

**ND-123**

December-2015

**B.Com., Sem.-V****Core Elective-302 : Adv. Acc. & Auditing  
(Management Accounting – I)**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

- સૂચના : (1) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.  
(2) જરૂરી ગણતરીઓ તમારા જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવવાની છે.

1. નીચેની માહિતી પરથી બાટા કંપનીના વલણ ટકાવારી દર્શાવતાં પત્રકો તૈયાર કરો :

14

પાકુ-સર વૈયું

વિગત	2012-13 (₹)	2013-14 (₹)	2014-15 (₹)
<b>કાયમી મિલકતો :</b>			
જમીન અને મકાન	5,00,000	6,00,000	6,50,000
પ્લાન્ટ અને યંત્રો	3,00,000	3,30,000	3,60,000
ફર્નિચર	2,00,000	2,00,000	2,60,000
<b>ચાલુ મિલકતો :</b>			
રોકડ-બેંક સિલક	80,000	48,000	1,12,000
સ્ટોક	64,000	51,200	76,800
લેણીહુંડી	1,00,000	1,00,000	1,00,000
દેવાદારો	1,80,000	2,16,000	1,44,000
રોકાણો	2,10,000	2,94,000	1,26,000
અગાઉથી ચુકવેલા ખર્ચા	10,000	16,000	8,000
	<b>16,44,000</b>	<b>18,55,200</b>	<b>18,36,800</b>
<b>દેવાં : શેરમૂડી :</b>			
ઈક્વિટી શેરમૂડી	6,00,000	8,00,000	8,00,000
પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	3,00,000	3,00,000	3,60,000
<b>અનામત-વધારો :</b>			
નફા-નુકશાન ખાતું	1,00,000	90,000	80,000
<b>લાંબાગાળાના દેવાં :</b>			
ડિબેન્ચર્સ	1,50,000	1,50,000	2,25,000
<b>ચાલુ જવાબદારીઓ :</b>			
લેણદારો	2,10,000	2,52,000	1,68,000
દેવીહુંડી	50,000	75,000	50,000
કરવેરા-જોગવાઈ	1,50,000	79,000	61,400
અન્ય ચાલુ દેવાં	84,000	1,09,200	92,400
	<b>16,44,000</b>	<b>18,55,200</b>	<b>18,36,800</b>

અથવા

1. (A) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિ શું છે ? તેનું કાર્યક્ષેત્ર ચર્ચો. 7  
**અથવા**  
 નાણાકીય હિસાબો અને સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિનો તફાવત.
- (B) ટૂંકમાં જવાબ આપો : (ગમે તે બે) : 4  
 (1) નાણાકીય પત્રકોનું વિશ્લેષણ કરવા માટેની કોઈપણ બે પદ્ધતિ સમજાવો.  
 (2) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિના બે લક્ષણો જણાવો.  
 (3) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિની બે મર્યાદાઓ જણાવો.
- (C) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિની વ્યાખ્યા આપો. 3  
**અથવા**  
 નાણાકીય પત્રકો તૈયાર કરવાના હેતુઓ જણાવો.

2. શ્રી આશિક કંપની લિમિટેડનું તા. 31-3-2015 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 14

જવાબદારીઓ	રકમ (₹)	મિલકતો	રકમ (₹)
ઈક્વિટી શેરમૂડી	9,00,000	કાયમી મિલકતો	11,70,000
10% ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	3,00,000	દેવાદારો	2,50,000
12% ના ડિબેન્ચર	1,00,000	કાચામાલનો સ્ટોક	40,000
રાખી મૂકેલી કમાણી	1,50,000	તૈયાર માલનો સ્ટોક	60,000
લેણદારો	1,00,000	લેણીહુંડી	12,000
દેવીહુંડી	30,000	સ્ટાફને એડવાન્સ	10,000
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	6,000	રોકડ-બેંકમાં	25,000
ચુકવવાના બાકી ખર્ચા	14,000	રોકડ-હાથ પર	3,000
		બાંધધરી કમિશન	30,000
	<b>16,00,000</b>		<b>16,00,000</b>

**વધારાની માહિતી :**

- (1) કાચા નફાનો દર- 40% છે.
- (2) ચોખ્ખો નફો (વ્યાજ અને 40% કરવેરા પહેલાંનો) ₹ 3,52,000
- (3) કુલ ઉધાર વેચાણ (કુલ વેચાણના 80%) ₹ 14,40,000
- (4) શરૂઆતનો સ્ટોક (કાચામાલ અને તૈયાર માલનો) ₹ 3,80,000
- (5) કામકાજના દિવસો - 360

**નીચેના ગુણોત્તરોની ગણતરી કરો :**

- (1) ચોખ્ખા નફાનો ગુણોત્તર
- (2) પ્રવાહી ગુણોત્તર
- (3) સ્ટોકના ઉથલાનો ગુણોત્તર
- (4) દેવાદારનો ગુણોત્તર
- (5) માલિકી ગુણોત્તર
- (6) ઈક્વિટી શેરમૂડી પર વળતરનો દર
- (7) લાંબાગાળાના ભંડોળ અને કાયમી મિલકતનો ગુણોત્તર

**અથવા**

2. (A) ગુણોત્તર વિશ્લેષણની 7 મર્યાદાઓ જણાવો. 7
- (B) સ્ટોકના ઉથલાનો ગુણોત્તર 4 વખત હોય, વેચાણ ₹ 5,00,000, કાચો નફો પડતર કિંમતના 25%, છેવટનો સ્ટોક, શરૂઆતના સ્ટોક કરતાં ₹ 40,000 વધુ છે. તો છેવટનો સ્ટોક શોધો. 4
- (C) એક પેઢીનો ચાલુ ગુણોત્તર 3 : 1 છે. જ્યારે તેની સ્ટોક સહિતની ચાલુ મિલકતો ₹ 9,00,000 છે. આ સમયે પ્રવાહિતા ગુણોત્તર 2 : 1 છે અને બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ સિવાયના ચાલુ દેવાં ₹ 2,00,000 છે. સ્ટોક અને બેંક ઓવરડ્રાફ્ટની કિંમત શોધો. 3
3. મનીષા લિમીટેડનાં તા. 31-3-14 અને તા. 31-3-2015 ના રોજનાં પાકા સરવૈયાં નીચે આપેલા છે. 14

જવાબદારીઓ	31-3-14 (₹)	31-3-15 (₹)	મિલકતો	31-3-14 (₹)	31-3-15 (₹)
ઈક્વિટી શેરમૂડી દરેક ₹ 10 નો	6,00,000	9,00,000	પાઘડી	1,50,000	75,000
પ્રેફરન્સ શેરમૂડી દરેક ₹ 10 નો, ₹ 8 ભરપાઈ થયેલ	2,40,000	-	જમીન-મકાન	6,00,000	7,40,000
અનામતો	3,00,000	1,60,000	યંત્રો	4,50,000	7,00,000
નફા-નુકશાન ખાતું	1,10,000	2,20,000	રોકાણો	1,20,000	-
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	80,000	50,000	સ્ટોક	1,50,000	2,20,000
8% ના ડિબેન્ચર	-	2,00,000	દેવાદારો	1,60,000	1,30,000
લેણદારો	1,60,000	2,20,000	લેણીહુંડી	30,000	35,000
દેવીહુંડીઓ	50,000	20,000	રોકડ/બેંક સિલક	40,000	1,00,000
કરવેરા-જોગવાઈ	1,00,000	1,40,000			
સૂચિત ડિવિડન્ડ	60,000	90,000			
	<b>17,00,000</b>	<b>20,00,000</b>		<b>17,00,000</b>	<b>20,00,000</b>

વધારાની માહિતી :

- (1) કંપની ધારાની જોગવાઈનું પાલન કરીને પ્રેફરન્સ શેર 10% ના પ્રીમિયમે પરત કરેલા છે. સામાન્ય અનામતમાંથી ₹ 3,00,000 મૂડી પરત અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવ્યા છે.
  - (2) કંપનીએ મૂડી પરત અનામતમાંથી વર્તમાન શેરધારકોને 2 : 1 ના પ્રમાણમાં બોનસ શેર આપેલા છે.
  - (3) વેચાણ કિંમત પર 25% નફો મળે તે રીતે રોકાણો વેચેલા છે.
  - (4) વર્ષ દરમિયાન 5% ના વટાવે નવા ડિબેન્ચર બહાર પાડ્યા હતા.
  - (5) વર્ષ દરમિયાન ઘસારાની જોગવાઈ - જમીન-મકાન પર ₹ 1,00,000 અને યંત્રો પર ₹ 1,20,000 છે.
  - (6) ગઈ સાલના કરવેરાની રકમ ₹ 1,10,000 ચૂકવેલા છે અને ગઈ સાલનું સૂચિત ડિવિડન્ડ પણ ચૂકવવામાં આવેલ છે.
- ઉપરની વિગતોને આધારે હિસાબી ધોરણ-3 મુજબ રોકડ પ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

3. (A) નીચેની માહિતી પરથી કામગીરી પ્રવૃત્તિમાંથી મળતા રોકડ પ્રવાહની ગણતરી કરો :

7

વિગત	31-3-14 ₹	31-3-15 ₹
નફા-નુકશાન ખાતું	1,00,000	70,000
સામાન્ય અનામત	30,000	50,000
15% ના ડિબેન્ચર	1,00,000	1,50,000
લેણદારો	60,000	50,000
દેવાદારો	1,20,000	90,000
પાઘડી	30,000	20,000
સ્ટોક	70,000	85,000
ડિબેન્ચર વટાવ	—	3,000

વર્ષ દરમિયાન 15% ના ડિબેન્ચરો 10% ના વટાવે બહાર પાડ્યા હતા.

(B) રોકડ પ્રવાહ પત્રકની ચાર ઉપયોગિતા જણાવો.

4

(C) નીચેના વિધાનો સાચાં છે કે ખોટાં તે જણાવો.

3

(1) ચાલુ મિલકતોમાં વધારો થાય તો રોકડ પ્રવાહમાં વધારો થાય.

(2) ચાલુ દેવામાં ઘટાડો થાય તો રોકડ પ્રવાહમાં ઘટાડો થાય.

(3) ₹ 50,000 નો માલ શાખ પર ખરીદ્યો – રોકડ પર અસર થશે નહિ.

4. નીચે આપેલી માહિતી પરથી કરીશ્મા કંપની લી.નું માર્ચ-2015 થી મે-2015 સુધીના 3 માસનું રોકડ બજેટ બનાવો.

14

(1) તા. 1-3-2015 ના રોજ રોકડ અને બેંક સિલક ₹ 32,500.

માસ	આખર સ્ટોક (₹)	કુલ વેચાણ (₹)	કુલ પરોક્ષ ખર્ચા (₹)
જાન્યુઆરી	6,500	52,000	7,200
ફેબ્રુઆરી	9,750	65,000	9,000
માર્ચ	16,250	78,000	12,000
એપ્રિલ	19,500	1,04,000	10,800
મે	17,875	91,000	12,000
જૂન	16,250	97,500	9,000

(3) ખરીદી રોકડેથી કરવામાં આવે છે અને કુલ વેચાણના 40% રોકડ વેચાણ ધારો.

(4) ઉધાર વેચાણના 50% વેચાણ થયા પછીના મહિનામાં અને બાકીના 50% વેચાણ થયા પછીના બીજા મહિનામાં વસૂલાત મળે છે.

(5) વેચાણ કિંમત પર 25% નફો મળે તે રીતે માલ વેચવામાં આવે છે.

- (6) એપ્રિલ-2015 માં એક નવું યંત્ર ₹ 35,000 માં ખરીદવામાં આવશે. જેની ચુકવણી ડિલીવરી વખતે 80% જેટલી અને બાકીની રકમ પછીના મહિનામાં ચુકવવાની છે.
- (7) ₹ 7,000 ઈન્કમેટેક્સનાં એપ્રિલ- 2015 માં ચુકવવાના છે.
- (8) કુલ પરોક્ષ ખર્ચમાં સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચ માસિક ₹ 3,000 નો સમાવેશ થાય છે. જેની ચુકવણી જે તે માસમાં થાય છે. ચલિત પરોક્ષ ખર્ચની ચુકવણી પછીના મહિનામાં થાય છે.

**અથવા**

4. (A) અનીસા કંપની લિમીટેડના વેચાણ ખર્ચની વર્ષ 2014 ના અંદાજપત્રની વિગતો નીચે મુજબ છે : 7

વિગત	અમદાવાદ (₹)	સિદ્ધપુર (₹)	દમણ (₹)	કુલ રકમ (₹)
સેલ્સમેનનો પગાર	80,000	60,000	50,000	1,90,000
ભાડુ અને કરવેરા	12,000	14,000	13,000	39,000
ગોડાઉન ખર્ચ	5,000	6,000	7,000	18,000
વેચાણ પર કમિશન	8,000	10,000	12,000	30,000
વેચાણ ખર્ચ	8,000	6,000	5,000	19,000
જાહેરાત ખર્ચ	3,000	4,000	2,000	9,000
	<b>1,16,000</b>	<b>1,00,000</b>	<b>89,000</b>	<b>3,05,000</b>

2015 ના વર્ષ માટેનું વેચાણ ખર્ચ અંદાજપત્ર બનાવતાં નીચેના ફેરફારો ધ્યાનમાં લેવાના છે :

- (1) સેલ્સમેનનો કુલ પગાર ₹ 50,000 વધશે, જે ત્રણેય શહેરોમાં અનુક્રમે 2 : 2 : 1 ના પ્રમાણમાં વધારવાનો છે.
- (2) ભાડામાં 15% નો વધારો થશે.
- (3) અમદાવાદ અને સિદ્ધપુરમાં જાહેરાત ખર્ચમાં 10% વધારો થશે.
- (4) વેચાણ પર કમિશનના દરમાં 20% વધારો થશે. 2015ના વર્ષ માટેનું વેચાણ ખર્ચ અંદાજપત્ર તૈયાર કરો.

- (B) નીચેના અંદાજપત્રો કેવી રીતે તૈયાર કરશો ? (ગમે તે બે) 4

- (1) ઉત્પાદન અંદાજપત્ર
- (2) વેચાણ અંદાજપત્ર
- (3) શિરોપરી ખર્ચ અંદાજપત્ર

- (C) અંદાજપત્ર દ્વારા અંકુશની ગમે તે છ મર્યાદાઓ ટૂંકમાં જણાવો. 3

5. નીચેના દરેક પેટા-પ્રશ્નોના એક કરતાં વધુ જવાબો આપેલા છે. તે પૈકી ફક્ત એક જ જવાબ સાચો છે. સાચો જવાબ પસંદ કરો. (ગમે તે સાત)

14

(1) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિમાં મિલકતોની કિંમત ગણતી વખતે

- (a) મૂળકિંમત ધ્યાનમાં લેવામાં આવે છે.
- (b) ઘસારા બાદ કિંમત ધ્યાનમાં લેવામાં આવે છે.
- (c) પુનઃસ્થાપના કિંમત ધ્યાનમાં લેવામાં આવે છે.
- (d) કોઈ ચોક્કસ નીતિ નક્કી થયેલ નથી.

(2) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિ સૌથી વધારે કયા પક્ષકારને ફાયદાકારક છે ?

- (a) રોકાણકારોને
- (b) સંચાલકોને
- (c) શેરહોલ્ડરોને
- (d) લેણદારોને

(3) પ્રવાહિતા ગુણોત્તર ગણતી વખતે ચાલુ મિલકતો માટે ગણેલી મિલકતમાંથી કઈ મિલકત બાદ કરવામાં આવે છે ?

- (a) સ્ટોક
- (b) બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ
- (c) દેવાદારો
- (d) લેણીહુંડી

(4) નીચેનામાંથી કયો ગુણોત્તર નફાકારકતાનો ગુણોત્તર નથી ?

- (a) માલિકી ગુણોત્તર
- (b) સંચાલન ગુણોત્તર
- (c) શેરદીઠ કમાણીનો દર
- (d) ખર્ચ ગુણોત્તર

- (5) તા. 31-3-2014 ના રોજ કરવેરાની જોગવાઈની બાકી ₹ 40,000 અને તા. 31-3-2015 ના રોજ કરવેરાની જોગવાઈની બાકી ₹ 60,000 હતી. વર્ષ દરમિયાન ચુકવેલા કરવેરા ₹ 25,000 હતાં, તો ચાલુ વર્ષે નફામાંથી કરવેરાની જોગવાઈ કેટલી કરવી પડશે ?
- (a) ₹ 40,000  
 (b) ₹ 25,000  
 (c) ₹ 60,000  
 (d) ₹ 45,000
- (6) નીચેના પૈકી કયું વિધાન સાચું છે ?
- (a) ચાલુ મિલકતોમાં વધારો થાય તો રોકડ પ્રવાહમાં વધારો થાય.  
 (b) ચાલુ મિલકતોમાં વધારો થાય તો રોકડ પ્રવાહમાં ઘટાડો થાય.  
 (c) ચાલુ મિલકતોમાં ઘટાડો થાય તો રોકડ પ્રવાહમાં ઘટાડો થાય.  
 (d) ચાલુ દેવામાં ઘટાડો થાય તો રોકડ પ્રવાહમાં વધારો થાય.
- (7) નીચેના વિધાનો પૈકી કયું વિધાન બજેટીંગનો હેતુ દર્શાવતું નથી ?
- (a) બજેટીંગમાં અગાઉથી કામગીરીનું આયોજન કરવામાં આવે છે.  
 (b) તે સંચાલકોની નીતિઓની કર્મચારીઓને માહિતી આપે છે.  
 (c) નિત્યક્રમમાં થતા ખર્ચાઓ માટે મંજૂરી જરૂરી છે.  
 (d) તે આંતરિક સેવા માટે કિંમત નક્કી કરે છે.
- (8) રોકડ અંદાજપત્રની મર્યાદાના સંદર્ભમાં નીચેના પૈકી કયું વિધાન સાચું છે ?
- (a) તેને કારણે રોકડની વ્યવસ્થા ક્યારે કરવી તે નક્કી થઈ શકતું નથી.  
 (b) મૂડી ખર્ચની યોજના નક્કી કરવા માટે તે બિલકુલ ઉપયોગી નથી.  
 (c) રોકડની આવક-જાવકનો અંદાજ મૂકવાનું કાર્ય મુશ્કેલ નથી.  
 (d) તે ખર્ચાળ હોવાથી નાની પેઢીઓ તે અપનાવી શકતી નથી.

(9) એક કંપની આગામી વર્ષ માટે ઉત્પાદન બજેટ તૈયાર કરી રહી છે તે નીચેની માહિતી આપે છે :

બજેટ મુજબ વેચાણ 15000 એકમો, શરૂઆતનો સ્ટોક 1000 એકમો, આખરનો સ્ટોક 3000 એકમો. ઉત્પાદન પ્રક્રિયા એ પ્રકારની છે કે તેમાં તૈયાર થયેલા એકમોનાં 15% એકમો નકારાય છે. તો બજારની માંગ પુરી કરવા કેટલાં એકમોનું ઉત્પાદન કરવું જોઈએ ?

- (a) 18000 એકમો
- (b) 17000 એકમો
- (c) 20000 એકમો
- (d) 15300 એકમો

---



**ND-123**

December-2015

**B.Com., Sem.-V****Core Elective-302 : Adv. Acc. & Auditing  
(Management Accounting – I)**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

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

1. From the following information of a BATA Co., prepare statements showing Trend Percentages.

14

**Balance Sheet**

<b>Particulars</b>	<b>2012-13</b> ₹	<b>2013-14</b> ₹	<b>2014-15</b> ₹
<b>Fixed Assets :</b>			
Land & Building	5,00,000	6,00,000	6,50,000
Plant & Machinery	3,00,000	3,30,000	3,60,000
Furniture	2,00,000	2,00,000	2,60,000
<b>Current Assets :</b>			
Cash & Bank	80,000	48,000	1,12,000
Stock	64,000	51,200	76,800
Bills Receivable	1,00,000	1,00,000	1,00,000
Debtors	1,80,000	2,16,000	1,44,000
Investments	2,10,000	2,94,000	1,26,000
Prepaid Expenses	10,000	16,000	8,000
	<b>16,44,000</b>	<b>18,55,200</b>	<b>18,36,800</b>
<b>Liabilities : Share Capital</b>			
Equity Share Capital	6,00,000	8,00,000	8,00,000
Pref. Share Capital	3,00,000	3,00,000	3,60,000
<b>Reserve and Surplus :</b>			
Profit & Loss Account	1,00,000	90,000	80,000
<b>Long-term Capital :</b>			
Debentures	1,50,000	1,50,000	2,25,000
<b>Current Liabilities :</b>			
Creditors	2,10,000	2,52,000	1,68,000
Bills payable	50,000	75,000	50,000
Provision for Tax	1,50,000	79,000	61,400
Other current debts	84,000	1,09,200	92,400
	<b>16,44,000</b>	<b>18,55,200</b>	<b>18,36,800</b>

OR

1. (A) What is Management Accountancy ? Discuss its scope. 7

**OR**

Explain the difference between Financial Accountancy and Management Accountancy.

- (B) Write in brief (any **two**) : 4

- (1) Explain any two methods of analyzing Financial Statements.
- (2) Write two characteristics of Management Accountancy.
- (3) Write two Limitations of Management Accountancy.

- (C) Definition of Management Accountancy. 3

**OR**

Purposes of preparing Financial Statements.

2. The following is the summarized Balance Sheet of Ashik Co. Ltd. as on 31-3-2015. 14

Liabilities	₹	Assets	₹
Equity Share Capital	9,00,000	Fixed Assets	11,70,000
10% Pref. Share Capital	3,00,000	Debtors	2,50,000
12% Debentures	1,00,000	Stock of Raw materials	40,000
Retained earnings	1,50,000	Stock of finished goods	60,000
Creditors	1,00,000	Bills Receivable	12,000
Bills payable	30,000	Advance to Staff	10,000
Bank overdraft	6,000	Cash at Bank	25,000
Unpaid expenses	14,000	Cash on hand	3,000
		Underwriting Commission	30,000
	<b>16,00,000</b>		<b>16,00,000</b>

Additional Informations :

- (1) Rate of Gross profit – 40%.
- (2) Net Profit (Before interest and 40% taxes) ₹ 3,52,000
- (3) Total Credit Sales (80% of the total sales) ₹ 14,40,000
- (4) Opening Stock (Finished and raw materials) ₹ 3,80,000
- (5) Total working days are – 360

Calculate the following Ratios :

- (1) Net Profit Ratio
- (2) Liquid Ratio
- (3) Stock Turnover Ratio
- (4) Debtors Ratio
- (5) Proprietary Ratio
- (6) Return on equity share capital Ratio
- (7) Long term funds and fixed assets Ratio.

**OR**

2. (A) Seven limitations of Ratio Analysis. 7  
 (B) Stock turnover is 4 times, Sales ₹ 5,00,000, Gross profit is 25% on cost, Closing stock is ₹ 40,000 more than Opening Stock. Find out the Closing Stock. 4  
 (C) Current ratio of a firm is 3 : 1, while its current assets including stock are ₹ 9,00,000. At that time its liquid ratio is 2 : 1, while current liabilities except bank overdraft are of ₹ 2,00,000. 3  
 Find the value of Stock and Bank overdraft.
3. The following are the summarized Balance Sheet of Manisha Ltd. as on 31<sup>st</sup> March, 2014 and 31<sup>st</sup> March, 2015. 14

Liabilities	31-3-14	31-3-15	Assets	31-3-14	31-3-15
	₹	₹		₹	₹
Equity Shares of ₹ 10 each	6,00,000	9,00,000	Goodwill	1,50,000	75,000
Pref. Share Capital ₹ 10 each, ₹ 8 paid	2,40,000	–	Land-Buildings	6,00,000	7,40,000
Reserves	3,00,000	1,60,000	Machinery	4,50,000	7,00,000
Profit & Loss Account	1,10,000	2,20,000	Investments	1,20,000	–
Securities Premium	80,000	50,000	Stock	1,50,000	2,20,000
8% Debentures	–	2,00,000	Debtors	1,60,000	1,30,000
Creditors	1,60,000	2,20,000	Bills Receivable	30,000	35,000
Bills payable	50,000	20,000	Cash & Bank	40,000	1,00,000
Tax-provisions	1,00,000	1,40,000			
Proposed Dividend	60,000	90,000			
	<b>17,00,000</b>	<b>20,00,000</b>		<b>17,00,000</b>	<b>20,00,000</b>

Additional Informations :

- (1) After fulfillment of Company Law Provisions, Preference Shares are redeemed at 10% redemption. Premium ₹ 3,00,000 is transferred from General Reserve to Capital redemption fund.
- (2) The company has issued bonus shares at 2 : 1 to present equity shareholders from capital redemption fund.
- (3) Investment are sold at a profit of 25% on selling price.
- (4) New debentures were issued at 5% discount during the year.
- (5) Depreciation provided during the year for Land and Building is ₹ 1,00,000 and Machinery ₹ 1,20,000.
- (6) ₹ 1,10,000 have been paid as tax for the last year and the amount of proposed dividend of the last year has also been paid.

From above mentioned informations, prepare Cash Flow Statement as per Accounting Standard No. 3.

**OR**

3. (A) Calculate Cash Flow from Operating activities from the following details : 7

Particulars	31-3-14	31-3-15
	₹	₹
Profit & Loss Account	1,00,000	70,000
General Reserve	30,000	50,000
15% Debentures	1,00,000	1,50,000
Creditors	60,000	50,000
Debtors	1,20,000	90,000
Goodwill	30,000	20,000
Stock	70,000	85,000
Debenture discount	—	3,000

During the year, 15% Debentures were issued at 10% discount.

- (B) State the Four usefulness of a Cash Flow Statement. 4

- (C) Whether the following statement are true or false. 3

- (1) Cash flow increases due to increase in current assets.
- (2) Cash flow decreases due to decrease in current liabilities.
- (3) Purchased goods of ₹ 50,000 on Credit. No effect on cash flow.

4. From the following information of Karishma Co. Ltd., prepare cash budget for the three months from March to May 2015. 14

- (1) On 1-3-15 Cash & Bank Balance ₹ 32,500.

(2)

Month	Closing Stock (₹)	Total Sales (₹)	Total Overhead expenses (₹)
January	6,500	52,000	7,200
February	9,750	65,000	9,000
March	16,250	78,000	12,000
April	19,500	1,04,000	10,800
May	17,875	91,000	12,000
June	16,250	97,500	9,000

- (3) Purchases are made for cash. Assume 40% of total sales as cash sales.
- (4) 50% of credit sales collected in the month after sales and remaining 50% in the second month after sales.
- (5) Goods are sold at profit of 25% on sales price.

- (6) A new machine is to be brought ₹ 35,000 in April-2015, the payment of which is made 80% against delivery and the remaining amount in the subsequent month.
- (7) Income-tax paid for ₹ 7,000 in April – 2015.
- (8) Total overhead expenses included monthly fixed overhead expenses of ₹ 3,000 which is paid in the same month. Variable overhead expenses are paid in the subsequent month.

**OR**

4. (A) The data regarding selling expenses of Anisa Company for the year 2014 are as under :

7

Particulars	Ahmedabad ₹	Siddhapur ₹	Daman ₹	Total ₹
Salesman's Salary	80,000	60,000	50,000	1,90,000
Rent and tax	12,000	14,000	13,000	39,000
Warehouse expenses	5,000	6,000	7,000	18,000
Commission on sale	8,000	10,000	12,000	30,000
Selling expenses	8,000	6,000	5,000	19,000
Advertisement expenses	3,000	4,000	2,000	9,000
	<b>1,16,000</b>	<b>1,00,000</b>	<b>89,000</b>	<b>3,05,000</b>

During the year 2015 budget period, the following changes are to be considered :

- (1) Salesman's total salary will increase by ₹ 50,000, which would be increased in all three cities in proportion of 2 : 2 : 1 respectively.
  - (2) Rent will increase by 15%.
  - (3) In Ahmedabad and Siddhapur advertisement expenses will increase by 10%.
  - (4) Sales commission is to be increased by 20%. Prepare the selling expenses budget for the year 2015.
- (B) How will you prepare following Budgets ? (any two) 4
- (1) Production Budget
  - (2) Sales Budget
  - (3) Overhead Expenses Budget
- (C) Discuss any six limitations of Budgetary control. 3

5. For each of the following sub-questions more than one answers are given, out of which only one answer is correct. Select the correct answer. (any **seven**) **14**

(1) In Management Accountancy, during assets valuation which of the following is considered on their

- |                       |                              |
|-----------------------|------------------------------|
| (a) Basic price       | (b) Price after depreciation |
| (c) Replacement value | (d) Policy is not decided    |

(2) To whom, Management Accountancy is most useful ?

- |                  |               |
|------------------|---------------|
| (a) Investors    | (b) Directors |
| (c) Shareholders | (d) Creditors |

(3) While calculating Liquid Ratio, which assets will be excluded from Current Assets ?

- |             |                      |
|-------------|----------------------|
| (a) Stock   | (b) Bank Overdraft   |
| (c) Debtors | (d) Bills receivable |

(4) From the following, which ratio is not Profitability Ratio ?

- |                       |                     |
|-----------------------|---------------------|
| (a) Proprietary Ratio | (b) Operating Ratio |
| (c) Earning per share | (d) Expenses Ratio  |

(5) Provision for taxation was ₹ 40,000 on 31-3-2014 and ₹ 60,000 on 31-3-2015. Income tax of ₹ 25,000 was paid during the year. Then how much provision for taxation should be made during the year ?

- |              |              |
|--------------|--------------|
| (a) ₹ 40,000 | (b) ₹ 25,000 |
| (c) ₹ 60,000 | (d) ₹ 45,000 |

(6) Which of the following statements is correct ?

- |   |
|---|
| (a) Cash flow increase due to increase in Current Assets.       |
| (b) Cash flow decreases due to increase in Current Assets.      |
| (c) Cash flow decreases due to decrease in Current Assets.      |
| (d) Cash flow increases due to decrease in Current Liabilities. |

- (7) Which of the following is not a purpose of budgeting ?
- (a) Budgeting forces advance planning.
  - (b) It communicates management's policies to subordinates.
  - (c) It requires approval for routine spending.
  - (d) It establishes prices for internal services.
- (8) Which of the following statements is true in the context of limitations of Cash Budget ?
- (a) It is not possible to decide as to when cash has to be raised with the help of cash budget.
  - (b) It is of no use in planning capital budget plan.
  - (c) It is not difficult to estimate cash receipt and payments.
  - (d) As it is expensive, small firms cannot adopt it.
- (9) A company is preparing a production budget for the next year. The following information is relevant :
- Budgeted sales 15000 units, Opening Stock 1000 units, Closing Stock 3000 units. The production process is such that 15% of the units produced are rejected. What is the number of units required to be produced to meet the demand.
- (a) 18000 units
  - (b) 17000 units
  - (c) 20000 units
  - (d) 15300 units
-

