



BBB-16080002040200 Seat No. _____

M. Com. (Sem. IV) (CBCS) (W.E.F.-2016) Examination

July - 2021

Financial Accounting for Managers
(Old Course)

Time : 2½ Hours]

[Total Marks : 70

સૂચના :

- (1) બધાજ પ્રશ્નોના ગુણ સરખા છે.
- (2) કોઈપણ ચાર પ્રશ્નોના ઉત્તર આપો.

1 નીચે આપેલી વિગતોમાંથી ઓક્ટોબરથી ડિસેમ્બર સુધીના ત્રણ મહિના માટે રોકડ બજેટ તૈયાર કરો :

મહિનાઓ	વેચાણ	ખરીદી	મજૂરી	અન્યખર્ચાઓ
ઓગસ્ટ	1,40,000	96,000	30,000	10,000
સપ્ટેમ્બર	1,50,000	90,000	30,000	12,000
ઓક્ટોમ્બર	1,60,000	96,000	36,000	12,000
નવેમ્બર	1,64,000	80,000	36,000	16,000
ડિસેમ્બર	1,78,000	1,00,000	40,000	16,000

1. નવેમ્બરમાં ચૂકવવાનો એડવાન્સ ટેક્સ રૂા. 10,000 અને ઓક્ટોબરમાં મશીનરીની ખરીદીના રૂા. 20,000.
 2. દર મહિને રૂા. 600 ભાડુ ચૂકવવાનું છે.
 3. રોકડ વેચાણ અને રોકડ ખરીદી એ કુલ વેચાણના/ખરીદીના 10% છે.
 4. સમયગાળો : ક્રેડિટ વેચાણ 2 મહિના, ક્રેડિટ ખરીદી 1 મહિનો, મજૂર 1/2 મહિનો, અને અન્ય ખર્ચ 1/2 છે.
 5. 1-10-12 પર રૂા. 40,000 રોકડ રકમનું શેષ.
- 2 આકાશ કંપની લિમિટેડ નીચેની માહિતી પ્રદાન કરે છે :
- 25,000 એકમોનું વેચાણ
 - યુનિટ દીઠ વેચાણ ભાવ રૂા. 20
 - યુનિટ દીઠ બદલાતી (અસ્થિર) કિંમત રૂા. 15

- યુનિટ દીઠ સરેરાશ કિંમત રૂા. 17
- કુલ સ્થિર ખર્ચ રૂા. 1,50,000
- સરેરાશ સંગ્રહ સમયગાળો 40 દિવસ.

કંપની ગ્રાહક દ્વારા ક્રેડિટ ખરીદી કર્યા પછી 15 દિવસ પહેલાં ચુકવણી માટે 3% રોકડ છૂટ આપવાની વિચારણા કરી રહ્યા છે. એવી અપેક્ષા છે કે આ નીતિને કારણે વેચાણમાં 20%નો વધારો થશે. માની લો કે ઘાલખાધ ઉપર અસર થશે નહીં. સંગ્રહનો સમયગાળો 20 દિવસમાં ઘટાડો થશે. એક અંદાજ મુજબ કંપની દ્વારા અપેક્ષિત રોકાણો પર વળતર 16% છે, કુલ વેચાણમાં 50% ડિસ્કાઉન્ટનું રહેશે. સૂચિત યોજનાનો અમલ થવો જોઈએ ? જો હા તો પછી કેમ ?

3 31-03-2020ના રોજ નવ્યા લિમિટેડની બેલેન્સ શીટ નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	રૂા.	મિલકતો	રૂા.
શેરમૂડી :			
2500 ઈક્વિટી શેર દરેક		કાયમી મિલકતો	9,980
રૂા. 5 પૂર્ણ ભરપાઈ	12,500		
350 પ્રેફરેન્સ શેર દરેક			
રૂા. 50 પૂર્ણ ભરપાઈ	17,500		
શેર પ્રિમીયમ	2,805	ગૌણ કંપનીના શેરમાં રોકાણ	4,000
નફા-નુકસાન ખાતું	13,100	સરકાર જમીનગીરી રોકાણ	3,500
ડિવિડેન્ડ સમતોલ ભંડોળ	7,000	ગૌણ કંપની પાસેથી મળવા પાત્ર	20,000
5% ડિબેન્ચર	1,400	સ્ટોક	9,600
લેણદારો	19,100	દેવાદારો	30,000
નહિ ચૂકવેલ ડિવિડેન્ડ	25	બેંક સિલક	1,000
બેંક ઓ.ડી	500	પ્રાથમિક ખર્ચાઓ	250
સૂચિત ડિવિડેન્ડ	1,700		
દેવી હૂંડી	2,700		
	78,330		78,330

વધારાની માહિતી :

1. કાયમી મિલકતની પુનઃમૂલ્યાંકનની કિંમત રૂા. 18,175 નક્કી કરવામાં આવી.
2. ગૌણ કંપનીના શેરની બજાર કિંમત રૂા. 5,000.
3. સરકારી જમીનગીરીની બજાર કિંમત રૂા. 3,900.
4. કરવેરાની જોગવાઈ પહેલાનો ચાલુ વરસનો નફો રૂા. 15,000.

5. નાશ પામેલ આખરના સ્ટોક કિંમત રૂા. 50.
6. પુનઃસ્થાપના કિંમતના આધારે કાયમી મિલકતો પર વધારાનો ઘસારો રૂા. 570 માંડી વાળવાનો છે.
7. ગયા વર્ષના નફાના રૂા. 250 ચાલુ વર્ષના નફામાં સમાયેલ છે.
8. ચાલુ વર્ષના નફા-નુક્સાન ખાતે ઉધારેલ યંત્રવેચાણની ખોટ રૂા. 25 છે.

તમારે ગણતરી કરવી જરૂરી છે :

1. શેરહોલ્ડર પાછળ મૂડી વળતરનો દર
 2. ચોખ્ખી રોકાયેલી મૂડી પર વળતરનો દર
 3. કુલ રોકાયેલી મૂડી પર વળતરનો દર
- 4 રામ કંપની લિમિટેડ એક માનક ઉત્પાદનનું ઉત્પાદન કરે છે. એકમ દીઠ ખર્ચ નીચે મુજબ છે :
- પ્રત્યક્ષ માલ રૂા. 20 એકમ દીઠ
 - પ્રત્યક્ષ મજૂરી રૂા. 10 એકમ દીઠ
 - અસ્થિર કારખાનાના ખર્ચા રૂા. 6 એકમ દીઠ
 - કુલ સ્થિર ખર્ચ રૂા. 3,00,000 અને ઉત્પાદન 20,000 એકમનું હતું. વેચાણ પર નફાની ગણતરી 25% થાય છે. 31-03-2020 સુધી રામ કંપની લિ.ની બેલેન્સશીટ :

જવાબદારીઓ	રૂા.	મિલકતો	રૂા.
શેર મૂડી :	7,00,000	જમીન	4,50,000
શેર પ્રિમીયમ	1,00,000	પ્લાન્ટ	2,50,000
પ્રોવીડન્ટ ફંડ	2,65,000	બિલ્ડીંગ	4,00,000
કામદાર નફા ભાગ ભંડાળ	1,50,000	ગૌણ કંપનીના ઈક્વિટી શેર	80,000
10% ડિબેંચર	2,00,000	AB કંપનીના ઈક્વિટી શેર	90,000
લેણદારો	88,000	દેવાદારો	4,00,000
કામદાર વળતર ફંડ	2,97,000	બેંક બેલેન્સ	1,20,000
દેવી હૂંડી	1,50,000	સ્ટોક	1,92,000
પ્લાન્ટ પર ઘસારા ફંડ	50,000	બાયધરી કમિશન	18,000
	20,00,000		20,00,000

ઉપરની માહિતી પરથી ગણતરી કરો :

1. કુલ રોકાયેલી મૂડી પર વળતરનો દર
2. ચોખ્ખી રોકાયેલી મૂડી પર વળતરનો દર
3. સરેરાશ મૂડી પર વળતરનો દર

5 એક રમકડા ઉત્પાદક ઉત્પાદન અને વેચાણ કરીને રૂ. 15 લાખ વેચાણના ભાવે ટૂંકડાઓ દીઠ સરેરાશ રૂ. 3નો ચોખ્ખો નફો મેળવે છે :

60,000 સંભવિત ક્ષમતાના 60% ટૂંકડાઓ.

તેના વેચાણના ખર્ચની રચના નીચે મુજબ છે :

- પ્રત્યક્ષ માલ રૂ. 4 એકમ દીઠ
- પ્રત્યક્ષ મજૂરી રૂ. 1 એકમ દીઠ
- કારખાનાના ખર્ચ રૂ. 6 એકમ દીઠ (50% સ્થિર)
- વહીવટી અને વેચાણના ખર્ચ રૂ. 1 એકમ દીઠ (25% અસ્થિર)

ચાલુ વર્ષ દરમિયાન, તે સમાન રમકડા ઉત્પન્ન કરવાનો ઈરાદો ધરાવે છે પરંતુ અપેક્ષા રાખે છે કે :

(એ) સ્થિર શુલ્ક 10% વધશે.

(બી) સીધા મજૂરના દરોમાં 20%નો વધારો થશે.

(સી) સીધી સામગ્રીના દરોમાં 5%નો વધારો થશે.

(ડી) વેચવાના ભાવમાં વધારો કરી શકાતો નથી.

આ સંજોગોમાં, તે આ ક્ષમતાના 20% વધુ ઉપયોગ માટે ઓર્ડર મેળવે છે. એકંદરે રૂ. 2,00,500ના કુલ નફા પર ઉત્પાદકને સુનિશ્ચિત કરવા માટે તમે કયા ન્યુનતમ ભાવની ભલામણ કરશો.

6 શીતલ લિ.ના ચોપડામાંથી નીચેની માહિતી મળે છે :

વિગત	A	B
વેચાણના એકમો (એક એકમની વેચાણ કિંમત રૂ. 150)	1,00,000	1,00,000
સ્થિર ખર્ચ	રૂ. 36,00,000	રૂ. 15,00,000
અંદાજિત વાર્ષિક નફો	રૂ. 24,00,000	રૂ. 15,00,000

તમે ગણતરી કરો :

1. નફા જથ્થા ગુણોત્તર.
2. સમતૂટ બિંદુ
3. સલામતિનો માર્જિન
4. વેચાણ એકમોનું સ્તર કે જ્યાં ઉત્પાદન "A" અને "B" બંને એક્સરખું નફો મેળવશે, પછી કેટલા એકમ ઉત્પાદન "A" અને "B" વેચાય છે ?

7 સરકારી હિસાબી પ્રણાલીઓ સમજાવો. તેનું મહત્વ સવિસ્તર સમજાવો.

8 નોંધ લખો :

A. મેનેજમેન્ટ કંટ્રોલ સ્ટ્રેટેજીનું કાર્યક્ષેત્ર.

B. ભારતના કમ્પ્રોલર અને ઓડિટર જનરલની ફરજો.

ENGLISH VERSION

Instructions :

- (1) All questions carry equal marks.
- (2) Attempt any four questions.

- 1 From the details given below prepare Cash budget for three months from October to December :

Month	Sales	Purchase	Labour	Other expenses
August	1,40,000	96,000	30,000	10,000
September	1,50,000	90,000	30,000	12,000
October	1,60,000	96,000	36,000	12,000
November	1,64,000	80,000	36,000	16,000
December	1,78,000	1,00,000	40,000	16,000

1. Advance Tax Rs. 10,000 to be paid in November and purchase of machinery Rs. 20,000 in October.
 2. Rent of Rs. 600 to be paid in every month.
 3. Cash sales and cash purchase is 10% of total sales/ purchase.
 4. Time periods: credit sales 2 months, credit purchase 1 month, labour 1/2 month, and other expenses 1/2 month.
 5. Balance of cash on 1-10-12 Rs. 40,000.
- 2 Akash Company Ltd. provides the following information :
- Sales 25,000 Units
 - Selling Price per Unit Rs. 20
 - Variable Cost per Unit Rs. 15
 - Average Cost per Unit Rs. 17
 - Total Fixed Cost Rs. 1,50,000
 - Average Collection Period 40 Days

The company is contemplating to allow 3% cash discount for payment prior to 15th day after a credit purchase by a customer. It is expected that due to this policy the sales would be increase by 20%. Assume that bad debt will not be affected. The collection period will be decline to 20 days. The return on investments expected by the company is 16% according to an estimate 50% of total sales would be on discount. Should the proposed plan be implemented ? If yes then why ?

3 The Balance Sheet of Navya ltd as on 31-03-2020 is as under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital :			
2500 equity shares of Rs.5 each fully paid up	12,500	Fixed Assets	9,980
350 pref. share of Rs.50 each fully paid up	17,500		
Share premium	2,805	Investment in share of subsidiary company	4,000
Profit & Loss A/c	13,100		
Dividend Equalization Fund	7,000	Investment in Government security	3,500
5% debenture	1,400	Receivable from subsidiary company	20,000
Sundry Creditor	19,100	Stock	9,600
Unpaid Dividend	25	Sundry Debtors	30,000
Bank O.D	500	Bank Balance	1,000
Proposed Dividend	1,700	Preliminary Expenses	250
Bills Payable	2,700		
	78,330		78,330

Additional Information :

1. Reassessment value of fixed assets is decided Rs. 18,175.
2. Market value of share of subsidiary company is Rs. 5,000.
3. While investment in government security is valued at Rs. 3,900.
4. Profit of the year before provision of taxation is Rs. 15,000.
5. Value of obsolete stock is Rs. 50.
6. Additional depreciation of Rs. 570 on fixed assets is to be debited, due to replacement value.
7. Last year profit Rs. 250 is included in current year profit.
8. Loss on sale of machinery Rs. 25 debited in Profit and loss account of current year.

You are required to calculate :

1. ROR on Total capital employed.
2. ROR on Net capital employed.
3. ROR on Average capital employed.

4 Ram Company Ltd. produces a standard product. Per unit cost is as under :

- Direct Material Rs. 20 per Unit
- Direct Labour Rs. 10 per Unit
- Variable Factory Overhead Rs. 6 per Unit
- Total Fixed Cost Rs. 3,00,000 and the production was 20,000 units. The profit is calculated 25% on sales. The Balance Sheet of Ram Company Ltd as on 31-03-2020 :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital:	7,00,000	Land	4,50,000
Share Premium	1,00,000	Plant	2,50,000
Provident Fund	2,65,000	Building	4,00,000
Worker Profit sharing Fund	1,50,000	Equity shares of subsidiary company	80,000
10% Debenture	2,00,000	Equity shares of AB company	90,000
Creditor	88,000	Sundry Debtors	4,00,000
Worker Compensation Fund	2,97,000	Bank Balance	1,20,000
Bills Payable	1,50,000	Stock	1,92,000
Depreciation Funds on Plant	50,000	Underwriting Commission	18,000
	20,00,000		20,00,000

Based on above information calculate :

1. ROR on Shareholders Rs. Fund.
2. ROR on Total capital employed.
3. ROR on Net capital employed.

5 A toy manufacturer earns an average net profit of Rs. 3 per piece at a selling price of Rs. 15 by producing and selling :

60,000 pieces at 60% of the potential capacity.

The Composition of his cost of sales is as follows :

- Direct Material Rs. 4 per Unit
- Direct wages Re. 1 per Unit
- Works Overhead Rs. 6 per Unit (50% Fixed)
- Administration & Selling Overhead Re. 1 per Unit (25% Variable)

During the current year, he intends to produce the same number of toy but anticipates that :

- a) Fixed charges will go up by 10%.
- b) Rates of direct Labour will increase by 20%.
- c) Rates of direct material will increase by 5%.
- d) Selling price cannot be increased.

Under these circumstances, he obtains an order for a further 20% of this capacity utilization.

What minimum price will you recommend for accepting the order to ensure the manufacturer on overall profit Rs. 2,00,500.

6 Following Data relating to Sheetal Ltd. :

Particulars	A	B
Selling Unites(Selling Price Rs. 150 per unit)	1,00,000	1,00,000
Fixed Overhead	Rs. 36,00,000	Rs. 15,00,000
Estimated Profit per annum	Rs. 24,00,000	Rs. 15,00,000

You are required to calculate :

1. Profit Volume Ratio
2. Break Even Point/Angle of incidence
3. Margin of Safety
4. The level of sales units at which both the product "A" and "B" will earn the same profit, then how many units are sold of product "A" and "B" ?

7 Explain the Government accounting system. Discuss its importance in detail.

8 Write Note on :

- A. Scope of Management Control Strategy.
- B. Duties of Comptroller and Auditor General of India.