



BBP-16080001060601 Seat No. _____

B. Com. (Sem. VI) (CBCS) (W.E.F. 2016) Examination

July - 2021

Management Accounting - 02

(New Course)

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

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) બધાજ પ્રશ્નોના ગુણ સમાન છે.
(2) કોઈપણ ચાર પ્રશ્નોના ઉત્તર આપો.

1 નીચેની માહિતી એક ઉદ્યોગની બે કંપનીઓના નાણાકીય રેકોર્ડ પરથી લેવામાં આવેલી છે :

વિગત	ABC Ltd. રકમ (રૂ.)	XYZ Ltd. રકમ (રૂ.)
કુલ વેચાણ (જે પૈકી 20% રોકડ વેચાણ છે.)	6,40,000	6,40,000
વેચેલ માલની પડતર	4,48,000	4,16,000
ચોખ્ખો નફો (50% લેખે કરવેરા બાદ)	32,000	51,200
ઈક્વિટી શેરમૂડી	2,00,000	1,60,000
સામાન્ય અનામત	49,600	1,32,400
12%ના ડિબેન્ચર્સ	2,00,000	1,65,000
પરચૂરણ લેણદારો	70,000	1,00,000
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	18,000	40,000
	5,37,600	5,97,400
જમીન-મકાન	2,40,000	2,30,000
મશીનરી	1,20,000	1,13,000
સ્ટોક	64,000	1,60,000
દેવાદારો	80,000	72,000
રોકડ સિલક	32,000	20,000
પ્રાથમિક ખર્ચા	1,600	2,400
	5,37,600	5,97,400

ઉપરની માહિતી પરથી બંને કંપની માટે નીચેના હિસાબી ગુણોત્તરો ગણો અને દરેક વિષે ટૂંકમાં તમારો અભિપ્રાય આપો :

- (1) ચાલુ ગુણોત્તર
- (2) દેવાદાર ગુણોત્તર (વર્ષના 360 દિવસ ગણવાના છે.)
- (3) સંચાલન ગુણોત્તર
- (4) શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળ પર વળતરનો દર
- (5) કુલ રોકાયેલી મૂડી પર વળતરનો દર.

2 નવન લિ.નું તા. 31-3-2020ના રોજનું પાકુ-સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
ઈક્વિટી શેરમૂડી	4,00,000	જમીન-મકાન	2,75,000
10%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	1,50,000	મશીનરી	2,87,500
સામાન્ય અનામત	50,000	દેવાદારો	1,80,000
12%ના ડિબેન્ચર્સ	1,12,500	સ્ટોક	1,20,000
લેણદારો	1,50,000	લેણીહૂંડી	20,000
દેવીહૂંડી	50,000	રોકડ સિલક	80,000
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચાઓ	20,000		
કામદાર નફાભાગ ભંડોળ	30,000		
	9,62,500		9,62,500

વધારાની માહિતી :

- (1) વેચાણ (રોકડ વેચાણ, ઉધાર વેચાણના 25% છે.) ... રૂ. 30,00,000
- (2) કાચો નફો રૂ. 9,00,000
- (3) ચોખ્ખો નફો (ડિબેન્ચર વ્યાજ અને 50% કરવેરા પહેલાનો) રૂ. 4,33,500

નીચેના ગુણોત્તરો ગણો :

- (1) કાચા નફાનો ગુણોત્તર
- (2) ચાલુ ગુણોત્તર
- (3) દેવાદાર ગુણોત્તર (વર્ષના 300 દિવસો ધ્યાનમાં લેવા.)
- (4) માલિકી ગુણોત્તર
- (5) ચોખ્ખા નફાનો ગુણોત્તર
- (6) પ્રવાહી ગુણોત્તર
- (7) સંચાલન ગુણોત્તર.

૩ રોકેશ લિ.નું તા. ૩૧-૧૨-૨૦૨૦નાં રોજ પૂરા થતાં ચાર માસ માટેનું રોકડ અંદાજપત્ર નીચેની વિગતોનાં આધારે તૈયાર કરો :

વિગત	કુલ વેચાણ રકમ (રૂ.)	ઉત્પાદન ખર્ચ રકમ (રૂ.)	વહીવટી ખર્ચ રકમ (રૂ.)	વેચાણ ખર્ચ રકમ (રૂ.)
જૂન - ૨૦૨૦	૫,૦૦,૦૦૦	૨૫,૦૦૦	૧૮,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
જુલાઈ - ૨૦૨૦	૬,૦૦,૦૦૦	૩૦,૦૦૦	૧૬,૦૦૦	૨૨,૦૦૦
ઓગષ્ટ - ૨૦૨૦	૭,૦૦,૦૦૦	૨૮,૦૦૦	૧૬,૦૦૦	૨૩,૦૦૦
સપ્ટેમ્બર - ૨૦૨૦	૬,૫૦,૦૦૦	૩૨,૦૦૦	૧૮,૦૦૦	૨૪,૦૦૦
ઓક્ટોબર - ૨૦૨૦	૬,૨૦,૦૦૦	૩૬,૦૦૦	૧૪,૦૦૦	૨૬,૦૦૦
નવેમ્બર - ૨૦૨૦	૫,૬૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦	૧૫,૦૦૦	૨૮,૦૦૦
ડિસેમ્બર - ૨૦૨૦	૮,૦૦,૦૦૦	૩૫,૦૦૦	૨૧,૦૦૦	૨૫,૦૦૦

અન્ય વિગતો નીચે મુજબ છે :

- (૧) કુલ વેચાણના ૨૦% રોકડ વેચાણ છે. ઉધાર વેચાણના ૫૦% નાણાં વેચાણ પછીના મહિને, ૨૫% ત્યારબાદ બીજા મહિને અને બાકીનાં ૨૫% ત્રીજા મહિને મળે છે.
- (૨) વેચાણ પડતર વેચાણનાં ૭૦% છે. દરેક માસનાં વેચાણ અંગેની જરૂરી ખરીદી આગલા મહિને કરે છે. જેનાં નાણાં ખરીદી પછીના મહિને ચૂકવાય છે.
- (૩) ઉત્પાદન ખર્ચ ચૂકવવાનો ગાળો ૧ માસનો છે. વહીવટી ખર્ચ ચૂકવવાનો ગાળો ૧/૨ માસનો છે, જ્યારે વેચાણ ખર્ચ ચૂકવવાનો ગાળો ૧/૪ માસનો છે.
- (૪) રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦નાં ૧૦%નાં ડિબેન્ચર પર ત્રિમાસિક વ્યાજ સપ્ટેમ્બર અને ડિસેમ્બરનાં અંતે ચૂકવવાનું થશે.
- (૫) કંપનીએ 'એક્સચેન્જ ઓફર'માં જૂનાં ફર્નિચરનાં સ્થાને નવું ફર્નિચર વસાવ્યું અને તફાવતની રકમ રૂ. ૫૦,૦૦૦ નવેમ્બર ૨૦૨૦માં ચૂકવી આપી.
- (૬) ઓક્ટોબર - ૨૦૨૦માં GSTનાં રૂ. ૧૨,૫૦૦ ભર્યાં.
- (૭) ડિસેમ્બર - ૨૦૨૦માં આવકવેરાનો એડવાન્સ હપતો રૂ. ૩૦,૨૫૦ ભરવાનો થશે.
- (૮) ગયા વર્ષનાં આવકવેરાનો રીફંડ ઓર્ડર રૂ. ૧૨,૦૦૦નો ઓક્ટોબર - ૨૦૨૦માં મળશે.
- (૯) તા. ૧-૯-૨૦૨૦ની રોકડ સિલક રૂ. ૮૦,૭૫૦ અંદાજવામાં આવેલી છે.

4 શિવમ લિ.ની નીચેની માહિતી પરથી તા. 31મી ડિસેમ્બરના રોજ પૂરા થતા ચાર માસ માટેનું રોકડ અંદાજપત્ર તૈયાર કરો :

માસ	કુલ વેચાણ રકમ (રૂ.)	ઉધાર ખરીદી રકમ (રૂ.)	મજૂરી રકમ (રૂ.)	પરોક્ષ ખર્ચાઓ રકમ (રૂ.)
જુલાઈ	3,60,000	1,80,000	72,000	90,000
ઓગષ્ટ	4,20,000	2,40,000	90,000	96,000
સપ્ટેમ્બર	4,80,000	3,00,000	1,20,000	1,08,000
ઓક્ટોબર	5,40,000	3,60,000	1,32,000	1,14,000
નવેમ્બર	6,00,000	3,60,000	1,35,000	1,20,000
ડિસેમ્બર	6,60,000	3,90,000	1,50,000	1,20,000

અન્ય વિગતો નીચે મુજબ છે :

- (1) તા. 1-9-2020ની રોકડ સિલક રૂ. 32,500 અંદાજવામાં આવેલી છે.
- (2) કુલ વેચાણના 40% રોકડ વેચાણ અને 60% ઉધાર વેચાણ ધારો.
- (3) જો તે જ માસમાં વેચાણનાં નાણાં મળે તો 5% રોકડ વટાવ આપવાનો છે.
- (4) દેવાદારો પાસેથી 40% નાણાં બીજા મહિનામાં વસૂલ થાય છે અને બાકીના ત્યાર પછીના મહિનામાં મળે છે.
- (5) પરોક્ષ ખર્ચમાં સ્થિર મિલકતના ઘસારાના માસિક રૂ. 12,500 લેખે સમાવેશ થાય છે.
- (6) લેણદારોએ આપેલ શાખનો સમયગાળો 2 માસનો છે.
- (7) મજૂરી ચૂકવવાનો સમયગાળો 1/2 માસ અને પરોક્ષ ખર્ચ ચૂકવવાનો સમયગાળો 2 માસનો છે.
- (8) સપ્ટેમ્બર 2020માં 10%ના રૂ. 5,00,000ના ડિબેન્ચરનું વાર્ષિક વ્યાજ ચૂકવવું પડશે.
- (9) ડિસેમ્બર 2020માં મકાનની ખરીદીનો રૂ. 27,500નો હપતો ચૂકવવો પડશે.
- (10) 30 સપ્ટેમ્બર, 2020નાં રોજ રોકાણ પર ડિવિડન્ડ રૂ. 10,000 મળવાની ધારણા છે.
- (11) ગયા વર્ષનાં આવકવેરાનો રીફંડ ઓર્ડર રૂ. 15,000નો ઓક્ટોબર 2020માં મળશે.

5 બાલાજી લિ. એક વસ્તુનું ઉત્પાદન કરે છે કે જેની બજારમાં માંગ સારી છે. મેનેજર તમને નીચે મુજબની માહિતી પૂરી પાડે છે અને 50%, 75% અને 90% ઉત્પાદન શક્તિએ પરિવર્તનશીલ અંદાજપત્ર બનાવવા વિનંતી કરે છે :

(1) 100% ઉત્પાદન શક્તિએ ઉત્પાદિત એકમો : 15,000

(2) જુદા-જુદા ઉત્પાદન લેવલે માહિતી :

વિગત	ઉત્પાદન શક્તિ	
	40%	60%
	રકમ (રૂ.)	રકમ (રૂ.)
ચલિત ખર્ચા :		
માલસામાન	2,40,000	3,60,000
મજૂરી	1,44,000	2,16,000
પરોક્ષ ખર્ચા	84,000	1,26,000
અર્ધ-ચલિત ખર્ચા :		
પગાર	3,12,000	3,48,000
ઉત્પાદન ખર્ચા	4,20,000	4,80,000
સ્થિર ખર્ચા :		
ઘસારો	60,000	60,000
વીમો	15,000	15,000
ભાડું-વેરા	25,000	25,000

(3) 60% ઉત્પાદન શક્તિ પછી ચલિત ખર્ચાઓમાં 5% ઘટાડો થશે.

- 6 નીચેની માહિતી પરથી 70%, 80% અને 90% શક્તિ માટેનું પરોક્ષ ખર્ચાઓનું પરિવર્તનશીલ અંદાજપત્ર તૈયાર કરો :-

વિગત	70% શક્તિએ	80% શક્તિએ રકમ (રૂ.)	90% શક્તિએ
ચલિત ખર્ચાઓ :			
આડકતરી મજૂરી	—	90,000	—
સ્ટોર્સ ખર્ચ	—	30,000	—
અર્ધ-ચલિત ખર્ચાઓ :			
પાવર (30% સ્થાયી, 70% ચલિત)	—	1,50,000	—
મરામત અને જાળવણી ખર્ચ (60% સ્થાયી, 40% ચલિત)	—	15,000	—
સ્થાયી ખર્ચાઓ :			
ઘસારો	—	25,000	—
ભાડું - કરવેરા	—	15,000	—
વહીવટી ખર્ચ	—	10,000	—
પ્રત્યક્ષ કામદાર કલાકો	—	2,50,000 (કલાક)	—

ઉપરાંત તમારે મજૂર કલાકદીઠ પરોક્ષ ખર્ચની વસૂલાતનો દર પણ શોધવાનો છે.

7 વંદના લિ.નાં તા. 31-3-2020 અને તા. 31-3-2021નાં રોજનાં પાકા-સરવૈયાઓ નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	31-3-2020 રકમ (રૂ.)	31-3-2021 રકમ (રૂ.)	મિલકતો	31-3-2020 રકમ (રૂ.)	31-3-2021 રકમ (રૂ.)
દરેક રૂ. 10નો તેવા			પાથડી	3,00,000	2,82,000
ઈક્વિટી શેર	13,00,000	22,40,000	જમીન-મકાન	12,30,000	8,40,000
સામાન્ય અનામત	8,40,000	5,40,000	પ્લાન્ટ-યંત્રો	3,60,000	7,80,000
મૂડી અનામત	—	60,000	રોકાણો	2,20,000	4,40,000
નફા-નુકસાન ખાતું	3,60,000	4,50,000	સ્ટોક	4,20,000	10,50,000
12%નાં ડિબેન્ચર્સ	—	6,00,000	દેવાદારો	4,80,000	9,48,000
લેણદારો	2,70,000	3,60,000	લેણીહૂંડીઓ	78,000	2,52,000
દેવીહૂંડીઓ	2,40,000	1,08,000	રોકડ-બેંક સિલક	3,60,000	3,36,000
સૂચિત ડિવિડન્ડ	2,10,000	3,00,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	42,000	30,000
કરવેરાની જોગવાઈ	2,40,000	2,76,000	ડિબેન્ચર વટાવ	—	36,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	30,000	60,000			
	34,90,000	49,94,000		34,90,000	49,94,000

વધારાની માહિતી : 2020-21નાં વર્ષ દરમ્યાન :

- (1) રૂ. 4,20,000ની મૂળ કિંમતના જમીન-મકાન જેની ઘસારા બાદ કિંમત રૂ. 3,00,000 હતી તે રૂ. 4,80,000માં વેચવામાં આવ્યા. વેચાણથી મળેલ નફામાંથી મૂડી નફો મૂડી અનામત ખાતે અને મહેસૂલી નફો નફા-નુકસાન ખાતે લઈ જવામાં આવ્યો હતો.
- (2) વર્ષ દરમ્યાન રૂ. 5,10,000ની પડતર કિંમતના યંત્રો ખરીદવામાં આવ્યા હતા.
- (3) ડિબેન્ચર્સ 10% વટાવથી બહાર પાડવામાં આવ્યા હતાં.
- (4) સામાન્ય અનામતમાંથી જરૂરી રકમનો ઉપયોગ કરીને વર્તમાન ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને 5:2નાં પ્રમાણમાં બોનસ શેર આપવામાં આવ્યા હતાં.
- (5) ગયા વર્ષનું સૂચિત ડિવિડન્ડ ચૂકવી દેવાયું અને વચગાળાના ડિવિડન્ડ પેટે રૂ. 72,000 ચૂકવવામાં આવ્યા હતા.
- (6) ગયા વર્ષના કરવેરાના રૂ. 2,16,000 ચૂકવવામાં આવ્યા હતા.

ઉપરોક્ત માહિતીનાં આધારે હિસાબી ધોરણ નં. - 3 મુજબનું રોકડ પ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરો. જરૂરી ગણતરીઓ જવાબનાં ભાગરૂપે દર્શાવવી.

8 શક્તિ લિ.ના તા. 31-3-2020 અને તા. 31-3-2021નાં રોજનાં પાકા-સરવૈયાઓ નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	31-3-2020 રકમ (રૂ.)	31-3-2021 રકમ (રૂ.)	મિલકતો	31-3-2020 રકમ (રૂ.)	31-3-2021 રકમ (રૂ.)
ઈક્વિટી શેરમૂડી	12,00,000	16,00,000	જમીન-મકાન	4,80,000	4,90,000
10%ની રીડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	8,00,000	6,00,000	યંત્રો	8,40,000	10,20,000
10%નાં રિબેન્ચર્સ	1,00,000	50,000	પાથડી	50,000	40,000
લાંબાગાળાની બેંક લોન	1,26,000	1,08,000	પેટન્ટ્સ	60,000	48,000
ન. નું. ખાતું	3,70,000	3,04,000	રોકાણો	8,52,000	8,52,000
અન્ય અનામતો	1,04,000	1,90,000	સ્ટોક	5,70,000	6,74,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	20,000	60,000	દેવાદારો	2,60,000	2,92,000
લેણદારો	1,80,000	2,00,000	અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચા	8,000	10,000
દેવીહૂંડી	24,000	70,000	રોકડ સિલક	20,000	4,000
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	—	18,000	લેણીહૂંડી	60,000	70,000
કરવેરા જોગવાઈ	76,000	80,000			
સૂચિત રિવિઝન્ડ :					
ઈક્વિટી શેરમૂડીનું	1,20,000	1,60,000			
પ્રેફરન્સ શેરમૂડીનું	80,000	60,000			
	32,00,000	35,00,000		32,00,000	35,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) રૂ. 65,000 કરવેરા પેટે ચૂકવ્યા.
- (2) રૂ. 22,000ની ઘસારા બાદની કિંમતે ચોપડે દર્શાવેલા યંત્રો રૂ. 3,000ના નફાથી વેચેલો છે અને રૂ. 2,30,000ના નવા યંત્રો ખરીદ્યા છે.
- (3) ઈક્વિટી શેર 15%ના પ્રીમિયમથી બહાર પાડેલા છે.
- (4) પ્રેફરન્સ શેર 10%ના પ્રીમિયમથી પરત કર્યા છે.
- (5) રિબેન્ચર્સ 10%ના પ્રીમિયમથી પરત કર્યા છે.

હિસાબી ધોરણ નં. - 3 મુજબ રોકડ પ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) All questions carry equal marks.
 (2) Answer any four questions.

1 The information below is taken from the financial records of two companies in the same industry.

Particulars	ABC Ltd. Amt. (Rs.)	XYZ Ltd. Amt. (Rs.)
Total sales (out of which 20% are cash sales)	6,40,000	6,40,000
Cost of goods sold	4,48,000	4,16,000
Net Profit (after tax @ 50%)	32,000	51,200
Equity Share Capital	2,00,000	1,60,000
General Reserve	49,600	1,32,400
12% Debentures	2,00,000	1,65,000
Sundry Creditors	70,000	1,00,000
Bank Overdraft	18,000	40,000
	5,37,600	5,97,400
Land-Buildings	2,40,000	2,30,000
Machinery	1,20,000	1,13,000
Stock	64,000	1,60,000
Debtors	80,000	72,000
Cash Balance	32,000	20,000
Preliminary Expenses	1,600	2,400
	5,37,600	5,97,400

From the above information, calculate the following accounting ratios for both the companies and make brief comment on each of them :

- (1) Current Ratio
- (2) Debtors Ratio (Consider 360 days of the year)
- (3) Operating Ratio
- (4) Rate of return on shareholders' funds.
- (5) Rate of return on total capital employed.

2 The Balance Sheet of Nayan Ltd. as on 31-3-2020 is as under :

Liabilities	Amt. (Rs.)	Assets	Amt. (Rs.)
Equity share capital	4,00,000	Land-Buildings	2,75,000
10% Preference share		Machinery	2,87,500
Capital	1,50,000	Debtors	1,80,000
General Reserve	50,000	Stock	1,20,000
12% Debentures	1,12,500	Bills Receivables	20,000
Creditors	1,50,000	Cash Balance	80,000
Bills Payables	50,000		
Outstanding Exp.	20,000		
Workmen Profit			
Sharing Fund	30,000		
	9,62,500		9,62,500

Additional Information :

- (1) Sales (Cash sales is 25% of the credit sales) Rs. 30,00,000
- (2) Gross Profit Rs. 9,00,000
- (3) Net Profit (Before Debentures Interest and 50% Tax) Rs. 4,33,500

Calculate the following ratios :

- (1) Gross Profit Ratio
- (2) Current Ratio
- (3) Debtors Ratio (Consider 300 days of the year)
- (4) Proprietary Ratio
- (5) Net Profit Ratio
- (6) Liquid Ratio
- (7) Operating Ratio

- 3 Prepare Cash Budget of Rakesh Ltd. for four months ending on Dt. 31-12-2020 from the following information :

Particulars	Total Sales Amt. (Rs.)	Production Expenses Amt. (Rs.)	Administrative Expenses Amt. (Rs.)	Selling Expenses Amt. (Rs.)
June – 2020	5,00,000	25,000	18,000	20,000
July – 2020	6,00,000	30,000	16,000	22,000
Aug. – 2020	7,00,000	28,000	16,000	23,000
Sep. – 2020	6,50,000	32,000	18,000	24,000
Oct. – 2020	6,20,000	36,000	14,000	26,000
Nov. – 2020	5,60,000	40,000	15,000	28,000
Dec. – 2020	8,00,000	35,000	21,000	25,000

Other details are as under :

- (1) Cash sales is 20% of total sales. 50% amount of credit sales is received in next month of selling, while 25% amount in second month after selling and remaining 25% amount in third month of selling.
- (2) Cost of sales is 70% of sales. Purchases of goods, to be sold in current month, is done in previous month and creditors are paid after one month.
- (3) Time lag for payment of production expenses is 1 month, that of for administrative expenses is 1/2 month and for selling expenses is 1/4 month.
- (4) Quarterly interest on 10% debentures of Rs. 2,00,000 is to be paid at the end of September and December.
- (5) Company has installed new furniture in lieu of old furniture in an 'Exchange Offer' and amount of difference for Rs. 50,000 was paid in November 2020.
- (6) GST paid during October 2020 is Rs. 12,500.
- (7) Advance Income Tax Rs. 30,250 will be paid in December, 2020.
- (8) Refund order for Rs. 12,000 of last year Income Tax will be received in October, 2020.
- (9) Cash Balance as on 1-9-2020 is estimated Rs. 80,750.

- 4 Prepare a cash budget for four months ending on 31st December from the following information of Shivam Ltd.

Month	Total Sales Amt. (Rs.)	Credit Purchases Amt. (Rs.)	Wages Amt. (Rs.)	Overheads Amt. (Rs.)
July	3,60,000	1,80,000	72,000	90,000
August	4,20,000	2,40,000	90,000	96,000
September	4,80,000	3,00,000	1,20,000	1,08,000
October	5,40,000	3,60,000	1,32,000	1,14,000
November	6,00,000	3,60,000	1,35,000	1,20,000
December	6,60,000	3,90,000	1,50,000	1,20,000

Other details are as under :

- (1) Cash Balance as on Dt. 1-9-2020 is estimated Rs. 32,500.
- (2) Assume 40% of total sales are cash sales and 60% credit sales.
- (3) Cash discount of 5% is allowed if the payment of amount of sales is made within one month.
- (4) 40% collection from debtors in next month and remaining amount in the next month following.
- (5) Overheads include Rs. 12,500 per month for depreciation on fixed assets.
- (6) The period of credit allowed by supplier is 2 months.
- (7) The time lag in payment of wages is 1/2 month and lag in payment of overheads in 2 months.
- (8) In September, 2020 annual debenture interest at 10% on Rs. 5,00,000 debentures is to be paid.
- (9) In December, 2020 instalment of Rs. 27,500 for purchase of building is to be paid.
- (10) Dividend on investments amounting to Rs. 10,000 is expected to be received on 30th September, 2020.
- (11) Refund order for Rs. 15,000 of last year Income Tax will be received in October, 2020.

5 Balaji Ltd. manufactures a product which is in heavy demand in the market. The manager provides the following information and requests you to prepare a flexible budget for 50%, 75% and 90% capacity :

(1) At 100% level of capacity, the number of units produced : 15,000.

(2) Details at various levels of production :

Particulars	Capacity	
	40%	60%
	Amt. (Rs.)	Amt. (Rs.)
Variable Expenses :		
Materials	2,40,000	3,60,000
Wages	1,44,000	2,16,000
Overheads	84,000	1,26,000
Semi-Variable Expenses :		
Salaries	3,12,000	3,48,000
Production Expenses	4,20,000	4,80,000
Fixed Expenses :		
Depreciation	60,000	60,000
Insurance	15,000	15,000
Rent-Taxes	25,000	25,000

(3) All variable expenses will decrease by 5% above 60% of capacity.

- 6 Prepare flexible budget for overheads at 70%, 80% and 90% capacity from the following information :

Particulars	70%	80%	90%
	Capacity	Capacity Amt. (Rs.)	Capacity
Variable expenses :			
Indirect Wages	–	90,000	–
Stores Expenses	–	30,000	–
Semi-Variable Expenses :			
Power (30% fixed, 70% variable)	–	1,50,000	–
Repairs and Maintenance (60% fixed, 40% variable)	–	15,000	–
Fixed Expenses :			
Depreciation	–	25,000	–
Rent – Taxes	–	15,000	–
Administrative Expenses	–	10,000	–
Direct Labour Hours	–	2,50,000 (Hours)	–

You are also required to find out absorption rate of overheads per labour hour.

7 Balance Sheets of Vandana Ltd. as on Dt. 31-3-2020 and Dt. 31-3-2021 are as under :

Liabilities	31-3-2020	31-3-2021	Assets	31-3-2020	31-3-2021
	Amt. (Rs.)	Amt. (Rs.)		Amt. (Rs.)	Amt. (Rs.)
Equity shares of Rs. 10 each	13,00,000	22,40,000	Goodwill	3,00,000	2,82,000
General Reserve	8,40,000	5,40,000	Land-Buildings	12,30,000	8,40,000
Capital Reserve	—	60,000	Plant-Machinery	3,60,000	7,80,000
Profit and Loss A/c	3,60,000	4,50,000	Investments	2,20,000	4,40,000
12% Debentures	—	6,00,000	Stock	4,20,000	10,50,000
Creditors	2,70,000	3,60,000	Debtors	4,80,000	9,48,000
Bills Payables	2,40,000	1,08,000	Bills		
Proposed Dividend	2,10,000	3,00,000	Receivables	78,000	2,52,000
Provision for Taxation	2,40,000	2,76,000	Cash-Bank		
Provident Fund	30,000	60,000	Balance	3,60,000	3,36,000
			Preliminary Expenses	42,000	30,000
			Debenture Discount		
	34,90,000	49,94,000		34,90,000	49,94,000

Additional Information : During the year 2020-21 :

- (1) Land and Buildings having cost value of Rs. 4,20,000 and depreciated value of Rs. 3,00,000 were sold at Rs. 4,80,000. Portion of capital profit from sale was transferred to Capital Reserve and Revenue Profit was credited to Profit and Loss Account.
 - (2) Plant and Machinery was purchased for Rs. 5,10,000 during the year.
 - (3) Debentures were issued at 10% discount.
 - (4) Bonus shares were issued to equity shareholders in proportion of 5:2 from General Reserve.
 - (5) Last year's proposed dividend was paid and interim dividend of Rs. 72,000 was also paid during the year.
 - (6) Last year's tax of Rs. 2,16,000 was paid during the year.
- From the information given above, prepare Cash Flow Statement as per Accounting Standard No-3. All necessary calculations are to be shown as a part of answer.

8 Following are the Balance Sheets of Shakti Ltd. as on Dt. 31-3-2020 and Dt. 31-3-2021.

Liabilities	31-3-2020	31-3-2021	Assets	31-3-2020	31-3-2021
	Amt. (Rs.)	Amt. (Rs.)		Amt. (Rs.)	Amt. (Rs.)
Equity share capital	12,00,000	16,00,000	Land-Buildings	4,80,000	4,90,000
10% Redeemable pref. Share Capital	8,00,000	6,00,000	Machinery	8,40,000	10,20,000
10% Debentures	1,00,000	50,000	Goodwill	50,000	40,000
Long-term Bank Loan	1,26,000	1,08,000	Patents	60,000	48,000
Profit and Loss A/c	3,70,000	3,04,000	Investments	8,52,000	8,52,000
Other Reserves	1,04,000	1,90,000	Stock	5,70,000	6,74,000
Securities Premium	20,000	60,000	Debtors	2,60,000	2,92,000
Creditors	1,80,000	2,00,000	Prepaid expenses	8,000	10,000
Bills Payables	24,000	70,000	Cash Balance	20,000	4,000
Bank Overdraft	—	18,000	Bills Receivables	60,000	70,000
Provision for Taxation	76,000	80,000			
Proposed Dividend:					
On equity share capital	1,20,000	1,60,000			
On Preference share capital	80,000	60,000			
	32,00,000	35,00,000		32,00,000	35,00,000

Additional Information :

- (1) Income Tax of Rs. 65,000 has been paid.
- (2) Machinery having written down value of Rs. 22,000 has been sold at a profit of Rs. 3,000 and new machinery has been purchased at Rs. 2,30,000.
- (3) Equity shares are issued at 15% premium.
- (4) Preference shares are redeemed at a premium of 10%.
- (5) Debentures are redeemed at a premium of 10%.

You are required to prepare Cash Flow Statement as per Accounting Standard No. 3.