

**JC-101**

January-2016

M.Com., Sem.-I

**406 : Accounting for Managers**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) નાણાકીય પત્રકોની લાક્ષણિકતાઓ જણાવો. 7
- અથવા**
- કંપની ધારાના સુધારેલ શીડ્યૂલ VI મુજબ કંપનીના પાકા સરવૈયાનો નમૂનો દર્શાવો. 7
- (B) નીચેનામાંથી ગમે તે બેના જવાબ આપો : 4
- (1) 'હિસાબી માહિતીનો ઉપયોગ અને ઉપયોગ કરનારા' પર ટૂંકનોંધ લખો.
- (2) ટૂંકમાં AS અને IFRS વચ્ચેનો ભેદ સ્પષ્ટ કરો.
- (3) AS-2 મુજબ ટૂંકમાં સ્ટોક મૂલ્યાંકનના ધોરણો જણાવો.
- (C) નીચેના પ્રશ્નોનાં એક અથવા બે વાક્યોમાં જવાબ આપો : 3
- (1) 'સરકારી અનુદાન' અંગેનું હિસાબીધોરણ (AS) કયું છે ?
- (2) હિસાબીધોરણ (AS)-16નું કાર્યક્ષેત્ર શેના પર છે ?
- (3) નાણાકીય પત્રકો બનાવતી વખતે કઈ પાયાભૂત ધારણાંઓ હોય છે તે જણાવો.
2. નીચેની માહિતી પરથી તા. 31-3-2016ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે ઝટપટ લિમિટેડનું અંદાજિત આવકનું પત્રક તેમજ પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો : 14
- |   |                  |
|---|------------------|
| કાચો નફો  | ₹ 5,00,000       |
| કાચો નફો (વેચાણની ટકાવારીમાં)   | 25%              |
| સ્ટોક ફેરબદલી દર (વેચાણ પડતર પર આધારિત)                               | 5 વખત            |
| સરેરાશ દેવાદાર ઉધરાણી સમય   | 3 મહિના          |
| લેણદારની ગતિ (વેલોસિટી)   | 3 મહિના          |
| ચાલુ ગુણોત્તર   | 2                |
| માલિકી ગુણોત્તર (સ્થિર મિલકતો ÷ રોકાયેલ મૂડી)                         | 80%              |
| મૂડી ગિયરીંગ ગુણોત્તર (પ્રેફ. શેર મૂડી અને ડિબેન્ચર્સ ÷ રોકાયેલ મૂડી) | 30%              |
| અનામતો અને વધારો ÷ ઈકિવટી મૂડી  | 25%              |
| સામાન્ય અનામત અને નફા-નુકસાનનો ગુણોત્તર                               | 3 : 2            |
| પ્રેફ. શેરમૂડી અને ડિબેન્ચર્સનું પ્રમાણ                               | 2                |
| માલસામાન પડતર   | વેચાણ પડતરના 50% |

અનામત અને વધારામાં ફક્ત સામાન્ય અનામત અને નફા-નુકસાન ખાતાનો સમાવેશ થાય છે. મજૂરી અને ઉત્પાદન આધારિત શિરોપરી ખર્ચ, પરચૂરણ ખર્ચ અને બેંક ઓવરડ્રાફ્ટની રકમો પણ શોધો.

ગણતરી જવાબના ભાગ સ્વરૂપે બતાવવી જરૂરી છે.

**અથવા**

મની અને મની લિમિટેડના તા. 31-3-2014 અને 31-3-2015ના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે : **14**  
(રકમ ₹ માં)

જવાબદારી	31-3-14	31-3-15	મિલકતો	31-3-14	31-3-15
₹ 100નો એકની બનેલી ઈકિવટી શેરમૂડી	2,000	3,400	સ્થિર મિલકતો : પડતર - : ઘસારા ફંડ	3,000 1,000	4,000 1,200
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	-	100	ઘસારા બાદ કિંમત	2,000	2,800
સામાન્ય અનામત	400	450	રોકાણો	800	1,000
મૂડી અનામત	100	200	સ્ટોક	1,500	1,600
નફા-નુકસાન ખાતું	600	800	દેવાદારો	900	600
10%ના રૂપાંતરિત ડિબેન્ચર્સ	1,000	500	લેણીહૂંડી	400	200
લેણદારો	500	400	બેંક સિલક	-	350
દેવીહૂંડી	150	200	પ્રાથમિક ખર્ચા	200	150
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	550	-			
કરવેરા અનામત	300	350			
સૂચિત ડિવિડન્ડ	200	300			
<b>કુલ</b>	<b>5,800</b>	<b>6,700</b>	<b>કુલ</b>	<b>5,800</b>	<b>6,700</b>

તા. 31-3-2015ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ અંગેની વધારાની માહિતી :

- (1) કંપનીએ ઈકિવટી શેરહોલ્ડર્સને 2 : 1ના પ્રમાણમાં હક્કના ઈકિવટી શેર્સ આપેલ છે.
  - (2) હક્કના શેર્સ આપ્યા પછી કંપનીએ ₹ 100નો એક એવા 5 ડિબેન્ચર્સને ₹ 100નો એક એવા 4 ઈકિવટી શેર્સના રૂપાંતર કરેલ છે.
  - (3) ₹ 500ની મૂળ કિંમતની એક સ્થિર મિલકત જેના પર એકત્રિત થયેલ ઘસારો ₹ 200 હતો તે ₹ 250માં વેચેલ છે.
  - (4) ₹ 300ની કિંમતનાં રોકાણો નફાથી વેચેલ છે અને નફો મૂડી અનામત ખાતે જમા કરેલ છે.
  - (5) ₹ 20ની ઘાલખાધ માંડી વાળેલ છે.
  - (6) આખર સ્ટોક ₹ 100થી ઓછો અંકાયેલ છે.
  - (7) કરવેરાના ₹ 250 અને પાછલાં વર્ષનું સૂચિત ડિવિડન્ડ ચૂકવેલ છે.
- ઉપરની વિગતો પરથી હિસાબી ધોરણ-3 મુજબ રોકડ પ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરો. તમારી ગણતરીને સમર્થન આપો.

3. (A) ઐતિહાસિક પડતર પદ્ધતિ મુજબ બનાવેલ તા. 31-3-14ના રોજનું એક કંપનીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

7

પાકું સરવૈયું

જવાબદારી	₹	મિલકતો	₹
ઈકિવટી શેરમૂડી	30,000	સ્થિર મિલકતો	24,000
		સ્ટોક	6,000
કુલ	30,000	કુલ	30,000

ઉપરોક્ત પાકા સરવૈયામાં દર્શાવેલ સ્થિર મિલકતો તા. 31-3-2014ના રોજ ખરીદેલ હતી, જેનું અંદાજીત ઉપયોગી આયુષ્ય પાંચ વર્ષનું છે અને ત્યાર બાદ કોઈ જ ભંગાર કિંમત મળે તેમ નથી. તા. 31-3-2015ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના વ્યવહારો નીચે મુજબ છે :

વિગત	₹
વેચાણ	48,000
ખરીદી (ઐતિહાસિક પડતર મુજબ)	15,000
આખર સ્ટોક (ઐતિહાસિક પડતર મુજબ)	4,200
આખર સ્ટોક (પુનઃસ્થાપના પડતર પદ્ધતિ મુજબ)	5,040
વેચાણ પડતર (પુનઃસ્થાપના પડતર પદ્ધતિ મુજબ)	21,000

એવું અંદાજવામાં આવે છે કે તા. 31-3-2015ના રોજ સ્થિર મિલકતોની પુનઃસ્થાપના કિંમત ₹ 28,800 હશે.

ઉપરની વિગતો પરથી વર્ષ 2014-15નું નફા-નુકસાન ખાતું અને તા. 31-03-2015ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચેની પદ્ધતિથી બનાવો :

- (1) ઐતિહાસિક પડતર પદ્ધતિ
- (2) પુનઃસ્થાપના પડતર પદ્ધતિ

અથવા

- (A) કુગાવાલકી હિસાબી પદ્ધતિની જરૂરિયાત શું છે ? ઐતિહાસિક હિસાબી પદ્ધતિ, વર્તમાન પડતર હિસાબી પદ્ધતિ અને ખરીદશક્તિ હિસાબી પદ્ધતિનો ભેદ જણાવો.

7

- (B) તા. 31-03-2014 અને 31-03-15ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ અંગેની એક લિમિટેડ કંપનીની માહિતી નીચે મુજબ છે :

4

વિગત	31-03-2014 (₹)	31-03-2015 (₹)
શેરમૂડી	4,40,000	4,40,000
નફા-નુકસાન ખાતું	3,85,000	3,19,000
બેંક લોન	9,35,000	8,47,000
કરવેરા અનામત	3,85,000	3,19,000
રોકડ અને બેંક	7,15,000	1,10,000

CCA પદ્ધતિ મુજબ જો સ્થિર મિલકતોની કિંમતમાં 1-4-14ના રોજ ₹ 9,68,000 અને તા. 31-03-2015ના રોજ ₹ 14,24,500નો વધારો થયેલ હોય તેમજ સ્ટોકમાં અનુક્રમે ₹ 88,000 અને ₹ 1,32,000નો વધારો થયેલ હોય તો CCA પદ્ધતિ મુજબ ગિયરીંગના હવાલાની ગણતરી કરો.

	(₹)
ઘસારાનો હવાલો	25,630
વેચાણ પડતર હવાલો	2,42,000
નાણાકીય કાર્યશીલ મૂડીનો હવાલો	83,270

અથવા

- (B) મૂલ્યવૃદ્ધિ પત્રક અને નફા-નુકસાન ખાતા વચ્ચેનો તફાવત ભેદ સ્પષ્ટ કરો.

4

- (C) નીચેના પ્રશ્નોના એક અથવા બે વાક્યોમાં જવાબ આપો :

3

- (1) માનવ સંપત્તિના હિસાબોની કોઈપણ બે પદ્ધતિના નામ જણાવો.
- (2) સામાજિક હિસાબી પદ્ધતિના ગમે તે બે ફાયદા જણાવો.
- (3) પર્યાવરણલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિના ગમે તે બે ગેરફાયદા જણાવો.

4. (A) નીચેની માહિતી મળેલ છે :

7

	(₹)
હાલનું વેચાણ	1,50,000
ચલિત ખર્ચ	60,000
સ્થિર ખર્ચ	30,000

વેચાણ કિંમતમાં 10%ના ઘટાડાની અસર નફા-જથ્થાના ગુણોત્તર અને સમતૂટ બિંદુ પર શું થશે તે જણાવો અને હાલ મળતો નફો જાળવી રાખવા માટે કેટલું વેચાણ કરવું પડે તે જણાવો.

અથવા

- (A) “સંચાલકીય નિર્ણય લેવામાં ડૂબેલ પડતર અને સંબંધિત પડતરની ગણતરી જરૂરી છે.” યોગ્ય ઉદાહરણ આપી વાક્યને સમજાવો.

7

(B) નીચેની માહિતી પરથી 2016ના વર્ષનું રોકડ અંદાજપત્રક તૈયાર કરો :

7

(રકમ રૂમાં)

વિગત	પ્રથમ ત્રણ માસ	બીજા ત્રણ માસ	ત્રીજા ત્રણ માસ	ચોથા ત્રણ માસ
શરૂની રોકડ સિલક	10,000	—	—	—
દેવાદારો પાસેથી ઉઘરાવી	1,25,000	1,62,600	1,60,000	2,21,000
<b>ચૂકવણી :</b>				
માલસામાનની ખરીદી	20,000	35,000	35,000	54,200
અન્ય ખર્ચ	25,000	20,000	20,000	17,000
પગાર અને મજૂરી	90,000	95,000	95,000	1,09,200
આવક વેરો	5,200	—	—	—
ચંત્ર ખરીદી	—	—	—	20,000

દરેક ત્રિમાસિક ગાળા પછી ન્યૂનતમ બેંક સિલક ₹ 15,000 હોવી જોઈએ. આ માટે જરૂરી રકમ વાર્ષિક 10%ના વ્યાજે ₹ 1,000ના ગુણાંકમાં લોન તરીકે લઈ શકાય અને પરત કરી શકાય. જરૂર કરતાં વધારે લોન લેવી નહીં અને વહેલામાં વહેલી તકે લોન પાછી આપવી. કોઈપણ સંજોગોમાં વર્ષથી વધારે સમય માટે લોન રાખી શકાય નહીં. લોન પાછી આપવામાં આવે ત્યારે પરત કરેલ રકમ તેના પરના વ્યાજ સહિત પરત કરવી. કોઈપણ ત્રિમાસિક સમયગાળાની શરૂમાં લોન લઈ શકાય અને પરત અંતમાં જ થઈ શકે.

**અથવા**

(B) સ્થિર અને પરિવર્તનશીલ અંદાજપત્રનો ભેદ સમજાવી, ગતિશીલ (Flexible) અંદાજપત્રની ઉપયોગિતા સમજાવો.

7

5. દરેક પ્રશ્નની નીચે આપેલ વિકલ્પોમાંથી સૌથી યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો :

14

(1) નીચેની માહિતી પરથી રોકડ પ્રવાહ શોધો :

કરવેરા અનામત શરૂની બાકી ₹ 1,000

કરવેરા અનામત આખરની બાકી ₹ 1,300

વર્ષ દરમિયાન કરવેરા અનામતની જોગવાઈ ₹ 1,500

(a) રોકડની આવક ₹ 1,200 (b) રોકડની જાવક ₹ 1,200

(c) રોકડની જાવક ₹ 1,700 (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં

(2) હિસાબી ધોરણ-3 મુજબ નીચેનામાંથી શેનો સમાવેશ “રોકડ અને રોકડ સમાન” (Cash & Cash Equivalent) માં થતો નથી ?

- (a) બેંક સિલક (b) લાંબાગાળાના રોકાણો  
(c) ટૂંકાગાળાના રોકાણો (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં

(3) નીચેની માહિતી પરથી શેરદીઠ કમાણી (EPS) શોધો :

પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ ઈકિવટી શેરમૂડી ₹ 1,00,000

શેરદીઠ મૂળકિંમત ₹ 10

કરવેરા બાદનો નફો ₹ 25,000

આવક વેરાનો દર 30%

પ્રેફ. શેર્સ પરનું ડિવિડન્ડ ₹ 5,000

- (a) ₹ 1.25 (b) ₹ 2.00  
(c) ₹ 2.50 (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં

(4) નીચેની માહિતી પરથી પ્રવાહી ગુણોત્તર (Liquid ratio) શોધો :

₹  
કુલ ચાલુ મિલકતો 1,00,000

સ્ટોક 25,000

કુલ ચાલુ જવાબદારીઓ 70,000

બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ 10,000

બેંક સિલક 15,000

- (a) 2 (b) 1.25  
(c) 1.67 (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં

(5) પડતર અંગે નીચેની માહિતી મળે છે :

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

નફો-જથ્થાનો ગુણોત્તર શોધો.

- (a) 96% (b) 30%  
(c) 70% (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં

(6) સલામતી ગાળો ₹ 2,00,000; ચલિત ખર્ચ વેચાણના 75% નફો શોધો.

- (a) ₹ 1,50,000  
(b) ₹ 50,000  
(c) ₹ 2,00,000  
(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં

(7) નીચેની માહિતી પરથી એકમદીઠ ₹ 8નો નફો કરવા માટે જરૂરી વેચાણના એકમો શોધો :

₹

એકમદીઠ વેચાણ કિંમત 40

એકમદીઠ ચલિત ખર્ચ 24

સ્થિર ખર્ચ 1,20,000

(a) 5,000

(b) 15,000

(c) 7,500

(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં

(8) નીચેની માહિતી પરથી સ્થિર ખર્ચ શોધો :

સલામતી ગાળો ₹ 1,20,000

સમતૂટ બિંદુ વેચાણના 40%

સમતૂટ બિંદુએ વેચાણ 8,000 એકમો

એકમદીઠ ચલિત ખર્ચ ₹ 6

(a) ₹ 80,000

(b) ₹ 32,000

(c) ₹ 48,000

(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં

(9) 1-4-2015ના રોજ કંપની પાસે 5,000 કિલો માલસામાનનો સ્ટોક ₹ 12નો પ્રતિ કિલોના ભાવનો હતો. વર્ષ દરમિયાન 4,000 કિલો માલસામાન વેચેલ છે. વર્ષને અંતે સ્ટોકનો ભાવ કિલોના ₹ 16 છે. વર્તમાન પડતર હિસાબી અનામત ખાતે લઈ જવાની રકમ શોધો.

(a) ₹ 12,000

(b) ₹ 4,000

(c) ₹ 16,000

(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં

(10) નીચેનામાં કયું મોડેલ માનવ સંપત્તિ હિસાબી પદ્ધતિ માટે ઉપયોગમાં લેવાતું નથી ?

(a) લેવ અને સ્વાર્ટ્ઝ મોડલ

(b) રોબર્ટ અને થોમસન મોડલ

(c) જગ્ગી અને લાઉ મોડલ

(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં

(11) 1-4-2013ના રોજ કંપનીએ એક યંત્ર ₹ 1,00,000માં ખરીદ્યું. તા. 31-03-14ના રોજ તેની પુનઃસ્થાપના કિંમત ₹ 1,25,000 હતી. 2014-15ના વર્ષ દરમ્યાન યંત્ર ₹ 1,60,000માં વેચેલ છે. વેચાણ તારીખે યંત્રની પુનઃસ્થાપના કિંમત ₹ 1,52,000. 2013-14 અને 2014-15નો હોલ્ડીંગ ગેઈન (ધારક નફો) શોધો.

- (a) અનુક્રમે ₹ 27,000 અને ₹ 25,000
- (b) અનુક્રમે ₹ 25,000 અને ₹ 27,000
- (c) અનુક્રમે ₹ 25,000 અને ₹ 35,000
- (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં

(12) સ્ટોક એક્ષચેન્જમાં નોંધણી કરાવેલ કંપની માટે નીચેનામાંથી કયું નાણાકીય પત્રક બનાવવું ફરજિયાત નથી ?

- (a) રોકડ પ્રવાહ પત્રક
- (b) ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક
- (c) પાકું સરવૈયું
- (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં

(13) IFRS નું સંપૂર્ણ નામ શું છે ?

- (a) Indian Financial Record Standard
- (b) International Financial Reporting Standard
- (c) Indian Financial Reporting Standard
- (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં

(14) હિસાબી ધોરણ (AS)-9 કઈ બાબત અંગે છે ?

- (a) હિસાબી નીતિઓનું પ્રગટીકરણ
- (b) ઊપજનું સંપાદન
- (c) પાકા સરવૈયાની તારીખ પછીની આકસ્મિકતા અને બનતા બનાવો.
- (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં



**JC-101**

January-2016

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

1. (A) Enumerate the salient characteristics of Financial Statements. 7
- OR**
- Give the illustrative format of Balance Sheet of a company as per revised Schedule VI of the Companies Act. 7
- (B) Reply (any **two**) of the following : 4
- (1) Write note on uses and users of accounting information.
- (2) Explain and differentiate briefly between AS and IFRS.
- (3) Briefly explain the inventory valuation norms as per AS-2.
- (C) Reply the following questions in **one** or **two** lines : 3
- (1) Which AS deals with Government Grant ?
- (2) Mention the area covered by AS-16.
- (3) List out the basic underlying assumptions while preparing Financial Statements.
2. From the following information prepare projected Income Statement and Balance Sheet of Zatpat Limited for the next financial year ending on 31<sup>st</sup> March, 2016. 14
- |  |                      |
|--|----------------------|
| Gross profit   | ₹ 5,00,000           |
| Gross profit (as % of sales)   | 25%                  |
| Stock turnover ratio (Based on cost of sales)  | 5 times              |
| Average Debt collection period   | 3 months             |
| Creditors' velocity  | 3 months             |
| Current ratio  | 2                    |
| Proprietary ratio (Fixed assets to Total Capital Employed)                           | 80%                  |
| Capital Gearing Ratio (Pref. share capital and Debentures to total capital employed) | 30%                  |
| Reserves and surplus to total Equity capital   | 25%                  |
| Ratio of General Reserve to Profit & Loss  | 3 : 2                |
| Preference Share Capital to Debentures   | 2                    |
| Material cost  | 50% of cost of sales |

Reserves and surplus includes only General Reserve and Profit & Loss A/c. Find out also wages and production overheads, sundry expenses and bank overdraft. Workings are essential.

**OR**

The following are the Balance Sheet of Money & Money Limited as on 31-3-2014 and 31-3-2015 :

14

(Amount in ₹)

Liabilities	31-3-14	31-3-15	Assets	31-3-14	31-3-15
Equity shares of ₹ 100 each	2,000	3,400	Fixed Assets : Cost	3,000	4,000
			Less: Depreciation Fund	1,000	1,200
Security Premium	–	100	Net Block	2,000	2,800
General Reserve	400	450	Investments	800	1,000
Capital Reserve	100	200	Stock	1,500	1,600
Profit & Loss A/c.	600	800	Debtors	900	600
10% Convertible Debentures	1,000	500	Bills Receivables	400	200
			Bank Balance	–	350
Creditors	500	400	Preliminary Expenses	200	150
Bills Payable	150	200			
Bank Overdraft	550	–			
Taxation provision	300	350			
Proposed Dividend	200	300			
<b>TOTAL</b>	<b>5,800</b>	<b>6,700</b>	<b>TOTAL</b>	<b>5,800</b>	<b>6,700</b>

Additional Information for the year ending on 31-3-2015 :

- (1) The company had issued new equity shares to equity shareholders as right shares in the proportion of 2 : 1 at par.
- (2) After issuing right shares the company converted 5 convertible Debenture of ₹ 100 each, into 4 equity shares of ₹ 100 each.
- (3) One of the fixed assets costing ₹ 500 on which accumulated depreciation was ₹ 200 had been sold for ₹ 250.
- (4) Investment of ₹ 300 were sold at a profit which was credited to Capital Reserve.
- (5) Bad debts of ₹ 20 were written off.
- (6) Closing stock was undervalued by ₹ 100.
- (7) Paid ₹ 250 as Tax for the year and also paid the proposed dividend of the last year.

From the above information prepare Cash Flow Statement as per AS-3. Support your workings.

3. (A) The Balance Sheet of a Limited Company as on 31<sup>st</sup> March, 2014 prepared on Historical Cost Method is given below :

7

**Balance Sheet**

<b>Liabilities</b>	<b>₹</b>	<b>Assets</b>	<b>₹</b>
Equity share capital	30,000	Fixed Assets	24,000
		Stock	6,000
<b>Total</b>	<b>30,000</b>	<b>Total</b>	<b>30,000</b>

The fixed assets shown in the above Balance Sheet were purchased on 31-3-2014 with estimated useful life of 5 years, without any scrap value. The transactions during the year ended on 31<sup>st</sup> March, 2015 were as follows :

<b>Particulars</b>	<b>₹</b>
Sales	48,000
Purchase – As per Historical Cost	15,000
Closing Stock – As per Historical Cost	4,200
Closing Stock – As per Replacement Cost	5,040
Closing of Sales – As per Replacement Cost	21,000

It is estimated that the replacement cost of Fixed Assets as on 31-3-2015 would be ₹ 28,800.

From the details given above prepare Profit & Loss Statement for the year 2014-15 and Balance Sheet as on 31-03-2015 on the basis of (1) Historical Cost Method (2) Replacement Cost Method.

**OR**

- (A) What is the necessity of Inflation Accounting ? Distinguish between the Historical Accounting Method, Current Cost Accounting Method and Purchasing Power Accounting Method.

7

- (B) The following data is of a Limited Company for the year ending on March 2014 and 2015 :

4

Particulars	31-03-2014 (₹)	31-03-2015 (₹)
Share Capital	4,40,000	4,40,000
Profit & Loss A/c.	3,85,000	3,19,000
Bank Loan	9,35,000	8,47,000
Tax Provisions	3,85,000	3,19,000
Cash & Bank	7,15,000	1,10,000

If the increase in the value of Fixed Assets as per CCA on 1-4-2014 is ₹ 9,68,000 and as on 31-03-2015 it is ₹ 14,24,500 and increase in value of stock are ₹ 88,000 and ₹ 1,32,000 respectively, calculate the Gearing adjustment as per CCA.

	(₹)
Depreciation Adjustment	25,630
Cost of Sale Adjustment	2,42,000
Monetary Working Capital Adjustment	83,270

**OR**

- (B) Differentiate between Value Added Statement and Profit & Loss Account.

4

- (C) Reply the following questions in **one** or **two** lines :

3

- (1) Name any two methods being used in Human Resource Accounting.
- (2) Give two advantages of Social Accounting.
- (3) Give two limitations of Environmental Accounting.

4. (A) Following are the details :

7

	(₹)
Present Sales	1,50,000
Variable Costs	60,000
Fixed Costs	30,000

Ascertain the effect of 10% reduction of selling price on P/V ratio and BEP. Also, calculate the sales required to maintain the profit at the present level.

**OR**

- (A) "Determination of Sunk Cost & Relevant Cost are essential for managerial decision making." Explain this statement with appropriate examples.

7

(B) From the following information prepare the cash budget for the year 2016 :

7

(Amount in ₹)

Particulars	Quarter-1	Quarter-2	Quarter-3	Quarter-4
Opening cash balance	10,000	–	–	–
Collected from debtors	1,25,000	1,62,600	1,60,000	2,21,000
<b>Payments :</b>				
Purchase of Materials	20,000	35,000	35,000	54,200
Other Expenses	25,000	20,000	20,000	17,000
Salary & Wages	90,000	95,000	95,000	1,09,200
Income Tax	5,200	–	–	–
Purchase of Machine	–	–	–	20,000

The company desires to maintain a cash balance of ₹ 15,000 at the end of each quarter. Amount can be borrowed or repaid in the multiple of ₹ 1,000 at an interest of 10% p.a. Management does not want to borrow cash more than what is necessary and wants to repay as early as possible. In any event, loans cannot be extended beyond four quarters. Interest on Returned amount of loan is paid when the principal is repaid. Assume that borrowings can be taken at the beginning and payments are made at the end of quarter.

OR

(B) Differentiate between Fix and Flexible Budget & state the utility of Flexible Budget.

7

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

14

(1) From the following details find out cash flow :

Opening and Closing Balance of Tax Provision are respectively ₹ 1,000 and ₹ 1,300. Tax Provision made during the year ₹ 1,500.

- (a) ₹ 1,200 inflow                      (b) ₹ 1,200 outflow  
(c) ₹ 1,700 outflow                      (d) None of the above

(2) Which one of the following is not Cash Equivalent as per AS-3 ?

- (a) Bank Balance (b) Long term Investment  
(c) Short term Investment (d) None of the above

(3) Calculate EPS from the following details :

Equity Share Capital (Fully paid)	₹ 1,00,000
Face value per share	₹ 10
Profit after tax	₹ 25,000
Rate of Income Tax	30%
Preference shares dividend	₹ 5,000

- (a) ₹ 1.25 (b) ₹ 2.00  
(c) ₹ 2.50 (d) None of the above

(4) Calculate Liquid ratio from the following :

	₹
Total Current Assets	1,00,000
Stock	25,000
Total Current Liabilities	70,000
Bank Overdraft	10,000
Bank Balance	15,000

- (a) 2 (b) 1.25  
(c) 1.67 (d) None of the above

(5) The following cost data is made available :

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

Profit-Volume Ratio is

- (a) 96% (b) 30%  
(c) 70% (d) None of the above

(6) Margin of Safety is ₹ 2,00,000; variable cost to sales ratio is 75%. Find profit.

- (a) ₹ 1,50,000  
(b) ₹ 50,000  
(c) ₹ 2,00,000  
(d) None of the above

- (7) Find out required sales in units to earn the profit of ₹ 8 per unit, from the given below details :

	₹
Sales price per unit	40
Variable cost per unit	24
Fixed Expenses	1,20,000

- (a) 5,000  
(b) 15,000  
(c) 7,500  
(d) None of the above
- (8) Find out fixed expenses from the following :

Margin of safety	₹ 1,20,000
Break even point	40% of sales
Sales at Break even point	8,000 units
Variable cost per unit	₹ 6

- (a) ₹ 80,000  
(b) ₹ 32,000  
(c) ₹ 48,000  
(d) None of the above
- (9) A company had closing stock of 5,000 kgs on hand on 1-4-2015 which is valued at ₹ 12 per kg. Of this 4,000 kgs were sold during the year. If the value of stock at the end of the year is ₹ 16 per kg., what is the amount to be transferred to Reserve for Current Cost Accounting ?
- (a) ₹ 12,000  
(b) ₹ 4,000  
(c) ₹ 16,000  
(d) None of the above
- (10) Which one of the following models does not deal with Human Resource Accounting ?
- (a) Lev and Schwartz model  
(b) Robert & Thomson model  
(c) Jaggi-Lau' model  
(d) None of the above

- (11) On 1-4-2013, a company purchased a machine for ₹ 1,00,000. Its replacement value as on 31-03-14 was ₹ 1,25,000. The machine was sold for ₹ 1,60,000 during the year 2014-15. The replacement value of the machine at the time of sales was ₹ 1,52,000. What is holding gain for the year 2013-14 and 2014-15 ?
- (a) ₹ 27,000 and ₹ 25,000 respectively
  - (b) ₹ 25,000 and ₹ 27,000 respectively
  - (c) ₹ 25,000 and ₹ 35,000 respectively
  - (d) None of the above
- (12) Which of the following Financial Statements is not mandatory to prepare for a Listed Company ?
- (a) Cash Flow Statement
  - (b) Funds Flow Statement
  - (c) Balance Sheet
  - (d) None of the above
- (13) The full form of IFRS is
- (a) Indian Financial Record Standard
  - (b) International Financial Reporting Standard
  - (c) Indian Financial Reporting Standard
  - (d) None of the above
- (14) The scope of AS-9 is
- (a) Disclosure of Accounting Policies
  - (b) Revenue Recognition
  - (c) Contingencies and Event occurring after the Balance Sheet Date
  - (d) None of the above
-