

CP-1141

M.Com. (Previous) EXAMINATION, 2015 ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

First Paper

(Management Accounting and Financial Control)

Time allowed : Three hours

Maximum marks : 100

Attempt any five questions in all. selecting at least one question from each Unit. All questions carry equal marks.

प्रत्येक इकाई में से कम-से-कम एक प्रश्न का चयन करते हुए, कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिये। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Unit - I

इकाई - I

1. Discuss the functions and responsibilities of management accountant. 14+6

प्रबन्धकीय लेखापाल के कार्यों एवं उत्तरदायित्वों की विवेचना कीजिये।

2. From the following figures and ratios make out the Balance sheet and Trading and profit and loss Account. 10+10

P.T.O.

निम्न आंकड़ा व अनुपातों से चिट्ठा तथा व्यापार एवं लाभ-हानि खाता तैयार कीजिये।

	₹
(a) Share capital (अंश पूंजी)	72000
(b) Working capital (कार्यशील पूंजी)	25200
(c) Bank overdraft (बैंक अधिविकर्स)	4000

There are no fictitious assets. In current Assets there are no assets other than stock, debtors and cash. closing stock is 20% higher than the opening stock.

व्यापार में कोई कृत्रिम सम्पत्ति नहीं है। चल सम्पत्तियों में स्टॉक, देनदार व रोकड़ के अलावा और कोई सम्पत्तियां नहीं है। अन्तिम स्टॉक प्रारम्भिक स्टॉक से 20% अधिक है।

(i) Current Ratio (चालू अनुपात)	2.5
(ii) Quick Ratio (त्वरित अनुपात)	1.5

2

CP-1141

(iii) Proprietary Ratio (fixed Assets/Proprietary fund) स्वामित्व अनुपात (स्थायी संपत्तियां/स्वामी कोर्स)	0.7
(iv) Gross Profit Ratio (सकल लाभ अनुपात)	20%
(v) Stock Turnover (स्टॉक आवर्त)	4 times
(vi) Debtors velocity (देनदार गति)	36.5 days
(vii) Net profit to paid up capital (शुक्र लाभ/चुकता पूंजी)	10%

Unit - II

इकाई - II

- What is fund flow statement ? Why is it prepared ? Briefly explain the method of preparing this statement. 5+7+8
कोष प्रवाह विवरण से आप क्या समझते हैं ? इसे क्यों बनाया जाता है ? इस विवरण को तैयार करने की रीति संक्षेप में समझाइये।
- The balance sheets of Fej & Company Ltd. as at March 31, 2014 and 2015 are presented as follows :- 20
तेज एण्ड कम्पनी लिमिटेड के 31 मार्च, 2014 एवं 2015 के चिट्ठे नीचे प्रस्तुत किये गये हैं-

CP-1141

3

P.T.O.

Liabilities	31.3.14	31.3.15	Assets	31.3.14	31.3.15
Equity Capital	50000	60000	fixed Assets	70000	88000
P&L Account	26400	20900	Investments	40000	40000
Debentures	35000	35000	Cash	6000	8000
Accumulated	2000	21500	Debtors	7000	12000
Depreciation					
Creditors	7200	9000	Prepaid Rent	3600	2400
Taxes Payable	6000	6000	Stock	32000	28000
Bills Payable	14000	26000			
	158600	178400		158600	178400

Additional Information : (i) Purchased a new fixed assets costing ₹ 25000, Paid ₹ 13000 cash and gave short term bills for the remainder; (ii) Issued additional capital for cash (iii) Disposed off a fully depreciated asset having an original cost of ₹ 7000 and no salvage value; (iv) Net profit for the year amounted to ₹ 2000 (after tax)

अतिरिक्त सूचनाएं : (i) एक ₹ 25000 लागत की नई स्थायी सम्पत्ति खरीदी गई; (ii) अतिरिक्त पूंजी रोकड़ में निर्गमित की गई; (iii) एक पूर्णतः ह्रासित सम्पत्ति का निस्तारण किया गया जिसकी मूल लागत ₹ 7000 तथा कोई अवशिष्ट मूल्य नहीं था। (iv) कर पश्चात् वर्ष का लाभ ₹ 2000 था।

6. Prepare a cash flow statement.

रोकड़ प्रवाह का विवरण तैयार कीजिये।

Unit - III

इकाई - III

5. Explain 'over capitalisation' and 'under capitalisation'. Which of the two, do you think, is better from the view-point of financial management ? 5+5+10
अति-पूंजीकरण तथा अल्प पूंजीकरण को समझाइये। वित्तीय प्रबन्ध के दृष्टिकोण से दोनों में से किसे आप अच्छा समझते हैं ?
6. Abhishek Limited has currently an equity share capital of ₹ 25 Lakhs consisting of 25000 shares of ₹ 100 each. The management is planning to raise another another ₹ 20 Lakhs to finance major programme of expansion through one of four possible financing plans. The plans are.
- Entirely through equity shares.
 - ₹ 10 Lakhs through equity shares and ₹ 10 Lakhs through long-term borrowings at 8% p.a.
 - ₹ 5 Lakhs through equity shares and ₹ 15 Lakhs through long term borrowings at 9% interest p.a.
 - ₹ 10 Lakhs through equity shares and ₹ 10 Lakhs through preference shares with 5% dividend.

The Company's expected 'Earning Before Interest and Tax' (EBIT) will be ₹ 8 Laks. Assuming a corporate tax rate of 50%; determine the Earning per share (EPS) in each alternative and comment on the implications.

अभिषेक लिमिटेड के पास ₹ 25 लाख की क्षमता अंश पूंजी है जो ₹ 100 वाले 25000 अंशों में विभाजित है। प्रबन्ध चार संभावित वित्तपूर्ति योजनाओं में से एक के माध्यम से एक वृहत विस्तार कार्यक्रम के वित्त प्रबन्धन हेतु ₹ 20 लाख और प्राप्त करने की योजना बना रहा है। योजनाएं इस प्रकार हैं।

- पूर्ण रूप से रागता अंशों द्वारा
- ₹ 10 लाख समता अंशों द्वारा तथा ₹ 10 लाख, 8% वार्षिक ब्याज दर पर दीर्घकालीन ऋण द्वारा
- ₹ 5 लाख समता अंशों द्वारा तथा ₹ 15 लाख 9% वार्षिक ब्याज पर दीर्घकालीन ऋण द्वारा तथा
- ₹ 10 लाख समता अंशों द्वारा तथा ₹ 10 लाख 5% लाभांश वाले अधिमान अंशों द्वारा।

कम्पनी की 'ब्याज एवं कर से पूर्व अर्जनों' ₹ 8 लाख होगी। निगम कर की दर 50% मानते हुए प्रत्येक विकल्प से प्रति अंश अर्जनों की गणना कीजिये तथा परिणामों की व्याख्या कीजिये।

Unit - IV

इकाई - IV

7. What do you understand by capital Budgeting ? Explain
6 CP-1141

the importance of capital budgeting from the point of view of industrial concern. 8+12

पूंजी बजटन से आप क्या समझते हैं ? एक औद्योगिक संस्था की दृष्टि से पूंजी बजटन के महत्व की विवेचना कीजिये।

8. Sweta Limited has the following capital structure : 20

श्वेता लिमिटेड का पूंजी ढांचा निम्न प्रकार से है :

	Book Value ₹	Market Value ₹
Equity capital (25000 shares of 10 each)	250000	450000
13% preference capital (500 shares of 100 each)	50000	45000
Reserves and Surplus	150000	-
14% Debentures (1500 debentures of ₹ 100 each)	150000	145000
	600000	640000

The expected dividend per share is ₹ 1.40 and the dividend per share is expected to grow at a rate of 8 per cent for ever. Preference shares are redeemable after 5 years at par whereas debentures are redeemable after 6 years at par. The tax rate for the company is 50 per cent.

You are required to compute the weighted average cost of capital for the existing capital structure using market value as weights.

CP-1141

7

P.T.O.

प्रति अंश प्रत्याथित लाभांश ₹ 1.40 है तथा इसके 8% की दर से बढ़ने की सम्भावना है। पूर्वाधिकार अंश 5 वर्ष बाद सम मूल्य पर शोधनीय है। जबकि ऋण पत्र 6 वर्ष बाद सम मूल्य पर शोधनीय हैं। कंपनी के लिए कर की दर 50% है। बाजार मूल्यों को भार के रूप में काम में लेते हुए वर्तमान पूँजी संरचना के लिए भारित औसत पूँजी लागत की गणना कीजिये।

Unit - V

इकाई - V

9. Discuss the various kinds of reports prepared by the management accountant for different levels of management.

प्रबन्ध के विभिन्न स्तरों के लिए प्रबन्ध लेखापाल द्वारा तैयार किये जाने वाले विभिन्न प्रतिवेदनों का विवेचन कीजिये।

10. A multi product company gives the following data on cost and sales for the three products manufactured by it. 6+7+7

एक बहु-उत्पाद कंपनी द्वारा उत्पदित किए गए 3 उत्पादों की लगात व बिक्री सम्बन्धी आंकड़े निम्न प्रकार हैं-

Products	A	B	C
Sales Mix (% of sales value)	40	30	0
Selling price per unit (₹)	400	250	200
Variable cost per unit (₹)	200	100	120

8

CP-1141

Fixed cost per unit (₹) 100 50 40

Total sales : ₹ 10000000

कुल विक्रय : ₹ 10000000

The current level of production absorbs the entire fixed cost of the company; the management of the company wants to discontinue 'C' and introduce 'D' to improve profitability.

The revised data on production and sales are as follows :

उत्पादन के वर्तमान स्तर पर कंपनी की संपूर्ण स्थिर लागत अवशोषित हो जाती है। कंपनी का प्रबन्ध यह चाहता है कि उत्पाद 'C' को बन्द करके उसके स्थान पर उत्पाद 'D' को शामिल किया जाये ताकि लाभदायकता में सुधार हो। उत्पादन एवं बिक्री के संशोधित आंकड़े इस प्रकार हैं :

Products	A	B	C
Sales Mix (% of sales value)	50	30	20
Selling price per unit (₹)	400	250	320
Variable cost per unit (₹)	200	100	180

Total sales : ₹ 10000000

कुल विक्रय : ₹ 10000000

You are required to determine : (i) fixed costs of the company per annum. (ii) Profit currently earned and profit likely to be earned after the introduction of product 'D'.

CP-1141

9

P.T.O.

आपको ज्ञात करना है : (i) कंपनी की प्रति वर्ष की स्थिर लागतें
(ii) वर्तमान में कमाया गया लाभ तथा उत्पाद 'D' के शामिल करने
के बाद का संभावित लाभ।

CP-1132

M.Com. (Previous) EXAMINATION, 2016
ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS
First Paper
(Management Accounting and Financial Control)

Time allowed : Three hours

Maximum marks : 100

Attempt any five questions in all, selecting at least one question from each Unit. All questions carry equal marks.

प्रत्येक इकाई में से कम-से-कम एक प्रश्न का चयन करते हुए, कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Unit-I

इकाई-1

1. "Management Accounting is concerned with accounting information which is useful for management." Discuss and also explain its functions. 10 + 10

"प्रबन्धकीय लेखांकन का सम्बन्ध उन लेखांकन सूचनाओं से होता है जो प्रबन्ध के लिए लाभदायक होती हैं।" व्याख्या कीजिये और इसके कार्य भी बताइये।

P. T. O.

2. From the following information, prepare a Balance Sheet of Tejas Limited :

निम्नलिखित सूचना से तेजस लिमिटेड का चिट्ठा बनाइये :

- (i) Current Ratio 2.5
(चालू अनुपात)
- (ii) Liquid Ratio 1.5
(तरलता अनुपात)
- (iii) Proprietary Ratio (Fixed Assets/Proprietary Funds) 0.75
स्वामित्व अनुपात (स्थायी संपत्तियाँ/स्वामित्व कोष)
- (iv) Working Capital ₹ 60000
(कार्यशील पूँजी)
- (v) Reserves and Surplus ₹ 40000
(संचय एवं आधिक्य)
- (vi) Bank Overdraft ₹ 10000
(बैंक अधिविकर्स)

There is no long term loan or fictitious assests.

दीर्घकालीन ऋण एवं कृत्रिम संपत्तियाँ नहीं हैं। 20

Unit-II

इकाई-II

3. The following are the summaries of the Balance Sheets of a company as on 31st March, 2014 and 31st March 2015.

निम्नांकित एक कंपनी के 31 मार्च, 2014 एवं 31 मार्च, 2015 के चिट्ठों का संक्षिप्त रूप है :

2

CP-1132

Liabilities	31.3.14	31.3.15	Assets	31.3.14	31.3.15
	₹	₹		₹	₹
Share Capital	4,00,000	6,00,000	Land and Building	3,00,000	4,00,000
Profit and Loss A/c	2,50,000	3,50,000	(at cost)		
Depreciation Fund	80,000	1,20,000	Plant and Machinery	4,60,000	6,30,000
Bank Loan	1,60,000	80,000	(at cost)		
Sundry Creditors	1,20,000	1,35,000	Inventories	1,80,000	2,00,000
Proposed Dividend	40,000	60,000	Sundry Debtors	1,00,000	1,55,000
Provision for taxation	40,000	55,000	Cash and Bank		
			Balance	50,000	15,000
	10,90,000	14,00,000		10,90,000	14,00,000

- (a) A machinery which was purchased for ₹ 60,000 was sold for ₹ 4000. The book value of the machinery was ₹ 6000. The company also purchased new equipments during the year.
- (b) The company had issued new shares to the extent of ₹ 2,00,000 for cash.
- (c) Tax paid during the year amounted to ₹ 43,000.
- (d) Proposed Dividend and Provision for Taxation to be treated as non current liabilities.

You are required to prepare :

- (i) Statement of Changes in working capital
(ii) Statement of Sources and Application of Funds.10+10

CP-1132

3

P. T. O.

- (a) एक मशीन जो पहले 60,000 रु. में क्रय की थी, 4000 रु. में बेच दी गई। मशीन का पुस्तक मूल्य 6000 रु. था। कंपनी ने वर्ष में नये उपकरण भी खरीदे।
- (b) कंपनी ने वर्ष में 2,00,000 रु. के नये अंश नकद में जारी किये।
- (c) वर्ष में 43,000 रु. कर का भुगतान किया गया।
- (d) प्रस्ताविक लाभांश तथा आयकर आयोजन और चानू दायित्व मानने हैं।

आपको तैयार करना है :

- (i) कार्यशील पूँजी में परिवर्तन का विवरण तथा
(ii) कोष के साधन एवं उपयोगों का विवरण।

4. How far can Cash flow be taken to be a measure of profitability ? discuss with examples. 20
रोकड़ प्रवाह विवरण को कहाँ तक लाभदायकता का मापक माना जा सकता है ? उदाहरणों सहित व्याख्या कीजिये।

Unit-III

इकाई-III

5. Explain the concept of working capital. What are the factors affecting working capital of a company. 8+12
कार्यशील पूँजी की संकल्पना स्पष्ट कीजिये। एक कम्पनी की कार्यशील पूँजी को प्रभावित करने वाले कारक कौन से हैं ?
6. With the help of the following figures; compute Return on Capital Employed on the basis of (i) Gross Capital Employed, (ii) Net Capital Employed, (iii) Average Capital Employed.

निम्नलिखित समंकों की सहायता से विनियोजित पूँजी पर प्रत्याय दर की गणना— (i) सकल कार्यशील पूँजी; (ii) शुद्ध विनियोजित पूँजी तथा (iii) औसत विनियोजित पूँजी के आधार पर ज्ञात कीजिये।

Balance Sheet

Liabilities	₹	Assets	₹
Share Capital		Fixed Asscets (at Cost)	20,00,000
Equity	10,00,000	Less Accumulated	
		Depreciation	4,00,000
			16,00,000
Preference	5,00,000	Investment : Quoted	1,00,000
8% Debentures	5,00,000	Unquoted	2,00,000
Reserves and Surplus	2,00,000	Current Assets	3,00,000
Current Liabilities	1,00,000	Patents and Trade Marks	50,000
		Preliminary Expenses	50,000
	23,00,000		23,00,000

Other Information :

1. Reserve and Surplus include current year's profit of ₹ 20,000 with interest on debentures for one year and tax provision @50%.
2. Income from quoted investments @10% is included in current year's profit. Such investments being non trade investments.
3. Net capital employed at the beginning of the year was ₹ 20,00,000.
4. Patents and Trade Marks will be realised at their book value. 7+6+7

अन्य सूचनाएँ :

1. संचय एवं आधिक्य में ऋणपत्रों पर एक वर्ष का ब्याज तथा 50% की दर से आयकर आयोजन के पश्चात् 20,000 रु. चालू वर्ष के लाभ सम्मिलित हैं।
2. चालू वर्ष के लाभों में उद्धृत विनियोगों पर 10% की दर से आय सम्मिलित है। ये विनियोग गैर-व्यापारिक विनियोग हैं।
3. वर्ष के प्रारम्भ में शुद्ध विनियोजित पूँजी ₹ 20,00,000 थी।
4. पेटेंट एवं ट्रेडमार्क उनके पुस्तक मूल्य पर वसूली योग्य है।

Unit-IV

इकाई-IV

7. Z limited has a machine having an additional life of 5 years which costs ₹ 1,00,000 and which has a book value of ₹ 25,000. A new machine costing ₹ 2,00,000 is available. Though its capacity is the same as that of the old machines it will mean a saving in variable costs to the extent of ₹ 70000 p.a. The life of the machine will be 5 years at the end of which it will have a scrap value of ₹ 20,000. The rate of income tax is 60% and Z Ltd. does not make an investment, if it yield less than 12%. The old machine is sold, will fetch ₹ 10,000.

Advise Z Ltd. whether the old machine should be replaced or not Present value of ₹ 1 receivable annually for 5 years at 12% = ₹ 3.605; at the end of 5 years = ₹ 0.567 and at the end of 1 year = 0.893. 20

जेड लिमिटेड के पास एक मशीन जिसकी लागत 1,00,000 रु. एवं पुस्तक मूल्य 25,000 रु. है, 5 वर्ष का शेष जीवन काल है। एक 2,00,000 रु. की लागत की नवीन मशीन उपलब्ध है। यद्यपि उसकी उत्पादन क्षमता पुरानी मशीन जितनी ही है, फिर भी इससे परिवर्तनशील लागतों में 70,000 रु. वार्षिक की बचत होगी। इस मशीन का जीवन काल 5 वर्ष है जिसके अन्त में इसका अवशिष्ट मूल्य 20,000 रु. होगा। आयकर की दर 60% है तथा जेड लिमिटेड तब तक कोई विनियोजन नहीं करती जब तक इससे 12% आय न हो। पुरानी मशीन यदि बेची जाये तो 10,000 रु. प्राप्त होंगे। जेड लिमिटेड को सलाह दीजिये कि पुरानी मशीन प्रतिस्थापित की जाये अथवा नहीं। 1 रु. का 12% वार्षिक दर से प्राप्य होने पर 5 वर्ष के दौरान वर्तमान मूल्य 3.605 रु.; 5 वर्ष के अन्त में वर्तमान मूल्य 0.567 रु. तथा 1 वर्ष के अन्त में वर्तमान मूल्य 0.893 रु. है।

8. What do you understand by cost of capital? How would you determine cost of different elements of cost of capital? How does it affect the capital structure of a company? 5+10+5
पूँजी की लागत से आप क्या समझते हैं? पूँजी के विभिन्न तत्वों की लागत आप किस प्रकार ज्ञात करेंगे? यह कंपनी के पूँजी ढाँचे को किस प्रकार प्रभावित करेगी?

Unit-V

इकाई-V

9. "Report is not a statement of complaint but a statement of information for management decisions." Comment. 8+12

“प्रतिवेदन शिकायत का विवरण नहीं अपितु प्रबन्धकीय निर्णयों हेतु सूचनाओं का विवरण है।” टिप्पणी कीजिये तथा एक अच्छी प्रतिवेदन प्रणाली की विशेषताएँ बताइये।

10. The management of Sweta Ltd. has to make decision in respect of replacing the present equipment. The details available are :

- (a) Present Process : (i) Labour ₹ 11 per day; 300 days in a year; annual wages bill ₹ 3300; (ii) Daily production is 220 handles; annual handles 66,000; (iii) Cost of material is ₹ 6600 per year @10 paise per handle; (iv) Insurance and other overhead cost are allocated on the basis of 100% of direct labour cost (Insurance of raw material ₹ 33).
- (b) Buy : Buy handles ₹ 15 per hundred, the cost of handling this manufactured part would amount to ₹ 50 per year. Insurance cost of manufactured handles will be double that of insuring the materials.
- (c) Lease : Lease the machine from Y Ltd. (i) Rent of machine will be ₹ 30 per month, (ii) machine will require the service of one skilled operator who will be paid ₹ 6 per day; (iii) The cost of insuring the machine will be ₹ 83 per year and power consumption in that machine is ₹ 120 per annum.

Advise the management as to which alternative may be adopted.

20

8

CP-1132

वर्तमान उपकरण के पुनर्स्थापन के सम्बन्ध में श्वेता लिमिटेड के प्रबन्ध को निर्णय लेना है। प्राप्त विवरण इस प्रकार है—

- (a) वर्तमान विधि : (i) श्रम 11 रु. प्रति दिन; वर्ष में 300 दिन; वार्षिक मजदूरी बिल 3300 रु., (ii) प्रतिदिन उत्पादन 220 हत्थे, वार्षिक 66000 हत्थे, (iii) सामग्री की लागत 6600 रु. प्रति वर्ष @10 पैसे प्रति हत्था, (iv) सीमा तथा अन्य अप्रत्यक्ष व्यय प्रत्यक्ष श्रम लागत के 100 प्रतिशत के आधार पर आवंटित किये जाते हैं (सामग्री का सीमा 33 रु.)
- (b) खरीदो : 15 रु. प्रति सैंकड़ा से हत्थे खरीदें। इस निर्मित भाग की उठाई की लागत 50 रु. प्रति वर्ष होगी। निर्मित हत्थों की बीमा लागत कच्चे माल के बीमे का दुगुना होगा।
- (c) पट्टा : मशीन वाई लि. से पट्टे पर ली जाये—(i) मशीन का किराया 30 रु. प्रति माह होगा। (ii) मशीन पर एक कुशल चालक की सेवाओं की आवश्यकता होगी, जिसे 6 रु. प्रतिदिन दिया जायेगा; (iii) मशीन का बीमा कराने की लागत 83 रु. प्रति वर्ष होगी। उस मशीन में प्रयुक्त शक्ति की लागत 120 रु. प्रति वर्ष होगी।
- प्रबन्ध को राय दीजिये कि कौन-सा विकल्प अपनाना चाहिये।

CP-1132

9

2200

CP - 1127

M.Com. (Previous) Examination, 2017 ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

First Paper

(Management Accounting and Financial Control)

Time allowed : Three hours

Maximum Marks : 100

Attempt any five questions in all, selecting at least one question from each Unit. All questions carry equal marks.

प्रत्येक इकाई में से एक प्रश्न का चयन करते हुए, कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

UNIT - I

इकाई - I

1. Discuss the objectives, scope and limitations of Management Accounting. [7 + 7 + 6]

प्रबंध लेखांकन के उद्देश्य, क्षेत्र तथा सीमाओं की विवेचना कीजिए।

2. Complete the following Balance sheet, assuming that only the equity capital and retained profit figures are given : [20]

यह मानते हुए कि केवल समता पूँजी तथा प्रतिधारित लाभ के आँकड़े दिये हुए हैं निम्न चिट्ठे को पूरा कीजिए :

Liabilities	₹	Assets	₹
Equity capital	3,00,000	Fixed assets
Retained Earnings	3,00,000	Inventories
Creditors	-	Debtors
		Cash

You are given the following further information :

आपको निम्नांकित सूचनाएँ और दी जाती हैं :

(i) Total debt is two-third of net worth;

कुल ऋण शुद्ध कीमत का दो-तिहाई है;

(ii) Turnover of total assets (based on sales) is 1.8;

कुल सम्पत्ति आवर्त (बिक्री पर आधारित) 1.8 है;

(iii) 30 days sales are in the form of debtors

30 दिन की बिक्री देनदारों के रूप में है;

(iv) Turnover of inventory (based on cost of sales) is 5

स्कन्ध आवर्त (बिक्री लागत पर आधारित) 5 है;

(v) Cost of sales in the year is ₹ 9,00,000, and

वर्ष में बेचे गये माल की लागत 9,00,000 ₹ है, तथा

(vi) The acid test ratio is 1 : 1

अम्ल परीक्षण अनुपात 1 : 1 है

CP-1127

(2)

UNIT - II

इकाई - II

3. What is 'Funds Flow Statement' ? Discuss the sources of funds and the uses of funds. [5 + 8 + 7]

कोष प्रवाह विवरण क्या है ? कोषों के साधन एवं कोषों के उपयोग का वर्णन कीजिए।

4. The balance sheets of Shyam and Company Ltd. as at 31st March 2015 and 2016 are presented as follows : [20]

श्याम एण्ड कम्पनी लिमिटेड के 31 मार्च 2015 तथा 2016 के चिट्ठे नीचे प्रस्तुत किये गए हैं :

Liabilities	31.3.2015 ₹	31.3.2016 ₹	Assets	31.3.2015 ₹	31.3.2016 ₹
Equity capital	50,000	60,000	Fixed assets	70,000	88,000
P and L Account	26,400	20,900	Investments	40,000	40,000
Debentures	35,000	35,000	Cash	6,000	8,000
Accumulated Dep.	20,000	21,500	Debtors	7,000	12,000
Creditors	7,200	9,000	Prepaid Rent	3,600	2,400
Taxes payable	6,000	6,000	Stock	32,000	28,000
Bills payable	14,000	26,000			
	1,58,600	1,78,400		1,58,600	1,78,400

Additional Information :

अतिरिक्त सूचना :

(i) Purchased a new fixed asset costing ₹ 25,000; paid ₹ 13,000 cash and gave short-term bills for the remainder 25,000 ₹ की लागत की एक नई स्थायी संपत्ति खरीदी गई; 13,000 ₹ नकद तथा शेष के लिए अल्पकालीन बिल दिये गये;

CP-1127

(3)

P.T.O.

- (ii) Issued additional capital for cash;
अतिरिक्त पूँजी रोकड़ में निर्गमित की गई;
- (iii) Disposed off a fully depreciated asset having an original cost ₹ 7,000 and no salvage value ;
एक पूर्णतः हासित सम्पत्ति का निस्तारण किया गया जिसकी मूल लागत 7,000 ₹ तथा कोई अवशिष्ट मूल्य नहीं था;
- (iv) Net profit for the year amounted to ₹ 2,000 (after tax).
कर पश्चात वर्ष का शुद्ध लाभ 2,000 ₹ था।

Prepare a cash flow statement as per AS-3 (Revised)

लेखा मानक-3 (संशोधित) के अनुसार रोकड़ प्रवाह का विवरण तैयार कीजिए।

UNIT – III

इकाई – III

5. Explain the concept of 'Capital' in Accounting. Give its various classification based on : [5 + 5 + 5 + 5]
लेखांकन में पूँजी की अवधारणा को स्पष्ट कीजिए। उसके विभिन्न वर्गीकरण दीजिए :

- (a) Source
स्रोत पर
- (b) Period, and
अवधि पर, और
- (c) Application
प्रयोग पर आधारित

6. The present capitalisation of a company is as follows :

[7+7+6]

एक कंपनी की वर्तमान पूँजीकरण निम्नलिखित है :

80,000 Equity shares of ₹ 10 each	8,00,000
9%, 4,000, Red. pref. shares of ₹ 100 each	4,00,000
8%, 8,000 Debentures of ₹ 100 each	8,00,000
	20,00,000

The present earnings of the company before interest and taxes are ₹ 3,00,000 per year. The company is in need of ₹ 4,00,000 for purchasing a special machine. The additional investment is expected to earn 15% per year. Advise the company as whether the requisite amount should be raised by issuing equity shares or preference shares or debentures. (Assume income tax at 60%)

ब्याज व कर से पूर्व कम्पनी की वर्तमान अर्जन 3,00,000 ₹ वार्षिक है। कंपनी को एक विशेष मशीन खरीदने के लिए 4,00,000 ₹ की आवश्यकता है। अतिरिक्त विनियोग पर 15% वार्षिक आय की सम्भावना है।

कम्पनी को सलाह दीजिए कि आवश्यक राशि समता अंशों अथवा पूर्वाधिकार अंशों अथवा ऋणपत्रों के निर्गमन से प्राप्त की जाये। आयकर की दर 60% मानिये।

UNIT – IV

इकाई – IV

7. Abhishek Mills Ltd. is considering the purchase of a new machine which will carry out some operations which are at

CP-1127

(5)

P.T.O.

CP-1127

(4)

present performed by labour. X and Y are alternative models. The following information is available : [6 + 7 + 7]

अभिषेक लिमिटेड एक नई मशीन खरीदने का विचार कर रही है जो कि वर्तमान में श्रमिकों द्वारा किये जा रहे कार्य को करेगी। 'एक्स' तथा 'वाई' वैकल्पिक मॉडल हैं। निम्न सूचना उपलब्ध है :

	Machine X ₹	Machine Y ₹
Cost of Machine	15,000	24,000
Estimated life of machine	5 years	6 years
Estimated saving in scrap p.a.	1,000	1,500
Estimated cost of indirect material p.a.	600	800
Estimated savings in direct wages p.a.	9,000	12,000
Additional cost of maintenance p.a.	700	1,100
Additional cost of supervisions p.a.	1,200	1,600

Depreciation will be charged on a straight line basis. A tax rate of 50% is assumed. Evaluate the alternatives according to :

हास सीधी रेखा पद्धति पर लगाया जायेगा। कर की दर 50% होगी। निम्नांकित विधियों के आधार पर दोनों विकल्पों का मूल्यांकन कीजिए :

- The payback period method; पुनर्भुगतान अवधि पद्धति;
- Unadjusted return on average investment; and औसत विनियोग पर असमायोजित प्रत्यय विधि; तथा
- Present value index method (cost of capital 8%) वर्तमान मूल्य सूचकांक पद्धति (पूँजी की लागत 8%)

Note : The present value of ₹ 1 @ 8% per annum received annually for 5 years is 3.993 and for 6 years is 4.623

टिप्पणी : 8% की दर पर 1 ₹ वार्षिक 5 वर्ष तक के लिए प्राप्त होता रहने पर वर्तमान मूल्य 3.993 ₹ तथा 6 वर्ष तक के लिए प्राप्त होता रहने पर मूल्य 4.623 ₹ है।

CP-1127

(6)

- What do you mean by Management Information System ? What are the characteristics of a well designed system ? Explain the procedure for installation of this system. [5+8+7]
प्रबंधकीय सूचना प्रणाली से आपका क्या आशय है ? एक भली प्रकार निर्मित प्रणाली के क्या लक्षण हैं ? इस प्रणाली की संस्थापना विधि समझाइए।

NIT - V

स्काई - V

- Discuss the importance of reports for management. What are the essential characteristics of a good report for management ? Explain control report. [7+7+6]

प्रबंध हेतु प्रतिवेदन के महत्व की विवेचना कीजिए। प्रबंध हेतु उत्तम प्रतिवेदन की आवश्यक विशेषताएँ क्या हैं ? नियंत्रण प्रतिवेदन को समझाइए।

- Sweta Limited, which produces three products furnishes you the following data for 2015-16 : [12+8]

श्वेता लिमिटेड ने जो तीन उत्पादों का निर्माण करती है आपको वर्ष 2015-16 के लिए निम्नलिखित आँकड़े प्रस्तुत किये हैं :

	Products		
	A	B	C
Selling price per unit (₹)	100	75	50
Profit Volume Ratio (%)	10	20	40
Maximum sales potential (units)	40,000	25,000	10,000
Raw material content as percentage of variable cost (%)	50	50	50

CP-1127

(7)

P.T.O.

The fixed expenses are estimated at ₹ 6,80,000. The company uses a single raw material in all the three products. Raw material is in short supply and the company has a quota for the supply of raw materials of the value of ₹ 18,00,000 for the year 2015-16 for the manufacture of its products to meet its sales demand.

अनुमानित स्थायी व्यय 6,80,000 ₹ है। कम्पनी तीनों उत्पादों में एक ही कच्ची सामग्री का उपयोग करती है। कच्चे माल की पूर्ति सीमित है तथा कम्पनी के पास बिक्री की माँग को पूरा करने के लिए अपने उत्पादों के निर्माण हेतु 2015-16 के लिए ₹ 18,00,000 मूल्य की सामग्री की पूर्ति का अभ्यांश (कोटा) है।

You are required to :

आपको करना है :

- (i) Set a product mix which will give a maximum overall profit keeping the short supply of raw material in view.
कच्चे माल की सीमित पूर्ति को ध्यान में रखते हुए उत्पाद मिश्रण का निर्धारण करना है जो अधिकतम कुल लाभ दे सके।
- (ii) Compute that maximum profit.
उस अधिकतम लाभ की गणना करनी है।

CP-1140

M.Com. (Previous) Examination, 2018 ACCOUNTANCY & BUSINESS STATISTICS

First Paper

(Management Accounting and Financial Control)

Time allowed : Three hours

Maximum Marks : 100

SECTION-A (Marks : $2 \times 10 = 20$)

Answer all ten questions (Answer limit 50 words). Each question carries 2 marks.

खण्ड - अ (अंक $2 \times 10 = 20$)

समस्त दस प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर सीमा 50 शब्द)। प्रत्येक प्रश्न 2 अंक का है।

SECTION-B (Marks : $8 \times 5 = 40$)

Answer any five questions out of seven (Answer limit 200 words). Each question carries 08 marks.

खण्ड - ब (अंक $8 \times 5 = 40$)

सात में से किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर सीमा 200 शब्द)। प्रत्येक प्रश्न 08 अंक का है।

SECTION - C (Marks : $20 \times 2 = 40$)

Answer any two questions out of four (Answer limit 500 words). Each question carries 20 marks.

खण्ड - स (अंक $20 \times 2 = 40$)

चार में से किन्हीं दो प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर सीमा 500 शब्द)। प्रत्येक प्रश्न 20 अंक का है।

SECTION – A

खण्ड – अ

1. (i) What are intangible Assets ? Give four examples. [2]
अमूर्त सम्पतियाँ क्या हैं ? चार उदाहरण दीजिए।

(ii) ₹4,00,000 is the cost of goods sold of a concern during 2017-18. If inventory turnover is 4 times, calculate inventory at the beginning and end of the year. Inventory at the end is 1.5 times of that in the beginning. [2]

एक संस्था की वर्ष 2017-18 के दौरान बेचे गये माल की लागत ₹4,00,000 है। यदि स्कन्ध आवर्त अनुपात 4 गुना है तो वर्ष के प्रारम्भ व अन्त के स्कन्ध की राशि ज्ञात कीजिए। वर्ष के अन्त का स्कन्ध वर्ष के प्रारम्भ के स्कन्ध का 1.5 गुना है।

(iii) Calculate fund from operation from the following informations : [2]

	₹
(1) Closing balance of profit and loss a/c	4,00,000
(2) Depreciation written off	30,000
(3) Loss from sale of machinery	10,000
(4) Non-operating exp. & losses written off	1,20,000
(5) Non-operating income	80,000
(6) Opening balance of Profit & Loss a/c	1,20,000

निम्नलिखित सूचना से परिचालन के कोषों की गणना कीजिए :

	₹
(1) मुनाफा और हानि की शेष राशि का समापन	4,00,000
(2) मूल्यहास से ऊपर लिखे गए	30,000
(3) मशीनरी की बिक्री से हानि	10,000
(4) गैर-ऑपरेटिंग व्यय और नुकसान से ऊपर लिखे गए	1,20,000
(5) गैर-ऑपरेटिंग आय	80,000
(6) लाभ और हानि का खुलने वाला शेष	1,20,000

CP-1140

(2)

(iv) Explain the computation of cash flow from operating activities by direct method. [2]

परिचालन क्रियाओं से प्रत्यक्ष विधि द्वारा रोकड़ प्रवाहों की गणना समझाइये।

(v) What do you mean by wealth maximization of shareholders ? [2]

अंशधारियों की सम्पदा अधिकतमकरण से आप क्या समझते हैं ?

(vi) Name five factors affecting fixed capital. [2]

स्थायी पूंजी को प्रभावित करने वाले पाँच तत्त्वों के नाम लिखिए।

(vii) What will be the after tax cost of pref. shares. If- [2]

(1) Shyam Ltd. issued ₹100, 4,000 pref. shares at 3% discount.

(2) These shares are redeemable after 10 years at 5% premium.

(3) the cost of issue is ₹2 per share.

अधिमान अंशों की कर पश्चात् पूंजी लागत क्या होगी। यदि :

(1) श्याम लिमिटेड ने 3% छूट पर ₹100, 4,000 प्राथमिकता शेयर जारी किया।

(2) ये शेयर 10 वर्ष के बाद 5% प्रीमियम पर प्रतिदेय होते हैं

(3) इश्यू की लागत ₹2 प्रति शेयर है

(viii) Find out payback period from the following information : [2]

	(₹)
(1) Cost of project	36,000
(2) Estimated cash inflows	
I year	16,000
II year	14,000
III year	12,000

CP-1140

(3)

P.T.O.

निम्न सूचना से अदायगी अवधि ज्ञात कीजिए :

- (1) परियोजना की लागत (₹) 36,000
 (2) अनुमानित नकद प्रवाह प्रथम वर्ष 16,000
 द्वितीय वर्ष 14,000
 तृतीय वर्ष 12,000
- (ix) Write any two differences between general report & special report. [2]
 सामान्य व विशिष्ट प्रतिवेदन में कोई दो अन्तर लिखिए।
- (x) Give formula for shut down point. [2]
 कार्य बन्द बिन्दु का सूत्र दीजिए।

SECTION - B

खण्ड - ब

2. From the following information calculate the amount of (i) Current Assets, (ii) Current Liabilities, (iii) Liquid Assets and (iv) Stock. [8]
- (i) Ratio of Current Assets to Current Liabilities 1.75 : 1
 (ii) Ratio of Liquid Assets (Debtors & Bank Balance) to Current Liabilities 1.25 : 1
 (iii) Working Capital ₹3,03,000
- निम्न सूचना से (i) चालू सम्पत्तियाँ, (ii) चालू दायित्व, (iii) तरल सम्पत्तियाँ व (iv) स्टॉक की राशियाँ ज्ञात कीजिए :
- (i) वर्तमान देयताओं के लिए वर्तमान संपत्ति का अनुपात 1.75 : 1
 (ii) वर्तमान देयताओं के लिए तरल संपत्ति का अनुपात (देनदार और बैंक बैलेंस) 1.25 : 1
 (iii) कार्यशील पूंजी ₹3,03,000
3. Explain with reason whether the following will effect the fund flow statement : [8]
- (i) Sale of machinery to repay the creditors.

- (ii) Purchases of plant in exchange of fully paid-up shares.
 (iii) Furniture purchased on credit.
 (iv) Depreciation of fixed assets.

क्या निम्नलिखित कोष प्रवाह विवरण को प्रभावित करेंगे, कारण सहित स्पष्ट कीजिए :

- (i) लेनदारों को चुकाने के लिए मशीनरी की बिक्री
 (ii) पूर्ण पेड-अप शेयरों के बदले में संयंत्र की खरीद
 (iii) क्रेडिट पर खरीदी गई फर्नीचर
 (iv) अचल संपत्तियों के मूल्यह्रास

4. The following is the Balance sheet of Ram Ltd. as at 31st March 2018. [8]

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
2500 equity shares of ₹100 each	2,50,000	Fixed assets	7,00,000
5000, 12% pref. shares of ₹50 each	2,50,000	Current Assets	3,00,000
Reserve & surplus	2,50,000		
Sundry Liabilities	2,50,000		
Total	10,00,000	Total	10,00,000

The normal earning rate in similar companies is 15%. Ascertain whether the company is properly capitalised when earnings available for equity shareholders are

- (i) ₹24,000, (ii) ₹1,20,000, (iii) ₹75,000

31 मार्च 2018 को राम लि. का चिट्ठा निम्नवत है :

देयताएं	राशि (₹)	संपत्तियाँ	राशि (₹)
₹100 प्रत्येक के 2500 इक्विटी शेयर	2,50,000	फिक्स्ड एसेट्स	7,00,000
5000, 12% प्राथमिकता शेयर, ₹50 का प्रत्येक	2,50,000	मौजूदा एसेट्स	3,00,000
रिजर्व और अधिशेष	2,50,000		
विविध देयताएं	2,50,000		
कुल	10,00,000	कुल	10,00,000

CP-1140

(5)

P.T.O.

(4)

इस प्रकार की अन्य कम्पनियों में सामान्य अर्जन दर 15% है। ज्ञात कीजिए कि क्या कम्पनी उचित रूप से पूंजीकृत है। यदि समता अंशधारियों के लिए उपलब्ध अर्जनों

(i) ₹24,000, (ii) ₹1,20,000, (iii) ₹75,000 हैं।

5. Explain the following :

(i) Convertible Commulative Preference Shares

(ii) Convertible debentures

निम्न को समझाइए :

(i) परिवर्तनीय संचयी प्राथमिकता अंश

(ii) परिवर्तनीय ऋण पत्र

6. Is over capitalisation is greater than under capitalisation ? Explain. [8]

क्या अति-पूंजीकरण अल्प-पूंजीकरण से अच्छा है ? समझाइए।

7. A company is examining two mutually exclusive investment proposals. The management uses Net Present Value (NPV) method to evaluate new investment proposals. Advise the company which proposal should be taken up by it. Depreciation is charged at straightline method. [8]

Year	Cash Flow Before Depreciation and Tax	
	Proposal I	Proposal II
I year	38,000	38,000
II year	38,000	46,000
III year	38,000	50,000
IV year	38,000	38,000
Cost of capital is	10%	10%
Cost of project	₹46,000	₹50,000
Life	4 years	4 years
Salvage Value (after useful Life)	₹6,000	₹10,000
Tax Rate	50% annually	50%

Note: The present value of ₹1.00 at 10% Discount Rate:

CP-1140

(6)

Year			
I	II	III	IV
0.909	0.826	0.751	0.683

एक कम्पनी दो परस्पर अपवर्जी विनियोग प्रस्ताव की जाँच कर रही है। प्रबन्ध नए विनियोग प्रस्तावों का मूल्यांकन करने के लिए शुद्ध वर्तमान मूल्य विधि का प्रयोग करता है। कम्पनी को सलाह दीजिए कि उसे कौन-सा प्रस्ताव लेना चाहिए। हास सीधी रेखा पद्धति पर लगाया जाता है।

वर्ष	हास व कर पूर्व रोकड़ प्रवाह	
	प्रस्ताव I	प्रस्ताव II
प्रथम वर्ष	38,000	38,000
द्वितीय वर्ष	38,000	46,000
तृतीय वर्ष	38,000	50,000
चौथा वर्ष	38,000	38,000
पूंजी की लागत	10%	10%
परियोजना की लागत	₹46,000	₹50,000
जीवन	4 साल	4 साल
उबार मूल्य (उपयोगी लाइफ के बाद)	₹6,000	₹10,000
टैक्स दर	50% सालाना	50%

नोट: एक रुपये की वार्षिकी का वर्तमान मूल्य 10% बट्टे दर पर :

वर्ष			
I	II	III	IV
0.909	0.826	0.751	0.683

8. Write short note on "Game Theory". [8]

"क्रीड़ा (खेल) सिद्धान्त" पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए।

SECTION - C

खण्ड - स

9. Explain and Illustrate the following ratios used in the interpretation of published accounts of companies :

(i) Liquidity Ratio

CP-1140

(7)

P.T.O.

(ii) Stock Turnover Ratio

(iii) Average collection period

[7+7+6]

कम्पनी के प्रकाशित खातों के निर्वचन हेतु प्रयुक्त निम्न अनुपातों को उदाहरण सहित समझाइए :

(i) तरलता अनुपात

(ii) स्कन्ध आवर्त अनुपात

(iii) औसत संग्रह अवधि

10. Describe the factors affecting working capital requirements. [20]

कार्यशील पूंजी की आवश्यकताओं को प्रभावित करने वाले घटकों (तत्वों) का वर्णन कीजिए।

11. From the summarised balance sheet of Anita Ltd as at 31st March 2017 and 31st March 2018 you are required to prepare a fund flow statement for the year ended 31st March 2018. Workings (ledger A/cs) should be part of your answer. [20]

Balance Sheet of Anita Ltd

Liabilities	Figures as at		Assets	Figures as at	
	31 st March 2017	31 st March 2018		31 st March 2017	31 st March 2018
	₹	₹		₹	₹
Share Capital	5,00,000	6,00,000	Plant and Machinery	3,00,000	2,50,000
General Reserve	80,000	1,20,000	Land and Building	2,00,000	4,00,000
Profit & Loss A/c	60,000	1,00,000	Stock	2,60,000	2,00,000
Bank Loan (Long term)	1,00,000	20,000	Debtors	1,00,000	1,50,000
Provision for Taxation	40,000	60,000	Bank	50,000	60,000
Sundry creditors	1,20,000	1,60,000	Advance tax	30,000	50,000
Outstanding exp	40,000	50,000			
Total	9,40,000	11,10,000	Total	9,40,000	11,10,000

CP-1140

(8)

Additional Informations :

- Income tax for the year 2016-17 was settled at ₹44,000.
- Assets of another company was purchased for a purchases considerations of ₹1,00,000 payable by the issue of fully paid-up shares. Assets were land & building ₹40,000 and stock ₹60,000.
- A machinery costing ₹50,000 (Book Value ₹20,000) was sold for ₹10,000 and the Loss being written off against general reserve.
- Stock as at 31st March 2018 was overvalued by ₹50,000
- Outstanding exp. paid during the year 2017-18 ₹45,000.
- Treat Provision for taxation and advance tax as non-current items
- No depreciation charged on land & building.

आप अनिता लिमिटेड के 31 मार्च 2017 व 31 मार्च 2018 को सारांशित चिट्ठे से 31 मार्च 2018 को समाप्त वर्ष के लिए कोश प्रवाह विवरण तैयार कीजिए। कार्यशील गणनाएं (खाते आदि) आप के उत्तर का हिस्सा होने चाहिए।

अनीता लिमिटेड की बैलेंस शीट

देयताएं	आंकड़े		संपत्ति	आंकड़े	
	31 st मार्च 2017	31 st मार्च 2018		31 st मार्च 2017	31 st मार्च 2018
	₹	₹		₹	₹
शेयर पूंजी	5,00,000	6,00,000	संयंत्र और मशीनरी	3,00,000	2,50,000
सामान्य रिजर्व	80,000	1,20,000	भूमि और भवन	2,00,000	4,00,000
लाम और हानि A/c	60,000	1,00,000	स्टॉक	2,60,000	2,00,000
बैंक ऋण (दीर्घकालिक)	1,00,000	20,000	ऋणदाता	1,00,000	1,50,000
कराधान के लिए प्रावधान	40,000	60,000	बैंक	50,000	60,000
विविध लेनदार	1,20,000	1,60,000	अग्रिम कर	30,000	50,000
बकाया व्यय	40,000	50,000			
कुल	9,40,000	11,10,000	कुल	9,40,000	11,10,000

CP-1140

(9)

P.T.O.

अतिरिक्त सूचनाएं :

- (i) वर्ष 2016-17 के लिए आयकर ₹44,000 तय किया गया।
(ii) किसी अन्य कम्पनी की सम्पतियों को ₹1,00,000 के क्रय प्रतिफल के बदले में खरीदा, जिसका भुगतान पूर्ण प्रदत्त अशों के निर्गमन द्वारा देय है। सम्पतियां निम्न थीं
(1) भूमि व भवन ₹40,000, (2) स्टॉक ₹60,000।
(iii) एक मशीन जिसकी लागत ₹50,000 (पुस्तक मूल्य ₹20,000) थी ₹10,000 में बेच दी गई व हानि को सामान्य संचय से अपलिखित किया गया।
(iv) 31 मार्च 2018 को स्कन्ध का ₹50,000 से अधिमूल्यांकन किया गया।
(v) वर्ष 2017-18 में अदत्त व्यय चुकाये गये ₹45,000.
(vi) कर के लिए प्रावधान व अग्रिम कर को गैर चालू भेद मानें।
(vii) भूमि व भवन पर कोई ह्रास चार्ज नहीं किया गया।

12. B Ltd. is producing three types of products. The production cost and selling price per unit are given below : [20]

	A	B	C
	₹	₹	₹
Selling Price	80	120	122
Material	36	52	60
Wages	14	18	20
Variable overheads	04	06	06
Fixed overheads	10	16	18
Production in units	<u>4,000</u>	<u>2,000</u>	<u>5,000</u>

The production manager wants to discontinue production of one product and guarantees that production of two other products shall rise by 50%. He wants to discontinue A as it appears to be least profitable.

(a) Do you agree to the scheme in principle.

(b) if so, do you think that the production of A should be discontinued ?

बी. लिमिटेड तीन प्रकार के उत्पादों का उत्पादन कर रही है। इनकी प्रति इकाई उत्पादन लागत व विक्रय मूल्य निम्न प्रकार है :

	A	B	C
	₹	₹	₹
विक्रय मूल्य	80	120	122
सामग्री	36	52	60
मजदूरी	14	18	20
वेरिएबल ओवरहेड्स	04	06	06
स्थाई ओवरहेड्स	10	16	18
इकाइयों में उत्पादन	<u>4,000</u>	<u>2,000</u>	<u>5,000</u>

उत्पादन प्रबन्धक एक उत्पाद के उत्पादन को बन्द करना चाहता है व गारन्टी देता है कि शेष दो उत्पादों के उत्पादन में 50% वृद्धि हो जायेगी। वह उत्पाद A को बन्द करना चाहता है क्योंकि वह सबसे कम लाभप्रद प्रतीत होता है।

(a) क्या आप सिद्धान्त रूप से इस योजना से सहमत हैं,

(b) यदि हाँ, तो क्या उत्पाद A का उत्पादन ही बन्द करना चाहिए।

CP-1140

9

M.Com. (Previous) Examination, 2019

**ACCOUNTANCY & BUSINESS
STATISTICS**

**First Paper
(Management Accounting and Financial
Control)**

Time allowed : Three hours

Maximum Marks : 100

SECTION – A (Marks 2 × 10 = 20)

Answer all **ten** questions (Answer limit **50** words).
Each question carries **2** marks.

खण्ड – अ (अंक 2 × 10 = 20)

समस्त **दस** प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर सीमा **50** शब्द) । प्रत्येक प्रश्न **2** अंक का है ।

SECTION – B (Marks 8 × 5 = 40)

Answer any **five** questions out of **seven** (Answer limit **200** words). Each question carries **08** marks.

खण्ड – ब (अंक 8 × 5 = 40)

सात में से किन्हीं **पाँच** प्रश्नों के उत्तर दीजिए । (उत्तर सीमा **200** शब्द) । प्रत्येक प्रश्न **08** अंक का है ।

SECTION – C (Marks 20 × 2 = 40)

Answer any **two** questions out of **four** (Answer limit **500** words). Each question carries **20** marks.

खण्ड – स (अंक 20 × 2 = 40)

चार में से किन्हीं **दो** प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर सीमा **500** शब्द)। प्रत्येक प्रश्न **20** अंक का है।

SECTION – A

खण्ड – अ

1. (i) State any two functions of Management accounting.
प्रबंध लेखांकन के दो कार्य बताइए।
- (ii) Explain any three limitation of financial statement.
वित्तीय विवरणों की तीन सीमाएँ बताइए।
- (iii) What is trend analysis ?
प्रवृत्ति विश्लेषण क्या है ?
- (iv) What do you understand by over-capitalization ?
अति पूँजीकरण से आप क्या समझते हैं ?
- (v) What is mean by "Return on capital employed" ?
"प्रयुक्त पूँजी पर प्रत्याय" से क्या अभिप्राय है ?
- (vi) What is weighted average cost of capital ?
पूँजी की भारित औसत लागत क्या है ?

CP-1140

2

- (vii) State two difference between management and Financial accounting.
प्रबन्ध लेखांकन एवं वित्तीय लेखांकन में कोई दो अंतर बताइए।
- (viii) When current ratio is 2.2 : 1 and the networking capital is ₹ 36,000, calculate the amount of current assets and current liabilities.
जब चालू अनुपात 2.2 : 1 तथा शुद्ध कार्यशील पूँजी ₹ 36,000 हो तो चालू सम्पत्तियों एवं चालू दायित्वों की गणना कीजिए।
- (ix) Give formulæ for first and second method as suggested by Tondon Committee.
टंडन समिति द्वारा सुझाई गई प्रथम व द्वितीय विधि के सूत्र दीजिए।
- (x) Calculate fund from operations from the following information :
Closing Balance of P&L account ₹ 2,00,000, Depreciation ₹ 20,000, Non-operating expenses and Losses written off ₹ 60,000, Non-operating Income ₹ 40,000, Opening balance of profit and loss account ₹ 60,000.
निम्नलिखित सूचना से परिचालन कोषों की गणना कीजिए :
लाभ-हानि खाते का अन्तिम शेष ₹ 2,00,000, हास ₹ 20,000, अपलिखित गैर-परिचालन व्यय एवं हानियाँ ₹ 60,000, गैर-परिचालन आय ₹ 40,000
लाभ-हानि खाते का प्रारम्भिक शेष ₹ 60,000

CP-1140

3

P.T.O.

SECTION – B

खण्ड – ब

2. Differentiate between cash flow and fund flow statement.
रोकड़ प्रवाह विवरण और कोष प्रवाह विवरण में अन्तर कीजिए।
3. Discuss the importance of report for Management.
प्रबन्ध हेतु प्रतिवेदन के महत्त्व की विवेचना कीजिए।
4. You have to assess necessary working capital from following information.
निम्नलिखित सूचना से आपको आवश्यक कार्यशील पूँजी का अनुमान लगाना है :

	Cost per unit (₹)
Raw material	200
Direct Labour	100
Overhead (Excluding depreciation)	250
Total cost	550

CP-1140

4

Estimated data for the fourth coming period are given below :

आने वाले अवधि के अनुमानित आँकड़े नीचे दिए गए हैं :

(1) Raw material in stock	Average 6 weeks
(2) Work in progress (Assume 50% completion, Stage with 100% material consumption)	Average 2 weeks
(3) Finished goods in stock	Average 4 weeks
(4) Credit allowed by suppliers	Average 4 weeks
(5) Credit allowed by debtor	Average 6 weeks
(6) Cash at bank expected to be	₹ 75,000
(7) Selling price	₹ 80 per unit
(8) Output	52,000 units per annum.

Assume that production is sustained at an even pace during 52 marks of the year. All sales are on credit basis.

52 सप्ताह में उत्पादन समान गति से जारी रहता है। सम्पूर्ण बिक्री उधार आधार पर है।

CP-1140

5

P.T.O.

5. The ratio relating to Sterling Ltd. are given below :
स्टर्लिंग लिमिटेड से सम्बन्धित अनुपात नीचे दिए गए हैं :

- (i) Gross Profit Ratio 15 percent
(ii) Stock velocity 6 month
(iii) Debtor velocity 3 month
(iv) Creditor velocity 3 month

Gross profit for the year ending March 31, 2010 amounts to ₹ 60,000. Closing stock is equal to opening stock.

Find out :

ज्ञात कीजिए :

- (i) Sales
(ii) Closing Stock
(iii) Sundry Debtor
(iv) Sundry Creditor

6. Misthi Ltd. reported a net profit after tax of ₹ 3,40,000 for the year ended March, 31, 2018. Relevant balance sheet accounts on March 31, 2009 & 2010 are follows :

मिस्टी लिमिटेड ने 31 मार्च, 2018 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए कर पश्चात् शुद्ध लाभ ₹ 3,40,000 प्रतिवेदित किया है। 31 मार्च, 2009 एवं 2010 को सम्बन्धित चिदों के खाते इस प्रकार हैं :

Particulars	31-3-2017 (₹)	31-3-2018 (₹)
Inventories	72,000	59,000
Debtors	61,000	94,000
Prepaid expenses	3,000	14,000
Creditors	78,000	82,000
Income Tax payable	19,000	13,000

Depreciation expenses of ₹ 49,000 and gain on sale of investments of ₹ 8,000 appeared on the profit and loss account for the year ended March 31, 2018. Income tax payable last year has been paid in current year.

Calculate net cash flow from operating activities using the indirect method.

31 मार्च, 2018 को समाप्त होने वाले वर्ष के लाभ-हानि खाते में ह्रास व्यय ₹ 49,000 तथा विनियोगों की बिक्री पर लाभ ₹ 8,000 दर्शाया गया है। गत वर्ष का आयकर चालू वर्ष में चुकाया गया है।

अप्रत्यक्ष विधि का प्रयोग करते हुए परिचालन क्रियाओं से शुद्ध रोकड़ प्रवाह की गणना कीजिए।

7. Discuss the essential qualities of financial statement.

वित्तीय विवरणों के आवश्यक गुणों का वर्णन कीजिए।

8. The capital structure of Vandana Ltd. is as under :
 वंदना लिमिटेड की पूँजी संरचना इस प्रकार है :

	(₹)
2000 6% Debenture of ₹ 100 each (First issue)	2,00,0000
1000 7% Debenture of ₹ 100 each (Second each)	1,00,000
2000 8% Cumulative preference shares of ₹ 100 each	2,00,000
4,000 Equity shares of ₹ 100 each	4,00,000
Retained earnings	1,00,000

The earning per share of the company in the past years has been ₹ 15. The shares of the company are sold in the market at book value. The company's tax rate is 50% and shareholders personal tax liability is 10%. Find out the weighted average cost of capital.

गत कई वर्षों से कम्पनी की प्रति अंश अर्जने ₹ 15 है। बाजार में कम्पनी के अंश पुस्तक मूल्य पर बेचे गए हैं। कम्पनी की आय कर दर 50 प्रतिशत है तथा अंशधारियों की व्यक्तिगत आय पर कर दायित्व 10% है। भारकित औसत पूँजी की लागत ज्ञात कीजिए।

SECTION - C

खण्ड - स

9. Explain the meaning, scope and objective of Management Accounting.
 प्रबन्ध लेखांकन का अर्थ, क्षेत्र एवं उद्देश्यों को स्पष्ट कीजिए।
10. What do you understand by Capital Budgeting? Explain the importance of Capital Budgeting.
 पूँजी बजटन से आप क्या समझते हैं? पूँजी बजटन के महत्त्व की विवेचना कीजिए।
11. You are given the following information pertaining to financial statements of a firm. You are required to prepares trading and profit and loss account and balance sheet.
 एक फर्म का वित्तीय विवरण आपको निम्नानुसार दिया गया है। आपको व्यापार और लाभ व हानि खाता तथा तुलन-पत्र बनाना है :

Net Current Assets	₹ 1,00,000
Paid up capital	₹ 3,00,000
Current Ratio	1.8 : 1
Liquid Ratio	1.35 : 1
Fixed Assets to Shareholder's Equity	80%
Gross Profit to ratio	25%
Net Profit to paid up capital	20%
Stock Turnover	5
(Based on cost of sales)	
Time average age of outstanding customers	36.5 days

12. There are three types of products which a company is producing their production costs and selling price per unit are given below :

एक कम्पनी तीन प्रकार के उत्पादों का निर्माण कर रही है। इनकी प्रति इकाई उत्पादन लागत तथा विक्रय मूल्य नीचे दिया गया है :

Product	A (₹)	B (₹)	C (₹)
Material	18	26	30
Wages	7	9	10
Variable overhead	2	3	3
Fixed overhead	5	8	9
Marginal cost	32	46	52
Selling price	40	60	61
Net Profit	8	14	9
Production in units	4000	2000	5000

The production manager wants to discontinue production of one product and guarantees that production of two other product shall arise by 50%. He wants to discontinue A as it appears to be least profitable.

- Do you agree to the scheme in principle ?
- If so, do you think that production of A should be discontinued ?

उत्पादन प्रबंधक एक उत्पाद के उत्पादन को बंद करना चाहता है तथा अन्य दो उत्पादों के उत्पादन में 50% प्रतिशत वृद्धि की गारंटी देता है। वह उत्पाद A को बंद करना चाहता है क्योंकि यह सबसे कम लाभप्रद प्रतीत होता है।

- क्या आप सिद्धांत रूप से इस योजना से सहमत हैं ?
- यदी हाँ, तो क्या उत्पाद A का उत्पादन ही बंद किया जाए ?
