

**ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS**  
**SECOND PAPER (MANAGEMENT ACCOUNTING)**  
**OBJECTIVE PART-I**

Maximum marks : 4

1 (i) What do you mean by Management Accounting?

प्रबन्ध लेखांकन से आपका क्या तात्पर्य है ?

- (ii) Write any two general assumptions of capital structure theories.  
 पूँजी संरचना सिद्धान्तों की कोई दो सामान्य मान्यताएँ लिखिये।
- (iii) What do you mean by Financial Leverage?  
 वित्तीय उतोलक से आपका क्या तात्पर्य है ?
- (iv) What do you mean by the term Financial Analysis?  
 वित्तीय विश्लेषण से आपका क्या तात्पर्य है ?
- (v) What is difference between Net Profit Ratio and Operating Profit Ratio?  
 शुद्ध लाभ अनुपात तथा परिचालन लाभ अनुपात में क्या अन्तर है ?
- (vi) Write any three extra-ordinary items for the purpose of preparation of cash flow statement.  
 रोकड़ प्रवाह विवरण के निर्माण के दृष्टिकोण से कम से कम तीन असामान्य मदें लिखिये।
- (vii) What is difference between Information Report and Control Report?  
 सूचना प्रतिवेदन तथा नियन्त्रण प्रतिवेदन में क्या अन्तर होता है ?
- (viii) State any two advantages of Responsibility Accounting.  
 उत्तरदायित्व लेखांकन के कोई दो लाभ लिखिये।
- (ix) What is Pay back period?  
 भुगतान वापसी अवधि क्या है ?
- (x) What is average rate of return? Write its formula.  
 औसत प्रत्याय दर क्या होती है ? इसका सूत्र लिखिये।
2. (i) What do you mean by Cash Flow Statement?  
 रोकड़ प्रवाह विवरण से आप क्या समझते हैं ?
- (ii) State the objective of analysis of comparative Balance Sheet. How is it prepared?  
 तुलनात्मक चिट्ठे के विश्लेषण का उद्देश्य बताइये। यह किस प्रकार तैयार किया जाता है ?
- (iii) Distinguish between Net Present Value technique and Internal Rate of Return technique of evaluating capital expenditure proposals.  
 पूँजी व्यय के प्रस्तावों के मूल्यांकन की शुद्ध वर्तमान मूल्य तकनीक एवं आन्तरिक प्रत्याय दर तकनीक में अन्तर कीजिये।

(iv) Find the creditors payable period:	R.₹.
Opening Stock	1,97,500
Sales (Including cash sales of Rs. 5,00,000)	16,00,000
Rate of Gross Profit on Cost of Goods Sold	20%
Closing stock in excess over opening stock	5,000
Bills Payable	41,000
Creditors	2,00,000
लेनदारों के भुगतान की अवधि ज्ञात कीजिए—	रुपये
प्रारम्भिक स्टॉक	1,97,500
बिक्री (नकद बिक्री सम्मिलित है रुपये 5,00,000)	16,00,000
बिक्री की लागत पर सकल लाभ की दर	20%
प्रारम्भिक रहतिया पर अंतिम रहतिये का आधिक्य	5,000
देय बिल	41,000
लेनदार	2,00,000
(v) A firm has sales of	40,00,000
Variable cost	25,00,000
Fixed Operating costs	6,00,000
10% Debentures	30,00,000
Equity share capital	45,00,000
Calculate Operating Leverage and Financial Leverage. परिचालन उतोलक एवं वित्तीय उतोलक की गणना कीजिए।	

**DESCRIPTIVE PART-II**

Maximum marks : 60

3. Explain the meaning, scope and objectives of Management Accounting.  
 प्रबन्ध लेखांकन का अर्थ, क्षेत्र व उद्देश्यों को स्पष्ट कीजिए।  
 From the following details you are required to make an assessment of average amount of working capital requirements of Ankit Ltd., for its first year of operation:  
 अंकित लिमिटेड के परिचालन के प्रथम वर्ष के लिए निम्नलिखित विवरणों से औसत कार्यशील पूँजी का निर्धारण कीजिये।

Particulars	Estimate for 1st year	Average period of credit
Purchase of materials	29,00,000	6 weeks
Direct wages	19,50,000	1.5 weeks

Overheads:

Rent, Rates & Insurance	1,00,000	13 weeks
General Management Expenses	4,00,000	6 weeks
Salaries of office staff	8,00,000	2 weeks
Production overhead (excluding depreciation)	6,50,000	8 weeks
Depreciation	1,50,000	Book entry at the year end

Sales:

Cash	60,00,000	Nil
Credit	90,00,000	10 weeks
Average Cash Balance to be maintained	50,000	—
Average stock of Raw Materials for 6 weeks to be maintained in store	consumption	—
Average stock of work-in-process Raw Materials	3 weeks	—
Wages	1 week	—
Production overheads	2 weeks	—
Average stock of finished goods in Godown	4 weeks	—

It is to be assumed that all expenses and revenues are made at even rate throughout the year.

यह मान लीजिये कि समस्त व्यय एवं आगम सम्पूर्ण वर्ष में समान दर से हुए हैं।

Section-B

5. The following is the statement regarding assets and liabilities of Ekta Limited as on 31st March, 2012 and 31st March, 2013:

एकता लिमिटेड के वर्ष 31 मार्च, 2012 एवं 31 मार्च, 2013 के सम्पत्तियों एवं दायित्वों के निम्नलिखित विवरण हैं:

Balance Sheet

Figures as at 31st March

	2013	2012
	Rs.	Rs.

I. Equity and Liabilities:

1. Shareholder's Funds:

Equity Share Capital (in Rs. 10 fully paid shares)	3,00,000	3,00,000
Profit and Loss Account	(1,36,000)	(80,000)
Unamortized underwriting commission	(14,000)	(20,000)
Loan	1,20,000	60,000
Sundry Creditors	3,00,000	2,00,000
Bank overdraft	2,60,000	1,80,000
Total	<u>8,30,000</u>	<u>6,40,000</u>

II. Assets:

Fixed Assets (at cost)	7,00,000	5,00,000
Less: Prov. for Depreciation	<u>1,30,000</u>	<u>1,50,000</u>
Current Assets	2,60,000	2,90,000
Total	<u>8,30,000</u>	<u>6,40,000</u>

- (i) During the year 2012-13 an old fixed asset, costing Rs. 20,000 (depreciation provision thereon Rs. 12,000) was disposed off for Rs. 6,000. In the previous years depreciation had been provided for in excess of need of to be provided and hence the provision for depreciation was brought down to its proper figure on 31st March, 2013.
- (ii) Further, closing stock on 31st March, 2013 which was taken at 10% below cost was valued at its proper figure in the balance-sheet on 31st March, 2013 but after the preparation of Profit and Loss Account for year 2012-13. Although stock now appears in the balance sheet at its corrected figure of Rs. 60,000 but the adjustment for correction of stock value was made in the underwriting commission account.

Prepare a statement showing sources and applications of fund during the year 2012-13.

- (i) वर्ष 2012-13 के दौरान एक पुरानी स्थायी सम्पत्ति लागत रुपये 20,000

(जिस पर हास आयोजन रुपये 12,000) को रुपये 6,000 में बेचा। गत वर्षों में हास के लिए अधिक प्रावधान बनाया गया था उसे कम कर 31 मार्च, 2013 को सही राशि पर लगाया गया।

- (ii) 31 मार्च, 2013 को वर्ष 2012-13 के लिए लाभ-हानि खाता बनाते समय अन्तिम स्टॉक को 10 प्रतिशत कम मूल्य पर मूल्यांकित किया गया परन्तु उसे 31 मार्च, 2013 को उसके सही मूल्य रुपये 60,000 पर लेते हुए चिट्ठे में दिखाया गया परन्तु स्टॉक के मूल्य बढ़ाने के कारण हुए समायोजन की राशि को अभिगोपन कमीशन खाते में क्रेडिट कर दिया गया। वर्ष 2012-13 के लिए कोष विवरण तैयार कीजिये।

6. Explain and illustrate any four of the following ratio: निम्नलिखित अनुपातों में से किन्हीं चार अनुपातों को उदाहरण सहित समझाइये:

- (i) Stock Turnover Ratio           स्टॉक आवर्त अनुपात  
(ii) Capital Gearing Ratio        पूँजी दन्तिकरण अनुपात  
(iii) Debt Equity Ratio           ऋण समता अनुपात  
(iv) Solvency Ratio               शोधन क्षमता अनुपात  
(v) Proprietary Ratio           स्वामित्व अनुपात  
(vi) Liquidity Ratio            तरलता अनुपात।

### Section-C

A company has the following specific costs and respective book values and market values of its existing sources of capital structure:

एक कम्पनी के विद्यमान पूँजी संरचना के विभिन्न स्रोतों की विशिष्ट लागतें एवं उनके पुस्तक मूल्य एवं बाजार मूल्य निम्न प्रकार हैं

Capital	Book Value Rs.	Market Value Rs.	Specific Cost After Tax
Preference Share Capital अधिमान अंश पूँजी	6,00,000	7,20,000	9%
Equity Share Capital समता अंश पूँजी	8,00,000	18,00,000	16%
Retained Earnings प्रतिधारित अर्जन	4,00,000	—	15%
Debentures ऋण पत्र	12,00,000	10,80,000	5%

Determine weighted average cost of capital of the company using:

- a. Book value weights and  
b. Market value weights.

Assuming that market value of equity shares in proportionately related to equity share capital and retained earnings.

कम्पनी को धारित औसत पूँजी को लागत का परिकल्पन:

(क) पुस्तक मूल्य भार तथा

(ख) बाजार मूल्य भार

यदि यह मानते हुए कीजिए कि समता अंशों का बाजार मूल्य समता अंश पूँजी का प्रतिकारित अर्जन का अनुपातिक प्रतिनिधित्व करता है।

8. What do you understand by the Management Reporting? State its characteristics.

प्रबन्ध प्रिजेंटेशन से आपका क्या आशय है? इसके लक्षण क्या होते हैं?

□□□