

Second Paper :1. Management Accounting

Time : Three Hours

rtuonline.com

Maximum Marks : 100

PART-I : OBJECTIVE

Maximum Marks : 40

Answer of question no.1 (i) to (x) should not exceed 20 words. Each question carries 2 marks. Answer of question no. 2 (i) to (v) should not exceed 50 words. Each question carries 4 marks.

प्रश्न संख्या 1 (i) से (x) का उत्तर 20 शब्दों से अधिक नहीं होना चाहिए। प्रत्येक प्रश्न 2 अंक का है। प्रश्न संख्या 2 (i) से (v) का उत्तर 50 शब्दों से अधिक नहीं होना चाहिए। प्रत्येक प्रश्न 4 अंक का है।

rtuonline.com

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 सिद्धांतों की कोई दो सामान्य मान्यताएँ लिखिये।
- (iii) What do you mean by Financial Leverage?
वित्तीय उत्तोलक 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 नियंत्रण प्रतिवेदन में क्या अन्तर होता है?

(viii) State any two advantages of Responsibility Accounting.

उत्तरदायित्व लेखांकन के कोई दो लाभ बताइये। rtuonline.com

(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.

rtuonline.com

तुलनात्मक चिह्ने 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 creditor's payable period :

	Rs.
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 रहितिया पर अंतिम रहितिये

का आधिक्य	rtuonline.com	5,000
देय वित्त		41,000
लेनदार		2,00,000

(v) A firm has sales of	Rs. 40,00,000
Variable cost	Rs. 25,00,000
Fixed operating costs	Rs. 6,00,000
10% Debentures	Rs. 30,00,000
Equity share capital	Rs. 45,00,000
Calculate Operating Leverage and Financial Leverage.	

एक फर्म की बिक्री	रुपये 40,00,000
परिवर्तनशील लागतें	रुपये 25,00,000
स्थिर परिचालन लागतें	रुपये 6,00,000
10 प्रतिशत ऋणपत्र	रुपये 30,00,000
समता अंश पूँजी	रुपये 45,00,000

rtuonline.com

परिचालन उत्तोलक एवं वित्तीय उत्तोलक की गणना कीजिये।

PART-II : DESCRIPTIVE

Maximum Marks : 60

Attempt three questions in all, selecting one question from each section.
Each question carries 20 marks.

प्रत्येक खंड में से एक प्रश्न का चयन करते हुए, कुल तीन प्रश्नों का उत्तर दीजिए। प्रत्येक प्रश्न 20 अंक का है।

Section-A (खण्ड-अ)

3. Explain the meaning, scope and objectives of Management Accounting.

4+8+8=20

प्रबन्ध लेखांकन का अर्थ, क्षेत्र व उद्देश्यों को स्पष्ट कीजिए।

4. 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 :

Particulars	Estimate for 1st year (Rs.)	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 work-in-process :

Raw materials 3 weeks —

Wages 1 weeks —

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. 20

अंकित लिमिटेड के परिचालन के प्रथम वर्ष के लिए निम्नलिखित विवरणों से औसत
कार्यशील पूँजी का निर्धारण कीजिये :

विवरण	प्रथम वर्ष के लिए अनुमान (रुपये)	उधार की औसत अवधि
सामग्री का क्रय	29,00,000	6 सप्ताह
प्रत्यक्ष मजदूरी	19,50,000	1.5 सप्ताह
उपरिव्यय :	rtuonline.com	
Rent, Rates & Insurance	1,00,000	13 सप्ताह
General Management Expenses	4,00,000	6 सप्ताह
Salaries of office staff	8,00,000	2 सप्ताह
Production overhead (excluding depreciation)	6,50,000	8 सप्ताह
Depreciation	1,50,000	Book entry at the year end

विक्रय (Sales) :

Cash	60,00,000	Nil
Credit	90,00,000	10 सप्ताह
औसत नकद सेल को कायम रखना	50,000	—
Average stock of Raw Materials to be maintained in store	for 6 weeks consumption	—
Average stock work-in-process :	rtuonline.com	—
Raw materials	3 सप्ताह	—
Wages	1 सप्ताह	—
Production overheads	2 सप्ताह	—
Average stock of finished goods in Godown	4 सप्ताह	—

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

Section-B (खण्ड-ब) rtuonline.com

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

Balance Sheet

Figures as at 31st March

	2013 (Rs.)	2012 (Rs.)
I. Equity and Liabilities :		
I. Shareholder's Funds :		
Equity Share Capital (in Rs. 10 fully paid shares)	3,00,000	3,00,000
Profit & Loss Account	(1,36,000)	(80,000)
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	8,30,000	6,40,000
II. Assets :	rtuonline.com	
Fixed Assets (at cost)	7,00,000	5,00,000
Less: Prov. for Depreciation <u>1,30,000</u> <u>1,50,000</u>	5,70,000	3,50,000
Current Assets	2,60,000	2,90,000
Total	8,30,000	6,40,000

(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 2012-2013.

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

20

Balance Sheet
Figures as at 31st March

	2013 (Rs.)	2012 (Rs.)
I. Equity and Liabilities :		
I. Shareholder's Funds :		
Equity Share Capital (in Rs. 10 fully paid shares)	3,00,000	3,00,000
Profit & Loss Account	(1,36,000)	(80,000)
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	8,30,000	6,40,000
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>	5,70,000	3,50,000
Current Assets	2,60,000	2,90,000
Total	8,30,000	6,40,000

(i) वर्ष 2012-13 के दौरान एक पुरानी स्थायी सम्पत्ति लागत रुपये 20,000 (जिस पर ह्रास आयोजन रुपये 12,000) को रुपये 6,000 में बेचा। गत वर्षों में ह्रास के लिए

अधिक प्रावधान बनाया गया था, उसे कम कर 31 मार्च, 2013 को सही राशि पर लगाया गया। rtuonline.com

- (ii) 31 मार्च, 2013 को वर्ष 2012-13 के लिए लाभ-हानि खाता बनाते समय अंतिम 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 अभियोपन 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 :

- Stock Turnover Ratio;
- Capital Gearing Ratio;
- Debt-Equity Ratio;
- Solvency Ratio;
- Proprietary Ratio;
- Liquidity Ratio;

5+5+5+5

निम्नलिखित अनुपातों में से किन्हीं चार अनुपातों को चित्राकरण सहित समझाइये :

- स्टॉक आवर्त अनुपात,
- पूँजी, दन्तिकरण, अनुपात,
- ऋण-समता अनुपात,
- शोधन-समता अनुपात,
- स्वामित्व अनुपात
- तरलता अनुपात।

Section-C (खण्ड-स)

7. (a) A company has the following specific costs and respective book values and market values of its existing sources of capital structure :

Capital	Book Value (Rs.)	Market Value (Rs.)	Specific Cost (After Tax)
Preference Share Capital	6,00,000	7,20,000	9%
Equity Share Capital	8,00,000	18,00,000	16%
Retained Earnings	4,00,000	—	15%
Debentures	12,00,000	10,80,000	5%

Determine weighted average cost of capital of the company using :

- Book value weights and
- Market value weights

Assuming that market value of equity shares is proportionately related to equity share capital and retained earnings. rtuonline.com 20

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)
अधिमान अंश पूँजी	6,00,000	7,20,000	9%
समतता अंश पूँजी	8,00,000	18,00,000	16%
प्रतिधारित अर्जन	4,00,000	—	15%
ऋण पत्र	12,00,000	10,80,000	5%

कम्पनी की भारित औसत पूँजी की लागत का परिकलन :

(अ) पुस्तक मूल्य भार तथा

(ब) बाजार मूल्य भार

पर यह मानते हुए कीजिये कि समतता अंशों का बाजार मूल्य समतता अंश पूँजी एवं प्रतिधारित अर्जन का आनुपातिक प्रतिनिधित्व करता है।

8. What do you understand by the Management Reporting ? State its characteristics. rtuonline.com 20

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