RAN-2408000105051002

RAN-2408000105051002

T.Y.B.COM. (Sem. - V) Examination December - 2025

Advance Accounting and Auditing (Paper - VI)

Time: 2 Hours] **[Total Marks: 50**

સૂચના : / Instructions

(1) ઉપરોક્ત દર્શાવેલ વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી.
Fill up strictly the above details on your answer book

(2) આ પ્રશ્નપત્રમાં જમણી બાજુના અંક ગુણ દર્શાવે છે.
The figures to the right indicate the total marks for each questions.

(2) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.
Show necessary calculation as part of your answer

Seat No.: | | | | | | |

Student's Signature

પ્ર. 1. યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરી સાચો જવાબ આપો. (15)

1. નાણાકીય હિસાબોની મર્યાદાઓમાં કયો મુદ્દો સાચો નથી?
   (અ) અંકુશ માટે બિન ઉપયોગી (બ) ફક્ત ભૂતકાળની માહિતી રજૂઆત
   (ક) નિર્ણયો માટે ઉપયોગી (ડ) આંકડાઓની રજૂઆત, અર્થઘટન નહિ
2. કયા પત્રકોની વિગતોની સરખામણી તુલનાત્મક નાણાકીય પત્રકના વિશ્લેષણમાં કરવામાં આવે છે?
   (અ) ફક્ત નફા નુકશાનનું પત્રક
   (બ) ફક્ત પાકા સરવૈયાનું પત્રક
   (ક) નફા નુકશાનનું પત્રક અને પાકા સરવૈયાનું પત્રક
   (ડ) મુલ્યવૃધ્ધિનું પત્રક
3. નીચેના પૈકી કઈ નાણાકીય પત્રકોના વિશ્લેષણની પધ્ધતિ નથી?
   (અ) સામાન્ય માપનાં પત્રકો (બ) મુલ્યવૃધ્ધિનું પત્રક
   (ક) ગુણોત્તર વિશ્લેષણ (ડ) પાકું સરવૈયું
4. અપવાદ ધ્વારા સંચાલન એ –
   (અ) નાણાકીય પત્રકો તૈયાર કરવાની એક પધ્ધતિ છે
   (બ) પડતર હિસાબી પધ્ધતિનો એક ભાગ છે
   (ક) સંચાલકીય હિસાબી પધ્ધતિનું ઓજાર છે
   (ડ) એકપણ હિસાબી પધ્ધતિ નથી?
5. સંચાલકીય હિસાબી પધ્ધતિ સૌથી વધારે કયા પક્ષકારને ઉપયોગી છે?
   (અ) શેર હોલ્ડરને (બ) લેણદારને
   (ક) સંચાલકોને (ડ) રોકાણકારોને
6. નીચેના પૈકી કઈ પધ્ધતિનો સમાવેશ સંચાલકીય હિસાબી પધ્ધતિના મુખ્ય ઓજારોમાં થતો નથી?
   (અ) એકમ પડતર પધ્ધતિ (બ) સીમાંત પડતર પધ્ધતિ
   (ક) પ્રમાણ પડતર પધ્ધતિ (ડ) ઐતિહાસિક પડતર પધ્ધતિ
7. નીચેના પૈકી કયો ગુણોત્તર નફાકારકતાનો ગુણોત્તર છે?
   (અ) ઈક્વિટી મૂડી પર વળતરનો દર (બ) માલિકી ગુણોત્તર
   (ક) મૂડી ગીયરીંગ ગુણોત્તર (ડ) દેવાં ઈક્વિટી ગુણોત્તર

8. ગુણોત્તર કોને સૌથી વધુ ઉપયોગી છે?
(અ) ડીબેન્ચર હોલ્ડર (બ) શેર હોલ્ડર
(ક) સરકાર (ડ) ઉપરોક્ત બધા જ

9. નીચેના પૈકી કોનો સમાવેશ પ્રવાહિતાના ગુણોત્તરમાં થાય છે?
(અ) પ્રવાહી ગુણોત્તર (બ) ઝડપી ગુણોત્તર
(ક) ચાલુ ગુણોત્તર (ડ) ઉપરોક્ત બધા જ

10. નફાનુકશાન ખાતા મુજબનો નફો રૂ. 10,000 છે. નફા નુકશાન ખાતે ઘસારો રૂ. 8,000 અને માંડી વાળેલ પાઘડી રૂ. 2,000 ઉધારેલ હતા તો નફામાંથી ઉદ્ભવતું ભંડોળ કેટલું?
(અ) રૂ. 18,000 (બ) રૂ. શૂન્ય
(ક) રૂ. 12,000 (ડ) રૂ. 20,000

11. નીચેના પૈકી કઇ વિગત ભંડોળનો ઉપયોગ નથી?
(અ) કાયમી મિલકતો ખરીદવામાં આવે (બ) ધંધામાં ખોટ જવાથી
(ક) ડિવિડન્ડ ચુકવવામાં આવે (ડ) નાણા ઉછીના લેવામાં આવે

12. રૂપાંતરિત ડીબેન્ચરનું ઇક્વિટી શેરમાં રૂપાંતર કરવાથી ....
(અ) ચાલુ મિલકતમાં વધારો થાય (બ) ભંડોળની પ્રાપ્તિ થાય
(ક) ભંડોળનો ઉપયોગ થાય (ડ) ભંડોળમાં કોઇ ફેરફાર થશે નહિ

13. હિસાબી ધોરણ -3 .... ને લાગુ પડે છે
(અ) રોકડ પ્રવાહ પત્રક (બ) ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક
(ક) ગુણોત્તર વિશ્લેષણ (ડ) કાર્યશીલ મૂડીનું પત્રક

14. નીચેના પૈકી કયું વિધાન સાચું નથી?
(અ) જયારે મિલકત વધે, રોકડ પ્રવાહ ઘટે (બ) જયારે મિલકત ઘટે, રોકડ પ્રવાહ વધે
(ક) જ્યારે દેવું વધે, રોકડ પ્રવાહ ઘટે (ડ) જ્યારે દેવું ઘટે, રોકડ પ્રવાહ ઘટે

15. નીચેના પૈકી કઇ વિગત નાણાંકીય પ્રવૃત્તિમાંથી મળતો રોકડ પ્રવાહ નથી
(અ) ડીવીડન્ડની ચુકવણી (બ) આવકવેરાની ચુકવણી
(ક) પ્રેફરન્સ શેર પરત (ડ) ડીબેન્ચર બહાર પાડવા

પ્ર. 2 કોઇ પણ ચાર (08)

1. રામ લિ.ના પાકા સરવૈયામાં સ્ટોક (તા. 31-03-24) રૂ. 7,20,000 અને (તા. 31-03-25) રૂ. 5,60,000 દર્શાવે છે. કંપનીએ ગયા વર્ષે સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન પડતર કરતા 10% ઓછી કિંમતે કર્યું હતું હવે તે મૂળ કિંમતે દર્શાવવાનું નક્કી કર્યું છે, તા. 31-03-25ના રોજ સ્ટોક મૂળ કિંમતે દર્શાવેલ હતો. રોકડ પ્રવાહ પત્રકમાં શું અસર થશે?
2. નીચેના વ્યવહારોથી ભંડોળની પ્રાપ્તિ, ભંડોળનો ઉપયોગ કે ભંડોળ પર અસર થતી નથી તે જણાવો.
   અ) રોકડેથી રૂ. 20,000 ના માલનું પડતર કિંમતે વેચાણ
   બ) રૂ. 20,000 ની લેણીહુંડી પાક્યા તારીખે નકારાઇ હતી.
   ક) બિન ધંધાકીય આવક રૂ. 15,000
   ડ) માલ પૂરો પાડનારાઓને રૂ. 12,000 નો માલ પરત ક્ર્યો
3. સંચાલન ખર્ચા રૂ. 15,36,000, સંચાલન ગુણોત્તર 90% અને વેચેલ માલ પડતર 70% હોય તો વેચાણ અને વેચાણ માલ પડતર શોધો.
4. ગુણોત્તરો દ્વારા અર્થઘટન કરવાની પધ્ધતિઓ જણાવો
5. વેચાણના સંદર્ભમાં નફાકારકતાના ગુણોત્તરો જણાવો
6. સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિનો અર્થ આપો.
7. નાણાંકીય પત્રકોની મર્યાદાઓ જણાવો.
8. નાણાંકીય પત્રકોના વિશ્લેષણની કોઇ પણ ચાર પધ્ધતિઓ જણાવો.

પ્ર. 3 ભરૂચ લિ. નું તા. 31-03-25 ના રોજ પુરા થતા પ્રથમ વર્ષનું પાકા સરવૈયુ નીચે મુજબ છે. **(13)**

ઈક્વિટી અને દેવાં		**31-03-25**
(1) શેર હોલ્ડરોના ભંડોળો		
(અ) શેર મૂડીઃ ઈક્વિટી શેર મૂડી દરેક રૂ. 10 નો એક એવા		20,00,000
(બ) અનામત વધારો		
નફા નુકશાન ખાતુ		50,000
(2) બિન ચાલુ દેવાંઃ		
(અ) લાંબાગાળાના દેવાં : 10% ના ડિબેન્ચર્સ		5,00,000
ગીરો લોન		2,50,000
(3) ચાલુ દેવાં		
(અ) વેપારી દેવાં : લેણદારો		5,00,000
દેવીહુંડી		1,50,000
(બ) અન્ય ચાલુ દેવાં - જોગવાઈ		
પગાર ચૂકવવાનો બાકી		1,00,000
કરવેરાની જોગવાઈ		2,50,000
સૂચિત ઈક્વિટી ડિવિડન્ડ		2,00,000
		40,00,000
મિલકતો		
(1) બિન ચાલુ મિલકતો		
(અ) કાયમી મિલકતો		
(1) જમીન		5,00,000
(2) દ્રશ્ય મિલકતો : યંત્રો	22,50,000	
બાદ : ઘસારો	– 2,50,000	20,00,000
(બ) બિન ચાલુ રોકાણો : સુરત મ્યુનિસિપલ બોન્ડ		2,50,000
(ક) અન્ય બિન ચાલુ મિલકતો : પ્રાથમિક ખર્ચા	50,000	
બાદ : માંડી વાળેલ	– 50,000	----
(2) ચાલુ મિલકતો		
(અ) સ્ટોક		5,00,000
(બ) દેવાદારો		3,00,000
લેણીહુંડી		1,00,000
(ક) અન્ય ચાલુ મિલકતો		---
(ડ) રોકડ અને રોકડ સમાન : રોકડ સિલક		3,50,000
		40,00,000

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી તા. 31-03-2025 ના રોજ પુરા થતા પ્રથમ વર્ષ માટેનું

(1) કાર્યશીલ મૂડીનું પત્રક

(2) સુધારેલ નફા નુકશાન ખાતું અને

(3) ભંડોળ પ્રવાહ તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર. 3 વાપી લિ. ના તા. 31-03-24 અને તા. 31-03-25 ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે. **(13)**

ઈક્વિટી અને દેવાં	31-03-24	31-03-25
(1) શેર હોલ્ડરોના ભંડોળો		
(અ) શેર મૂડી : ઈક્વિટી શેર મૂડી દરેક રૂ. 10 નો એક એવા	5,00,000	7,50,000
12% રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેરમૂડી દરેક રૂ.100 નો એક એવા	3,75,000	1,25,000
(બ) અનામત વધારો		
મૂડી અનામત	75,000	—
જામીનગીરી પ્રીમીયમ	20,000	—
નફાનુકશાન ખાતુ	1,25,000	1,87,500
(2) બિન ચાલુ દેવાં : (અ) લાંબાગાળાના દેવાં		
15% ના ડિબેન્ચર્સ	1,25,000	2,50,000
(3) ચાલુ દેવાં		
(અ) વેપારી દેવાં : લેણદારો	75,000	1,00,000
દેવીહુંડી	50,000	37,500
	13,45,000	**14,50,000**
મિલકતો		
(1) બિન ચાલુ મિલકતો		
(અ) કાયમી મિલકતો		
(1) દ્રશ્ય મિલકતો		
યંત્રો	5,00,000	7,50,000
જમીન	3,12,500	2,50,000
(2) અદ્રશ્ય મિલકતો : પાઘડી	75,000	50,000
(બ) અન્ય બિન ચાલુ મિલકતો : ડિબેન્ચર વટાવ	—	7,500
(2) ચાલુ મિલકતો		
(અ) સ્ટોક	75,000	42,500
(બ) વેપારી લેણાં : દેવાદારો	1,25,000	1,50,000
લેણીહુંડી	62,500	75,000
(ક) રોકડ અને રોકડ સમાન : રોકડ સિલક	1,95,000	1,25,000
	13,45,000	**14,50,000**

વધારાની માહિતી :

1. વર્ષ દરમ્યાન જમીનનો એક ટુકડો જેની કિંમત રૂ. 62,500 હતી તે રૂ. 1,02,500 માં વેચવામાં આવ્યો હતો તેનો નફો મૂડી અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવ્યા હતો.
2. યંત્રો પર એકત્રિત થયેલ ઘસારો નીચે મુજબ હતો.
   તા. 31-03-2024 ના રોજ રૂ. 1,25,000 અને તા. 31-03-2025 ના રોજ રૂ. 1,75,000.
   વર્ષે દરમ્યાન રૂ. 37,500 ના યંત્રો જેના પર એકત્રિત થયેલ ઘસારો રૂ. 12,500 હતો તે રૂ. 32,500 માં વેચ્યા હતો.

3. વર્ષ દરમ્યાન 12% ના રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર 10% પ્રીમિયમે પરત કરવામાં આવ્યા હતા.
4. વર્ષ દરમ્યાન 15% ના ડિબેન્ચર્સ 8% વટાવે બહાર પાડવામાં આવ્યા હતા.
5. વર્ષ દરમ્યાન કંપની મૂડી અનામતની રકમનો ઉપયોગ ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને બોનસ આપવામાં કર્યો હતો.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી તા. 31-03-2025 ના રોજ પુરા થતા વર્ષ માટે હિસાબી ધોરણ - 3 મુજબ રોકડ પ્રવાહ તૈયાર કરો.

પ્ર. 4 (અ) નવસારી લિ. નું તા. 31-03-2025ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. **(08)**

ઈક્વિટી અને દેવાં	**2024-25**
(1) શેર હોલ્ડરોના ભંડાળો	
(અ) શેર મૂડી : ઈક્વિટી શેર મૂડી દરેક રૂ. 10 નો એક એવા	12,00,000
(બ) અનામત વધારો : સામાન્ય અનામત	4,80,000
નફા - નુકશાન ખાતુ	2,40,000
(2) બિન ચાલુ દેવાં : લાંબા ગાળાના ઉછીના નાણાઃ 10% ના ડિબેન્ચર્સ	4,80,000
(3) ચાલુ દેવાં	
(અ) વેપારી દેવાં : લેણદારો	2,40,000
દેવીહુંડી	1,20,000
(ઈ) અન્ય ચાલુ દેવાં : ચૂકવવાનો બાકી ખર્ચ	2,40,000
	30,00,000
મિલકતો	
(1) બિન ચાલુ મિલકતો : કાયમી મિલકતો	22,20,000
(2) ચાલુ મિલકતો	
(અ) સ્ટોક	2,40,000
(બ) દેવાદારો	96,000
લેણીહુંડીઓ	1,44,000
(ક) અન્ય ચાલુ મિલકતો : મળવાની બાકી આવક	12,000
(ડ) રોકડ અને રોકડ સમાન : રોકડ સિલક	2,88,000
	30,00,000

અન્ય માહિતી :

ક્રમ	**વિગત**	**રૂ.**
1	કુલ વેચાણ (રોકડ વેચાણ, ઉધાર વેચાણના 2/5 છે)	16,80,000
2	કાચા નફો	6,00,000
3	ચોખ્ખો નફો (વ્યાજ અને 35% કર પહેલાંનો)	3,84,000
4	શરૂઆતનો સ્ટોક	1,92,000

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી નીચેના હિસાબી ગુણોત્તરો શોધો.

(1) દેવાદાર ગુણોત્તર (360 દિવસ)
(2) ચોખ્ખા નફાનો ગુણોત્તર
(3) કુલ રોકાયેલી મૂડી પર વળતરનો દર
(4) સ્ટોક ગુણોત્તર

અથવા

પ્ર. 4 (અ) સુરત લિ. ની તા. 31-03-2025 ના રોજ પુરા થતા વર્ષની નીચેની માહિતી મળે છે. **(08)**

	રૂ.		રૂ.
ઈક્વિટીશેર મૂડી	10,00,000	12% ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	2,00,000
સામાન્ય અનામત	1,00,000	10% ના ડિબેન્ચર્સ	4,00,000
ચાલુ મિલકતો	10,00,000	કાયમી મિલકતો	10,00,000
પ્રાથમિક ખર્ચા	1,00,000	ચાલુ દેવાં	4,00,000

અન્ય માહિતીઃ

	વધારાની માહિતી	રૂ.
1	વેચાણ (ઉધાર વેચાણ, રોકડ વેચાણ કરતા 1.5 ગણું છે)	24,00,000
2	નફો (વ્યાજ અને 50% કર પહેલાંનો)	4,08,000
3	કાચા નફાનો દર 40% છે.	

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી નીચેના હિસાબી ગુણોત્તરો શોધો.

(1) ચોખ્ખા નફાનો ગુણોત્તર

(2) ચાલુ ગુણોત્તર

(3) ઈક્વિટીમૂડી પર વળતરનો દર

(4) દેવાં - ઈક્વિટી ગુણોત્તર

પ્ર. 4 (બ) ટૂંક નોંધ લખો (ગમે તે બે) **(06)**

1. તફાવત આપો : રોકડ પ્રવાહ પત્રક અને ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક
2. વલણ દર્શાવતી ટકાવારીઓ
3. નાણાંકીય પત્રકોના લક્ષણો
4. સંચાલકીય હિસાબી પધ્ધતિનું કાર્યક્ષે.

ENGLISH VERSION

Q. 1. Choose the correct answer from the different alternatives **(15)**

1. Which of the following points is not correct in limitations of financial accounting?
   (A) Useless for controlling (B) Present only past data
   (C) Useful for taking decisions (D) Present dead figures, not interpretation
2. Comparative Financial analysis process shows comparison between items of which statements?
   (A) Only Profit & Loss Statement
   (B) Only Balance Sheet Statement
   (C) Both Profit &'Loss Statement & Balance Sheet Statement
   (D) Value Added Statement
3. Which of the following is/are not methods of financial Statement Analysis
   (A) Common-size Statement (B) Value added Statement
   (C) Ratio Analysis (D) Balance Sheet

4. Management by exception is
   (A) A method preparing financial statements
   (B) A part of costing method
   (C) A tool of management Accounting
   (D) Not any type of Accounting Method
5. To whom, management Accounting is most useful?
   (A) Share Holders (B) Creditors
   (C) Managers (D) Investors
6. Which of the following methods is not tools and techniques of management accounting?
   (A) Unit Costing (B) Marginal Costing
   (C) Standard Costing (D) Historical Costing
7. From the following which ratio is profitability ratio?
   (A) Return on equity share capital (B) Proprietary Ratio
   (C) Capital gearing Ratio (D) Debt- equity Ratio
8. To whom Ratio Analysis is most useful?
   (A) Debenture holders (B) Shareholders
   (C) Government (D) All of the above
9. Which of the following is included in liquidity ratios?
   (A) Liquid Ratio (B) Quick Ratio
   (C) Current Ratio (D) All of the above
10. As per profit and loss account profit is Rs. 10,000. Depreciation Rs.8,000 and goodwill written off Rs. 2,000 was debited to profit and loss account. What amount of fund generated from the profit?
   (A) Rs.18,000 (B) Rs.Zero
   (C) Rs. 12,000 (D) Rs.20,000
11. Which of the following items is not usage of fund?
   (A) Purchase of fixed assets (B) Incurring operating losses
   (C) Payment of dividend (D) Borrowing funds
12. When convertible debentures are converted into equity shares there is
   (A) Increase in current asset (B) Source of fund
   (C) Application of fund (D) No effect on funds
13. Accounting Standard - 3 is application to
   (A) Cash Flow Statement (B) Fund Flow Statement
   (C) Ratio Analysis (D) Working Capital
14. Which of the following statement is not correct?
   (A) When assets increase, Cash flow decrease
   (B) When assets decrease, Cash flow increase
   (C) When liabilities increase, Cash flow decrease
   (D) When liabilities decrease, Cash flow decrease
15. Which of the following is not a cash flow from financing activities?
   (A) Payment of dividend (B) Payment of income tax
   (C) Redemption of Preference share (D) Issue of debentures

Q. 2 **(Write any four)** **(08)**

1. Balance sheet of Ram Ltd. shows Stock (31-03-2024) Rs. 7,20,000 and (31-03-2025) Rs. 5,60,000. Closing stock of previous years was shown at price which is 10%less than cost price, now it is shown at cost price. Closing stock of 31-03-2025 is shown at cost price. What effect should be made in cash flow statement?
2. State whether the following transaction result in Source of fund, Application of fund or does not affect to fund.
   (I) Sales of goods for cash at Rs.20,000 at cost price.
   (II) Bills receivables dishonoured on maturity date Rs. 20,000
   (III) Non trading income Rs. 15,000
   (IV) Goods returned to the suppliers Rs. 12,000
3. If Operating expenses Rs. 15,36,000; Operating Ratio 90% and Cost of Sales 70% then find amount of Sales and Cost of Sales.
4. State the methods of interpretations through ratios
5. State the profitability ratios according to sales.
6. Give the meaning of management accounting method
7. State the limitations of financial statements.
8. State any four methods of analysis of financial statements.

Q. 3 The balance sheet of Bharuch Ltd for the first year as on 31-03-2025is given below. **(13)**

Equity and liability		**31-03-25**
(1) Owner's fund		
(A) Share capital: Equity share capital, each Rs. 10		20,00,000
(B) Reserve and Surplus		
Profit & loss account		50,000
(2) Non-current liabilities		
(A) Long term liabilities: 10% Debentures		5,00,000
Mortgage loan		2,50,000
(3) Current liabilities		
(A) Trade payables: Creditors		5,00,000
Bills payables		1,50,000
(B) Other current liabilities - Provisions		
Outstanding salary		1,00,000
Provision for taxation		2,50,000
Proposed equity dividend		2,00,000
		40,00,000
Assets		
(1) Non-current Assets		
(A) Fixed Assets		
(1) Land		5,00,000
(2) Tangible assets : Machinery	22,50,000	
Less: Depreciation	– 2,50,000	20,00,000
(B) Non-current investment: Surat Municipal Bond		2,50,000

(C) Other non-current assets: Primary expenses	50,000	
Less: written off	– 50,000	----
(2) Current assets		
(A) Stock		5,00,000
(B) Trade receivable: Debtors		3,00,000
Bills receivable		1,00,000
(C) Other current assets:		---
(D) Cash and cash equivalent: Cash on hand		3,50,000
		40,00,000

From the above information, prepare

(1) Statement of Working capital

(2) Adjusted Profit and loss account and

(3) Fund flow statement for the first year ended on 31-03-2025.

OR

Q. 3 The balance sheet of Vapi Ltd as on 31-03-24 and 31-03-2025 are given below. **(13)**

Equity and Liability	31-03-24	31-03-25
(1) Owner's Funds		
(A) Share capital: Equity share capital, each Rs. 10	5,00,000	7,50,000
12% Redeemable Preference share capital each Rs. 100	3,75,000	1,25,000
(B) Reserve and surplus		
Capital reserve	75,000	—
Security premium .	20,000	—
Profit and loss account	1,25,000	1,87,500
(2) Non-current liabilities		
(A) Long term borrowings: 15% Debentures	1,25,000	2,50,000
(3) Current liabilities		
(A) Trade payable: Creditors	75,000	1,00,000
Bills payable	50,000	37,500
	13,45,000	**14,50,000**
Assets		
(1) Non-current assets		
(A) Fixed Assets		
(1) Tangible assets		
Machinery	5,00,000	7,50,000
Land	3,12,500	2,50,000
(2) Intangible assets: Goodwill	75,000	50,000
(B) Other non-current assets: Discount on debenture	—	7,500

(2) Current Assets		
(A) Stock	75,000	42,500
(B) Trade receivable: Debtors	1,25,000	1,50,000
Bills receivable	62,500	75,000
(C) Cash and cash equivalent: Cash	1,95,000	1,25,000
	13,45,000	**14,50,000**

Additional information:

1. A part of land cost price of which was Rs 62,500 was sold at Rs. 1,02,500 and the profit was credited to capital reserve.
2. Accumulated depreciation on machinery was as follows.

   As on 31-03-2024 Rs. 1,25,000 and as on 31-03-2025 Rs. 1,75,000 During the year machinery costing Rs. 37,500 on which accumulated depreciation was Rs. 12,500 was sold at Rs. 32,500.
3. 12% redeemable preference shares were redeemed at 10% premium during the year.
4. 15% debentures are issued at 8% discount during the year.
5. Company utilise the amount of capital reserve to issue bonus shares to equity share holders during the year.

   On the basis of above information prepare Cash flow statement as per AS 3 for the year ended 31-03-2025.

Q. 4 (A) The balance sheet of Navsari Ltd as on 31-03-2025 is given below. **(08)**

Equity and Liability	**2024-25**
(1) Owner's Funds	
(A) Share capital: Equity share capital, each Rs. 10	12,00,000
(B) Reserve and Surplus: General reserve	4,80,000
Profit & loss account	2,40,000
(2) Non-current liabilities	
Long term borrowings: 10% Debentures	4,80,000
(3) Current liabilities	
(A) Trade payable: Creditors	2,40,000
Bills payable	1,20,000
(B) Other current liabilities: Outstanding expenses	2,40,000
	30,00,000
Assets	
(1) Non-current assets	
Fixed Assets	22,20,000
(2) Current assets	
(A) Stock	2,40,000
(B) Trade receivable: Debtors	96,000
Bills receivable	1,44,000
(C) Other current assets : income receivable	12,000
(D) Cash and cash equivalent: Cash	2,88,000
	30,00,000

Additional information:

Sr.	Particulars	Rs.
1	Total sales (Cash sales is $2/5^{th}$ of credit sales)	16,80,000
2	Gross profit	6,00,000
3	Net profit (After Interest and 35% tax)	3,84,000
4	Opening stock	1,92,000

From the above information calculate the following accounting ratios.

(1) Debtors ratio (based on 360 days)

(2) Net profit ratio

(3) Rate of return on total capital employed

(4) Stock turnover ratio

OR

Q. 4 (A) Following particulars received from the Surat Ltd. as on 31-03-2025. **(08)**

	Rs.		Rs.
Equity share capital	10,00,000	12% preference share capital	2,00,000
General Reserve	1,00,000	10% debentures	4,00,000
Current assets	10,00,000	Fixed assets	10,00,000
Primary expenses	1,00,000	Current liability	4,00,000

Other information:

		Rs.
1	Sales (Credit sales is 1.5 times of cash sales)	24,00,000
2	Net profit (Before interest and 50% tax)	4,08,000
3	Gross profit ratio is 40%	

From the above information calculate the following accounting ratio.

(1) Net profit ratio

(2) Current ratio

(3) Return on equity capital

(4) Debt-Equity Ratio

Q. 4 (B) Write short notes (Any two) **(06)**

1. Difference between the Cash flow statement & Fund flow statement
2. Trend percentages
3. Characteristics of financial statement
4. Scope of management accounting