

Seat No. : _____

MF-107

March-2019

M.Com., Sem.-I (Repeaters)

406 : Accounting for Managers

Time : 2.30 Hours]

[Max. Marks : 70

- સૂચનાઓ : (1) પ્રશ્ન-1, 2, 3 અને 4 નવા અભ્યાસક્રમ અંગેના છે.
(2) પ્રશ્ન-1, 2, 3 અને 5 જૂના અભ્યાસક્રમ અંગેના છે.

1. (A) ભારતીય હિસાબી ધોરણો એટલે શું ? હિસાબી ધોરણોના હેતુઓ, મહત્ત્વ (ઉપયોગિતા) તેમજ મર્યાદાઓ જણાવો. 14

અથવા

નીચેનાં જવાબ આપો : (ગમે તે બે)

- (1) કંપનીના નાણાકીય પત્રકોના હેતુઓ જણાવો. 7
- (2) કંપનીના નાણાકીય પત્રકના લક્ષણો જણાવો. 7
- (3) નાણાકીય પત્રકો અને હિસાબી માહિતીનો ઉપયોગ અને ઉપયોગકર્તાઓની ટૂંકમાં ચર્ચા કરો. 7
- (B) યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : (ગમે તે ત્રણ) 3
- (1) આ હિસાબી ધોરણ રોકડપ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરવાની બાબત સાથે સંબંધ ધરાવે છે.
- (a) AS-3/Ind AS-7 (b) AS-10/Ind AS-16
- (c) AS-14/Ind AS-110 (d) ઉપર પૈકી એકપણ નહીં
- (2) AS-19/Ind AS-17 કયા હિસાબો અંગેનું છે ?
- (a) ભાડા પટ્ટાના હિસાબો (b) સંયોજનના હિસાબો
- (c) રોકાણો માટેના હિસાબો (d) સ્થિર મિલકતોના હિસાબો
- (3) શેરહીઠ કમાણી અંગેનું હિસાબી ધોરણ
- (a) AS-20/Ind AS-33 (b) AS-2/Ind AS-2
- (c) AS-12/Ind AS-20 (d) AS-10/Ind AS-16

- (4) IFRS નું સંપૂર્ણ સ્વરૂપ (પુરું નામ)
- (a) International Financial Reporting Standards
(b) Indian Financial Record Standard
(c) Indian Financial Reporting Standards
(d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં
- (5) હિસાબી ધોરણો _____ સંસ્થા દ્વારા બહાર પાડવામાં આવે છે.
- (a) ICAI (b) ICSI (c) ICWAI (d) CLB

2. (A) મૌલિન લિમિટેડના તા. 31-03-2017 થી તા. 31-03-2018 ને લગતાં પાકાં-સરવૈયા નીચે પ્રમાણે છે : 14

જવાબદારીઓ	31-03-17 ₹	31-03-18 ₹	મિલકતો	31-03-17 ₹	31-03-18 ₹
ઈક્વિટી શેરમૂડી ₹ 10			કાયમી મિલકતો	30,00,000	40,00,000
ના પૂરા ભરાયેલ શેર	20,00,000	34,00,000	બાદ : ઘસારા ફંડ	<u>10,00,000</u>	<u>12,00,000</u>
શેર પ્રીમિયમ	—	1,00,000		20,00,000	28,00,000
સામાન્ય અનામત	4,00,000	4,50,000	રોકાણો	8,00,000	10,00,000
મૂડી અનામત	1,00,000	2,00,000	સ્ટોક	15,00,000	16,00,000
નફા-નુકશાન ખાતુ	6,00,000	8,00,000	દેવાદારો	9,00,000	6,00,000
10% ટકાના કન્વ.			લેણીહૂંડીઓ	4,00,000	2,00,000
ડિબેન્યર્સ	10,00,000	5,00,000	બેંક સિલક	—	3,50,000
લેણદારો	5,00,000	4,00,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	2,00,000	1,50,000
દેવીહૂંડીઓ	1,50,000	2,00,000			
બેંક ઓવર ડ્રાફ્ટ	5,50,000	—			
કરવેરાની જોગવાઈ	3,00,000	3,50,000			
સૂચિત ડિવિડન્ડ	2,00,000	3,00,000			
	58,00,000	67,00,000		58,00,000	67,00,000

વધારાની માહિતી : 2017-18 ના વર્ષ દરમિયાન

- (1) આખર સ્ટોકની કિંમત ₹ 1,00,000 ઓછી ગણવામાં આવેલ છે.
- (2) ₹ 20,000 શકમંદ લેણાની રકમ હવે માંડી વાળવાની નક્કી કરેલ છે.
- (3) 31-3-2017 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના કરવેરા ₹ 2,50,000 અને સૂચિત ડિવિડન્ડ ₹ 2,00,000 ચૂકવવામાં આવેલ છે.
- (4) ₹ 3,00,000 નાં રોકાણો નફાથી વેચવામાં આવેલ છે. નફાની રકમ મૂડી અનામત ખાતે જમા કરવામાં આવી છે.
- (5) કાયમી મિલકતોમાંથી ₹ 5,00,000 ની મૂળ કિંમતની એક મિલકત જેના પર એકત્રિત ઘસારો ₹ 2,00,000 છે તે ₹ 2,50,000 માં વેચવામાં આવેલ છે.

- (6) કંપનીએ ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને 2 : 1 ના પ્રમાણમાં હક્કના નવા ઈક્વિટી શેર દાર્શનિક કિંમતે આપેલ છે.
- (7) હક્કના શેર આખ્યા પછી દરેક ₹ 100 ના તેવા 1000 કન્વોર્ટેબલ ડિબેન્ચરનું દરેક ₹ 10 નો એક એવા 8000 ઈક્વિટી શેરમાં રૂપાંતર કરવામાં આવેલ હતું.

ઉપરોક્ત માહિતીને આધારે એકાઉન્ટિંગ સ્ટાન્ડર્ડ-3 ઈન્ડિયન એકાઉન્ટિંગ સ્ટાન્ડર્ડ-7 પ્રમાણેનું રોકડપ્રવાહ પત્રક બનાવો અને તમામ પ્રવૃત્તિઓનું વિશ્લેષણ કરો.
(જરૂરી ગણતરીઓ જવાબના ભાગ રૂપે દર્શાવો)

અથવા

- (A) (1) તા. 31-3-2018 ના રોજનું 'ડીપી' લિ. નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

7

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
₹ 10 નો એક એવા ઈક્વિટી શેર	30,00,000	કાયમી મિલકતો	55,50,000
સામાન્ય અનામત	12,00,000	સ્ટોક	6,00,000
નફા-નુકસાન ખાતુ	6,00,000	દેવાદારો	2,40,000
10% ના ડિબેન્ચર્સ	12,00,000	લેણીહૂંડી	3,60,000
લેણદારો	6,00,000	રોકડ સિલક	7,20,000
દેવીહૂંડી	2,00,000	અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચા	1,30,000
કરવેરાની જોગવાઈ	2,00,000		
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	6,00,000		
	76,00,000		76,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) કુલ વેચાણ (રોકડ વેચાણ, ઉધાર વેચાણનો 2/5 ભાગ છે.) ₹ 42,00,000.
- (2) કાયો નફો ₹ 15,00,000
- (3) ચોખ્ખો નફો (વ્યાજ અને કરવેરા પહેલાનો) ₹ 9,60,000
- (4) કરવેરાનો દર 50% છે.
- (5) તા. 1-4-2017 ના રોજ સ્ટોક ₹ 4,80,000

ઉપરની માહિતીના આધારે નીચેના ગુણોત્તરની ગણતરી કરો અને દરેક વિશે તમારો ટૂંકમાં અભિપ્રાય આપો. (આદર્શ ગુણોત્તરો કોંસમાં દર્શાવેલ છે.)

- (1) ચોખ્ખા નફાનો ગુણોત્તર (12%)
- (2) દેવાદાર ગુણોત્તર (વર્ષના 360 દિવસો લેવાના છે.) (60 દિવસ)
- (3) પ્રવાહી ગુણોત્તર (1 : 1)
- (4) સ્ટોક ચલન દર (5 વખત)
- (5) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો ઉપર વળતર દર (10%)

- (2) ટૂંકનોંધ લખો : “ગુણોત્તર વિશ્લેષણની મર્યાદાઓ”

7

- (1) જો શરૂઆતનો સ્ટોક આખર સ્ટોક કરતાં ₹ 30,000 ઓછો, ખરીદી ₹ 4,80,000, આખરનો સ્ટોક ₹ 1,50,000 અને વેચાણ ₹ 6,00,000 હોય તો કાચા નફાનો દર
- (a) 25% (b) 20%
- (c) $33\frac{1}{3}\%$ (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં
- (2) એક કંપનીની પ્રેફરન્સ શેરમૂદી ₹ 60,000 હોય તથા ડિબેન્ચર ₹ 40,000 હોય અને ઇક્વિટી શેરમૂદી ₹ 4,00,000 હોય તો ગિયરિંગ ગુણોત્તર નીચે મુજબ હશે :
- (a) 25% (b) 15%
- (c) 10% (d) 50%
- (3) ચાલુ ગુણોત્તર અંગે સામાન્ય આદર્શ પ્રમાણમાપ નીચેના પૈકી કયું છે ?
- (a) 2 : 1 (b) 1 : 2
- (c) 1 : 1 (d) 3 : 1
- (4) એક કંપનીમાં રોકાણોની શરૂની બાકી ₹ 1,50,000 અને આખરની બાકી ₹ 1,80,000 હતી. વર્ષ દરમિયાન અમુક રોકાણો ₹ 20,000 માં વેચ્યા અને નવા રોકાણો ₹ 60,000 માં ખરીદ્યા હતા. તો વર્ષ દરમિયાન રોકાણો વેચતા કેટલી ખોટ ગઈ હશે ?
- (a) ₹ 10,000 (b) ₹ 20,000
- (c) ₹ 25,000 (d) ₹ 30,000
- (5) નીચેનામાંથી કયો રોકડપ્રવાહ રોકાણ પ્રવૃત્તિમાંથી ઉદ્ભવતો રોકડપ્રવાહ છે ?
- (a) ચંત્રની ઉપજ (b) કરવેરાની ચૂકવણી
- (c) ડિવિડન્ડની ચૂકવણી (d) ડિબેન્ચર પરત
- (6) ભંડોળ પ્રવાહપત્રક અને રોકડ પ્રવાહપત્રક કોના સમક્ષ રજૂ કરવામાં આવે છે ?
- (a) ઉચ્ચ સંચાલકો (b) ફોરમેન
- (c) ઉત્પાદન સંચાલક (d) વેચાણ સંચાલક

3. (A) હરિ લિ.નું તા. 1-4-2017 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું :

14

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
શેરમૂડી	14,40,000	સ્થિર મિલકતો	18,00,000
અનામતો	3,60,000	સ્ટોક	3,00,000
10% ના ડિબેન્ચર	4,80,000	દેવાદારો	1,80,000
લેણદારો	1,20,000	રોકડ અને બેંક	1,20,000
	24,00,000		24,00,000

અન્ય માહિતી :

- (1) વર્ષ 2017-2018 દરમિયાન કુલ ખરીદી, વેચાણ અને સંચાલન ખર્ચા અનુક્રમે ₹ 16,20,000, ₹ 24,00,000 અને ₹ 2,04,000 હતા.
 - (2) વર્ષનું ડિબેન્ચર વ્યાજ 31મી માર્ચ, 2018ના રોજ ચૂકવામાં આવ્યું હતું.
 - (3) 31મી માર્ચ, 2018 ના રોજ સ્ટોક, દેવાદારો અને લેણદારોની બાકીઓ અનુક્રમે ₹ 2,40,000, ₹ 2,88,000 અને ₹ 1,80,000 હતી.
 - (4) સ્થિર મિલકતો પર વાર્ષિક 10% લેખે ઘસારો ગણવામાં આવે છે.
 - (5) સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન 'ફીફો' પદ્ધતિએ કરવામાં આવે છે.
 - (6) સામાન્ય ભાવ સપાટીનાં આંક નીચે મુજબ હતા :

1 લી એપ્રિલ, 2017 ના રોજ	210
31મી માર્ચ, 2018 ના રોજ	315
વર્ષ દરમિયાન સરેરાશ	252
- ઐતિહાસિક પડતર પદ્ધતિ મુજબ અને વર્તમાન ખરીદ શક્તિની પદ્ધતિ મુજબ વર્ષ 2017-18ના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

અથવા

નીચેનામાંથી કોઈપણ બે ના જવાબ આપો :

- (1) માનવ સંપત્તિનો અર્થ સમજાવી તેના ફાયદાઓ જણાવો. 7
- (2) પર્યાવરણલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિનો અર્થ અને કાર્યક્ષેત્ર સમજાવો. 7
- (3) નાણાકીય છેતરપિંડી તપાસનાર અધિકારીની ભૂમિકા સમજાવો. અથવા સામાજિક હિસાબી પદ્ધતિ સમજાવો. 7
- (4) ટૂંકનોંધ લખો : “મૂલ્ય વૃદ્ધિનો ખ્યાલ” 7

(B) યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : (ગમે તે ચાર)

4

- (1) કુગાવાલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિનાં સંદર્ભમાં નીચેનામાંથી એક બિનનાણાકીય વસ્તુ માનવામાં આવે છે.
- (a) આખર સ્ટોક (b) દેવાદારો
(c) રોકડ અને બેંકસિલક (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં
- (2) મૂલ્ય ઉમેરેલી રકમ એ સૂચવે છે કે
- (a) સામાજીક કલ્યાણમાં વધારો (b) સામાજીક કલ્યાણમાં ઘટાડો
(c) સામાજીક કલ્યાણમાં કોઈ ફેરફાર નહીં (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં
- (3) પર્યાવરણ ખર્ચમાં સામેલ છે.
- (a) મૂડી ખર્ચ (b) જાળવણી ખર્ચ
(c) વેસ્ટ મેનેજમેન્ટ ખર્ચ (d) ઉપરના તમામ
- (4) પર્યાવરણ સંરક્ષણથી સીધી રીતે સંબંધિત કાનૂની માળખામાં સામેલ છે.
- (a) ફોરેસ્ટ એક્ટ, 1980 (b) વોટર સેસ એક્ટ, 1977
(c) પર્યાવરણ કાયદો, 1986 (d) ઉપરના તમામ
- (5) માનવ સંમતિના હિસાબોએ _____ ની પ્રક્રિયા છે.
- (a) માહિતી ઓળખવા (b) માહિતી માપવા
(c) માહિતી ઓળખવા અને માહિતી માપવા (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં
- (6) ઐતિહાસિક પડતર પદ્ધતિ _____ ને અનુસરે છે.
- (a) અસ્થિર મિલકતના મૂલ્ય (b) અદૃશ્ય મિલકતના મૂલ્ય
(c) સ્થિર મિલકતના મૂલ્ય (d) અવાસ્તવિક મિલકતના મૂલ્ય

4. (A) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિ એટલે શું ? સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિની ઉપયોગીતા (મહત્ત્વ) અને તેની મર્યાદાઓની ચર્ચા કરો.

14

અથવા

- (1) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિના મુખ્ય ઓજારો અને તેની પદ્ધતિઓની ચર્ચા કરો. 7
- (2) પડતર હિસાબી પદ્ધતિના ફાયદાઓ અને તેની મર્યાદાઓની ચર્ચા કરો. 7

(B) યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : (ગમે તે ત્રણ)

3

- (1) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિમાં _____ નો ઉપયોગ થતો નથી.
- (a) એકમ પડતર પદ્ધતિ (b) સીમાંત પડતર પદ્ધતિ
(c) અંદાજપત્રીય અંકુશ (d) પ્રમાણ પડતર પદ્ધતિ

- (2) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિનો ઉદ્દેશ
- (a) સમગ્ર હિસાબી માહિતીનો ઉપયોગ કરી સંચાલનને મદદરૂપ થવાનો છે.
- (b) ફક્ત નાણાકીય હિસાબો તૈયાર કરવાનો છે.
- (c) ફક્ત પડતરના હિસાબો તૈયાર કરવાનો છે.
- (d) નાણાકીય અહેવાલો તૈયાર કરી શેરહોલ્ડરો સમક્ષ રજૂ કરવાનો છે.
- (3) અપવાદ દ્વારા સંચાલન એ
- (a) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિનું ઓઝાર છે.
- (b) નાણાકીય હિસાબો બનાવવાની એક પદ્ધતિ છે.
- (c) પડતર હિસાબી પ્રથાનો એક ભાગ છે.
- (d) એકપણ હિસાબી પદ્ધતિ નથી.
- (4) નીચેનામાંથી કયા અહેવાલને ખાસ અહેવાલ કહેવાય ?
- (a) મશીનરીની પુનઃસ્થાપના અંગેનો અહેવાલ
- (b) કાચા માલ-સામાનના દૈનિક વપરાશ અંગેનો અહેવાલ
- (c) કર્મચારીઓના વેતન અંગેનો અહેવાલ
- (d) વિભાગવાર વેચાણ આંકડા અંગેનો અહેવાલ
- (5) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિ અનુસાર તૈયાર કરેલ અહેવાલો
- (a) સંચાલનની જુદી-જુદી સપાટી સમક્ષ રજૂ કરવામાં આવે છે.
- (b) શેરહોલ્ડરો સમક્ષ રજૂ કરવામાં આવે છે.
- (c) કંપનીના રોકાણકારો, લેણદારો સમક્ષ રજૂ કરવામાં આવે છે.
- (d) સ્ટોક એક્ષચેન્જ ઓફ ઈન્ડિયા સમક્ષ રજૂ કરવામાં આવે છે.

5. (A) રાધા લિ. તા. 30મી સપ્ટેમ્બર, 2017 ના રોજ પૂરા થતાં અર્ધ-વાર્ષિક સમય માટે નીચે મુજબની માહિતી આપે છે :

14

	₹
વેચાણ	4,00,000
સ્થાયી ખર્ચા	1,00,000
નફો	1,00,000

ચાલુ વર્ષના દ્વિતીય અર્ધ-વાર્ષિક સમય દરમિયાન કંપની અંદાજે ₹ 20,000 ની ખોટ કરે તેવી શક્યતા છે. ગણતરી કરો :

- (1) તા. 30 સપ્ટેમ્બર, 2017 ના રોજ પૂરા થતા અર્ધ-વાર્ષિક સમય માટે નફા જથ્થા ગુણોત્તર, સમતુલ્યિંદુ અને સલામતીગાળો.
- (2) દ્વિતીય અર્ધ-વાર્ષિક સમય માટે વેચાણકિંમત તથા સ્થાયી ખર્ચ બદલાશે નહિ. તેમ ધારીને અપેક્ષિત વેચાણ.
- (3) સમગ્ર વર્ષ 2017-2018 માટે સમતુલ્યિંદુ તથા સલામતીનો ગાળો.

અથવા

- (A) નીચેનામાંથી કોઈપણ બે ના જવાબ આપો :
- (1) શૂન્ય આધારિત અંદાજપત્રનો ખ્યાલ સમજાવો અને તેના ફાયદા જણાવો. 7
- (2) પડતરનું વિવિધ આધારો દ્વારા વર્ગીકરણ સમજાવો. 7
- (3) અંદાજપત્ર દ્વારા અંકુશ એટલે શું ? તેના ફાયદાઓ જણાવો. 7
- (B) યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : (ગમે તે ત્રણ) 3
- (1) નીચેના વિધાનો પૈકી કયું વિધાન બજેટિંગનો હેતુ દર્શાવતું નથી ?
- (a) નિત્યક્રમમાં થતા ખર્ચાઓ માટે મંજૂરી જરૂરી છે.
- (b) બજેટિંગમાં અગાઉથી કામગીરીનું આયોજન કરવામાં આવે છે.
- (c) તે સંચાલકોની નીતિઓની કર્મચારીઓને માહિતી આપે છે.
- (d) તે આંતરિક સેવા માટે કિંમત નક્કી કરે છે.
- (2) રોકડ અંદાજપત્ર _____ માટે ઉપયોગી સાધન છે.
- (a) નાણાકીય આયોજન (b) કરવેરાનું આયોજન
- (c) વેચાણનું આયોજન (d) ખરીદીનું આયોજન
- (3) જાન્યુઆરી અને ફેબ્રુઆરીની મજૂરી અનુક્રમે ₹ 24,000 અને ₹ 32,000 છે. સમયગાળો ¼ માસ છે. ફેબ્રુઆરી મહિનામાં કેટલી રકમ ચૂકવવામાં આવશે ?
- (a) ₹ 30,000 (b) ₹ 24,000
- (c) ₹ 12,000 (d) ₹ 32,000
- (4) સલામતીના ગાળાના વેચાણમાંથી મળતો ફાળો = _____.
- (a) નફો (b) સ્થિર ખર્ચ
- (c) નુકસાન (d) ચલિત ખર્ચ
- (5) સમતૂટ બિંદુઓ મળતો ફાળો = _____.
- (a) કુલ સ્થિર ખર્ચા (b) નફો
- (c) નુકસાન (d) કુલ ચલિત ખર્ચા

Seat No. : _____

MF-107

March-2019

M.Com., Sem.-I (Repeaters)

406 : Accounting for Managers

Time : 2.30 Hours]

[Max. Marks : 70

- Instructions :** (1) Q. No.-1, 2, 3 and 4 are for New Syllabus.
(2) Q. No.-1, 2, 3 and 5 are for Old Syllabus.

1. (A) What are Indian Accounting Standards ? Explain the objectives, importance (usefulness) and limitations of Accounting Standards. **14**

OR

Answer the following : (any **two**)

- (1) Describe the objectives of Corporate Financial statements. **7**
(2) State the features of Corporate Financial statement. **7**
(3) Briefly explain the users and uses of Financial statement and Accounting informations. **7**

- (B) Select appropriate alternatives : (any **three**) **3**

- (1) This Accounting standard governs the preparation of Cash flow statement.

- (a) AS-3/Ind AS-7 (b) AS-10/Ind AS-16
(c) AS-14/Ind AS-110 (d) None of the above

- (2) AS-19/Ind AS-17 deals with

- (a) Accounting for leases (b) Accounting for Amalgamation
(c) Accounting for Investments (d) Accounting for Fixed Assets

- (3) Earning per share is dealt with by

- (a) AS-20/Ind AS-33 (b) AS-2/Ind AS-2
(c) AS-12/Ind AS-20 (d) AS-10/Ind AS-16

- (4) The full form of IFRS is
- International Financial Reporting Standards
 - Indian Financial Record Standard
 - Indian Financial Reporting Standards
 - None of the above
- (5) Accounting standards are issued by _____
- ICAI
 - ICSI
 - ICWAI
 - CLB

2. (A) The following are the Balance Sheets of Maulin Ltd. as on 31-03-2017 to 31-03-2018.

14

Liabilities	31-03-17	31-03-18	Assets	31-03-17	31-03-18
	₹	₹		₹	₹
Paid up share Capital, Equity shares of ₹ 10 each	20,00,000	34,00,000	Fixed Assets	30,00,000	40,00,000
			Less : Depreciation	<u>10,00,000</u>	<u>12,00,000</u>
				20,00,000	28,00,000
Security Premium	–	1,00,000	Investments	8,00,000	10,00,000
General Reserve	4,00,000	4,50,000	Stock	15,00,000	16,00,000
Capital Reserve	1,00,000	2,00,000	Debtors	9,00,000	6,00,000
Profit & Loss A/c.	6,00,000	8,00,000	Bills receivables	4,00,000	2,00,000
10% Convert Debentures	10,00,000	5,00,000	Bank Balance	–	3,50,000
Creditors	5,00,000	4,00,000	Preliminary Expenses	2,00,000	1,50,000
Bills payable	1,50,000	2,00,000			
Bank Overdraft	5,50,000	–			
Provision for taxation	3,00,000	3,50,000			
Proposed Dividend	2,00,000	3,00,000			
	58,00,000	67,00,000		58,00,000	67,00,000

Additional information : During the year 2017-18.

- Closing stock is under valued by ₹ 1,00,000.
- Doubtful debt of ₹ 20,000 is now to be written off.
- Tax amount ₹ 2,50,000 is paid for the year 31-03-17 and also proposed dividend for the same year is paid ₹ 2,00,000.
- Investments of ₹ 3,00,000 is sold at a profit and profit is credited to Capital Reserve A/c.

- (5) Cost value of Fixed Asset is ₹ 5,00,000 over which accumulated depreciation is ₹ 2,00,000 is sold for ₹ 2,50,000.
- (6) Company has issued right shares in the ratio of 2 : 1 at par to the equity shareholders.
- (7) After issuing right shares 1000 Convertible Debentures of ₹ 100 each converted into 8000 Equity shares each of ₹ 10.

From the above particulars, prepare cash flow statement as per Accounting standard No. 3/Ind AS-7 and analyse all activities.

(Show necessary working as a part of answer)

OR

- (A) (1) The Balance Sheet of 'DP' Ltd. as on 31-03-2018 is as under :

7

Liabilities	₹	Assets	₹
Equity Shares of ₹ 10 each	30,00,000	Fixed Assets	55,50,000
General Reserve	12,00,000	Stock	6,00,000
Profit & Loss A/c.	6,00,000	Debtors	2,40,000
10% Debentures	12,00,000	Bills Receivable	3,60,000
Creditors	6,00,000	Cash Balance	7,20,000
Bills payable	2,00,000	Prepaid expenses	1,30,000
Provision for taxation	2,00,000		
Bank overdraft	6,00,000		
	76,00,000		76,00,000

Additional Information :

- (1) Total Sales (Cash sales is 2/5th of credit sales) ₹ 42,00,000.
- (2) Gross Profit ₹ 15,00,000
- (3) Net profit (Before Interest and Tax) ₹ 9,60,000
- (4) Tax rate is 50%.
- (5) Stock as on 1-4-2017 ₹ 4,80,000

From the above information calculate the following accounting ratios and give brief comment on each of them :

(Standard ratio are shown in the brackets)

- (1) Net Profit Ratio (12%)
- (2) Debtors Ratio (360 days to be taken for the year) (60 days)
- (3) Liquid Ratio (1 : 1)
- (4) Stock Ratio (5 times)
- (5) Rate of Return on Shareholder's Funds (10%)
- (2) Write short note : "Limitations of Ratio Analysis".

7

(B) Select appropriate alternative : (any **four**)

4

- (1) If Opening stock is ₹ 30,000 less than the Closing stock purchase is ₹ 4,80,000. Closing stock is ₹ 1,50,000 and Sales is ₹ 6,00,000 then Gross profit ratio will be
- (a) 25% (b) 20%
- (c) $33\frac{1}{3}\%$ (d) None of the above
- (2) A company has issued Debentures of ₹ 40,000, its Preference Share Capital is ₹ 60,000 and Equity Share Capital is ₹ 4,00,000, then the Capital Gearing Ratio will be as under.
- (a) 25% (b) 15%
- (c) 10% (d) 50%
- (3) Which of the following is the general ideal measurement for Current Ratio ?
- (a) 2 : 1 (b) 1 : 2
- (c) 1 : 1 (d) 3 : 1
- (4) A Company's Investment A/c shows ₹ 1,50,000 as opening balance and ₹ 1,80,000 as closing balance. Some of the investments were sold at a price of ₹ 20,000 during the year and new investments worth ₹ 60,000 were purchased. Find out the loss on the sale of investments during the year.
- (a) ₹ 10,000 (b) ₹ 20,000
- (c) ₹ 25,000 (d) ₹ 30,000
- (5) Which of the following is a Cash Flow from investing activities ?
- (a) Sale proceeds of Machinery
- (b) Payment of Income Tax
- (c) Payment of Dividend
- (d) Redemption of Debentures
- (6) Find flow statement and cash flow statement are presented to
- (a) Board of Directors (b) Foreman
- (c) Production Manager (d) Sales Manager

3. (A) The Balance Sheet of Hari Ltd. as on 1-4-2017 is as under :

14

Liabilities	₹	Assets	₹
Share Capital	14,40,000	Fixed Assets	18,00,000
Reserves	3,60,000	Stock	3,00,000
10% Debentures	4,80,000	Debtors	1,80,000
Creditors	1,20,000	Cash and Bank	1,20,000
	24,00,000		24,00,000

Other information :

- (1) During the year 2017-2018 total purchases, sales and operating expenses were ₹ 16,20,000, ₹ 24,00,000 and ₹ 2,04,000 respectively.
- (2) Debenture interest for the year was paid on 31st March, 2018.
- (3) On 31st March, 2018 the balances of stock, Debtors and Creditors were ₹ 2,40,000, ₹ 2,88,000 and ₹ 1,80,000 respectively.
- (4) Depreciation on fixed-assets is to be provided at 10% per annum.
- (5) Stock is valued as per 'FIFO' method.
- (6) General price indices were as follows :
On 1st April, 2017 → 210
On 31st March, 2018 → 315
Average for the year → 252

Prepare final accounts for the year 2017-2018 under historical cost method and current purchasing power method.

OR

Answer any **two** of the following :

- (1) Explain the meaning and advantages of Human Resource Accounting. 7
- (2) Explain the meaning and scope of environmental accounting. 7
- (3) Discuss the role of financial fraud examiner **or** Explain the 'Social Accounting'. 7
- (4) Write short note "Concept of Value Added." (V.A). 7

(B) Select appropriate alternative : (any **four**)

4

- (1) Which one of the following is considered Non-monetary item with reference to Inflation Accounting ?
 - (a) Closing Stock
 - (b) Debtors
 - (c) Cash and Bank Balance
 - (d) None of the above

- (2) Amount of value added indicates
- (a) Increase in the Social Welfare
 - (b) Decrease in the Social Welfare
 - (c) No change in Social Welfare
 - (d) None of the above
- (3) Environmental cost includes
- (a) Capital expenditure
 - (b) Maintenance cost
 - (c) Waste Management cost
 - (d) All of the above
- (4) Legal framework directly related to Environment protection includes
- (a) The Forest Act, 1980
 - (b) Water Cess Act, 1977
 - (c) The Environment Act, 1986
 - (d) All of the above
- (5) Human Resources Accounting (HRA) is a process of
- (a) identifying data
 - (b) measuring data
 - (c) identifying and measuring data
 - (d) None of the above
- (6) Historical cost method is followed for
- (a) Valuation of movable assets
 - (b) Valuation of intangible assets
 - (c) Valuation of physical assets
 - (d) Valuation of fictitious assets

4. (A) What is Management Accountancy ? Discuss the usefulness (Advantages) and limitations of Management Accountancy. **14**

OR

- (1) Discuss the techniques and tools of Management Accountancy. 7
- (2) Discuss advantages and limitations of Cost Accounting. 7

(B) Select appropriate alternative : (any **three**) **3**

- (1) _____ is not used in Management Accountancy.
- (a) Unit Costing
- (b) Marginal Costing
- (c) Budgetary Control
- (d) Standard Costing

- (2) Objective of Management Accounting is
- To help Management by using total accounting data.
 - To prepare Financial Accounts only.
 - To prepare accounts of cost only.
 - To prepare and present financial reports before shareholders.
- (3) Management by Exception is
- a tool of Management Accountancy.
 - a method preparing Financial Statement.
 - a part of Costing method.
 - Not any type of Accounting method.
- (4) Which of the following reports is to be called special report ?
- Report of replacement of machinery.
 - Report of daily consumption of raw materials.
 - Report of monthly wages of employees.
 - Report of region wise data.
- (5) The various reports prepared with the methods of management accountancy should be presented to
- Various levels of Management
 - Shareholders
 - Investors, Creditors, Bankers etc.
 - Stock exchange of India

5. (A) Radha Ltd. furnishes you the following information relating to the half year ending 30th September, 2017. 14

	₹
Sales	4,00,000
Fixed expenses	1,00,000
Profit	1,00,000

During the second half of the year the company has projected a loss of ₹ 20,000.

Calculate :

- The P/V Ratio, the breakeven point and margin of safety for six months (half yearly) ending 30th September, 2017.
- Expected sales for second half of the year assuming that selling price and fixed expenses remain unchanged in the second half year also.
- The breakeven point and margin of safety for the whole year 2017-2018.

OR

- (A) Attempt any **two** of the following :
- (1) Explain the concept of Zero-based Budgeting and state the advantages. 7
 - (2) Discuss the classification of cost by various bases. 7
 - (3) Define Budgetary control and state its advantages. 7
- (B) Select appropriate alternatives : (any **three**) 3
- (1) Which of the following is not purpose of budgeting ?
 - (a) It requires approval for routine spending.
 - (b) Budgeting forces advance planning.
 - (c) It communicates managements policies to subordinates.
 - (d) It establishes prices for internal services.

 - (2) Cash budget is a useful tool for _____.

(a) Financial planning	(b) Tax planning
(c) Sales planning	(d) Purchase planning

 - (3) Wages of January and February are ₹ 24,000 and ₹ 32,000 respectively. Time lay is $\frac{1}{4}$ month. Calculate amount to be paid in February.

(a) ₹ 30,000	(b) ₹ 24,000
(c) ₹ 12,000	(d) ₹ 32,000

 - (4) Contribution received from the sales of margin of safety = _____.

(a) Profit	(b) Fixed cost
(c) Loss	(d) Variable cost

 - (5) Contribution received at Break-Even-Point (BEP) = _____.

(a) Total Fixed Cost	(b) Profit
(c) Loss	(d) Total Variable cost