



RB-8906

Seat No. _____

Third Year B. Com. Examination

April / May - 2016

Management Accounting

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 100

૧ (અ) આયુષ લિમિટેડનું તા.૩૧-૩-૨૦૧૫ના રોજનું સંક્ષિપ્ત પાકું સરવૈયું ૧૫
નીચે પ્રમાણે છે.

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
ઈક્વિટી શેર મૂડી દરેક રૂ.૧૦૦નો	૬,૦૦,૦૦૦	જમીન-મકાન	૧૦,૦૦,૦૦૦
૧૦%ની પ્રેફ.શેરમૂડી	૬,૦૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ-મશીન	૫,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૨,૦૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૧,૫૦,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું	૧,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૬૦,૦૦૦
૧૦%ના ડિબેન્ચર્સ	૩,૩૦,૦૦૦	દેવાદારો	૮૦,૦૦૦
લેણદારો	૫૦,૦૦૦	લેણી હૂડી	૩૦,૦૦૦
દેવી હૂડીઓ	૩૦,૦૦૦	રોકડ-બેંક	૭૦,૦૦૦
ખર્ચના બાકી દેવા	૧૦,૦૦૦	પ્રાથ. ખર્ચ	૩૦,૦૦૦
	૧૯,૨૦,૦૦૦		૧૯,૨૦,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

રૂ.

(૧) કુલ વેચાણ	૯,૦૦,૦૦૦
— વેચેલ માલની પડતર	૪,૫૦,૦૦૦
કાયો નફો :	૪,૫૦,૦૦૦
— વહીવટી, વેચાણ, અને નાણાકીય ખર્ચ	૧,૫૦,૦૦૦
કરવેરા પહેલાનો નફો	૩,૦૦,૦૦૦
— કરવેરા ૫૦%	૧,૫૦,૦૦૦
ચોખ્ખો નફો	૧,૫૦,૦૦૦

(૨) શરૂઆતનો સ્ટોક રૂ. ૯૦,૦૦૦ હતો.

ઉપરની માહિતી પરથી નીચેના ગુણોત્તરો ગણો.

- (૧) કાચા નફાનો ગુણોત્તર
- (૨) ચોખ્ખા નફાનો ગુણોત્તર
- (૩) ચાલુ ગુણોત્તર

- (૪) પ્રવાહી ગુણોત્તર
- (૫) સંચાલન ગુણોત્તર
- (૬) સ્ટોક ગુણોત્તર
- (૭) દેવાદાર ગુણોત્તર (વર્ષના ૩૬૦ દિવસો ગણવા)
- (૮) માલિકી ગુણોત્તર
- (૯) રોકાયેલી મૂડી પર વળતર દર
- (૧૦) ઈક્વિટી મૂડી પર વળતર દર
- (૧૧) ઈક્વિટી ભંડોળો પર વળતર દર
- (૧૨) શેરદીઠ કમાણી
- (૧૩) લેણદાર ગુણોત્તર (વર્ષના ૩૬૦ દિવસો ગણવા)
- (૧૪) ગિયરિંગ ગુણોત્તર
- (૧૫) વ્યાજ આવરણ ગુણોત્તર.

(બ) ટૂંકનોંધ લખો : સંચાલકીય હિસાબનીશ.

૫

અથવા

- ૧ (અ) સ્ટોક ફેરબદલી દર ૫ વખત હોય અને શરૂઆતનો સ્ટોક આખરના સ્ટોક કરતા રૂ. ૧૦,૦૦૦ ઓછો હોય અને સરેરાશ સ્ટોક રૂ. ૪૦,૦૦૦ હોય તો ખરીદીની ગણતરી કરો

(બ) નીચેની માહિતી પરથી ચોખ્ખા નફાનો ગુણોત્તર અને રોકાયેલી મૂડી પર વળતર દર શોધો.

૫

ચોખ્ખો નફો (વ્યાજ અને કર પહેલા)	૨૪,૦૦,૦૦૦
કરવેરાનો દર	૫૦%
વેચાણ	૨૭,૫૦,૦૦૦
૧૦%ના ડિબેન્યર	૨૦,૦૦,૦૦૦
ઈક્વિટી શેર મૂડી	૪૦,૦૦,૦૦૦
૧૨%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	૨૦,૦૦,૦૦૦

(ક) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિના લક્ષણો અને કાર્યક્ષેત્ર જણાવો.

૧૦

- ૨ યશ્વી લિમિટેડની નીચેની માહિતી પરથી ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક અને કાર્યશીલ મૂડીમાં ફેરફાર દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

૨૦

યશ્વી લિ.ના. પાકાં સરવૈયાઓ.

દેવાઓ	૩૧-૩-૧૫	૩૧-૩-૧૪	મિલકતો	૩૧-૩-૧૫	૩૧-૩-૧૪
દરેક રૂ.૧૦ નો તેવા ઈક્વિટી શેર	૪,૭૫,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦	કાયમી મિલકત	૧૧,૦૦,૦૦૦	૫,૦૦,૦૦૦
દરેક રૂ.૧૦નો તેવા જેના પર			૧૦%ના રોકાણો	-	૧,૦૦,૦૦૦
રૂ.૮ ભરપાઈ તેવા રોકી			સ્ટોક	૨,૦૦,૦૦૦	૨,૭૦,૦૦૦
પ્રેફરન્સ શેર	-	૧,૦૦,૦૦૦	દેવાદારો	૩,૦૦,૦૦૦	૨,૩૦,૦૦૦
મૂડી અનામત	-	૧,૦૦,૦૦૦	બેંક સિલક	૧૦,૦૦,૦૦૦	-
સામાન્ય અનામત	૩,૦૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦	નફા-નુક.ખાતું	૨૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦
મૂડી પરત અનામત	૫૦,૦૦૦	-	ડિબે.વટાવ	૫,૦૦૦	-
૧૦%ના ડિબેન્ચર	૩,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦			
લેણદારો	૪,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦			
દેવીહૂંડી	૩,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦			
કરવેરાની જોગવાઈ	૫,૦૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦			
ઘસારાની જોગવાઈ	૩,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦			
બેંક ઓવર ડ્રાફ્ટ	-	૧,૦૦,૦૦૦			
	૨૬,૨૫,૦૦૦	૧૩,૦૦,૦૦૦		૨૬,૨૫,૦૦૦	૧૩,૦૦,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) પાછલા વર્ષમાં સ્ટોકની કિંમત મૂળકિંમત કરતા ૧૦% ઓછી આંકવામાં આવેલ હતી. હવે તે મૂળકિંમતે દર્શાવવાનું નક્કી કરેલ છે. ૩૧-૩-૨૦૧૫ના રોજ સ્ટોક મૂળકિંમતે દર્શાવેલ છે.
- (૨) ચાલુ વર્ષની શરૂઆતમાં કંપનીએ કાયદાની જરૂરી જોગવાઈઓનું પાલન કરીને રીડી. પ્રેફ. શેર ૮% પ્રીમિયમથી પરત કરેલ છે. આ માટે સામાન્ય અનામત માંથી જરૂરી રકમ મૂડી પરત અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવી છે.
- (૩) વર્ષની શરૂઆતમાં કંપનીએ બધી કાયમી મિલકતો રૂ.૬,૦૦,૦૦૦માં વેચી દીધી હતી. અને નફો મૂડી અનામત ખાતે જમા કર્યો હતો.
- (૪) મૂડી અનામત માંથી કંપનીએ ઈક્વિટી શેર હોલ્ડરોને પૂરા ભરપાઈ થયેલ બોનસ શેર આપ્યા હતા.
- (૫) વર્ષ દરમિયાન કંપનીએ રોકાણો રૂ.૧,૨૫,૦૦૦માં વેચી દીધા હતા.
- (૬) ૨૦૧૪-૧૫ના વર્ષ દરમિયાન કંપનીએ રૂ.૧,૦૦,૦૦૦ વચલાગાળાના ડિવિડન્ડના ચૂકવ્યા હતા. અને રૂ.૧,૦૦,૦૦૦ કરવેરા ચૂકવ્યા હતા.

અથવા

૨ (અ) ટૂંકનોંધ લખો :

- (૧) ભંડોળ પ્રવાહ પત્રકની ઉપયોગિતા ૫
- (૨) કાર્યશીલ મૂડીમાં ફેરફાર દર્શાવતું પત્રક. ૫

- (બ) 'અભિ' લિમિટેડ તમારી સમક્ષ નીચે પ્રમાણે પાકાં સરવૈયાં રજુ કરે છે. ૧૦ તમને હિસાબી ધોરણ-૩ પ્રમાણે રોકડ પ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરવા વિનતી કરે છે.

જવાબદારી	૨૦૧૩-૧૪	૨૦૧૪-૧૫
શેરમૂડી	૩,૦૦,૦૦૦	૩,૭૫,૦૦૦
અનામત ભંડોળ	૭૫,૦૦૦	૯૦,૦૦૦
ન.નુ. ખાતું	૪૫,૦૦૦	૪૬,૦૦૦
ગીરો લોન	૧,૦૦,૦૦૦	-
લેણદારો	૨,૨૫,૦૦૦	૨,૧૦,૦૦૦
કરવેરા જોગવાઈ	૪૫,૦૦૦	૫૨,૫૦૦
	૭,૯૦,૦૦૦	૭,૭૩,૫૦૦
મિલકતો		
જમીન-મકાન	૩,૦૦,૦૦૦	૨,૮૫,૦૦૦
પ્લાન્ટ - યંત્રો	૨,૨૫,૦૦૦	૨,૫૩,૫૦૦
સ્ટોક	૧,૫૦,૦૦૦	૧,૨૦,૦૦૦
દેવાદારો	૧,૧૪,૦૦૦	૯૬,૦૦૦
રોકડ	૧,૦૦૦	૧,૫૦૦
પાઘડી	-	૭,૫૦૦
બેંક	-	૧૦,૦૦૦
	૭,૯૦,૦૦૦	૭,૭૩,૫૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) ચૂકવેલ રિવિઝન્ડ રૂ.૪૦,૦૦૦
- (૨) અન્ય કંપનીની મિલકતો રૂ.૭૫,૦૦૦ માં ખરીદવામાં આવેલી, જેની ચૂકવણી કંપનીના શેરમાં કરવામાં આવેલી, મિલકતોમાં સ્ટોક રૂ.૩૦,૦૦૦ અને યંત્રો રૂ.૩૭,૫૦૦માં ખરીદેલ છે.
- (૩) વધારાના યંત્રો રૂ.૧,૨૦,૦૦૦માં રોકડેથી ખરીદેલ છે.
- (૪) એક યંત્ર રૂ.૩૦૦ના નુકસાનથી વેચેલ છે. યંત્ર વેચાણ ખોટ અનામત ભંડોળ સામે માંડી વાળેલ છે.
- (૫) વર્ષ દરમિયાન આવકવેરાની જોગવાઈ રૂ.૫૦,૦૦૦ કરેલ છે.

ક્રુ	એકમદીઠ વે.કિ.રૂ.	ચલિત ખર્ચા	વેચાણ એકમો	ફાળો રૂ.	સ્થિર ખર્ચા રૂ.	નફો/ નુકસાન રૂ.
A	?	૬૦%	૧૦,૦૦૦	?	૧૫,૦૦૦	+૨૫,૦૦૦
B	૬૦	?	૫,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦	?	+૩૦,૦૦૦
C	૨૦૦	૭૫%	?	૧,૬૦,૦૦૦	૧,૨૦,૦૦૦	?

(બ) એક કંપનીનો નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર ૪૦% છે.

૫

(૧) વેચાણ કિંમતમાં ૧૦% ઘટાડો

(૨) વેચાણ કિંમતમાં ૨૦% ઘટાડો

થાય તો તેને પહોંચી વળવા કેટલા ટકા વેચાણમાં વધારો કરવો જોઈએ ?

(ક) ટૂંકનોંધ લખો. તફાવત પડતર

૫

અથવા

૩ (અ) સિમાંત પડતરનો અર્થ આપી સલામતીગાળો અને ચાવીરૂપ પરિબળ સમજાવો.

૧૦

(બ) માનવ લિ.ની ૩૧-૩-૨૦૧૫ના રોજ પુરા થતા વર્ષની માહિતી નીચે મુજબ છે.

૧૦

એકમદીઠ વે.કિ.

રૂ. ૫૦

એકમદીઠ ચલિત ખર્ચા

રૂ. ૩૦

સ્થિર ખર્ચા

રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦

કંપની રૂ. ૯,૦૦,૦૦૦ના નફાની અપેક્ષા રાખે છે.

બજારની તપાસ કરનાર કિંમતમાં થનાર ફેરફારની અસરો અંગે નીચેના સૂચનો કરે છે.

વિકલ્પ-૧ વેચાણ કિંમતમાં ૫% ઘટાડો અને વેચાણ જથ્થામાં ૫% વધારો

વિકલ્પ-૨ વેચાણ કિંમતમાં ૧૦% ઘટાડો અને વેચાણ જથ્થામાં ૧૦% વધારો

વિકલ્પ-૩ વેચાણ કિંમતમાં ૧૫% ઘટાડો અને વેચાણ જથ્થામાં ૧૫% વધારો

નફાકારકતાના આધારે વિકલ્પોનું મૂલ્યાંકન કરો.

૪ (અ) હરિકૃષ્ણ લિમિટેડના નીચેના પાકાં સરવૈયાં પરથી તુલનાત્મક પત્રકો તૈયાર કરો.

૧૫

જવાબદારી	૩૧-૩-૧૪	૩૧-૩-૧૫	મિલકતો	૩૧-૩-૧૪	૩૧-૩-૧૫
શેરમૂડી	૪,૫૦,૦૦૦	૬,૦૦,૦૦૦	જમીન-મકાન	૨,૭૭,૫૦૦	૨,૦૨,૫૦૦
અનામતો	૨,૪૭,૫૦૦	૧,૬૬,૫૦૦	પ્લાન્ટ	૩,૦૦,૦૦૦	૪,૫૦,૦૦૦
ડિબેન્યર્સ	૧,૫૦,૦૦૦	૨,૨૫,૦૦૦	ફર્નિચર	૧૫,૦૦૦	૧૮,૭૫૦
લોન	૧,૧૨,૫૦૦	૧,૫૦,૦૦૦	અન્ય કાયમી મિલકતો	૧૮,૭૫૦	૨૨,૫૦૦
દેવી હૂંડી	૩૭,૫૦૦	૩૩,૭૫૦	બેંક સિલક	૧૫,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
લેણદારો	૭૫,૦૦૦	૮૦,૦૦૦	લેણીહૂંડી	૧,૧૨,૫૦૦	૬૮,૦૦૦
અન્ય ચાલુ દેવા	૩,૭૫૦	૭,૫૦૦	દેવાદારો	૧,૫૦,૦૦૦	૧,૮૭,૫૦૦
			સ્ટોક	૧,૮૭,૫૦૦	૨,૬૨,૫૦૦
	૧૦,૭૬,૨૫૦	૧૨,૭૨,૭૫૦		૧૦,૭૬,૨૫૦	૧૨,૭૨,૭૫૦

(બ) અંદાજપત્રીય અંકુશની મર્યાદાઓ લખો.

૫

અથવા

૪ (અ) 'સહજાનંદ' લિમિટેડના પાકાં સરવૈયાં નીચે આપેલા છે. જેના ૧૦૦ ૧૦
ટકાના પત્રકો બનાવો.

જવાબદારીઓ	'અ' કંપની રૂ.	'બ' કંપની રૂ.
પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	૮,૬૦,૦૦૦	૧૨,૮૦,૦૦૦
ઈક્વિટી શેરમૂડી	૧૨,૦૦,૦૦૦	૩૨,૦૦,૦૦૦
અનામત અને વધારો	૧,૧૨,૦૦૦	૧,૪૪,૦૦૦
લાંબાગાળાની લોન	૮,૨૦,૦૦૦	૧૦,૪૦,૦૦૦
દેવી હૂંડીઓ	૧૬,૦૦૦	-
લેણદારો	૮૬,૦૦૦	૩૨,૦૦૦
ખર્ચ ચૂકવવાના બાકી	૧,૨૦,૦૦૦	૪૮,૦૦૦
સૂચિત ડિવિડન્ડ	૮૦,૦૦૦	૭,૨૦,૦૦૦
	૩૫,૦૪,૦૦૦	૬૪,૬૪,૦૦૦
મિલકતો		
જમીન-મકાન	૬,૪૦,૦૦૦	૮,૮૪,૦૦૦
પ્લાન્ટ - યંત્રો	૨૬,૭૨,૦૦૦	૪૮,૦૦,૦૦૦
રોકાણો	૮,૦૦૦	૩,૨૦,૦૦૦
સ્ટોક	૮૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦
દેવાદારો	૩૨,૦૦૦	૬૪,૦૦૦
અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ	૮,૦૦૦	૧૬,૦૦૦
રોકડ	૬૪,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
	૩૫,૦૪,૦૦૦	૬૪,૬૪,૦૦૦

- (બ) અંદાજપત્રીય અંકુશ એટલે શું ? તેના લક્ષણો અને ફાયદાઓ જણાવો. ૧૦
- ૫ (બ) નીચેની માહિતી પરથી વર્ષ ૨૦૧૫ માટે ચોખ્ખા નાણાકીય લાભકે નુકસાનની ગણતરી કરો. ૧૦

વિગત	૧-૧-૨૦૧૫	૩૧-૧૨-૨૦૧૫
રોકડ	૩૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
દેવાદાર	૧,૨૦,૦૦૦	૧,૬૦,૦૦૦
લેણદારો	૧,૦૦,૦૦૦	૧,૪૦,૦૦૦
બેંક લોન	૧,૫૦,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦
ભાવસૂચકઆંક	૧૫૦	૨૨૫

સરેરાશ ભાવ ભાવસૂચકઆંક ૧૮૭.૫ છે.

- (બ) ધર્મ લિ.ની નીચેની માહિતી પરથી વેચેલ માલની પડતર દર્શાવતું પત્રક ૫
 ઐતિહાસિક ધોરણે અને વર્તમાન ખરીદશક્તિની પદ્ધતિ (CPP)એ તૈયાર કરો :
- શરૂઆતનો સ્ટોક રૂ. ૮,૦૦૦
 ખરીદી રૂ. ૪૮,૦૦૦
 આખર સ્ટોક (FIFO) રૂ. ૧૨,૦૦૦
- ભાવસૂચકઆંકો : શરૂનો ૧૦૦, આખરનો ૧૪૦, સરેરાશ ૧૨૫,

- (ક) અહેવાલના પ્રકારો જણાવો. ૫

અથવા

- ૫ (અ) 'ભકિત' લિમિટેડના ઐતિહાસિક પડતર પદ્ધતિએ તૈયાર કરેલ ૧૦
 તા. ૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૫ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના ન.નુ.ખાતાને લગતી સંક્ષિપ્ત માહિતી નીચે મુજબ છે.

વિગત	રકમ રૂ.	રકમ રૂ.
વેચાણ		૬,૦૦,૦૦૦
ખર્ચાઓ		
<u>વેચેલ માલની પડતર :</u>		
શરૂનો સ્ટોક	૬૦,૦૦૦	
+ ખરીદી	<u>૪,૧૪,૦૦૦</u>	
	૪,૭૪,૦૦૦	
બાદ આખર સ્ટોક (FIFO)	<u>૫૪,૦૦૦</u>	૪,૨૦,૦૦૦

પગાર અને વેતન	૭૫,૦૦૦
અન્ય ખર્ચાઓ	૩૦,૦૦૦
બિલ્ડિંગ ધસારો	૬,૦૦૦
ડિવિડેન્ડ/વ્યાજ (૩૧-૩-૧૫)	૪૩,૦૦૦ ૫,૭૪,૦૦૦
કમાયેલ આવક	૨૬,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

(૧) ભાવસુચકઆંક

શરૂઆતની ૨૦૦

આખરની ૪૦૦

સરેરાશ ૩૦૦

(૨) બિલ્ડિંગની ખરીદી ભાવાંક ૧૦૦ હતો ત્યારે ખરીદેલ હતું

ઉપરના પત્રકને વર્તમાન ખરીદશક્તિ પદ્ધતિમાં રૂપાંતર કરો.

(બ) સંચાલન માહિતી વ્યવસ્થા એટલે શું ? તે ના લક્ષણો જણાવો.

૧૦

ENGLISH VERSION

1 (a) The following is the summarized balance sheet of Ayush Ltd. as on 31-3-15. 15

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity share capital Rs. 100 each	6,00,000	Land-Building	10,00,000
10% Pref. share capital	6,00,000	Plant-Machine	5,00,000
General Reserve	2,00,000	Furnitures	1,50,000
Profit and Loss A/c.	1,00,000	Stock	60,000
10% Debentures	3,30,000	Debtors	80,000
Creditors	50,000	Bills Receivable	30,000
Bills payable	30,000	Cash-Bank	70,000
Outstanding Exp.	10,000	Preliminary expenses	30,000
	19,20,000		19,20,000

Additional Informations :

Rs.

(1) Total sales	9,00,000
– Cost of goods sold	<u>4,50,000</u>
Gross Profit	4,50,000
– Administrative, Selling and Financial expenses	<u>1,50,000</u>
Profit Before Tax	3,00,000
– Taxes 50%	<u>1,50,000</u>
Net Profit	1,50,000

(2) Opening stock was Rs. 90,000

Calculate the following accounting ratios from the above information :

- (1) Gross Profit Ratio
- (2) Net Profit Ratio
- (3) Current Ratio
- (4) Liquid Ratio
- (5) Operating Ratio
- (6) Stock Turnover Ratio
- (7) Debtors Ratio (360 days to be taken for the year)
- (8) Proprietary ratio
- (9) Rate of return on capital employed
- (10) Rate of return on equity share capital
- (11) Rate of return on equity shareholder's fund
- (12) Earning per share
- (13) Creditors Ratio (360 days to be taken for the year)
- (14) Gearing Ratio
- (15) Interest coverage ratio.

(b) Write note on : Management Accountant. 5

OR

- 1 (a) If the stock turnover rate is 5 times and the opening stock is less by 10,000 then the closing stock and also the average stock is Rs. 40,000 then find out purchase. 5

- (b) Find net profit ratio and return on capital employed. 5
- | | |
|--------------------------------------|-----------|
| Net profit (before interest and tax) | 24,00,000 |
| Rate of taxation | 50% |
| Sales | 27,50,000 |
| 10% Debentures | 20,00,000 |
| Equity capital | 40,00,000 |
| Pref. capital (12%) | 20,00,000 |
- (c) State characteristic and scope of management accounting. 10

- 2 From the following information of the Yashvi Ltd. prepare a fund flow statement and schedule of change in working capital. 20

Balance Sheet of Yashvi Ltd.

Liabilities	31-3-15 Rs.	31-3-14 Rs.	Assets	31-3-15 Rs.	31-3-14 Rs.
Equity shares of Rs. 10 each	4,75,000	1,00,000	Fixed Assets	11,00,000	5,00,000
Red. Pref. shares of Rs. 10 each			10% investments		1,00,000
of Rs. 8 paid	-	1,00,000	Stock	2,00,000	2,70,000
Capital Reserve	-	1,00,000	Debtors	3,00,000	2,30,000
Gen. Reserve	3,00,000	3,00,000	Bank Balance	10,00,000	-
Capital Red. Reserve	50,000	-	Profit and Loss A/c	20,000	2,00,000
10% Debenture	3,00,000	1,00,000	Debenture discount	5,000	-
Creditors	4,00,000	1,00,000			
Bills payable	3,00,000	1,00,000			
Provi. for tax.	5,00,000	2,00,000			
Provi. for depreciation	3,00,000	1,00,000			
Bank overdraft	-	1,00,000			
	26,25,000	13,00,000		26,25,000	13,00,000

Further information :

- (1) Stock was valued at 10% less than its original cost in previous year. Now it is decided to value at cost price. Stock on 31-3-15 is shown at its cost price.
- (2) In the beginning of the current year company has redeemed preference shares at premium of 8% after observing necessary legal provisions. For this purpose company has transferred required amount to capital Red. Reserve Account from General Reserve A/c.
- (3) In the beginning of the year company sold off all the fixed assets for Rs. 6,00,000 and has credited profit to capital reserve account.
- (4) The company has given fully paid up bonus shares to its equity shareholder's from Capital Reserve Account.
- (5) The company has sold off its investment for Rs. 1,25,000.
- (6) During the year 2014-15 the company has paid Rs. 1,00,000 interim dividend and paid Rs. 1,00,000 for tax.

OR

- 2 (a) Write note on :
- (1) Utility of Fund Flow Statement. 5
 - (2) Statement showing change in working capital. 5
- (b) 'Abhi' Ltd. has provided the following balance sheets and requests you to prepare cash flow statement as per AS-3. 10

Liabilities	2013-14 (Rs.)	2014-15 (Rs.)
Share Capital	3,00,000	3,75,000
Reserve Fund	75,000	90,000
Profit and Loss A/c.	45,000	46,000
Mortgage Loan	1,00,000	-
Creditors	2,25,000	2,10,000
Provision for taxation	45,000	52,500
	7,90,000	7,73,500

Assets:		
Land-Building	3,00,000	2,85,000
Plant and Machinery	2,25,000	2,53,500
Stock	1,50,000	1,20,000
Debtors	1,14,000	96,000
Cash	1,000	1,500
Goodwill	-	7,500
Bank	-	10,000
	7,90,000	7,73,500

Other Information :

- (1) Dividend paid Rs. 40,000
- (2) Assets of other company were purchased for a consideration of Rs. 75,000 payable in shares. The following assets were purchased stock Rs. 30,000, Machinery Rs. 37,500.
- (3) Machinery was further purchased for Rs. 1,20,000
- (4) Loss on sale of machinery was Rs. 300 which was written off to reserve fund.
- (5) Income tax provided during the year Rs. 50,000.

3 (a) Fill up the blanks by necessary calculation.

10

Co.	Selling Price per unit	Variable Expenses	Sales in Units	Contribution Rs.	Fixed exp. Rs.	Profit/Loss Rs
A	?	60%	10,000	?	15,000	+25,000
B	60	?	5,000	1,00,000	?	+ 30,000
C	200	75%	?	1,60,000	1,20,000	?

(b) Present PV ratio of a company is 40% 5

(i) If selling price decreases by 10%

(ii) If selling price decreases by 20%

What should be the percentage increase in sale to maintain the present position ?

(c) Write note on : Differential Costing. 5

OR

3 (a) Give meaning of marginal costing and explain margin of safety and key factor. 10

(b) "Manav" Ltd. furnishes the following informations relating to the year ended 31.3.2015 : 10

Selling price (per unit) Rs. 50

Variable expenses (per unit) Rs. 30

Fixed Expenses Rs. 5,00,000

Company expected to reveal a profit of Rs. 9,00,000

Market investigations suggest the following responses to the price changes.

Option I : 5% decrease in selling price and
5% increase in sales volume

Option-II: 10% decrease in selling price and
10% increase in sales volume

Option-III: 15% decrease in selling price and
15% increase in sales volume

Evaluate this options on profitability.

4 (a) From the following balance sheet of 'Harikrishna' Ltd. make out comparative statement. 15

Liability	31.3.14	31.3.15	Assets	31.3.14	31.3.15
Share Capital	4,50,000	6,00,000	Land and Building	2,77,500	2,02,500
Reserves	2,47,500	1,66,500	Machinery	3,00,000	4,50,000
Debentures	1,50,000	2,25,000	Furniture	15,000	18,750
Loan	1,12,500	1,50,000	Other fixed assets	18,750	22,500
Bills Payable	37,500	33,750	Bank	15,000	60,000
Creditors	75,000	90,000	Bills Receivable	1,12,500	69,000
Other current			Debtors	1,50,000	1,87,500
Liability	3,750	7,500	Stock	1,87,500	2,62,500
	10,76,250	12,72,750		10,76,250	12,72,750

OR

- 4 (a) From the following balance sheet of 'Sahjanand' Ltd. 10
make out 100 per cent statement.

Liabilities	'A' Company	'B' Company
	Rs.	Rs.
Preference share capital	9,60,000	12,80,000
Equity share capital	12,00,000	32,00,000
Reserve and Surplus	1,12,000	1,44,000
Long Term Loan	9,20,000	10,40,000
Bills Payable	16,000	-
Creditors	96,000	32,000
Outstanding Exp.	1,20,000	48,000
Proposed dividend	80,000	7,20,000
	35,04,000	64,64,000
Assets		
Land and Building	6,40,000	9,84,000
Plant and Machinery	26,72,000	48,00,000
Investments	8,000	3,20,000
Stock	80,000	2,00,000
Debtors	32,000	64,000
Prepaid exp.	8,000	16,000
Cash	64,000	80,000
	35,04,000	64,64,000

- (b) What is Budgetary Control ? Write its characteristics 10
and advantage.

- 5 (a) From the following information calculate net monetary gain or loss during the year 2015. 10

Particulars	1.1.2015	31.12.2015
Cash	30,000	60,000
Debtors	1,20,000	1,60,000
Creditors	1,00,000	1,40,000
Bank Loan	1,50,000	1,50,000
General Price Index	150	225

Average Price Index is 187.5.

- (b) Prepare statement of cost of sales by HCA and CPP method by using following information of 'Dharm' Ltd. 5

Opening stock	Rs. 8,000
Purchase	Rs. 48,000
Closing stock (FIFO)	Rs. 12,000

Price Index :

Opening 100, at the end 140, average 125.

- (c) Explain types of report. 5

OR

- 5 (a) The following is the brief information related to profit and loss account for the year ended 31st March 2015 prepared on a historical cost method of 'Bhakti' Ltd. 10

Particulars	Amount	
	Rs.	Rs.
Sales		6,00,000
<u>Cost of sales</u>		
Opening stock	60,000	
+ Purchase	<u>4,14,000</u>	
	4,74,000	
- Closing Stock (FIFO)	<u>54,000</u>	4,20,000
Salary		75,000
Other expenses		30,000
Depreciation of building		6,000
Dividend and Interest (31.3.15)		43,000
		5,74,000
Net Profit		26,000

Additional Information :

(1) Price Index :

Opening	200
At the end	400
Average	300

(2) When building purchased that time price index was 100

Convert the above statement according to CPP method.

(b) What is MIS ? Explain its characteristics.

10