# 

Seat No.

# HE-19080001060601

Third Year B. Com. (Sem. VI) Examination April - 2023 Management Accounting-2

(New Course)

Time :  $2\frac{1}{2}$  Hours / Total Marks : 70

સૂચના	:	જમણી	બાજુ	દર્શાવેલ	આંક	ગુણ	દર્શાવે	છે.	
-------	---	------	------	----------	-----	-----	---------	-----	--

વિગત નોંધ		31-3-2022
		(રૂ.)
I. ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓ :		
(1) શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળો :		
(અ) શેરમૂડીઃ ઈક્વિટી શેરમૂડી		8,00,000
(બ) અનામત અને વધારો :		
સામાન્ય અનામત		4,00,000
નફા-નુકસાન ખાતું		3,40,000
(2) બિનચાલુ દેવાં :		
8%ના ડિબેન્ચર		5,00,000
(3) ચાલુ દેવાં :		
(અ) વેપારી દેવાં :		
લેણદારો		2,00,000
દેવીહૂંડી		1,00,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ		60,000
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ		80,000
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચ		20,000
કુલ		25,00,000
.9080001060601 ] 1	I F	[ Contd

	54	
	(4) અન્ય ચાલુ મિલકતો : ડિબેન્ચર વટાવ	10,000
	બેન્ક સિલક	80,000
	રોકડ સિલક	40,000
	લેશીહૂંડી	1,00,000
	અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો	1,60,000
	અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ	60,000
	દેવાદારો	4,00,000
	સ્ટોક	3,50,000
	(3) ચાલુ મિલકતો :	
	(2) બિનચાલુ રોકાણો : રોકાણો	5,40,000
	યંત્રો	2,60,000
	જમીન અને મકાન	5,00,000
	કાયમી મિલકતો :	
	(1) બિનચાલુ મિલકતો :	
П.	મિલકતો :	

(1) રોકડ વેચાણ કુલ વેચાણના 20% છે.

(2) તા. 1-4-2021ના રોજ સ્ટોક રૂ. 2,50,000 છે.

- (3) દેવાદાર ગુણોત્તર 90 દિવસો છે. વર્ષના 360 દિવસો ધ્યાનમાં લેવા.
- (4) કાચા નફાનો ગુણોત્તર વેચાણના 40% છે.
- (5) ચોખ્ખો નફો (વ્યાજ અને કરવેરા પહેલાનો) રૂ. 5,00,000 છે.
- (6) કરવેરાનો દર 50% છે.

ઉપરની માહિતી પરથી નીચેના ગુણોત્તરો ગણો અને વિશ્લેષણ કરો :

- (1) સ્ટોક ઉથલો ગુણોત્તર
- (2) દેવાં ઈક્વિટી ગુણોત્તર (કુલ દેવાં સાથે)
- (3) ચોખ્ખા નકાનો ગુણોત્તર
- (4) ચોખ્ખી રોકાયેલી મૂડી પર વળતરનો દર
- (5) માલિકીના ભંડોળ પર વળતરનો દર
- (6) મૂડી ગિયરીંગ ગુણોત્તર

#### અથવા

#### HE-19080001060601 ]

ပြာ	)d		નોંધ	31_3_2022
				(3.)
I.	ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓ	:		
	(1) શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળો :			
	(અ) શેરમૂડી ઃ ઈી	ક્વિટી શેરમૂડી		3,00,000
	10%-	ી પ્રેફરન્સ શેરમૂડી		3,00,000
	(બ) અનામત અને	ો વધારો :		
		સામાન્ય અનામત		1,80,000
		જામીનગીરી પ્રીમિયમ		90,000
		નફા-નુકસાન ખાતું		96,000
	(2) બિનચાલુ દેવાં :			
	-	4%ના ડિબેન્ચર		5,04,000
	(3) ચાલુ દેવાં :			
		લેણદારો		96,000
		દેવીહૂંડી		12,000
		પ્રોવિડન્ટ ફંડ		12,000
		કુલ		15,90,000
Π.	મિલકતો :			
	(1) બિનચાલુ મિલકતો :			
	કાયમી મિલકતો ઃ			
	જમીન અને	મકાન		3,40,000
	પ્લાન્ટ અને ય	યંત્રો		3,60,000
	વાહનો			1,40,000
	ફર્નિચર			3,60,000
	(2) બિનચાલુ રોકાણો : રોક	નણો		72,000
	(3) ચાલુ મિલકતો :			
	સ્ટોક			1,20,000
	દેવાદારો			87,600
	લેશીહૂંડી			8,400
	બેન્ક સિલક			96,000
	(4) અન્ય ચાલુ મિલકતો :	પ્રાથમિક ખર્ચ		6,000
		કુલ		15,90,000

HE-19080001060601 ]

ર
200)
50% કરવેરા બાદનો)26,250
ોત્તરો ગણો :
(2) ચાલુ ગુણોત્તર
(4) દેવાદાર ગુણોત્તર (365 દિવસ)
(6) ચોખ્ખી રોકાયેલી મૂડી પર વળતર
(8) લેશદાર ગુશોત્તર (365 દિવસ)
(10) પ્રવાહી ગુણોત્તર

2 માર્શ લિ. કંપની રૂ. 10,00,000ના રોકાણની જરૂરિયાત ધરાવતી એક રોકાણ
 20
 યોજનામાં રોકાણ કરવાનું નક્કી કરે છે. ઘસારા બાદ પરંતુ કરવેરા પહેલાંની વાર્ષિક
 આવકની ધારણા નીચે મુજબ છે :

વર્ષ	ર.	વર્તમાન મૂલ્ય-પરિબળ
		10% એ
1	5,00,000	0.909
2	5,00,000	0.826
3	4,00,000	0.751
4	4,00,000	0.683
5	2,00,000	0.620

મૂળ કિંમત પર 20% ઘસારો અને 50% લેખે કરવેરા ધ્યાનમાં લેવાના છે. નીચેની પદ્ધતિએ પ્રોજેક્ટનું મૂલ્યાંકન કરો.

- (1) પરત આપ પદ્ધતિ
- (2) ચોખ્ખા વર્તમાન મૂલ્યની પદ્ધતિ
- (3) નફાકારકતા આંક
- (4) હિસાબી વળતર દરની પદ્ધતિ

અથવા

HE-19080001060601 ]

મરક્યુરી કંપની સમક્ષ પાંચ વર્ષના અંદાજી આયુષ્યના અંતે રૂ. 20,000ની
 ભંગાર કિંમત ધરાવતી રૂ. 2,00,000ની એક એવી કિંમતની બે દરખાસ્તો છે.
 અંદાજે રોકડ પ્રવાહ (ઘસારો અને કરવેરા પહેલાં) નીચે મુજબ છે :

વર્ષ	યોજના 'A'	યોજના 'B'
1	1,00,000	50,000
2	90,000	80,000
3	70,000	1,00,000
4	50,000	1,20,000
5	40,000	1,40,000

દરેક યોજનામાં જોખમના માપદંડને વિચારણામાં લીધા બાદ મેનેજમેન્ટે નક્કી કર્યું કે યોજના Aનું મૂલ્યાંકન 10%ની મૂડી પડતરે કરવું અને યોજના Bમાં જે જોખમ છે તેનું 15%ના મૂડી પડતરે મૂલ્યાંકન કરવું.

સીધી લીટીની પદ્ધતિએ ઘસારો ગણવામાં આવે છે. કંપનીને લાગુ પડતો કરવેરાનો દર 50% છે.

જો

(1) બંને યોજનાઓ સ્વતંત્ર હોય અને

(2) બંને પરસ્પર બાકાત રાખનારી હોય તો

ચોખ્ખા વર્તમાન મૂલ્યની સરખામશી કરો અને મેનેજમેન્ટે લેવાનાં પગલાં વિશે સૂચન કરો.

પ્રથમ પાંચ વર્ષ માટે વાર્ષિક 10% અને 15%ના વટાવ પરિબળે રૂ. 1નું વર્તમાન મૂલ્ય નીચે મુજબ છે :

વર્ષ	10%	15%
1	0.909	0.870
2	0.826	0.756
3	0.751	0.658
4	0.683	0.572
5	0.620	0.497

3 જ્યુપીટર લિ.ની નીચેની માહિતી પરથી તા. 31-07-2021નાં રોજ પૂરા થતા 15 ચાર માસનું રોકડ અંદાજપત્ર તૈયાર કરો.

માસ	ખરીદી	રોકડ વેચાણ	મજૂરી	કારખાનાં શિરોપરી	વહીવટી
	(રૂ.)	(રૂ.)	(રૂ.)	ખર્ચા (રૂ.)	ખર્ચા (રૂ.)
માર્ચ	2,00,000	2,00,000	50,000	50,000	25,000
એપ્રિલ	3,00,000	2,00,000	62,500	60,000	30,000
મે	3,75,000	2,50,000	75,000	60,000	35,000
જૂન	4,50,000	3,00,000	75,000	75,000	37,500
જુલાઈ	5,25,000	3,50,000	87,500	1,00,000	45,000

HE-19080001060601 ]

- (1) તા. 01-04-2021ના રોજ રોકડ સિલક રૂ. 62,500.
- (2) રોકડ વેચાણ અને ઉધાર વેચાણનો ગુણોત્તર 1:2 છે.
- (3) 20% ખરીદી રોકડથી છે. લેણદારોને ખરીદીના પછીના માસમાં ચુકવવામાં આવે છે.
- (4) ઉધાર વેચાણની 75% રકમ વેચાણના પછીના માસમાં મળે છે, જ્યારે બાકીની રકમ ત્યારબાદ મળે છે.
- (5) ચુકવણી માટેનો સમયગાળો : મજૂરી = 1/2 માસ, કારખાનાં શિરોપરી ખર્ચ = 1/4 માસ અને વહીવટી ખર્ચા = 1 માસ.
- (6) ડિબેન્ચર પર વ્યાજ રૂ. 15,000 તા. 30-06-2021ના રોજ ચુકવવામાં આવે છે.
- (7) રૂ. 1,25,000થી વધારાની રોકડ જામીનગીરીઓમાં રોકેલ છે.

અથવા

3 નીચેની માહિતી પરથી વિનસ લિ.નું માર્ચ-2022માં પૂરા થતા ત્રણ માસનું રોકડ 15 અંદાજપત્ર તૈયાર કરો. જાન્યુઆરી 1, 2022ના રોજ રોકડ અને બેન્ક સિલક રૂ. 2,20,000 છે.

વેચાણ કિંમતની ટકાવારીના લેખે વસ્તુની પડતર કિંમત નીચે પ્રમાણે છે :

માલસામાન ..... 40% મજૂરી ..... 10% કારખાના શિરોપરી ખર્ચા ...... 20%

ઘસારો ..... 10%

તૈયાર માલસામાનનું ઉત્પાદન અને આખરનો સ્ટોક નીચે મુજબ છે :

માસ	ઉત્પાદન	આખરનો સ્ટોક
	(એકમો)	(એકમો)
નવેમ્બર, 2021	10,000	2,500
ડિસેમ્બર, 2021	12,500	3,750
જાન્યુઆરી, 2022	15,000	1,250
ફેબ્રુઆરી, 2022	11,250	3,750
માર્ચ, 2022	12,500	2,500
એપ્રિલ, 2022	15,000	5,000

HE-19080001060601 ]

6

- (1) રોકડ વેચાણ અને ઉધાર વેચાણનું પ્રમાણ 1 : 4 છે.
- (2) ઉધાર વેચાણની 50% રકમ વેચાણના પછીના માસમાં મેળવેલ છે. 40%
   રકમ વેચાણ પછીના બીજા માસમાં અને બાકીની રકમ વેચાણ પછીના ત્રીજા
   માસમાં મેળવેલ છે.
- (3) દરેક માસના વેચાણનાં અંદાજ માટે જરૂરી ખરીદી અગાઉના માસમાં કરવામાં આવે છે. 50% ખરીદી રોકડથી અને બાકીની ખરીદીની ચુકવણી ત્યારબાદના બે સરખા માસિક હપ્તાથી કરવામાં આવે છે.
- (4) સમયગાળો : મજૂરી અને કારખાના શિરોપરી ખર્ચા = 1 માસ
- (5) એકમદીઠ વેચાણ કિંમત રૂ. 200 છે.
- (6) જાન્યુઆરી 1, 2022ના રોજ રૂ. 3,75,000ની કિંમતનું એક નવું યંત્ર ખરીદવામાં આવશે. જેની ચૂકવણી પેટે રૂ. 75,000 ડિલિવરી વખતે અને બાકીની ચૂકવણી છ સરખા હપ્તે કરવામાં આવશે.

ઉત્પાદિત કરી શકે છે. હિસાબી ચોપ	ડામાંથી નીચેની મા	હિતી મેળવેલ છે
વિગત	70%	90%
ઉત્પાદન એકમો	(?)	(?)
	ર.	રૂ.
માલસામાન	1,75,000	2,25,000
કલાકદીઠ મજૂરી	50	50
મરામત અને જાળવણી	40,000	45,000
પ્રત્યક્ષ ખર્ચ	52,500	67,500
વપરાશી સ્ટોર્સ	17,500	22,500
પગાર	1,00,000	1,00,000
તપાસ	15,000	18,000
ઘસારો	30,000	30,000

4 લવ લિમિટેડ 100% ઉત્પાદન ક્ષમતાએ ચોક્કસ વસ્તુના 25,000 એકમો ઉત્પાદિત કરી શકે છે. હિસાબી ચોપડામાંથી નીચેની માહિતી મેળવેલ છે.

કલાકદીઠ ઉત્પાદનનો દર 10 એકમો છે. પરિવર્તનશીલ અંદાજપત્ર અંતર્ગત 60%, 80% અને 100% સપાટીએ ઉત્પાદન પડતર, નફો અને વેચાણની ગણતરી કરો. નફાનો દર વેચાણ પર 20% છે. ગણતરીઓ દર્શાવો.

20,000

24,000

# અથવા

#### HE-19080001060601 ]

વીજળી

[ Contd...

15

4 કુશ લિમિટેડ 50% ઉત્પાદન સપાટીએ 30,000 એકમોનું ઉત્પાદન કરે છે. આ ઉત્પાદન સપાટીએ થતાં ખર્ચની વિગત નીચે પ્રમાશે છે :

સ્થિ	ર ખર્ચા :	ર.
	ભાડું અને કરવેરા	
	ઘસારો	
	વહીવટી ખર્ચ	
	વહીવટી પગાર	
ચલિ	ત ખર્ચા :	
	માલસામાન	
	પ્રત્યક્ષ મજૂરી	
	પ્રત્યક્ષ ખર્ચ	
અર્ધ	-ચલિત ખર્ચા :	
	મરામત અને જાળવણી	
	પરોક્ષ મજૂરી	
	વેચાશ ખર્ચ	
	વિતરણ ખર્ચ	
	સામાન્ય ખર્ચ	
~	<b>C</b> 0	, , , , , , , , , , , , , , , , , , ,

### વધારાની માહિતી :

- (1) સ્થિર ખર્ચ 80% ઉત્પાદન સપાટી સુધી સ્થિર રહે છે અને ત્યારબાદ 10%થી વધે છે.
- (2) ચલિત ખર્ચ 75% ઉત્પાદન સપાટીએ એકમદીઠ 5%થી અને 100%
   ઉત્પાદન સપાટીએ એકમદીઠ 10%થી વધશે.
- (3) અર્ધ-ચલિત ખર્ચ 45% થી 65% ઉત્પાદન સપાટી સુધી સ્થિર રહેશે, તે
  65%થી 80% ઉત્પાદન સપાટી સુધી 10% અને 80% થી 100% ઉત્પાદન સપાટી વચ્ચે 20%થી વધશે.
- (4) એકમદીઠ વેચાણ કિંમત :
  - 50% સપાટીએ રૂ. 250 60% સપાટીએ રૂ. 230
  - 75% સપાટીએ રૂ. 220 100% સપાટીએ રૂ. 200

આ ચારેય ઉત્પાદન સપાટી માટે પરિવર્તનશીલ અંદાજપત્ર તૈયાર કરો.

15

# **ENGLISH VERSION**

**Instruction** : Right hand side figures show marks of each question.

Partic	Particulars		31-3-2022
			(Rs.)
I. Eq	uity and Liabilities :		
(1)	Shareholders' Fund :		
	(a) Share Capital : Equity share capital		8,00,000
	(b) Reserve and Surplus :		
	General Reserve		4,00,000
	Profit and Loss Account		3,40,000
(2)	Noncurrent Liabilities :		
	8% Debentures		5,00,000
(3)	Current Liabilities :		
	Creditors		2,00,000
	Bills Payable		1,00,000
	Provident Fund		60,000
	Bank Overdraft		80,000
	Outstanding Exp.		20,000
	Total		25,00,000
[. As	sets :		
(1)	Noncurrent Assets :		
	Fixed Assets :		
	Land and Building		5,00,000
	Machinery		2,60,000
(2)	Non-Current Investments : Investments		5,40,000
(3)	Current Assets :		
	Stock		3,50,000
	Debtors		4,00,000
	Prepaid expenses		60,000
	Advance income tax		1,60,000
	Bills receivables		1,00,000
	Cash Balance		40,000
	Bank Balance		80,000
	Other aurment accets : Dehenture Discours	e l	10.000
(4)	Other current assets. Debenture Discourt		10,000

### **Additional Information :**

- (1) Cash sales is 20% of total sales.
- (2) Stock on 1-4-2021 is Rs. 2,50,000.
- (3) Debtors ratio is 90 days. Consider 360 days of a year.
- (4) Gross profit ratio is 40% of sales.
- (5) Net profit (before interest and tax) is Rs. 5,00,000.
- (6) Rate of tax is 50%.

From the above information calculate and analyze the following ratios :

- (1) Stock turnover ratio.
- (2) Debt Equity Ratio (with total debts)
- (3) Net profit ratio
- (4) Rate of return on net capital employed
- (5) Rate of return on net shareholders' funds
- (6) Capital Gearing Ratio

#### OR

Pa	rticulars		Note	31-3-2022
				(Rs.)
I.	Equity and Liabilities :			
	(1) Shareholders' Fund :			
	(a) Share Capital:	Equity share capital		3,00,000
	10% Pre	f. share capital		3,00,000
	(b) Reserve and S	Surplus :		
		General Reserve		1,80,000
		Security Premium		90,000
		P & L Account		96,000
	(2) Noncurrent liabilities:			
		4% Debentures		5,04,000
	(3) Current Liabilities :			
		Creditors		96,000
		Bills Payable		12,000
		Provident Fund		12,000
		Total		15,90,000
II.	Assets			
	(1) Noncurrent assets :			
	Fixed Assets :			
	Land and Building			3,40,000
	Plant and Machine	ery		3,60,000
	Vehicles			1,40,000
	Furniture			3,60,000
190	30001060601 1	10		[ Contd

(2) Noncurrent investments: Investments	72,000
(3) Current Assets :	
Stock	1,20,000
Debtors	87,600
Bills Receivables	8,400
Bank Balance	96,000
(4) Other current Assets :	
Preliminary Exp.	6,000
Total	15,90,000

#### **Additional Information :** Particulars

Particulars	Rs.
Total Sales (cash sales Rs. 1,39,200)	. 8,40,000
Gross Profit	.1,39,200
Net Profit (after debenture interest and 50% taxes)	26,250
Stock as on 01-04-2021	55,200
From the above information compute the following rat	ios :
(1) Change Durfit Datia (2) Comment Datia	

- (1) Gross Profit Ratio (2) Current Ratio (3) Net Profit Ratio
  - (4) Debtors Ratio (365 days)
- (5) Stock turnover Ratio (6) Return on Net Capital Employed
- (7) Capital Gearing Ratio (8) Creditors Ratio (365 days)
- (9) Interest Coverage Ratio (10) Liquid Ratio
- 2 Mars Limited company is considering investing in a project 20 requiring a capital. Outlay Rs. 10,00,000 forecast for annual income after depreciation but before tax.

Year	Rs.	Present value	
		factor at 10%	
1	5,00,000	0.909	
2	5,00,000	0.826	
3	4,00,000	0.751	
4	4,00,000	0.683	
5	2,00,000	0.620	

Depreciation may be taken as 20% on original cost and taxation at 50%.

Evaluate the project under the following methods :

- (1) Payback method
- (2) Net present value method
- (3) Profitability index
- (4) Accounting rate of return method.

### OR

HE-19080001060601 ]

Mercury Company has two proposals, each costing Rs. 2,00,000
 with a salvage value of Rs. 20,000 at the end of an expected life of 5 years. The expected cash flow (before depreciation and taxes) are as follows :

Year	Project 'A' (Rs.)	Project 'B' (Rs.)
1	1,00,000	50,000
2	90,000	80,000
3	70,000	1,00,000
4	50,000	1,20,000
5	40,000	1,40,000

After giving the consideration to the risk criteria in each project, the management has decided that project A should be evaluated at 10% cost of capital and project B, as risky project with 15% cost of capital.

Depreciation is provided on straight line method. The tax rate applicable to the company is 50%.

If

- (1) Both the projects are independent and
- (2) both are mutually exclusive, then

Compare net present value and suggest about actions management should take.

The present value factors at 10% and 15% per annum for the five years are as follows :

Year	10%	15%
1	0.909	0.870
2	0.826	0.756
3	0.751	0.658
4	0.683	0.572
5	0.620	0.497

HE-19080001060601 ]

Month	Purchase	Cash Sales	Labour	Factory O/h	Admin. O/h
	(Rs.)	(Rs.)	(Rs.)	(Rs.)	(Rs.)
March	2,00,000	2,00,000	50,000	50,000	25,000
April	3,00,000	2,00,000	62,500	60,000	30,000
May	3,75,000	2,50,000	75,000	60,000	35,000
June	4,50,000	3,00,000	75,000	75,000	37,500
July	5,25,000	3,50,000	87,500	1,00,000	45,000

**3** From the following information of Jupiter Ltd. prepare a cash **15** budget for four months ending on 31-07-2021.

#### **Additional Information :**

- (1) Cash Balance as on 01-04-2021 Rs. 62,500.
- (2) Ratio of cash sales and credit sales is 1:2.
- (3) 20% of purchases is on cash term. Creditors of purchases are paid on next month of purchases.
- (4) 75% amount of credit sales is received in next month of selling while remaining amount is received in next after that.
- (5) Time lag for the payment : Labour = 1/2 month, Factory O/h 1/4 month and administrative O/h = 1 month.
- (6) Rs. 15,000 for interest on debentures is paid on 30-06-2021.
- (7) Cash in excess of Rs. 1,25,000 is invested in securities.

#### OR

3 Prepare a cash budget for three months ending on March 2022 15 from the following information of Venus Ltd. Cash and bank balance as on 1<sup>st</sup> January 2022 Rs. 2,20,000.

The cost of goods in terms of percentage of the selling price is as under :

Materials	40%
Wages	10%
Factory O/H	20%
Depreciation	10%

The production and closing stock of finished goods are as under :

Month	Production	<b>Closing Stock</b>
	(Units)	(Units)
November 2021	10,000	2,500
December 2021	12,500	3,750
January 2022	15,000	1,250
February 2022	11,250	3,750
March 2022	12,500	2,500
April 2022	15,000	5,000

HE-19080001060601 ]

#### **Additional Information :**

- (1) The proportion of cash sales and credit sales is 1:4.
- (2) 50% of credit sales is collected in the month after sales, 40% in the second month after sales and remaining in the third month after sales.
- (3) For anticipating sales of each month, necessary purchases are made in the preceding month. 50% of purchase is made for cash and the payment for the remaining purchase is made in two equal monthly instalments thereafter.
- (4) The time lag : Wages and Factory overheads = 1 month
- (5) Selling price is Rs. 200 per unit.
- (6) A new machine costing Rs. 3,75,000 will be purchased on 1<sup>st</sup> January 2022. The payment of which, Rs. 75,000 at the time delivery and the remaining payment is to be made in six equal instalments thereafter.

4	Lav Ltd. can produce 25,000 units of a certain product at
	100% capacity. The following information is obtained from books
	of account :

Particulars	70%	90%
Production Units	(?)	(?)
	Rs.	Rs.
Material	1,75,000	2,25,000
Wages per hour	50	50
Repairs and Maintenance	40,000	45,000
Direct expenses	52,500	67,500
Consumable stores	17,500	22,500
Salaries	1,00,000	1,00,000
Inspections	15,000	18,000
Depreciations	30,000	30,000
Power	20,000	24,000

The rate of production per hour is 10 units. You are required to compute the cost of production, profit and sales at 60%, 80% and 100% capacity under the flexible budget. The rate of profit is 20% on sales. Show your working note.

#### OR

#### HE-19080001060601 ]

[ Contd...

15

4 Kush Ltd. produces 30,000 units at 50% production capacity. **15** The particulars of expenses at this level of production are as follows :

Fixed expenses :	Rs.
Rent and Taxes	11,00,000
Depreciation	6,40,000
Administrative expenses	11,40,000
Administrative Salary	

### Variable expenses :

Materials	
Direct Labour	
Direct expenses	

# Semi-Variable expenses :

Repairs and Maintenance	. 3,90,000
Indirect labour	80,000
Selling expenses	. 2,00,000
Distribution expenses	70,000
General expenses	. 1,60,000

## **Additional Information :**

- (1) Fixed expenses remain fixed upto 80% production capacity. And after that increase by 10%.
- (2) Variable expenses will increase by 5% per unit at production capacity of 75% and by 10% per unit at production capacity of 100%.
- (3) Semi-Variable expenses will remain fixed from 45% to 65% production capacity, it will increase by 10% between 65% to 80% production level and by 20% between 80% to 100% production level.
- (4) Selling price per unit :

– At 50% level Rs. 250	– At 60% level Rs. 230
– At 75% level Rs. 220	– At 100% level Rs. 200

Prepare a flexible budget for all these four levels.