[105/A-19(Eng)] No. of printed pages : 04

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B. Com. (V Semester) EXAMINATION
Tuesday, 23rd October 2018
2.00 p.m. to 4.00 p.m.
UB05ECOM01 : Advanced Accounting and Auditing - IX

Maximum Marks : 60

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

Q.1 Shiv Ltd. gives you the following information [15]

Particulars	Product X	Product Y
Direct Material (per unit)	Rs. 20	Rs. 25
Direct Labour (per unit)	Rs. 10	Rs. 15
Variable overheads (per unit)	Rs. 10	Rs. 15
Selling Price (per unit)	Rs. 60	Rs. 100

Fixed overhead Rs. 110000 per year which of the following sales Mix should be accepted by "Shiv" Ltd.

(1) 900 units of X and 600 units of Y.
(2) 1200 units of X and 600 units of Y.
(3) 1800 units of Y only.
(4) 1200 units of X only.

OR

Q.1 Krishna Electronics Ltd. products and sells three types of calculators. The cost of each product are as under : [15]

Particulars	A	B	C
Materials (per unit)	60	96	34
Labour (per unit)	44	60	16
Overhead-fixed	48	72	40
Overhead-variable	48	72	30
Total Cost (per unit)	200	300	120
Selling Price (per unit)	250	360	150
Profit	50	60	30
Units Produced	8000	12000	16000

If any one type of calculators is discontinued the production of other Two product may increase as follows :

A 25%
B 33.33%
C 25%

50% of the fixed overheads of discontinuance type of product will not be required and rest will be continued for Expansion of another Two types of calculators .

As a Management Accountant advice the Mgt which type of calculators should be discontinued.

Q.2 The cost statement of 'SHYAM' Ltd. is as follows. [15]

Particulars	Total Amount
Sales (120000 units)	1800000
Direct Material	360000
Direct Labour	480000
Variable overheads	240000
Fixed overheads	480000
Profit	240000

The induction capacity of plant is 200000 units one Foreign buyer intend to purchase 80000 units at Rs. 10 per unit should the offer accepted ?

OR

Q.2 The "RAM" Ltd. flexible budget shows the following data. [15]

Output	Selling Price	Total Semi fixed Expenses	Fixed Cost	Variable Cost
30000	12	37800	37500	209000
60000	11	37800	37500	409000
90000	10	47500	37500	639000
120000	9	47500	37500	789000
180000	8	62500	37500	889000
180000	7	62500	37500	951000

(1) Prepare the statement showing total differential cost and incremental revenue.
(2) At what volume the company should sets its production ?
(3) What selling price should be established to obtain the most profitable operation during the year ?

Q.3 (A) Difference between Cash Flow and Fund Flow Statements. [08]
(B) Discuss the utility of Cash Flow Statement. [07]

OR

Q.3 The following are the condensed Balance Sheets of the "SHAKTI" Ltd. as on 31st March. [15]

Liabilities	31-3-15	31-3-16	Assets	31-3-15	31-3-16
Equity Share (each share of Rs. 10)	100000	150000	Fixed Asset (Net)	130000	223000
General Reserve	60000	20000	Investment	15000	12000
Profit Loss	10000	12000	Stocks	10000	15000
10% debentures	-	50000	Debtors	55000	35000
Creditors	45000	51000	Cash+ Bank Balance	12000	9000
Provision for Taxation	15000	17000	Preliminary Exp.	8000	6000
	230000	300000		230000	300000

Additional Information :

(1) On 1-4-15 bonus shares at one shares for every Two shares were issued by capitalizing General Reserve.
(2) Income Tax of Rs. 14000 was paid during the year.
(3) Interim dividend of Rs. 9000 was paid during the year.
(4) Depreciation Rs. 5000 was provided on fix Assets.
(5) Investment Costing Rs. 5000 were sold at a profits of Rs. 1000 and the profit was credited to Profit Loss A/c.

From the above information prepare Cash Flow Statement.

Q.4 The following are the Balance Sheets of a "Raz" Ltd. for 2015 and 2015. [15]

Liabilities	2015	2015	Assets	2015	2016
Share Capital			Fixed Assets	2336960	2610500
Preference Shares	300000	400000	Stock	660540	491800
Equity Shares	1500000	1500000	Debtors	254000	265000
Securities premium	30000	40000	Bank Balance	40000	30000
Debentures	500000	500000	Debenture Discount	30000	25000
Current Liabilities	725000	635000			
Proposed Dividend	75000	---			
Profit Loss A/c	191500	347300			
	3321500	3422300		3321500	3422300

Additional information :

(1) During the year 2016 Machinery Costing Rs. 200000 was sold at Rs. 210000.

(2) During the year depreciation written off amounted to Rs. 75000.

(3) Preference share capital of Rs. 100000 was issued at a premium of Rs. 10000 during the year 2016.

(4) Dividend of Rs. 75000 for the year 2015 was paid during 2016.

(5) The net profit for the year 2016 was Rs. 155800.

From the above information prepare

(A) A statement showing increase or decreases in working capital.

(b) A statement showing the sources and application of funds for the year 2016.

OR

Q.4 Prepare statements showings showing following details from the balances sheets and other details given below of the Ashok Ltd. [15]

(1) Changes in working capital.

(2) Sources and Application of funds.

Liabilities	31-3-15	31-3-16	Assets	31-3-15	31-3-16
Share Capital	450000	450000	Plant Machinery	400000	320000
General Reserve	300000	310000	Investment	50000	60000
Profit Loss A/c	30000	35000	Stock	200000	195000
Capital Reserve	26000	33000	Bills Receivable	40000	15000
Debentures	--	270000	Debtors	200000	455000
Creditors	90000	75000	Bank Balance	159000	197000
Bills payables	78000	59000			
Provision for Taxation	75000	10000			
	1049000	1242000		1049000	1242000

Other details are as follows :

(1) During the year investment worth Rs.8000 were sold at price of Rs.8500 and new investments worth Rs.18000 were purchased.

(2) Net profit of the year was Rs.62000 after debiting and depreciation of Rs.70000 on Plant and Machinery and Rs.10000 Provision for Taxation.

(3) During the year Plant and Machinery worth Rs.10000 were sold at a price of Rs.12000 and the profit on the same was credited to Profit and Loss A/c.

(4) During the year Rs.40000 were paid as dividend,

[105/A-19G] Seat No: _____ , No. of printed pages: 4

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B Com (V - Semester) Examination
Tuesday, 23rd October, 2018
2.00 pm - 4.00 pm
UB05ECOM01/13 - Advanced Accounting and Auditing - IX

કુલ ગુણ : ૬૦

નોંધ: જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

પ્ર.૧ શીવ લી. તમને નીચે પ્રમાણેની માહિતી આપે છે. (૧૫)

વિગત	પેદાશ X	પેદાશ Y
પ્રત્યક્ષ માલસામગ્રી (એકમ દીઠ)	૨૦ રૂા.	૨૫ રૂા.
પ્રત્યક્ષ મજૂરી (એકમ દીઠ)	૧૦ રૂા.	૧૫ રૂા.
ચલીત શીરોપરી ખર્ચ (એકમ દીઠ)	૧૦ રૂા.	૧૫ રૂા.
વેચાણ કિંમત (એકમ દીઠ)	૬૦ રૂા.	૧૦૦ રૂા.

સ્થિર શીરોપરી ખર્ચ વાર્ષિક રૂા. ૧૦૦૦૦ શીવ લી. એ નીચે આપેલ વેચાણ મિશ્ર પૈકી ક્યો વિકલ્પ સ્વિકારવો જોઈએ.

(૧) X પેદાશના ૯૦૦ એકમો અને Yના ૬૦૦ એકમો.
(૨) X ના ૧૨૦૦ એકમો અને Yના ૪૦૦ એકમો
(૩) ફક્ત Y ના ૧૮૦૦ એકમો
(૪) ફક્ત X ના ૧૨૦૦ એકમો

અથવા

પ્ર.૧ ક્રિશ્ના ઈલેક્ટ્રીકલ્સ લી. ત્રણ પ્રકારના કેલક્યુલેટર્સનું ઉત્પાદન અને વેચાણ કરે છે. દરેકની ઉત્પાદન પડતર નીચે પ્રમાણે છે. (૧૫)

વિગત	A	B	C
માલસામગ્રી (એકમ દીઠ)	૬૦	૯૬	૩૪
મજૂરી	૪૪	૬૦	૧૬
સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચા	૪૮	૭૨	૪૦
ચલીત પરોક્ષ ખર્ચા	૪૮	૭૨	૩૦
એકમદીઠ કુલ ખર્ચા	૨૦૦	૩૦૦	૧૨૦
વેચાણ કિંમત (એકમ દીઠ)	૨૫૦	૩૬૦	૧૫૦
નફો	૫૦	૬૦	૩૦
ઉત્પાદનના એકમો	૮૦૦૦	૧૨૦૦૦	૧૬૦૦૦

એવું માનવું છે કે કોઈ એક પ્રકારના કેલક્યુલેટર્સનું ઉત્પાદન બંધ કરવાથી બીજા કેલક્યુલેટર્સનું ઉત્પાદન નીચે મુજબ વધશે.

A - ૨૫%
B - ૩૩.૩૩%
C - ૨૫%

જે પેદાશ પડતી મૂકે છે. તેના ૫૦% સ્થિરખર્ચ (પરોક્ષ) ઓછા થઈ જશે. અને બાકીના ૫૦% અન્ય બે પેદાશોમાં વપરાશે.

મેનેજમેન્ટ એકાઉન્ટન્ટ તરીકે સંચાલકોને ક્યા પ્રકારના કેલક્યુલેટર્સનું ઉત્પાદન બંધ કરવા સલાહ આપશો. તે અંગે જરૂરી ગણતરી દર્શાવો.

પ્ર.૨ શ્યામ લિ.નું પડતર પત્રક નીચે પ્રમાણે હતું. (૧૫)

વિગત	કુલ રકમ
વેચાણ (૧૨૦૦૦૦ એકમો)	૧૮૦૦૦૦૦
પ્રત્યક્ષ માલસામગ્રી	૩૬૦૦૦૦
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	૪૮૦૦૦૦
ચલીત પરોક્ષ ખર્ચા	૨૪૦૦૦૦
સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચા	૪૮૦૦૦૦
નફો	૨૪૦૦૦૦

પ્લાન્ટ ઉત્પાદન ક્ષમતા ૨૦૦૦૦૦ એકમોના ઉત્પાદનની હતી. એક વિદેશી ખરીદનારની ઈચ્છા એકમ દીઠ ૧૦ રૂ.ના ભાવે ૮૦૦૦૦ એકમો ખરીદવાની હતી. આ દરખાસ્ત સ્વીકારવી ?

અથવા

પ્ર.૨ રામ લી.નું પરિવર્તનશીલ બજેટ નીચે પ્રમાણેની માહિતી રજૂ કરે છે. (૧૫)

ઉત્પાદન (એકમો)	વેચાણ કિંમત (એકમ દીઠ)	કુલ અર્ધ સ્થિર ખર્ચા	સ્થિર ખર્ચા	ચલીત ખર્ચા
૩૦૦૦૦	૧૨	૩૭૮૦૦	૩૭૫૦૦	૨૦૯૦૦૦
૬૦૦૦૦	૧૧	૩૭૮૦૦	૩૭૫૦૦	૪૦૯૦૦૦
૯૦૦૦૦	૧૦	૪૭૫૦૦	૩૭૫૦૦	૬૩૯૦૦૦
૧૨૦૦૦૦	૯	૪૭૫૦૦	૩૭૫૦૦	૭૮૯૦૦૦
૧૮૦૦૦૦	૮	૬૨૫૦૦	૩૭૫૦૦	૮૮૯૦૦૦
૧૮૦૦૦૦	૭	૬૨૫૦૦	૩૭૫૦૦	૯૫૧૦૦૦

૧. પરિવર્તન પડતર અને આવક વધારા પત્રક તૈયાર કરો.
૨. કંપનીએ કેટલા જથ્થામાં ઉત્પાદન કરવું જોઈએ તે દર્શાવો.
૩. મહત્તમ નફો પ્રાપ્ત કરવા કેટલી વેચાણ કિંમત રાખવી તે દર્શાવો.

પ્ર.૩

(અ) રોકડ પ્રવાહ પત્રક અને ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક વચ્ચેનો તફાવત (૦૮)

(બ) રોકડ પ્રવાહ પત્રકની ઉપયોગિતાની ચર્ચા કરો. (૦૭)

અથવા

પ્ર.૩ શક્તિ લી.ના તા. ૩૧મી માર્ચના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે. (૧૫)

દેવાં	૩૧-૩-૧૫	૩૧-૩-૧૬	મિલકતો	૩૧-૩-૧૫	૩૧-૩-૧૬
ઈ. શેરમૂડી (દરેક રૂ. ૧૦૦નો)	૧૦૦૦૦૦	૧૫૦૦૦૦	કાયમી મિલકતો	૧૩૦૦૦૦	૨૨૩૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૬૦૦૦૦	૨૦૦૦૦	રોકાણો	૧૫૦૦૦	૧૨૦૦૦
નફા નુકસાન ખાતુ	૧૦૦૦૦	૧૨૦૦૦	સ્ટોક	૧૦૦૦૦	૧૫૦૦૦
૧૦% ડિબેન્ચર	-	૫૦૦૦૦	દેવાદારો	૫૫૦૦૦	૩૫૦૦૦
લેણદારો	૪૫૦૦૦	૫૧૦૦૦	રોકડ	૧૨૦૦૦	૯૦૦૦
કરવેરા જોગવાઈ	૧૫૦૦૦	૧૭૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચ	૮૦૦૦	૬૦૦૦
	૨૩૦૦૦૦	૩૦૦૦૦૦		૨૩૦૦૦૦	૩૦૦૦૦૦

વધારાની માહિતી:

(૧) તા. ૧-૪-૨૦૧૫ના રોજ સા. અનામતને મૂડીકૃત કરીને દરેક બે શેરદીઠ એક શેર લેખે બોનશ શેર આપવામાં આવ્યા.

(૨) વર્ષ દરમ્યાન ૧૪૦૦૦નો આવકવેરો ચૂકવવામાં આવ્યો.

(૩) વર્ષ દરમ્યાન ૯૦૦૦નું વચગાળાનું ડિવિડંડ ચૂકવવામાં આવ્યું.

(૪) કાયમી મિલ્કતો પર ૫૦૦૦ ઘસારાની જોગવાઈ કરવામાં આવી હતી.

(૫) ૫૦૦૦ની પડતર કિંમતના રોકાણો ૧૦૦૦ના નફાથી વેચવામાં આવ્યા હતા અને નફો નફા-નુકશાન ખાતે જમા કરવામાં આવ્યો હતો.

ઉપરની માહિતી પરથી ૨૦૧૫-૧૬ના વર્ષ માટેનું રોકડ પ્રવાહ પત્રક તથા કામગીરીમાંથી ઉદ્‌ભવતા રોકડ પ્રવાહનું પત્રક તૈયાર કરો.

પ્ર.૪ રાજ લી.ના ૨૦૧૫ અને ૨૦૧૬ના વર્ષના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ હતા. (૧૫)

દેવાં	૨૦૧૫	૨૦૧૬	મિલકતો	૨૦૧૫	૨૦૧૬
શેરમૂડી			કાયમી મિલકતો	૨૩૯૬૯૬૦	૨૬૧૦૫૦૦
પ્રેફરન્સ શેર	૩૦૦૦૦૦	૪૦૦૦૦૦	સ્ટોક	૬૬૦૫૪૦	૪૯૧૮૦૦
ઈક્વિટી શેર	૧૫૦૦૦૦૦	૧૫૦૦૦૦૦	દેવાદારો	૨૫૪૦૦૦	૨૬૫૦૦૦
શેર પ્રીમીયમ	૩૦૦૦૦	૪૦૦૦૦	બેંક સિલક	૪૦૦૦૦	૩૦૦૦૦
ડિબેન્ચર	૫૦૦૦૦૦	૫૦૦૦૦૦	ડિબેન્ચર વટાવ	૩૦૦૦૦	૨૫૦૦૦
ચાલુ દેવાં	૭૨૫૦૦૦	૬૩૫૦૦૦			
સૂચિત ડિવિડન્ડ	૭૫૦૦૦	-			
ન. નુ. ખાતુ	૧૯૧૫૦૦	૩૪૭૩૦૦			
	૩૩૨૧૫૦૦	૩૪૨૨૩૦૦		૩૩૨૧૫૦૦	૩૪૨૨૩૦૦

વધારાની માહિતી :

૧. ૨૦૧૬ના વર્ષ દરમ્યાન ૨૦૦૦૦૦ની કિંમતના યંત્રો ૨૧૦૦૦૦ની કિંમતે વેચવામાં આવ્યા હતા.

૨. કાયમી મિલકતો ઉપર ૭૫૦૦૦ ઘસારો માંડી વાળવામાં આવ્યો હતો.

૩. ૨૦૧૬ના વર્ષ દરમ્યાન ૧૦૦૦૦૦ના પ્રેફરન્સ શેર રૂા. ૧૦૦૦૦ના પ્રિમીયમે બહાર પાડવામાં આવ્યા હતા.

૪. ૨૦૧૬ના વર્ષ દરમ્યાન ૭૫૦૦૦નું ડિવિડન્ડ ૨૦૧૫ના વર્ષનું ચૂકવાયું હતું.

૫. ૨૦૧૬ના વર્ષ દરમ્યાન ચોખ્ખો નફો ૧૫૫૮૦૦ હતો.

ઉપરની વિગતો ઉપરથી ૨૦૧૬ના વર્ષ દરમ્યાન કાર્યશીલ મૂડીમાં વધઘટ દર્શાવતું પત્રક તથા ભંડોળની પ્રાપ્તિ અને ઉપયોગનું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર.૪ અશોક લિ. ના નીચે આપેલા પાકા સરવૈયા અને અન્ય વિગતો ઉપરથી નીચેના પત્રક તૈયાર કરો. (૧૫)

૧. કાર્યશીલ મૂડીમાં ફેરફાર દર્શાવતું પત્રક

૨. ભંડોળની પ્રાપ્તિ અને ઉપયોગનું પત્રક

દેવાં	૩૧-૩-૧૫	૩૧-૩-૧૬	મિલકતો	૩૧-૩-૧૫	૩૧-૩-૧૬
શેરમૂડી	૪૫૦૦૦૦	૪૫૦૦૦૦	સાંચા + યંત્રો	૪૦૦૦૦૦	૩૨૦૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૩૦૦૦૦૦	૩૧૦૦૦૦	રોકાણો	૫૦૦૦૦	૬૦૦૦૦
ન.નુ. ખાતુ	૩૦૦૦૦	૩૫૦૦૦	સ્ટોક	૨૦૦૦૦૦	૧૯૫૦૦૦
મૂડી અનામત	૨૬૦૦૦	૩૩૦૦૦	લેણી હૂંડી	૪૦૦૦૦	૧૫૦૦૦
ડિબેન્ચર	-	૨૭૦૦૦૦	દેવાદારો	૨૦૦૦૦૦	૪૫૫૦૦૦
લેણદારો	૯૦૦૦૦	૭૫૦૦૦	બેંક સિલક	૧૫૯૦૦૦	૧૯૭૦૦૦
દેવી હૂંડી	૭૮૦૦૦	૫૯૦૦૦			
કરવેરા જોગવાઈ	૭૫૦૦૦	૧૦૦૦૦			
	૧૦૪૯૦૦૦	૧૨૪૨૦૦૦		૧૦૪૯૦૦૦	૧૨૪૨૦૦૦

વધારાની માહિતી :

૧. વર્ષ દરમ્યાન ૮૦૦૦ની કિંમતના રોકાણો ૮૫૦૦ની કિંમતે વેચ્યા હતા અને ૧૮૦૦૦ના નવા રોકાણો ખરીધ્યા હતા.

૨. વર્ષનો ચોખ્ખો નફો ૬૨૦૦૦ છે જે સાંચા યંત્રો પર રૂા. ૭૦૦૦૦નો ઘસારો અને ૧૦૦૦૦ની કરવેરાની જોગવાઈ કર્યા પછીનો છે.

૩. વર્ષ દરમ્યાન સાંચા યંત્રો ૧૦૦૦૦ની કિંમતે વેચી દીધા હતા જેના રૂા. ૧૨૦૦૦ ઉપજ્યા હતા. અને તેનો નફો નફા-નુકશાન ખાતે જમા કરવામાં આવ્યો છે.

૪. વર્ષ દરમ્યાન ૪૦૦૦૦ ડિવિડંડ ચૂકવાયું હતું.