



AF-856

B. Com. (Sem. VI) Examination

March - 2019

Management Accounting - II

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 70

સૂચના : (૧) દરેક પ્રશ્નના ગુણ સરખા છે.

(૨) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

1 નીચેનામાંથી ગમે તે ચારના જવાબો આપો :

14

(1) રાજ લિ. પ્રમાણ પડતર પદ્ધતિનો ઉપયોગ કરે છે. તેના જુલાઈ 2018ના ઉત્પાદનને લગતી માહિતી નીચે મુજબ છે :

પ્રમાણ : 10 કિલો માલના ઉત્પાદન માટે જરૂરી માલસામાન 12 કિલો.

: માલસામાનની પ્રમાણ કિંમત કિલોદીઠ રૂ. 5.50

: ખરેખર ઉત્પાદન 3,000 કિલો

: વપરાયેલ માલસામાનની કિંમત રૂ. 18,000 તો

(1) માલસામાન વપરાશ વિચલન અને

(2) માલસામાન ભાવ વિચલન શોધો.

(2) 6% વ્યાજના દરે વર્તમાન સમયે કેટલી રકમ રોકવી જોઈએ કે જેનું મૂલ્ય 12મા વર્ષના અંતે રૂ. 20,120 થાય ?

(3) એક પેટી રૂ. 8,00,000 ની પડતર કિંમતનું એક મશીન ખરીદવા માંગે છે જેનું ઉપયોગી આયુષ્ય 5 વર્ષ છે. કરવેરાનો દર 50% છે. ઘસારો અને કરવેરા પહેલાંનો નફો અનુક્રમે રૂ. 3,00,000, રૂ. 2,80,000, રૂ. 2,50,000, રૂ. 3,00,000 અને રૂ. 3,60,000 છે તો સરેરાશ વળતરનો દર શોધો.

AF-856]

1

[Contd...

(4) નીચે આપેલી માહિતી પરથી નાણાંકીય કાર્યશીલ મૂડીના હવાલાની ગણતરી કરો :

વિગત	તા. 01-01-2018	તા. 31-12-2018
મળવાપાત્ર ખાતાં	5,00,000	9,00,000
ચૂકવવાપાત્ર ખાતાં	3,60,000	3,90,000
માલસામાન માટેનો ભાવાંક	120	130
તેયાર માલનો ભાવાંક	100	150

(5) ચક્રવૃદ્ધિ અને વટાવના ખ્યાલો સંક્ષિપ્તમાં સમજાવો.

(6) નીચેના પ્રશ્નોના સાચો વિકલ્પ શોધો :

(1) ભાવિ મૂલ્ય અને વર્તમાન મૂલ્યની નાણાંકીય રકમ નીચેના ઉપર આધારિત છે :

(અ) વ્યાજ દર

(બ) સમયગાળો

(ક) ઉપરના (અ) અને (બ)

(ડ) ઉપરનામાંથી એકેય નહીં

(2) ખરીદ વિભાગના મેનેજર સામાન્ય રીતે નીચેના કયા વિચલન માટે જવાબદાર ગણાય છે :

(અ) માલસામાન ભાવ વિચલન

(બ) મજૂર કાર્યક્ષમતા વિચલન

(ક) માલસામાન વપરાશ વિચલન

(ડ) મજૂરી દર વિચલન

(3) વટાવ અવયવ કઈ પદ્ધતિમાં સોથી વધુ જરૂરી છે :

(અ) સરેરાશ વળતર દર

(બ) આંતરિક વળતર દર

(ક) શેરદીઠ કમાણી

(ડ) ચોખ્ખું વર્તમાન મૂલ્ય

AF-856]

2

[Contd...

- (4) એક કંપની પાસે વર્ષ દરમ્યાન નાણાંકીય મિલકતો રૂ. 1,00,000 અને નાણાંકીય દેવાં રૂ. 2,00,000 છે. આ મુદત દરમ્યાન ભાવ સપાટીમાં 20% વધારો થયો છે તો ભાવસપાટીને કારણે થયેલ નફો નુકસાન શોધો.
- (અ) નાણાંકીય ખોટ રૂ. 40,000
(બ) નાણાંકીય નફો રૂ. 20,000
(ક) નાણાંકીય નફો રૂ. 30,000
(ડ) નાણાંકીય ખોટ રૂ. 20,000

2 નીચેના પ્રશ્નોના જવાબો આપો :

- (અ) અશોક પોતાની રૂ. 1,00,000 ની રકમ 5 વર્ષ માટે બે વિકલ્પો હેઠળ રોકવા માગે છે.
- (1) 12% ના વાર્ષિક દરે ત્રિમાસિક ચક્રવૃદ્ધિ થાય અને
(2) 13% ના વાર્ષિક દરે વર્ષના અંતે ચક્રવૃદ્ધિ થાય છે.
તો તેના માટે રોકાણનો કયો વિકલ્પ લાભદાયી છે.
- (બ) હેતલ 2013 ની શરૂઆતથી દર વર્ષે રૂ. 5,000 રોકીને 2018 સુધી આ રોકાણ ચાલુ રાખે છે. 12% વ્યાજના દરે વાર્ષિક ધોરણે ચક્રવૃદ્ધિ થતું હોય તો 2018 ના અંતે તેને કેટલી રકમ મળશે ?
- (ક) અલકાએ રૂ. 3,79,100 ઉછીના લીધા છે, જે વ્યાજ અને મુદલ સહિતના 5 સરખા હપ્તામાં વર્ષના અંતે ચૂકવવાના છે જો વ્યાજનો દર 10% હોય તો વાર્ષિક હપ્તાની રકમ શોધો.

3 (અ) નીચે આપેલી માહિતી પરથી ગણતરી કરો :

- (1) માલસામાન ખર્ચ વિચલન
(2) માલસામાન ભાવ વિચલન
(3) માલસામાન વપરાશ વિચલન

- ખરીદેલ માલસામાનનો જથ્થો 6,000 એકમો
ખરીદેલ માલસામાનની કિંમત રૂ. 18,000
એક ટન માલના ઉત્પાદન માટે માલસામાનનો પ્રમાણ જથ્થો 60 એકમો છે.
માલસામાનનો પ્રમાણ ભાવ રૂ. 4 છે.
માલસામાનનો શરૂઆતનો સ્ટોક નથી.
માલસામાનનો આખરનો સ્ટોક 1,000 એકમો
આ સમય દરમ્યાન ખરેખર ઉત્પાદન 100 ટન.
- (બ) પ્રમાણ પડતર પદ્ધતિની મર્યાદાઓ જણાવો.

5

અથવા

- 3 કારખાના એક ઉત્પાદન વિભાગમાં કામદારોના સમૂહનું બંધારણ નીચે પ્રમાણે 14 હતું. કામદારોનું પ્રમાણ તથા કલાક દીઠ મજૂરી દર સંબંધિત માસ દરમ્યાન નીચે મુજબ હતા.

X	કલાક દીઠ પ્રમાણ મજૂરી દર રૂ. 10, બે કામદારો અંગે
Y	કલાક દીઠ પ્રમાણ મજૂરી દર રૂ. 6, ચાર કામદારો અંગે
Z	કલાક દીઠ પ્રમાણ મજૂરી દર રૂ. 4, ચાર કામદારો અંગે

કામદારોના સમૂહનું કલાક દીઠ પ્રમાણ ઉત્પાદન 5 એકમોનું હતું. સંબંધિત માસ દરમ્યાન કામદારોના સમૂહનું ખરેખર બંધારણ તથા કલાક દીઠ ખરેખર ચૂકવેલ મજૂરી નીચે પ્રમાણે હતી.

કામદારોનો પ્રકાર	કામદારોની સંખ્યા	કામદાર દીઠ કલાક પ્રમાણ ચૂકવેલ મજૂરી રૂ.
X	2	-10
Y	3	7
Z	5	5

સંબંધિત માસ દરમ્યાન કામદારોનો સમૂહ 100 કલાક માટે રોકાયેલો હતો. યંત્ર તૂટી પડવાથી 6 કલાક ઉત્પાદન શક્ય ન હતું. તેના ઉપર દર્શાવેલ કલાકોમાં સમાવેશ થયેલ છે. માસ દરમ્યાન કામદારોના સમૂહ 405 એકમોનું ઉત્પાદન કરેલ છે. નીચેનાં વિચલનોની ગણતરી કરો.

- (1) મજૂરી ખર્ચ વિચલન
- (2) મજૂરી દર વિચલન
- (3) મજૂર કાર્યક્ષમતા વિચલન
- (4) બિન ઉત્પાદક સમય વિચલન

- 4 જયેશ લિ. એક પ્રોજેક્ટ અંગે વિચારે છે. આ માટે તેની પાસે બે યોજનાઓ છે. 14 દરેકમાં રોકાણ રૂ. 10,00,000 નું થશે. અંદાજિત આયુષ્ય 5 વર્ષનું છે. કંપની સીધી લીટીની પદ્ધતિએ ઘસારો ગણે છે તથા કરવેરાનો દર 50% છે. ઘસારો અને કરવેરા પહેલાંનો વાર્ષિક રોકડ પ્રવાહ નીચે મુજબ છે :

યોજના	1	2	3	4	5
X	4,00,000	3,00,000	3,00,000	6,00,000	3,00,000
Y	3,00,000	6,00,000	3,00,000	4,00,000	2,00,000

નીચે દર્શાવેલ રીતોનો ઉપયોગ કરી બંને યોજનાઓનું મૂલ્યાંકન કરો :

- (1) પરત આપ સમય
- (2) સરેરાશ વળતર દર
- (3) ચોખ્ખું વર્તમાન મૂલ્ય

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

વર્ષ	1	2	3	4	5
15% લેખ	0.870	0.756	0.658	0.572	0.497

અથવા

- 4 સોહમ લિ. પાસે બે દરખાસ્તો છે, જેની વિગતો નીચે પ્રમાણે છે. 14

- (1) દરખાસ્ત - A અને દરખાસ્ત - B દરેકમાં પ્રારંભિક રોકાણ રૂ. 21,00,000 નું છે. અને તેના 5 વર્ષના આયુષ્યના અંતે ભંગાર કિંમત રૂ. 1,00,000 છે.
- (2) અંદાજિત નફો (ઘસારો અને કરવેરા પહેલાંનો) નીચે મુજબ છે :

વર્ષ	1	2	3	4	5
દરખાસ્ત - A	6,00,000	5,00,000	7,00,000	8,00,000	6,00,000
દરખાસ્ત - B	8,00,000	7,00,000	8,00,000	10,00,000	8,00,000

- (3) કંપની સીધી લીટીની પદ્ધતિએ ઘસારો ગણે છે અને કરવેરાનો દર 50% છે.
- (4) જોખમનાં પરિબળોને ધ્યાનમાં કઈ પ્રોજેક્ટ - A માટે 10% મૂડી પડતરે અને પ્રોજેક્ટ - B માટે 12% મૂડી પડતરે મૂલ્યાંકન કરવાનું સંચાલકોએ નક્કી કરેલ છે. બેમાંથી કયો પ્રોજેક્ટ સ્વીકારવો તે જણાવો.

(1) રોકાણ પરત મુદત પદ્ધતિ

(2) નફાકારકતાના આંક

રૂ. 1 નું પ્રથમ વર્ષ માટેનું 10% અને 12% વટાવ દરે વર્તમાન મૂલ્ય નીચે મુજબ છે :

વર્ષ	1	2	3	4	5
10%નાં દરે					
વર્તમાન મૂલ્ય	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621
12%નાં દરે					
વર્તમાન મૂલ્ય	0.893	0.797	0.712	0.636	0.567

5 સ્વાતિનું તા. 01-01-2018 ના રોજનું પાકું-સરવેયું નીચે મુજબ છે : 14

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શેરમૂડી	9,00,000	કાયમી મિલકતો	8,00,000
અનામતો	2,00,000	આખર સ્ટોક	2,00,000
15% ના ડિબેન્ચરો	1,00,000	રોકડ સિલક	1,00,000
લેણદારો	2,00,000	દેવાદાર	3,00,000
	14,00,000		14,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) વર્ષ 2018 દરમ્યાન કુલ ખરીદી, વેચાણ અને સંચાલન ખર્ચા અનુક્રમે રૂ. 4,00,000, રૂ. 5,50,000 અને રૂ. 90,000 હતા.
- (2) તા. 1-7-2018 ના રૂ. 1,00,000 ના 15% ના ડિબેન્ચરો બહાર પાડવામાં આવ્યા હતા. <https://www.hnguonline.com>
- (3) 2018 ના વર્ષનું ડિબેન્ચર વ્યાજ 31મી ડિસેમ્બર, 2018 ના રોજ ચૂકવવામાં આવ્યું હતું.
- (4) 31મી ડિસેમ્બર, 2018 ના રોજ સ્ટોક, દેવાદારો અને લેણદારોની બાકીઓ અનુક્રમે રૂ. 3,00,000, રૂ. 3,50,000 અને રૂ. 3,00,000 હતી.
- (5) સ્થિર મિલકતો પર વાર્ષિક 10% લેઈ ધસારો ગણવામાં આવે છે.
- (6) સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન ફિક્ષે પદ્ધતિએ કરવામાં આવે છે.
- (7) સામાન્ય ભાવ સપાટીના આંક નીચે મુજબ હતા :

1લી જાન્યુઆરી, 2018ના રોજ	100
31મી ડિસેમ્બર, 2018ના રોજ	132
વર્ષ દરમ્યાન સરેરાશ	110

ઐતિહાસિક પડતર પદ્ધતિ મુજબ અને વર્તમાન ખરીદ શક્તિ પદ્ધતિ મુજબ 2018ના વર્ષના હિસાબો તૈયાર કરો.

અથવા

5 નીચેના પ્રશ્નોના જવાબો આપો :

- (1) એક કંપનીએ 1-1-2013 ના રોજ એક યંત્ર રૂ. 7,00,000 ની કિંમતે ખરીદ્યું. આ યંત્રનું ઉપયોગી આયુષ્ય 10 વર્ષનું છે. તા. 1-1-2018 ના રોજ આવા યંત્રની કિંમત રૂ. 11,00,000 ગણાય. જ્યારે તા.31-12-2018 ના રોજ આવું યંત્ર રૂ. 13,00,000 ની કિંમતે મળી શકે. 2018ના વર્ષ દરમ્યાન વર્તમાન પડતર પદ્ધતિ મુજબ કેટલો ધસારો નફા-નુકસાન ખાતે ઉધારવો તે જણાવો. ધસારા હવાલાની રકમ શોધો. સંચિત ધસારા-ખાધની ગણતરી કરો.
- (2) તા. 31-12-2018 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે રોમલ લિ. ની નીચે આપેલી માહિતી પરથી ગિયરિંગ હવાલાની (વર્તમાન પડતરની પદ્ધતિ મુજબ) ગણતરી કરો :

વિગત	તા. 01-01-2018	તા. 31-12-2018
શેરમૂડી	6,00,000	10,00,000
નફા-નુકસાન ખાતું	4,00,000	5,00,000
બેંક લોન	1,00,000	2,00,000
12% ના ડિબેન્ચર	2,00,000	2,00,000
કરવેરાની જોગવાઈ	1,50,000	2,50,000
રોકડ અને બેંક	2,50,000	3,50,000

હવાલાની ગણતરી કરો :

વર્તમાન પડતરના હવાલાઓ :

- (1) વેચાણ પડતરનો હવાલો રૂ. 1,00,000
 - (2) ધસારાનો હવાલો રૂ. 50,000
 - (3) નાણાકીય કાર્યશીલ મૂડીનો હવાલો રૂ. 10,000
- રૂ. 1,60,000

- (3) નીચેની માહિતી પરથી વેચાણ પડતરનો હવાલો શોધો.

વિગત	ઐતિહાસિક પડતર રૂ.	સૂચક આંક
શરૂઆતનો સ્ટોક	1,00,000	100
+ ખરીદી	9,00,000	125
	10,00,000	
બાદ : આખર સ્ટોક	3,00,000	150
વેચેલ માલની પડતર	7,00,000	

ENGLISH VERSION

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

(2) Necessary working should form part of answer.

1 Give the following answers : (any four) 14

(1) Raj uses is as follows : Standard costing system.

Production information of July, 2018.

Standard : 12 kg material is required for 10 kg production.

: Standard price of material is Rs. 5.50 per kg.

: Actual production 3,000 kgs.

: Material utilized Rs. 18,000

Find out :

(1) Material Usage Variance

(2) Material Price Variance

(2) What sum of money invested at 6% compound interest for 12 years will amount to Rs. 20,120 ?

(3) A company wants to buy a machine costing Rs. 8,00,000 which is useful life of 5 years. Tax rate is 50%. The profit before depreciation and tax are as follows : Rs. 3,00,000, Rs. 2,80,000, Rs. 2,50,000, Rs. 3,00,000 and Rs. 3,60,000. Find out average rate of return.

(4) From the data given below, calculate the Monetary Working Capital Adjustment.

Particulars	01-01-2018	31-12-2018
Accounts Receivable	5,00,000	9,00,000
Accounts Payable	3,60,000	3,90,000
Price index for Materials	120	130
Price index for Finished Goods	100	150

(5) Explain the concept of Compounding and Discounting in brief.

(6) Find out correct answer :

(1) Both the future and present value of a sum of money are based on :

(A) Interest Rate

(B) Time period

(C) Both (A) and (B)

(D) None of these

(2) The purchase department manager is usually held accountable for the :

(A) Direct material price variance

(B) Labour efficiency variance

(C) Direct material usage variance

(D) Labour rate variance

(3) In which method discounted factor is highly necessary ?

(A) Average rate of return

(B) Internal rate of return

(C) Earning per share

(D) Net present value

(4) For, A Company Limited monetary assets and monetary liabilities remained at Rs. 1,00,000 and Rs. 2,00,000 respectively during the whole year. During the same period prices increase by 20%. Compute the general price level gain or loss.

(A) Monetary loss Rs. 40,000

(B) Monetary gain Rs. 20,000

(C) Monetary gain Rs. 30,000

(D) Monetary loss Rs. 20,000

2 Give the following answer :

(a) Ashok wants to invest Rs. 1,00,000 for 5 years. 5

(1) He may invest the amount at 12% per annum compound interest accruing at the end of each quarter of the year.

(2) He may invested it at 13% per annum compound interest accruing at the end of each year.

Which investment will give him better return ?

(b) If Hetal invests Rs. 5,000 every year starting from the beginning of the year 2013 to 2018, the rate of interest is 12%. What is the amount he will receive at the end of the year 2018 ? 5

(c) Alka has borrowed Rs. 3,79,100 to be paid in 5 equal annual instalments (principle plus interest), the rate of interest is 10%. Find out annual instalment amount. 4

3 (a) From the following information compute : 9

- (1) Material cost variance
- (2) Material price variance
- (3) Material usage variance

Quantity of materials purchased 6,000 units

Value of material purchased Rs. 18,000

Standard quantity of materials required per ton of output 60 units

Standard rate of materials Rs. 4 per unit.

Opening stock of materials is NIL.

Closing stock of materials 1,000 units.

Output during the period 100 tonnes.

(b) Explain the limitation of standard costing. 5

OR

3 The following was the composition of a gang of workers in a factory during a particular month, in one of the production departments. The standard composition of workers and wage rate per hour were as below : 14

X	2 workers at a standard rate of Rs. 10 per hour each.
Y	4 workers at a standard rate of Rs. 6 per hour each.
Z	4 workers at a standard rate of Rs. 4 per hour each.

The standard output of the gang was 5 units per hour of the production. During the month however the actual composition of the gang and hourly rates paid were as under.

Nature of workers	No. of Workers	Wage Rate paid per worker per hour engaged
X	2	10
Y	3	7
Z	5	5

The gang was engaged for 100 hours during the month which included 6 hours when no production was possible. Due to machine break-down 405 units of the product were recorded as output of the gang during the month.

Calculate the following variances :

- (1) Labour cost variance
- (2) Labour rate variance
- (3) Labour efficiency variance
- (4) Idle time variance

- 4 Jayesh Ltd. thinks to launch a project. For this two alternative plans are available. For each plan initial investment will be Rs. 10,00,000. An estimated life of each project is 5 years. The straight line method is used by the company to provide depreciation. The tax rate is 50%. Annual cash flow (before depreciation and tax) is as follows :

Machine	1	2	3	4	5
X	4,00,000	3,00,000	3,00,000	6,00,000	3,00,000
Y	3,00,000	6,00,000	3,00,000	4,00,000	2,00,000

Evaluation both the project plans on the basis of the following methods :

- (1) Pay-back method.
- (2) Average rate of return
- (3) Net present value

The present value of Rs. 1 at the discount rate of 15% for the first five years :

Year	1	2	3	4	5
15%	0.870	0.756	0.658	0.572	0.497

OR

- 4 Soham Ltd. has two projects of which the details are as below :

- (1) Proposal - A and Proposal - B : The initial investment is Rs. 21,00,000 for each proposal and scrap value is Rs. 1,00,000 at the end of the life of 5 years.
- (2) Estimated profit (before depreciation and tax) is as under :

Years	1	2	3	4	5
Proposal-A	6,00,000	5,00,000	7,00,000	8,00,000	6,00,000
Proposal-B	8,00,000	7,00,000	8,00,000	10,00,000	8,00,000

AF-856]

13

[Contd...

- (3) The company charges depreciation on straight line method and the rate of taxation is 50%.
- (4) The directors has decided by considering risk factors, the rate of 10% capital cost for the project - A and 12% capital cost for the project - B.

Determine using :

- (1) Pay-back period method
- (2) Profitability Index Method

Which of the two proposals should be accepted ?

The present value of Rs. 1 for first five years at 10% and 12% p.a. is as follows :

Years	1	2	3	4	5
10%	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621
12%	0.893	0.797	0.712	0.636	0.567

- 5 The balance sheet of Swati Ltd. as on 01-01-2018 is as under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital	9,00,000	Fixed Assets	8,00,000
Reserve	2,00,000	Stock	2,00,000
15% Debentures	1,00,000	Cash and Bank	1,00,000
Creditors	2,00,000	Debtors	3,00,000
	14,00,000		14,00,000

Other Information :

- (1) During the year 2018, total purchases, sales and operating expenses were Rs. 4,00,000, 5,50,000 and Rs. 90,000 respectively.
- (2) 15% debentures issued of Rs. 1,00,000 on 01-07-2018.
- (3) Debenture interest for the year was paid on 31st December, 2018.

AF-856]

14

[Contd...

- (4) On 31st December, 2018 the balances of Stock, Debtors and Creditors were Rs. 3,00,000, Rs. 3,50,000 and Rs. 3,00,000 respectively.
- (5) Depreciation of Fixed Assets is to be provided at 10% per annum.
- (6) Stock is valued as per FIFO method.
- (7) General price indices were as follows :
- On 1st January, 2018 100
- On 31st December, 2018..... 132
- Average for the year..... 110

Prepare final account for the year 2018 under historical cost method and current purchasing power method.

OR

- 5 Give the following answers :

- (1) A company purchased a new machine for Rs. 7,00,000 on 1st January, 2013. Its expected life was estimated at 10 years. A similar machine could be purchased for a sum of Rs. 11,00,000 on 01-01-2018 and Rs. 13,00,000 on 31-12-2018. You are required to calculate the amount of depreciation to be charged in the accounts of 2018. Also calculate the backlog depreciation in the accounts of 2018.

- (2) From the following information of Romal Ltd. as on 31-3-2018, calculate the Gearing Adjustment under Current Cost Accounting method.

Particulars	01-01-2018	31-12-2018
Paid-up share capital	6,00,000	10,00,000
Profit and Loss A/c.	4,00,000	5,00,000
Bank Loan	1,00,000	2,00,000
12% Debentures	2,00,000	2,00,000
Provision for Taxation	1,50,000	2,50,000
Cash and Bank	2,50,000	3,50,000

Calculate the Gearing Adjustment as per CCA.

1	Cost of Sales Adjustment	Rs. 1,00,000
2	Depreciation Adjustment	Rs. 50,000
3	Monetary Working Capital Adjustment	Rs. 10,000
	Total of Adjustment	Rs. 1,60,000

- (3) From the following particulars, calculate Cost of Sales Adjustment :

Particulars	Historical Rs.	Index
Opening Stock	1,00,000	100
Purchases during the year	9,00,000	125
	10,00,000	
Less : Closing Stock	3,00,000	150
Cost of goods sold	7,00,000	