



**AD-2768**

**Third Year B. Com. (Sem. VI) Examination**

**March / April – 2015**

**Advanced Accounting & Auditing : Paper-VIII**

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"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/>
<b>T. Y. B. COM. (SEM. 6)</b>	<div style="border: 1px solid black; border-radius: 15px; padding: 10px; text-align: center;">Student's Signature</div>
Name of the Subject :	
<b>ADVANCED ACCOUNTING &amp; AUDITING : P-8</b>	
Subject Code No. : <input type="text" value="2"/> <input type="text" value="7"/> <input type="text" value="6"/> <input type="text" value="8"/> Section No. (1, 2,.....) : <input type="text" value="Nil"/>	

(2) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના પૂરા ગુણ સૂચવે છે.

(3) જરૂરી ગણતરી તમારા જવાબના ભાગરૂપે ગણાશે.

1 (1) નીચેના પરથી

10

(અ) સમતૂટ બિંદુ 1,20,000 એકમો સુધી નીચે લાવવા માટે એકમદીઠ વેચાણ કિંમત ગણો.

(બ) જો નફો રૂ. 60,000 હોય તો સલામતીનો ગાળો શોધો :

સ્થિર ખર્ચ - રૂ. 6,30,000

એકમદીઠ વે.કિં. - રૂ. 20

ચલિતખર્ચ એકમદીઠ - રૂ. 15

(2) નીચેના દરેક વ્યવહારોથી ભંડોળની પ્રાપ્તિ, ઉપયોગ કે કોઈ અસર નહીં તે દર્શાવો :

(અ) જૂના ફર્નિચરનું રોકડેથી વેચાણ

(બ) ગ્રાહકો પાસેથી મળેલ રોકડ

(ક) પ્લાન્ટની ઉધાર ખરીદી

(ડ) માલ પૂરો પાડનારાઓને પરત કરેલ માલ

(3) ઈકવીટી શેરની દા. કિં. - રૂ. 100

ઈકવીટી શેરની બજાર કિંમત - રૂ. 150

શેર દીઠ ડિવિડન્ડ - 9

વ્યક્તિગત કરવેરાનો દર - 20%

વ્યક્તિગત મૂડી નફાનો દર - 12%

કોરપોરેટ ટેક્સ - 50%

જાળવી રાખેલી કમાણીની મૂડી પડતર શોધો.

(4) x લિ.ની નીચેની બાકીઓ હતી :

શરૂઆતના સમયગાળાની રોકાણોની બાકી - રૂ. 17,000

છેવટના સમયગાળાની રોકાણોની બાકી - રૂ. 14,000

વર્ષ દરમ્યાન, કંપનીએ શરૂઆતના ધારણ કરેલા રોકાણોમાંથી 40% રોકાણો રૂ. 4,200ના નફાએ વેચ્યા.

રોકાણ પ્રવૃત્તિમાંથી ઉદ્ભવતો રોકડપ્રવાહ ગણો.

(5) નીચે આપેલ માહિતી પરથી સલામતીનો ગાળો રૂપિયામાં અને એકમોમાં શોધો :

- (1) કમાયેલ નફો - રૂ. 2,40,000
- (2) એકમદીઠ વે.કિં. - રૂ. 10
- (3) એકમદીઠ ચલિત ખર્ચ - રૂ. 7

2 (અ) મિત લિ.માંથી નીચેની માહિતી મેળવવામાં આવી છે :

4

	ચલિત ખર્ચ (વેચાણના ટકા) રૂ.	સ્થિર ખર્ચ રૂ.
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	32.8	-
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	28.4	-
કારખાનાના પરોક્ષ ખર્ચ	12.6	189,900
વિતરણના પરોક્ષ ખર્ચ	4.1	58,400
સામાન્ય વહીવટના પરોક્ષખર્ચ	1.1	66,700

હવે પછીના વર્ષનું અંદાજિત વેચાણ રૂ. 18,50,000.

તમારે નક્કી કરવાનું છે :

- (1) સમતૂટ બિંદુ
- (2) અંદાજિત વેચાણો નફો
- (3) જો ખરેખર વેચાણ 10% ઘટે તો નફો.

- (બ) તમા લિ., જ્યારે સ્થિર ખર્ચા રૂ. 5,00,000 હોય ત્યારે વેચાણના 40% ફાળાએ સલામતીનો ગાળો 37.5% જાળવી રાખે છે. 6

ગણો :

(1) સમતુટ બિંદુ

(2) કુલ વેચાણ

(3) કુલ ચલિત ખર્ચા

(4) હાલનો નફો

(5) જો વેચાણનો જથ્થો  $7\frac{1}{2}\%$  થી વધે તો નવો સલામતીનો ગાળો

- (ક) વેચાણના ૭૦% ચલિત ખર્ચા છે, સમતુટ બિંદુ 60% વેચાણક્ષમતાએ છે. 4  
જ્યારે સ્થિર ખર્ચા રૂ. 90,000 હોય ત્યારે વેચાણ ક્ષમતા શોધો, 75% વેચાણ ક્ષમતાએ નફો પણ ગણો.

### અથવા

- 2 (અ) શૈલી લિ.એ વાર્ષિક 9%ના દરે સ્ટેટ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા પાસેથી 4  
રૂ. 20,000ની લોન લીધી, અને આ લોન સાથે સંબંધિત રૂ. 600નો ખર્ચ પણ થયો. જો કોરપોરેટ ટેક્સ 35% હોય તો લોનની કર-બાદ અને કર-પહેલાંની પડતર શોધો.

- (બ) રેમન્ડ લિ.નું મૂડી માળખું નીચે મુજબ છે. 6

રૂ.

ઈક્વિટી શેર મૂડી (રૂ. 10) ..... 4,00,000

દરેક રૂ. 100નો તેવા 7%ના ડિબેન્ચર ..... 2,50,000

9%ની પ્રેફરન્સ શેર મૂડી (રૂ. 100નો દરેક) ..... 2,50,000

જાળવી રાખેલી કમાણી ..... 1,00,000

**કુલ ..... 10,00,000**

કંપની ઈક્વિટી શેર મૂડી પર શેર દીઠ રૂ. 20 કમાય છે. કોરપોરેટ ટેક્સ

50% છે અને શેરહોલ્ડરોનો વ્યક્તિગત કરવેરાનો દર 25% છે.

કંપનીના શેર બજારમાં શેરની ચોપડે કિંમતે નોંધાયેલા છે.

ગણો :

(1) ઈક્વિટી શેર મૂડીની પડતર

(2) જાળવી રાખેલી કમાણીની પડતર.

(ક) એક કંપની રૂ. 10નો તેવા 7%ના 20,000 પ્રેફરન્સ શેર બહાર પાડવા માંગે છે; જે માટે કંપનીને નીચે મુજબના ખર્ચાઓ થશે :

(1) બાંધધરી કમિશન - 1%

(2) દલાલી - 2%

(3) પ્રિન્ટિંગ અને અન્ય ખર્ચા - રૂ. 40,000

(4) કોરપોરેટ ટેક્સ - 50%

પ્રેફરન્સ શેર મૂડીની કર પહેલાં અને કર બાદની પડતર શોધો.

3 (અ) નીચેની એકાકી વેપારીની વિગતો પરથી ભંડોળ પ્રવાહનું પત્રક તૈયાર કરો : 7

	૧લી એપ્રિલ ૨૦૧૪	૧લી એપ્રિલ ૨૦૧૫
	રૂ.	રૂ.
રોકડ	40,000	36,000
દેવાદારો	3,50,000	3,84,000
સ્ટોક	2,50,000	2,20,000
જમીન	2,00,000	3,00,000
મકાન	5,00,000	5,50,000
યંત્રો	8,00,000	8,60,000
	<b>21,40,000</b>	<b>23,50,000</b>
લેણદારો	3,60,000	4,10,000
બેંકલોન (લાંબાગાળાની)	3,00,000	4,50,000
મૂડી	14,80,000	14,90,000
	<b>21,40,000</b>	<b>23,50,000</b>

વર્ષ દરમિયાન વ્યક્તિગત ઉપયોગ માટે માલિકે રૂ. 2,60,000નો ઉપાડ કર્યો હતો. ઘસારાની જોગવાઈ યંત્રો પર તા. 1લી એપ્રિલ 2014ના રોજ રૂ. 2,70,000 અને 31 માર્ચ 2015ના રોજ રૂ. 3,60,000 હતી.

(બ) પંથ લિ.ના નીચેના પાકાં સરવૈયાં પરથી ભંડોળનો પ્રવાહ શોધો :

7

	તા. 31-3-15	તા. 31-3-14
	રૂ.	રૂ.
સ્થિર મિલકતો	66,000	30,00,000
સ્થિર મિલકતો પર ઘસારાની જોગવાઈ	18,00,000	6,00,000
કન્વર્ટીબલ (પરિવર્તનશીલ) ડિબેંચર (રૂ. 10)	3,51,000	3,00,000
ડિબેંચર વટાવ	3,000	-

**વધારાની માહિતી :**

- (1) વર્ષની શરૂઆતમાં બધી જ સ્થિર મિલકતો રૂ. 12,00,000ના નફાએ વેચી હતી.
- (2) ચાલુ વર્ષ દરમ્યાન થોડા રૂ. 10ના કન્વ. ડિબેંચર 2.5%ના વટાવે બહાર પાડવામાં આવ્યા હતા અને થોડા કન્વ. ડિબેંચર 10%ના પ્રીમિયમે ઈક્વિટી શેરમાં પરિવર્તિત કરવામાં આવ્યા હતા, વર્ષ દરમ્યાન  $\frac{1}{5}$  ડિબેંચર વટાવ માંડી વાળવામાં આવ્યો હતો.
- (3) વર્ષ દરમ્યાનનો ચોખ્ખો નફો રૂ. 4,00,250.

**અથવા**

3 (અ) હિસાબી ધોરણ-૩ મુજબના રોકડ પ્રવાહ પત્રકમાં ઉપર આપેલ 7  
ભંડોળ પ્રવાહ માટેની વિગતોની અસરો દર્શાવો.

(બ) નીચેની વિગતો યથાર્થ લિ.ના ચોપડામાંથી પ્રાપ્ત કરવામાં આવી છે : 7

	2014-15	2013-14
	રૂ.	રૂ.
વર્ષ દરમ્યાન મેળવેલ નફો	2,50,000	-
અગાઉથી મળેલ આવક	500	600
અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ	1,600	1,400
દેવાદારો	80,000	95,000
લેણીહૂંડી	25,000	20,000
લેણદારો	45,000	40,000
દેવીહૂંડી	13,000	15,000
ચુકવવાના બાકી ખર્ચા	2,500	2,000
મળવાની બાકી આવક	1,500	1,200

કામગીરી પ્રવૃત્તિમાંથી મળતો રોકડ પ્રવાહ ગણો.

4 ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ) 12

- (1) રોકડ પ્રવાહ પત્રકની ઉપયોગિતા
- (2) કાર્યશીલ મૂડી અને ભંડોળનો સંબંધ
- (3) ફાળો અને સમતૂટ બિંદુ
- (4) વિશિષ્ટ અને સંયુક્ત પડતર
- (5) ટેલીમાં સર્વિસ ટેક્ષ
- (6) પર્સનલ કમ્પ્યુટરની લાક્ષણિકતાઓ.



## ENGLISH VERSION

- Instructions :**
- (1) As per the instruction No. 1 of Page No. 1.
  - (2) Figures to the right indicates full marks of the questions.
  - (3) Show necessary calculation as a part of your answer.

1 (1) From the followings : 10

- (a) Calculate sales price per unit to bring BEP down to 120000 units.
- (b) Calculate margin of safety, if profit Rs. 60,000.

Fixed cost - Rs. 6,30,000

Selling price (per unit) - Rs. 20

Variable cost (per unit) - Rs. 15

- (2) Indicate whether each of the following transactions would be a source or application or no effect of funds :
  - (a) Sale of old furniture for cash.
  - (b) Received cash from customers.
  - (c) Purchase of a plant on account.
  - (d) Goods returned to the suppliers.

(3) Face value of equity share - Rs. 100

Market price of equity share - Rs. 150

Dividend per share - 9

Individual tax rate - 20%

Individual capital gain tax rate - 12%

Corporate tax - 50%

Find out cost of Retained earning

(4) X Ltd. had the following balance :

Investments at the beginning of the period - Rs. 17000

Investments at the end of the period - Rs. 14000

During the year, the company had sold 40% the investment held in the beginning of the period at a profit of Rs. 4200.

Calculate cash flow from investing activities.

(5) Given the following, find the margin of safety in Rs. as well as in units :

(i) Profit earned Rs. 2,40,000

(ii) Selling price per unit Rs. 10

(iii) Marginal cost per unit Rs. 7.

- 2 (a) Following information collected from Meet Ltd. : 4

	Variable cost (% of sales) Rs.	Fixed cost Rs.
Direct material	32.8	-
Direct labour	28.4	-
Factory overhead	12.6	189,900
Distribution overhead	4.1	58,400
General administration overhead	1.1	66,700

Budgeted sales for the next year are Rs. 18,50,000.

You are require to determine :

- (i) Break even point
  - (ii) Profit at the budgeted sales
  - (iii) Profit, if actual sales drop by 10%.
- (b) Tama Ltd. maintains a margin of safety of 37.5% with an overall contribution to sales ratio of 40%. If fixed cost amount to Rs. 5,00,000. 6

*Calculate :*

- (1) Break even point
- (2) Total sales
- (3) Total variable costs
- (4) Current profit
- (5) New margin of safety, if the sales volume is increased by  $7\frac{1}{2}\%$ .

- (c) Variable cost is, 70% of sales. Break even point at 60% of capacity sales. Find the capacity sales when fixed costs are Rs. 90,000. Also compute profit at 75% of the capacity sales. 4

**OR**

- 2 (a) Shailee Ltd. took a loan of Rs. 20,000 from State Bank of India @ 9% interest per annum and also incurred Rs. 600 as expenses in connection with this loan. Calculate the cost of capital before and after tax for loan, if corporate tax rate is 35%. 4

- (b) The capital structure of Raymond Ltd. is as follows : 6

**Rs.**

Equity share capital (Rs. 10).....	4,00,000
7% debenture of Rs. 100 each .....	2,50,000
9% preference share capital (Rs. 100 each) .....	2,50,000
Retaining earning .....	1,00,000
<b>Total .....</b>	<b>10,00,000</b>

The company has earned Rs. 20 per share on equity capital. The corporate tax rate is 50% and the shareholders personal tax is 25%. Company's share quoted in the market at Book value of share.

**Calculate :**

- (1) Cost of Equity share capital
- (2) Cost of Retained earnings.

(c) A company is willing to issue 20,000 (7 percent) 4

Preference share of Rs. 10 each for which the company will have to incur the following expenses :

- (1) Underwriting commission - 1%
- (2) Brokerage - 2%
- (3) Printing and other expenses - Rs. 40,000
- (4) Corporate tax - 50%

Calculate cost of preference share capital before and after tax.

3 (a) From the following particulars of a Sole Trader, 7  
prepare funds flow statements :

	April 1, 2014	April 1, 2015
	Rs.	Rs.
Cash	40,000	36,000
Debtors	3,50,000	3,84,000
Stock	2,50,000	2,20,000
Land	2,00,000	3,00,000
Building	5,00,000	5,50,000
Machinery	8,00,000	8,60,000
	<b>21,40,000</b>	<b>23,50,000</b>
Creditors	3,60,000	4,10,000
Bank loan (long term)	3,00,000	4,50,000
Capital	14,80,000	14,90,000
	<b>21,40,000</b>	<b>23,50,000</b>

During the year drawing by the proprietor for personal use amounted Rs. 2,60,000. Provision for depreciation on machinery stood at Rs. 2,70,000 on April 1, 2014 and Rs. 3,60,000 on March 31, 2015.

- (b) Find out funds flow from the following  
Balance Sheets of Panth Ltd. :

7

	Dt. 31-3-15	Dt. 31-3-14
	Rs.	Rs.
Fixed assets	66,000	30,00,000
Provision for depreciation on fixed assets	18,00,000	6,00,000
Convertible debenture (Rs. 10)	3,51,000	3,00,000
Debenture discount	3,000	-

*Additional information :*

- (1) All the fixed assets sold with the profit of Rs. 12,00,000 at the beginning of the year.
- (2) During the current year some convertible debenture issued at 2.5% discount and some convertible debenture of Rs. 10 converted into equity share at 10% premium,  $\frac{1}{5}$  of the debenture discount was written off during the year.
- (3) Net profit of the current year is Rs. 4,00,250.

OR

- 3 (a) Show the effects of above details given for fund flow, 7  
in cash flow statement as per Accounting Standard-3.

- (b) Following information is extracted from the books of Yatharth Ltd. : 7

	<b>2014-15</b>	<b>2013-14</b>
	<b>Rs.</b>	<b>Rs.</b>
Profit whole during the year	2,50,000	-
Income received in advance	500	600
Prepaid expenses	1,600	1,400
Debtors	80,000	95,000
Bills receivable	25,000	20,000
Creditors	45,000	40,000
Bills payable	13,000	15,000
Outstanding expenses	2,500	2,000
Accrued income	1,500	1,200

Calculate cash flow from operations.

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

- (1) Utility of cashflow statement.
- (2) Relationship between Working Capital and Fund.
- (3) Contribution and Break even point.
- (4) Specific and Combined cost.
- (5) Service tax in Tally.
- (6) Characteristics of Personal Computer.