



MAD-959

Seat No. _____

B. Com. (Sem. V) Examination

October / November - 2018

Management Accountancy - I

(Core Elective)

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 70

- સૂચના : (૧) દરેક પ્રશ્નના ગુણ સરખા છે.
 (૨) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

૧ નીચેના કોઈ પણ ચાર પ્રશ્નોના જવાબો આપો : ૧૪

- (અ) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિની મર્યાદાઓ જણાવો.
- (બ) જો સ્ટોક ઊંચલો ૧૦ વખત હોય અને શરૂઆતનો સ્ટોક આખરના સ્ટોક કરતાં રૂ. ૫૦,૦૦૦ ઓછો હોય તથા સરેરાશ સ્ટોક રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ હોય તો ખરીદી શોધો.
- (ક) રોકડ અંદાજપત્રના લાભ જણાવો.
- (ડ) રોકડ પ્રવાહ પત્રકની ઉપયોગિતા જણાવો.
- (ઈ) તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૭ના રોજ પાકા સરવૈયામાં મકાન પર ઘસારાની જોગવાઈ રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦ છે. વર્ષ દરમ્યાન રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ની મૂ.કિ.નું મકાન જેના પર ભેગો થયેલો ઘસારો રૂ. ૪૦,૦૦૦ છે, તે રૂ. ૪૦,૦૦૦માં વેચવામાં આવ્યું હતું. રૂ. ૧,૪૦,૦૦૦ ઘસારો ચાલુ વર્ષ દરમ્યાન નફા-નુકસાન ખાતે ઉધાર્યો છે. તો તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ રોજ પાકાં સરવૈયામાં મકાન પર ઘસારાની જોગવાઈ ખાતે કેટલી રકમ હશે ?

(ક) કારખાના પરોક્ષ ખર્ચની કુલ રકમ નીચે મુજબ જુદી જુદી સપાટીએ આપેલ છે. તેમાં સમાયેલ સ્થિર કારખાના પરોક્ષ ખર્ચ શોધો ? ૬૦%એ રૂ. ૫૦,૦૦૦ અને રૂ. ૮૦%એ રૂ. ૬૫,૦૦૦.

૨ રામ લિ.નાં ૩૧મી માર્ચનાં રોજનાં પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ છે : ૧૪

જવાબદારીઓ	૩૧-૩-૧૭	૩૧-૩-૧૮	મિલકતો	૩૧-૩-૧૭	૩૧-૩-૧૮
દરેક રૂ. ૧૦નો			પાઘડી	૧,૦૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
તેવા ઈક્વિટી			જમીન મકાન	૪,૦૦,૦૦૦	૫,૦૦,૦૦૦
શેર	૫,૦૦,૦૦૦	૮,૦૦,૦૦૦	યંત્રો	૫,૦૦,૦૦૦	૭,૦૦,૦૦૦
૧૨%ના પ્રેફ. શેર			રોકાણો	૧,૪૦,૦૦૦	૧,૮૦,૦૦૦
દરેક રૂ. ૧૦૦નો			સ્ટોક	૧,૮૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦
શેર	૧,૦૦,૦૦૦	૫૦,૦૦૦	દેવાદારો	૧,૦૦,૦૦૦	૨,૫૦,૦૦૦
સામાન્ય			લેણીહૂંડી	૧૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
અનામત	૧,૦૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦	રોકડ અને બેંક	૨૦,૦૦૦	૧૫,૦૦૦
નફા-નુકસાન			રિબેન્ચર વટાવ	—	૫,૦૦૦
ખાતું	૨,૫૦,૦૦૦	૧,૮૦,૦૦૦			
૧૦%ના					
રિબેન્ચરો	૧,૦૦,૦૦૦	૨,૫૦,૦૦૦			
લેણદારો	૨,૦૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦			
કામદાર					
નફાભાગ ભંડોળ	૨૦,૦૦૦	૩૦,૦૦૦			
કરવેરાની					
જોગવાઈ	૧,૦૦,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦			
સૂચિત રિવિડંડ	૮૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦			
નહીં ચૂકવાયેલ					
રિવિડંડ	—	૧૦,૦૦૦			
	૧૪,૫૦,૦૦૦	૨૦,૬૦,૦૦૦		૧૪,૫૦,૦૦૦	૨૦,૬૦,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ની મૂળ કિંમતનું એક યંત્ર જેના પર એકઠો થયેલો ઘસારો રૂ. ૪૦,૦૦૦ છે. તે રૂ. ૪૦,૦૦૦માં વેચવામાં આવ્યું હતું.
- (૨) વર્ષ દરમ્યાન ડિબેન્ચરો ૧૦% વટાવથી બહાર પાડવામાં આવ્યા હતા.
- (૩) તા. ૩૧-૩-૨૦૧૭નો આખર સ્ટોક પડતર કિંમત કરતાં ૧૦% ઓછી કિંમતે દર્શાવેલ છે. જ્યારે તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮નો આખર સ્ટોક પડતર કિંમતે દર્શાવેલ છે.
- (૪) કંપનીધારાની જોગવાઈઓનું પાલન કરી પ્રેફરન્સ શેર ૫% પ્રીમિયમ પરત કરેલા છે. તે માટે સામાન્ય અનામતમાંથી મૂડી પરત અનામત ઊભું કરવામાં આવ્યું હતું.
- (૫) તા. ૧-૪-૨૦૧૭ના રોજ કંપનીએ ૫ ઇક્વિટી શેરહીઠ ૩ ઇક્વિટી શેર બોનસ તરીકે વહેંચેલ છે. જે અંગે મૂડી પરત અનામત અને બાકીની રકમનો સામાન્ય અનામતમાંથી ઉપયોગ કરવો.
- (૬) વર્ષ દરમ્યાન રૂ. ૮૦,૦૦૦ આવકવેરો ચૂકવવામાં આવ્યો હતો. તથા વર્ષ દરમ્યાન રૂ. ૧૭,૫૦૦ વચગાળાનું ડિવિડંડ તેમજ ગયા વર્ષનું ડિવિડંડ પણ ચૂકવવામાં આવ્યું હતું.
- (૭) રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ની પડતર કિંમતના રોકાણો ૩૦% નફાથી વેચવામાં આવ્યાં હતાં.

ઉપરની માહિતી પરથી હિસાબી ધોરણ-૩ મુજબનું રોકડ પ્રવાહનું પત્રક તૈયાર કરો.

- ૩ ટૂંકનોંધ લખો : ૧૪
- (અ) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિ શું છે ? તેનું કાર્યક્ષેત્ર ચર્ચો.
- (બ) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિની ઉપયોગિતા જણાવો.

અથવા

- ૩ ટૂંકનોંધ લખો : ૧૪
- (અ) નાણાકીય પત્રકોનાં વિશ્લેષણ માટેની પદ્ધતિઓ
- (બ) વલણ દર્શાવતી ટકાવારીઓ.
- ૪ તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ના રોજનું પાયલ લિ.નું પાકું સરવૈયું નીચે ૧૪ મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
દરેક રૂ. ૧૦નો તેવા		જમીન-મકાન	૩,૦૦,૦૦૦
ઈક્વિટી શેર	૩,૫૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૧,૬૪,૫૦૦
૧૨%ના પ્રેફરન્સ શેર		રોકાણો (કામચલાઉ)	૫૦,૦૦૦
દરેક રૂ. ૧૦૦નો	૧,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૫૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧,૭૨,૦૦૦	દેવાદારો	૨,૬૫,૦૦૦
૧૦%ના ડિબેન્ચરો	૧,૦૦,૦૦૦	લેણીહૂંડી	૧૦,૦૦૦
કામદાર બચત ખાતાં	૨૦,૦૦૦	રોકડ અને બેંક	૨૦,૦૦૦
લેણદારો	૧,૭૦,૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચા	૧૦,૦૦૦
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	૧૭,૫૦૦		
દેવીહૂંડી	૨૦,૦૦૦		
સ્ટાફ પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૨૦,૦૦૦		
	૯,૬૯,૫૦૦		૯,૬૯,૫૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) કુલ વેચાણ (રોકડ વેચાણ ઉધારનો ૨/૫ ભાગ છે)
રૂ. ૧૪,૦૦,૦૦૦
- (૨) કાચો નફો રૂ. ૩,૫૦,૦૦૦
- (૩) ચોખ્ખો નફો (વ્યાજ અને કરવેરા પહેલાંનો - કરવેરાનો દર ૫૦% છે.) રૂ. ૨,૮૦,૦૦૦
- (૪) શરૂઆતનો સ્ટોક રૂ. ૫૦,૦૦૦ છે.

નીચેના ગુણોત્તરોની ગણતરી કરો :

- (૧) ચોખ્ખા નફાનો ગુણોત્તર
- (૨) પ્રવાહી ગુણોત્તર
- (૩) ચાલુ ગુણોત્તર
- (૪) લેણદાર ગુણોત્તર (૩૬૫ દિવસો)
- (૫) સ્ટોક ગુણોત્તર
- (૬) ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળ પર વળતરનો દર
- (૭) મૂડી ગિયરીંગ ગુણોત્તર

અથવા

૪ તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ના રોજનું કાજલ લિ.નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : ૧૪

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
દરેક રૂ. ૧૦૦નો		કાયમી મિલકતો	૪,૦૦,૦૦૦
તેવા ઇક્વિટી શેર	૪,૦૦,૦૦૦	રોકાણો	૨,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૨,૦૦,૦૦૦	આખર સ્ટોક	૧,૬૦,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું	૬૦,૦૦૦	દેવાદારો	૧,૫૦,૦૦૦
૧૨%ના રિબેંચરો	૧,૦૦,૦૦૦	લેણીહૂંડી	૩૦,૦૦૦
કામદાર અકસ્માત		રોકડ સિલક	૫૦,૦૦૦
વળતર ફંડ	૫૦,૦૦૦	રિબેંચર વટાવ	૧૦,૦૦૦
લેણદારો	૧,૦૦,૦૦૦		
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	૫૦,૦૦૦		
દેવીહૂંડી	૪૦,૦૦૦		
	૧૦,૦૦,૦૦૦		૧૦,૦૦,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) કુલ વેચાણ રૂ. ૧૫,૦૦,૦૦૦.
- (૨) કાયા નફાનો દર રૂ. ૪,૫૦,૦૦૦
- (૩) ચોખ્ખો નફો (વ્યાજ અને કરવેરા પછીનો - કરવેરાનો દર ૪૦% છે.) રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦.

નીચેના ગુણોત્તરોની ગણતરી કરો :

- (૧) કાયા નફાનો ગુણોત્તર
- (૨) સંચાલન ગુણોત્તર
- (૩) દેવાદાર ગુણોત્તર (૩૦૦ દિવસો)
- (૪) માલિકી ગુણોત્તર
- (૫) રોકાયેલી મૂડી પર વળતરનો દર
- (૬) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળ પર વળતરનો દર
- (૭) શેરદીઠ કમાણી

- ૫ આશા લિ.ની નીચેની વિગતોને આધારે તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૭ના રોજ ૧૪ પૂરા થતા ત્રણ માસનું રોકડ અંદાજપત્ર તૈયાર કરો :

માસ	કુલ વેચાણ	આખર સ્ટોક	મજૂર	કારખાના ખર્ચા	વહીવટી ખર્ચા
ઓગસ્ટ	૫,૦૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦	૧૬,૦૦૦	૮,૦૦૦
સપ્ટેમ્બર	૮,૦૦,૦૦૦	૩૦,૦૦૦	૫૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦	૧૬,૦૦૦
ઓક્ટોબર	૬,૦૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦	૨૪,૦૦૦	૨૪,૦૦૦
નવેમ્બર	૧૦,૦૦,૦૦૦	૩૦,૦૦૦	૭૦,૦૦૦	૨૮,૦૦૦	૩૨,૦૦૦
ડિસેમ્બર	૮,૦૦,૦૦૦	૫૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦	૩૨,૦૦૦	૪૦,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) ૧લી ઓક્ટોબરના રોજ બેન્કની જમા બાકી રૂ. ૫૦,૦૦૦ હતી.
- (૨) પડતર પર ૨૫% નફાથી માલનું વેચાણ થાય છે.
- (૩) કુલ વેચાણના ૫૦% રોકડ વેચાણ છે. જેના ઉપર ૧૦% રોકડ વટાવ આપવામાં આવે છે. ઉધાર વેચાણના ૭૫% વેચાણ થયા પછીના મહિનામાં અને બાકીના ૨૫% વેચાણ થયા પછીના બીજા મહિને વસૂલાત મળે છે.
- (૪) કુલ વેચાણ પર ૫% કમિશન વેચાણ થયા પછી બે માસ બાદ ચૂકવવાનું છે.
- (૫) ખરીદી જે મહિને જરૂર હોય તેના અગાઉના માસમાં કરવામાં આવે છે. ખરીદ પરત ૧૦% છે. ઉધાર ખરીદીના નાણાં ખરીદી પછીના બીજા મહિને ચૂકવાય છે.
- (૬) સમયગાળો : મજૂરી ૧/૨ માસ, કારખાના ખર્ચા ૧/૪ અને વહીવટી ખર્ચા ૧/૮ માસ.
- (૭) ગયા વર્ષના ઇન્કમટેક્સ રિફંડનો ચેક રૂ. ૧,૬૪,૧૦૦નો ઓક્ટોબર, ૨૦૧૭માં મળશે, જે ૩જી નવેમ્બરના રોજ બેંકમાં ભરવામાં આવશે.

- (૮) ઓક્ટોબર માસમાં રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦ની બાંધી મુદતની થાપણ ઉપર ૧૦% લેખે વ્યાજની આવક મળશે, જે ૩૦.૬૦% આવકવેરાને પાત્ર છે.
- (૯) સપ્ટેમ્બર માસમાં એક મશીન રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦ની કિંમતે હપતા પદ્ધતિથી ખરીદવાનું છે, કરાર વખતે ૨૦% રકમ ચૂકવવાની છે, અને બાકીની રકમ ચાર સરખા માસિક હપતાઓમાં વાર્ષિક ૧૨% વ્યાજ સાથે ચૂકવવાની છે.

અથવા

૫ એચ. બી. કેમિકલ કંપની પાસે વાર્ષિક ૧,૨૦,૦૦૦ એકમો તૈયાર ૧૪ થઈ શકે તેટલી કાર્યશક્તિ છે. ઉત્પાદિત વસ્તુની પડતર નીચે મુજબ છે :

(૧) ચલિત ખર્ચ :

(અ) માલસામાન એકમદીઠ રૂ. ૧૦

(બ) મજૂરી એકમદીઠ રૂ. ૫ (માસિક રૂ. ૪૦,૦૦૦ લઘુતમ વેતનને આધારિત)

(ક) શિરોપરી ખર્ચ એકમદીઠ રૂ. ૩

(૨) અર્ધચલિત શિરોપરી ખર્ચ ૫૦% શક્તિએ, રૂ. ૧,૨૦,૦૦૦ વાર્ષિક અને દરેક ૧૦% કે તેના ભાગના વધારાદીઠ રૂ. ૬૦,૦૦૦ વાર્ષિક વધે છે.

(૩) સ્થિર શિરોપરી ખર્ચ વાર્ષિક રૂ. ૨,૬૨,૦૦૦

આગામી વર્ષ માટે કાર્યશક્તિનો અંદાજિત ઉપયોગ ૩ માસ માટે ૭૦% લેખે, ૫ માસ માટે ૮૦% લેખે અને બાકીના સમય માટે ૯૦% લેખે થશે.

જો વેચાણ કિંમત પર ૨૦% લેખે નફો કમાવવાની અપેક્ષા કંપનીની હોય તો એકમદીઠ વેચાણ કિંમત શોધો. જે માટે ૭૦%, ૮૦% અને ૯૦% ઉત્પાદન શક્તિએ પડતરનું પત્રક તૈયાર કરો. શરૂઆતનો કે આખરનો સ્ટોક નથી એમ ધારણા છે.

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Figures to the right indicate the marks of the question.
- (2) Show necessary calculations in support of your answer.

1 Give answers as required : (any **four**) 14

- (A) Explain the limitations of Management Accountancy.
- (B) If stock turnover is 10 times, opening stock is Rs. 50,000 less than the closing stock and average stock is Rs. 2,00,000. Find out purchases.
- (C) Explain the Advantages of Cash Budget.
- (D) State the usefulness of a cash flow statement.
- (E) Provision for depreciation on Building is Rs. 5,00,000 in the Balance Sheet as on 31-03-2017. A Building worth Rs. 1,00,000 was sold for Rs. 40,000 during the year, which had an accumulated depreciation of Rs. 40,000. Rs. 1,40,000 was debited to Profit & Loss A/c during the year for depreciation. What will be balance in provision for depreciation on Building A/c in the Balance Sheet as on 31-03-2018 ?
- (F) The total factory overheads are given below at different levels. What will be the amount of fixed factory overheads ?
At 60% - Rs. 50,000 and At 90% - Rs. 65,000.

2 The following are the Balance Sheet of the Ram 14 Ltd. On 31st March.

Liabilities	31-3-'17	31-3-'18	Assets	31-3-'17	31-3-'18
Equity			Goodwill	1,00,000	90,000
shares of			Land &		
Rs.10 each	5,00,000	8,00,000	Building	4,00,000	5,00,000
12% Pref.			Plant and		
Shares of			Machinery	5,00,000	7,00,000
Rs. 100			Investment	1,40,000	1,80,000
each	1,00,000	50,000	Stock	1,80,000	3,00,000
Reserve &			Debtors	1,00,000	2,50,000
Surplus	1,00,000	2,00,000	Bills		
Profit and			Receivable	10,000	20,000
Loss A/c	2,50,000	1,80,000	Cash and		
10% Debe-			Bank	20,000	15,000
ntures	1,00,000	2,50,000	Deb.		
Sundry			Discount	--	5,000
Creditors	2,00,000	3,00,000			
Workers					
profit					
sharing					
fund	20,000	30,000			
Provision					
for Tax	1,00,000	1,50,000			
Proposed					
Dividend	80,000	90,000			
Unpaid					
dividend					
(2017)	--	10,000			
	14,50,000	20,60,000		14,50,000	20,60,000

Additional Information :

- (1) A machine costing Rs. 1,00,000. (depreciation written off to the date Rs. 40,000) has been sold for Rs. 40,000.
- (2) During the year Debentures were issued at 10% Discount
- (3) Closing stock of 31-3-2017 was shown at price which is 10% less than cost price. Closing stock of 31-3-2018 is shown at cost price.
- (4) After fulfilment of Company Law provisions, preference shares are redeemed At 5% redemption premium. For this purpose amount is transferred to capital redemption reserve from general reserve.
- (5) On 1-4-2017 Bonus Shares at 5 shares for every 3 shares were issued by capital redemption reserve and necessary amount from General Reserve.
- (6) Income Tax of Rs. 80,000 was paid during the year and interim dividend Rs. 17,500 and last year dividend was paid during the year.
- (7) Investment of Rs. 1,00,000 were sold at 30% profit.

From the above information, prepare Cash Flow Statement as per AS-3.

- 3 Write short notes on : 14
- (A) What is management Accountancy ? Discuss its scope.
- (B) Utility of Management Accountancy system.

OR

- 3 Write short notes on : 14
- (A) Methods of analysing Financial Statements.
- (B) Trend percentage method.

- 4 Following is the summarised Balance Sheet of 14
Payal Ltd. As on 31-3-2018.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity shares of Rs. 10 each	3,50,000	Land and Building	3,00,000
12% Pref. Shares of Rs.100 each	1,00,000	Furniture	1,64,500
Reserve & Surplus	1,72,000	Investment (short term)	50,000
10% Debenture's	1,00,000	Closing Stock	1,50,000
Workmen's Saving A/c	20,000	Sundry Debtors	2,65,000
Sundry Creditors	1,70,000	Bills Receivable	10,000
Bank Overdraft	17,500	Cash at Bank	20,000
Bills Payable	20,000	Preliminary Expenses	10,000
Staff Provident Fund	20,000		
	9,69,500		9,69,500

Additional Information :

- (1) Total sales (cash sales are $\frac{2}{5}$ of credit sales) Rs. 14,00,000
- (2) Gross profit Rs. 3,50,000.
- (3) Net Profit (before Interest and Tax, Rate of Tax is 50%) Rs. 2,90,000.
- (4) Opening stock is Rs. 50,000.

Calculate the following ratios :

- (1) Net Profit Ratio
- (2) Liquid Ratio
- (3) Current Ratio
- (4) Creditors Ratio (365 days)
- (5) Stock Ratio
- (6) Rate of Return on Equity Shareholders Fund.
- (7) Capital Gearing Ratio

OR

4 Following is the summarised Balance Sheet of Kajal Ltd. As on 31-3-2018 :

14

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity shares of Rs. 100 each	4,00,000	Fixed assets	4,00,000
Reserve and Surplus	2,00,000	Investment	2,00,000
Profit and Loss A/c	60,000	Closing Stock	1,60,000
12 % Debentures	1,00,000	Sundry Debtors	1,50,000
Workmen's Compensation fund	50,000	Bills Receivable	30,000
Sundry Creditors	1,00,000	Cash at Bank	50,000
Bank Over draft	50,000	Debentures Discount	10,000
Bills Payable	40,000		
	10,00,000		10,00,000

Additional Information :

- (1) Total sales Rs. 15,00,000.
- (2) Gross profit Rs. 4,50,000
- (3) Net Profit (after Interest and Tax Rate of Taxis 40%) Rs. 1,50,000.

Calculate the following ratios :

- (1) Gross Profit Ratio
- (2) Operating Ratio
- (3) Debtors Ratio (300 days)
- (4) Proprietary Ratio
- (5) Rate of Return on Capital Employed
- (6) Rate of return on Shareholders Fund
- (7) Earnings Per Share

- 5 From the following particulars of Asha Ltd. 14
 Prepare cash budget for three months ending
 on 31-12-2017.

Month	Total Sales	Closing stock	Wages	Factory overheads	Admi. Exp.
August	5,00,000	20,000	40,000	16,000	8,000
September	8,00,000	30,000	50,000	20,000	16,000
October	6,00,000	40,000	60,000	24,000	24,000
November	10,00,000	30,000	70,000	28,000	32,000
December	8,00,000	50,000	80,000	32,000	40,000

Additional Information :

- (1) On 1st October the credit balance of bank was Rs. 50,000.
- (2) Goods are sold at a profit of 25% on cost price.
- (3) Cash sales is 50 % of total sales. Cash discount of 10% is allowed on cash sales. 75% of credit sales are collected in the month after sales and remaining 25% of sales are collected in the second month after sales.
- (4) Sales commission at 5% on total sales is to be paid after two months.
- (5) For anticipating sales of each month, necessary purchases are made in the preceding months. 10% goods return. Creditors will be paid after the month of purchases.
- (6) Time lag. : Wage 1/2 month, Factory Expenses 1/4 month, and Administrative Expenses 1/8 month.
- (7) A cheque for Rs. 1,64,100 being amount of last year's income tax refund, will be received in October, 2017. Same will be deposited in Bank on 3rd November.

- (8) Interest income is to be received in October at 10% on fixed deposit of Rs. 5,00,000, subject to tax at 30.60%.
- (9) In September, 2017 Machine costing Rs. 2,50,000 is to be purchased by instalments. 20% amount is to be paid at the time of agreement and the rest amount is to be paid in four equal monthly instalments with 12% interest per annum.

OR

5 H. B. Chemical Ltd. can produce 1,20,000 units per annum at its maximum capacity. The estimated costs of production are as follows : 14

- (1) Variable expenses :
- (A) Direct Materials per units Rs. 10
 - (B) Direct Labour per unit Rs. 5
(subject to a minimum of Rs. 40,000 per month)
 - (C) Variable overheads cost per unit Rs. 3.
- (2) Semi-variable expenses Rs. 1,20,000 p.a. up to 50 % capacity and an additional Rs. 60,000 for every 10% increase in capacity or part thereof.
- (3) Fixed overheads expenses Rs. 2,62,000 p.a.

The capacity utilisation for the next year is estimated at 70% for 3 months, 80% for 5 months and 90% for the balance part of the year.

If the company is planning to have a profit of 20% on the selling price. Calculate the estimated selling price for each unit of production for that prepare necessary statement of cost at 70%, 80% and 90% of company. Assume there is no opening or closing stock.