

**G-025014**

Seat No. \_\_\_\_\_

**B. Com. (Sem. V) Examination**

April/May – 2019

**BCOMS-501 : Advance Accounting & Auditing  
(સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિ - ૧) (Management Accounting-I)**

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 70

- ૧ (અ) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિ અને નાણાકીય હિસાબી પદ્ધતિ વચ્ચેનો તફાવત આપો. ૭
- (બ) તુલનાત્મક નાણાકીય પત્રકોની ચર્ચા કરો. ૪
- (ક) ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે એક) ૩
- (૧) વલણ દર્શાવતી ટકાવારીઓ
- (૨) નાણાકીય પત્રકોની મર્યાદાઓ

**અથવા**

- ૧ (અ) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિ એટલે શું ? તેનું કાર્યક્ષેત્ર ચર્ચો. ૭
- (બ) એક ઉત્પાદન કરતી કંપનીના ઉત્પાદનને લગતી માહિતી નીચે મુજબ છે. તેના પરથી તુલનાત્મક નફા-નુકસાનનું પત્રક તૈયાર કરો : ૭

વિગત	૩૧-૩-૨૦૧૭		૩૧-૩-૨૦૧૮	
	રૂ.	રૂ.	રૂ.	રૂ.
વેચાણ	-	૩,૮૦,૦૦૦	-	૪,૨૦,૦૦૦
બાદ : વેચેલ માલની પડતર :				
શરૂઆતનો સ્ટોક	૩૮,૦૦૦	-	૪૨,૦૦૦	-
કાચા માલનો વપરાશ	૧,૩૦,૦૦૦	-	૧,૫૦,૦૦૦	-
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	૧,૨૦,૦૦૦	-	૧,૪૫,૦૦૦	-
કારખાના ખર્ચ	૮૬,૦૦૦	-	૧,૦૨,૦૦૦	-
વહીવટી વેચાણ ખર્ચ	૪૨,૦૦૦	-	૪૮,૦૦૦	-
	૪,૨૬,૦૦૦	-	૪,૮૭,૦૦૦	-
બાદ : આખર સ્ટોક	૪૨,૦૦૦	૩,૮૪,૦૦૦	૭૦,૦૦૦	૪,૧૭,૦૦૦
ચોખ્ખો નફો	-	૬,૦૦૦	-	૩,૦૦૦
ઉત્પાદન થયેલ એકમો	-	૬,૬૦૦	-	૬,૫૦૦
વેચેલ એકમો	-	૬,૫૦૦	-	૬,૦૦૦

૨ રામા લિ.નું તા ૩૧ માર્ચ, ૨૦૧૮ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : ૧૪

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
ઈક્વિટી શેર (દરેક રૂ. ૧૦૦)	૫,૦૦,૦૦૦	કાયમી મિલકતો	૧૦,૦૦,૦૦૦
૧૨%ના પ્રેફરન્સ શેર	૧,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૨,૦૦,૦૦૦	દેવાદારો	૪૦,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું	૧,૦૦,૦૦૦	લેણીહૂંડી	૬૦,૦૦૦
૧૦%ના ડિબેન્યર્સ	૨,૦૦,૦૦૦	રોકડસિલક	૧,૩૦,૦૦૦
લેણદારો	૧,૦૦,૦૦૦	અગાઉથી ચુકવેલ ખર્ચા	૧૦,૦૦૦
દેવીહૂંડી	૫૦,૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચા	૧૦,૦૦૦
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	૧,૦૦,૦૦૦		
	૧૩,૫૦,૦૦૦		૧૩,૫૦,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

રૂ.

કુલ વેચાણ (રોકડ વેચાણ, ઉધાર વેચાણના ૨/૫ ભાગનું છે.) ..... ૭,૦૦,૦૦૦

કાચો નફો ..... ૨,૫૦,૦૦૦

ચોખ્ખો નફો (વ્યાજ અને કરવેરા પહેલાનો) ..... ૧,૬૦,૦૦૦

કરવેરાનો દર ..... ૫૦%

સ્ટોક (તા. ૧-૪-૨૦૧૭ના રોજ) ..... ૮૦,૦૦૦

ઉપરની માહિતી પરથી નીચેના હિસાબી ગુણોત્તરો ગણો અને ટૂંકમાં અર્થઘટન કરો :

(૧) ચોખ્ખા નફાનો ગુણોત્તર

(૨) દેવાદાર ગુણોત્તર (વાર્ષિક ૩૬૦ દિવસ)

(૩) એસિડ કસોટી ગુણોત્તર

(૪) રોકાયેલી મૂડી પર વળતર દર

(૫) સ્ટોક ગુણોત્તર

(૬) ઈક્વિટી શેરદીઠ કમાણી

(૭) દેવા-ઈક્વિટી ગુણોત્તર.

અથવા

૨ (અ) હિસાબી ગુણોત્તરોની મર્યાદાઓ ચર્ચો. ૭

(બ) X લિ.ની માહિતી નીચે પ્રમાણે છે : ૪

ચાલુ ગુણોત્તર ૨.૮ : ૧

પ્રવાહી ગુણોત્તર ૧.૫ : ૧

કાર્યશીલ મૂડી રૂ. ૩,૨૪,૦૦૦

બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ નથી. ચાલુ મિલકતો, ચાલુ જવાબદારીઓ અને પ્રવાહી મિલકતો શોધો.

(ક) સોમાણી લિ.નો સંચાલન ગુણોત્તર ૮૦% છે. કાચા નફાનો ગુણોત્તર ૩

૩૩ $\frac{1}{3}$ % છે અને વેચાણ રૂ. ૩૦,૦૦,૦૦૦ છે. કંપનીના સંચાલન ખર્ચા શોધો.

૩ હીરો લિ.ના તા. ૩૧-૩-૨૦૧૬ અને ૩૧-૩-૨૦૧૭ના ટૂંકાવેલા ૧૪  
પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ હતા :

જવાબદારીઓ	૩૧-૩-૧૬ રૂ.	૩૧-૩-૧૭ રૂ.	મિલકતો	૩૧-૩-૧૬ રૂ.	૩૧-૩-૧૭ રૂ.
ઈક્વિ. શેર (દરેક રૂ. ૧૦)	૬,૦૦,૦૦૦	૮,૫૦,૦૦૦	પાઘડી	૨૨,૫૦૦	૧૫,૦૦૦
૮%ના રિડીમેબલ પ્રેફ.			કાયમી મિલકતો	૮,૫૦,૦૦૦	૮,૫૦,૦૦૦
શેર (દરેક રૂ. ૧૦નો)	૨,૦૦,૦૦૦	-	રોકાણો	૫૦,૦૦૦	-
સામાન્ય અનામત	૧,૨૫,૦૦૦	૪૫,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૫૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું	૬૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦	દેવાદારો	૧,૪૫,૦૦૦	૧,૨૭,૫૦૦
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	૩૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦	લેણીહૂંડી	૧૭,૫૦૦	૨૦,૦૦૦
૧૦%ના ડિબેન્ચર્સ			બેન્ક સિલક	૨૫,૦૦૦	૫,૦૦૦
(દરેક રૂ. ૧૦૦નો)	૧,૦૦,૦૦૦	-	પ્રાથમિક ખર્ચા	૧૦,૦૦૦	૭,૫૦૦
લેણદારો	૭૫,૦૦૦	૧,૨૦,૦૦૦			
કરવેરાની જોગવાઈ	૪૫,૦૦૦	૬૦,૦૦૦			
સુચિત ડિવિડન્ડ	૩૫,૦૦૦	૪૦,૦૦૦			
	૧૨,૭૦,૦૦૦	૧૨,૨૫,૦૦૦		૧૨,૭૦,૦૦૦	૧૨,૨૫,૦૦૦

**વધારાની માહિતી :**

- (૧) વર્ષ ૨૦૧૬-૧૭ દરમિયાન રીડિમેબલ પ્રેફ. શેરના નાણાં ૫% પ્રીમિયમે પરત કરવામાં આવ્યા. આ હેતુ માટે સામાન્ય અનામતમાંથી રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ મૂડી પરત અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવ્યા હતા. ત્યારબાદ કંપનીએ મૂડીપરત અનામત ખાતામાંથી ઈકિવિ. શેરહોલ્ડરોને પૂર્ણ ભરપાઈ બોનસ શેર આપ્યા હતા.
- (૨) ૧૦%ના ડિબેન્ચર્સ રૂ. ૧૦૫ના ભાવે પરત કરવામાં આવ્યા હતા.
- (૩) કાયમી મિલકતોમાં સમાયેલ રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ની પડતર કિંમતનું એક યંત્ર જેની ઘસારા બાદ કિંમત રૂ. ૧,૨૫,૦૦૦ હતી, જે રૂ. ૧,૩૦,૦૦૦માં વેચી દીધું. વર્ષ દરમિયાન કાયમી મિલકતો પર રૂ. ૮૫,૦૦૦નો ઘસારો ગણેલ છે.
- (૪) રોકાણો ૧૦% ખોટથી વેચી દેવામાં આવ્યા હતા.
- (૫) ગયા વર્ષના કરવેરા પેટે રૂ. ૪૦,૦૦૦ અને ગયા વર્ષનું સુચિત ડિવિડન્ડ ચુકવી દેવામાં આવ્યું.

હિસાબી ધોરણ-૩ મુજબ રોકડ પ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરો.

**અથવા**

૩ A લિ.ના તા. ૩૧-૩-૧૬ અને તા. ૩૧-૩-૧૭ના રોજના પાકાં સરવૈયાં ૧૪ નીચે આપેલા છે. તેના પરથી હિસાબી ધોરણ ૩ મુજબ રોકડ પ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરો :

જવાબદારીઓ	૩૧-૩-૧૬ રૂ.	૩૧-૩-૧૭ રૂ.	મિલકતો	૩૧-૩-૧૬ રૂ.	૩૧-૩-૧૭ રૂ.
ઈકિવિ. શેર મૂડી	૬,૦૦,૦૦૦	૮,૦૦,૦૦૦	કાયમી મિલકતો		
મૂડી અનામત	-	૨૦,૦૦૦	(મૂળ કિંમતે)	૧૬,૦૦,૦૦૦	૧૮,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૩,૪૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦	બાદ : ઘસારો	૪,૬૦,૦૦૦	૫,૮૦,૦૦૦
નફા નુકસાન ખાતું	૧,૨૦,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦		<b>૧૧,૪૦,૦૦૦</b>	<b>૧૩,૨૦,૦૦૦</b>
૧૦% ડિબેન્ચર્સ			રોકાણો	૨,૦૦,૦૦૦	૧,૬૦,૦૦૦
(દરેક રૂ. ૧૦૦નો)	૪,૦૦,૦૦૦	૨,૮૦,૦૦૦	ચાલુ મિલકતો	૫,૪૦,૦૦૦	૬,૨૦,૦૦૦
ચાલુ જવાબદારીઓ	૨,૪૦,૦૦૦	૨,૬૦,૦૦૦	રોકડ સિલક	૨૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
કરવેરાની જોગવાઈ	૧,૮૦,૦૦૦	૧,૭૦,૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચા	૪૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
સુચિત ડિવિડન્ડ	૬૦,૦૦૦	૭૨,૦૦૦			
નહિ ચુકવેલ ડિવિડન્ડ	-	૮,૦૦૦			
	<b>૧૮,૪૦,૦૦૦</b>	<b>૨૧,૬૦,૦૦૦</b>		<b>૧૮,૪૦,૦૦૦</b>	<b>૨૧,૬૦,૦૦૦</b>

૨૦૧૬-૧૭ના વર્ષ દરમિયાન કંપનીએ :

- (૧) એક યંત્ર રૂ. ૫૦,૦૦૦માં વેચેલ હતું, જેની પડતર કિંમત રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ હતી અને તેના પર રૂ. ૪૨,૦૦૦નો ઘસારો કાપવામાં આવેલ હતો.
- (૨) રૂ. ૧,૮૦,૦૦૦નો ઘસારો ગણેલ હતો.
- (૩) ૧૦%ના ડિબેન્ચર્સ રૂ. ૧૦૩ લેખે પરત કરેલા હતા.
- (૪) થોડા રોકાણો નફાથી વેચવામાં આવ્યા હતા. આ નફો મૂડી અનામત ખાતે જમા કરેલ છે.
- (૫) અગાઉના વર્ષોમાં સ્ટોકની કિંમત મૂળ કિંમત કરતા ૧૦% ઓછી આંકવામાં આવતી. જે હવેથી મૂળ કિંમતે દર્શાવવાનું નક્કી કરવામાં આવ્યું. આ રીતે તા. ૩૧-૩-૧૬ના રોજ સ્ટોકની કિંમત રૂ. ૧,૦૮,૦૦૦ હતી. તા. ૩૧-૩-૧૭ના રોજ સ્ટોકની સાચી કિંમત રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ આંકવામાં આવી હતી.
- (૬) રૂ. ૨૮,૦૦૦ પડતર કિંમતની કાયમી મિલકતો માંડી વાળવાની છે, જેના પર પૂરો ઘસારો કપાયેલો છે.

૪ આરોહી લિ.ની નીચેની માહિતી પરથી મે થી જુલાઈ ૨૦૧૮ સુધીનું ત્રણ માસનું રોકડ અંદાજપત્ર તૈયાર કરો : ૧૪

- (૧) તા. ૦૧-૦૫-૨૦૧૮ના રોજ રોકડ અને બેન્ક સિલક રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦.

(૨) માસ	વેચાણ રૂ.	આખર સ્ટોક રૂ.	કુલ પરોક્ષ ખર્ચા રૂ.
માર્ચ	૩,૨૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦	૪૮,૦૦૦
એપ્રિલ	૪,૦૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
મે	૪,૮૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
જૂન	૬,૪૦,૦૦૦	૧,૨૦,૦૦૦	૭૨,૦૦૦
જુલાઈ	૫,૬૦,૦૦૦	૧,૧૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
ઓગષ્ટ	૬,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦

- (૩) વેચાણ કિંમત પર ૨૫% નફાથી માલ વેચવામાં આવે છે.
- (૪) ખરીદી રોકડથી થાય છે.
- (૫) કુલ વેચાણના ૪૦% વેચાણ રોકડ વેચાણ ધારો.

- (દ) ઉધાર વેચાણના ૫૦% વેચાણ પછીના માસમાં અને બાકીના ૫૦% વેચાણ પછીના બીજા માસમાં મળે છે.
- (૭) કુલ પરોક્ષ ખર્ચામાં માસિક રૂ. ૨૦,૦૦૦ લેખે સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચ સમાયેલ છે, જે એ જ માસમાં ચુકવાય છે. ચલિત પરોક્ષ ખર્ચ પછીના માસમાં ચુકવાય છે.
- (૮) જૂન ૨૦૧૮માં એક જૂનું મશીન રૂ. ૧,૨૦,૦૦૦માં વેચવામાં આવ્યું.
- (૯) જૂન ૨૦૧૮માં એક નવું મશીન રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦માં ખરીદ્યું. જેની ૮૦% રકમની ચુકવણી ડિલીવરી વખતે અને બાકીની ચુકવણી પછીના માસમાં કરવામાં આવે છે.
- (૧૦) જૂન ૨૦૧૮માં ઈન્કમટેક્સ રૂ. ૪૦,૦૦૦ ચુકવવામાં આવ્યો.

#### અથવા

- ૪ (અ) X લિ.ની ૨૦૧૭-૧૮ના વર્ષની નીચેની માહિતી પરથી ઉત્પાદન અંદાજપત્ર તૈયાર કરો :

વસ્તુ	વેચાણ(એકમો)	સ્ટોક (એકમો)	સ્ટોક (એકમો)
		તા. ૧-૭-૨૦૧૭	૩૦-૬-૨૦૧૮
A	૬૨,૫૦,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦
B	૪૧,૦૦,૦૦૦	૨,૨૦,૦૦૦	૬,૦૦,૦૦૦
C	૭૫,૦૦,૦૦૦	૬,૦૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦

- (બ) Y લિ.ની નીચે આપેલી માહિતી પરથી એપ્રિલથી જુલાઈ સુધીનું ચાર માસનું ખરીદ અંદાજપત્ર તૈયાર કરો :

માસ	વેચાણ રૂ.	આખર સ્ટોક રૂ.
માર્ચ	૬,૦૦,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦
એપ્રિલ	૭,૦૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
મે	૮,૦૦,૦૦૦	૧,૨૦,૦૦૦
જૂન	૯,૦૦,૦૦૦	૧,૮૦,૦૦૦
જુલાઈ	૧૦,૦૦,૦૦૦	૨,૪૦,૦૦૦

પડતર પર ૨૫% નફો ઉમેરીને માલ વેચવામાં આવે છે.

- (ક) શૂન્ય આધારિત અંદાજપત્ર પર ટૂંકનોંધ લખો.

૫ આપેલ પ્રશ્નોના સાચા જવાબ પસંદ કરો અને જરૂરી ગણતરી દર્શાવો :  
(ગમે તે સાત)

૧૪

(૧) મેનેજમેન્ટ એકાઉન્ટન્સીમાં કઈ પદ્ધતિ અને ટેકનિકનો ઉપયોગ થતો નથી ?

- (અ) પ્રમાણ પડતર (બ) ઐતિહાસિક પડતર  
(ક) એકમ પડતર (ડ) સીમાંત પડતર

(૨) જો કુલ પડતર પર કાચા નફાનો દર ૨૦% હોય તો કાચા નફાનો ગુણોત્તર કેટલો થાય ?

- (અ)  $૧૬\frac{૨}{૩}\%$  (બ) ૨૦%  
(ક) ૨૫% (ડ)  $૩૩\frac{૧}{૩}\%$

(૩) નીચેનામાંથી કયું રોકાણ પ્રવૃત્તિ દ્વારા રોકડ પ્રવાહ ગણાય ?

- (અ) કરવેરાની ચુકવણી (બ) ડિવિડન્ડની ચુકવણી  
(ક) ડિબેન્યર પરત કર્યા (ડ) મશીનરીની વેચાણની ઉપજ

(૪) એક કંપનીનું આવતા માસ માટે નીચેનું અંદાજપત્ર છે. વેચાણ ૭,૦૦૦ એકમો, ઉત્પાદન ૭,૨૦૦ એકમો, કાચા માલનો શરૂઆતનો સ્ટોક ૪૦૦ કિલોગ્રામ કાચા માલનો આખર સ્ટોક ૫૦૦ કિલોગ્રામ, એક એકમે ૩ કિલોગ્રામનો વપરાશ છે. તો કાચા માલનું ખરીદ અંદાજપત્ર શોધો.

- (અ) ૨૦,૮૦૦ કિગ્રા. (બ) ૨૧,૫૦૦ કિગ્રા.  
(ક) ૨૧,૧૦૦ કિગ્રા. (ડ) ૨૧,૭૦૦ કિગ્રા.

(૫) ઉધાર વેચાણ નીચે મુજબ છે :

માસ	જાન્યુઆરી	ફેબ્રુઆરી	માર્ચ	એપ્રિલ
રૂ.	૧,૦૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦

ઉધરાણીનો ગાળો ૧.૫ માસ છે, તો માર્ચ માસમાં ઉધરાણીની મળેલ રકમ ગણો.

- (અ) રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ (બ) રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦  
(ક) રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦ (ડ) રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦

(દ) કરવેરાની જોગવાઈ તા. ૩૧-૩-૧૬ના રોજ રૂ. ૨૦,૦૦૦ અને તા. ૩૧-૩-૧૭ના રોજ રૂ. ૩૦,૦૦૦ હતી. વર્ષ દરમિયાન રૂ. ૭૦,૦૦૦ કરવેરાના ચુકવ્યા. વર્ષ દરમિયાન ન.નુ. ખાતેથી કેટલી કરવેરાની જોગવાઈ કરવી પડશે ?

(અ) રૂ. ૨૦,૦૦૦

(બ) રૂ. ૩૦,૦૦૦

(ક) રૂ. ૬૦,૦૦૦

(ડ) રૂ. ૮૦,૦૦૦

(૭) રોકડ અંદાજપત્ર \_\_\_\_\_ માટે જરૂરી સાધન છે.

(અ) નાણાકીય આયોજન

(બ) કરવેરા આયોજન

(ક) ખરીદી આયોજન

(ડ) વેચાણ આયોજન

(૮) એક કંપનીએ બહાર પાડેલ છે : ડિબેન્યર રૂ. ૫૦,૦૦૦, ઈક્વિટી શેરમૂડી રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦, પ્રેફરન્સ શેરમૂડી રૂ. ૫૦,૦૦૦, તો મૂડી ગિયરીંગ ગુણોત્તર \_\_\_\_\_ થશે.

(અ) ૧૦%

(બ) ૨૦%

(ક) ૨૫%

(ડ) ૫૦%



## ENGLISH VERSION

- 1 (a) Give the difference between management accounting and financial accounting. 7
- (b) Explain the comparative financial statements. 4
- (c) Write short note : (any one) 3
- (1) Trend percentage
- (2) Limitations of financial statements.

**OR**

- 1 (a) What is management accounting ? Discuss its scope. 7
- (b) Following information regarding production of a company is available. Prepare comparative Profit and Loss Statement. 7

Particulars	31-3-2017		31-3-2018	
	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.
Sales	-	3,90,000	-	4,20,000
Less : Cost of Goods Sold :				
Opening stock	38,000	-	42,000	-
Raw material consumed	1,30,000	-	1,50,000	-
Direct wages	1,20,000	-	1,45,000	-
Factory expenses	96,000	-	1,02,000	-
Admn. and Selling exp.	42,000	-	48,000	-
	<b>4,26,000</b>	-	<b>4,87,000</b>	-
Less : Closing Stock	42,000	3,84,000	70,000	4,17,000
Net profit	-	6,000	-	3,000
Unit produced	-	6,600	-	6,500
Unit sold	-	6,500	-	6,000

2 The Balance Sheet of Rama Ltd. as on 31<sup>st</sup> March, 2018 14  
is as under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity shares of Rs. 10 each	5,00,000	Fixed assets	10,00,000
12% Pref. shares	1,00,000	Stock	1,00,000
General Reserve	2,00,000	Debtors	40,000
Profit and Loss A/c	1,00,000	Bills Receivable	60,000
10% Debentures	2,00,000	Cash balance	1,30,000
Creditors	1,00,000	Prepaid exps.	10,000
Bills payable	50,000	Preliminary exps.	10,000
Bank overdraft	1,00,000		
	<b>13,50,000</b>		<b>13,50,000</b>

**Additional Information :** **Rs.**

Total Sales (Cash sales are 2/5 <sup>th</sup> of credit sales) .....	7,00,000
Gross profit .....	2,50,000
Net Profit (Before interest and tax) .....	1,60,000
Tax-rate .....	50%
Stock (as on 1-4-2017) .....	80,000

From the above information, calculate the following accounting ratios for the year and give brief comment on each of them.

- (1) Net profit ratio
- (2) Debtors ratio (yearly 360 days)
- (3) Acid test ratio
- (4) Return on capital employed
- (5) Stock turn over ratio
- (6) Earning per equity share
- (7) Debt-Equity ratio.

**OR**

- 2 (a) Discuss the limitations of accounting ratios. 7
- (b) X Ltd.'s informations are as follows : 4
- Current ratio 2.8 : 1
- Liquidity ratio 1.5 : 1
- Working capital Rs. 3,24,000
- There is no Bank overdraft. Find out current assets, current liabilities and liquid assets.
- (c) The operating ratio of Somany Ltd. is 80%. Gross Profit ratio is  $33\frac{1}{3}\%$  and sales are Rs. 30,00,000. Find out the operating expenses of the company. 3

- 3 The summarized Balance Sheets of Hero Ltd. as on 31-3-2016 14  
31-3-2017 are as follows :

Liabilities	31-3-16 Rs.	31-3-17 Rs.	Assets	31-3-16 Rs.	31-3-17 Rs.
Equity shares of Rs. 10 each	6,00,000	8,50,000	Goodwill	22,500	15,000
9% Red. Pref. shares			Fixed assets	8,50,000	9,50,000
of Rs. 10 each	2,00,000	-	Investments	50,000	-
General reserve	1,25,000	45,000	Stock	1,50,000	1,00,000
Profit and Loss A/c	60,000	90,000	Debtors	1,45,000	1,27,500
Security premium	30,000	20,000	Bills Receivable	17,500	20,000
10% Debentures of			Bank balance	25,000	5,000
Rs. 100 each	1,00,000	-	Preliminary exp.	10,000	7,500
Creditors	75,000	1,20,000			
Provision for tax	45,000	60,000			
Proposed dividend	35,000	40,000			
	<b>12,70,000</b>	<b>12,25,000</b>		<b>12,70,000</b>	<b>12,25,000</b>

**Additional Information :**

- (1) During the year 2016-17, Redeemable Pref. shares were redeemed at 5% premium. For this purpose, the amount of Rs. 1,00,000 has been transferred from General Reserve to Capital Redemption Reserve. Then after, the company has issued fully paid Bonus shares out of Capital Redemption Reserve.
- (2) 10% Debentures were redeemed at Rs. 105 per debenture.
- (3) The Machinery of Rs. 1,50,000 at cost was included in fixed assets, which is of value Rs. 1,25,000 after depreciation. It was sold at Rs. 1,30,000. During the year depreciation on fixed assets is calculated Rs. 85,000.
- (4) Investments were sold at a loss of 10%.
- (5) Income tax paid for the last year Rs. 40,000 and proposed dividend paid for the last year.

Prepare Cash Flow Statement as per AS-3.

**OR**

- 3** The Balance Sheets of A Ltd. as on 31-3-16 and 31-3-17 **14**  
are given below. Prepare Cash Flow Statement as per AS-3 :

Liabilities	31-3-16 Rs.	31-3-17 Rs.	Assets	31-3-16 Rs.	31-3-17 Rs.
Equity share capital	6,00,000	8,00,000	Fixed assets		
Capital Reserve	-	20,000	at cost	16,00,000	19,00,000
General Reserve	3,40,000	4,00,000	Less : Depreciation	4,60,000	5,80,000
P & L A/c	1,20,000	1,50,000		<b>11,40,000</b>	<b>13,20,000</b>
10% Debentures			Investments	2,00,000	1,60,000
of Rs. 100 each	4,00,000	2,80,000	Current assets	5,40,000	6,20,000
Current liabilities	2,40,000	2,60,000	Cash balance	20,000	40,000
Prov. of income tax	1,80,000	1,70,000	Preliminary exp.	40,000	20,000
Proposed dividend	60,000	72,000			
Unpaid dividend	-	8,000			
	<b>19,40,000</b>	<b>21,60,000</b>		<b>19,40,000</b>	<b>21,60,000</b>

During the year 2016-17 the company :

- (1) Sold one machine for Rs. 50,000, the cost of machine was Rs. 1,00,000 and the depreciation provided on it was Rs. 42,000.
- (2) Provided Rs. 1,90,000 as depreciation.
- (3) Redeemed 10% Debentures at Rs. 103.
- (4) Sold some Trade Investments at a profit which was credited to capital reserve.
- (5) Decided to value stock at cost whereas previously the practice was to value stock at cost less 10%. The stock according to books on 31-3-2016 was Rs. 1,08,000. The stock on 31-3-17 was correctly valued at cost Rs. 1,50,000.
- (6) Write off fixed assets costing Rs. 28,000 which is fully depreciated.

4 From the following information of Aarohi Ltd., prepare Cash Budget for the three months from May to July 2018 : 14

- (1) On 01-05-2018 Cash and Bank Balance Rs. 2,00,000.

(2) Month	Sales Rs.	Closing Stock Rs.	Total Overhead Expenses Rs.
March	3,20,000	40,000	48,000
April	4,00,000	60,000	60,000
May	4,80,000	1,00,000	80,000
June	6,40,000	1,20,000	72,000
July	5,60,000	1,10,000	80,000
August	6,00,000	1,00,000	60,000

- (3) Goods are sold at profit of 25% on sales price.
- (4) Purchases are made cash.
- (5) Assume 40% of total sales as cash sales.

- (6) 50% of credit sales collected in the month after sales and remaining 50% in the second month after sales.
- (7) Total overhead expenses included monthly fixed overhead expenses of Rs. 20,000 which is paid in the same month. Variable overhead expenses are paid in the subsequent month.
- (8) An old machine is to be sold for Rs. 1,20,000 in June 2018.
- (9) A new machine is to be bought Rs. 2,00,000 in June 2018, the payment of which is made 80% against delivery and the remaining amount in the subsequent month.
- (10) Income tax paid for Rs. 40,000 in June 2018.

**OR**

- 4 (a) Prepare Production Budget for the year 2017-18 from the following details of X Ltd. : 4

Product	Sales (Units)	Stock 1-7-2017 (Units)	Stock 30-6-2018 (Units)
A	62,50,000	1,50,000	2,00,000
B	41,00,000	2,20,000	6,00,000
C	75,00,000	6,00,000	3,00,000

- (b) From the following information of Y Ltd., prepare Purchase Budget for four months from April to July : 6

Month	Sales Rs.	Closing Stock Rs.
March	6,00,000	1,50,000
April	7,00,000	90,000
May	8,00,000	1,20,000
June	9,00,000	1,80,000
July	10,00,000	2,40,000

Goods are sold at a profit of 25% on cost.

- (c) Write short note on Zero Base Budget. 4

5 Select the correct answer and show necessary calculations : 14  
(any seven)

(1) Which of the following methods is not a tool and technique of management accounting ?

- (A) Standard costing (B) Historical costing  
(C) Unit costing (D) Marginal costing

(2) If the Gross Profit is 20% of total cost, then what is the Gross Profit ratio ?

- (A)  $16\frac{2}{3}\%$  (B) 20%  
(C) 25% (D)  $33\frac{1}{3}\%$

(3) Which of the following is a cash flow from Investing Activities ?

- (A) Payment of Income tax  
(B) Payment of dividend  
(C) Redemption of debentures  
(D) Sale proceeds of machinery

(4) A company has the following budget for the next month :  
Sales 7,000 units, production 7,200 units, Opening stock of materials 400 kg, closing stock of materials 500 kg, usage 3 kg per unit.

What is the material purchase budget ?

- (A) 20,900 kg (B) 21,500 kg  
(C) 21,100 kg (D) 21,700 kg

(5) Credit sales are as under :

Month	January	February	March	April
Rs.	1,00,000	2,00,000	3,00,000	4,00,000

Time lag is 1.5 months. Calculate amount to be received in March from debtors.

- (A) Rs. 1,00,000 (B) Rs. 1,50,000  
(C) Rs. 2,50,000 (D) Rs. 3,00,000

- (6) Provision for taxation was Rs. 20,000 on 31-3-16 and Rs. 30,000 on 31-3-17. Income tax of Rs. 70,000 was paid during the year. Then what amount of provision of tax should be made from the profit during the year ?
- (A) Rs. 20,000                      (B) Rs. 30,000  
(C) Rs. 60,000                      (D) Rs. 80,000
- (7) Cash Budget is a useful tool for \_\_\_\_\_.
- (A) Financial planning              (B) Tax planning  
(C) Purchase planning              (D) Sales planning
- (8) A company has issued : Debentures Rs. 50,000, Equity share capital Rs. 5,00,000, Preference share capital Rs. 50,000, then the Capital Gearing Ratio is \_\_\_\_\_.
- (A) 10%                                  (B) 20%  
(C) 25%                                  (D) 50%
-