[52/A-39 Eng.] Seat No: ____________ No. of printed pages: 4

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.Com. (V - Semester) (NC) Examination
Thursday, 12th April, 2018
2.00 pm - 4.00 pm
UB05ECOM01/13 - Advance Accounting and Auditing - IX

Total Marks : 60

Note : Figures to the right indicate full marks of the question.

Q.1 Vidit Co. Ltd. Produces three products A, B and C from the same type of raw materials. The supply of raw materials is the limiting factor some details about the product are as follows. (15)

Particulars	A Rs.	B Rs.	C Rs.
Annual maximum Production (Units)	4000	5000	3000
Selling Price per Unit	Rs. 250	Rs. 200	Rs. 300
P.V. Ratio	20%	25%	30%
Percentage of Raw materials in total variable costs	42%	60%	60%

The annual fixed averheads of the fatory Rs. 150000 and annual fixed administrative costs are Rs. 170000. The cost of one kilogram of raw material is Rs. 6. The maximum supply available is 158000 kgs per annum.

Determine the optimum product mix for maximum profit and find the estimated profit of the production mix so determined.

OR

Q.1 The cost per unit of three products A, B and C of X company is as follows : (15)

Particulars	A Rs.	B Rs.	C Rs.
Direct Materials	10	8	9
Direct labour	6	7	6
Variable expenses	4	5	3
Fixed expenses	3	3	3
Total cost	23	23	21
Selling price	32	30	26
Profit	9	7	5
No. of Unit produced	1000	5000	8000

Production arrangement are such that is one product is given up, the production of their can be raised by 50%.

The director propose that product C should be given up because it is less profitable.

As a management Accountant give your advise to the management that which product should be dropped?

Q.2 The production capacity of a company is 100000 units per annum. But company has been given license for 75% capacity only. But an option has been given to the company by government that it will be allowed to utilise full (100%) production and earn foreign exchange. (15)

It costs at fully capacity (100%) are as follows :

Direct material - Rs. 4 per unit
Direct wage - Rs. 3 per unit
Variable Cost - Rs. 1 per unit
Fixed cost annually Rs. 200000

There is no estimate of any increase in material and labour. The company has received an order from abroad for 20000 units, which if accepted, will involve an additional cost of shipping, packing and commission etc of Rs. 0.80 per unit.

If the proposal is accepted, the company will get the raw materials for export order at a concessional price is 30% less than current price.

As a cost accountant of the company, you are required to present a report before the managing director in which you have to suggest the export order selling price per unit of 20000 unit to obtain profit margin available from sale in the local market at Rs. 12 per unit on the basis of established 100% production capacity of the company.

OR

Q.2

(A) Explain the meaning of differential cost Analysis. Discuss its importance in detail. (08)

(B) Distinguish between Differential cost Analysis and Marginal cost Analysis. (07)

Q.3 The balance sheet of Vrunda Ltd. as on 31-12-2015 and 31-12-2016 are given below. Prepare source and application of fund statement. (15)

Liabilities	2015 Rs.	2016 Rs.	Assets	2015 Rs.	2016 Rs.
Share capital	300000	400000	Fixed Assets (at Cost)	800000	950000
Capital reserve	--	10000	Less Depreciation	230000	290000
General reserve	170000	200000		570000	660000
Profit and Loss A/c	60000	75000	Investments	100000	80000
Debenture	200000	140000	Current Assets	280000	330000
Current liabilities	120000	130000	Preliminary expenses	20000	10000
Provision for Income Tax	90000	85000			
Proposed dividend	30000	36000			
Unpaid dividend	--	4000			
	970000	1080000		970000	1080000

During the year 2016 the company.

(1) Sold one machine for Rs. 25000 the cost of which was Rs. 50000 and the depreciation provided of it was Rs. 21000.

(2) Provided Rs. 95000 as depreciation.

(3) Redeemed 30% of debentures at Rs. 103.

(4) Sold some Trade investments at a profit which was credited to capital reserve.
(5) Decided to value stock at cost whereas previously the practice was to value stock at cost less 10%. The stock according to books on 31-12-2015 was Rs. 54000. The stock on 31-12-2016 was correctly valued at cost Rs. 75000.
(6) Write off fixed assets costing Rs. 14000 which is fully depreciated.

OR

Q.3 The following are the balance sheet of a limited.
(A) Company as on 31-12-2015 and 31-12-2016 (07)

Liabilities	31-12-15	31-12-16	Assets	31-12-15	31-12-16
Share capital	1300000	1400000	Freehold buildings	800000	1176000
General Reserve	60000	40000	Machinery and plant	144000	394000
Profit & Loss A/c	36000	38000	Furniture	6000	5500
Sundry creditors	76000	112000	Cash	1560	1280
Bank Overdraft	69260	129780	Sundry Debtors	125600	104400
Bills payable	40000	38000	Bills Receivable	7600	6400
Proposed final dividend	78000	72000	Stock	244000	238000
Loan on Mortgage	--	560000	Prepaid Expenses	4500	6200
			Goodwill	240000	220000
			Shares in other companies	80000	234000
			Preliminary expenses	6000	4000
	1659260	**2389780**		**1659260**	**2389780**

From the above information, prepare schedule of changes in working capital.

(B) What is fund flow statement. Prepare with imaginary figures and explain its importance. (08)

Q.4 The following are the Balance sheet of Kavita Ltd. as on 31-12-2015 and 31-12-2016. (15)

Liabilities	2015 Rs.	2016 Rs.	Assets	2015 Rs.	2016 Rs.
Equity shares of Rs. 10 each	150000	300000	Land and Building	220000	225000
General Reserve	150000	120000	Plant and machinery	150000	220000
Profit & Loss A/c	50000	60000	Investments	20000	35000
12% Convertible Debentures of Rs. 100 each	100000	50000	Stock	35000	45000
Creditors	30000	20000	Debtors	50000	42000
Unpaid exps	5000	10000	Cash and Bank Balance	20000	30500
Provision for Taxation	25000	30000	Bills Receivables	25000	20000
Proposed dividend	15000	30000	Preliminary expenses	5000	2500
	525000	**620000**		**525000**	**620000**

Additional information : During the year ending 31-12-2016

(1) The company issued Bonus shares to the existing equity share holders by capitalizing the required sum from general Reserve in the proportion of 3:2.

(2) After issuing Bonus shares the company converted 500 convertible Debentures of 100 each in to 5000 equity shares of Rs. 10.

(3) Investments worth Rs. 10000 have been sold out at a profit of Rs. 2000.

(4) Out of the plant and machinery one machine the book value of Rs. 50000 has been sold out at a loss of Rs. 5000.

(5) Depreciation written off-on land and building Rs. 20000 and plant and machinery Rs. 25000.

(6) Paid Rs. 20000 as tax for the last year and also paid the amount of proposed dividend of the last year. Prepare cash flow statement.

OR

Q.4

(A) What is a cash flow statement? How does it differ from fund flow statement explain. (07)

(B) Discuss the utility of cash flow statement. (08)

[52/A-39 Guj.] Seat No: ____________ No. of printed pages: 4

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.Com. (V - Semester) (NC) Examination
Thursday, 12th April, 2018
2.00 pm - 4.00 pm
UB05ECOM01/13 - Advance Accounting and Auditing - IX

કુલ ગુણ : ૬૦

નોંધ : જમણી બાજુના આંકડા પ્રશ્નપત્રના પૂર્ણ ગુણ દર્શાવે છે.

પ્ર.૧ વિદિત કંપની લિમિટેડ એક જ પ્રકારનાં કાચામાલમાંથી અ, બ અને ક નામની ત્રણ વસ્તુઓ ઉત્પાદન કરે છે. કાચામાલનો પુરવઠો મર્યાદીત છે. ઉત્પાદન અંગે કેટલીક માહિતી નીચે પ્રમાણે છે. (૧૫)

વિગત	અ રૂા.	બ રૂા.	ક રૂા.
વાર્ષિક મહત્તમ ઉત્પાદન એકમો	૪૦૦૦	૫૦૦૦	૩૦૦૦
એકમદીઠ વેચાણ કિંમત	રૂા. ૨૫૦	રૂા. ૨૦૦	રૂા. ૩૦૦
નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર	૨૦%	૨૫%	૩૦%
કુલ ચલિત ખર્ચમાં કાચામાલનાં ખર્ચની ટકાવારી	૪૨%	૬૦%	૬૦%

કારખાનાના વાર્ષિક સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચા રૂા. ૧૫૦૦૦૦ અને વાર્ષિક વહીવટી સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચા રૂા. ૧૭૦૦૦૦. એક કિલો કાચામાલની પડતર રૂા. ૬ છે.

ઉત્પાદન માટે વાર્ષિક ૧૫૮૦૦ કિલોનો વધુમા વધુ પુરવઠો પ્રાપ્ય છે. મહત્તમ નફા માટે શ્રેષ્ઠ ઉત્પાદન મિશ્રણ નક્કી કરો અને નક્કી કરેલ ઉત્પાદન મિશ્રણનો નફાનો અંદાજ શોધો.

અથવા

પ્ર.૧ X કંપનીની ત્રણ વસ્તુઓ અ, બ અને ક ની એકમદીઠ પડતર નીચે મુજબ છે. (૧૫)

વિગત	અ રૂા.	બ રૂા.	ક રૂા.
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	૧૦	૮	૯
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	૬	૭	૬
ચલિત ખર્ચા	૪	૫	૩
સ્થિર ખર્ચા	૩	૩	૩
કુલ પડતર	૨૩	૨૩	૨૧
એકમ દીઠ વેચાણ કિંમત	૩૨	૩૦	૨૬
એકમ દીઠ નફો	૯	૭	૫
ઉત્પાદિત એકમોની સંખ્યા	૧૦૦૦	૫૦૦૦	૮૦૦૦

ઉત્પાદન વ્યવસ્થા એવી રીતે ગોઠવાયેલી છે કે એક વસ્તુનું ઉત્પાદન બંધ કરવામાં આવે તો બીજાઓનું ઉત્પાદન ૫૦% વધારી શકાય.

ડિરેક્ટરોએ દરખાસ્ત મુકી છે કે ઉત્પાદન 'ક' બંધ કરવુ જોઈએ કારણ કે તેમાંથી નફો ઓછો મળે છે. મેનેજમેન્ટ એકાઉન્ટન્ટ તરીકે તમારે સંચાલકોને માર્ગદર્શન આપવાનું છે. કે કયું ઉત્પાદન બંધ કરવું જોઈએ.

પ્ર.૨ એક કંપનીની ઉત્પાદન શક્તિ વાર્ષિક ૧૦૦૦૦૦ એકમોની છે. પરંતુ કંપનીને ઉત્પાદન શક્તિનાં ૭૫% માટે જ લાઈસન્સ મળેલું છે. પરંતુ સરકારે તેને એવો વિકલ્પ આપ્યો છે કે જો તેને વધારાનું ઉત્પાદન નિકાસ કરીને વિદેશી હૂંડીયાણ કમાવી આપે તો તેને પૂરી ઉત્પાદન શક્તિએ (૧૦૦%) ઉત્પાદન કરવા દેવામાં આવશે. (૧૫)

પૂરી શક્તિએ(૧૦૦%) તેના ખર્ચા નીચે પ્રમાણે છે :

પ્રત્યક્ષ માલ-સામાન એકમ દીઠ	- રૂ. ૪
પ્રત્યક્ષ મજૂરી એકમ દીઠ	- રૂ. ૩
ચલિત ખર્ચા એકમ દીઠ	- રૂ. ૧
સ્થિર ખર્ચા (વાર્ષિક)	- રૂ. ૨૦૦૦૦૦

ચાલુ વર્ષ દરમ્યાન માલ સામાન, મજૂરી ખર્ચામાં કોઈ વધારો થવાનો અંદાજ નથી.

કંપનીને પરદેશમાંથી ૨૦૦૦૦ એકમનો ઓર્ડર મળ્યો છે. જે સ્વીકારવામાં આવે તો શિપિંગ, પેકિંગ અને કમીશન ખર્ચ એકમદીઠ ૦.૮૦ પૈસા આવે તેમ છે.

જો આ દરખાસ્ત સ્વીકારાય તો કંપનીને ફક્ત નિકાસ ઓર્ડર માટે કાચામાલની હાલની કિંમત કરતા ૩૦% ઓછા ભાવે કાચો માલ મળે તેમ છે. કંપનીના કોસ્ટ એકાઉન્ટન્ટ તરીકે તમારે મેનેજીંગ ડિરેક્ટર સમક્ષ અહેવાલ રજૂ કરવાનો છે. જેમા કંપની એ સ્થાપિત ઉત્પાદન શક્તિ (૧૦૦%)ના દરેક એકમદીઠ રૂ. ૧૨ના ભાવે બજારમાં વેચાણ કરતા જે નફાનો ગાળો બાકી રહ્યો છે તે મેળવવા માટે નિકાસ ઓર્ડરનાં ૨૦૦૦૦ એકમોની એકમદીઠ વેચાણ કિંમત કઈ રાખવી તે શોધવાની છે.

અથવા

પ્ર.૨

(અ) તફાવત પડતર વિશ્લેષણનો અર્થ સમજાવો અને તેના મહત્વની વિગતે ચર્ચા કરો. (૦૮)

(બ) સીમાન્ત પડતર વિશ્લેષણ અને તફાવત પડતર વિશ્લેષણનો તફાવત સમજાવો. (૦૭)

પ્ર.૩ વૃન્દા કંપનીનાં તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૫ અને તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૬નાં વર્ષના નીચે મુજબનાં પાકા સરવૈયા આપવામાં આવેલા છે. તેના પરથી ભંડોળની પ્રાપ્તિ અને ઉપયોગ દર્શાવતુ પત્રક તૈયાર કરો. (૧૫)

જવાબદારીઓ	૨૦૧૫ રૂ.	૨૦૧૬ રૂ.	મિલકતો	૨૦૧૫ રૂ.	૨૦૧૬ રૂ.
શેરમૂડી	૩૦૦૦૦૦	૪૦૦૦૦૦	સ્થિર મિલકતો (પડતર કિંમત)	૮૦૦૦૦૦	૯૫૦૦૦૦
મૂડી અનામત	--	૧૦૦૦૦	બાદ-ઘસારો	૨૩૦૦૦૦	૨૯૦૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧૭૦૦૦૦	૨૦૦૦૦૦		૫૭૦૦૦૦	૬૬૦૦૦૦
નફાનુકસાન ખાતુ	૬૦૦૦૦	૭૫૦૦૦	રોકાણો	૧૦૦૦૦૦	૮૦૦૦૦
ડિબેન્ચર	૨૦૦૦૦૦	૧૪૦૦૦૦	ચાલુ મિલકતો	૨૮૦૦૦૦	૩૩૦૦૦૦
ચાલુ જવાબદારી	૧૨૦૦૦૦	૧૩૦૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચા	૨૦૦૦૦	૧૦૦૦૦
કરવેરા જોગવાઈ	૯૦૦૦૦	૮૫૦૦૦			
સૂચિત ડિવિડન્ડ	૩૦૦૦૦	૩૬૦૦૦			
નહિ ચૂકવેલ ડિવિડન્ડ	--	૪૦૦૦			
	૯૭૦૦૦૦	૧૦૮૦૦૦૦		૯૭૦૦૦૦	૧૦૮૦૦૦૦

૨૦૧૬ના વર્ષ દરમિયાન કંપનીએ...

(૧) એક યંત્ર રૂા. ૨૫૦૦૦ માં વેચેલ હતુ, જેની પડતર કિંમત રૂા. ૫૦૦૦૦ હતી અને તેના પર રૂા. ૨૧૦૦૦ ઘસારો કાપવામાં આવેલ હતો.

(૨) રૂા. ૯૫૦૦૦ ઘસારો ગણેલ હતો.

(૩) ૩૦% ડિબેન્ચરો રૂા. ૧૦૩ લેખે પરત કરેલ હતા.

(૪) થોડા રોકાણો નફાથી વેચવામાં આવ્યા હતા. આ નફો મૂડી અનામત ખાતે જમા કરેલ છે.

(૫) અગાઉનાં વર્ષોમાં સ્ટોકની કિંમત મૂળકિંમત કરતા ૧૦% ઓછી આંકવામાં આવતી જે હવે મૂળ કિંમતે દર્શાવાનું નક્કી કરવામાં આવ્યું. આ રીતે તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૫ના રોજ સ્ટોકની કિંમત રૂા. ૫૪૦૦૦ હતી તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૬ના રોજ સ્ટોકની સાચી કિંમત રૂા. ૭૫૦૦૦ આંકવામાં આવી હતી.

(૬) રૂા. ૧૪૦૦૦ની સ્થિર મિલકતો માંડી વાળવાની છે. જેના પર પૂરો ઘસારો કપાયેલો છે.

અથવા

પ્ર.3

(અ) એક લિમિટેડ કંપનીનાં તા. ૩૧-૧૫-૨૦૧૫ અને તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૬ના રોજનાં પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે. (૦૭)

જવાબદારીઓ	૩૧-૧૨-૧૫	૩૧-૧૨-૧૬	મિલકતો	૩૧-૧૨-૧૫	૩૧-૧૨-૧૬
શેરમૂડી	૧૩૦૦૦૦૦	૧૪૦૦૦૦૦	ફ્રિહોલ્ડ મકાન	૮૦૦૦૦૦	૧૧૭૬૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૬૦૦૦૦	૪૦૦૦૦	મશીનરી અને પ્લાન્ટ	૧૪૪૦૦૦	૩૯૪૦૦૦
નફાનુકસાન ખાતુ	૩૬૦૦૦	૩૮૦૦૦	ફર્નિચર	૬૦૦૦	૫૫૦૦
પરચૂરણ લેણદારો	૭૬૦૦૦	૧૧૨૦૦૦	રોકડ	૧૫૬૦	૧૨૮૦
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	૬૯૨૬૦	૧૨૯૭૮૦	પરચૂરણ દેવાદારો	૧૨૫૬૦૦	૧૦૪૪૦૦
દેવી હૂંડી	૪૦૦૦૦	૩૮૦૦૦	લેણી હૂંડી	૭૬૦૦	૬૪૦૦
છેવટનું સૂચિત ડિવિડન્ડ	૭૮૦૦૦	૭૨૦૦૦	સ્ટોક	૨૪૪૦૦૦	૨૩૮૦૦૦
ગીરો લોન	--	૫૬૦૦૦૦	અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચા	૪૫૦૦	૬૨૦૦
			પાઘડી	૨૪૦૦૦૦	૨૨૦૦૦૦
			અન્ય કંપનીના શેર	૮૦૦૦૦	૨૩૪૦૦૦
			પ્રાથમિક ખર્ચા	૬૦૦૦	૪૦૦૦
	૧૬૫૯૨૬૦	**૨૩૮૯૭૮૦**		**૧૬૫૯૨૬૦**	**૨૩૮૯૭૮૦**

ઉપરોક્ત માહિતીના આધારે કાર્યશીલ મૂડીમાં ફેરફાર દર્શાવતુ પત્રક તૈયાર કરો.

(બ) ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક એટલે શું? કાલ્પનીક આંકડા લઈને તૈયાર કરો અને તેનું મહત્વ સમજાવો. (૦૮)

પ્ર.૪ કવિતા લિ.નાં તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૫ અને તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૬ના રોજનાં પાકા સરવૈયા નીચે આપેલ છે. (૧૫)

જવાબદારીઓ	૨૦૧૫ રૂ.	૨૦૧૬ રૂ.	મિલકતો	૨૦૧૫ રૂ.	૨૦૧૬ રૂ.
દરેક રૂ. ૧૦નો એક એવા ઈક્વીટી શેર	૧૫૦૦૦૦	૩૦૦૦૦૦	જમીન અને મકાન	૨૨૦૦૦૦	૨૨૫૦૦૦
			પ્લાન્ટ અને યંત્રો	૧૫૦૦૦૦	૨૨૦૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧૫૦૦૦૦	૧૨૦૦૦૦	રોકાણો	૨૦૦૦૦	૩૫૦૦૦
નફાનુકસાન ખાતુ	૫૦૦૦૦	૬૦૦૦૦	સ્ટોક	૩૫૦૦૦	૪૫૦૦૦
દરેક રૂ. ૧૦૦નો એક તેવા ૧૨%નાં કન્વ. ડિબેન્ચર	૧૦૦૦૦૦	૫૦૦૦૦	દેવાદારો	૫૦૦૦૦	૪૨૦૦૦
			રોકડ અને બેંક સિલક	૨૦૦૦૦	૩૦૫૦૦
લેણદારો	૩૦૦૦૦	૨૦૦૦૦	સિલક	૨૫૦૦૦	૨૦૦૦૦
ખર્ચા ચૂકવવાના બાકી	૫૦૦૦	૧૦૦૦૦	લેણી હૂંડીઓ	૫૦૦૦	૨૫૦૦
કરવેરાની જોગવાઈ	૨૫૦૦૦	૩૦૦૦૦			
સૂચિત ડિવિડન્ડ	૧૫૦૦૦	૩૦૦૦૦			
	૫૨૫૦૦૦	૬૨૦૦૦૦		૫૨૫૦૦૦	૬૨૦૦૦૦

વધારાની માહિતી : તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૬ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ દરમિયાન

(૧) કંપનીએ સામાન્ય અનામતમાંથી જરૂરી રકમનું મૂડીકરણ કરી વર્તમાન ઈક્વિટી શેર ધરાવનારાઓને ૩:૨નાં પ્રમાણમાં બોનસ શેર આપ્યા.

(૨) બોનસ શેર આપ્યા બાદ દરેક રૂ. ૧૦૦ નો એક એવા ૫૦૦ કન્વર્ટિબલ ડિબેન્ચરનું દરેક રૂ. ૧૦નો એક એવા ૫૦૦૦ ઈક્વિટી શેરોમાં રૂપાંતર કરવામાં આવ્યું.

(૩) રૂ. ૧૦૦૦૦ ના રોકાણો રૂ. ૨૦૦૦ નફાથી વેચવામાં આવેલ છે.

(૪) પ્લાન્ટ અને યંત્રો પૈકી એક યંત્ર જેની ચોપડા કિંમત રૂ. ૫૦૦૦૦ હતી તે રૂ. ૫૦૦૦ની ખોટથી વેચવામાં આવેલ છે.

(૫) માંડી વાળેલ ઘસારો-જમીન અને મકાન રૂ. ૨૦૦૦૦ પ્લાન્ટ અને યંત્રો રૂ. ૨૫૦૦૦.

(૬) ગઈ સાલના કરવેરાની રકમ રૂ. ૨૦૦૦૦ ચૂકવવામાં આવેલ છે. અને ગઈ સાલના સૂચિત ડિવિડન્ડની રકમ પણ ચૂકવવામાં આવેલ છે. રોકડ પ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર.૪

(અ) રોકડ પ્રવાહ પત્રક એટલે શું? તે ભંડોળ પ્રવાહ પત્રકથી કઈ રીતે જુદુ પડે છે. - સમજાવો (૦૭

(બ) રોકડ પ્રવાહ પત્રકની ઉપયોગિતાની ચર્ચા કરો. (૦૮)