માહિતી પરથી નીચેના હિસાબી ગુણોત્તરોની ગણતરી કરો :

- (1) ચાલુ ગુણોત્તર
- (2) રોકાયેલી મૂડી પર વળતરનો દર
- (3) ઇક્વિટી શેરહોલ્ડરોના ભંડોળ પર વળતરનો દર
- (4) દેવા ઇક્વિટી ગુણોત્તર (લાંબાગાળાના દેવાને આધારે)
- (5) દેવાદાર ગુણોત્તર (વર્ષના 360 દિવસ ગણવા)

2 ગંગા લિ. ની નીચે આપેલી વિગતો પરથી એપ્રિલ થી જૂન 2018 સુધીના ત્રણ 20 માસનું રોકડ બજેટ બનાવો :

- (1) તા. 1/4/2018 ના રોજ રોકડ અને બેન્ક સિલક રૂ. 1,20,000 છે.

(2) માસ	કુલ વેચાણ રૂ.	ખરીદી રૂ.	મજૂરી રૂ.	પરોક્ષ ખર્ચ રૂ.
ફેબ્રુઆરી	12,00,000	6,00,000	2,40,000	2,25,000
માર્ચ	9,00,000	5,40,000	2,16,000	1,95,000
એપ્રિલ	13,00,000	6,60,000	2,88,000	2,55,000
મે	18,00,000	9,60,000	3,00,000	2,85,000
જૂન	10,00,000	4,80,000	2,52,000	2,25,000

- (3) કુલ વેચાણના 40% રોકડ વેચાણ અને 60% ઉધાર વેચાણ ધારો.
- (4) ઉધાર વેચાણના 50% વેચાણ પછીના મહિનામાં અને બાકીના 50% બીજા મહિનામાં વસૂલ મળે છે.

- (5) વેપારીઓએ આપેલ શાખનો ગાળો એક (1) મહિનાનો છે.
- (6) પરોક્ષ ખર્ચમાં સ્થિર મિલકતના ઘસારાના માસિક રૂ. 45,000 લેખેનો સમાવેશ થાય છે.
- (7) મજૂરી ચૂકવવાનો સમયગાળો એક મહિનાનો અને પરોક્ષ ખર્ચ ચૂકવવાનો સમયગાળો 1/2 માસનો છે.
- (8) જૂન 2018 માં ડિબેન્ચર વ્યાજ રૂ. 75,000 ચૂકવવાનું છે.

અથવા

2 નીચેની માહિતી પરથી 30 જૂન 2018 ના રોજ પૂરા થતા ત્રણ માસ માટે **20**

જમુના લિ.નું રોકડ અંદાજપત્ર બનાવો :

- (A) 1 એપ્રિલ 2018 ના રોજ રોકડ અને બેંક સિલક રૂ. 75,000.
- (B) અંદાજેલ માસિક પગાર અને મજૂરી રૂ. 30,000.
- (C) ચૂકવવાપાત્ર વ્યાજ મે 2018 રૂ. 15,000.
- (D) અંદાજ

વિગત	માર્ચ રૂ.	એપ્રિલ રૂ.	મે રૂ.	જૂન રૂ.
રોકડ વેચાણ	ખરેખર	4,20,000	4,56,000	3,63,000
ઉધાર વેચાણ	3,00,000	2,40,000	4,20,000	3,60,000
ખરીદી	4,80,000	5,10,000	7,20,000	5,40,000
અન્ય ખર્ચ	—	60,000	66,000	63,000

ઉધાર વેચાણના નાણાં પૈકી 50% રકમ જે મહિને વેચાણ થયું હોય તે મહિને મળે છે. અને બાકીની 50% રકમ બીજે મહિને મળે છે. ઉધાર વેચાણની ઉઘરાણી પર જો તે જ માસે નાણાં મળે તો 5% વટાવ આપવામાં આવે છે અને બીજા મહિને નાણાં મળે તો 2.5% વટાવ આપવામાં આવે છે.

લેણદારોને તરત જ નાણાં ચૂકવાય છે અથવા 30 દિવસમાં નાણાં ચૂકવાય છે. એવો અંદાજ છે કે 10% જેટલા લેણદારોને તાત્કાલિક નાણાં ચૂકવવા પડે છે.

- 3 ધવલ લિ. 100% ની કાર્યક્ષમતાએ ચોક્કસ પ્રોડક્ટના 5,000 એકમોનું ઉત્પાદન 15 કરે છે. હિસાબના ચોપડામાંથી નીચેની માહિતી મેળવવામાં આવી છે :

વિગત	જાન્યુઆરી 2018	ફેબ્રુઆરી 2018
ઉત્પાદન	3,500 એકમો	4,500 એકમો
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	35,000 રૂ.	45,000 રૂ.
કલાકદીઠ પ્રત્યક્ષ મજૂરીનો દર	50 રૂ.	50 રૂ.
મરામત અને જાળવણી	8,000 રૂ.	9,000 રૂ.
પ્રત્યક્ષ ખર્ચા	10,500 રૂ.	13,500 રૂ.
વપરાશી સ્ટોર્સ	3,500 રૂ.	4,500 રૂ.
પગાર	12,000 રૂ.	12,000 રૂ.
તપાસ	3,000 રૂ.	3,600 રૂ.
ઘસારો	5,000 રૂ.	5,000 રૂ.

ઉત્પાદનનો દર પ્રત્યેક કલાકે 10 એકમો છે. પરિવર્તનશીલ અંદાજપત્ર હેઠળ 60%, 80% અને 100% ની કાર્યક્ષમતાએ ઉત્પાદનની પડતરની તથા કલાકદીઠ કુલ પડતરની તમારે ગણતરી કરવાની છે.

તમારી કાર્યનોંધ દર્શાવો.

અથવા

- 3 શ્રી કૃષ્ણલ પટેલ લિ.નું પરિવર્તનશીલ બજેટ નીચે મુજબ છે : 15

પ્રવૃત્તિની સપાટી	50%	75%	100%
માલસામાન	80,000	1,20,000	1,60,000
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	1,00,000	1,50,000	2,00,000
સીધા ખર્ચા	40,000	60,000	80,000
કારખાના પરોક્ષ ખર્ચા	50,000	65,000	84,000
ઓફિસ પરોક્ષ ખર્ચા	80,000	90,000	1,12,000
વેચાણના પરોક્ષ ખર્ચા	25,000	30,000	38,000

કંપની હાલમાં 50% પ્રવૃત્તિએ કાર્ય કરે છે. વર્તમાન ભાવે વેચાણ રૂ. 5,00,000 છે. અર્ધચલિત ખર્ચમાં સમાયેલ બધા પ્રકારના સ્થિર ખર્ચા 75% પ્રવૃત્તિ બાદ 20% વધે છે.

એવી ધારણા કરવામાં આવે છે કે વેચાણ કિંમતમાં 5% ઘટાડો કરવામાં આવે તો કંપની વેચાણ જથ્થો વધારી શકશે અને તેથી કંપની 60% અને 80% ક્ષમતાએ પ્રવૃત્તિ કરી શકશે.

60% અને 80% ની ઉત્પાદન શક્તિએ પરિવર્તનશીલ અંદાજપત્ર તૈયાર કરો અને નફો શોધો.

4 નેહા લિ. ના પાકાં-સરવૈયાં નીચે મુજબ છે : 15

જવાબદારીઓ	2016-17	2017-18	મિલકતો	2016-17	2017-18
	રૂ.	રૂ.		રૂ.	રૂ.
શેરમૂડી	10,00,000	12,50,000	પાઘડી	—	25,000
સામાન્ય અનામત	2,50,000	3,00,000	જમીન-મકાન	10,00,000	9,50,000
નફા-નુકસાન ખાતું	1,52,500	1,53,000	યંત્રો	7,50,000	8,45,000
બેન્ક લોન	3,50,000	—	સ્ટોક	5,00,000	3,70,000
લેણદારો	7,50,000	6,76,000	દેવાદારો	4,00,000	3,21,000
કરવેરાની જોગવાઈ	1,50,000	1,75,000	રોકડ	2,500	3,000
			બેંક	—	40,000
	26,52,500	25,54,000		26,52,500	25,54,000

વધારાની માહિતી :

- (1) ડિવિડન્ડની ચૂકવણી રૂ. 1,15,000.
- (2) સપના કંપનીની મિલકતો ખરીદી હતી જે માટે રૂ. 2,50,000 ના શેર્સ આપ્યા હતા અને નીચે દર્શાવેલ મિલકતો ખરીદી હતી. સ્ટોક રૂ. 1,00,000, યંત્રો રૂ. 1,25,000.
- (3) રૂ. 40,000 ના નવા યંત્રો ખરીદ્યા હતા.
- (4) યંત્રો પર રૂ. 60,000 નો ઘસારો માંડી વાળ્યો હતો અને જમીન-મકાન ઉપર રૂ. 50,000 નો ઘસારો માંડી વાળ્યો હતો.
- (5) કરવેરાની જોગવાઈ રૂ. 1,65,000 ની કરી હતી અને યંત્રના વેચાણનું નુકસાન રૂ. 1,000 સામાન્ય અનામત ખાતે માંડી વાળ્યું હતું.
ઉપરની માહિતી પરથી રોકડ પ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરો. (જરૂરી ગણતરીઓ જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.)

અથવા

4 કલ્પના લિમિટેડના તા. 31/3/17 અને તા. 31/3/18 ના રોજના પાકા-સરવૈયા 15 નીચે પ્રમાણે છે :

જવાબદારીઓ	31/3/17 રૂ.	31/3/18 રૂ.	મિલકતો	31/3/17 રૂ.	31/3/18 રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી (દરેક રૂ. 10નો)	10,00,000	17,50,000	પાઘડી	2,50,000	2,35,000
સામાન્ય અનામત મૂડી અનામત	7,00,000	4,50,000	જમીન-મકાન	10,25,000	7,00,000
નફા-નુકસાન ખાતું	3,00,000	3,75,000	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	3,00,000	6,50,000
15% ના રિબેન્ચર્સ	—	50,000	રોકાણો	1,00,000	2,50,000
દેવીહૂંડીઓ	2,25,000	3,00,000	સ્ટોક	3,50,000	8,75,000
લેણદારો	2,00,000	90,000	દેવાદારો	4,00,000	7,90,000
સુચિત રિવિઝન્ડ	1,75,000	2,50,000	લેણીહૂંડીઓ	65,000	2,10,000
કરવેરાની જોગવાઈ	2,00,000	2,30,000	રોકડ-બેન્ક	3,00,000	2,80,000
સ્ટાફ પેન્શન ફંડ	25,000	50,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	35,000	25,000
			રિબેન્ચર વટાવ	—	30,000
	28,25,000	40,45,000		28,25,000	40,45,000

વધારાની માહિતી :

- (1) વર્ષ દરમિયાન રૂ. 4,25,000 ની પડતરના યંત્રો ખરીદવામાં આવ્યા હતાં.
- (2) રૂ. 3,50,000 ની મૂળ કિંમતના જમીન-મકાન જેની ઘસારાબાદ કિંમત રૂ. 2,50,000 હતી તે રૂ. 4,00,000 માં વેચવામાં આવ્યા. વેચાણથી મળેલ નફામાંથી મૂડી નફો મૂડી અનામત ખાતે અને મહેસૂલી નફો નફા-નુકસાન ખાતે લઈ જવામાં આવ્યો હતો.
- (3) સામાન્ય અનામતમાંથી જરૂરી રકમનો ઉપયોગ કરીને વર્તમાન ઈક્વિટી શેરહોલ્ડર્સને 5 : 2 ના પ્રમાણમાં બોનસ શેર આપવામાં આવ્યા હતા.
- (4) ગયા વર્ષના રૂ. 1,80,000 ના કરવેરા ચૂકવવામાં આવ્યા હતા.
- (5) ગયા વર્ષનું સુચિત રિવિઝન્ડ ચૂકવી આપ્યું હતું અને વચગાળાના રિવિઝન્ડ પેટે રૂ. 60,000 ચૂકવવામાં આવ્યા હતા.
- (6) રિબેન્ચર્સ 10% ના વટાવે બહાર પાડવામાં આવ્યા હતા.

ઉપરોક્ત માહિતીને આધારે એકાઉન્ટીંગ સ્ટાન્ડર્ડ - 3 પ્રમાણેનું રોકડ પ્રવાહ-પત્રક બનાવો. (જરૂરી ગણતરીઓ જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.)

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Write answers of all the questions in main answer book.
- (2) Right hand side figures show marks of each question.
- (3) Necessary calculation is a part of answer.

1 The following is Balance Sheet of Mahesh Ltd. as **20**
on 31/3/2018.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity share capital	3,00,000	Fixed assets	6,00,000
10% Pref. share capital	1,50,000	Stock	1,20,000
Reserve and surplus	1,15,000	Debtors	1,00,000
8% Debentures	2,00,000	Bills receivable	30,000
Bank overdraft	30,000	Cash and bank balance	50,000
Creditors	1,10,000	Pre-paid expenses	20,000
Bills payable	20,000	Preliminary exp.	15,000
Outstanding expenses	10,000		
	9,35,000		9,35,000

Additional informations :

- (1) Total sales (cash sales are 20% of credit sales)
Rs. 10,80,000.
- (2) Cost of goods sold Rs. 5,40,000.
- (3) Net profit (before interest and 50% tax provision)
Rs. 3,00,000.

(4) Stok on 1/4/2017 Rs. 1,00,000.

From the above information, calculate the following ratios while calculating debtors ratio, 360 days are to be taken for the year.

- (1) Current ratio
- (2) Debtors ratio
- (3) Return on capital employed
- (4) Net profit ratio
- (5) Capital gearing ratio
- (6) Debt equity ratio
(on the basis of long term debt)
- (7) Liquid ratio
- (8) Operating ratio

OR

1 The following are the summarized Balance Sheets of Jayesh Ltd. 20

Liabilities	31/3/17	31/3/18	Assets	31/3/17	31/3/18
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Equity share capital	4,00,000	5,00,000	Land-building	2,00,000	2,50,000
10% Pref.share capital	2,00,000	2,00,000	Plant and machinery	2,50,000	3,00,000
Profit & loss A/c	80,000	1,50,000	Furniture	82,000	1,08,000
General reserve	70,000	1,20,000	Investments	1,20,000	1,00,000
12% Debentures	1,00,000	1,50,000	Stock	1,00,000	1,60,000
Creditors	95,000	1,10,000	Debtors	90,000	1,40,000
Bills payable	25,000	30,000	Bills receivable	30,000	60,000
Unpaid exp.	15,000	20,000	Cash and Bank	78,000	1,38,000
Provident fund	50,000	70,000	Prepaid exp. Underwriting. commission	35,000 50,000	54,000 40,000
	10,35,000	13,50,000		10,35,000	13,50,000

Additional information :

Particulars	Year 2016-17 Year 2017-18	
	Rs.	Rs.
(1) Sales (credit sales are three times of cash sales)	8,00,000	12,00,000
(2) Net profit (after interest and tax, tax rate is 50%)	94,000	1,53,000

From the above information calculate the following accounting ratios.

- (1) Current ratio
- (2) Return on capital employed
- (3) Return on equity share holders funds
- (4) Debt equity ratio (on basis of long term debt)
- (5) Debtors ratio (360 days to be taken for the year)

2 From the following information of Ganga Ltd. prepare **20**
cash Budget for the three months from April to
June 2018 :

- (1) Cash and Bank balance on 1/4/2018 is Rs. 1,20,000.

(2)

Months	Total sales Rs.	Purchases Rs.	Wages Rs.	Overhead expnses Rs.
February	12,00,000	6,00,000	2,40,000	2,25,000
March	9,00,000	5,40,000	2,16,000	1,95,000
April	13,00,000	6,60,000	2,88,000	2,55,000
May	18,00,000	9,60,000	3,00,000	2,85,000
June	10,00,000	4,80,000	2,52,000	2,25,000

- (3) Assume 40% of total sales are cash sales and 60% of credit sales.

- (4) 50% of credit sales are realised in the month following sales and the remaining 50% in the next month following.
- (5) The period of credit allowed by suppliers is one (1) month.
- (6) Overhead expenses include Rs. 45,000 per month for depreciation on fixed assets.
- (7) The time lag in payment of overhead expenses is $\frac{1}{2}$ month and time lag in payment of wages is one month.
- (8) In June 2018 debenture interest of Rs. 75,000 is to be paid.

OR

2 Prepare a cash budget of Jamuna Ltd. for three months **20** ended 30th June 2018 based on the following information :

- (A) Cash in hand on 1st April 2018 and with bank Rs. 75,000.
- (B) Salary and wages estimated monthly - Rs. 30,000.
- (C) Interest payable May 2018 Rs. 15,000.
- (D) Estimated

Particulars	March Rs.	April Rs.	May Rs.	June Rs.
Cash sales	Actual	4,20,000	4,56,000	3,63,000
Credit sales	3,00,000	2,40,000	4,20,000	3,60,000
Purchases	4,80,000	5,10,000	7,20,000	5,40,000
Other expenses	—	60,000	66,000	63,000

Credit sales are collected 50% in the month in which sales are made and 50% in the month following. Collection from credit sales are subject to 5% discount if the payment is received during the month of sales and 2.5% if payment is received in the month following.

Creditors are paid either on prompt or 30 days basis. It is estimated that 10% of creditors are in "prompt category".

- 3 Dhaval Ltd. manufactures 5,000 units of product at 100% 15 capacity. The following information is obtained from the books of account.

Particulars	January 2018	February 2018
Production	3,500 units	4,500 units
Direct materials	35,000 Rs.	45,000 Rs.
Rate of Direct wages per hour	50 Rs.	50 Rs.
Repairs and maintenance	8,000 Rs.	9,000 Rs.
Direct expenses	10,500 Rs.	13,500 Rs.
Consumable stores	3,500 Rs.	4,500 Rs.
Salaries	12,000 Rs.	12,000 Rs.
Inspection	3,000 Rs.	3,600 Rs.
Depreciation	5,000 Rs.	5,000 Rs.

The rate of production per hour is 10 units. You are required to compute the cost of production and total cost per hour at 60%, 80% and 100% capacity under the Flexible Budget. Show your calculations as part of the answer.

OR

- 3 The flexible Budget of Shree Krunal Patel Ltd. is as 15 under :

Activity level	50%	75%	100%
Direct materials	80,000	1,20,000	1,60,000
Direct wages	1,00,000	1,50,000	2,00,000
Direct expenses	40,000	60,000	80,000
Factory overheads	50,000	65,000	84,000
Office overheads	80,000	90,000	1,12,000
Selling overheads	25,000	30,000	38,000

At present, company operates at 50% level of production. At current selling price, the total sales is Rs. 5,00,000. All types of fixed overheads included in semi-variable costs are increased by 20%, after 75% of level of production.

It is estimated that if the selling price is reduced by 5% the company can increase its sales volume and can work at 60% and 80% level of production.

Prepare a Flexible Budget at 60% and 80% level of production and find out the profit.

4 Following is the Balance Sheet of Neha Ltd. : 15

Liabilities	2016-17	2017-18	Assets	2016-17	2017-18
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Share capital	10,00,000	12,50,000	Goodwill	–	25,000
General Res.	2,50,000	3,00,000	Land-building	10,00,000	9,50,000
P & L A/c	1,52,500	1,53,000	Machinery	7,50,000	8,45,000
Bank loan	3,50,000	–	Stock	5,00,000	3,70,000
Creditors	7,50,000	6,76,000	Debtors	4,00,000	3,21,000
Provisions for			Cash	2,500	3,000
Taxation	1,50,000	1,75,000	Bank	–	40,000
	26,52,500	25,54,000		26,52,500	25,54,000

Additional information :

- (1) Dividend paid Rs. 1,15,000.
- (2) Assets of Sapana Co. are purchased and shares of Rs. 2,50,000 are issued for this. Following Assets acquired : Stock Rs. 1,00,000, Machinery Rs. 1,25,000.
- (3) New Machinery purchased for Rs. 40,000.
- (4) Depreciation writtenoff on Machinery Rs. 60,000 and land and Building Rs. 50,000.
- (5) Provision for taxation Rs. 1,65,000 and loss due to sale of machinery Rs. 1,000 written off to general reserve.

From the above information prepare Cash Flow Statement.
(All calculations are to be considered as a part of the answer.)

OR

4 The Balance Sheets of Kalpana Ltd. as on 31/3/17 and 31/3/18 are as under. 15

Liabilities	31/3/17	31/3/18	Assets	31/3/17	31/3/18
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Equity shares capital (Rs. 10 each)	10,00,000	17,50,000	Goodwill	2,50,000	2,35,000
General Res.	7,00,000	4,50,000	Land-Building	10,25,000	7,00,000
Capital Res.	–	50,000	Plant and machi.	3,00,000	6,50,000
P & L A/c	3,00,000	3,75,000	Investments	1,00,000	2,50,000
15% Deventures	–	5,00,000	Stock	3,50,000	8,75,000
Bills payable	2,25,000	3,00,000	Debtors	4,00,000	7,90,000
Creditors	2,00,000	90,000	Bills receivable	65,000	2,10,000
Proposed dividend	1,75,000	2,50,000	Bank-Cash	3,00,000	2,80,000
Provision for tax	2,00,000	2,30,000	Preliminary Exp.	35,000	25,000
Staff pension fund	25,000	50,000	Deb. discount	–	30,000
	28,25,000	40,45,000		28,25,000	40,45,000

Additional information :

- (1) Machinery costing Rs. 4,25,000 was purchased during the year.
- (2) Land and Building having original cost of Rs. 3,50,000 (written down value Rs. 2,50,000) was sold for Rs. 4,00,000. Out of profit on sale the capital profit is transferred to Capital Reserve and the revenue profit has been credited to Profit and Loss Account.
- (3) The company issued bonus shares to its existing shareholders by capitalizing the required sum from general reserve in the proportion of 5 : 2.
- (4) Rs. 1,80,000 paid as tax of the last year.
- (5) Paid proposed dividend of the last year and also paid interim dividend of Rs. 60,000.
- (6) Debentures were issued at 10% discount.

From the above informations, prepare Cash Flow Statement as per accounting standard No. 3.

(show necessary working calculations as a part of answer)