

**F-52/2110****9911/NJ****MANAGEMENT ACCOUNTING-I (BCH 501)****(Sem- 5<sup>th</sup>)****(Syll-Dec-2019)****Time: 3 Hrs.****Max Marks: 70****Note:** Attempt any 4 questions. All questions carry equal marks.

- I. "Financial accounting focuses primarily on past events that have resulted in business transactions." Discuss how the focus of attention differ from that of management accounting.
- II. What do you mean by financial statements? What are the main features, importance and limitations of financial statements?
- III. What is the importance of comparative statement to the management? Illustrate your answer with particular reference to comparative revenue statement and state briefly how these statements are prepared?
- IV. Discuss the various accounting ratios to judge the liquidity position of a business.
- V. Following are the summarized balance sheets of A ltd. Co. as on 31<sup>st</sup> December, 2018 and 2019:

<b>Liabilities</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>Assets</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Share Capital	5,00,000	6,50,000	Goodwill	-----	50,000
Profit & Loss Account	1,05,200	1,09,700	Plant & Machinery	2,82,375	2,90,500
Reserves	1,25,000	1,25,000	Land & Building	3,71,250	3,60,625
Sundry creditors	1,00,000	1,05,000	Cash & Bank	6,250	6,750
Bills Payable	75,000	20,000	Sundry debtors	2,12,937	1,81,562
Bank Overdraft	1,50,000	-----	Stock	2,76,600	2,43,425
Provision for Taxation	1,00,000	1,25,000	Sundry advances	5,788	1,838
	11,55,200	11,34,700		11,55,200	11,34,700

The following information concerning the transactions is available:

- (i) During the year ended 31<sup>st</sup> December, 2019 an interim dividend of Rs. 65,000 was paid.
- (ii) The Assets of another company were purchased for Rs. 1,50,000 payables in fully paid shares of the company. These assets consisted of stock Rs. 55,000, Machinery Rs. 45,000 and Goodwill Rs. 50,000. Sundry purchase of plant was totaling Rs. 14,000.
- (iii) Income tax paid during the year amounted to Rs. 65,000.  
You are required to prepare a cash flow statement for the year ended 31<sup>st</sup> December, 2019.

VI. Following are the summarized Balance sheets of a company as on 31<sup>st</sup> March, 2011:

Liabilities	2010	2011	Assets	2010	2011
Share Capital	1,00,000	1,25,000	Land & Building	1,00,000	95,000
General Reserve	25,000	30,000	Machinery	75,000	85,500
Profit & Loss A/C	15,250	15,300	Stock	50,000	37,000
Bank Loan (Long term)	35,000	-----	Sundry Debtors	40,000	32,100
Sundry Creditors	75,000	67,600	Cash	250	300
Provision for Taxation	15,000	17,500	Bank	-----	4,000
			Goodwill (at cost)	-----	1,500
	2,65,250	2,55,400		2,65,250	2,55,400

Additional information:

During the year ended 31<sup>st</sup> March, 2011:

1. Dividend of Rs. 11,500 was paid.
  2. Depreciation charged on land & building Rs. 5,000.
  3. Machinery was further purchased for Rs. 19,000.
  4. Depreciation written off on machinery Rs. 6,000.
  5. Income tax provided during the year Rs. 16,500.
  6. Loss on sale of Machinery Rs.100 was written off to general reserve.
- You are required to prepare Fund flow statement and schedule of changes in working capital as on 31<sup>st</sup> March, 2011.

VII. From the following information, prepare a Balance Sheet as on 31-12-2019.

- a) Current Ratio 2.0
- b) Liquid Ratio 1.5
- c) Cost of Sales/ Closing Stock 6 times
- d) Gross Profit ratio 20%
- e) Average debt collection period 2 months
- f) Fixed Assets/ Shareholder's Net worth 0.75
- g) Reserves/ Share capital 0.50
- h) Net Working Capital Rs. 4,00,000

VIII. Following are the Balance sheet of a Ltd. Company for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2018 and 2019.

Liabilities	2018	2019	Assets	2018	2019
Share capital	6,00,000	6,00,000	Fixed assets	9,00,000	10,80,000
Reserves and Surplus	1,50,000	1,80,000	Investments	1,50,000	1,50,000
Debentures	1,50,000	1,50,000	Current assets	4,50,000	3,15,000
Loans	4,50,000	4,50,000			
Current Liabilities	1,20,000	1,32,000			

Provision for Taxation	30,000	33,000			
	15,00,000	15,45,000		15,00,000	15,45,000

Prepare a Common Size Balance sheet and interpret the same.

IX. Attempt any 10 short answer questions:

- 1) Limitations of Management accounting.
- 2) Financing Activities.
- 3) Schedule of changes in working capital.
- 4) Trend analysis.
- 5) Reporting to management.
- 6) Gross Profit Ratio.
- 7) From the following information find out application and sources of funds:

Particulars	31 <sup>st</sup> March, 2014	31 <sup>st</sup> March, 2015
	Rs.	Rs.
Fixed Asset (B.V)	20,00,000	40,00,000

Additional information:

Depreciation of Rs.1,45,000 was charged on fixed assets and a furniture with a book value of Rs. 1,70,000 was sold for Rs. 1,40,000.

- 8) From the information given below, calculate cash flows from financing activities.

	2018 (Rs.)	2019 (Rs.)
Equity Share Capital	3,00,000	4,00,000
10% debentures	1,50,000	1,00,000
Bank Loan (Long term)	-----	1,00,000

Additional information: Interest paid on debentures Rs.10,000

- 9) Current Ratio is 2.5:1  
Working capital Rs.45,000  
Calculate: (i) current assets (ii) Current liabilities.
- 10) Pay-out ratio.
- 11) Comparative statements.
- 12) Acid-test ratio.

**9911/NJ**

## Punjabi Version

ਨੋਟ: ਕਿਸੇ ਵੀ 4 ਪ੍ਰਸ਼ਨਾਂ ਦੀ ਕੋਸ਼ਿਸ਼ ਕਰੋ. ਸਾਰੇ ਪ੍ਰਸ਼ਨ ਇਕੋ ਜਿਹੇ ਅੰਕ ਰੱਖਦੇ ਹਨ.

- I. “ਵਿੱਤੀ ਲੇਖਾ ਮੁੱਖ ਤੌਰ 'ਤੇ ਪਿਛਲੀਆਂ ਘਟਨਾਵਾਂ ਤੇ ਕੇਂਦ੍ਰਤ ਹੁੰਦਾ ਹੈ ਜਿਨ੍ਹਾਂ ਦਾ ਨਤੀਜਾ ਕਾਰੋਬਾਰੀ ਲੈਣ-ਦੇਣ ਹੁੰਦਾ ਹੈ.” ਵਿਚਾਰ ਕਰੋ ਕਿ ਧਿਆਨ ਦਾ ਧਿਆਨ ਪ੍ਰਬੰਧਨ ਲੇਖਾਬੰਦੀ ਨਾਲੋਂ ਕਿਵੇਂ ਵੱਖਰਾ ਹੈ.
- II. ਵਿੱਤੀ ਬਿਆਨ ਤੋਂ ਤੁਹਾਡਾ ਕੀ ਮਤਲਬ ਹੈ? ਵਿੱਤੀ ਬਿਆਨ ਦੀਆਂ ਮੁੱਖ ਵਿਸ਼ੇਸ਼ਤਾਵਾਂ, ਮਹੱਤਤਾ ਅਤੇ ਸੀਮਾਵਾਂ ਕੀ ਹਨ?
- III. ਪ੍ਰਬੰਧਨ ਲਈ ਤੁਲਨਾਤਮਕ ਬਿਆਨ ਦੀ ਕੀ ਮਹੱਤਤਾ ਹੈ? ਤੁਲਨਾਤਮਕ ਮਾਲੀਆ ਬਿਆਨ ਦੇ ਸੰਦਰਭ ਦੇ ਨਾਲ ਆਪਣੇ ਜਵਾਬ ਦਾ ਵਰਣਨ ਕਰੋ ਅਤੇ ਸੰਖੇਪ ਵਿੱਚ ਦੱਸੋ ਕਿ ਇਹ ਬਿਆਨ ਕਿਵੇਂ ਤਿਆਰ ਕੀਤੇ ਜਾਂਦੇ ਹਨ?
- IV. ਕਿਸੇ ਕਾਰੋਬਾਰ ਦੀ ਤਰਲਤਾ ਸਥਿਤੀ ਦਾ ਨਿਰਣਾ ਕਰਨ ਲਈ ਅਕਾਊਂਟ ਦੇ ਵੱਖੇ ਵੱਖਰੇ ਅਨੁਪਾਤ ਬਾਰੇ ਵਿਚਾਰ ਕਰੋ .
- V. ਹੇਠਾਂ ਏ ਲਿਮਟਿਡ ਦੀਆਂ ਸੰਖੇਪ ਬੈਲੈਂਸ ਸ਼ੀਟਾਂ ਹਨ. 'ਤੇ 31 ਦੇ ਤੌਰ ਤੇ ਕੰਪਨੀ ਦਸੰਬਰ, 2018 ਅਤੇ 2019:

Liabilities	2018	2019	Assets	2018	2019
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Share Capital	5,00,000	6,50,000	Goodwill	-----	50,000
Profit & Loss Account	1,05,200	1,09,700	Plant & Machinery	2,82,375	2,90,500
Reserves	1,25,000	1,25,000	Land & Building	3,71,250	3,60,625
Sundry creditors	1,00,000	1,05,000	Cash & Bank	6,250	6,750
Bills Payable	75,000	20,000	Sundry debtors	2,12,937	1,81,562
Bank Overdraft	1,50,000	-----	Stock	2,76,600	2,43,425
Provision for Taxation	1,00,000	1,25,000	Sundry advances	5,788	1,838
	<b>11,55,200</b>	<b>11,34,700</b>		<b>11,55,200</b>	<b>11,34,700</b>

ਲੈਣ-ਦੇਣ ਸੰਬੰਧੀ ਹੇਠ ਦਿੱਤੀ ਜਾਣਕਾਰੀ ਉਪਲਬਧ ਹੈ:

- (i) ਸਾਲ ਦੌਰਾਨ ਬੰਦ ਹੋ ਗਿਆ ਹੈ 31 ਦਸੰਬਰ, 2019 ਰੁਪਏ ਦੀ ਅੰਤਰਿਮ ਲਾਭ. 65,000 ਦਾ ਭੁਗਤਾਨ ਕੀਤਾ ਗਿਆ ਸੀ.

(ii) ਇਕ ਹੋਰ ਕੰਪਨੀ ਦੀਆਂ ਸੰਪਤੀਆਂ ਨੂੰ ਰੁਪਏ ਵਿਚ ਖਰੀਦਿਆ ਗਿਆ ਸੀ. ਕੰਪਨੀ ਦੇ ਪੂਰੇ ਭੁਗਤਾਨ ਕੀਤੇ ਸ਼ੇਅਰਾਂ ਵਿਚ 1,50,000 ਭੁਗਤਾਨ ਯੋਗ. ਇਨ੍ਹਾਂ ਸੰਪਤੀਆਂ ਵਿੱਚ ਸਟਾਕ ਰੁਪਏ. 55,000, ਮਸ਼ੀਨਰੀ 45,000 ਅਤੇ ਸਦਭਾਵਨਾ ਰੁਪਏ. 50,000. ਪੈਦੇ ਦੀ ਸੁੰਦਰ ਖਰੀਦ ਕੁੱਲ ਰੁਪਏ ਸੀ. 14,000 .

(iii) ਸਾਲ ਦੇ ਦੌਰਾਨ ਭੁਗਤਾਨ ਕੀਤਾ ਆਮਦਨ ਟੈਕਸ. 65,000.

ਤੁਹਾਨੂੰ ਇੱਕ ਤਿਆਰ ਕਰਨ ਲਈ ਲੋੜ ਹੁੰਦੀ ਹੈ ਸਾਲ ਨੂੰ ਖਤਮ 31 ਲਈ ਨਕਦ ਵਹਾਅ ਬਿਆਨ ਬੰਦਸੰਬਰ, 2019.

VI. ਦੇ ਬਾਅਦ 31 'ਤੇ ਤੌਰ ਤੇ, ਇੱਕ ਕੰਪਨੀ ਦੀ ਸਾਰ ਬਕਾਇਆ ਸ਼ੀਟ ਰਹੇ ਹਨ ਬੰਦਸੰਬਰ, 2011:

Liabilities	2010	2011	Assets	2010	2011
Share Capital	1,00,000	1,25,000	Land & Building	1,00,000	95,000
General Reserve	25,000	30,000	Machinery	75,000	85,500
Profit & Loss A/C	15,250	15,300	Stock	50,000	37,000
Bank Loan (Long term)	35,000	-----	Sundry Debtors	40,000	32,100
Sundry Creditors	75,000	67,600	Cash	250	300
Provision for Taxation	15,000	17,500	Bank	-----	4,000
			Goodwill (at cost)	-----	1,500
	2,65,250	2,55,400		2,65,250	2,55,400

ਵਧੀਕ ਜਾਣਕਾਰੀ:

ਸਾਲ ਦੇ ਦੌਰਾਨ ਬੰਦ ਹੋ ਗਿਆ ਹੈ 31 ਬੰਦਸੰਬਰ, 2011:

1. ਰੁਪਏ ਦਾ ਲਾਭਅੰਸ਼ 11,500 ਦਾ ਭੁਗਤਾਨ ਕੀਤਾ ਗਿਆ ਸੀ.
2. ਜ਼ਮੀਨ ਅਤੇ ਇਮਾਰਤ 'ਤੇ ਕੀਮਤ ਦੀ ਕੀਮਤ 5,000.
3. ਮਸ਼ੀਨਰੀ ਹੋਰ ਰੁਪਏ ਵਿਚ ਖਰੀਦੀ ਗਈ ਸੀ. 19,000.
4. ਮਸ਼ੀਨਰੀ 'ਤੇ ਰੁਪਏ ਦੀ ਕਮੀ 6,000.
5. ਸਾਲ ਦੌਰਾਨ ਮੁਹੱਈਆ ਕਰਵਾਏ ਗਏ ਇਨਕਮ ਟੈਕਸ 16,500.
6. ਮਸ਼ੀਨਰੀ ਦੀ ਵਿਕਰੀ ਤੇ 100 ਰੁਪਏ ਦਾ ਨੁਕਸਾਨ ਆਮ ਰਿਜ਼ਰਵ ਨੂੰ ਲਿਖਿਆ ਗਿਆ ਸੀ।

ਤੁਹਾਨੂੰ ਤੇ ਤੌਰ 'ਤੇ ਰਾਜਧਾਨੀ ਕੰਮ ਫੰਡ ਵਹਾਅ ਬਿਆਨ ਅਤੇ ਬਦਲਾਅ ਦੇ ਸ਼ਡਿਊਲ ਤਿਆਰ ਕਰਨ ਦੀ ਲੋੜ ਹੁੰਦੀ ਹੈ 31 ਬੰਦਸੰਬਰ, 2011.

VII. ਹੇਠ ਦਿੱਤੀ ਜਾਣਕਾਰੀ ਤੋਂ, 31-12-2019 ਨੂੰ ਇੱਕ ਬੈਲੇਂਸ ਸ਼ੀਟ ਤਿਆਰ ਕਰੋ.

a) ਮੌਜੂਦਾ

ਅਨੁਪਾਤ 2.0

ਬੀ) ਤਰਲ

ਅਨੁਪਾਤ 1.5

c) ਵਿਕਰੀ / ਸਮਾਪਤੀ ਭੰਡਾਰ ਦੀ ਕੀਮਤ 6

ਵਾਰ

d) ਕੁੱਲ ਲਾਭ ਅਨੁਪਾਤ 20%

e) debt ਸਤਨ ਕਰਜ਼ਾ ਇਕੱਠਾ ਕਰਨ ਦੀ ਅਵਧੀ 2

ਮਹੀਨੇ

f) ਸਥਿਰ ਜਾਇਦਾਦ / ਸ਼ੇਅਰ ਧਾਰਕ ਦੀ ਕੁਲ ਕੀਮਤ 0.75

g) ਰਿਜ਼ਰਵ / ਸ਼ੇਅਰ ਪੂੰਜੀ 0.50

h) ਨੈੱਟ ਵਰਕਿੰਗ

ਕੈਪੀਟਲ Rs. 4,00,000

VIII. ਅਗਲੇ ਸਾਲ ਲਈ ਇੱਕ ਲਿਮਟਿਡ ਕੰਪਨੀ ਦੇ ਸੰਤੁਲਨ ਸ਼ੀਟ ਨੂੰ ਖਤਮ 31 ਹਨ ਮਾਰਚ, 2018 ਅਤੇ 2019.

Liabilities	2018	2019	Assets	2018	2019
Share capital	6,00,000	6,00,000	Fixed assets	9,00,000	10,80,000
Reserves and Surplus	1,50,000	1,80,000	Investments	1,50,000	1,50,000
Debentures	1,50,000	1,50,000	Current assets	4,50,000	3,15,000
Loans	4,50,000	4,50,000			
Current Liabilities	1,20,000	1,32,000			
Provision for Taxation	30,000	33,000			
	15,00,000	15,45,000		15,00,000	15,45,000

ਸਾਂਝੇ ਆਕਾਰ ਦੀ ਸੰਤੁਲਨ ਸ਼ੀਟ ਤਿਆਰ ਕਰੋ ਅਤੇ ਇਸ ਦੀ ਵਿਆਖਿਆ ਕਰੋ.

IX. ਕਿਸੇ ਵੀ 10 ਛੋਟੇ ਜਵਾਬ ਪ੍ਰਸ਼ਨਾਂ ਦੀ ਕੋਸ਼ਿਸ਼ ਕਰੋ:

- 1) ਪ੍ਰਬੰਧਨ ਲੇਖਾਬੰਦੀ ਦੀਆਂ ਸੀਮਾਵਾਂ.
- 2) ਵਿੱਤ ਦੀਆਂ ਗਤੀਵਿਧੀਆਂ.
- 3) ਕਾਰਜਸ਼ੀਲ ਪੂੰਜੀ ਵਿਚ ਤਬਦੀਲੀਆਂ ਦੀ ਤਹਿ.
- 4) ਰੁਝਾਨ ਵਿਸ਼ਲੇਸ਼ਣ.

- 5) ਪ੍ਰਬੰਧਨ ਨੂੰ ਰਿਪੋਰਟ ਕਰਨਾ.
- 6) ਕੁੱਲ ਲਾਭ ਅਨੁਪਾਤ.
- 7) ਹੇਠਾਂ ਦਿੱਤੀ ਜਾਣਕਾਰੀ ਤੋਂ ਅਰਜ਼ੀਆਂ ਅਤੇ ਫੰਡਾਂ ਦੇ ਸਰੋਤ ਲੱਭੋ:

ਵੇਰਵੇ 31<sup>st</sup> ਮਾਰਚ, 2014 ਨੂੰ 31<sup>st</sup> ਮਾਰਚ, 2015

ਰੁਪਏ ਰੁਪਏ

ਸਥਿਰ ਸੰਪਤੀ

(ਬੀਵੀ) 20,00,000 40,00,000

ਵਧੀਕ ਜਾਣਕਾਰੀ:

1,45,000 ਰੁਪਏ ਦੀ ਗਿਰਾਵਟ ਨਿਸ਼ਚਤ ਜਾਇਦਾਦ ਅਤੇ ਇੱਕ ਫਰਨੀਚਰ 'ਤੇ ਚਾਰਜ ਕੀਤੀ ਗਈ ਸੀ ਜਿਸਦੀ ਇੱਕ ਕਿਤਾਬ ਦੀ ਕੀਮਤ ਹੈ. 1,70,000 ਰੁਪਏ ਵਿਚ ਵੇਚਿਆ ਗਿਆ ਸੀ. 1,40,000.

- 8) ਹੇਠਾਂ ਦਿੱਤੀ ਜਾਣਕਾਰੀ ਤੋਂ, ਵਿੱਤ ਸੰਬੰਧੀ ਗਤੀਵਿਧੀਆਂ ਤੋਂ ਨਕਦ ਪ੍ਰਵਾਹ ਦੀ ਗਣਨਾ ਕਰੋ.

	2018 (Rs.)	2019 (Rs.)
Equity Share Capital	3,00,000	4,00,000
10% debentures	1,50,000	1,00,000
Bank Loan (Long term)	-----	1,00,000

ਅਤਿਰਿਕਤ ਜਾਣਕਾਰੀ: ਡੀਬੈਂਚਰਾਂ 'ਤੇ 10,000,000 ਰੁਪਏ ਦਾ ਭੁਗਤਾਨ ਕੀਤਾ ਜਾਂਦਾ ਹੈ

- 9) ਮੌਜੂਦਾ ਅਨੁਪਾਤ 2.5: 1 ਹੈ  
ਕਾਰਜਸ਼ੀਲ ਪੂੰਜੀ 45,000  
ਗਣਨਾ ਕਰੋ: (i) ਮੌਜੂਦਾ ਜਾਇਦਾਦ (ii) ਮੌਜੂਦਾ ਦੇਣਦਾਰੀਆਂ.
- 10) ਪੇ-ਆਊਟ ਦਾ ਅਨੁਪਾਤ.
- 11) ਤੁਲਨਾਤਮਕ ਬਿਆਨ.
- 12) ਐਸਿਡ-ਟੈਸਟ ਅਨੁਪਾਤ.

**9911/NJ**