NF-115

November-2019

M.Com., Sem.-I

406 : Accounting for Managers
(New & Old)

Time : 2:30 Hours] **[Max. Marks : 70**

સૂચના : (1) પ્રશ્ન 1, 2, 3 અને 4 નવા અભ્યાસક્રમ અંગેના છે.
(2) પ્રશ્ન 1, 2, 3 અને 5 જૂના અભ્યાસક્રમ અંગેના છે.

1. (A) ભારતીય હિસાબી ધોરણો એટલે શું ? હિસાબી ધોરણોનું કાર્યક્ષેત્ર, મહત્ત્વ (ઉપયોગીતા) તેમજ મર્યાદાઓ જણાવો. 14

અથવા

નીચેમાં જવાબ આપો : (ગમે તે બે)
(1) નાણાકીય પત્રકો અને હિસાબી માહિતીનો ઉપયોગ અને ઉપયોગકર્તાઓની ટૂંકમાં ચર્ચા કરો. 7
(2) કંપનીના નાણાકીય પત્રકોનો અર્થ અને ઘટકો સમજાવો. 7
(3) કંપનીના નાણાકીય પત્રકોના લક્ષણો જણાવો. 7

(B) યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : (ગમે તે ચાર) 4

(1) આ હિસાબી ધોરણ ભાડાપટ્ટાના હિસાબો તૈયાર કરવાની બાબત સાથે સંબંધ ધરાવે છે.
(a) AS-19 / Ind AS-17 (b) AS-12 / Ind AS-20
(c) AS-10 / Ind AS-16 (d) ઉપર પૈકી એકપણ નહી

(2) શેરદીઠ કમાણી અંગેનું હિસાબી ધોરણ.
(a) AS-20 / Ind AS-33 (b) AS-2 / Ind AS-2
(c) AS-12 / Ind AS-20 (d) ઉપર પૈકી એકપણ નહી

(3) AS-3 / Ind AS-7 કયા હિસાબો અંગેનું છે ?
(a) રોકડ પ્રવાહ પત્રક (b) ભાડાપટ્ટાના હિસાબો
(c) રોકાણો માટેના હિસાબો (d) ઉપર પૈકી એકપણ નહી

(4) AS-12 / Ind AS-20 કયા હિસાબો અંગેનું છે.
(a) સરકારી ગ્રાન્ટ (અનુદાન)ના હિસાબો (b) ઘસારાના હિસાબો
(c) બાંધકામના કરારો (d) ઉપર પૈકી એકપણ નહી

(5) IFRS નું સંપૂર્ણ સ્વરૂપ (પુરૂ નામ) :
(a) International Financial Reporting Standards
(b) Indian Financial Record Standards
(c) Indian Financial Reporting Standards
(d) ઉપર પૈકી એકપણ નહી

(6) હિસાબી ધોરણો ______ સંસ્થા દ્વારા બહાર પાડવામાં આવે છે.
(a) ICAI (b) ICSI
(c) ICWAI (d) CLB

P.T.O.

geniusguruji.in

2. (A) 'બીનીતા' લિમિટેડ ના તા. 31-03-2018 અને તા. 31-03-2019 ને લગતા પાકાસરવૈયા નીચે પ્રમાણે છે. 14

જવાબદારીઓ	31-03-2018 (₹)	31-03-2019 (₹)	મિલકતો	31-03-2018 (₹)	31-03-2019 (₹)
ઈ. શેર મૂડી ₹ 10 ના શેર પૂરા ભરાયેલા	5,00,000	8,50,000	કાયમી મિલકતો :	7,50,000	10,00,000
			બાદ ઘસારા ફંડ	2,50,000	3,00,000
				5,00,000	7,00,000
શેર પ્રિમીયમ	–	25,000	રોકાણો	2,00,000	2,50,000
સામાન્ય અનામત	1,00,000	1,12,500	સ્ટૉક	3,75,000	4,00,000
મૂડી અનામત	25,000	50,000	દેવાદારો	2,25,000	1,50,000
નફા-નુકશાન ખાતું	1,50,000	2,00,000	લેણીહૂંડીઓ	1,00,000	50,000
10%ના કન્વ. ડિબેન્ચર્સ	2,50,000	1,25,000	બેંક સિલક	–	87,500
લેણદારો	1,25,000	1,00,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	50,000	37,500
દેવીહૂંડીઓ	37,500	50,000			
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	1,37,500	–			
કરવેરાની જોગવાઈ	75,000	87,500			
સૂચિત ડિવિડન્ડ	50,000	75,000			
	14,50,000	16,75,000		14,50,000	16,75,000

તા. 31-03-2019ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ દરમિયાન :

(1) આખરના સ્ટૉકની કિંમત ₹ 25,000 ઓછી ગણવામાં આવેલ છે.

(2) ₹ 5,000 શકમંદ લેણાની રકમ હવે માંડી વાળવાનું નક્કી કરેલ છે.

(3) તા. 31-03-2018 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના કરવેરા ₹ 62,500 અને સૂચિત ડિવિડન્ડ ₹ 50,000 ચૂકવવામાં આવેલ છે.

(4) ₹ 75,000ના રોકાણો નફાથી વેચવામાં આવેલ છે. નફાની રકમ મૂડી અનામત ખાતે જમા કરવામાં આવી છે.

(5) કાયમી મિલકતોમાંથી ₹ 1,25,000ની મૂળ કિંમતની એક મિલકત જેના પર એકત્રિત ઘસારો ₹ 50,000 છે, તે ₹ 62,500 માં વેચવામાં આવેલ છે.

(6) કંપનીએ ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને 2 : 1ના પ્રમાણમાં હક્કના નવા ઈક્વિટી શેર દાર્શનિક કિંમતે આપેલ છે.

(7) હક્કના શેર આપ્યા પછી દરેક ₹ 100નો તેવા 250 કન્વર્ટીબલ ડિબેન્ચરોનું દરેક ₹ 10નો એક એવા 2000 ઈક્વિટી શેરમાં રૂપાંતર કરવામાં આવેલ હતુ.

ઉપરોક્ત માહિતીને આધારે એકાઉન્ટીંગ સ્ટાન્ડર્ડ-3 અને એકાઉન્ટીંગ સ્ટાન્ડર્ડ-7 પ્રમાણેનું રોકડ પ્રવાહપત્રક બનાવો અને તમામ પ્રવૃત્તિઓનું વિશ્લેષણ કરો. (જરૂરી ગણતરીઓ જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો)

અથવા

geniusguruji.in

(A) (1) કૃતિ લિ. નીચેની માહિતી પૂરી પાડે છે. **7**

આવકનું પત્રક

	₹
વેચાણ	7,50,000
બાદ વેચાણ પડતર	3,75,000
કાચો નફો	3,75,000
બાદ સંચાલન ખર્ચા	1,25,000
	2,50,000
બાદ 50% કરવેરા	1,25,000
કરવેરા બાદ નફો	1,25,000

પાકુ સરવૈયું

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
ઈક્વિટી શેરમૂડી	10,00,000	સ્થિર મિલકતો	27,50,000
8% પ્રેફરન્શ શેરમૂડી	10,00,000	ચાલુ મિલકતો (સ્ટૉક ₹ 1,00,000 સહિત)	4,00,000
અનામતો	5,50,000	અવાસ્તવિક મિલકતો	50,000
10% ડિબેન્ચર્સ	5,00,000		
ચાલુ જવાબદારીઓ	1,50,000		
	32,00,000		**32,00,000**

વર્ષની શરૂઆતમાં સ્ટૉક ₹ 2,00,000 હતો.

ઉપરોક્ત માહિતીને આધારે નીચેના હિસાબી ગુણોત્તરોની ગણતરી કરો અને દરેક વિશે ટૂંકમાં તમારો અભિપ્રાય આપો.

(i) ચોખ્ખા નફાનો ગુણોત્તર
(ii) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળ પર વળતરનો દર
(iii) ચાલુ ગુણોત્તર
(iv) દેવા ઈક્વિટી ગુણોત્તર
(v) સ્ટૉક ચલન દર

(2) એક કંપનીના હિસાબી ગુણોત્તરો અને ઉદ્યોગના આદર્શ ગુણોત્તરો નીચે મુજબ છે. તેને આધારે દરેક ગુણોત્તર વિશે ટૂંકમાં તમારો અભિપ્રાય આપો.
કંપનીની પ્રવાહ પરિસ્થિતિ અને નફાકારકતા વિશે તમે શું કહેવા માંગો છો તે પણ જણાવો. **7**

હિસાબી ગુણોત્તરો	કંપનીના ગુણોત્તર	આદર્શ ગુણોત્તર
1. સ્ટૉક ચલનદર	7 વખત	9 વખત
2. દેવાદાર ગુણોત્તર	30 દિવસ	40 દિવસ
3. લેણદાર ગુણોત્તર	35 દિવસ	50 દિવસ
4. ચાલુ ગુણોત્તર	4 : 1	2 : 1
5. ચોખ્ખા નફાનો ગુણોત્તર	15%	20%

geniusguruji.in

(B) યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : (ગમે તે ચાર) 4

(1) 200000 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10નો ભરપાઈ ₹ 8 અને 10% લેખે વચગાળાનું ડિવિડન્ડ હોય તો

(a) ₹ 1,60,000 (b) ₹ 80,000

(c) ₹ 2,00,000 (d) ₹ 1,80,000

(2) ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક અને રોકડ પ્રવાહ પત્રક કોના સમક્ષ રજૂ કરવામાં આવે છે ?

(a) ઉચ્ચ સંચાલકો (b) ફોરમેન

(c) ઉત્પાદન સંચાલક (d) વેચાણ સંચાલક

(3) ડિબેન્ચર બહાર પાડવાથી રોકડ પ્રાપ્તિ ______ છે.

(a) નાણાકીય પ્રવૃત્તિ ગણાય (b) રોકાણ પ્રવૃત્તિ ગણાય

(c) કામગીરી પ્રવૃત્તિ ગણાય (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહી

(4) જો શરૂઆતનો સ્ટૉક આખર સ્ટૉક કરતા ₹ 60,000 ઓછો, ખરીદી ₹ 9,60,000, આખરનો સ્ટૉક ₹ 3,00,000 અને વેચાણ ₹ 12,00,000 હોય તો કાચા નફાનો દર

(a) 25% (b) 20%

(c) $33\frac{1}{3}$% (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહી

(5) એક કંપની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી ₹ 1,20,000 હોય તથા ડિબેન્ચર ₹ 80,000 હોય અને ઈક્વિટી શેરમૂડી ₹ 8,00,000 હોય તો ગિયરીંગ ગુણોત્તર નીચે મુજબ હશે :

(a) 25% (b) 15%

(c) 10% (d) 50%

(6) એક કંપનીમાં રોકાણોની શરૂઆતની બાકી ₹ 3,00,000 અને આખરની બાકી ₹ 3,60,000 હતી. વર્ષ દરમિયાન અમુક રોકાણો ₹ 40,000 માં વેચ્યા અને નવા રોકાણો ₹ 1,20,000માં ખરીદ્યા હતા. તો વર્ષ દરમિયાન રોકાણો વેચતા કેટલી ખોટ ગઈ હશે ?

(a) ₹ 20,000 (b) ₹ 40,000

(c) ₹ 50,000 (d) ₹ 60,000

3. (A) તા. 01-04-2018ના રોજનું 'દેવલ' લિ. નું પાકુ સરવૈયું અને તા. 31-03-2019ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું આવકનું પત્રક નીચે મુજબ છે : 14

તા. 01-04-2018 ના રોજનું પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
શેરમૂડી	2,50,000	યંત્રો	2,20,000
12%ના ડિબેન્ચર	50,000	સ્ટૉક	30,000
લેણદારો	50,000	દેવાદારો	50,000
		રોકડ	50,000
	3,50,000		3,50,000

તા. 31-03-2019 ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું આવકનું પત્રક

વિગત	₹	₹
વેચાણ		4,00,000
બાદ : વેચેલ માલની પડતર (FIFO)		
શરૂનો સ્ટોક	30,000	
+ ખરીદી	1,20,000	
	1,50,000	
બાદ – આખરનો સ્ટોક	25,000	1,25,000
કાચો નફો		2,75,000
બાદ : ખર્ચા		
સંચાલન ખર્ચા	60,000	
ઘસારો	22,000	
ડિબેન્ચર વ્યાજ (31-03-2019ના રોજ ચૂકવેલ)	6,000	88,000
ચોખ્ખો નફો		1,87,000

વર્ષ દરમિયાન દેવાદારો અને લેણદારોની બાકી એકસરખી રહી છે.

સામાન્ય ભાવ સૂચકઆંક નીચે મુજબ હતા :

તા. 01-04-2018 280

તા. 31-03-2019 420

સરેરાશ સૂચક આંક 350

વર્તમાન ખરીદ શક્તિની પદ્ધતિ અનુસાર ભાવ સપાટીમાં ફેરફારની અસર આપ્યા બાદ તમે 2018-2019ના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

અથવા

(A) નીચેનામાંથી કોઈપણ બેના જવાબ આપો :

(1) માનવ સંપત્તિનો અર્થ સમજાવી તેની મર્યાદાઓ સમજાવો. 7

(2) ટૂંકનોંધ લખો. "મૂલ્ય વૃદ્ધિનો ખ્યાલ" 7

(3) પર્યાવરણલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિનો અર્થ અને કાર્યક્ષેત્ર સમજાવો. 7

(4) નાણાંકીય છેતરપીંડી તપાસનાર અધિકારીની ભૂમિકા સમજાવો. 7

P.T.O.

(B) યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો. (ગમે તે ત્રણ) 3

(1) ફુગાવાલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિ અનુસંધાને નીચેનામાંથી કઈ વિગત બિન નાણાકીય ગણાય ?

(a) આખર સ્ટૉક (b) દેવાદારો

(c) રોકડ અને બેંક બાકી (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહી

(2) નીચેનામાંથી કયું મૉડેલ માનવ સંપત્તિ હિસાબી પદ્ધતિ માટે ઉપયોગમાં લેવાતુ નથી ?

(a) રોબર્ટ અને થોમસન મૉડેલ (b) લેવ અને સ્વાર્ટઝ મૉડેલ

(c) જગ્ગી અને લાઉ મૉડેલ (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહી

(3) પર્યાવરણ અંગેની મંજૂરી ______ માટે જરૂરી.

(a) બધીજ નવી યોજનાઓ (b) બધીજ જુની યોજનાઓ

(c) બધીજ પૂર્ણ થયેલ યોજનાઓ (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહી

(4) બજાર મૂલ્ય વૃદ્ધિ (MVA)નું સંપૂર્ણ સ્વરૂપ (પૂરૂનામ)

(a) Marked Value Added

(b) Multiple Variation Analysis

(c) Multinational Valuation Analysis

(d) Microfirm Valuation Analysis

(5) પર્યાવરણ ખર્ચમાં સામેલ છે.

(a) મૂડીખર્ચ (b) જાળવણી ખર્ચ

(c) વેસ્ટ મેનેજમેન્ટ ખર્ચ (d) ઉપરના તમામ

4. (A) પડતર હિસાબી પદ્ધતિ એટલે શું ? પડતર હિસાબી પદ્ધતિના ફાયદાઓ અને તેની મર્યાદાઓની ચર્ચા કરો. 14

અથવા

(1) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિ અને નાણાકીય હિસાબી પદ્ધતિ વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો. 7

(2) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિના મુખ્ય ઓજારો અને તેની પદ્ધતિઓની ચર્ચા કરો. 7

(B) યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો: (ગમે તે ત્રણ) 3

(1) અપવાદ દ્વારા સંચાલન એ ______ .

(a) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિનું ઓજાર છે.

(b) નાણાકીય હિસાબો બનાવવાની એક પદ્ધતિ છે.

(c) પડતર હિસાબી પ્રથાનો એક ભાગ છે.

(d) એકપણ હિસાબી પદ્ધતિ નથી.

geniusguruji.in

(2) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિમાં આંતરિક ઑડિટ

(a) કરાવવું મરજીયાત છે.

(b) વર્ષમાં એક વાર કરાવવાનું ફરજીયાત છે.

(c) વર્ષમાં બે વાર કરાવવું ફરજીયાત છે.

(d) સરકારના નીમેલા ઑડિટર દ્વારા કરાવવું ફરજીયાત છે.

(3) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિમાં મિલકતોની કિંમત ગણતી વખતે –

(a) પુનઃસ્થાપના કિંમત ધ્યાનમાં લેવામાં આવે છે.

(b) મૂળ કિંમત ધ્યાનમાં લેવામાં આવે છે.

(c) ઘસારા બાદ પડતર કિંમત ધ્યાનમાં લેવામાં આવે છે.

(d) કોઈ ચોક્કસ નીતિ નક્કી થયેલ નથી.

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

(a) સંચાલકોને (b) રોકાણકારોને

(c) લેણદારોને (d) શેર હોલ્ડરોને

(5) પડતર હિસાબી પદ્ધતિમાં _______ નો ઉપયોગ થતો નથી.

(a) સામાન્ય પડતર (b) જોબ પડતર

(c) બેચ પડતર (d) કરાર પડતર

5. (A) રૂપા લિ. તા. 30મી સપ્ટેમ્બર 2018 ના રોજ પૂરા થતા અર્ધ-વાર્ષિક સમય માટે નીચે મુજબની માહિતી આપે છે : 14

વેચાણ	₹ 8,00,000
સ્થાયી ખર્ચા	₹ 2,00,000
નફો	₹ 2,00,000

ચાલુ વર્ષના દ્વિતીય અર્ધ-વાર્ષિક સમય દરમિયાન કંપની અંદાજે ₹ 40,000ની ખોટ કરે તેવી શક્યતા છે.

ગણતરી કરો :

(1) તા. 30 સપ્ટેમ્બર, 2018ના રોજ પૂરા થતા અર્ધ-વાર્ષિક સમય માટે નફા જથ્થા ગુણોત્તર, સમતુટબિંદુ અને સલામતી ગાળો.

(2) દ્વિતીય અર્ધ-વાર્ષિક સમય માટે વેચાણ કિંમત તથા સ્થાયી ખર્ચ બદલાશે નહિ તેમ ધારીને અપેક્ષીત વેચાણ.

(3) સમગ્ર વર્ષ 2018-2019 માટે સમતૂટ બિંદુ તથા સલામતીનો ગાળો.

અથવા

નીચેનામાંથી કોઈપણ બેના જવાબ આપો :

(1) અંદાજપત્ર દ્વારા અંકુશ એટલે શું ? તેના ફાયદાઓ જણાવો. 7

(2) શૂન્ય આધારિત અંદાજપત્રનો ખ્યાલ સમજાવો અને તેના ફાયદા જણાવો. 7

(3) ટૂંકનોંધ લખો. "સમતૂટ બિંદુ". 7

geniusguruji.in

(B) યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : (ગમે તે ત્રણ) 3

(1) જાન્યુઆરી અને ફેબ્રુઆરની મજૂરી અનુક્રમે ₹ 48,000 અને ₹ 64,000 છે. સમગાળો $\frac{1}{4}$ માસ છે. ફેબ્રુઆરી મહિનામાં કેટલી રકમ ચૂકવવામાં આવશે ?

(a) ₹ 60,000 (b) ₹ 48,000

(c) ₹ 24,000 (d) ₹ 64,000

(2) સમતૂટ બિંદુએ મળતો ફાળો = ________.

(a) કુલ સ્થિર ખર્ચા (b) નફો

(c) નુકશાન (d) કુલ ચલિત ખર્ચા

(3) રોકડ અંદાજપત્ર ________ માટે ઉપયોગી સાધન છે.

(a) નાણાકીય આયોજન (b) કરવેરાનું આયોજન

(c) વેચાણનું આયોજન (d) ખરીદીનું આયોજન

(4) સાલમતીના ગાળાના વેચાણ માંથી મળતો ફાળો = ________

(a) નફો (b) સ્થિર ખર્ચા

(c) નુકશાન (d) ચલિત ખર્ચ

(5) નીચેના વિધાનો પૈકી કયુ વિધાન બજેટિંગનો હેતુ દર્શાવતુ નથી ?

(a) નિત્યક્રમમાં થતા ખર્ચાઓ માટે મંજૂરી જરૂરી છે.

(b) બજેટિંગમાં અગાઉથી કામગીરીનું આયોજન કરવામાં આવે છે.

(c) તે સંચાલકોની નીતિઓની કર્મચારીઓને માહિતી આપે છે.

(d) તે આંતરિક સેવા માટે કિંમત નક્કી કરે છે.

geniusguruji.in

Seat No. : ____________

NF-115

November-2019

M.Com., Sem.-I

406 : Accounting for Managers
(New & Old)

Time : 2:30 Hours] **[Max. Marks : 70**

Instructions : (1) Q. No. **1, 2, 3** and **4** are for **New Syllabus.**
(2) Q. No. **1, 2, 3** and **5** are for **Old Syllabus.**

1. (A) What are Indian Accounting Standards ? Explain the scope, importance (usefulness) and limitations of Accounting Standards. 14

OR

Answer the following : (any **two**)

(1) Briefly explain the users and uses of financial statement and accounting informations. 7

(2) Explain the meaning and components of corporate financial statement. 7

(3) State the features of corporate financial statement. 7

(B) Select the appropriate alternatives : (any **four**) 4

(1) This accounting standard governs the preparation of accounting for leases.
(a) AS-19 / Ind AS-17 (b) AS-12 / Ind AS-20
(c) AS-10 / Ind AS-16 (d) None of the above

(2) Earning per share is dealt with by
(a) AS-20 / Ind AS-33 (b) AS-2 / Ind AS-2
(c) AS-12 / Ind AS-20 (d) None of the above

(3) AS-3 / Ind AS-7 dealt with by
(a) Cash flow statement (b) Accounting for leases
(c) Accounting for investment (d) None of the above

(4) AS-12 / Ind AS-20 deals with
(a) Accounting for government grants
(b) Depreciation accounting
(c) Construction contracts
(d) None of the above

(5) The full form of IFRS is
(a) International Financial Reporting Standards
(b) Indian Financial Record Standards
(c) Indian Financial Reporting Standards
(d) None of the above

(6) Accounting Standards are issued by
(a) ICAI (b) ICSI
(c) ICWAI (d) CLB

P.T.O.

geniusguruji.in

2. (A) The following are the balance-sheets of 'BINITA' Ltd. as on 31-03-2018 and 31-03-2019 : 14

Liabilities	31-03-2018 (₹)	31-03-2019 (₹)	Assets	31-03-2018 (₹)	31-03-2019 (₹)
Paid up share capital equity share of ₹ 10 each	5,00,000	8,50,000	Fixed Assets	7,50,000	10,00,000
			Less : Depreciation	2,50,000	3,00,000
				5,00,000	7,00,000
Security Premium	–	25,000	Investments	2,00,000	2,50,000
General Reserve	1,00,000	1,12,500	Stock	3,75,000	4,00,000
Capital Reserve	25,000	50,000	Debtors	2,25,000	1,50,000
Profit & Loss A/c	1,50,000	2,00,000	Bills receivables	1,00,000	50,000
10% Convert. Debentures	2,50,000	1,25,000	Bank balance	–	87,500
Creditors	1,25,000	1,00,000	Misc. expenses	50,000	37,500
Bills payable	37,500	50,000			
Bank overdraft	1,37,500	–			
Provision for Taxation	75,000	87,500			
Proposed Dividend	50,000	75,000			
	14,50,000	**16,75,000**		**14,50,000**	**16,75,000**

During the year 31-03-2019 :

(1) Closing stock is undervalued by ₹ 25,000.

(2) Doubtful debt of ₹ 5,000 is now to be written off.

(3) Tax amount ₹ 62,500 is paid for the year 31-03-2018 and also proposed dividend for the same year is paid ₹ 50,000.

(4) Investment of ₹ 75,000 is sold at a profit and profit is credited to Capital Reserve A/c.

(5) Cost value of fixed asset is ₹ 1,25,000 over which accumulated depreciation is ₹ 50,000 is sold for ₹ 62,500.

(6) Company has issued right shares in the ratio of 2 : 1 at par to the equity shareholders.

(7) After issuing right shares 250 convertible debentures of ₹ 100 each converted into 2000 equity shares each of ₹ 10.

From the above particulars, prepare cash flow statement as per Accounting Standard No. 3 / Ind AS-7 and analyse all activities.

(Show necessary working as a part of answer)

OR

geniusguruji.in

(A) (1) Kruti Ltd. provides the following information : 7

Income Statement

	₹
Sales	7,50,000
Less Cost of sales	3,75,000
Gross profit	3,75,000
Less Operating expenses	1,25,000
	2,50,000
Less Tax 50%	1,25,000
Profit after tax	1,25,000

Balance Sheet

Liabilities	₹	Assets	₹
Equity share capital	10,00,000	Fixed Assets	27,50,000
10% preference share capital	10,00,000	Current Assets (Including Stock ₹ 1,00,000)	4,00,000
Reserves	5,50,000	Fictitious Assets	50,000
10% Debentures	5,00,000		
Current liabilities	1,50,000		
	32,00,000		32,00,000

Stock in the beginning of the year was ₹ 2,00,000. From the above information, calculate accounting ratios and make brief comment on each of them :

(i) Net profit ratio

(ii) Return on shareholder's fund

(iii) Current ratio

(iv) Debt equity ratio

(v) Stock turnover

(2) The following are the accounting ratios of a company and idle ratios of industry. You are required to make comment on each of the ratios. 7

You are also required to make comment on company's liquidation and profitability.

Accounting Ratio	Company's Ratio	Idle Ratio
1. Stock Turnover	7 times	9 times
2. Debtors Ratio	30 days	40 days
3. Creditors Ratio	35 days	50 days
4. Current Ratio	4 : 1	2 : 1
5. Net Profit Ratio	15%	20%

P.T.O.

geniusguruji.in

(B) Select appropriate alternative : (any four) 4

(1) 200000 equity shares of ₹ 10 each, ₹ 8 paid up and 10% is the interim dividend, then the amount of dividend will be

(a) ₹ 1,60,000 (b) ₹ 80,000
(c) ₹ 2,00,000 (d) ₹ 1,80,000

(2) Fund flow statement and cash flow statement are presented to

(a) Board of Directors (b) Foreman
(c) Production Manager (d) Sales Manager

(3) Cash receipts from issue of Debentures is ______

(a) a financing activity (b) an investing activity
(c) an operating activity (d) None of the above

(4) If opening stock is ₹ 60,000 less than the closing stock, purchase is ₹ 9,60,000. Closing stock is ₹ 3,00,000 and sales is ₹ 12,00,000, then gross profit ratio will be

(a) 25% (b) 20%
(c) $33\frac{1}{3}$% (d) None of the above

(5) A company has issued debentures of ₹ 80,000, its preference share capital is ₹ 1,20,000 and equity share capital is ₹ 8,00,000, then the capital gearing ratio will be as under :

(a) 25% (b) 15%
(c) 10% (d) 50%

(6) A Company's Investment A/c shows ₹ 3,00,000 as opening balance and ₹ 3,60,000 as closing balance. Some of the investments were sold at a price of ₹ 40,000 during the year and new investments worth ₹ 1,20,000 were purchased. Find out the loss on the sale of investments during the year.

(a) ₹ 20,000 (b) ₹ 40,000
(c) ₹ 50,000 (d) ₹ 60,000

3. (A) The balance sheet of 'DEVAL' Ltd. as on 01-04-2018 and the income statement for the year ending on 31-03-2019 are given below : 14

Balance Sheet as on 01-04-2018

Liabilities	₹	Assets	₹
Share capital	2,50,000	Machinery	2,20,000
12% Debentures	50,000	Stock	30,000
Creditors	50,000	Debtors	50,000
		Cash	50,000
	3,50,000		3,50,000

geniusguruji.in

Income Statement for the year ending on 31-03-2019

Particulars	₹	₹
Sales		4,00,000
Less : Cost of Good Sold (FIFO)		
Opening Stock	30,000	
+ Purchase	1,20,000	
	1,50,000	
– Closing Stock	25,000	1,25,000
Gross Profit		2,75,000
Less : Expenses		
Operating Expenses	60,000	
Depreciation	22,000	
Interest on debentures (paid on 31-03-2019)	6,000	88,000
Net Profit		1,87,000

Debtors and creditors balance remained constant throughout the year.

General price index was as given below :

Dt. 01-04-2018 280

Dt. 31-03-2019 420

Average Index No. 350

You are required to prepare the final accounts for the year 2018-2019 after adjusting for price level changes under Current Purchasing Power (CPP) method.

OR

(A) Answer any two of the following :

(1) Explain the meaning and limitations of Human Resource. 7

(2) Write short note "Concept of Value Added" (V.A.). 7

(3) Explain the meaning and scope of environmental accounting. 7

(4) Discuss the role of financial fraud examiner. 7

P.T.O.

geniusguruji.in

(B) Select appropriate alternative : (any **three**) 3

(1) Which one of the following is considered non-monetary item with reference to Inflation Accounting ?

(a) Closing Stock (b) Debtors

(c) Cash and Bank Balance (d) None of the above

(2) Which one of the following models does not deal with Human Resource Accounting ?

(a) Robert & Thomson model (b) Lev and Schwartz model

(c) Jaggi-Lau model (d) None of the above

(3) Environmental clearance is required for

(a) All the new projects (b) All the old projects

(c) All the completed projects (d) None of the above

(4) The full form of MVA is

(a) Marked Value Added

(b) Multiple Variation Analysis

(c) Multinational Valuation Analysis

(d) Microfirm Valuation Analysis

(5) Environmental cost includes

(a) Capital expenditure (b) Maintenance cost

(c) Waste management cost (d) All of the above

4. (A) What is meant by Cost Accounting ? Discuss advantages and limitations of Cost Accounting. 14

OR

(1) Explain the difference between Management Accountancy and Financial Accounting. 7

(2) Discuss the techniques and tools of Management Accountancy. 7

(B) Select appropriate alternative : (any **three**) 3

(1) Management by exception is

(a) a tool of Management Accountancy

(b) a method of preparing Financial Statement

(c) a part of costing method

(d) not any type of accounting method

geniusguruji.in

(2) 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

(3) In management accountancy in view of asset valuation on their

(a) replacement value

(b) basic price

(c) cost price after depreciation

(d) policy is not decided

(4) To whom Management Accountancy is most useful ?

(a) Managers (b) Investors

(c) Creditors (d) Shareholders

(5) ________ is not used in Cost Accounting.

(a) Marginal Costing (b) Job Costing

(c) Batch Costing (d) Contract Costing

5. (A) Rupa Ltd. furnishes you the following information relating to the half year ending 30th September, 2018 : 14

Sales	₹ 8,00,000
Fixed expenses	₹ 2,00,000
Profit	₹ 2,00,000

During the second half of the year the company has projected a loss of ₹ 40,000.

Calculate :

(1) The P/V Ratio, the breakeven point and margin of safety for six months (half yearly) ending 30th September, 2018.

(2) Expected sales for second half of the year assuming that selling price and fixed expenses remain unchanged in the second half year also.

(3) The breakeven point and margin of safety for the whole year 2018-2019.

OR

Attempt any two of the following : 7

(1) Define budgetary control and state its advantages. 7

(2) Explain the concept for zero-based budgeting and state the advantages. 7

(3) Write short note "Break-Even Point".

P.T.O.

geniusguruji.in

(B) Select appropriate alternatives : (any **three**) **3**

(1) Wages of January and February are ₹ 48,000 and ₹ 64,000 respectively. Time lag is ¼ month. Calculate amount to be paid in February.

(a) ₹ 60,000 (b) ₹ 48,000

(c) ₹ 24,000 (d) ₹ 64,000

(2) Contribution received at Break-Even point (BEP) = ________.

(a) Total Fixed Cost (b) Profit

(c) Loss (d) Total Variable Cost

(3) Cash budget is a useful tool for ________

(a) Financial Planning (b) Tax Planning

(c) Sales Planning (d) Purchase Planning

(4) Contribution received from the sales of margin of safety = ________

(a) Profit (b) Fixed Cost

(c) Loss (d) Variable Cost

(5) Which of the following is not purpose of budgeting ?

(a) It requires approval for routine spending.

(b) Budgeting forces advance planning.

(c) It communicates managements policies to subordinates.

(d) It establishes prices for internal services.

geniusguruji.in