



SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.Com (V –SEM.) (CBCS) On Demand EXAMINATION
Monday, 11th July, 2022
10.00 A.M – 12.00 P.M.
UB05ECOM01- Advance Accounting and Auditing -IX

Total Marks: 60

Note: Attempt Any Four Questions from the Following.

Q.1 From the following particulars find out the most profitable product mix and prepare a Statement of profitability of the product mix.

| Particulars | Product X | Product Y | Product Z |
|--|-----------|-----------|-----------|
| Budgeted units produced and sold | 3600 | 6000 | 2400 |
| Selling Price per Unit(in Rs.) | 120 | 110 | 100 |
| Requirement per Unit: | | | |
| Direct Material (in Kgs.) | 10 | 6 | 8 |
| Direct Labour (in Hrs.) | 4 | 3 | 2 |
| Variable Overhead (in Rs.) | 14 | 26 | 16 |
| Fixed Overhead (allocated) (in Rs.) | 20 | 20 | 20 |
| Cost of Direct Material (per Kg.) (in Rs.) | 4 | 4 | 4 |
| Direct Labour Hour Rate (in Rs.) | 4 | 4 | 4 |
| Maximum possible units for sale | 8000 | 10000 | 3000 |

All the three products are produced from the same direct material using the same type of machine and labour.

- (1) If the direct material is key factor, find out priority of product.
- (2) Direct Labour is key factor and is limited to 38000 hours.

Q.2 The company produces three products. Per unit cost is as under:

| Particulars | Product A | Product B | Product C |
|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Production units | 8000 | 4000 | 10000 |
| Material (Rs.) | 18 | 26 | 30 |
| Wages (Rs.) | 7 | 9 | 9 |
| Variable Overhead(Rs.) | 3 | 3 | 3 |
| Fixed expenses allocated (Rs.) | 5 | 8 | 9 |
| Selling Price (Rs.) | 44 | 62 | 60 |

The management is thinking to drop any one of the product. The following will be the changes by dropping the product, other things will remain unchanged.

- (1) By dropping any of the product , 10% of the total fixed cost can be saved.
- (2) If product 'A' is dropped than material cost per unit of other two products will be Changed by Rs.2 and selling price will reduce by Rs.1 each for B and C.
- (3) If Product 'B' is dropped then wages of A and C will reduce by Rs.1 per unit and selling Price will increase Rs.1 per unit.
- (4) If Product 'C' is dropped then Rs.1 variable overhead per unit can be saved of A and B.
- (5) By dropping any of the products, the production of remained two products will be Increased by 50%. Which product should be dropped?

Prepare various statements to support your answers.

Q.3 Sahaj Exports Ltd. is producing and selling 20000 units of its production in the home market at a price of Rs. 60 per unit. Per unit cost is as follows:

Direct Materials Rs.10
 Direct Labour Rs.7

Factory Expenses
 Fixed Rs.12
 Variable Rs.4
 Office and Selling Expenses
 Fixed Rs.6
 Variable Rs.3

An Importer from U.S.A placed an order for 6000 units at a price of Rs.30 per unit. Execution of U.S.A order will result in additional total cost of Rs.10000 over and above variable cost.

Should the U.S.A order be accepted? Show working.

Q.4 A company presents the following information for the year ended on 31-3-2022.

| | |
|------------------------|-------------|
| Material Cost | 1,20,000 |
| Labour Cost | 2,40,000 |
| Fixed Overheads | 1,20,000 |
| Variable overheads | 60,000 |
| Units Produced | 12000 units |
| Selling Price per unit | Rs.50 |

The available capacity is a production of 20000 units per year. The firm has an offer for the purchase of 5000 additional units at a price of Rs.40 per unit. It is expected that , by accepting this offer , there will be saving of Rs.1 per unit in material cost on all units manufactured, the fixed overhead will increase by Rs.35000 and overall efficiency will drop by 2% on all production. State whether offer is accepted or not.

Q.5 Define Fund Flow Statement. Explain uses and importance of Fund Flow Statement in details.

Q.6 Prepare statement showing following details from the Balance Sheet and other details given below of the Shiv Ltd.

(1) Changes in working capital (2) Necessary Accounts (3) Sources and Application of Funds

| Liabilities | 31-3-2020 | 31-3-2021 | Assets | 31-3-2020 | 31-3-2021 |
|------------------------|-----------|-----------|-------------------|-----------|-----------|
| Share Capital | 1,80,000 | 1,80,000 | Plant & Machinery | 2,40,000 | 1,92,000 |
| Preference Share | 90,000 | 90,000 | Investment | 30,000 | 36,000 |
| General Reserve | 1,80,000 | 1,86,000 | Stock | 1,20,000 | 1,17,000 |
| Profit & Loss A/c | 18,000 | 21,000 | Bills Receivable | 24,000 | 9,000 |
| Capital Reserve | 15,600 | 19,800 | Debtors | 1,20,000 | 2,73,000 |
| Debenture | - | 1,62,000 | Bank Balance | 95,400 | 1,18,200 |
| Creditors | 54,000 | 45,000 | | | |
| Bills Payable | 46,800 | 35,400 | | | |
| Provision for Taxation | 45,000 | 6,000 | | | |
| | 6,29,400 | 7,45,200 | | 6,29,400 | 7,45,200 |

Additional Information;

- (1) During the year Investments worth Rs.4, 800 were sold at a price of RS.5, 100 and new Investments worth Rs.10, 800 were purchased.
- (2) Net Profit for the year was RS.37, 200 after providing depreciation of Rs.42, 000 on Plant & Machinery and Rs.6, 000 provision for Taxation.
- (3) During the year Plant & Machinery worth Rs.6, 000 were sold at a price of Rs.7, 200 and the profit on the same credited to Profit & Loss A/c.
- (4) During the year Rs.24,000 were paid as dividend.

Q.7 What is Cash Flow Statement? Differentiate Cash Flow Statement and Fund Flow Statement.

Q.8 Following are the Balance Sheets of Samarth Ltd. :

| Liabilities | 1-1-2021 | 31-12-2021 | Assets | 1-1-2021 | 31-12-2021 |
|---------------|----------|------------|-----------|----------|------------|
| Share Capital | 1,25,000 | 1,53,000 | Machinery | 80,000 | 65,000 |
| Creditors | 1,40,000 | 1,44,000 | Land | 90,000 | 80,000 |
| Bills Payable | 20,000 | 30,000 | Building | 65,000 | 70,000 |
| Bank Loan | 65,000 | 50,000 | Goodwill | 20,000 | 30,000 |
| | | | Cash | 20,000 | 17,000 |
| | | | Debtors | 30,000 | 80,000 |
| | | | Stock | 45,000 | 35,000 |
| | 3,50,000 | 3,77,000 | | 3,50,000 | 3,77,000 |

During a machine costing Rs.12,000 (accumulated depreciation Rs.4,000) was sold for Rs.7,000. Balances of provisions for depreciation against machinery as on 1-1-2021 was Rs.35,000 and 31-12-2021 Rs.50,000. Net profit for the year 2021 amounted to Rs. 55,000.

Prepare Cash Flow Statement and necessary accounts.

— x —





SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.Com (V –SEM.) (CBCS) On Demand EXAMINATION
Monday, 11th July, 2022
10.00 A.M – 12.00 P.M.
UB05ECOM01- Advance Accounting and Auditing -IX

Total Marks: 60

નોંધ: નીચેનામાંથી કોઈ પણ ચાર પ્રશ્નોનાં જવાબ આપો.

પ્ર.૧ નીચે આપેલી માહિતી પરથી તમારે વધુમાં વધુ નફાકારક ઉત્પાદન મિશ્રણ શોધીને ઉત્પાદન મિશ્રણમાંથી પ્રાપ્ત થતો નફો દર્શવાતું પત્રક તૈયાર કરવાનું છે.

| વિગત | ઉત્પાદન X | ઉત્પાદન Y | ઉત્પાદન Z |
|------------------------------------|------------|------------|-----------|
| અંદાજિત ઉત્પાદન અને વેચાણ | ૩૬૦૦ | ૬૦૦૦ | ૨૪૦૦ |
| એકમદીઠ વેચાણ કિંમત | રૂ.૧૨૦ | રૂ.૧૧૦ | રૂ.૧૦૦ |
| એકમદીઠ જરૂરિયાત | | | |
| પ્રત્યક્ષ માલસામાન | ૧૦ કી.ગ્રા | ૬ કી.ગ્રા | ૮ કી.ગ્રા |
| પ્રત્યક્ષ મજૂરી | ૪ કલાક | ૩ કલાક | ૨ કલાક |
| ચલિત ખર્ચા | રૂ.૧૪ | રૂ.૨૬ | રૂ.૧૬ |
| સ્થિર ખર્ચા (ફાળવેલા) | રૂ.૨૦ | રૂ.૨૦ | રૂ.૨૦ |
| પ્રત્યક્ષ માલસામાન કિંમત (કિલોદીઠ) | રૂ.૪ | રૂ.૪ | રૂ.૪ |
| પ્રત્યક્ષ કામદાર કલાક | રૂ.૪ | રૂ.૪ | રૂ.૪ |
| મહત્તમ શક્ય વેચાણ એકમો | ૮૦૦૦ એકમો | ૧૦૦૦૦ એકમો | ૩૦૦૦ એકમો |

ઉપરોક્ત ત્રણેય ઉત્પાદનો એક જ સરખા કાચા માલસામાન અને એક જ સરખા યંત્રમાંથી ઉત્પાદિત કરવામાં આવે છે.

(૧) જો પ્રત્યક્ષ માલસામાન ચાવીરૂપ પરિબલ હોય તો ઉત્પાદનનો અગ્રતાક્રમ શોધો.

(૨) પ્રત્યક્ષ કામદાર જે ચાવીરૂપ પરિબલ છે અને ફક્ત ૩૮૦૦૦ કલાકો જ મળી શકે તેમ છે.

પ્ર.૨ એક કંપની જુદી જુદી ત્રણ વસ્તુઓનું ઉત્પાદન કરે છે. એકમદીઠ વિગત નીચે મુજબ છે.

| વિગત | ઉત્પાદન અ | ઉત્પાદન બ | ઉત્પાદન ક |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|
| ઉત્પાદિત એકમો | ૮૦૦૦ | ૪૦૦૦ | ૧૦૦૦૦ |
| માલસામાન | રૂ. ૧૮ | રૂ. ૨૬ | રૂ. ૩૦ |
| મજૂરી | રૂ. ૭ | રૂ. ૩ | રૂ. ૫ |
| ચલિત પરીક્ષ ખર્ચા | રૂ. ૩ | રૂ. ૩ | રૂ. ૩ |
| સ્થિર ખર્ચા (ફાળવેલા) | રૂ. ૫ | રૂ. ૮ | રૂ. ૯ |
| વેચાણ કિંમત | રૂ. ૪૪ | રૂ. ૬૨ | રૂ. ૬૦ |

સંચાલકો કોઈપણ એક વસ્તુનું ઉત્પાદન બંધ કરવા માંગે છે. કોઈપણ ઉત્પાદન બંધ કરતાંનીચે મુજબના ફેરફારો થશે. બાકીની વિગતોમાં ફેરફાર થશે નહીં.

(૧) કોઈપણ એક વસ્તુનું ઉત્પાદન બંધ કરવાથી કુલ સ્થિર ખર્ચામાં ૧૦% નો ઘટાડો થશે.

- (૨) 'અ' વસ્તુનું ઉત્પાદન બંધ કરવાથી બાકીની બે વસ્તુના માલસામાનમાં એકમદીઠ રૂ.૨ વધશે અને 'બ' અને 'ક' ની વેચાણ કિંમતમાં રૂ.૧ નો ઘટાડો થશે.
- (૩) જો 'બ' વસ્તુનું ઉત્પાદન બંધ કરવામાં આવે તો 'અ' અને 'ક' ની મજૂરી એકમદીઠ રૂ.૧ ઘટશે અને બંનેની વેચાણ કિંમત એકમદીઠ રૂ.૧ વધશે.
- (૪) જો 'ક' વસ્તુનું ઉત્પાદન બંધ કરવામાં આવે તો 'અ' અને 'બ' ના ચલિત પરોક્ષ ખર્ચમાં એકમદીઠ રૂ.૧ નો ઘટાડો થશે.
- (૫) કોઈપણ એક વસ્તુનું ઉત્પાદન બંધ કરતાં બાકી રહેતી બે વસ્તુના ઉત્પાદનમાં ૫૦% નો વધારો થશે.

કઈ વસ્તુનું ઉત્પાદન કરવું જોઈએ? તમારા જવાબના ભાગરૂપે જરૂરી પત્રકો તૈયાર કરો.

પ્ર.૩ સહજ એક્સપોર્ટ લી. ૨૦૦૦ એકમોનું ઉત્પાદન અને વેચાણ કરે છે અને કંપની સ્થાનિક બજારમાં એકમદીઠ રૂ. ૬૦ ના ભાવે વેચાણ કરે છે. એકમ દીઠ પડતર નીચે મુજબ છે.

| વિગત | રૂ. |
|------------------------|-----|
| પ્રત્યક્ષ માલસામાન | ૧૦ |
| પ્રત્યક્ષ મજૂરી | ૭ |
| કારખાના ખર્ચા : | |
| સ્થિર | ૧૨ |
| ચલિત | ૪ |
| ઓફિસ અને વેચાણ ખર્ચા : | |
| સ્થિર | ૬ |
| ચલિત | ૩ |

યુ.એસ.એ. ના આયાતકરે ૬૦૦૦ એકમોનો ઓર્ડર એકમદીઠ રૂ.૩૦ના ભાવે મૂક્યો છે. યુ.એસ.એ. ના ઓર્ડરના અમલથી ચલિત ખર્ચા ઉપરાંત વધારાની કુલ પડતર રૂ.૧૦૦૦૦ થશે. શું યુ.એસ.એ. ના ઓર્ડરને સ્વીકારવો જોઈએ? ગણતરી દર્શાવો.

પ્ર.૪ એક કંપની ૩૧મી માર્ચ ૨૦૨૨ના વર્ષના અંતે નીચેની માહિતી રજૂ કરે છે.

| વિગત | રૂ. |
|---------------------|--------------|
| માલસામાન ની પડતર | ૧૨૦૦૦૦ |
| મજૂરી પડતર | ૨૪૦૦૦૦ |
| સ્થિર શિરોપરી ખર્ચા | ૧૨૦૦૦૦ |
| ચલિત શિરોપરી ખર્ચા | ૬૦૦૦૦ |
| ઉત્પાદન કરેલ એકમો | ૧૨૦૦૦ (એકમો) |
| એકમદીઠ વેચાણ કિંમત | ૫૦ |

વર્ષની ઉત્પાદનશક્તિ ૨૦૦૦૦ એકમોની છે. કંપનીને વધારાના ૫૦૦૦ એકમો ખરીદવા માટે એકમદીઠ રૂ.૪૦મુજબ ઓફર છે.

એવી અપેક્ષા રાખવામાં આવે છે કે, જો આ ઓફર સ્વીકારવામાં આવે તો માલસામાન ની પડતરમાં એકમદીઠ રૂ.૧ લાખ બચત કુલ ઉત્પાદિત એકમો પર થશે, સ્થિર શિરોપરી ખર્ચામાં રૂ.૩૫૦૦૦ નો વધારો થશે અને કુલ ઉત્પાદનની કાર્યક્ષમતામાં ૨%નો ઘટાડો થશે. શું આ ઓફરનો સ્વીકાર કરવો જોઈએ કે નહીં?

પ્ર.૫ ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક ની વ્યાખ્યા આપો. ભંડોળ પ્રવાહ પત્રકનો ઉપયોગ અને મહત્વતા સમજાવો.

પ્ર.૬ નીચે આપેલા શિવ લી. ના પાકા સરવૈયા અને વધારાની માહિતી પરથી નીચેના પત્રકો તૈયાર કરો.

(૧) કાર્યરત (કાર્યશીલ) મૂડીમાં વધઘટ દર્શાવતું પત્રક (૨) જરૂરી ખાતાં (૩) ભંડોળની પ્રાપ્તિ અને ઉપયોગનું પત્રક

| મૂડી-દેવા | ૩૧-૩-૨૦૨૦ | ૩૧-૩-૨૦૨૧ | મિલકત-લેણાં | ૩૧-૩-૨૦૨૦ | ૩૧-૩-૨૦૨૧ |
|------------------|-----------|-----------|--------------------|-----------|-----------|
| શેર મૂડી | ૧,૮૦,૦૦૦ | ૧,૮૦,૦૦૦ | પ્લાન્ટ અને યંત્રો | ૨,૪૦,૦૦૦ | ૧,૯૨,૦૦૦ |
| પ્રેફ. શેર | ૯૦,૦૦૦ | ૯૦,૦૦૦ | રોકાણો | ૩૦,૦૦૦ | ૩૬,૦૦૦ |
| સામાન્ય અનામત | ૧,૮૦,૦૦૦ | ૧,૮૬,૦૦૦ | સ્ટોક | ૧,૨૦,૦૦૦ | ૧,૧૭,૦૦૦ |
| નફા નુકશાન ખાતું | ૧૮,૦૦૦ | ૨૧,૦૦૦ | લેણીહંડી | ૨૪,૦૦૦ | ૯,૦૦૦ |
| મૂડી અનામત | ૧૫,૬૦૦ | ૧૯,૮૦૦ | દેવાદારો | ૧,૨૦,૦૦૦ | ૨,૭૩,૦૦૦ |
| ડિબેચર | - | ૧,૬૨,૦૦૦ | બંક બેલેન્સ | ૯૫,૪૦૦ | ૧,૧૮,૨૦૦ |
| લેણદારો | ૫૪,૦૦૦ | ૪૫,૦૦૦ | | | |
| દેવીહંડી | ૪૬,૮૦૦ | ૩૫,૪૦૦ | | | |
| કરવેરાની જોગવાઈ | ૪૫,૦૦૦ | ૬,૦૦૦ | | | |
| | ૬,૨૯,૪૦૦ | ૭,૪૫,૨૦૦ | | ૬,૨૯,૪૦૦ | ૭,૪૫,૨૦૦ |

વધારાની માહિતી નીચે મુજબ છે.

(૧) વર્ષ દરમિયાન રૂ.૪૮૦૦ ની મૂળકિંમતના રોકાણો રૂ.૫૧૦૦ની કિંમતે વેચેલા છે અને નવા રૂ.૧૦૮૦૦ના રોકાણો ખરીદેલા છે.

(૨) વર્ષ દરમિયાન ચોખ્ખો નફો રૂ.૩૭૨૦૦ હતો, જે પ્લાન્ટ અને યંત્રો પર ધસારો રૂ.૪૨૦૦૦ અને કરવેરાની જોગવાઈ રૂ.૬૦૦૦ ઉધાર્યા પછીનો હતો.

(૩) વર્ષ દરમિયાન રૂ.૬૦૦૦ની કિંમતના પ્લાન્ટ અને યંત્રો રૂ.૭૨૦૦ની કિંમતમાં વેચી દેવામાં આવ્યા હતા. તેના નફાની રકમ નફા નુકશાન ખાતે લઈ જવામાં આવી હતી.

(૪) વર્ષ દરમિયાન રૂ.૨૪૦૦૦નું ડિવિડંડ ચૂકવેલ હતું.

પ્ર.૭ રોકડ પ્રવાહ પત્રક એટલે શું? ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક અને રોકડ પ્રવાહ પત્રક વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો.

પ્ર.૮ સમર્થ લી. ના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે.

| મૂડી-દેવા | ૧-૧-૨૦૨૧ | ૩૧-૧૨-૨૦૨૧ | મિલકત-લેણાં | ૧-૧-૨૦૨૧ | ૩૧-૧૨-૨૦૨૧ |
|-----------|----------|------------|-------------|----------|------------|
| શેર મૂડી | ૧,૨૫,૦૦૦ | ૧,૫૩,૦૦૦ | યંત્રો | ૮૦,૦૦૦ | ૬૫,૦૦૦ |
| લેણદારો | ૧,૪૦,૦૦૦ | ૧,૪૪,૦૦૦ | જમીન | ૮૦,૦૦૦ | ૮૦,૦૦૦ |
| દેવીહૂંડી | ૨૦,૦૦૦ | ૩૦,૦૦૦ | મકાન | ૬૫,૦૦૦ | ૭૦,૦૦૦ |
| બંકલોન | ૬૫,૦૦૦ | ૫૦,૦૦૦ | પાઘડી | ૨૦,૦૦૦ | ૩૦,૦૦૦ |
| | | | રોકડ | ૨૦,૦૦૦ | ૧૭,૦૦૦ |
| | | | દેવાદારો | ૩૦,૦૦૦ | ૮૦,૦૦૦ |
| | | | સ્ટોક | ૪૫,૦૦૦ | ૩૫,૦૦૦ |
| | ૩,૫૦,૦૦૦ | ૩,૭૭,૦૦૦ | | ૩,૫૦,૦૦૦ | ૩,૭૭,૦૦૦ |

વર્ષ દરમિયાન રૂ.૧૨૦૦૦ની મૂળકિંમતનું એક યંત્ર (જેના પર ભેગો થયેલો ઘસારો રૂ.૪૦૦૦) રૂ.૭૦૦૦માં વેચ્યું હતું. યંત્રો સામે ઘસારાની જોગવાઈની બાકી તા.૧-૧-૨૦૨૧ ના રોજ રૂ.૩૫૦૦૦ અને તા.૩૧-૧૨-૨૦૨૧ના રોજ રૂ.૫૦૦૦૦ હતી. ૨૦૨૧ ના વર્ષનો ચોખ્ખો નફો રૂ.૫૫૦૦૦ હતો. રોકડ પ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરો. જરૂરી ખાતાં બનાવો.

—X—