



RAN-7120

T.Y.B.Com. (Sem.-VI) Examination

March / April - 2019

Advanced Accounting & Auditing Paper-VIII

Time: 2 Hours]

[Total Marks: 50

સૂચના : / Instructions

નીચે દર્શાવેલ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી.
Fill up strictly the details of signs on your answer book

Name of the Examination:

T.Y.B.Com. (Sem.-VI)

Name of the Subject :

Advanced Accounting & Auditing Paper-VIII

Subject Code No.: 7 1 2 0

Seat No.:

--	--	--	--	--	--

Student's Signature

(૧) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

(૨) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગ રૂપે દર્શાવો.

પ્ર-૧ માંગ્યા મુજબ જવાબ આપો:

(૧૦)

(અ) નીચેની માહિતી પરથી સુધારેલ નફાનુકશાન ખાતામાં અને ભંડોળ પ્રવાહ પત્રકમાં આવતી અસરો જણાવો -

(૩)

વિગત	૩૧/૩/૨૦૧૮(રૂ.)	૩૧/૩/૨૦૧૭ (રૂ.)
બદલી પાત્ર ડિબેંચર	૨,૩૪,૦૦૦	૧,૬૦,૦૦૦
ડિબેંચર વટાવ	૧૨,૦૦૦	-

વધારાની માહિતી :

ચાલુ વર્ષે નવા બદલી પાત્ર ડિબેંચર ૧૦% ના વટાવે બહાર પાડ્યા હતા. જે તા.૩૧/૩/૨૦૧૪ ના રોજ પરત કરવાના છે. જ્યારે અમુક ડિબેંચરનું રૂ. ૧૦નો એક એવા ઈકવીટી શેરમાં ૧૦% ના પ્રીમીયમ રૂપાંતર કર્યું હતું.

(બ) તા.૩૧/૩/૨૦૧૮ ના રોજનું રોઝ લિ.નું સ્થાપના પછીનું પ્રથમ પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે -

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શેર મૂડી	૨૦,૦૦,૦૦૦	કાયમી મિલકતો	૨૫,૦૦,૦૦૦
ડિબેચર	૬,૦૦,૦૦૦	રોકાણો	૩,૦૦,૦૦૦
લેણદારો	૫,૦૦,૦૦૦	ચાલુ મિલકતો	૩,૬૪,૦૦૦
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	૧,૦૦,૦૦૦	ડિબેચર વટાવ	૩૬,૦૦૦
કાયમી મિલકતો પર ઘસારા ફંડ	૩,૦૦,૦૦૦	નફા નુકશાન ખાતું	૩,૦૦,૦૦૦
	૩૫,૦૦,૦૦૦		૩૫,૦૦,૦૦૦

નોંધ:-ડિબેચર ૭% ના વટાવે બહાર પાડયા હતા.

ઉપરની માહિતી પરથી તા. ૩૧/૩/૨૦૧૮ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું હિસાબી ધોરણ-૩ મુજબ રોકડ પ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરો.

(ક) તિરંગા લિ.ની માહિતી નીચે મુજબ છે - (૨)

- (૧) સમતૂટ બિંદુ : ૪,૦૦૦ એકમો
(૨) સ્થિર ખર્ચા : રૂ. ૧,૨૦,૦૦૦
(૩) એકમ દીઠ વેચાણ કિંમત : રૂ. ૯૦

હાલનું સમતૂટ બિંદુ ૬૦% સુધી લાવવા માટે એકમ દીઠ વેચાણ કિંમત શોધો.

(ડ) વિવેક લિ. ની માહિતી નીચે મુજબ છે: (૨)

- (૧) ૧૨%ના ઈરરીડીમેબલ ડિબેચર રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦
(૨) જો ડિબેચર ૪% વટાવે બહાર પાડવામાં આવે તો ડિબેચરની કરબાદ પડતર રૂ.૭.૫૦ છે.
(૩) આવક વેરાનો દર ૪૦% છે.

જો ડિબેચર ૨૦% પ્રીમીયમે બહાર પાડવામાં આવે તો ડિબેચરની કરબાદ પડતર શોધો.

જવાબદારીઓ	૩૧/૩/૨૦૧૭ (રૂ.)	૩૧/૩/૨૦૧૮ (રૂ.)	મિલકતો	૩૧/૩/૨૦૧૭ (રૂ.)	૩૧/૩/૨૦૧૮ (રૂ.)
ઈકવીટી શેરમૂડી	૧૮,૦૦,૦૦૦	૨૦,૦૦,૦૦૦	જમીન	૫,૦૦,૦૦૦	૫,૭૦,૦૦૦
૭.૫%ના રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર, દરેક રૂ. ૧૦૦ના	૪,૦૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦	મકાન (ચોપડા કિંમત)	૧૪,૦૦,૦૦૦	૧૨,૦૦,૦૦૦
જામીનગીરી પ્રીમીયમ	૪૦,૦૦૦	૧,૪૦,૦૦૦	યંત્રો (ચોપડા કિંમત)	૭,૪૦,૦૦૦	૮,૩૦,૦૦૦
નફાનુકશાન ખાતુ	૨,૧૩,૦૦૦	૪,૩૮,૦૦૦	વાહનો (ચોપડા કિંમત)	૪,૨૦,૦૦૦	૪,૮૫,૦૦૦
લાંબા ગાળાની લોન	૬,૦૦,૦૦૦	૩,૫૦,૦૦૦	સ્ટોક	૨,૦૨,૦૦૦	૨,૪૬,૦૦૦
લેણદારો	૧,૬૭,૦૦૦	૧,૦૬,૦૦૦	દેવાદારો	૨,૪૮,૦૦૦	૨,૯૪,૦૦૦
કરવેરાની જોગવાઈ	૧,૦૦,૦૦૦	૧,૪૦,૦૦૦	બેંક સિલક	૨૦,૦૦૦	
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	-	૩૬,૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચ	૪૦,૦૦૦	૩૧,૦૦૦
સૂચિત ડિવિડંડ:					
ઈકવીટી શેર મૂડીપર	૧,૮૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦			
પ્રેફરન્સ શેર મૂડી પર	૩૦,૦૦૦	૧૫,૦૦૦			
પ્રેફરન્સ શેર પરતનું પ્રીમીયમ ખાતુ	૪૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦			
પ્રેફરન્સ શેર પરતનું ઉપલક ખાતુ	-	૧૧,૦૦૦			
	૩૫,૭૦,૦૦૦	૩૬,૫૬,૦૦૦		૩૫,૭૦,૦૦૦	૩૬,૫૬,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) ૧ લી એપ્રિલ, ૨૦૧૭ ના રોજ ઘસારા ફંડની બાકી - મકાન પર રૂ.૩,૫૦,૦૦૦, પ્લાન્ટ-યંત્રો પર રૂ. ૪,૬૫,૦૦૦ અને વાહનો પર રૂ. ૩,૧૦,૦૦૦
- (૨) તા. ૩૧/૩/૨૦૧૮ ના અંતે વેચેલ મિલકતો સંબંધી માહિતી :-

વિગત	પડતર કિંમત (રૂ.)	ઘસારા બાદ કિંમત (રૂ.)	વેચાણથી થયેલ નફો અથવા ખોટ
મકાનો	૨,૫૦,૦૦૦	૯૫,૦૦૦	૨૦,૦૦૦ (નફો)
પ્લાન્ટ-યંત્રો	૨,૨૦,૦૦૦	૧,૧૫,૦૦૦	૩૦,૦૦૦ (ખોટ)
વાહનો	૧,૨૦,૦૦૦	૫૦,૦૦૦	૧૦,૦૦૦ (ખોટ)

- (૩) તા. ૩૧/૩/૨૦૧૮ ના પૂરા થતા વર્ષનો ગણેલ ઘસારો :- મકાન પર રૂ. ૧,૦૫,૦૦૦ યંત્રો પર રૂ. ૨,૦૫,૦૦૦ અને વાહનો પર રૂ. ૬૫,૦૦૦.
- (૪) રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર પ્રીમીયમે પરત કર્યા હતા. ચૂકવણી વખતે કેટલાક શેરહોલ્ડરોનો પત્તો ન હોવાથી તે સિવાયનાને ચૂકવણી કરી હતી.

- (પ) શરૂઆતના સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન ૨૦% ઓછુ અને આખરના સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન ૨૦% વધુ આંકવામાં આવેલ છે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી તૈયાર કરો:

- (૧) કાર્યશીલ મૂડીમાં ફેરફાર દર્શાવતું પત્રક (૨) ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક (૩) અન્ય જરૂરી ખાતા

અથવા

પ્ર-૨

તા. ૩૧/૩/૨૦૧૭ અને તા. ૩૧/૩/૨૦૧૮ ના રોજના વિવેકાનંદ લિ.ના પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ છે:

જવાબદારીઓ	૩૧/૩/૨૦૧૭ (રૂ.)	૩૧/૩/૨૦૧૮ (રૂ.)	મિલકતો	૩૧/૩/૨૦૧૭ (રૂ.)	૩૧/૩/૨૦૧૮ (રૂ.)
ઈક્વીટી શેરમૂડી	૧૪,૨૫,૦૦૦	૨૬,૧૦,૦૦૦	મકાન	૭,૫૦,૦૦૦	૧૫,૦૦,૦૦૦
બાદ: બાકી હપ્તા	૧૮,૦૦૦	-	યંત્રો	૧૫,૭૫,૦૦૦	૧૩,૦૦,૦૦૦
	૧૪,૦૭,૦૦૦	૨૬,૧૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૩,૩૭,૫૦૦	૨,૮૫,૦૦૦
ઉમેરો: શેર જપ્તી		૧૨,૦૦૦	રોકાણો	૭,૫૦,૦૦૦	૯,૦૦,૦૦૦
	૧૪,૦૭,૦૦૦	૨૬,૨૨,૦૦૦	રોકડ અને બેંક	૨,૩૨,૫૦૦	૫,૨૫,૦૦૦
૧૨% ના રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર, દરેક રૂ. ૧૦ નો એક એવા	૭,૫૦,૦૦૦	-	અન્ય ચાલુ મિલકતો- લોન અને ધિરાણ	૧૮,૪૦,૦૦૦	૨૦,૮૫,૦૦૦
બાદ: બાકી હપ્તા	૩૦,૦૦૦		પ્રાથમિક ખર્ચા	૭૫,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
	૭,૨૦,૦૦૦				
જામીનગીરી પ્રીમીયમ	-	૯૦,૦૦૦			
મૂડી પરત અનામત	-	૩,૦૦,૦૦૦			
સામાન્ય અનામત	૩,૦૦,૦૦૦	૪,૨૮,૫૦૦			
નફાનુકશાન ખાતુ	૮,૭૮,૦૦૦	૧૩,૭૮,૦૦૦			
૧૨.૫% ડિબેંચર, દરેક રૂ. ૧૫૦ નો એક એવા	૧૧,૨૫,૦૦૦	-			
૧૨.૫% ના ડિબેંચર, દરેક રૂ. ૪૦ નો એક એવા		૩,૦૦,૦૦૦			
લેણદારો	૫,૭૭,૫૦૦	૯,૯૦,૦૦૦			
કરવેરાની જોગવાઈ	૨,૦૨,૫૦૦	૨,૨૫,૦૦૦			
સૂચિત ડિવિડંડ	૩,૫૦,૦૦૦	૨,૫૪,૦૦૦			
પ્રેફરન્સ શેર પરત ઉપલક ખાતુ: ૮૨,૫૦૦ બાદ : બાકી હપ્તા ૧૫,૦૦૦	-	૬૭,૫૦૦			
	૫૫,૬૦,૦૦૦	૬૬,૫૫,૦૦૦		૫૫,૬૦,૦૦૦	૬૬,૫૫,૦૦૦

વધારાની માહિતી:

- (૧) બંને પ્રકારના શેર પર શેર દીઠ રૂ. ૨ લેખે છેલ્લા હપ્તાની રકમ બાકી હતી.
(૨) જેમના છેલ્લા હપ્તાની રકમ બાકી હતી તેવા ૯,૦૦૦ ઈક્વીટી શેર જપ્ત કરવામાં આવ્યા હતા તે પૈકી ૭,૫૦૦ ઈક્વીટી શેર, શેર દીઠ રૂ. ૮ લેખે ફરીથી બહાર પાડ્યા હતા.

- (૩) વર્ષ દરમિયાન કંપનીએ ૧૨.૫% ના ડિબેન્ચર્સ પૈકી ડિબેન્ચર દીઠ રૂ. ૧૧૦નું રૂપાંતર રૂ. ૧૦નો એક એવા ઈકવીટી શેરમાં પ્રીમીયમ કરવામાં આવ્યું.
- (૪) જેમનો છેલ્લો હપ્તો બાકી હતો તેવા પ્રેક્કરન્સ શેરહોલ્ડરોને નોટિસ આપવામાં આવી કે તેમની બાકી હપ્તાની રકમ ભરી દેવી. પરંતુ અમુક શેર ધરાવનાર પ્રેક્કરન્સ શેરહોલ્ડરોએ હપ્તાની રકમ ભરી નહિ. બાકીનાઓએ રકમ ભરી દીધી. ત્યાર બાદ પ્રેક્કરન્સ શેર ૧૦% ના પ્રીમીયમ પરત કરવામાં આવ્યા. રકમની જોગવાઈ અંશતઃ સામાન્ય અનામતમાંથી અને બાકીની રકમના નવા ઈકવીટી શેર ૧૦%ના પ્રીમીયમ બહાર પાડી કરવામાં આવી.
- (૫) તા. ૧/૧૦/૨૦૧૨ ના રોજ યંત્ર ખરીદ્યા હતા, જેનું અંદાજિત આયુષ્ય ૮ વર્ષનું અંદાજવામાં આવ્યું હતું. તા. ૩૧/૩/૨૦૧૭ ના રોજ કેટલાક નવા યંત્રોની ખરીદી કરવામાં આવી હતી. જેનું આયુષ્ય ૧૦ વર્ષ છે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી હિસાબી ધોરણ -૩ મુજબ વિવેકાનંદ લિ.ના ચોપડામાં ૩૧/૩/૨૦૧૮ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું હિસાબી ધોરણ-૩ મુજબ રોકડ પ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરો.

- પ્ર-૩ (અ) કંપની એક વસ્તુનું ઉત્પાદન કરે છે. વર્તમાનમાં ૮૦ની ઉત્પાદન શક્તિનો ઉપયોગ કરીને (૮) એકમ દીઠ રૂ. ૨૫ લેખે રૂ. ૮,૦૦,૦૦૦ નું વેચાણ કરે છે.

પડતરની માહિતી નીચે મુજબ છે -

માલસામાન ખર્ચ : એકમ દીઠ રૂ. ૭.૫૦

મજૂરી ખર્ચ : એકમ દીઠ રૂ. ૬.૨૫

અર્ધચલિત ખર્ચ : (એકમ દીઠ રૂ. ૩.૭૫ ચલિત ખર્ચ સહિત) રૂ. ૧,૮૦,૦૦૦

૮૦% સુધીની ઉત્પાદન શક્તિએ સ્થિર ખર્ચ રૂ. ૮૦,૦૦૦, તેનાથી વધુ ઉત્પાદન શક્તિએ આ ખર્ચમાં રૂ. ૨૦,૦૦૦ નો વધારો થશે.

ગણતરી કરો -

- (૧) સમતૂટ બિંદુએ ઉત્પાદન શક્તિ
- (૨) વેચાણના ૮% લેખે ચોખ્ખી આવક મેળવવા માટે જરૂરી વેચાણના એકમો
- (૩) રૂ. ૮૫,૦૦૦નો નફો મેળવવા જરૂરી ઉત્પાદન શક્તિ
- (૪) ૪૦% ઉત્પાદન શક્તિએ સમતૂટ બિંદુ લાવવા એકમ દીઠ વેચાણ કિંમત કેટલી હોવી જોઈએ?

પ્ર-૩ (બ) શ્રી તેજાનંદ લિ.નું મૂડી માળખું નીચે મુજબ છે:

૬

ઈકવીટી શેર, દરેક રૂ. ૧૦ નો એક એવા રૂ. ૧,૦૦,૦૦,૦૦૦

૯% ના રૂ. ૧૦૦નો એક એવા પ્રેફરન્સ શેર રૂ. ૩૦,૦૦,૦૦૦

૧૪% ના રૂ. ૧૦૦ નો એક એવા ડિબેન્ચર્સ રૂ. ૭૦,૦૦,૦૦૦

આ જામીનગીરીઓની બજાર કિંમત:

ઈકવીટી શેર રૂ. ૩૫ શેર દીઠ, પ્રેફરન્સ શેર રૂ. ૧૨૦ શેર દીઠ, અને ડિબેન્ચર્સ રૂ. ૧૧૦ ડિબેન્ચર દીઠ છે.

વધારાની માહિતી :

- (૧) ઈકવીટી શેર બહાર પાડવાનો ખર્ચ શેર દીઠ રૂ. ૫ છે. હવે પછી વર્ષમાં અપેક્ષિત ડિવિડંડ શેર દીઠ રૂ. ૩ છે. ડિવિડંડ વૃદ્ધિ દર ૫% છે.
- (૨) પ્રેફરન્સ શેર ૧૦ વર્ષ પછી ૧૦% ના પ્રીમીયમે પરત કરવાના છે. જેનો બહાર પાડવાનો ખર્ચ ૨% છે.
- (૩) ડિબેન્ચર ૧૦વર્ષ પછી ૫%ના પ્રીમીયમે પરત કરવાના છે. ડિબેન્ચર બહાર પાડવાનો ખર્ચ ૨% છે.
- (૪) કંપનીનો કરવેરાનો દર ૩૦% છે.

ઉપરની માહિતી પરથી ગણતરી કરો:

- (૧) ઈકવીટી શેર મૂડીની પડતર
- (૨) પ્રેફરન્સ શેર મૂડીની પડતર
- (૩) ડિબેન્ચરની કરબાદ પડતર

અથવા

પ્ર-૩ (અ) શ્રી મલાવીર લિ. નીચેની માહિતી પૂરી પાડે છે:

૬

વર્ષ ૨૦૧૬-૧૭		વર્ષ ૨૦૧૭-૧૮	
વેચાણ	રૂ. ૧૫,૦૦,૦૦૦	વેચાણ	રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦
કુલ નફો	વેચાણના ૨૪%	કુલ પડતર	રૂ. ૫,૪૦,૦૦૦

હવે પછીના ૨૦૧૮-૧૯ના વર્ષ દરમિયાન વેચાણ કિંમત અને ચલિત ખર્ચમાં અનુક્રમે ૨૦% અને ૩૩ $\frac{1}{3}$ % લેખેના ઘટાડાની અપેક્ષા છે. અને સ્થિર ખર્ચમાં ૨૫% વધારો થવાની અપેક્ષા છે.

ગણતરી કરો:

- (૧) જો વેચાણના એકમોમાં ૧૦૦% વધારો થાય તો અંદાજિત નફો
- (૨) નફામાં વાર્ષિક રૂ. ૨,૪૦,૦૦૦ નો વધારો થાયતો અંદાજિત વેચાણ
- (૩) સ્થિર ખર્ચા અને નફા જથ્થાનો ગુણોત્તર
- (૪) ૨૦૧૮-૧૯ના વર્ષ માટે સમતૂટ બિંદુ

પ્ર-૩ (બ) (૧) જયહિંદ લિ. નીચેની માહિતી પૂરી પાડે છે -

૪

શેર દીઠ કમાણી (EPS)	:	રૂ. ૪
ડિવિડંડ ચૂકવણી દર	:	૨૫%
શેર દીઠ બજાર કિંમત	:	રૂ. ૪૦
કરવેરાનો દર.	:	૩૦%
ડિવિડંડ વૃદ્ધિ દર	:	૮%

કંપની મૂડીમાં રૂ. ૧૦,૦૦,૦૦૦ નો વધારો કરવા માંગે છે. જેમાં રૂ. ૪,૦૦,૦૦૦ ના દેવાનો સમાવેશ થાય છે. કરવેરા પહેલાની દેવાની પડતર રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ સુધી ૧૦% અને તેનાથી ઉપરની રકમ પર ૧૫% છે.

ઉપરની માહિતી પરથી ઈકવીટી શેરમૂડીની પડતર અને દેવાની કરબાદ પડતર શોધો.

(૨) નીચેની માહિતી પરથી અપેક્ષિત ડિવિડંડની રકમ શોધો: (૪)

(૧) જાળવી રાખેલી મૂડીની પડતર	:	૮.૫૭૫ %
(૨) ઈકવીટી શેરની બજાર કિંમત	:	રૂ. ૧૪૦
(૩) વ્યક્તિગત આવકવેરાનો દર	:	૫૦%
(૪) નવા રોકાણોની દલાલી	:	૨%

પ્ર-૪ ટુંકનોંધ લખો (ગમે તે ત્રણ)

(૧૨)

- (૧) રાખી મૂકેલી કમાણીની પડતર
- (૨) રોકડ પ્રવાહ પત્રક અને ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક વચ્ચેનો તફાવત
- (૩) સમતૂટ વિશ્લેષણની ઉપયોગીતા
- (૪) મૂડીની વ્યક્ત અને ગર્ભિત પડતર
- (૫) ધંધાની રોકાણ પ્રવૃત્તિમાંથી મળતો રોકડ પ્રવાહ
- (૬) કોમ્પ્યુટરની મર્યાદાઓ

[ENGLISH VERSION]

Instruction :-

- (1) As per instruction no -1 of page no-1
- (2) Show necessary calculation as part of your answer.

Q-1 Give the answer as per instruction :- (10)

- (a) From the following information show the effects in Adjusted P & L A/C and Fund flow statement: (3)

Particulars	31/3/2017 (Rs.)	31/3/2-18 (Rs.)
Convertible Debentures	2,34,000	1,60,000
Debenture Discount	12,000	-

Additional information:-

During the current year, some debentures are issued at 10% discount, which are repayable on 31/3/2024. While some debentures were converted in to equity shares of Rs.10 each with 10% premium.

- (b) Following is the first balance sheet after incorporation as on 31/3/2018 of Rose Ltd : (3)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs
Share capital	20,00,000	Fixed assets	25,00,000
Debentures	6,00,000	Investments	3,00,000
Creditors	5,00,000	Current assets	3,64,000
Bank overdraft	1,00,000	Debenture discount	36,000
Depreciation fund on fixed assets	3,00,000	Profit & Loss A/C	3,00,000
	35,00,000		35,00,000

Note : Debentures were issued at 7% discount.

From the above information, prepare cash flow statement as per AS-3 for the year ending 31 st March, 2018.

- (c) Following information are of Tiranga Ltd : (2)

- (1) Break even point : 4,000 units
- (2) Fixed expenses : Rs. 1,20,000
- (3) Selling price per unit : Rs. 90

Find out the selling price per unit to be fixed to bring down the present break even point up to 60%.

- (d) Vivekanand Ltd. provided following information :- (2)

- (1) 12% .irredeemable debenture Rs. 5,00,000
- (2) If the debentures are issued at 4% discount, then the cost of debenture before tax is Rs. 7.50.
- (3) Rate of income tax is 40%.

Find out the cost of debentures after tax, if the debentures are issued at a premium of 20%.

Q-2

The following are the balance sheets of Shree Bankebihari Ltd.
as on 31/3/2017 and 31/3/2018 :-

14

Liabilities	31/3/2017 (Rs)	31/3/2018 (Rs)	Assets	31/3/2017 (Rs)	31/3/2018 (Rs)
Equity share capital	18,00,000	20,00,000	Land	5,00,000	5,70,000
7.5% Redeemable preference share, Rs.100 each	4,00,000	2,00,000	Building (Book value)	14,00,000	12,00,000
Securities premium	40,000	1,40,000	Machinery (Book value)	7,40,000	8,30,000
Profit & Loss A/C	2,13,000	4,38,000	Vehicle (Book value)	4,20,000	4,85,000
Long term loan	6,00,000	3,50,000	Stock	2,02,000	2,46,000
Creditors	1,67,000	1,06,000	Debtors	2,48,000	2,94,000
Income tax provision	1,00,000	1,40,000	Cash -Bank	20,000	
Bank overdraft		36,000	Preliminary expenses	40,000	31,000
Proposed dividend :-					
on equity shares	1,80,000	2,00,000			
on preference shares	30,000	15,000			
Preference shares redemption premium a/c	40,000	20,000			
preference shares redemption suspense a/c		11,000			
	35,70,000	36,56,000		35,70,000	36,56,000

Additional information :-

- (1) On 1st April,2017 the balance of provision for depreciation accounts were :
On Building Rs 3,50,000, On machinery Rs. 4,65,000 and on vehicles Rs. 3,10,000
- (2) The information below related to assets sold during the year ending 31/3/2018.

Particulars	Cost price (Rs)	W.D.V (Rs)	Profit or Loss on sale (Rs)
Building	2,50,000	95,000	20,000 (profit)
Machinery	2,20,000	1,15,000	30,000 (Loss)
Vehicles	1,20,000	50,000	10,000 (Loss)

- (3) Depreciation charged for the year ending 31/3/2018. :
On Buildings Rs. 1,05,000, on Machinery Rs. 2,05,000 and on vehicles Rs. 65,000.
- (4) Redeemable preference shares were redeemed at premium. All the payments were made except to the holders of some preference shares who could not be traced.

- (5) The valuation of opening stock is 20% less than its cost price. While the valuation of closing stock is 20% more than its cost.

From the above information prepare :-

- (i) Statement showing changes in working capital
- (ii) Fund flow statement
- (iii) Other necessary accounts

OR

Q-2 Following are the balance sheet of Vivekanand Ltd. as on 31/3/2017 and 31/3/2018 :- (14)

Liabilities	31/3/2017 (Rs)	31/3/2018 (Rs)	Assets	31/3/2017 (Rs)	31/3/2018 (Rs)
Equity share capital	14,25,000	26,10,000	Building	7,50,000	15,00,000
— Un call	18,000	—	Machineries	15,75,000	13,00,000
	14,07,000	26,10,000	Furniture	3,37,500	2,85,000
+ Share forfeited a/c	—	12,000	Investments	7,50,000	9,00,000
	14,07,000	26,22,000	Cash & Bank	2,32,500	5,25,000
12% redeemable preference share, Rs.10 each	7,50,000		Other current assets & loan and advances	18,40,000	20,85,000
— un call	30,000	—	Preliminary expenses	75,000	60,000
	7,20,000	—			
Securities premium	—	90,000			
Capital redemption reserve	—	3,00,000			
General reserve	3,00,000	4,28,500			
Profit & Loss A/C	8,78,000	13,78,000			
12.5% Debentures Rs. 150 each	11,25,000	—			
12.5% Debentures Rs.40 each	—	3,00,000			
Creditors	5,77,500	9,90,000			
Income tax provision	2,02,500	2,25,000			
Proposed dividend	3,50,000	2,54,000			
Preference share redemption suspense A/C: Rs. 82,500 — Un call: Rs. 15,000		67,500			
	55,60,000	66,55,000		55,60,000	66,55,000

Additional information :-

- (1) Calls in arrears for both classes of shares were in respect of final call money at Rs. 2 per share.
- (2) Of the arrears of last call of equity shares which 9,000 shares were forfeited. Out of which 7,500 shares were re-issued for Rs. 8 per share.
- (3) During the year, the company has converted Rs. 110 per 12.5% debenture, into equity share of Rs. 10 each with premium.

- (4) Whose calls were in arrears were given a notice to pay the arrear money, but some of the shareholders could not be found. There after preference shares were redeemed at 10% premium. For this purpose, provision for partial amount was made from general reserve and for remaining amount, new equity shares were issued at premium of 10%.
- (5) Machineries were purchased on 1/10/2012 which estimated useful life was 8 years. Some new machineries were purchased on 31/3/2018 which estimated useful life were 10 years.
- From the above information, prepare cash flow statement for the year ending 31/3/2018 as per AS-3.

- Q-3 (a) A company manufactures a product, currently utilizing 80% capacity with a turn over of Rs. 8,00,000 at Rs.25 per unit. (8)

The cost data are as follows :

Material cost : Rs. 7.50 per unit

Labour cost : Rs. 6.25 per unit

Semi-variable cost : Rs. 1,80,000 (including variable cost Rs. 3.75 per unit)

Fixed cost Rs. 90,000 up to 80% level of output, beyond this capacity an additional Rs. 20,000 will be incurred.

Calculate:-

- (1) Activity level at break even point
- (2) Number of units to be sold to earn a net income of 8% of sales
- (3) Activity level needed to earn a profit of Rs. 95,000
- (4) What should be the selling price per unit if break even point is to be brought down to 40% utility level ?

- Q-3 (b) The capital structure of Shree Tejanand Ltd. is as under :- (6)

Equity shares of Rs. 10 each : Rs 1,00,00,000

9% preference shares of Rs. 100 each : Rs. 30,00,000

14% Debentures of Rs. 100 each : Rs. 70,00,000

The market price of these securities are : equity shares Rs 35 per share, Preference share Rs.120 per share, and debentures, Rs. 110 per debenture.

Additional information :-

- (1) Equity shares have a floatation cost of Rs.5 per share. The next year, expected dividend is Rs.3. Dividend growth rate is 5%.
- (2) Preference shares are redeemable at a premium of 10% after 10 years. It's floatation cost is 2 %.
- (3) Debentures are redeemable at a premium of 5% after 10 years. Debenture issued expense at 2 %.
- (4) Corporate tax rate is 30%.

From the above information, calculate :

- (i) Cost of equity share capital
- (ii) Cost of preference share capital
- (iii) Cost of debenture after tax

OR

Q-3 (a) Shri Mahavir Ltd. provided the following information :- (6)

Year 2016-17		Year 2017-18	
Sales	Rs. 15,00,000	Sales	Rs. 5,00,000
Total profit	24% of sales	Total cost	Rs 5,40,000

During the next year 2018-19, the selling price and variable cost are expected to be reduced by 20% and 33 1/3% respectively, and fixed costs are expected to increase by 25%.

Calculate:

- (1) Estimated profit if sales units are expected to increase by 100%.
- (2) Estimated sales in order to increase profit by Rs. 2,40,000 per year.
- (3) Fixed cost and profit volume ratio.
- (4) The break even point for the year 2018-19.

Q-3 (b) (i) Jayhind Ltd. has furnished the following information : (4)

- Earning per share : Rs.4
Dividend pay out ratio : 25%
Market price per share : Rs.40
Rate of tax : 30%
Growth rate of dividend : 8%

The company wants to raise additional capital of Rs. 10,00,000 in which including debt of Rs. 4,00,000. The cost of debt (before tax) is 10% up to Rs. 2,00,000 and beyond that 15%. From the above information, calculate the cost of equity share capital and cost of debt after tax.

(ii) From the following information find out the amount of expected dividend :-

- (1) Cost of retained earning : 8.575 %
- (2) Market value of equity share : Rs. 140
- (3) Individual rate of tax : 50%
- (4) Brokerage of new investment : 2%

4

Q-4 Write short notes :- (any three) 12

- (1) Cost of retained earning
- (2) Difference between cash flow statement and fund flow statement
- (3) Utility of break even analysis
- (4) Explicit and implicit cost of capital
- (5) Cash flow from investment activity of business
- (6) Limitations of computer