

**DR-19080001060601**

Seat No. _____

B. Com. (Sem. VI) Examination**April - 2022****Management Accounting-2**Time : **2.30** Hours][Total Marks : **70**

- સૂચના : (1) દરેક પ્રશ્નની જમણી બાજુ ગુણ દર્શાવેલ છે.
 (2) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવવી.

1 SS લિ.નું તા. 31-03-2021ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **20**

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી	15,00,000	જમીન અને મકાન	16,00,000
10%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	10,00,000	પ્લાન્ટ અને મશીનરી	10,00,000
સામાન્ય અનામત	4,00,000	રોકાણો	2,10,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	2,00,000	સ્ટોક	5,10,000
12%ના ડિબેન્ચર્સ	5,00,000	દેવાદારો	11,00,000
લેણદારો	10,00,000	લેણીહૂંડીઓ	1,40,000
દેવીહૂંડીઓ	2,00,000	રોકડ સિલક	3,40,000
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	2,00,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	1,00,000
	50,00,000		50,00,000

વાર્ષિક વેચાણ રૂ. 90,52,000, કાચો નફો રૂ. 22,63,000, સંચાલકીય ખર્ચા રૂ. 5,63,000, કરવેરાનો દર 40%, તા. 01-04-2020ના રોજ સ્ટોક રૂ. 4,90,000. નીચેના ગુણોત્તરની ગણતરી કરો અને દરેક ગુણોત્તર પર ટૂંકી ટિપ્પણી કરો :

- (1) દેવા-ઈક્વિટી ગુણોત્તર (કુલ દેવા સાથે)
- (2) ચોખ્ખા નફાનો ગુણોત્તર
- (3) કાચા નફાનો ગુણોત્તર

- (4) સ્ટોક ફેરબદલી ગુણોત્તર
- (5) ચાલુ ગુણોત્તર
- (6) માલિકી ગુણોત્તર
- (7) દેવાદાર ગુણોત્તર
- (8) ઈક્વિટી શેર હોલ્ડર્સના ભંડોળ પર વળતર

અથવા

1 હાર્દ લિ.ના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે :

20

જવાબદારીઓ	2019-20	2020-21	મિલકતો	2019-20	2020-21
ઈક્વિટી શેર દરેક			જમીન અને મકાન	2,00,000	2,50,000
રૂ. 100 લેખે	1,00,000	2,50,000	પ્લાન્ટ-મશીનરી	2,08,000	3,32,000
10%ની પ્રેફ. શેરમૂડી	1,00,000	1,20,000	દેવાદારો	1,50,000	2,50,000
સામાન્ય અનામત	50,000	75,000	લેણીહૂંડીઓ	10,000	20,000
નફા-નુકસાન ખાતું	1,40,000	75,000	સ્ટોક	50,000	75,000
10%ના ડિબેન્યર્સ	1,40,000	3,00,000	રોકડ સિલક	22,000	15,000
લેણદારો	40,000	20,000			
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	50,000	75,000			
કરવેરાની જોગવાઈ	10,000	15,000			
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	10,000	12,000			
	6,40,000	9,42,000		6,40,000	9,42,000

વધારાની માહિતી :

વિગત	2019-20	2020-21
વેચાણ (જેમાં 20% રોકડ વેચાણ છે)	6,00,000	9,00,000
કાચો નફો	1,20,000	1,50,000
વહીવટી ખર્ચા	30,000	30,000
વેચાણ ખર્ચા	20,000	20,000

તા. 01-04-2019ના રોજ સ્ટોક રૂ. 46,000 હતો. કરવેરાનો દર 40% છે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી નીચેના ગુણોત્તરની ગણતરી કરો અને ટૂંકમાં ટીકા કરો.

- (1) ચાલુ ગુણોત્તર
- (2) ચોખ્ખા નફાનો ગુણોત્તર
- (3) રોકાયેલી મૂડી પર વળતર
- (4) માલિકી ગુણોત્તર
- (5) દેવાદાર ગુણોત્તર (વર્ષના 360 દિવસો લેવા)
- (6) કાચા નફાનો ગુણોત્તર
- (7) સ્ટોક ફેરબદલી ગુણોત્તર
- (8) મૂડી ગીયરીંગ ગુણોત્તર

- 2 યસ લિ. એક મૂડી યોજનામાં રૂ. 5,40,000નું રોકાણ કરવાનું વિચારે છે. તેની ભંગાર કિંમત રૂ. 40,000 છે. તેનું અંદાજી આયુષ્ય 5 વર્ષનું છે. વાર્ષિક નિભાવ ખર્ચ રૂ. 30,000 રહેશે. તેમાં રૂ. 1,00,000ની કાર્યશીલ મૂડીની જરૂરિયાત રહેશે. અંદાજિત રોકડ પ્રવાહ (નિભાવ ખર્ચ, ઘસારો અને કરવેરા પહેલા) :

વર્ષ	1	2	3	4	5
રૂ.	1,50,000	2,00,000	4,00,000	3,00,000	4,00,000

ઘસારા માટે કંપની સીધી લીટીની પદ્ધતિ અપનાવે છે. કરવેરાનો દર 50% છે. વટાવ દર 10% છે. 10%ના વટાવ દર મુજબ રૂ. 1નું વર્તમાન મૂલ્ય નીચે મુજબ છે :

વર્ષ	0	1	2	3	4	5
મૂલ્ય	1.000	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી નીચેની પદ્ધતિઓ અનુસાર પ્રોજેક્ટનું મૂલ્યાંકન કરો :

- (1) પરત આપ સમય પદ્ધતિ
- (2) સરેરાશ વળતર દરની પદ્ધતિ
- (3) ચોખ્ખા વર્તમાન મૂલ્ય (NPV) ની પદ્ધતિ
- (4) નફાકારકતાના આંકની પદ્ધતિ

અથવા

- 2 સ્વેની લિ. પરસ્પર નિવારક બે યોજના અંગે વિચાર કરી રહી છે. નીચેની માહિતી પ્રાપ્ત થયેલ છે :

વિગત	યોજના-P	યોજના-Q
કુલ રોકાણ	4,16,000	6,24,000
ભંગાર કિંમત	32,000	64,000
અંદાજી આયુષ્ય	4 વર્ષ	5 વર્ષ
ઘસારાની પદ્ધતિ	સીધી લીટીની પદ્ધતિ	
કરવેરાનો દર	40%	40%
વટાવ દર	12%	12%

ઘસારા અને કરવેરા પહેલાની કમાણી :

વર્ષ	યોજના-P	યોજના-Q
1	1,28,000	1,92,000
2	1,60,000	2,24,000
3	1,92,000	2,56,000
4	2,40,000	2,88,000
5	-	2,40,000

રૂ. 1નો 12% અને 20% મુજબ વટાવ અવયવ નીચે મુજબ છે :

વર્ષ	1	2	3	4	5
12%	0.893	0.797	0.712	0.636	0.567
20%	0.833	0.694	0.579	0.482	0.402

નીચેની પદ્ધતિઓ મુજબ મેનેજમેન્ટને માર્ગદર્શન આપો કે તેમને બે યોજનામાંથી કઈ યોજનામાં રોકાણ કરવું :

- (1) પરત આપ સમય પદ્ધતિ
- (2) ચોખ્ખા વર્તમાન મૂલ્યની પદ્ધતિ
- (3) આંતરિક વળતર દરની પદ્ધતિ (12% અને 20%)

- 3 કલ્પ લિમિટેડ 1લી એપ્રિલ, 2022ના રોજ રૂ. 2,37,500 રોકડ હાથમાં રાખવા 15 માંગે છે અને તમારે ત્રણ મહિના, એપ્રિલથી જૂન, 2022 માટે રોકડ અંદાજપત્ર તૈયાર કરવાનું છે. તમને નીચેની માહિતી આપવામાં આવેલી છે :

માસ	વેચાણ	ખરીદી	મજૂરી	કારખાના ખર્ચ	ઓફિસ ખર્ચ	વેચાણ ખર્ચ
ફેબ્રુઆરી	3,00,000	1,80,000	36,000	30,000	24,000	18,000
માર્ચ	3,20,000	1,92,000	39,000	36,000	24,000	18,000
એપ્રિલ	3,60,000	2,10,000	42,000	40,000	24,000	21,000
મે	4,80,000	2,40,000	54,000	44,000	24,000	26,000
જૂન	5,60,000	2,40,000	57,000	56,000	28,000	28,000

અન્ય માહિતી :

- (1) વેપારીઓ દ્વારા આપવામાં આવેલ શાખનો સમયગાળો-2 માસ.
- (2) 20% રોકડ વેચાણ છે અને ઉધાર વેચાણ માટે ગ્રાહકોને આપેલ શાખનો સમયગાળો એક માસ છે.
- (3) મજૂરી અને કારખાના પરોક્ષ ખર્ચા ચૂકવવાનો સમયગાળો અનુક્રમે 1/2 માસ અને 1/4 માસ છે.
- (4) ઓફિસ અને વેચાણ ખર્ચા ચૂકવવાનો સમયગાળો 1 માસ છે.
- (5) આવકવેરો રૂ. 2,00,000 15મી જૂન, 2022ના રોજ ચૂકવવાનો છે.
- (6) મે 2022માં એક પ્લાન્ટ રૂ. 3,60,000માં વેચવામાં આવશે.
- (7) કંપનીએ એપ્રિલ, 2022ના મહિનામાં શેર હોલ્ડરોને ડિવિડન્ડ અને કામદારોને બોનસ અનુક્રમે રૂ. 60,000 અને રૂ. 90,000 ચૂકવવાનું છે.
- (8) મે 2022માં રૂ. 2,20,000ની કિંમતનો એક પ્લાન્ટનો ઓર્ડર આપી ખરીદવાનો છે.

અથવા

3 જેશુ લિ. નીચેની માહિતી પૂરી પાડે છે :

15

માસ	વેચાણ	ખરીદી	મજૂરી	કારખાના પરોક્ષ ખર્ચા	ઓફિસ પરોક્ષ ખર્ચા
ફેબ્રુઆરી	3,00,000	2,20,000	22,000	16,000	12,000
માર્ચ	3,50,000	2,50,000	30,000	20,000	12,000
એપ્રિલ	2,20,000	2,60,000	20,000	18,000	16,000
મે	3,20,000	2,70,000	26,000	30,000	14,000
જૂન	3,20,000	2,00,000	20,000	20,000	18,000

વધારાની માહિતી :

- (1) વેચાણ : 20% રોકડ વેચાણ છે. રોકડ વેચાણ પર રોકડ વટાવ 2% આપવામાં આવે છે. બાકીની રકમ આગામી બે મહિનામાં સમાન હપ્તામાં પ્રાપ્ત થશે.
- (2) ખરીદી : લેણદારો દ્વારા આપવામાં આવેલ શાખ 1 માસ છે.
- (3) મજૂરી : 25% મજૂરી પછીના મહિનામાં ચૂકવવાની છે.
- (4) કારખાના પરોક્ષ ખર્ચા : કારખાના પરોક્ષ ખર્ચા ચૂકવવાનો સમયગાળો 1/2 માસ છે.
- (5) ઓફિસ પરોક્ષ ખર્ચા : ઓફિસ પરોક્ષ ખર્ચા પછીના માસમાં ચૂકવવાના છે.

- (6) આવકવેરો : રૂ. 40,000 જૂન મહિનામાં ચૂકવવાનો છે.
- (7) રૂ. 3,00,000ના 8% ડિબેન્ચર પર ત્રિમાસિક વ્યાજ એપ્રિલ અને જુલાઈમાં ચૂકવવાપાત્ર છે.
- (8) રૂ. 4,00,000ના રોકાણો પર વાર્ષિક 10%ના દરે વ્યાજ જૂન અને ડિસેમ્બરમાં અર્ધવાર્ષિક ધોરણે મળવાપાત્ર છે.
- (9) રૂ. 1,50,000ની કિંમતનું નવું મશીન 1લી એપ્રિલ, 2022ના રોજ ખરીદવામાં આવશે. જેની ચુકવણી, ડિલિવરી સમયે 20% અને બાકીની ચુકવણી ત્યાર બાદ 12% વ્યાજ સાથે છ સમાન માસિક હપ્તામાં કરવાની રહેશે.
- (10) તા. 01-04-2022ના રોજ રોકડ સિલક રૂ. 36,000 છે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી ત્રણ મહિનાનું એપ્રિલથી જૂન, 2022નું રોકડ અંદાજપત્ર તૈયાર કરો.

4 પ્રકૃતિ કંપનીનું વાર્ષિક પરિવર્તનશીલ અંદાજપત્ર નીચે મુજબ છે :

15

પડતર	60% (રૂ.)	80% (રૂ.)
ઘસારો	40,000	40,000
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	90,000	1,20,000
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	1,20,000	1,60,000
કારખાના પરોક્ષ ખર્ચા	70,000	80,000
વહીવટી પરોક્ષ ખર્ચા	30,000	35,000
ભાડું	25,000	25,000
વેચાણ અને વિતરણ પરોક્ષ ખર્ચા	50,000	58,000
વીમો	15,000	15,000
અન્ય ખર્ચા	42,000	56,000

કંપની હાલમાં 50% ઉત્પાદન ક્ષમતાએ કાર્ય કરે છે. હાલની ઉત્પાદન સપાટીએ વેચાણ કિંમત રૂ. 6,00,000 છે. 75% અને 100% ઉત્પાદન સપાટીએ વેચાણ કિંમતમાં અનુક્રમે 5% અને 10% ઘટાડો થશે.

50%, 75% અને 100% ક્ષમતા માટે પરિવર્તનશીલ અંદાજપત્ર તૈયાર કરો. નફો શોધો અને મેનેજમેન્ટને તમારી ભલામણ આપો.

અથવા

4 સ્નેહા લિ.ના ચોપડામાંથી વાર્ષિક સમયગાળા માટે નીચેની માહિતી ઉપલબ્ધ છે : 15

વિગત	રૂ.
50% ઉત્પાદન સપાટીએ સ્થિર ખર્ચા :	
પગાર	9,50,000
ઘસારો	6,60,000
ભાડું અને વેરા	7,40,000
પરચુરણ વહીવટી ખર્ચા	6,50,000
50% ઉત્પાદન સપાટીએ અર્ધ ચલિત ખર્ચા :	
જાળવણી અને સમારકામ	3,50,000
પરોક્ષ મજૂરી	7,90,000
વેચાણ વિભાગનો પગાર	3,80,000
અન્ય ખર્ચા	2,80,000
50% ઉત્પાદન સપાટીએ ચલિત ખર્ચા :	
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	21,70,000
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	20,40,000
પ્રત્યક્ષ ખર્ચા	7,00,000
અન્ય ચલિત ખર્ચા	1,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) સ્થિર ખર્ચા 80% ઉત્પાદન સપાટી સુધી સ્થિર રહેશે અને ત્યારબાદ તેમાં 10% વધારો થશે.
- (2) અર્ધ-ચલિત ખર્ચ 45%થી 65% ક્ષમતા વચ્ચે સ્થિર રહે છે. 65%થી 80% ક્ષમતા વચ્ચે 10% વધે છે અને 80%થી 100% ક્ષમતા સુધી 20% વધે છે.
- (3) પ્રત્યક્ષ મજૂરી ખર્ચમાં 75% ઉત્પાદન ક્ષમતાએ 5% વધારો થશે અને ત્યારબાદ તેમાં 10% વધારો થશે.
- (4) પ્રત્યક્ષ માલસામાન ખર્ચમાં 75% ઉત્પાદન ક્ષમતાએ 5% ઘટાડો થશે અને ત્યારબાદ તેમાં 10% ઘટાડો થશે.

(5) ઉત્પાદન ક્ષમતાના વિવિધ સ્તરે વેચાણ નીચે મુજબ છે :

50%	સપાટીએ	રૂ. 1,00,00,000
60%	સપાટીએ	રૂ. 1,18,00,000
75%	સપાટીએ	રૂ. 1,47,00,000
90%	સપાટીએ	રૂ. 1,76,00,000
100%	સપાટીએ	રૂ. 1,90,00,000

વર્ષ માટે પરિવર્તનશીલ અંદાજપત્ર તૈયાર કરો અને 50%, 60%, 75%, 90% અને 100% ઉત્પાદન સપાટી માટે નફાનું પૂર્વાનુમાન કરો.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) Figures to the right side indicate marks.

(2) Show necessary calculations as a part of answer.

1 The following is the balance sheet of SS Ltd. as **20**
on 31-03-2021.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity share capital	15,00,000	Land & Building	16,00,000
10% Pref. Share Capital	10,00,000	Plant & Machinery	10,00,000
General Reserve	4,00,000	Investments	2,10,000
Securities Premium	2,00,000	Stock	5,10,000
12% Debentures	5,00,000	Debtors	11,00,000
Creditors	10,00,000	Bills receivables	1,40,000
Bills payable	2,00,000	Cash balance	3,40,000
Outstanding expenses	2,00,000	Preliminary expenses	1,00,000
	50,00,000		50,00,000

Annual sales Rs. 90,52,000, Gross Profit Rs. 22,63,000, Operating Expenses Rs. 5,63,000, Tax rate 40%, Stock as on 01-04-2020 Rs. 4,90,000. Calculate the following ratios and make brief comment on each ratio :

- (1) Debt-Equity Ratio (with total debts)
- (2) Net Profit Ratio
- (3) Gross Profit Ratio
- (4) Stock Turnover Ratio
- (5) Current Ratio
- (6) Proprietary Ratio
- (7) Debtors Ratio
- (8) Return on Equity Share Holders Funds

OR

1 The following are the Balance Sheets of Hard Ltd. : **20**

Liabilities	2019-20	2020-21	Assets	2019-20	2020-21
Equity shares of			Land & Building	2,00,000	2,50,000
Rs. 100 each	1,00,000	2,50,000	Plant-Machinery	2,08,000	3,32,000
10% Pref. Share capital	1,00,000	1,20,000	Debtors	1,50,000	2,50,000
General reserve	50,000	75,000	Bills Receivables	10,000	20,000
P & L account	1,40,000	75,000	Stock	50,000	75,000
10% Debentures	1,40,000	3,00,000	Cash balance	22,000	15,000
Creditors	40,000	20,000			
Bank overdraft	50,000	75,000			
Provision for tax	10,000	15,000			
Outstanding expenses	10,000	12,000			
	6,40,000	9,42,000		6,40,000	9,42,000

Additional Information :

Particulars	2019-20	2020-21
Sales (in which 20% cash sales)	6,00,000	9,00,000
Gross profit	1,20,000	1,50,000
Administrative exp.	30,000	30,000
Selling exp.	20,000	20,000

The value of stock as on 01-04-2019 was Rs. 46,000. Rate of tax is 40%. From the above information calculate the following ratios and criticize in brief :

- (1) Current ratio (2) Net Profit Ratio
 (3) Return on Capital Employed (4) Proprietary Ratio
 (5) Debtors Ratio (6) Gross Profit Ratio
 (take 360 days for the year)
 (7) Stock Turnover Ratio (8) Capital Gearing Ratio

- 2 Yash Ltd. is considering to invest Rs. 5,40,000 in a capital project. Its scrap value is Rs. 40,000. Its useful life is 5 years. Maintenance expenses will arise worth Rs. 30,000 every year. It will also require working capital of Rs. 1,00,000. The expected cash flow (before maintenance expenses, depreciation and taxation) :

Year	1	2	3	4	5
Rs.	1,50,000	2,00,000	4,00,000	3,00,000	4,00,000

The company adopts the straight-line method for depreciation. Tax rate is 50%. Discount rate is 10%. The present value Re. 1 at 10% discount rate is as under :

Year	0	1	2	3	4	5
Value	1.000	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621

From the above information, evaluate the project according to following methods :

- (1) Pay-back period method
 (2) Average rate of return method
 (3) NPV method
 (4) Profitability index method

OR

- 2 Shveni Ltd. is contemplating either of two mutually exclusive projects. The following details are available :

Particulars	Projec-P	Project-Q
Total investments	4,16,000	6,24,000
Scrap value	32,000	64,000
Estimated life	4 years	5 years
Method for depreciation	Straight-line method	
Tax rate	40%	40%
Discount rate	12%	12%

The earning before depreciation and taxation :

Year	Project-P	Project-Q
1	1,28,000	1,92,000
2	1,60,000	2,24,000
3	1,92,000	2,56,000
4	2,40,000	2,88,000
5	-	2,40,000

The present value Re. 1 at 12% and 20% discount rate is as under:

Year	1	2	3	4	5
12%	0.893	0.797	0.712	0.636	0.567
20%	0.833	0.694	0.579	0.482	0.402

You are requested to guide the management of the company, out of two projects which project is to be purchased under :

- (1) Payback Period Method
- (2) Net Present Value Method
- (3) Internal Rate of Return Method (12% and 20%)

- 3** Kalp Ltd. wants Rs. 2,37,500 cash in hand on 1st April, 2022 **15** and requires you to prepare cash budget for three months, April to June, 2022. The following information is supplied to you :

Month	Sales	Purchases	Wages	Factory Expenses	Office Expenses	Selling Expenses
February	3,00,000	1,80,000	36,000	30,000	24,000	18,000
March	3,20,000	1,92,000	39,000	36,000	24,000	18,000
April	3,60,000	2,10,000	42,000	40,000	24,000	21,000
May	4,80,000	2,40,000	54,000	44,000	24,000	26,000
June	5,60,000	2,40,000	57,000	56,000	28,000	28,000

Other Information :

- (1) Period of credit allowed by suppliers-2 months.
- (2) 20% of sales is for cash and period of credit allowed to customers for credit sales is one month.
- (3) Time lag in payment of wages and factory overheads is 1/2 month and 1/4 month respectively.
- (4) Delay in payment of office and selling expenses is 1 month.
- (5) Income-tax of Rs. 2,00,000 is due to be paid on June 15, 2022.
- (6) A plant is to be sold for Rs. 3,60,000 in May, 2022.
- (7) The company is to pay dividends to shareholders and bonus to workers of Rs. 60,000 and Rs. 90,000 respectively in the month of April 2022.
- (8) Plant has been ordered to be purchased and paid in May, 2022. It will cost Rs. 2,20,000.

OR

3 Jeshu Ltd. is providing following information :

15

Month	Sales	Purchases	Wages	Factory O/h	Office O/h
February	3,00,000	2,20,000	22,000	16,000	12,000
March	3,50,000	2,50,000	30,000	20,000	12,000
April	2,20,000	2,60,000	20,000	18,000	16,000
May	3,20,000	2,70,000	26,000	30,000	14,000
June	3,20,000	2,00,000	20,000	20,000	18,000

Additional Information :

- (1) Sales : 20% is cash sales. Cash discount allowed 2% on cash sales. Remaining amount will be received in next two months in equal installment.
- (2) Purchases : Credit allowed by creditors is 1 month.

- (3) Wages : 25% wages is payable in next month.
- (4) Factory O/h : Time lag for payment of factory O/h. is 1/2 month.
- (5) Office O/h. : Office O/h. is payable in next month.
- (6) Income tax : Rs. 40,000 is payable in June.
- (7) Quarterly interest on 8% debentures of Rs. 3,00,000 is payable in April and July.
- (8) Interest on investments of Rs. 4,00,000 at 10% per annum is receivable half yearly in June and December.
- (9) A new machine costing Rs. 1,50,000 will be purchased on 1st April, 2022. The payment of which, 20% at the time delivery and the remaining payment is to be made in six equal monthly installments thereafter with 12% interest.
- (10) On 01-04-2022 cash balance is Rs. 36,000.

From the above information prepare a cash budget for three months April to June, 2022.

- 4 The annual flexible budget of Prakruti Company is as follows:

15

Costs	60% (Rs.)	80% (Rs.)
Depreciation	40,000	40,000
Direct materials	90,000	1,20,000
Direct wages	1,20,000	1,60,000
Factory overheads	70,000	80,000
Administrative overheads	30,000	35,000
Rent	25,000	25,000
Selling and distribution overheads	50,000	58,000
Insurance	15,000	15,000
Other Exp.	42,000	56,000

The company is presently working at 50% capacity. The sales value of production at current price is Rs. 6,00,000. At 75% and 100% production level the selling price will be reduced by 5% and 10% respectively.

Prepare a flexible budget for 50%, 75% and 100% capacity, find out profit and give your recommendation to management.

OR

- 4 The following data is available from the books of Sneha Ltd. **15**
for a yearly period.

Particulars	Rs.
Fixed Expenses at 50% Capacity :	
Salary	9,50,000
Depreciation	6,60,000
Rent and Taxes	7,40,000
Sundry Administration Exp.	6,50,000
Semi-Variable Expenses at 50% Capacity :	
Maintenance & Repairs	3,50,000
Indirect labour	7,90,000
Salary of Sales Department	3,80,000
Other expenses	2,80,000
Variable Expenses at 50% capacity :	
Direct Material	21,70,000
Direct labour	20,40,000
Direct expenses	7,00,000
Other variable expenses	1,00,000

Additional Information :

- (1) Fixed expenses remain constant up to 80% production level and after that increase by 10%.
- (2) Semi-variable expenses remain constant between 45% to 65% capacity, increasing by 10% between 65% to 80% capacity, and by 20% for 80% to 100% capacity.
- (3) Direct labour cost will increase by 5% at production capacity of 75% and after that by 10%.
- (4) Direct material cost will decrease by 5% at production capacity of 75% and after that by 10%.
- (5) The sales at various levels of production capacity are the following :

50%	Capacity	Rs. 1,00,00,000
60%	Capacity	Rs. 1,18,00,000
75%	Capacity	Rs. 1,47,00,000
90%	Capacity	Rs. 1,76,00,000
100%	Capacity	Rs. 1,90,00,000

Prepare a flexible budget for the year and forecast the profit at 50%, 60%, 75%, 90% and 100% production capacity.
