

N35-101

December-2014

M.Com., Sem.-I**406 : Accounting for Managers****Time : 3 Hours]****[Max. Marks : 70**

1. (a) નાણાંકીય પત્રકોનો અર્થ આપી, કંપનીના નાણાંકીય પત્રકના હેતુઓ જણાવો. 7
- અથવા**
- કંપનીધારાના સુધારેલા પરિશિષ્ટ-6 મુજબ ઊભા પાકા સરવૈયાનો નમૂનો આપો.
- (b) ટૂંકમાં જવાબ આપો : (ગમે તે બે) 4
- (1) હિસાબી માહિતીનો ઉપયોગ કરનારા.
- (2) રોકડ અને રોકડ સમકક્ષ સમજાવો.
- (3) ચાલુ પેઢીની ધારણા સમજાવો.
- (c) નીચેના જવાબ આપો : (ગમે તે બે) 3
- (1) હિસાબી ધોરણ-2 મુજબ માલસામગ્રીના મૂલ્યાંકન માટેની પદ્ધતિઓના નામ આપો.
- (2) હિસાબી ધોરણ-6 મુજબ ઘસારાપાત્ર મિલકતનો અર્થ આપો.
- (3) IFRS અને ICAI નું પુરું નામ આપો.
2. નિચતી લિ.ની નીચે આપેલી માહિતી પરથી નીચે દર્શાવેલા વાર્ષિક નાણાંકીય પત્રકો પૂર્ણ કરો. 14

તારીખ 31મી માર્ચ, 2014ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું

વિગત	₹	વિગત	₹
શરૂઆતનો સ્ટોક	?	ચોખ્ખુ વેચાણ	?
ચોખ્ખી ખરીદી	?	આખર સ્ટોક	?
કાચો નફો	1,00,000		
	?		?
વહીવટી અને વેચાણ ખર્ચા	?	કાચો નફો	?
ડિબેન્ટ્ચર વ્યાજ	1,00,000		
આવક વેરો	?		
ચોખ્ખો નફો	?		
	?		?

તારીખ 31-3-2014 ના રોજનું પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
શેરમૂડી	?	કાયમી મિલકતો	?
અનામત અને વધારો (યોખ્ખો નફો)	?	ચાલુ મિલકતો	
10%ના ડિબેન્ચર	?	રોકડ	?
પરચૂરણ લેણદારો	?	સ્ટોક	?
		દેવાદારો	?
	?		?

કાચા નફાનો ગુણોત્તર 25%
 સ્ટોક ચલન દર 6 વખત
 સરેરાશ ઉધરાણીની મુદત 60 દિવસ
 (વર્ષના 300 દિવસ છે તેવી ધારણા સાથે)
 યોખ્ખી કાર્યશીલ મૂડી ₹ 90,000
 ચાલુ ગુણોત્તર 2.5
 યોખ્ખો નફો વેચાણના 10%
 અનામત અને વધારા સાથે શેરમૂડીનું પ્રમાણ 1 : 5
 આવક વેરાનો દર 50%
 શરૂઆતનો સ્ટોક આખરના સ્ટોક કરતાં ₹ 40,000 વધારે છે.

અથવા

પલક લિ.ના તા. 31-3-2013 અને તા. 31-3-2014ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ આપવામાં આવ્યા છે :

જવાબદારીઓ	31-3-13	31-3-14	મિલકતો	31-3-13	31-3-14
	₹	₹		₹	₹
ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10નો	2,00,000	4,00,000	પાઘડી	40,000	25,000
સામાન્ય અનામત	1,00,000	1,50,000	જમીન અને મકાન	2,00,000	5,00,000
નફા-નુકસાન ખાતું	1,20,000	2,00,000	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	1,50,000	3,00,000
મૂડી અનામત	-	25,000	રોકાણો	60,000	1,50,000
જામીનગીરી			સ્ટોક	80,000	1,20,000
પ્રિમિયમ	10,000	50,000	દેવાદારો	90,000	1,00,000
10%ના ડિબેન્ચર્સ	1,00,000	50,000	લેણીદૂંડી	60,000	45,000
લેણદારો	60,000	70,000	રોકડ અને બેંક	50,000	80,000
દેવીદૂંડી	20,000	25,000	પ્રાથમિક ખર્ચ	20,000	10,000
કરવેરાની જોગવાઈ	1,20,000	3,00,000			
સૂચિત ડિવિડન્ડ	20,000	60,000			
	7,50,000	13,30,000		7,50,000	13,30,000

વધારાની માહિતી :

- (1) વર્ષ દરમિયાન કંપનીએ તેના ₹ 100નો એક એવા 500 ડિબેન્ચર્સનું ₹ 10નો એક એવા 1000 ઈકિવટી શેરમાં રૂપાંતર કર્યું હતું.
 - (2) વર્ષ દરમિયાન કંપનીએ સામાન્ય અનામતમાંથી દરેક 2 ઈકિવટી શેર ધરાવનારાઓને 1 શેર બોનસ શેર તરીકે આપ્યો હતો. બોનસ શેર માટેની રેકોર્ડ તારીખ 31-3-2013 હતી.
 - (3) ₹ 1,00,000 ની મૂળકિંમતના જમીન અને મકાન જેની ઘસારા બાદ કિંમત ₹ 75,000 હતી તે ₹ 1,25,000 માં વેચવામાં આવ્યા હતા. વેચાણ પર થયેલા નફા પૈકી મૂડી નફાની રકમ મૂડી અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવી હતી અને મહેસૂલી નફાની રકમ નફા-નુકસાન ખાતે જમા કરવામાં આવી હતી.
 - (4) વર્ષ દરમિયાન માંડી વાળેલ ઘસારો
જમીન અને મકાન પર ₹ 75,000
પ્લાન્ટ અને યંત્રો પર ₹ 30,000
 - (5) ₹ 40,000 ના રોકાણો વેચાણ કિંમત પર 20% નફો મળે તે રીતે વેચવામાં આવ્યા હતા.
 - (6) ગયા વર્ષના કરવેરાની રકમ ₹ 1,00,000 ચૂકવવામાં આવેલ છે અને ગયા વર્ષનું સૂચિત ડિવિડન્ડ પણ ચૂકવવામાં આવેલ છે.
- ઉપરની માહિતી પરથી હિસાબી ધોરણ-3 મુજબ રોકડપ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરો. જરૂરી તમામ ગણતરીઓ જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવવાની છે.

3. (a) ઝમકૂડી લિ.ની નીચે આપેલી માહિતી પરથી વર્તમાન પડતર પદ્ધતિ હેઠળ ગિયરીંગ હવાલાની ગણતરી કરો :

7

	1-4-2013	31-3-2014
	₹	₹
શેરમૂડી	12,00,000	12,00,000
અનામત અને વધારો	4,00,000	5,00,000
10% ના ડિબેન્ચર્સ	4,00,000	3,00,000
બેંક લોન	1,00,000	1,50,000
કરવેરાની જોગવાઈ	80,000	90,000
રોકડ અને બેન્ક સિલક	15,000	5,000

વર્તમાન પડતરના હવાલા :

વેચાણ પડતરનો હવાલો	₹ 1,00,000
ઘસારાનો હવાલો	₹ 60,000
નાણાંકીય કાર્યશીલ મૂડીનો હવાલો	₹ 40,000
	₹ 2,00,000

અથવા

- (a) મૂલ્યવૃદ્ધિપત્રક અને નફા-નુકસાન ખાતા વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો. 7
- (b) કોઈપણ બેના જવાબ આપો : 4
- (1) જલસા લિ.ની નીચે આપેલી માહિતી પરથી વેચાણ પડતરના હવાલાની ગણતરી કરો :
- | | |
|---------------------------|------------|
| તા. 1-4-2013ના રોજ સ્ટોક | ₹ 80,000 |
| વર્ષ દરમિયાન ખરીદી | ₹ 5,00,000 |
| તા. 31-3-2014ના રોજ સ્ટોક | ₹ 75,000 |
- ભાવસૂચક આંક :**
- | | |
|-----------|-----|
| 1-4-2013 | 200 |
| સરેરાશ | 250 |
| 31-3-2014 | 300 |
- (2) સામાજિક હિસાબી પદ્ધતિનો અર્થ આપો.
- (3) પર્યાવરણલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિનો અર્થ આપો.
- (c) કોઈપણ બેના જવાબ આપો : 3
- (1) એક કંપનીએ નાણાંકીય વર્ષની શરૂઆતમાં જ્યારે ભાવનો સૂચકઆંક 250 હતો ત્યારે ₹ 15,00,000 ના રોકાણોની ખરીદી કરી હતી. વર્ષના અંતે જ્યારે ભાવનો સૂચકઆંક વધીને 300 થયો ત્યારે રોકાણોની બજાર કિંમત ₹ 16,50,000 હતી.
વર્તમાન ખરીદી શક્તિની પદ્ધતિએ રોકાણો પર કેટલો નફો કે ખોટ થશે તે શોધો.
- (2) એક કંપનીએ તા. 1-4-2009ના રોજ એક યંત્ર ₹ 4,00,000 ની કિંમતે ખરીદ્યું હતું. યંત્રનું અંદાજિત આયુષ્ય 10 વર્ષ અંદાજવામાં આવ્યું છે. અને તેની કોઈ ભંગાર કિંમત નથી. તા. 1-4-2012ના રોજ યંત્રની પુનઃસ્થાપના કિંમત ₹ 6,00,000 અને તા. 31-3-2013ના રોજ પુનઃસ્થાપના કિંમત ₹ 7,00,000 છે.
ઘસારાની હવાલાની ગણતરી કરો.
- (3) માનવ સંપત્તિના હિસાબોના કોઈપણ બે ફાયદા સમજાવો.

4. ગોપી લિ.ના ચોપડામાંથી નીચેની માહિતી મળી છે :

14

વેચાણ પડતર ₹ 6,00,000

વેચાણ પર કાચા નફાનો દર 25%

નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર 40%

નીચે મુજબ ગણતરી કરો :

- (1) સ્થિર ખર્ચ
- (2) સમતૂટ બિંદુ
- (3) ₹ 60,000 નો નફો કમાવા જરૂરી વેચાણ
- (4) ₹ 60,000 ની ખોટ કરવા જરૂરી વેચાણ
- (5) જ્યારે વેચાણ ₹ 10,00,000 હોય ત્યારે નફો
- (6) ₹ 1,80,000 ના નફા એ સલામતીનો ગાળો
- (7) જો વેચાણ કિંમત 20% વધારવામાં આવે, ચલિત ખર્ચ 25% વધે અને સ્થિર ખર્ચ 50% વધે તો સમતૂટ બિંદુ, નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર અને હાલના નફા કરતાં 50% વધુ નફો મેળવવા જરૂરી વેચાણ શોધો.
- (8) જો વેચાણ કિંમત 20% ઘટાડવામાં આવે, ચલિત ખર્ચ 20% વધે તો સમતૂટ બિંદુ કેટલા ટકા ઊંચું જાય ?

અથવા

(a) બેબો લિ. એ નીચેની માહિતી પૂરી પાડી છે :

7

વિગત	ઉત્પાદન ક્ષમતા	
	60%	80%
	₹	₹
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	30,000	40,000
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	12,000	16,000
કારખાના પરોક્ષ ખર્ચ	11,000	13,000
વેચાણ પરોક્ષ ખર્ચ	19,000	22,000
વહીવટી પરોક્ષ ખર્ચ	50,000	50,000

50% અને 75% ક્ષમતાએ પરિવર્તનશીલ અંદાજપત્ર તૈયાર કરો.

(b) નીચેના જવાબ આપો : (ગમે તે બે)

7

- (1) શૂન્ય આધારિત અંદાજપત્રના ફાયદા
- (2) સંબંધિત કે પ્રસ્તુત પડતરનો ખ્યાલ
- (3) વૈકલ્પિક પડતરનો ખ્યાલ
- (4) અંદાજપત્ર અંકુશ (બજેટરી અંકુશ) ની મર્યાદાઓ

5. યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો :

14

- (1) સંયોજનના હિસાબો અંગેનું હિસાબી ધોરણ
 - (a) AS-14
 - (b) AS-10
 - (c) AS-9
 - (d) AS-13
- (2) ઘસારાના હિસાબોનું હિસાબી ધોરણ-6 લાગુ પડશે નહિ.
 - (a) મકાન
 - (b) ફર્નિચર
 - (c) પાઘડી
 - (d) યંત્રો
- (3) ASB નું પુરું નામ
 - (a) Accounting Standards Board
 - (b) Accounting Security Board
 - (c) Accounting Service Board
 - (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં
- (4) ચાલુ મિલકતોના ચાલુ દેવાં પરનો વધારો એટલે
 - (a) ચોખ્ખી જવાબદારી
 - (b) કાર્યશીલ મૂડી
 - (c) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો
 - (d) ચોખ્ખી કાયમી મિલકતો
- (5) સામાન્ય અનામતમાંથી આપેલ બોનસ શેર
 - (a) કામગીરી પ્રવૃત્તિ ગણાય
 - (b) નાણાંકીય પ્રવૃત્તિ ગણાય
 - (c) રોકાણ પ્રવૃત્તિ ગણાય
 - (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં
- (6) પ્લાન્ટ અને યંત્રોના નિકાલમાંથી થયેલ રોકડ આવક એ
 - (a) રોકાણ પ્રવૃત્તિ ગણાય
 - (b) નાણાંકીય પ્રવૃત્તિ ગણાય
 - (c) કામગીરી પ્રવૃત્તિ ગણાય
 - (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં

(7) જો શરૂઆતનો સ્ટોક આખરના સ્ટોક કરતાં ₹ 20,000 ઓછો, ખરીદી ₹ 3,20,000, આખરનો સ્ટોક ₹ 1,00,000 અને વેચાણ ₹ 4,00,000 હોય તો કાચા નફાનો દર

- (a) $33\frac{1}{3}\%$ (b) 25%
(c) 20% (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં

(8) જો શરૂની નાણાંકીય કાર્યશીલ મૂડી ₹ 1,50,000 અને આખરની નાણાંકીય કાર્યશીલ મૂડી ₹ 3,00,000 તથા શરૂનો સૂચકઆંક 200, આખરનો સૂચકઆંક 240 અને સરેરાશ સૂચકઆંક 220 હોય તો નીચેનામાંથી કયો નાણાંકીય કાર્યશીલ મૂડીનો હવાલો હશે ?

- (a) ₹ 1,50,000 (b) ₹ 1,10,000
(c) ₹ 2,60,000 (d) ₹ 40,000

(9) વર્તમાન પડતર પદ્ધતિ મુજબ વેચાણ પડતર (COSA) નો હવાલો એટલે

- (a) વર્તમાન પડતર પદ્ધતિ મુજબનો આખર સ્ટોક અને ઐતિહાસિક પડતર મુજબના શરૂના સ્ટોકનો તફાવત
(b) વર્તમાન પડતર પદ્ધતિ મુજબના શરૂના સ્ટોક અને ઐતિહાસિક પડતર મુજબના આખર સ્ટોકનો તફાવત
(c) વર્તમાન પડતર પદ્ધતિ મુજબ વેચેલ માલની પડતર અને ઐતિહાસિક પડતર પદ્ધતિ મુજબની વેચેલ માલની પડતરનો તફાવત
(d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં

(10) જો નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર 40% હોય, સલામતીનો ગાળો 30% હોય અને વેચાણ ₹ 10,00,000 હોય તો સ્થિર ખર્ચ કેટલા રૂપિયા હશે ?

- (a) ₹ 4,00,000 (b) ₹ 2,80,000
(c) ₹ 6,00,000 (d) ₹ 7,00,000

(11) જો સ્થિર ખર્ચ ₹ 2,40,000 હોય, એકમદીઠ ચલિત ખર્ચ ₹ 14 હોય અને સમતૂટ બિંદુ 15,000 એકમો હોય તો એકમ દીઠ વેચાણ કિંમત કેટલી હશે ?

- (a) ₹ 30 (b) ₹ 16
(c) ₹ 46 (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં

(12) નીચેના પૈકી નફો શોધવા માટેનું કયું સૂત્ર ખોટું છે ?

- (a) નફો = ફાળો – સ્થિર ખર્ચ
- (b) નફો = વેચાણ – કુલ પડતર
- (c) નફો = સલામતીનો ગાળો \times નફા જથ્થાનો ગુણોત્તર
- (d) નફો = વેચાણ – ચલિત ખર્ચ

(13) માનવ સંપત્તિના હિસાબોનું ઓડીટ ફરજિયાત છે

- (a) એકાકી વેપારી માટે
- (b) ભાગીદારી પેઢી માટે
- (c) કંપની માટે
- (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં

(14) એકમદીઠ વેચાણ કિંમત ₹ 10, એકમદીઠ ચલિત ખર્ચ ₹ 6 કુલ સ્થિર ખર્ચ ₹ 30,000.

એકમદીઠ ₹ 2 નો નફો કમાવા માટે વેચાણના જરૂરી એકમો શોધો.

- (a) 15,000 એકમો
- (b) 5,000 એકમો
- (c) 3,750 એકમો
- (d) 3,000 એકમો

N35-101

December-2014

M.Com., Sem.-I**406 : Accounting for Managers****Time : 3 Hours]****[Max. Marks : 70**

1. (a) Define financial statement and discuss objectives of corporate financial statement. 7

OR

Give the format of vertical Balance Sheet as per Revised Schedule 6 of the Companies Act.

- (b) Answer in brief : (Any **two**) 4
- (1) Users of accounting information.
- (2) Explain cash and cash equivalents.
- (3) Explain the assumption of going concern.
- (c) Answer the following : (Any **two**) 3
- (1) Name the methods of valuation of Inventories as per AS-2.
- (2) Meaning of Depreciable Assets as per AS-6.
- (3) Give the full form of IFRS and ICAI.

2. Complete the following annual financial statements of Niyati Ltd. on the basis of following information : 14

Profit and Loss Account for the year ended on 31st March, 2014

Particulars	₹	Particulars	₹
To Opening Stock	?	By Net Sales	?
To Net Purchases	?	By Closing Stock	?
To Gross Profit	1,00,000		
	?		?
To Administrative & selling expenses	?	By Gross Profit	?
To debenture interest	1,00,000		
To Income-tax	?		
To Net Profit	?		
	?		?

Balance Sheet as on 31st March, 2014

Liabilities	₹	Assets	₹
Share Capital	?	Fixed Assets	?
Reserves & Surplus (Net profit)	?	Current Assets	
10% Debentures	?	Cash	?
Sundry creditors	?	Stock	?
		Debtors	?
	?		?

Gross Profit Ratio	25%
Stock Turnover Rate	6 times
Average debt collection period (Assume 300 days in a year)	60 days
Net Working Capital	₹ 90,000
Current Ratio	2.5
Net Profit to Sales	10%
Reserves and surplus to share capital	1 : 5
Rate of Income-tax	50%
Opening Stock is ₹ 40,000 more than Closing Stock.	

OR

The Balance Sheet of Palak Ltd. as on 31-3-2013 and 31-3-2014 are given below :

Liabilities	31-3-13	31-3-14	Assets	31-3-13	31-3-14
	₹	₹		₹	₹
Equity shares of ₹ 10 each	2,00,000	4,00,000	Goodwill	40,000	25,000
General Reserve	1,00,000	1,50,000	Land & Building	2,00,000	5,00,000
Profit & Loss A/c	1,20,000	2,00,000	Plant & Machinery	1,50,000	3,00,000
Capital Reserve	–	25,000	Investments	60,000	1,50,000
Security Premium	10,000	50,000	Stock	80,000	1,20,000
10% Debentures	1,00,000	50,000	Debtors	90,000	1,00,000
Creditors	60,000	70,000	Bills Receivable	60,000	45,000
Bills payable	20,000	25,000	Cash & Bank	50,000	80,000
Provision for taxation	1,20,000	3,00,000	Preliminary expenses	20,000	10,000
Proposed dividend	20,000	60,000			
	7,50,000	13,30,000		7,50,000	13,30,000

Additional Information :

- (1) During the year the company has converted its 500 debentures of ₹ 100 each into 1000 equity shares of ₹ 10 each.
- (2) During the year company has distributed one bonus shares for every two equity shares from general reserve. 31-3-2013 is the record date for the purpose of issuing bonus shares.
- (3) Land and building having original cost of ₹ 1,00,000 and written down value of ₹ 75,000 have been sold for ₹1,25,000. 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.
- (4) Depreciation written off during the year :
On Land & Building ₹ 75,000
On Plant & Machinery ₹ 30,000
- (5) Investment of ₹ 40,000 were sold at such price so as to realize 20% profit on selling price.
- (6) Paid ₹ 1,00,000 as tax for the last year and also paid the proposed dividend of the last year.

From the above mentioned information prepare cash flow statement as per Accounting Standard – 3. All calculations are to be considered as part of the answer.

3. (a) From the following information of Zamkudi Ltd. calculate the “Gearing Adjustment” under current cost accounting method. :

7

	1-4-2013	31-3-2014
	₹	₹
Share capital	12,00,000	12,00,000
Reserves & Surplus	4,00,000	5,00,000
10% Debentures	4,00,000	3,00,000
Bank Loan	1,00,000	1,50,000
Provision for Taxation	80,000	90,000
Cash and Bank balance	15,000	5,000

Current Cost Adjustments :

Cost of Sales Adjustment	₹ 1,00,000
Depreciation Adjustment	₹ 60,000
Monetary Working Capital Adjustment	₹ <u>40,000</u>
	₹ 2,00,000

OR

(a) Explain the difference between value added statement and Profit and Loss Account. 7

(b) Attempt any **two** : 4

(1) From the following information of Jalsa Ltd. calculate the Cost of Sales Adjustment (COSA):

Stock as on 1-4-2013	₹ 80,000
Purchases during the year	₹ 5,00,000
Stock as on 31-3-2014	₹ 75,000

Price Index

1-4-2013	200
Average	250
31-3-2014	300

(2) Give the meaning of Social Accounting.

(3) Give the meaning of Environmental Accounting.

(c) Attempt any **two** : 3

(1) A company purchased investment of ₹ 15,00,000 in the beginning of the financial year when the price index was 250. At the end of the year, the index rose 300 and the market value of investment was ₹ 16,50,000.

Find out Profit or Loss on investment as per CPP Method.

(2) A company had purchased a machine on 1-4-2009 at a cost of ₹ 4,00,000 and expected life of machine was estimated 10 years. There is no scrap value of machine. Replacement cost of machine on 1-4-2012 was ₹ 6,00,000 and as on 31-3-2013 was ₹ 7,00,000.

Calculate the Depreciation Adjustment.

(3) Explain any two advantages of Human Resources Accounting.

4. The following information is available from the books of Gopi Ltd. :

14

Cost of sales	₹ 6,00,000
Rate of Gross profit on sales	25%
Profit –volume ratio	40%

Calculate the following :

- (1) Fixed expenses.
- (2) Break Even Point.
- (3) Sales to earn a profit ₹ 60,000.
- (4) Sales to earn a loss ₹ 60,000.
- (5) Profit when sales is ₹ 10,00,000.
- (6) Margin of safety when profit is ₹ 1,80,000.
- (7) If the selling price is increased by 20%, variable costs increased by 25% and fixed costs are increased by 50%. Find out Break Even point, profit volume ratio and required sales to get 50% more profit than the present profit.
- (8) What percentage of break even point will go higher if selling price is decreased by 20% and variable costs are increased by 20% ?

OR

(a) The following information provided by 'Bebo Ltd.' :

7

Particulars	Production Capacity	
	60%	80%
	₹	₹
Direct Materials	30,000	40,000
Direct Wages	12,000	16,000
Factory Overheads	11,000	13,000
Selling Overheads	19,000	22,000
Administrative Overheads	50,000	50,000

Prepare Flexible Budget at 50% and 75% level of capacity.

(b) Answer the following : (Any **two**)

7

- (1) Advantages of zero Base Budgeting.
- (2) Concept of Relevant Costs.
- (3) Concept of Opportunity Cost.
- (4) Limitations of Budgeting Control.

5. Select appropriate alternative :

14

- (1) Accounting for Amalgamation is dealt with by
 - (a) AS-14
 - (b) AS-10
 - (c) AS-9
 - (d) AS-13
- (2) AS-6 Depreciation Accounting does not apply to
 - (a) Building
 - (b) Furniture
 - (c) Goodwill
 - (d) Machinery
- (3) Full form of ASB
 - (a) Accounting Standards Board
 - (b) Accounting Security Board
 - (c) Accounting Service Board
 - (d) None of the above
- (4) The excess of current assets over current debts is called
 - (a) Net liability
 - (b) Working capital
 - (c) Shareholders fund
 - (d) Net Fixed Assets
- (5) Issue of Bonus shares from general reserve is a
 - (a) Operating Activity
 - (b) Financial Activity
 - (c) Investing Activity
 - (d) None of the above
- (6) Cash receipts from disposal of plant and machinery is
 - (a) an Investing Activity
 - (b) a Financing Activity
 - (c) an Operating Activity
 - (d) None of the above

- (7) If opening stock is ₹ 20,000 less than the closing stock, purchase is ₹ 3,20,000, closing stock is ₹ 1,00,000 and sales is ₹ 4,00,000, then gross profit ratio will be
- (a) $33\frac{1}{3}\%$ (b) 25%
- (c) 20% (d) None of the above
- (8) Which of the following is monetary working capital adjustment, if opening monetary working capital ₹ 1,50,000, closing monetary working capital ₹ 3,00,000, opening price index 200, closing price index 240 and average price index 220 ?
- (a) ₹ 1,50,000 (b) ₹ 1,10,000
- (c) ₹ 2,60,000 (d) ₹ 40,000
- (9) Cost of Sales Adjustment (COSA) calculated under Current Cost Accounting Method is the difference between
- (a) Current Cost Accounting figure of closing stock and historical cost Accounting figure of Opening Stock.
- (b) Current Cost Accounting figure of Opening Stock and Historical Cost Accounting figure of Closing Stock.
- (c) Current Cost Accounting Cost of Sales and Historical Cost Accounting of Cost of sales.
- (d) None of the above.
- (10) If P.V. ratio is 40%, Margin of safety is 30% and sales is ₹ 10,00,000, amount of fixed cost will be
- (a) ₹ 4,00,000 (b) ₹ 2,80,000
- (c) ₹ 6,00,000 (d) ₹ 7,00,000
- (11) If the fixed expenses are ₹ 2,40,000, variable expenses per unit are ₹ 14 and break even point is 15,000 units what will be the selling price per unit
- (a) ₹ 30 (b) ₹ 16
- (c) ₹ 46 (d) None of the above

(12) Which of the following formula is false to find out the profit ?

- (a) Profit = Contribution – Fixed Cost
- (b) Profit = Sales – Total Cost
- (c) Profit = Margin of Safety × P.V. Ratio
- (d) Profit = Sales – Variable Cost

(13) Audit of Human resources accounts is compulsory for

- (a) Sole proprietorship
- (b) Partnership firm
- (c) Company
- (d) None of the above

(14) Selling price per unit ₹ 10, variable cost is ₹ 6 and total fixed cost is ₹ 30,000.

Determine units required to be sold to earn profit ₹ 2 per unit.

- (a) 15000 units
- (b) 5000 units
- (c) 3750 units
- (d) 3000 units