

**DF-110**

December-2018

**M.Com., Sem.-I****406 : Accountancy  
(Accounting for Management)****Time : 2:30 Hours]****[Max. Marks : 70**

1. (A) કંપનીના નાણાકીય પત્રકોનો અર્થ સમજાવી, કંપનીના નાણાકીય પત્રકોના હેતુઓ અને લક્ષણો જણાવો. 14
- અથવા**
- (1) હિસાબી ધોરણો એટલે શું ? હિસાબી ધોરણો તૈયાર કરવાના હેતુઓ જણાવો. 7
- (2) નાણાકીય પત્રકો અને હિસાબી માહિતીનો ઉપયોગ અને ઉપયોગકર્તાઓની વિગતવાર ચર્ચા કરો. 7
- (B) યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : (ગમે તે ત્રણ) 3
- (1) ઉછીની મૂડીની પડતરના હિસાબો અંગેનું હિસાબી ધોરણ
- (a) AS-16 (b) AS-14
- (c) AS-10 (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં
- (2) AS-14 કયા હિસાબો અંગેનું છે ?
- (a) સંયોજનના હિસાબો
- (b) સરકારી સહાયના હિસાબો
- (c) રોકાણો માટેના હિસાબો
- (d) સ્થિર મિલકતોના હિસાબો
- (3) હિસાબી ધોરણો \_\_\_\_\_ સંસ્થા દ્વારા બહાર પાડવામાં આવે છે.
- (a) ICAI (b) ICWAI
- (c) ICSI (d) CLB
- (4) નાણાકીય પત્રકો IFRS મુજબ \_\_\_\_\_ રજૂ કરે છે.
- (a) વાજબી કિંમત (b) ઐતિહાસિક પડતર
- (c) બજાર કિંમત (d) પુનઃસ્થાપના કિંમત
- (5) કંપનીનું પાકું સરવૈયું કઈ પદ્ધતિથી રજૂ કરવામાં આવે છે ?
- (a) આડુ પાકું સરવૈયું
- (b) ઉભુ પાકું સરવૈયું
- (c) આડુ પાકું સરવૈયું અથવા ઉભુ પાકું સરવૈયું
- (d) શીડ્યૂલ-VI મુજબ આડું પાકું સરવૈયું અથવા ઉભુ પાકું સરવૈયું

2. (A) હર્ષલ લિમિટેડના 31-3-17-31-3-18ને લગતા પાકા સરવૈયા નીચે પ્રમાણે છે :

14

જવાબદારીઓ	31-3-17 (₹)	31-3-18 (₹)	મિલકતો	31-3-17 (₹)	31-3-18 (₹)
₹ 10નો એક એવી			પાઘડી	6,00,000	5,64,000
ઈક્વિટી શેરમૂડી	24,00,000	42,00,000	જમીન-મકાન	24,60,000	16,80,000
સામાન્ય અનામત	16,80,000	10,80,000	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	7,20,000	15,60,000
મૂડી અનામત	-	1,20,000	રોકાણો	2,40,000	6,00,000
નફા-નુકસાન ખાતું	7,20,000	9,00,000	સ્ટોક	8,40,000	21,00,000
15% ના ડિબેન્યર્સ	-	12,00,000	દેવાદારો	9,60,000	18,96,000
લોણદારો	5,40,000	7,20,000	લોણીહૂડીઓ	1,56,000	5,04,000
દેવીહૂડીઓ	4,80,000	2,06,000	બેંક-રોકડ	7,20,000	6,72,000
સૂચિત ડિવિડન્ડ	4,20,000	6,00,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	84,000	60,000
			ડિબેન્યર વટાવ	-	72,000
કરવેરાની જોગવાઈ	4,80,000	5,48,000			
સ્ટાફ પેન્શન ફંડ	60,000	1,20,000			
	<b>67,80,000</b>	<b>97,08,000</b>		<b>67,80,000</b>	<b>97,08,000</b>

વધારાની માહિતી :

- (1) ₹ 8,40,000ની મૂળકિંમત ના જમીન-મકાન જેની ઘસારા બાદ કિંમત ₹ 6,00,000 હતી. તે ₹ 9,60,000માં વેચવામાં આવ્યા. વેચાણથી મળેલ નફામાંથી મૂડી નફો મૂડી અનામત ખાતે અને મહેસૂલી નફો નફા-નુકસાન ખાતે લઈ જવામાં આવ્યો હતો.
- (2) વર્ષ દરમિયાન ₹ 10,20,000 ની પડતરના યંત્રો ખરીદવામાં આવ્યા હતાં.
- (3) ડિબેન્યર્સ 10 ટકાના વટાવે બહાર પાડવામાં આવ્યા હતાં.
- (4) સામાન્ય અનામતમાંથી જરૂરી રકમનો ઉપયોગ કરીને વર્તમાન ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને 5 : 2ના પ્રમાણમાં બોનસ શેર આપવામાં આવ્યા હતાં.
- (5) ગયા વર્ષનું સૂચિત ડિવિડન્ડ ચૂકવી દેવાયું અને વચગાળાના ડિવિડન્ડ પેટે ₹ 1,44,000 ચૂકવવામાં આવ્યા હતા.
- (6) ગયા વર્ષના ટેક્ષ પેટે ₹ 4,32,000 ના કરવેરા ચૂકવવામાં આવ્યા હતા.

ઉપરોક્ત માહિતીને આધારે એકાઉન્ટિંગ સ્ટાન્ડર્ડ 3 પ્રમાણેનું રોકડપ્રવાહ પત્રક બનાવો અને તમામ પ્રવૃત્તિઓનું વિશ્લેષણ કરો. (જરૂરી ગણતરીઓ જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.)

અથવા

- (1) નીચેની માહિતી પરથી શક્ય વધુમાં વધુ ગણતરી કરી પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો અને ગણેલા ગુણોત્તરોનું વિશ્લેષણ કરો :

7

**પાકું સરવૈયું**

જવાબદારી	(₹)	મિલકતો	(₹)
શેરમૂડી	?	કાયમી મિલકતો	?
અનામત અને વધારો	80,000	પ્રવાહી મિલકતો	?
		+ આખર સ્ટોક	?
		= ચાલુ મિલકતો	?
		- પ્રવાહી દેવા	?
		- બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	20,000
		= કાર્યશીલ મૂડી	1,20,000
	?		?

**અન્ય વિગતો :**

- (1) ચાલુ ગુણોત્તર 2.5  
 (2) પ્રવાહી ગુણોત્તર 1.5  
 (3) માલિકી ગુણોત્તર  $\left[ \frac{\text{કાયમી મિલકત}}{\text{માલિકી ભંડોળ}} \right]$  0.75  
 (4) કાર્યશીલ મૂડી ₹ 1,20,000  
 (5) અનામત અને વધારો ₹ 80,000  
 (6) બેંક ઓવર ડ્રાફ્ટ ₹ 20,000

નોંધ : લાંબાગાળાની લોન કે અવાસ્તવિક મિલકતો નથી.

- (2) ગુણોત્તર વિશ્લેષણનો અર્થ અને ઉપયોગિતા જણાવો.

7

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

4

- (1) નીચેની વિગતો પરથી રોકડ પ્રવાહ કેટલો થશે ?

કરવેરાની જોગવાઈની શરૂઆત અને આખરની બાકી અનુક્રમે ₹ 2,000 અને ₹ 2,600 હતી. વર્ષ દરમિયાન કરવેરાની જોગવાઈ ₹ 3,000 હતી.

- (a) ₹ 2,400 ની જાવક (b) ₹ 2,400 ની આવક  
 (c) ₹ 3,400 ની જાવક (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં

- (2) બોન્ડ બહાર પાડવાથી રોકડ પ્રાપ્તિ \_\_\_\_\_ છે.

- (a) નાણાકીય પ્રવૃત્તિ ગણાય (b) રોકાણ પ્રવૃત્તિ ગણાય  
 (c) કામગીરી પ્રવૃત્તિ ગણાય (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં

- (3) 4,00,000 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10 નો ભરપાઈ ₹ 8 અને 10% લેખે વચગાળાનું ડિવિડન્ડ હોય તો, ડિવિડન્ડની રકમ કેટલી થશે ?
- (a) ₹ 3,20,000 (b) ₹ 1,60,000  
(c) ₹ 4,00,000 (d) ₹ 3,60,000
- (4) નીચેની માહિતી પરથી ગિયરીંગ ગુણોત્તર શોધો :
- ઈક્વિટી શેરમૂડી : 40,000 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10  
12% ના ડિબેન્ચર : ₹ 6,00,000  
10% ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી : 2,000 શેર દરેક ₹ 100
- (a) 2 (b) 1  
(c) 5 (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં
- (5) જો શરૂઆતનો સ્ટોક આખર સ્ટોક કરતાં ₹ 10,000 ઓછો ખરીદી ₹ 1,60,000, આખરનો સ્ટોક ₹ 50,000 અને વેચાણ ₹ 2,00,000 હોય તો કાચા નફાનો દર
- (a) 25% (b) 20%  
(c)  $33\frac{1}{3}\%$  (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં
- (6) ચાલુ ગુણોત્તર દર્શાવે છે :
- (a) ટૂંકગાળાની નાણાકીય પરિસ્થિતિ (b) નાણાકીય સ્થિરતા  
(c) ઉધરાણીની કાર્યક્ષમતા (d) ઉંચી નફાકારકતા

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

14

જવાબદારીઓ	(₹)	મિલકતો	(₹)
શેરમૂડી	7,20,000	સ્થિર મિલકતો	9,00,000
અનામતો	1,80,000	સ્ટોક	1,50,000
10% ના ડિબેન્ચર	2,40,000	દેવાદારો	90,000
લેણદારો	60,000	રોકડ અને બેંક	60,000
	<b>12,00,000</b>		<b>12,00,000</b>

અન્ય માહિતી :

- (1) વર્ષ 2017-2018 દરમિયાન કુલ ખરીદી, વેચાણ અને સંચાલનના ખર્ચા અનુક્રમે ₹ 8,10,000, ₹ 12,00,000 અને ₹ 1,02,000 હતા.
- (2) વર્ષનું ડિબેન્ચર વ્યાજ 31મી માર્ચ 2018ના રોજ ચૂકવવામાં આવ્યું હતું.
- (3) 31મી માર્ચ 2018ના રોજ સ્ટોક, દેવાદારો અને લેણદારોની બાકીઓ અનુક્રમે ₹ 1,20,000, ₹ 1,44,000 અને ₹ 90,000 હતી.
- (4) સ્થિર મિલકતો પર વાર્ષિક 10% લેખે ધસારો ગણવામાં આવે છે.

- (5) સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન 'ફીફો પદ્ધતિ' એ કરવામાં આવે છે.
- (6) સામાન્ય ભાવ સપાટીના આંક નીચે મુજબ હતા :
- |                       |     |
|-----------------------|-----|
| 1લી એપ્રિલ 2017ના રોજ | 210 |
| 31મી માર્ચ 2018ના 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 બેના) જવાબ આપો :

- (1) ટૂંકનોંધ લખો : “નાણાકીય મૂલ્ય વૃદ્ધિનો ખ્યાલ”
- (2) સામાજિક હિસાબોનો અર્થ સમજાવી તેના ફાયદાઓ જણાવો.
- (3) પર્યાવરણના હિસાબોનો અર્થ સમજાવી તેના ફાયદાઓ જણાવો.
- (4) નાણાકીય છેતરપીંડી તપાસનાર અધિકારીની ભૂમિકા સમજાવો.

(B) યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : (કોઈપણ ચાર)

4

- (1) માનવ સંપત્તિના હિસાબો એ \_\_\_\_\_ ની પ્રક્રિયા છે.
- (a) માહિતી ઓળખવા
- (b) માહિતી માપવા
- (c) માહિતી ઓળખવા અને માહિતી માપવા
- (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં
- (2) ઐતિહાસિક પડતર પદ્ધતિ \_\_\_\_\_ ને અનુસરે છે.
- (a) અસ્થિર મિલકતના મૂલ્ય
- (b) અદૃશ્ય મિલકતના મૂલ્ય
- (c) સ્થિર મિલકતના મૂલ્ય
- (d) અવાસ્તવિક મિલકતના મૂલ્ય
- (3) મૂલ્ય વૃદ્ધિ \_\_\_\_\_ દર્શાવે છે.
- (a) કર્મચારીનું આરોગ્ય
- (b) કર્મચારીની કાર્યક્ષમતા
- (c) કર્મચારીની ઉત્પાદકતા
- (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં
- (4) સામાજિક જવાબદારીમાં \_\_\_\_\_ નો સમાવેશ થાય છે.
- (a) સાધનો
- (b) પર્યાવરણ
- (c) સમાજ
- (d) ઉપરના બધા જ

- (5) પર્યાવરણ અંગેની મંજૂરી \_\_\_\_\_ માટે જરૂરી
- (a) બધી જ જુની યોજનાઓ (b) બધી જ પૂર્ણ થયેલ યોજનાઓ
- (c) બધી જ નવી યોજનાઓ (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં
- (6) માનવ સંપત્તિના હિસાબોનું ઓડિટ ફરજિયાત છે.
- (a) એકાકી વેપારી માટે (b) ભાગીદારી પેઢી માટે
- (c) કંપની માટે (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં

4. (A) પડતર અને સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિના મુખ્ય ઓજારો અને તેની પદ્ધતિઓની ચર્ચા કરો. 14

**અથવા**

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

(B) યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : (કોઈપણ ત્રણ) 3

- (1) મેનેજમેન્ટ એકાઉન્ટન્સી માં કઈ પદ્ધતિ અને ટેકનીકનો ઉપયોગ થતો નથી ?
- (a) સેવા પડતર પદ્ધતિ (b) પ્રમાણ પડતર પદ્ધતિ
- (c) અંદાજપત્રીય અંકુશ (d) સીમાન્ત પડતર પદ્ધતિ
- (2) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિ સૌથી વધારે કયા પદ્ધતિને ફાયદાકારક છે ?
- (a) સંચાલકોને (b) રોકાણકારોને
- (c) લેણદારોને (d) શેરહોલ્ડરોને
- (3) જ્યાં અગાઉથી નક્કી કરેલ પડતરને ખરેખર પડતર સાથે સરખાવવામાં આવે છે. તેવી પડતર પદ્ધતિને \_\_\_\_\_ કહેવાય.
- (a) પ્રમાણ પડતર (b) સીમાન્ત પડતર
- (c) ઐતિહાસિક પડતર (d) કરાર પડતર
- (4) પડતર હિસાબી પદ્ધતિમાં \_\_\_\_\_ નો ઉપયોગ થતો નથી.
- (a) સીમાન્ત પડતર (b) જોબ પડતર
- (c) બેચ પડતર (d) કરાર પડતર
- (5) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિમાં આંતરિક ઓડિટ \_\_\_\_\_.
- (a) કરાવવું મરજિયાત છે.
- (b) વર્ષમાં એકવાર કરાવવું ફરજિયાત છે.
- (c) વર્ષમાં બે વાર કરાવવું ફરજિયાત છે.
- (d) સરકારના નીમેલા ઓડિટર દ્વારા કરાવવું ફરજિયાત છે.

# DF-110

December-2018

M.Com., Sem.-I

## 406 : Accountancy (Accounting for Management)

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) Explain the meaning of Corporate Financial Statement. Describe the objectives and features of Corporate Financial Statement. 14

**OR**

- (1) What is Accounting standards ? Explain the objectives of Accounting standards. 7
- (2) Briefly explain the users and uses of Financial Statement and Accounting Informations. 7

- (B) Select appropriate alternative : (Any **three**) 3

- (1) Accounting for borrowing cost is dealt with by
- (a) AS-16 (b) AS-14
- (c) AS-10 (d) None of the above
- (2) AS-14 deals with
- (a) Accounting for Amalgamation
- (b) Accounting of Government Grants
- (c) Accounting for Investments
- (d) Accounting for Fixed Assets
- (3) Accounting standards are issued by \_\_\_\_\_.
- (a) ICAI (b) ICWAI
- (c) ICSI (d) CLB
- (4) Financial statements as per IFRS are presented at
- (a) Fair value (b) Historical cost
- (c) Market value (d) Replacement value
- (5) Balance sheet of a company must be prepared in \_\_\_\_\_.
- (a) horizontal form only
- (b) vertical form only
- (c) either in vertical or horizontal form
- (d) either in vertical or horizontal form as per schedule-VI.

2. (A) The following are the Balance sheets of Harshal Ltd. as on 31-3-17 and 31-3-18 : 14

Liabilities	31-3-17 (₹)	31-3-18 (₹)	Assets	31-3-17 (₹)	31-3-18 (₹)
Equity shares of ₹ 10 each	24,00,000	42,00,000	Goodwill	6,00,000	5,64,000
General Reserve	16,80,000	10,80,000	Land & Building	24,60,000	16,80,000
Capital Reserve	–	1,20,000	Plant & Machinery	7,20,000	15,60,000
Profit & Loss A/c	7,20,000	9,00,000	Investments	2,40,000	6,00,000
15% Debentures	–	12,00,000	Stock	8,40,000	21,00,000
Creditors	5,40,000	7,20,000	Debtors	9,60,000	18,96,000
Bills Payable	4,80,000	2,06,000	Bill's		
Proposed Dividend	4,20,000	6,00,000	Receivable	1,56,000	5,04,000
Provision for Taxation	4,80,000	5,48,000	Bank & Cash	7,20,000	6,72,000
Staff Pension Fund	60,000	1,20,000	Preliminary Expenses	84,000	60,000
			Debenture Discount	–	72,000
	<b>67,80,000</b>	<b>97,08,000</b>		<b>67,80,000</b>	<b>97,08,000</b>

**Additional information :**

- (1) Land & building having original cost of ₹ 8,40,000 and written down value of ₹ 6,00,000 have been sold for ₹ 9,60,000. Out of the profit on sale the capital profit has been transferred to Capital Reserve and the Revenue Profit has been credited to profit & loss account.
- (2) Machinery costing ₹ 10,20,000 was purchased during the year.
- (3) Debentures were issued at 10% discount.
- (4) The company issued bonus shares to the existing shareholders by capitalising required sum from General Reserve in proportion of 5 : 2.
- (5) Paid proposed dividend of the last year and also paid interim dividend of ₹ 1,44,000.
- (6) Paid ₹ 4,32,000 as Tax for the last year.

From the above particulars, prepare cash flow statement as per Accounting Standard No. 3 and analyse all activities.

(Show necessary working as a part of answer.)

**OR**



- (A) (1) From the following information prepare Balance Sheet with as much details as possible and analyse calculated ratio :

7

**Balance Sheet**

Liabilities	(₹)	Assets	(₹)
Share capital	?	Fixed Assets	?
Reserve & Surplus	80,000	Liquid Assets	?
		+ Closing Stock	<u>?</u>
		= Current Assets	?
		- Liquid liabilities	?
		- Bank Overdraft	<u>20,000</u>
		= Working capital	1,20,000
	<u>?</u>		<u>?</u>

**Other details :**

- (1) Current ratio 2.5  
 (2) Liquid ratio 1.5  
 (3) Proprietary ratio  $\left[ \frac{\text{Fixed Assets}}{\text{Proprietary Fund}} \right]$  0.75  
 (4) Working capital ₹ 1,20,000  
 (5) Reserve & Surplus ₹ 80,000  
 (6) Bank Overdraft ₹ 20,000

Note : There is no long term loan or fictitious assets.

- (2) Explain the meaning and importance of accounting ratio.

7

- (B) Select appropriate alternative : (Any four)

4

- (1) From the following details find out cash flow. Opening and Closing balance of tax provision are respectively ₹ 2,000 and ₹ 2,600. Tax provision made during the year ₹ 3,000 –  
 (a) ₹ 2,400 outflow (b) ₹ 2,400 inflow  
 (c) ₹ 3,400 outflow (d) None of the above
- (2) Cash receipts from issue of Bonds is –  
 (a) a financing activity (b) an investing activity  
 (c) an operating activity (d) None of the above
- (3) 4,00,000 equity shares of ₹ 10 each ₹ 8 paid up and 10% is the interim dividend then the amount of dividend will be –  
 (a) ₹ 3,20,000 (b) ₹ 1,60,000  
 (c) ₹ 4,00,000 (d) ₹ 3,60,000

- (4) Calculate gearing ratio from the following information  
 Equity share capital : 40,000 equity shares of ₹ 10 each  
 12% Debentures : ₹ 6,00,000  
 10% preference share capital : 2,000 shares of ₹ 100 each  
 (a) 2 (b) 1  
 (c) 5 (d) None of the above
- (5) If opening stock is ₹ 10,000 less than the closing stock, purchase is ₹ 1,60,000, closing stock is ₹ 50,000 and sales is ₹ 2,00,000 then gross profit ratio will be  
 (a) 25% (b) 20%  
 (c)  $33\frac{1}{3}\%$  (d) None of the above
- (6) Current ratio shows  
 (a) Short term financial position (b) Financial stability  
 (c) Collection efficiency (d) Higher profitability

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

14

Liabilities	(₹)	Assets	(₹)
Share capital	7,20,000	Fixed Assets	9,00,000
Reserves	1,80,000	Stock	1,50,000
10% Debentures	2,40,000	Debtors	90,000
Creditors	60,000	Cash and Bank	60,000
	<b>12,00,000</b>		<b>12,00,000</b>

**Other information :**

- (1) During the year 2017-2018 total purchases, sales and operating expenses were ₹ 8,10,000, ₹ 12,00,000 and ₹ 1,02,000 respectively.
- (2) Debenture interest for the year was paid on 31<sup>st</sup> March, 2018.
- (3) On 31<sup>st</sup> March 2018 the balances of Stock, Debtors and Creditors were ₹ 1,20,000, ₹ 1,44,000 and ₹ 90,000 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 1 <sup>st</sup> April, 2017	210
On 31 <sup>st</sup> 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**

- (A) Answer any **two** of the following :
- (1) Write short note : “Concept of Economic Value Added. (EVA). 7
  - (2) Explain the meaning and advantages of Social Accounting. 7
  - (3) Explain the meaning and advantages of environmental accounting. 7
  - (4) Discuss the role of financial fraud examiner. 7
- (B) Select appropriate alternative : (any **four**) 4
- (1) Human Resources Accounting (HRA) is a process of
    - (a) identifying data (b) measuring data
    - (c) identifying and measuring data (d) None of the above
  - (2) 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
  - (3) Value added shows
    - (a) Employee moral (b) Employee efficiency
    - (c) Employee productivity (d) None of the above
  - (4) Social obligation covers
    - (a) Resources (b) Environment
    - (c) Society (d) All of the above
  - (5) Environmental Clearance is required for
    - (a) All the old projects (b) All the completed projects
    - (c) All the new projects (d) None of the above
  - (6) Audit of Human resources account is compulsory for
    - (a) Sole proprietorship (b) Partnership firm
    - (c) Company (d) None of the above
4. (A) Discuss the main tools and techniques of Cost and Management Accountancy. 14

**OR**

- (1) Discuss the advantages and limitations of Cost Accountancy. 7
  - (2) Discuss the advantages and limitations of Management Accountancy. 7
- (B) Select appropriate alternatives : (Any **three**) 3
- (1) Which of the following tools and techniques are not used by management accountancy ?
    - (a) Operating costing (b) Standard costing
    - (c) Budgetary control (d) Marginal costing

- (2) To whom Management Accountancy is most useful ?
- (a) Managers (b) Investors  
(c) Creditors (d) Shareholder
- (3) The method where predetermined standards of cost are set in advance and actual performance is compared with it is called –
- (a) Standard costing (b) Marginal costing  
(c) Historical costing (d) Contract costing
- (4) \_\_\_\_\_ is not used in Cost Account.
- (a) Marginal costing (b) Job costing  
(c) Batch costing (d) Contract costing
- (5) Internal audit in management accounting is \_\_\_\_\_.
- (a) Voluntary  
(b) Compulsory once in a year  
(c) Compulsory twice in a year  
(d) Compulsory to be done through Government appointed Auditor.

\_\_\_\_\_