

MW-101

December-2016

M.Com., Sem.-I

406 : Accounting For Managers

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) હિસાબી ધોરણ એટલે શું ? ભારતમાં હિસાબી ધોરણનો અમલ તે સમય અને નાણાનો ગુનાહિત બગાડ છે ? ઉપરના વિધાનની ટીકાત્મક ચર્ચા કરો. 7
- અથવા
- નાણાકીય પત્રકની તમારી સમજ શું છે ? તેના લક્ષણો જણાવો. 4
- (B) નીચેનામાંથી ગમે તે બે ના જવાબ આપો :
- (1) હિસાબી માહિતીના ઉપયોગ અને તેના ઉપભોગતા વિશે ટૂંકીનોંધ લખો.
- (2) હિસાબી ધોરણ-5 ની વિગતો ટૂંકમાં સમજાવો.
- (3) હિસાબી ધોરણોની એકસૂત્રતા પર ટૂંકમાં લખો. 3
- (C) નીચેના પ્રશ્નોના જવાબો ફક્ત એક અથવા બે વાક્યોમાં આપો :
- (1) IFRS એટલે શું ?
- (2) હિસાબી ધોરણ-2 મુજબ સ્ટોક મૂલ્યાંકનનું ધોરણ શું છે ?
- (3) જાહેરાતમાંથી મળતી આવકનું સંપાદન ક્યારે થાય ? 14
2. ABC લિ. નું તા. 31-3-2016નું પાકું સરવૈયું નીચે આપેલ છે :

મૂડી અને દેવાં	₹	મિલકતો અને લેણાં	₹
10% ના પ્રેફ. શેર્સ દરેક ₹ 100નો	1,65,000	જમીન અને મકાન	6,05,000
ઓર્ડિનરી શેર્સ દરેક ₹ 10ના પૂર્ણ ભરપાઈ	5,50,000	યંત્રો	3,59,700
અનામત અને વધારો	2,91,500	મોટર	1,26,500
15% ના ડિબેન્ચર્સ	2,20,000	પાથડી	55,000
વેપારી લેણદારો	99,000	દેવાદારો	1,01,200
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	55,000	સ્ટોક	1,10,000
નહીં ચૂકવેલ ખર્ચા	22,000	લેણીહૂંડી	22,000
		રોકડ અને બેંક	5,500
		અવાસ્તવિક મિલકતો	17,600
	14,02,500		14,02,500

વેપાર અને નફા-નુકસાન ખાતાની વિગતો નીચે મુજબ છે :

	₹
કુલ વેચાણ (રોકડ વેચાણ ઉધાર વેચાણના 25% છે.)	11,00,000
બાદ : વેચાણ પડતર	7,70,000
કાર્યો નફો	3,30,000
બાદ : વહીવટી ખર્ચ અને ઘસારો	99,000
બાદ : ડિબેચર્સ પર વ્યાજ	33,000
કરવેરા પહેલાનો નફો (કરવેરાનો દર 50% છે.)	1,98,000

ઉપરની વિગતો પરથી નીચેના ગુણોત્તરો શોધો અને દરેક પર ટીકાત્મક નોંધ લખો અને કંપનીની નફાકારકતા અને નાણાકીય સ્થિરતા અંગે આપનો અભિપ્રાય આપો. પ્રમાણિત ગુણોત્તરો કોંસમાં આપેલ છે :

- (1) ચાલુ ગુણોત્તર (2:1)
 - (2) પ્રવાહીતા ગુણોત્તર (1:1)
 - (3) દેવાદાર ગુણોત્તર (30 દિવસ)
 - (4) કાર્યા નફાનો ગુણોત્તર (35%)
 - (5) ચોખ્ખા નફાનો ગુણોત્તર (10%)
 - (6) રોકાયેલ મૂડી પર વળતરનો દર (20%)
 - (7) ઓર્ડિનરી શેરમૂડી પર વળતર (15%)
 - (8) સ્ટોક ઉઘલા દર (6 વખત)
 - (9) માલીકી ગુણોત્તર (75%)
 - (10) ગીયરિંગ ગુણોત્તર (0.75)
- વર્ષના 360 દિવસો ગણવા.

અથવા

તા. 31-03-2015 અને 31-03-2016ના રોજના X લિમિટેડના પાકા સરવેયા નીચે મુજબ છે :

14

જવાબદારી	31-3-15	31-3-16	મિલકતો	31-3-15	31-3-16
₹ 10ના ઈક્વિટી શેર્સ	2,00,000	3,00,000	પાથડી	62,000	50,000
10% ના રીડીમેબલ પ્રેફ. શેર્સ ₹ 10નો 8 ભરપાઈ	80,000	4,000	જમીન-મકાન	2,70,000	2,20,000
નફા-નુકસાન ખાતું સામાન્ય અનામત	1,00,000	1,80,000	યંત્રો (પડતર કિંમતે)	30,000	2,00,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ મૂડી અનામત	80,000	1,05,000	ફર્નિચર	33,000	69,000
મૂડી પરત અનામત	9,500	250	દેવાદારો	45,000	60,000
15%ના ડિબેચર્સ	2,000	20,000	લેણીહૂંડી	30,000	40,000
18%ની બેંક લોન	-	45,000	રોકડ અને બેંક	42,000	1,20,000
કરવેરા અનામત	-	50,000	સ્ટોક	40,000	1,00,000
લેણદારો	40,000	52,000	ડિબેચર વટાવ	6,000	1,000
દેવીહૂંડી	15,000	20,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	15,000	10,000
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	4,500	18,000			
યંત્ર પર ઘસારા ફંડ	22,000	5,750			
	20,000	30,000			
	5,73,000	8,70,000		5,73,000	8,70,000

અન્ય માહિતી :

- (1) વર્ષ દરમિયાન સામાન્ય અનામતમાંથી 4 : 1ના પ્રમાણમાં બોનસ શેર્સ આપ્યા હતા.
- (2) ચાલુ વર્ષે, 31-3-2015ના રોજ પૂરા થતા અગાઉના વર્ષ માટે 18% ડિવિડન્ડ જાહેર કરેલ હતું.
- (3) વર્ષ દરમિયાન 10% વટાવે ડિબેન્ચર્સ બહાર પાડ્યા હતા.
- (4) પ્રેફ. શેર્સ પરત કરવા માટે નોટીસ આપેલા હતી અને નહીં ચૂકવેલ હપ્તાની રકમ મંગાવવામાં આવી હતી. 500 શેર્સ સિવાય બધા જ શેર્સ ઉપર હપ્તાની રકમ મળી ગઈ હતી. તા. 30-6-2015ના રોજ પ્રેફ. શેર્સ 15% પ્રીમિયમથી પરત કરેલ હતા. આ માટે ઈકિવટી શેર્સ 10% પ્રીમિયમથી બહાર પાડેલ અને બાકી નફાનો ઉપયોગ કરેલ હતો.
- (5) 2014-15ના વર્ષનાં કરવેરાની આખરી જવાબદારી ₹ 30,000 નક્કી થયેલ અને તે ચૂકવી આપેલ. કરવેરા અનામતની વધારાની રકમ સામાન્ય અનામત ખાતે ફેરબદલી કરેલ હતી.
- (6) એક યંત્ર, જેની પડતર કિંમત ₹ 30,000 એકત્રીત થયેલ ઘસારો ₹ 8,000, તે ₹ 18,000 માં વેચેલ છે.
- (7) જમીનનો એક ટૂકડો વેચેલ હતો અને તેના પરનો નફો મૂડી અનામત ખાતે ફેરબદલી કરેલ હતો. આ સિવાય મૂડી અનામત ખાતે અન્ય કોઈ રકમ ફેરબદલી કરવામાં આવેલ નથી.
- (8) તા. 1-4-2015ના રોજ બેંકમાંથી ₹ 50,000ની લોન લીધેલ હતી. આ લોન એક્સરખા પાંચ વાર્ષિક હપ્તામાં ચૂકવવાની છે.

હિસાબી ધોરણ-3 મુજબ રોકડ પ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરો.

3. (A) નીચેની માહિતી પરથી તા. 31-3-2016ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું કુલ મૂલ્ય વૃદ્ધિનું પત્રક તૈયાર કરો : 10

વિગત	₹
વેચાણ (વટાવ, પરત અને વેચાણ વેરા બાદ)	2,00,000
અન્ય આવકો	10,000
ખરીદેલ માલ સામાન	80,000
કાચા માલનો શરૂનો સ્ટોક	5,000
કાચા માલનો આખરનો સ્ટોક	7,000
તૈયાર માલનો શરૂનો સ્ટોક	15,000
તૈયાર માલનો આખરનો સ્ટોક	20,000
સંચાલકોનું મહેનતાણું	10,000
ઓડિટરનું મહેનતાણું	8,000
મુદતી લોન પર વ્યાજ	5,000
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ પર વ્યાજ	2,000
10%ના ડિબેન્ચર્સ	30,000
મૂડી પર ડિવિડન્ડ	7,000
સ્થાનિક વેરા	1,000
ભાડુ અને વેરા	4,000
ધાલબાધ અનામત	2,000
સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ ગયેલ નફો	9,000
ઘસારો	2,000
વહીવટી ખર્ચ	12,000
મિલકત વેચતા થયેલ ખોટ	5,000
કરવેરા અનામત	3,000
કર્મચારીની મજૂરી, પગાર અને અન્ય લાભ	24,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	30,000
એક્સ્ટર્નલ ડ્યૂટી (ખર્ચ ગણવાનો છે.)	4,000

બાકીનો નફો ધંધામાં રાખેલ છે. તા. 1-4-2015ના રોજ નફા-નુકસાનની જમા બાકી ₹ 30,000 હતી.

અથવા

કુળાવાલકી પદ્ધતિના હેતુઓ, લાભો અને ગેરલાભો સમજાવો.

(B) માનવ સંપત્તિના હિસાબો માટેના "લેવ અને સ્વાર્ટઝ" (Lev and Schwartz) મોડેલની લાક્ષણિકતાઓ લખો.

4

અથવા

સામાજિક હિસાબી પદ્ધતિનો ખ્યાલ સમજાવો.

4

4. (A) ચાલુ ધંધો ખરીદવા માટે તા. 1લી જુલાઈના રોજ એક લિમિટેડ કંપનીની સ્થાપના કરવામાં આવી. આ માટે ઈકિવટી શેર્સ બહાર પાડી ₹ 20 લાખ ઉભા કરવાનું અને છ માસમાં જરૂરી બાકીની મૂડી માટે નાણાકીય સંસ્થાની લોન લેવાનું ઠરાવ્યું. નાણાકીય સંસ્થાને આ માટે 12%ના ડિબેન્ચર્સ, જરૂરી રકમ કરતા વધારે રકમ માટે, નજીકના ₹ લાખમાં આપવા. આ ડિબેન્ચર્સ માટે સ્થિર મિલકત ગીરવે મૂકવાની છે.

10

શરૂઆતના રોકાણમાં નીચેનાનો સમાવેશ થાય છે :

બોજા રહીત મકાન	₹ 8.00 લાખ
પ્લાન્ટ અને યંત્રો	₹ 5.20 લાખ
વાહનો અને અન્ય વસ્તુઓ	₹ 2.40 લાખ

ઉપર માટેની ચૂકવણી સ્થાપનાના મહિનામાં કરવાની છે.

જુલાઈથી શરૂ થતાં છ માસ માટેના વ્યવહારો અંગેના અંદાજ અને અન્ય માહિતી નીચે મુજબ છે :

(1) અંદાજિત વેચાણ નીચે મુજબ છે :

જુલાઈ	₹ 5.00 લાખ
ઓગષ્ટ	₹ 6.00 લાખ
સપ્ટેમ્બર	₹ 7.20 લાખ
ઓક્ટોબર	₹ 8.80 લાખ
નવેમ્બર	₹ 9.20 લાખ
ડિસેમ્બર અને પછીના બે મહિના માટે	દર મહીને ₹ 9.60 લાખ

(2) પડતર પર કાચા નફાનો દર 25% છે.

(3) દેવાદારોને બે મહિનાની ઉધારી આપેલ છે.

(4) લેણદારોને ખરીદી પછીના મહિનાને અંતે ચૂકવવાના છે.

- (5) ઓગષ્ટ મહિનામાં પ્રાથમિક ખર્ચના ₹ 20,000 ચૂકવવાના છે.
- (6) દર મહિનાને અંતે સામાન્ય ખર્ચના ₹ 16,000 ચૂકવવાના છે.
- (7) મજૂરી પ્રથમ ત્રણ માસ માટે દર માસના ₹ 28,000 લેખે અને ત્યારબાદ દર મહિનાના ₹ 34,000 છે. મજૂરી પછીના મહિનાની પહેલી તારીખે ચૂકવવાની છે.
- (8) ડિબેચર્સ પર વ્યાજ દર છ મહિને 30મી જૂન અને 31મી ડિસેમ્બરે ચૂકવવાનું છે.
- (9) શેર્સ અને ડિબેચર્સ 1લી જુલાઈએ આપેલ છે એમ ધારો.

31 ડિસેમ્બરના રોજ પૂરા થતાં છ માસનું રોકડ અંદાજપત્ર તૈયાર કરો.

અથવા

- (A) શૂન્ય આધારિત અંદાજપત્ર શું છે ? તેના લાભો અને ગેરલાભો જણાવો. 10
- (B) પડતર અંગે નીચેની માહિતી આપવામાં આવે છે. 4

	વર્ષ-2014	વર્ષ-2015
વેચાણ (₹)	1,00,000	?
વેચાણ પડતર (₹)	82,000	96,000
નફો (₹)	?	24,000

શોધો :

- (1) નફા જથ્થાનો ગુણોત્તર
- (2) સમતૂટ બિંદુ
- (3) વર્ષ 2016 દરમ્યાન જ્યારે વેચાણ અગાઉના વર્ષ કરતાં 25% વધારે હોય, ત્યારે સલામતી ગાળો અને નફો.

અથવા

- (B) સંબંધિત પડતર અને ડૂબેલી પડતરના ખ્યાલો, યોગ્ય ઉદાહરણ આપી સમજાવો. 4

5. આપેલ વિકલ્પોમાંથી સૌથી યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો. 14

- (1) નીચેની માહિતી પરથી યંત્રની ખરીદી અંગેનો રોકાણ જાવક પ્રવાહ શોધો :
 યંત્રની (પડતર કિંમત) શરૂની અને આખરની બાકી અનુક્રમે ₹ 1,000 અને ₹ 1,400 છે.
 વર્ષ દરમ્યાન યંત્ર ₹ 300માં વેચેલ છે. જેના પર ભેગો થયેલો ધસારો ₹ 100 છે અને
 વેચતા નુકસાન ₹ 50 થયું હતું.
- (a) ₹ 750 (b) ₹ 850
- (c) ₹ 700 (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં.

- (2) હિસાબી ધોરણ-3 મુજબ નીચેનામાંથી કયો રોકડ પ્રવાહ નાણાકીય રોકડ પ્રવાહ નથી ?
- (a) કંપનીએ બહાર પાડેલ ડિબેન્ચર્સ પર ચૂકવેલ વ્યાજ
 (b) અન્ય કંપનીના ડિબેન્ચર્સમાં કરેલ રોકાણ પર મળેલ વ્યાજ
 (c) શેર્સ પર ચૂકવેલ ડિવિડન્ડ
 (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં.
- (3) શેરદીઠ કમાણી અંગેની ગણતરી માટે કયું હિસાબી ધોરણ છે ?
- (a) AS-13 (b) AS-20
 (c) AS-16 (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં
- (4) નીચેની માહિતી પરથી ગીયરીંગ ગુણોત્તર શોધો :
- ઈકિવટી શેર મૂડી : 10,000 ઈકિવટી શેર્સ દરેક ₹ 10/- નો
 12%ના ડિબેન્ચર્સ : ₹ 1,50,000
 10%ની પ્રેફ. શેર્સ મૂડી : 500 શેર્સ દરેક ₹ 100/- નો
- (a) 1.00 (b) 2.00
 (c) 5.00 (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં
- (5) જો સ્થિર ખર્ચ ₹ 48,000 ચલિત ખર્ચ એકમદીઠ ₹ 4 અને સમતૂટ બિંદુ 3000 એકમો હોય તો એકમદીઠ વેચાણ કિંમત શું હોય ?
- (a) ₹ 12 (b) ₹ 20
 (c) ₹ 16 (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં
- (6) સલામતી ગાળો 30% છે, નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર 25% છે. સમતૂટ બિંદુએ વેચાણ ₹ 1,40,000 છે. અત્યારનો નફો કેટલો ?
- (a) ₹ 45,000 (b) ₹ 15,000
 (c) ₹ 60,000 (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં
- (7) નીચે આપેલ માહિતી પરથી એકમ દીઠ ₹ 10/- નો નફો કમાવવા માટે જરૂરી વેચાણ (એકમોમાં) શોધો :
- એકમદીઠ વેચાણ કિંમત : ₹ 100
 એકમદીઠ ચલિત પડતર : ₹ 80
 સ્થિર ખર્ચ : ₹ 1,20,000
- (a) 6,000 એકમો (b) 12,000 એકમો
 (c) 4,000 એકમો (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં
- (8) નીચેનામાંથી કયું વાક્ય સાચું છે ?
- (a) જ્યારે સમતૂટ બિંદુનું વેચાણ ખરેખર વેચાણથી વધારે હોય ત્યારે પેટી નફો કરે છે.
 (b) જ્યારે સલામતીગાળો હોય ત્યારે પેટી નફો કરે છે.
 (c) સમતૂટ બિંદુએ પેટી નફો કરે છે.
 (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં
- (9) ગીયરીંગ ગુણોત્તર 40% હોય, ગીયરીંગનો હવાલો ₹ 80,000 હોય, વેચાણ પડતર હવાલો ₹ 1,00,000 હોય, ધસારાનો હવાલો ₹ 70,000 હોય તો નાણાકીય કાર્યશીલ મૂડીનો હવાલો શોધો.
- (a) ₹ 1,00,000 (b) ₹ 30,000
 (c) ₹ 68,000 (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં

- (10) -કર્મચારીને રીટાયરમેન્ટ (નિવૃત્તિ)ના હજુ ત્રણ વર્ષ બાકી છે. તેનો વાર્ષિક પગાર ₹ 2,00,000 છે. વટાવનો દર 10% છે. એક ₹ ની ત્રણ વર્ષ માટે 10% લેખે વર્ષાસન ની કિંમત ₹ 4867 છે. લેવ અને સ્વાર્ટઝ મોડલ દ્વારા આ કર્મચારીની કિંમત કેટલી ગણાશે ?
- (a) ₹ 6,00,000 (b) ₹ 4,97,340
(c) ₹ 5,40,000 (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં
- (11) ફૂગાવાલક્ષી પદ્ધતિ અનુસંધાને નીચેનામાંથી કઈ વિગત બિન-નાણાકીય ગણાય ?
- (a) દેવાદારો (b) આખર સ્ટોક
(c) રોકડ અને બેંક બાકી (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં
- (12) મૂલ્યવૃદ્ધિનું પત્રક બનાવતી વખતે, નીચેનામાંથી કઈ રકમ “ધંધા દ્વારા રખાયેલ મૂલ્યવૃદ્ધિ” નીચે બતાવાય નહીં :
- (a) સામાન્ય અનામત ખાતે ફેરબદલી
(b) ધાલખાધ અનામત
(c) સ્થિર મિલકત પુનઃ સ્થાપના અનામત
(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં
- (13) સમતૂટ બિંદુએ
- (a) ફક્ત ચલિત ખર્ચાની વસુલાત થાય.
(b) સ્થિર ખર્ચ અને ચલિત ખર્ચ બંનેની વસુલાત થાય.
(c) ફક્ત સ્થિર ખર્ચની વસુલાત થાય.
(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં
- (14) હિસાબી ધોરણ-16 શેના વિશે છે ?
- (a) વિદેશી હૂંડીયામણના હિસાબો
(b) ઉછીની લોનની પડતર (Borrowing Cost)ના હિસાબો
(c) સરકારી અનુદાનના હિસાબો
(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં

Seat No. : 01875

MW-101

December-2016

M.Com., Sem.-I

406 : Accounting for Managers

Time : 3 Hours]

Max. Marks : 70

1. (A) What is Accounting Standard ? Implementation of Accounting Standards in India is a criminal waste of time and money. Critically examine the above statement. 7

OR

What do you understand by Financial Statement ? Enumerate its characteristics.

- (B). Answer (any two) of the following : 4
- (1) Write short note on users and uses of Accounting information.
- (2) Briefly explain the content of AS-5.
- (3) Write note on harmonization of Accounting Standards.
- (C) Answer the following questions in one or two lines only : 3
- (1) What is IFRS ?
- (2) What is the norm for valuation of Inventory as per AS-2 ?
- (3) When income from advertisement is recognized ?

2. Following is the Balance Sheet of ABC Limited as on 31st March, 2016. 14

Liabilities	₹	Assets	₹
10% Preference shares of ₹ 100 each	1,65,000	Land and Building	6,05,000
Equity shares of ₹ 10 each fully paid	5,50,000	Machineries	3,59,700
Reserves and Surpluses	2,91,500	Motor vehicles	1,26,500
15% Debentures	2,20,000	Goodwill	55,000
Trade Creditors	99,000	Debtors	1,01,200
Bank Overdraft	55,000	Stock	1,10,000
Unpaid Expenses	22,000	Bills Receivable	22,000
		Cash & Bank	5,500
		Fictitious Assets	17,600
	14,02,500		14,02,500

The details of Trading and Profit & Loss Account are as under :

Total Sales (Cash sales are 25% of Credit sales)	11,00,000
Less : Cost of Sales	7,70,000
Gross Profit	3,30,000
Less : Administration Expenses and Depreciation	99,000
Less : Interest on Debenture	33,000
Profit before Tax (Tax rate is 50%)	1,98,000

From the above particulars calculate following Ratios. Write critical note on each and give your opinion regarding company's profitability and financial stability. Standard Ratios are given in bracket :

- (1) Current Ratio (2:1)
- (2) Acid Test Ratio (1:1)
- (3) Debtor's Ratio (30 days)
- (4) Gross Profit Ratio (35%)
- (5) Net Profit Ratio (10%)
- (6) Rate of Return on Capital Employed (20%)
- (7) Return on ordinary share Capital (15%)
- (8) Stock Turnover Ratio (6 times)
- (9) Proprietary ratio (75%)
- (10) Gearing Ratio (0.75)

Consider 360 days in a year.

OR

The Balance Sheet of X limited as on 31-03-2015 and 31-03-2016 are as follows :

14

Liabilities	31-3-15	31-3-16	Assets	31-3-15	31-3-16
Equity Shares of ₹ 10 each	2,00,000	3,00,000	Goodwill	62,000	50,000
10% Redeemable Pref. shares of ₹ 10 each 8 paid up	80,000	4,000	Land & Building	2,70,000	2,20,000
Profit & Loss A/c	1,00,000	1,80,000	Machineries at Cost	30,000	2,00,000
General Reserve	80,000	1,05,000	Furniture	33,000	69,000
Security Premium	9,500	250	Debtors	45,000	60,000
Capital Reserve	2,000	20,000	Bills Receivable	30,000	40,000
Capital Redemption Reserve	-	45,000	Cash & Bank	42,000	1,20,000
15% Debentures	-	50,000	Stock	40,000	1,00,000
18% Bank Loan	-	40,000	Debenture Discount	6,000	1,000
Tax Provision	40,000	52,000	Preliminary Expenses	15,000	10,000
Creditors	15,000	20,000			
Bills payable	4,500	18,000			
Outstanding Expenses	22,000	5,750			
Depreciation Fund on Machineries	20,000	30,000			
	5,73,000	8,70,000		5,73,000	8,70,000

Other Information :

- (1) Bonus shares were issued during the year from General Reserve in the proportion of 4:1.
 - (2) Dividend was declared at 18% in the year for the previous ending on 31st March, 2015.
 - (3) Debentures were issued at a discount of 10% during the year.
 - (4) A notice was issued for redemption of Pref. Shares and unpaid instalment on the shares was called. However call money was received fully on all shares except 500 shares and Pref. Shares were redeemed at 15% premium on 30-06-2015. For this purpose equity shares were issued at 10% premium and the rest out of profit.
 - (5) Final liability for Tax for 2014-15 was determined to be ₹ 30,000 and it was paid up. The surplus from provision for tax was transferred to General Reserve.
 - (6) A machine costing ₹ 30,000 on which the accumulated depreciation was ₹ 8,000 was sold for ₹ 18,000.
 - (7) A piece of Land was sold and the profit was transferred to Capital Reserve. No other amount except this was transferred to Capital Reserve.
 - (8) A loan of ₹ 50,000 was obtained from the Bank on 1-4-2015. It was to be repaid in five equal annual instalment.
- Prepare Cash Flows as per AS-3.

3. (A) From the following prepare Gross Value added statement for the year ending 31st March, 2016.

10

Particulars	₹
Sales (net of Discount, returns and sales tax)	2,00,000
Other Incomes	10,000
Raw materials purchased	80,000
Opening stock of Raw materials	5,000
Closing stock of Raw materials	7,000
Opening Stock of Finished Goods	15,000
Closing Stock of Finished Goods	20,000
Director's Remuneration	10,000
Auditor's Remuneration	8,000
Interest on Term Loan	5,000
Interest on Bank Overdraft	2,000
10% Debentures	30,000
Dividend on Capital	7,000
Local tax	1,000
Rent and tax	4,000
Bad Debt Reserve	2,000
Profit transferred to General Reserve	9,000
Depreciation	2,000
Administration Expenses	12,000
Loss on sale of Asset	5,000
Tax provision	3,000
Wages, salaries and other benefits to the employees	24,000
Provident Fund	30,000
Excise duty (To be considered as Expenses)	4,000

Balance profit was retained by the business. Accumulated balance of profit as on 1st April, 2015 was ₹ 30,000.

OR

Explain the objects, advantage and disadvantages of Inflation Accounting.

10

- (B) Write the salient features of Lev and Schwartz Model for Human Resource Accounting. 4

OR

Explain the concept of Social Responsibility Accounting. 4

4. (A) A Limited Company is to be incorporated on 1st July to take over running business. It is proposed to raise ₹ 20 lakhs by issuing equity shares and balance capital required in first six months is to be financed by a Financial Institution. The latter is to be given 12% Debenture to the nearest ₹ Lakhs above the amount required, secured on Fixed Assets. 10

Initial investment consists of :

Free Hold Buildings	₹ 8.00 lakhs
Plant & Machineries	₹ 5.20 lakhs
Vehicles and other items	₹ 2.40 lakhs

Payment on account of above is to be made in the month of Incorporation.

Estimates and other information for the transactions for the first six months commencing from July are given below :

- (1) Expected Sales would be as under :

July	₹ 5.00 lakhs
August	₹ 6.00 lakhs
September	₹ 7.20 lakhs
October	₹ 8.80 lakhs
November	₹ 9.20 lakhs

December and next two months : Each month ₹ 9.60 lakhs.

- (2) Gross profit on cost to be at the rate of 25%.
(3) Debtors are to be given credit of two months.
(4) Creditors are to be paid at the end of the month following the month of purchase.
(5) Preliminary expenses ₹ 20,000 to be paid in August.
(6) General expenses ₹ 16,000 per month payable at the end of each month.
(7) Wages payable on the first day of the next month, ₹ 28,000 for each of first three months and ₹ 34,000 per month thereafter.
(8) Debenture interest is to be paid every six months on 30th June and 31st December.
(9) Assume that shares and debentures are issued on 1st July.

Prepare a cash budget for the six months ending 31st December.

OR

What is Zero Based Budgeting ? State its merits and demerits. 10

(B) The following cost data is made available to you.

4

	Year	2014	2015
Sales (₹)		1,00,000	?
Cost of sales (₹)		82,000	96,000
Profits (₹)		?	24,000

Find out : (1) P/V ratio (2) Break even point (3) Margin of Safety and the profits in the year 2016 when sales would be 25% more than the previous year.

OR

Explain the concept of Relevant cost and sunk cost with proper examples.

4

5. Select the most appropriate answer from the alternatives given.

14

(1) From the following details find out cash outflow for purchase of Machine.

Opening and Closing Balance of Machine (at Cost) are respectively ₹ 1,000 and ₹ 1,400. During the year Machineries were sold for ₹ 300 on which accumulated depreciation was ₹ 100. Loss on sale was ₹ 50.

- (a) ₹ 750 (b) ₹ 850
(c) ₹ 700 (d) None of the above

(2) Which one of following is not financing cash flows as per AS-3 ?

- (a) Interest paid on Debentures issued by the company.
(b) Interest received on Investment in Debentures of other company.
(c) Dividend paid on Shares.
(d) None of the above

(3) Which AS deals with computation of EPS ?

- (a) AS-13 (b) AS-20
(c) AS-16 (d) None of the above

(4) Calculate Gearing ratio from the following :

Equity Share Capital : 10,000 Equity shares of ₹ 10 each.

12% Debentures : ₹ 1,50,000.

10% Preference Share Capital : 500 shares of ₹ 100 each

- (a) 1.00 (b) 2.00
(c) 5.00 (d) None of the above

- (5) If the fixed expenses are ₹ 48,000, variable expenses per unit is ₹ 4 and break even point is 3,000 units, what will be selling price per unit ?
- (a) ₹ 12 (b) ₹ 20
(c) ₹ 16 (d) None of the above
- (6) Margin of safety is 30% ; P/V ratio is 25%. Break even sales ₹ 1,40,000. What is profit at present level of sales ?
- (a) ₹ 45,000 (b) ₹ 15,000
(c) ₹ 60,000 (d) None of the above
- (7) Find out required sales in units to earn the profit of ₹ 10 per unit, from the given below details :
- Sales price per unit : ₹ 100
Variable cost per unit : ₹ 80
Fixed expenses : ₹ 1,20,000
- (a) 6,000 units (b) 12,000 units
(c) 4,000 units (d) None of the above
- (8) Which of the following statements is correct ?
- (a) When Break even sales is more than actual sales, firm is earning profits.
(b) When there is margin of safety, firm is earning profits.
(c) At break even firm is earning profits.
(d) None of the above
- (9) If Gearing ratio is 40%, Gearing adjustment is ₹ 80,000, cost of sales adjustment is ₹ 1,00,000, Depreciation adjustment is ₹ 70,000 then find out Monetary Working Capital Adjustment.
- (a) ₹ 1,00,000 (b) ₹ 30,000
(c) ₹ 68,000 (d) None of the above
- (10) Employee has to work for three more years till retirements. His annual salary is ₹ 2,00,000. Rate of discount is 10%. Annuity of ₹ 1 for 3 years at 10% is ₹ 4867. What is the value of this employee by Lev and Schwartz model ?
- (a) ₹ 6,00,000 (b) ₹ 4,97,340
(c) ₹ 5,40,000 (d) None of the above
- (11) Which one of the following is considered Non-monetary item with reference to Inflation Accounting ?
- (a) Debtors (b) Closing stock
(c) Cash and Bank Balance (d) None of the above

(12) While preparing value added statement, which of the following is not shown under the heading of value added retained by the business ?

- (a) Transfer to General Reserve
- (b) Bad debt reserve
- (c) Transfer to Fixed assets Replacement Reserve
- (d) None of the above

(13) At Break even point :

- (a) Only variable costs are recovered
- (b) Both fixed and variable costs are recovered
- (c) Only fixed costs are recovered
- (d) None of the above

(14) AS-16 deals with :

- (a) Accounting of Foreign Exchange
 - (b) Accounting of Borrowing cost
 - (c) Accounting of Government grants
 - (d) None of the above
-