



AB-2727

Third Year B. Com. (Sem. V) Examination

March / April - 2015

Advanced Accounting & Auditing : Paper - VI

Time : Hours]

[Total Marks : 50

સૂચના :

(1)

નીચે દર્શાવેલ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી. Fillup strictly the details of signs on your answer book.	Seat No. :
Name of the Examination :	<input type="text"/>
Third Year B. Com. (Sem. 5)	<input type="text"/>
Name of the Subject :	<input type="text"/>
ADVANCED ACCOUNTING & AUDITING : P. - 6	<input type="text"/>
Subject Code No. : 2 7 2 7	Section No. (1, 2,.....): Nil
Student's Signature	

(2) જમણી બાજુ દર્શાવેલ અંક પ્રશ્નના પૂરા ગુણ દર્શાવે છે.

(3) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

1 માગ્યા મુજબ જવાબ આપો :

10

(અ) વ્યાજ-કરવેરા બાદનો નફો ..... રૂ. 3,60,000

10%ના રિબેંચર..... રૂ. 5,00,000

કરવેરાનો દર .....40%

રોકાયેલી મૂડી પર વળતરનો દર .....20%

રોકાયેલી મૂડી શોધો.

(બ) વેચાણ પર કમિશન (રોકડ વેચાણના 2% અને ઉધાર વેચાણના 3%) ખરેખર વેચાણ પછીના મહિને ચુકવવામાં આવે છે, ઉધાર વેચાણ રોકડ વેચાણ કરતાં 4 ગણું છે.

જો ફેબ્રુઆરી માસનું ચુકવેલ કમિશન રૂ. 22,400 હોય તો જાન્યુઆરી માસનું વેચાણ શોધો.

(ક) ખાલી જગ્યા પૂરો :

ઉત્પાદન શક્તિ	60%	75%	90%
ઉત્પાદન એકમો	-	9000	-
એકમદીઠ મજૂરી	<input type="text"/>	0.20	0.20
એકમદીઠ ઘસારો	0.45	<input type="text"/>	0.30
એકમદીઠ વહીવટી પરીક્ષણર્થ	0.50	<input type="text"/>	<input type="text"/>

(ડ) નાણાકીય પત્રકોના વિશ્લેષણની ચાર પદ્ધતિઓ જણાવો.

(ઈ) જવાબદારીલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિના જવાબદારીના ચાર કેન્દ્રો જણાવો.

2 સમિત લિ.ની નીચેની વિગતો પરથી 31 ડિસેમ્બર, 2014ના રોજ પૂરા થતા 14 ત્રણ માસનું રોકડ અંદાજપત્ર તૈયાર કરો.

(1) તા. 1લી ઓક્ટોબર 2014ના રોજ રોકડ સિલક રૂ. 1,00,000.

(2) વર્ષ - 2014.

વિગત	ખરેખર		અંદાજિત			
	ઓગસ્ટ	સપ્ટેમ્બર	ઓક્ટોબર	નવેમ્બર	ડિસેમ્બર	જાન્યુઆરી-15
સ્ટોક ગુણોત્તર	5	7	9	8	12.5	10
છેવટનો સ્ટોક (રૂ.)	50,000	10,000	70,000	90,000	70,000	80,000

(3) વેચાણ પર કાચા નફાનો દર 20%

(4) ઉધાર વેચાણ કુલ વેચાણના 80%

(5) ઉધાર વેચાણના નાણાં 50% વેચાણ પછીના માસમાં અને બાકીના 50% વેચાણ પછીના બીજા માસમાં મળે છે.

(6) વેચાણ માટે જરૂરી માલની ખરીદી, વેચાણના અગાઉના મહિને કરવામાં આવે છે.

(7) પરોક્ષ ખર્ચાઓ :

માસ	ઉત્પાદનના	ઓફિસના	વેચાણના
	પરોક્ષ ખર્ચા	પરોક્ષ ખર્ચા	પરોક્ષ ખર્ચા
	રૂ.	રૂ.	રૂ.
ખરેખર સપ્ટેમ્બર	63,000	75,600	25,200
અંદાજિત			
ઓક્ટોબર	75,600	75,600	50,400
નવેમ્બર	1,00,800	1,00,800	1,00,800
ડિસેમ્બર	1,26,000	1,00,800	1,00,800

(8) સમય ગાળો :

ઉત્પાદનના પરોક્ષ ખર્ચા ..... 1/2 માસ

ઓફિસના પરોક્ષ ખર્ચા ..... 1/4 માસ

વેચાણના પરોક્ષ ખર્ચા..... 1/8 માસ

લેણદારો ..... 1/2 માસ

(9) કંપની પાસે ટિસ્કો લિ.ના 10%ના રૂ. 10,00,000ના ડિબેંચર છે, વ્યાજ 30મી જૂન અને 31મી ડિસેમ્બરના રોજ ચૂકવાય છે.

(10) સપ્ટેમ્બર, 2014માં કંપનીએ રૂ. 50,000માં એક યંત્ર વેચ્યું જેના 90% બાકીના નાણાં ઓક્ટોબર માસમાં મળશે.

(11) ડિસેમ્બર માસમાં ઉપરના વ્યવહારમાંથી મળેલ નાણાંમાંથી નવું યંત્ર ખરીદવામાં આવશે.

(12) રોકડની તૂટ ન રહે તે માટે રૂ. 50,000ના ગુણકમાં 10%ના વાર્ષિક દરે નાણાં ઉછીના લેવામાં આવશે.

**અથવા**

2 ગેલેક્ષી કોરપોરેશન 100%ની કાર્યક્ષમતાએ ચોક્કસ વસ્તુના 8,000 એકમો 14 ઉત્પન્ન કરે છે. હિસાબના ચોપડામાંથી નીચેની માહિતી મેળવવામાં આવી છે :

ઉત્પાદન શક્તિ	70%	90%
	રૂ.	રૂ.
<b>ખર્ચાઓ :</b>		
મરામત અને જાળવણી	1,00,000	1,20,000
પાવર	3,60,000	4,00,000
ઉત્પાદન શાખાની મજૂરી	1,40,000	1,80,000
વપરાશી સ્ટોર્સ	2,80,000	3,60,000
પગાર	2,00,000	2,00,000
તપાસ	40,000	48,000
ધસારો	2,80,000	2,80,000

ઉત્પાદનનો દર પ્રત્યેક કલાકે 10 એકમો છે. પ્રત્યક્ષ માલસામગ્રીની પડતર એકમદીઠ રૂ. 10 છે અને પ્રત્યક્ષ મજૂરી પ્રત્યેક કલાકે રૂ. 40 છે.

પરિવર્તનશીલ અંદાજપત્ર હેઠળ 100%, 80% અને 60%ની કાર્યક્ષમતાએ ઉત્પાદનની પડતરની ગણતરી કરો.

3 પથિક લિ.નો વર્ષ 2013-14ની નીચેની વિગતો પરથી ગુણોત્તર ગણો : ૧૪

- (1) ચાલુ ગુણોત્તર
- (2) માલિકી ગુણોત્તર
- (3) સ્ટોક ગુણોત્તર
- (4) મૂડી ગિયરિંગ ગુણોત્તર
- (5) રોકાયેલી મૂડી પર વળતરનો દર
- (6) લેણદારોનો ગુણોત્તર (360 દિવસ)
- (7) ઈક્વિટી શેર મૂડી પર વળતરનો દર

તા. 31-3-2014ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના નફા-નુકસાન દર્શાવતું પત્રક :

	રૂ.	રૂ.
વેચાણ		13,50,000
બાદ : વેચેલ માલની પડતર :		
શરૂઆતનો સ્ટોક	1,12,500	
ઉમેરો : ખરીદી	9,00,000	
	<u>10,12,500</u>	
બાદ : છેવટનો સ્ટોક	1,57,500	8,55,000
કાચો નફો		<u>4,95,000</u>
બાદ : વહીવટી, નાણાકીય અને		
વેચાણ ખર્ચા		90,000
કરવેરા પહેલાંનો નફો		<u>4,05,000</u>

વધારાની માહિતી :

- (1) રોકડ અને ઉધાર ખરીદીનું પ્રમાણ સરખું છે.
- (2) રોકડ અને ઉધાર વેચાણનું પ્રમાણ 1 : 3 છે.
- (3) કરવેરાનો દર 50% ધારો.

તા. 31-3-2014ના રોજનું પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી	4,50,000	પાઘડી	93,250
10%ની પ્રે. શેરમૂડી	2,25,000	જમીન-મકાન	3,00,000
સામાન્ય અનામત	1,00,000	યંત્રો	3,00,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ		ફર્નિચર	1,50,000
(ઈ. શેર)	12,500	સ્ટોક	1,57,500
13%ના ડિબેંચર	2,25,000	દેવાદારો	1,23,750
પ્રોવિડન્ડ ફંડ	11,250	લેણીહૂંડી	33,750
લેણદારો	67,500	રોકડ અને બેન્ક	22,500
દેવીહૂંડી	33,750		
કરવેરાની જોગવાઈ	56,250		
	<b>11,81,250</b>		<b>11,81,250</b>

અથવા

3 (અ) નીચેની વિગતો હર્ષ લિ.ના નાણાકીય રેકર્ડમાંથી લેવામાં આવી છે : 8

રૂ.

રોકડ વેચાણ (કુલ વેચાણના 20%) .....	7,52,000
વ્યવસ્થિત ખરીદી .....	30,55,000
ઈક્વિટી શેરમૂડી .....	11,75,000
15%ના ડિબેચર .....	9,40,000
ડિબેચર વટાવ .....	23,500
ચોખ્ખો નફો (50% કર પહેલાં) .....	3,76,000
અનામતો .....	2,44,400
દેવાદારો .....	3,99,500
પ્રાથમિક ખર્ચ .....	94,000

ઉપરની માહિતી પરથી નીચેના ગુણોત્તરો ગણો :

- (1) સંચાલન ગુણોત્તર
- (2) કુલ રોકાયેલી મૂડી પર વળતરનો દર
- (3) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો પર વળતરનો દર
- (4) દેવાદાર ગુણોત્તર (વર્ષના 360 દિવસો)

(બ) સંચાલકીય હિસાબી પદ્ધતિ અને પડતર હિસાબી પદ્ધતિ વચ્ચેનો 6

તફાવત ચર્ચો.

- 4 ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ) 12
- (1) અંદાજપત્ર દ્વારા અંકુશના હેતુઓ
  - (2) કાર્યના ધોરણે અંદાજપત્રના વર્ગીકરણ
  - (3) કામગીરી અંદાજપત્રની ઉપયોગિતા
  - (4) જવાબદારીલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિના લક્ષણો
  - (5) ગુણોત્તર વિશ્લેષણની મર્યાદાઓ
  - (6) રોકડ અંદાજપત્રના ફાયદા.

### ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) As per the instruction no. 1 of page no. 1.  
(2) Figures to the **right** side indicate **full** marks for each question.  
(3) Show necessary calculations as part of answer.

- 1 Give the answers as per instruction : 10
- (a) Profit after interest and tax is .....Rs. 3,60,000  
10% Debenture .....Rs. 5,00,000  
Tax rate ..... 40%  
Rate of return on capital employed ..... 20%
- Find out capital employed.
- (b) Commission on sales (on cash sales 2% and on credit sales 3%) paid after the month of actual sale; credit sales is 4 times of cash sales.

If, commission of the month February is Rs. 22,400,  
find out the sales of month January.



(c) Fill in the blanks :

Production capacity	60%	75%	90%
Units	-	9,000	-
Wages per unit	<input type="text"/>	0.20	0.20
Depreciation per unit	0.45	<input type="text"/>	0.30
Administrative expenses per unit	0.50	<input type="text"/>	<input type="text"/>

(d) State four methods of Financial Statement Analysis.

(e) State four centres of Responsibility Accounting.

**2** Prepare a cash budget for three months ending on **14**  
31<sup>st</sup> December 2014 from the following information of  
Sameet Ltd.

(1) Cash balance as on 1<sup>st</sup> October 2014 Rs. 1,00,000.

(2) Year 2014 :

	<i>Actual</i>		<i>Budgeted</i>			
	August	September	October	November	December	January-15
Stock turnover	5	7	9	8	12.5	10
Closing stock (Rs.)	50,000	10,000	70,000	90,000	70,000	80,000

(3) Gross profit on sales is 20%.

(4) Credit sales is 80% of total sales.

- (5) 50% of credit sales collected in the month after sales and remaining 50% in the second month after sales.
- (6) Anticipating sales of each month necessary purchases are made in the preceding month.
- (7) Overheads expenses :

<i>Month</i>	<i>Production overhead expenses Rs.</i>	<i>Office overhead expenses Rs.</i>	<i>Sales overhead expenses Rs.</i>
Actual :			
September	63,000	75,600	25,200
Budgeted :			
October	75,600	75,600	50,400
November	1,00,800	1,00,800	1,00,800
December	1,26,000	1,00,800	1,00,800

- (8) Time lag :

Production overhead ..... 1/2 month

Office overhead ..... 1/4 month

Sales overhead ..... 1/8 month

Creditors ..... 1/2 month

- (9) Company have a 10% debenture of Rs. 10,00,000 of Tisco Ltd. Interest is payable on 30<sup>th</sup> June and 31<sup>st</sup> December.

(10) Company sold a machine in September, 2014 for Rs. 5,00,000, remaining 90% amount will be received in October.

(11) In the month of December, 2014 new machine will be purchased from the money received from above transaction.

(12) Cash can be borrowed in multiple of Rs. 50,000 at interest of 10% per annum to balance cash deficit.

**OR**

**2** Galaxy Corporation produces 8000 units of a specified commodity at the efficiency level of 100%. From the account books, following informations are available : **14**

<i>Production Capacity</i>	<i>70%</i>	<i>90%</i>
	<i>Rs.</i>	<i>Rs.</i>
<i>Expenses :</i>		
Repair and maintenance	1,00,000	1,20,000
Power	3,60,000	4,00,000
Labour of production branch	1,40,000	1,80,000
Consumable stores	2,80,000	3,60,000
Salary	2,00,000	2,00,000
Inspection	40,000	48,000
Depreciation	2,80,000	2,80,000

The rate of production per hour is 10 units. The cost of direct material per unit is Rs. 10 and direct labour per hour is Rs. 40.

Calculate under flexible budget the cost of production at the efficiency levels of 100%, 80% and 60%.

**3 Calculate ratios from the following details of Pathik Ltd. 14**

for the year 2013-14 :

- (1) Current ratio
- (2) Proprietary ratio
- (3) Stock turnover
- (4) Gearing ratio
- (5) Return on capital employed
- (6) Creditor's ratio (360 days)
- (7) Return on equity share capital.

Statement of Profit for the year ended on 31<sup>st</sup> March, 2014

	<i>Rs.</i>	<i>Rs.</i>
Sales		13,50,000
<i>Less</i> : Cost of goods sold :		
Opening Stock	1,12,500	
<i>Add</i> : Purchases	9,00,000	
	<u>10,12,500</u>	
<i>Less</i> : Closing Stock	1,57,500	8,55,000
Gross Profit		<u>4,95,000</u>
<i>Less</i> :		
Administrative, Financial and Sales expenses		90,000
Profit before tax		<u>4,05,000</u>

*Additional Details :*

- (1) Cash and credit purchases are equal
- (2) Cash and credit sales ratio is 1 : 3
- (3) Tax rate-assume 50%.

*Balance sheet as on 31<sup>st</sup> March 2014*

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
Equity share capital	4,50,000	Goodwill	93,250
10% Preference share capital	2,25,000	Land - Building	3,00,000
General reserve	1,00,000	Machinery	3,00,000
Security premium (Equity share)	12,500	Furniture	1,50,000
13% Debenture	2,25,000	Stock	1,57,500
Provident fund	11,250	Debtors	1,23,750
Creditors	67,500	Bills receivable	33,750
Bills payable	33,750	Cash and bank	22,500
Provision for tax	56,250		
	<b>11,81,250</b>		<b>11,81,250</b>

OR

3 (a) Following details are obtained from the Financial Records of Harsh Ltd. :

8

*Rs.*

Cash sales

(20% of total sales) ..... 7,52,000

Adjusted purchases ..... 30,55,000

Equity share capital ..... 11,75,000

15% Debentures ..... 9,40,000

Debenture Discount ..... 23,500

Net profit (before 50% tax) ..... 3,76,000

Reserves ..... 2,44,400

Debtors ..... 3,99,500

Preliminary expenses ..... 94,000

Calculate following ratios from the above information :

- (1) Operating ratio
- (2) Return on total capital employed
- (3) Rate of return on equity shareholders fund
- (4) Debtors ratio (360 days of year)

- (b) Discuss the difference between Management Accounting and Cost Accounting. **6**

**4** Write short notes : (any **three**) **12**

- (1) Objective of budgetary control
- (2) Types of budget on the basis of functional classification
- (3) Utility of performance budgeting
- (4) Characteristics of responsibility accounting
- (5) Limitation of ratio analysis
- (6) Advantages of cash budget.

---