

AB-168

April-2019

M.Com., Sem.-II**EA/EE-410 : Financial Accounting & Auditing – I (New)
Advanced Financial Accounting (Old)****Time : 2:30 Hours]****[Max. Marks : 70**1. (a) નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો : 14

- (I) એ લિ. એ 1,00,000 કિલોગ્રામ કાચો માલ @ ₹ 100 કિલોગ્રામદીઠ ખરીદ્યો અને ઉત્પાદનની પ્રક્રિયામાં દાખલ કર્યો અને 85,000 કિલોગ્રામ ઉત્પાદન મળ્યું. પ્રક્રિયામાં સામાન્ય બગાડ 10% છે. પ્રક્રિયામાં નીચે મુજબનો ખર્ચ કંપનીએ કર્યો :

| ₹ | |
|----------------------------|-----------|
| પ્રત્યક્ષ મજૂરી | 10,00,000 |
| પ્રત્યક્ષ ચલિત પરોક્ષ ખર્ચ | 1,00,000 |
| સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચ | 1,00,000 |

(₹ 40,625 વ્યાજ સહિત)

ઉપરના પૈકી 75,000 કિલોગ્રામ માલ વર્ષ દરમિયાન વેચ્યો અને બાકીનો 10,000 કિલોગ્રામ આખર સ્ટોકમાં હતો. બજારમાં ભાવ ઘટવાના કારણે તૈયારમાલના આખર સ્ટોકની વેચાણ કિંમત ₹ 105 લેખે અંદાજવામાં આવી. આખર સ્ટોકની કિંમત ગણો.

- (II) તમે નીચેના કિસ્સામાં ક્યારે આવકનું સંપાદન ગણશો તે ભારતીય હિસાબી ધોરણ 18 (હિસાબી ધોરણ-9) પ્રમાણે વિગતવાર સમજાવો :

- (a) માલનું વેચાણ (b) પૂરી પાડેલ સેવાઓ

અથવા

નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો :

- (I) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-20 (હિસાબી ધોરણ-12) પ્રમાણે સરકારી અનુદાનની હિસાબી નોંધ સમજાવો. 7
- (II) નીચેની માહિતી પરથી ભારતીય હિસાબી ધોરણ-23 (હિસાબી ધોરણ-16) ઉઘીના નાણાંની પડતર સમજાવો. 7

- (b) જુદા-જુદા વિકલ્પોમાંથી સૌથી યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : (કોઈપણ ચાર) 4

- (1) નીચેની માહિતી પરથી તૈયાર માલના આખર સ્ટોકની પડતર કિંમત કઈ હશે ?

| | |
|------------------------------------|--------------------|
| માલસામાનની પડતર | ₹ 90 કિલોગ્રામ દીઠ |
| પ્રત્યક્ષ મજૂરીની પડતર | ₹ 30 કિલોગ્રામ દીઠ |
| પ્રત્યક્ષ ચલિત ઉત્પાદન પરોક્ષ ખર્ચ | ₹ 10 કિલોગ્રામ દીઠ |

50,000 કિલોની સામાન્ય ઉત્પાદન ક્ષમતાએ સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચ ₹ 5,00,000 વસૂલ કરવામાં આવે છે. વર્ષના અંતે 1,000 કિલોગ્રામનો તૈયાર માલનો સ્ટોક છે.

- (a) ₹ 1,40,000 (b) ₹ 90,000
(c) ₹ 1,20,000 (d) ₹ 1,30,000

- (2) હિસાબી ધોરણ-2 કોને લાગુ પડે છે ?

- (a) માલનું વેચાણ (b) સરકાર પાસેથી મળેલ અનુદાન (ગ્રાન્ટ)
(c) સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન (d) ભાડા ખરીદ અને લીઝ કરારથી પ્રાપ્ત થયેલ આવક

- (3) કઈ તારીખથી એકાકી વેપારી અને ભાગીદારી પેઢી માટે હિસાબી ધોરણ 9 (નવ) ફરજિયાત લાગુ પાડવામાં આવ્યું ?
 (a) 1-04-1993 (b) 1-04-1997 (c) 1-04-1992 (d) 1-04-2001
- (4) સરકારી અનુદાન (ગ્રાન્ટ)ને લગતી આવક :
 (a) નફા-નુકશાન ખાતે જમા કરવામાં આવે છે.
 (b) સંબંધિત ખર્ચમાંથી બાદ કરવામાં આવે છે.
 (c) ઉપરોક્ત (a) અથવા (b) મળે
 (d) ઉપરોક્ત તમામ
- (5) સરકારી અનુદાન કે જે રીફંડેબલ (પરત કરવાને પાત્ર) ને _____ ગણવામાં આવે છે.
 (a) વિશિષ્ટ બાબત (b) પહેલાના સમયગાળાની બાબત
 (c) હિસાબી અંદાજમાં ફેરફાર (d) હિસાબીનીતિમાં ફેરફાર

2. (a) સાજન લિ. નું તા. 31-03-2018 ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

14

| ખાતાનું નામ | ઉધાર (₹) | જમા (₹) |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| ખરીદી અને વેચાણ | 7,00,000 | 18,00,000 |
| માલ પરત | 40,000 | 60,000 |
| પગાર અને ચૂકવવાનો બાકી પગાર | 1,20,000 | 10,000 |
| પ્રોવિડન્ટ ફંડ અને તેમાં ફાળો | 10,000 | 90,000 |
| દેવાદારો અને લેણદારો | 1,00,000 | 50,000 |
| લેણીહૂંડીઓ અને દેવીહૂંડીઓ | 80,000 | 30,000 |
| રોકડ અને બેંક | 1,90,000 | 25,000 |
| ડિબેન્ચર પરતનિધિ અને રોકાણો | 1,00,000 | 1,00,000 |
| સ્ટોક (તા. 1-04-2017) | 1,00,000 | |
| મજૂરી | 2,00,000 | |
| ભાડુ | 60,000 | |
| મરામત | 25,000 | |
| ઓડીટ ફી | 1,20,000 | |
| વહીવટી ખર્ચ | 2,00,000 | |
| ડિબેન્ચર પર વ્યાજ | 30,000 | |
| પરચૂરણ આવક | | 30,000 |
| કરવેરા જોગવાઈ તા. 01-04-2017 | | 1,00,000 |
| અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો 2016-17 | 70,000 | |
| અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો 2017-18 | 1,50,000 | |
| મશીનરી | 13,00,000 | |
| મકાન | 10,00,000 | |
| ફર્નિચર | 2,00,000 | |
| ઈક્વિટી શેરમૂડી દરેક ₹ 10નો શેર | | 8,00,000 |
| 10% પ્રેફરન્સ શેરમૂડી | | 3,00,000 |
| સામાન્ય અનામત | | 5,00,000 |
| 10% ડિબેન્ચર | | 6,00,000 |
| નફા-નુકસાન ખાતું (01-04-2017) | | 3,00,000 |
| કુલ | 47,95,000 | 47,95,000 |

વધારાની માહિતી :

- (1) કંપનીની સત્તાવાર શેરમૂડી 2,00,000 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10નો અને 10%ના 5,000 પ્રેફરન્સ શેર દરેક ₹ 100નો.
- (2) ₹ 3,00,000નો આખર સ્ટોક કે જે પડતર કિંમત કરતાં 20% વધુ મૂલ્યાંકન કરવામાં આવેલ છે.
- (3) કાયમી મિલકતો પર ઘસારાનો દર વાર્ષિક 10%.
- (4) આવકવેરાની ગતવર્ષની આકારણી પૂરી થઈ અને જવાબદારી ₹ 90,000 નક્કી થઈ. ચાલુ વર્ષે યોજાના નફાના 40% આવકવેરાની જોગવાઈ કરો.
- (5) 10% ઘાલખાધની જોગવાઈ કરો.
- (6) ડિરેક્ટરોને યોજા નફાના 5% મહેનતાણુ મળવાપાત્ર છે. ડિરેક્ટરોને ચૂકવેલ મહેનતાણુ ₹ 24,000 વહીવટી ખર્ચમાં સમાયેલ છે.
- (7) યોજા નફાના 10% સામાન્ય અનામત ખાતે અને ₹ 20,000 ડિબેન્ચર પરતનિધિ ખાતે ફેરબદલ કરો.
- (8) બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટરે 15% ઈક્વિટી શેર પર ડિવિડન્ડની ભલામણ કરેલ છે. કંપનીધારાના શિક્યુલ્ડ VI મુજબ વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

અથવા

નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો :

- (I) નિર્મી લિ. માં બે પૂર્ણ સમયના ડિરેક્ટર અને એક મેનેજર છે. 7
મેનેજરને 5% અને દરેક ડિરેક્ટરને 2% લેખે કમિશન ચૂકવવાનું છે.
મેનેજરને ચૂકવવાનું કમિશન તેનું કમિશન અને ડિરેક્ટરોનું કમિશન બાદ કર્યા બાદ વધતા નફા પર ગણવાનું છે.
ડિરેક્ટરોને ચૂકવવાનું કમિશન, તેમનું કમિશન અને મેનેજરનું કમિશન બાદ કર્યા બાદ વધતા નફા પર ગણવાનું છે.
નીચેની માહિતી પરથી મેનેજરને અને દરેક ડિરેક્ટરને ચૂકવવાના કમિશનની ગણતરી કરો :

| વિગત | રકમ (₹) |
|--|----------|
| ડિબેન્ચર પર વ્યાજ | 1,20,000 |
| કરવેરાની જોગવાઈ | 4,00,000 |
| ઘાલખાધ અનામત | 50,000 |
| ઘસારાની જોગવાઈ | 2,00,000 |
| ડિરેક્ટરોનું મહેનતાણું | 1,00,000 |
| ડિરેક્ટરોની ફી | 50,000 |
| કાયમી મિલકતોના વેચાણ પર નફો (કાયમી મિલકતોની પડતર કિંમત ₹ 12,00,000 અને એકત્રિત ઘસારો ₹ 3,00,000) | 5,00,000 |
| રોકાણોનું વ્યાજ (ટીડીએસ ₹ 10,000) | 1,00,000 |
| મળેલ જામીનગીરી પ્રીમિયમ | 50,000 |
| માંડી વાળેલ ડિબેન્ચર વટાવ | 20,000 |
| ફર્નિચર વેચાણનું નુકસાન | 30,000 |
| માંડી વાળેલ પ્રાથમિક ખર્ચ | 25,000 |
| ગત વર્ષનું ચૂકવેલ બોનસ | 1,00,000 |

ઉપરોક્ત બાબતો ધ્યાનમાં લીધા બાદ નફો ₹ 20,60,000

કાયદા મુજબ મળવાપાત્ર ઘસારો ₹ 2,20,000, ચાલુ વર્ષના ₹ 1,50,000ના બોનસની જોગવાઈ કરેલ નથી.

- (II) નાણાંકીય પત્રકોના ઓડીટના હેતુઓ જણાવો.

(b) જુદા-જુદા વિકલ્પોમાંથી સૌથી યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : (કોઈપણ ચાર)

4

(1) કિર્તિ લિ. ના તા. 31-03-2018ના રોજના કાચા સરવૈયાનો એક ભાગ નીચે મુજબ છે :

| | ઉધાર ₹ | જમા ₹ |
|--------------------------------|----------|----------|
| કરવેરાની જોગવાઈ (2016-17) | | 6,00,000 |
| અગાઉથી ચૂકવેલ કરવેરા (2016-17) | 4,50,000 | |

હવાલો : ગત વર્ષના આવકવેરાની આકારણી પૂરી થઈ અને ₹ 4,80,000ની જવાબદારી નક્કી થઈ. પાકા સરવૈયામાં કેટલી રકમ જવાબદારી તરીકે દર્શાવવામાં આવશે ?

- (a) ₹ 1,50,000 (b) ₹ 30,000
(c) ₹ 4,80,000 (d) ₹ 1,20,000

(2) એસ લિ. એ તા. 1-04-2015 ના રોજ ધંધો શરુ કર્યો. તા. 31-03-2016 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની હિસાબી આવક ₹ 90 લાખ એસ લિ. દ્વારા કમાયેલ છે. જો કે સમય તફાવતને કારણે ₹ 70 લાખ જ કરપાત્ર આવક હતી. કંપનીને 40%નો આવકવેરાનો દર લાગુ પડે છે. કેટલી રકમ વિલંબિત (ડીફર્ડ) રાખેલ આવકવેરાની જવાબદારી તરીકે દર્શાવાશે ?

- (a) ₹ 36 લાખ (b) ₹ 21 લાખ
(c) ₹ 64 લાખ (d) ₹ 8 લાખ

(3) નીચેનામાંથી કઈ બિનચાલુ મિલકતો છે ?

- (a) કાયમી મિલકતો અને દેવાદારો
(b) દેવાદારો અને સ્ટોક
(c) કાયમી મિલકતો અને ટૂંકાગાળાના રોકાણો
(d) કાયમી મિલકતો અને લાંબાગાળાના રોકાણો

(4) જાહેર લિ. કંપનીમાં 2013ના કંપનીધારા પ્રમાણે વધુમાં વધુ કેટલા ટકા સંચાલકીય મહેનતાણું ચૂકવી શકાય ?

- (a) 1% (b) 3%
(c) 5% (d) 11%

(5) જાહેર લિ. કંપનીમાં વર્તમાનમાં વાર્ષિક હિસાબો કયા પરિશિષ્ટ (શીડ્યુલ્ડ) પ્રમાણે તૈયાર કરવામાં આવે છે ?

- (a) I (b) II
(c) III (d) VI

3. (a) પ્રતિભા કેમીકલ કંપની પરત કરી શકાય તેવા પાત્રોમાં તેની વસ્તુનું વેચાણ કરે છે. માલનું વેચાણ કરતી વખતે દરેક પાત્રદીઠ ₹ 35 ઉધાર કરવામાં આવે છે અને જો બે માસમાં પરત કરે તો પાત્રદીઠ ₹ 25 જમા આપવામાં આવે છે. જો નુકસાની હાલતમાં પરત કરે તો પાત્રદીઠ ₹ 15 જમા આપવામાં આવે છે. નીચેની આંકડાકીય માહિતી 31 મી માર્ચ, 2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની છે :

14

| | સંખ્યા | રકમ (₹) |
|--|--------|-----------|
| તા. 01-04-2017ના રોજ ગ્રાહકો પાસે પરત કરવા પાત્ર સ્ટોક | 40,000 | 8,00,000 |
| હાથ પર સ્ટોક તા. 01-04-2017 | 20,000 | 4,00,000 |
| વર્ષ દરમિયાન ખરીદેલ પાત્રો | 50,000 | 15,00,000 |
| પરત થઈ શકે તેવા ગ્રાહકો પાસે પાત્રો તા. 31-03-2018 | 20,000 | |
| વર્ષ દરમિયાન ગ્રાહકોને મોકલેલ પાત્રો | 80,000 | |
| વર્ષ દરમિયાન નુકસાની હાલતમાં પરત કરેલ પાત્રો | 10,000 | |
| નિયત સમયમાં પરત નહિ કરેલ પાત્રો | 30,000 | |

બધો જ સ્ટોક પડતર કિંમતે મૂલ્યાંકન કરવામાં આવે છે. નુકસાનીવાળા પાત્રોનું મૂલ્યાંકન પડતર કિંમતના 60% લેખે કરવામાં આવે છે. પાત્રોના દેવાદારોની શરૂની બાકી ₹ 3,00,000. પાત્રોના દેવાદારો પાસેથી ₹ 7,00,000 પાત્રો પેટે મળેલ છે.

તૈયાર કરો :

- (1) પાત્રોના સ્ટોકનું ખાતું
- (2) પાત્રોનું વેપાર ખાતું
- (3) પાત્રોના દેવાદારોનું ખાતું

અથવા

નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો :

- (I) ભાવેશ ટ્રેડર્સ તેના માલ ખાસ પ્રકારના પાત્રોમાં મોકલે છે. પાત્રદીઠ ₹ 125 ગ્રાહકો ખાતે ચાર્જ કરવામાં આવે છે અને જો નિયત સમયમાં સારી હાલતમાં પરત કરે તો પાત્રદીઠ ₹ 80 જમા આપવામાં આવે છે. સ્ટોકનાં મૂલ્યાંકનના હેતુ માટે જૂના પાત્રો ₹ 70 અને નવા પાત્રો ₹ 100 ની ખરીદકિંમતે મૂલ્યાંકન કરવામાં આવે છે. નીચેની માહિતી પરથી પેઢીના ચોપડે પાત્રોનું વેપારખાતું તૈયાર કરો :

7

| વિગત | સંખ્યા |
|---|--------|
| (1) પેઢી પાસે શરૂનો સ્ટોક | 5,100 |
| (2) ગ્રાહકો પાસે શરૂનો સ્ટોક | 2,400 |
| (3) વર્ષ દરમિયાન ખરીદેલ પાત્રો | 19,900 |
| (4) વર્ષ દરમિયાન ગ્રાહકોને મોકલેલ પાત્રો | 40,000 |
| (5) ગ્રાહકોએ રાખેલા પાત્રો | 5,000 |
| (6) ભંગારમાં વેચેલ પાત્રો પાત્રદીઠ ₹ 50 | 1,000 |
| (7) અકસ્માતમાં નાશ પામેલ પાત્રો અને વીમા કંપનીએ 50% રકમનો દાવો સ્વીકાર્યો | 300 |
| (8) પેઢી પાસે વર્ષના અંતે આખરનો સ્ટોક | 10,000 |
| (9) ગ્રાહકો પાસે વર્ષના અંતે આખરનો સ્ટોક | ? |

- (II) પુષ્પા ટ્રેડર્સ તેનો માલ ખાસ પ્રકારના પાત્રોમાં મોકલે છે. પાત્રદીઠ ₹ 120 ગ્રાહકો ખાતે ચાર્જ કરવામાં આવે છે અને જો નિયત સમયમાં સારી હાલતમાં એક માસમાં પરત કરે તો પાત્રદીઠ ₹ 75 જમા આપવામાં આવે છે. સ્ટોકનાં મૂલ્યાંકનના હેતુ માટે બધા પાત્રો ₹ 60ની કિંમતે મૂલ્યાંકન કરવામાં આવે છે. નીચેની માહિતી પરથી પેઢીના ચોપડે પાત્રોની જોગવાઈનું ખાતું અને પેઢી પાસેના સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન કરો :

7

| (1) શરુનો સ્ટોક | સંખ્યા |
|--|--------|
| હાથ પર પાત્રો | 10,200 |
| ગાહકો પાસે પાત્રો | 5,100 |
| (2) 2017-18ના વર્ષ દરમ્યાન ₹ 70 લેખે ખરીદેલ પાત્રો | 19,000 |
| (3) વર્ષ દરમ્યાન ગ્રાહકોને મોકલેલ પાત્રો | 30,000 |
| (4) વર્ષ દરમ્યાન ગ્રાહકોએ પરત કરેલ પાત્રો | 16,800 |
| (5) વર્ષ દરમ્યાન ગ્રાહકોએ રાખેલા પાત્રો | 14,400 |
| (6) અકસ્માતમાં નાશ પામેલ પાત્રો | 200 |

- (b) જુદા-જુદા વિકલ્પોમાંથી સૌથી યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો. (કોઈપણ ત્રણ)

3

- (1) પાત્રોના વેપારખાતા અને પાત્રોની જોગવાઈની પદ્ધતિમાં આગથી નાશ પામેલ _____ ખાતે દર્શાવવામાં આવે છે.
- (a) પાત્રોના વેપાર ખાતાની જમા બાજુ
 (b) પાત્રોના વેપાર ખાતાની ઉધાર બાજુ
 (c) પાત્રોની જોગવાઈ ખાતાની ઉધાર બાજુ અને પાત્રોના વેપાર ખાતાની જમા બાજુ
 (d) પાત્રોના વેપાર ખાતાની ઉધાર બાજુ અને પાત્રોની જોગવાઈ ખાતાની જમા બાજુ
- (2) પાત્રોનું ઉપલક ખાતું _____ બનાવવામાં આવે છે.
- (a) ખરીદ કિંમતે
 (b) ગ્રાહકોને મોકલેલ (ઉધારેલ) કિંમતે
 (c) ગ્રાહકોને જમા આપવામાં આવતી કિંમતે
 (d) સ્ટોકના મૂલ્યાંકન કિંમતે
- (3) પેઢી પાસે પાત્રોનો શરુનો સ્ટોક 5000, ₹ 10 ની કિંમતે. વર્ષ દરમ્યાન ખરીદેલ પાત્રો 20,000, ₹ 12 ની કિંમતે. વર્ષ દરમ્યાન ગ્રાહકોને મોકલેલ અને ગ્રાહકોએ પરત કરેલ પાત્રો અનુક્રમે 60,000 અને 50,000. પેઢી પાસે રહેલા આખર સ્ટોકની કિંમત ₹ _____.
- (a) 1,70,000 (b) 1,50,000
 (c) 1,80,000 (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહિ

(4) પાત્રોના સ્ટોક અને પાત્રોના વેપાર ખાતાની પદ્ધતિમાં સામાન્ય બગાડ _____ દર્શાવવામાં આવે છે.

(a) પાત્રોના સ્ટોક ખાતાની જમા બાજુ

(b) પાત્રોના વેપાર ખાતાની ઉધાર બાજુ

(c) પાત્રોના સ્ટોક ખાતાની ઉધાર બાજુ

(d) પાત્રોના વેપાર ખાતાની ઉધાર બાજુ અને પાત્રોના સ્ટોક ખાતાની જમા બાજુ

4. (a) ડી.સી.એમ. ટ્રેડર્સે તા. 01-04-2016ના રોજ ભાડા ખરીદ પદ્ધતિએ માલ વેચવાનો ધંધો નીચેની શરતોએ શરૂ કર્યો :

14

પડતર કિંમત ₹ 24,000

વેચાણ કિંમત ₹ 36,000

ચૂકવવા પાત્ર ડિપોઝીટ (કરાર રોકડ) 20%

હાતા ચૂકવવા પાત્ર 12 માસિક હતા.

જે માસમાં વેચાણ થાય તે માસની આખર તારીખે હાતા ચૂકવવાપાત્ર થાય છે. અન્ય માહિતી નીચે મુજબ છે :

| | 2016-17 | 2017-18 |
|----------------------|----------|----------|
| વેચાણ | 180 એકમો | 360 એકમો |
| ભાડા ખરીદના દેવાદારો | ₹ 40,000 | ₹ 60,000 |

આખા વર્ષ દરમિયાન વેચાણ એક સરખું થયેલ છે. 2016-17ના વર્ષ દરમિયાન કરલે વેચાણ પૈકી 20 એકમો પર 160 હાતાઓ મળેલ છે જે 2017-18 ના વર્ષ દરમિયાન પરત લેવામાં આવેલ છે.

ડી.સી.એમ. ટ્રેડર્સના ચોપડામાં બંને વર્ષ માટે ભાડા ખરીદ વેપાર ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો :

(I) મેસર્સ પલક ટ્રેડર્સ ટીવી સેટના ડીલર્સ છે. તેઓ ભાડા ખરીદ પદ્ધતિએ જ માલનું વેચાણ કરે છે.

7

2017-18ના હિસાબી વર્ષ માટે તેમના હિસાબી ચોપડામાંથી નીચેની માહિતી મળી છે :

2017

| | |
|---------------------------------|--------|
| એપ્રિલ-1 દુકાનમાં શરૂનો સ્ટોક | 90,000 |
| લેણાં નહિ થયેલા હાતા | 40,000 |
| લેણાં થયેલા પરંતુ નહિ મળેલ હાતા | 10,000 |

વર્ષ 2017-18 દરમ્યાન થયેલા વ્યવહારો :

| | |
|--|-------------|
| ટી.વી. સેટની ખરીદી | ₹ 10,00,000 |
| ગ્રાહકો પાસેથી મળેલ હસ્તા | ₹ 8,00,000 |
| ગ્રાહકો પાસેથી પરત લીધેલ ટીવી સેટ (જેના પર નહિ ચૂકવેલ હસ્તા ₹ 1,20,000) | ₹ 80,000 |

2018

| | |
|----------------------------------|------------|
| માર્ચ 31: લેણાં નહિ થયેલા હસ્તા | ₹ 5,00,000 |
| લેણાં થયેલા પરંતુ નહિ મળેલ હસ્તા | ₹ 1,20,000 |

પેઢી તેની ભાડા ખરીદ કિંમત પર 50% નફો મળે તે રીતે માલનું વેચાણ કરે છે. તમારે સ્ટોક અને દેવાદારોની પદ્ધતિ મુજબ ભાડા ખરીદ પદ્ધતિના ધંધાનો નફો શોધવાનો છે.

- (II) નાણાંકીય ભાડાપટ્ટા (લીઝ) અને કામગીરી ભાડાપટ્ટા (લીઝ) વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો. 7
- (b) જુદા-જુદા વિકલ્પોમાંથી સૌથી યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : (કોઈપણ ત્રણ) 3
- (1) ભાડા ખરીદનો સ્ટોક શું છે ?
- (a) લેણાં થયેલા અને મળેલા હસ્તા
- (b) લેણાં થયેલા પરંતુ નહિ મળેલા હસ્તા
- (c) લેણાં નહિ થયેલા હસ્તા
- (d) અગાઉથી મળેલા હસ્તા
- (2) ભાડા ખરીદના દેવાદારો પાસેથી પરત મેળવેલ માલ ભાડા ખરીદ વેપારખાતામાં _____ દર્શાવવામાં આવે છે.
- (a) પરત લીધેલ માલ પર લેણાં થયેલ હસ્તાની રકમ
- (b) અંદાજિત કિંમત અથવા પડતર કિંમતે
- (c) લેણાં નહિ થયેલ હસ્તાની રકમ
- (d) મળેલ હસ્તાની રકમ
- (3) નીચેના પૈકી કઈ બાબતને ભાડા પટ્ટાના ફાયદા તરીકે ધ્યાનમાં લેવામાં આવતા નથી ?
- (a) તે સંપૂર્ણ ધિરાણ (નાણાં) પુરૂ પાડે છે.
- (b) નાણા મેળવવાના મહેસૂલી ખર્ચમાં બચત.
- (c) તે ભાડે રાખનારને પરિવર્તનશીલતા પૂરી પાડે છે.
- (d) ઉપરના બધા.
- (4) ભારતમાં લીઝિંગ કંપની (ભાડા પટ્ટાની) શરૂ કરવાનો સૌપ્રથમ વિચાર _____ એ 1971માં રજૂ કર્યો હતો.
- (a) સીટી બેંક
- (b) રીઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા
- (c) બેંક ઓફ બરોડા
- (d) બેંક ઓફ ઈન્ડિયા

AB-168

April-2019

M.Com., Sem.-II**EA/EE-410 : Financial Accounting & Auditing – I (New)
Advanced Financial Accounting (Old)****Time : 2:30 Hours]****[Max. Marks : 70**1. (A) Answer the following questions : 14

- (I) A Ltd. has purchased 1,00,000 kgs of raw material @ ₹100 per kg. and introduced it in the production process and get 85000 kgs. as output. Normal wastage is 10%. In the process, company incurred the following expenses :

| | ₹ |
|---------------------------|-----------|
| Direct Labour | 10,00,000 |
| Direct variable overheads | 1,00,000 |
| Fixed overhead | 1,00,000 |

(including interest ₹ 40,625)

Of the above 75,000 kgs. was sold during the year and remaining 10,000 kgs in closing inventory. Due to fall in the market the selling price for finished goods on the closing was estimated to be ₹ 105. Calculate the value of closing inventory.

- (II) When do you recognize revenue in the following case as per Ind AS 18 (AS-9) ? Explain in detail.
- (a) Sales of goods
(b) Rendering services

OR

Answer the following questions :

- (I) Explain Ind AS-20 (AS-12) Accounting for Govt. Grant. 7
- (II) Explain Ind AS-23 (AS-16) Borrowing Cost. 7
- (B) Select the most appropriate answer from the alternatives : (Any **four**) 4
- (1) What is the cost of finished goods Stock from the following information ?
- | | |
|-------------------------------------|--------------|
| Material cost | ₹ 90 per kg. |
| Direct Labour cost | ₹ 30 per kg. |
| Direct Variable Production overhead | ₹ 10 per kg. |
- Fixed production charges for the year on normal capacity of 50,000 kgs is ₹ 5, 00,000. 1,000 kgs of finished goods are on stock at the end of the year.
- (a) ₹ 1,40,000 (b) ₹ 90,000
- (c) ₹ 1,20,000 (d) ₹ 1,30,000
- (2) To whom Ind AS-2 is applicable ?
- (a) Sales of goods
(b) Grant received from Government
(c) Valuation of Inventory
(d) Revenue arising from hire purchase and lease agreement.

- (3) From which date Indian Accounting Standard No. 9 is came into force mandatory to the sole proprietorship and partnership firm ?
 (a) 1-04-1993 (b) 1-04-1997 (c) 1-04-1992 (d) 1-04-2001
- (4) Government grant related to revenue are :
 (a) Credited to profit & loss account (b) Deducted from related expenses
 (c) above (a) or (b) allowed (d) All the above
- (5) Government grant that become refundable should be treated as :
 (a) Extraordinary items (b) Prior period items
 (c) Change in accounting estimates (d) Change in accounting policy

2. (A) The following is the Trial Balance of Sajan Ltd. as on 31st March 2018.

14

| Account Name | Debit (₹) | Credit (₹) |
|---|------------------|------------------|
| Purchase and Sales | 7,00,000 | 18,00,000 |
| Goods Return | 40,000 | 60,000 |
| Salary and Outstanding Salary | 1,20,000 | 10,000 |
| Provident Fund and Contribution | 10,000 | 90,000 |
| Debtors and Creditors | 1,00,000 | 50,000 |
| Bills Receivable and Bill Payable | 80,000 | 30,000 |
| Cash and Bank | 1,90,000 | 25,000 |
| Debenture Redemption Fund and Investment | 1,00,000 | 1,00,000 |
| Stock as on 1-04-2017 | 1,00,000 | |
| Wages | 2,00,000 | |
| Rent | 60,000 | |
| Repairs | 25,000 | |
| Audit fees | 1,20,000 | |
| Administrative expenses | 2,00,000 | |
| Interest on debenture | 30,000 | |
| Sundry Income | | 30,000 |
| Provision for taxation as on 01-04-2017 | | 1,00,000 |
| Advance payment of Income Tax 2016-17 | 70,000 | |
| Advance payment of Income Tax 2017-18 | 1,50,000 | |
| Machinery | 13,00,000 | |
| Building | 10,00,000 | |
| Furniture | 2,00,000 | |
| Equity Share Capital: Shares each of ₹ 10 | | 8,00,000 |
| 10% Preference Share Capital | | 3,00,000 |
| General Reserve | | 5,00,000 |
| 10% Debenture | | 6,00,000 |
| Profit & Loss Account (01-04-2017) | | 3,00,000 |
| Total | 47,95,000 | 47,95,000 |

Additional Information :

- (1) The Authorised Capital of the Company is 2,00,000 Equity Shares each of ₹ 10 and 10% 5,000. Preference Shares each of ₹ 100
- (2) Closing stock of ₹ 3,00,000 which was valued at 20% above its cost price
- (3) Provide depreciation on fixed assets at 10% p. a.
- (4) Income tax assessment for the last year has been completed and tax liability is fixed at ₹ 90,000. Provision for taxation to be made for the current year at the rate 40% on net profit.
- (5) Provide 10% reserve for bad debts.
- (6) Directors are entitled to get remuneration at 5% on net profit. ₹ 24,000 of remuneration paid to directors are included in administrative expenses.
- (7) Transfer 10% of net profit to general reserve and ₹ 20,000 to debenture redemption fund.
- (8) The Board of Directors has recommended 15% dividend on paid up equity share capital. Prepare Final Account as per Scheduled VI of the Company's Act.

OR

Answer the following questions :

- (I) There are two full time Directors and one Manager in Nirmi Ltd. 7
The Manager is to be paid 5% commission and each of the Directors is to be paid 2% commission.
The commission payable to Manager is calculated on the profit left after charging his commission and commission of the full time Directors.
The commission payable to the full time Directors is calculated on the profit left after charging their commission and commission to the Manager.
Following are the details; calculate the commission payable to the Manager and each Directors.

| Particulars | Amount (₹) |
|--|------------|
| Interest on debenture | 1,20,000 |
| Provision for taxation | 4,00,000 |
| Bad debt reserve | 50,000 |
| Provision for depreciation | 2,00,000 |
| Director's remuneration | 1,00,000 |
| Director's fees | 50,000 |
| Profit on fixed assets (Cost price of fixed assets is ₹ 12,00,000 and accumulated depreciation on it ₹ 3,00,000) | 5,00,000 |
| Interest on investment (TDS ₹ 10,000) | 1,00,000 |
| Share premium received | 50,000 |
| Discount on debenture written off | 20,000 |
| Loss on sale of furniture | 30,000 |
| Preliminary expenses written off | 25,000 |
| Last year bonus paid | 1,00,000 |

Profit after taking above details is ₹ 20,60,000

Depreciation allowable as per Act is ₹ 2,20,000, current year bonus amount ₹ 1,50,000 is not provided.

- (II) Explain the purpose of Financial Statement Audit. 7

(B) Select the most appropriate answer from the alternatives : (Any **four**)

4

- (1) Given below is a part of the Trial Balance of Kirti Ltd. as on 31st March, 2018.

| | Debit ₹ | Credit ₹ |
|---------------------------------|----------|----------|
| Provision for taxation(2016-17) | | 6,00,000 |
| Advance Tax Paid (2016-17) | 4,50,000 | |

- Adjustment: Last year assessment has been completed and liability determined amounted to ₹ 4,80,000. What amount will be shown in the balance sheet as a liability ?
- (a) ₹ 1,50,000 (b) ₹ 30,000
(c) ₹ 4,80,000 (d) ₹ 1,20,000
- (2) S Ltd. commenced a business on 1-04-2015. For the year ended on 31-03-2016, S Ltd. has earned accounting income of ₹ 90 lakhs. However, its taxable income was ₹ 70 lakhs only due to timing difference. If the net tax rate applicable to the company is 40%, show how much amount will be shown as deferred tax liability ?
- (a) ₹ 36 lakhs (b) ₹ 21 lakhs
(c) ₹ 64 lakhs (d) ₹ 8 lakhs
- (3) From the following which is the non-current assets ?
- (a) Fixed assets and Debtors
(b) Debtors and Inventory
(c) Fixed Assets and Short term Investment
(d) Fixed Assets and Long term investment
- (4) What is the maximum limit of managerial remuneration in Public Ltd. Company as per Company's Act 2013 ?
- (a) 1% (b) 3%
(c) 5% (d) 11%
- (5) At present which schedule is used for preparation of public Ltd. Company's final Account ?
- (a) I (b) II
(c) III (d) VI

3. (A) Pratibha Chemical company sells its product in returnable packages. Customers are billed at ₹ 35 for each package at the time of sale and credited with ₹ 25 if the packages are returned within two months. In case the packages are returned in damaged condition credit will be given only ₹ 15. The following figures are available for the year ended on 31st March, 2018.

14

| | Nos. | Amount (₹) |
|---|--------|------------|
| Returnable stock with customer as on 01-04-2017 | 40,000 | 8,00,000 |
| Stock on hand as on 01-04-2017 | 20,000 | 4,00,000 |
| Packages purchased during the years | 50,000 | 15,00,000 |
| Returnable packages with customer as on 31-03-2018 | 20,000 | |
| Packages sent out to customer during the year | 80,000 | |
| Packages returned in damaged condition during the year | 10,000 | |
| Packages not returned within the scheduled time during the year | 30,000 | |

All stock is valued at cost. Damaged packages are to be valued at 60% of cost. Opening balance of packages debtors amounted to ₹ 3,00,000. ₹ 7,00,000 was received from debtors on account of packages.

You are required to prepare

- (1) Packages Stock Account
- (2) Packages Trading Account
- (3) Packages Debtors Account

OR

Answer the following questions :

- (I) Bhavesh Traders sell the goods in special containers. Containers are charged out at ₹ 125 each to the customers and credited to ₹ 80 each if returned in good condition within one month. For stock taking purpose, old containers are valued at ₹ 70 and new containers are valued at its purchase cost of ₹ 100 each. From the following information, prepare containers Trading Account in the books of the firm.

7

| Particulars | Nos. |
|---|--------|
| (1) Opening Stock with firm | 5,100 |
| (2) Opening Stock with customer | 2,400 |
| (3) Containers purchased during the year | 19,900 |
| (4) Containers sent to customers during the year | 40,000 |
| (5) Containers retained by customer | 5,000 |
| (6) Containers scrapped and sold at ₹ 50 each | 1,000 |
| (7) Containers lost in an accident and Insurance company accepted a claim of 50% amount | 300 |
| (8) Closing stock with firm at the end of the year | 10,000 |
| (9) Closing stock with customer at the end of the year | ? |

- (II) Pushpa Traders sells the goods in special containers. Containers are charged out at ₹ 120 each to the customer and credited to ₹ 75 each, if returned in good condition within one month. For stock taking all containers are valued at ₹ 60 each. From the following information, prepare Containers Provision Account in the books of firm and also calculate the value of closing stock with firm. 7

| | |
|--|--------|
| (1) Opening stock | |
| Containers on hand | 10,200 |
| Containers with customer | 5,100 |
| (2) Containers purchased at ₹ 70 during the year 2017-18 | 19,000 |
| (3) Containers sent out to customers during the year | 30,000 |
| (4) Containers returned by customers during the year | 16,800 |
| (5) Containers retained by the customers during the year | 14,400 |
| (6) Containers lost in an accident | 200 |

- (B) Select the most appropriate answer from the alternatives : (Any **three**) 3

- (1) As per Container Trading and Container Provision account method, containers destroyed by fire is shown in _____.
- Container Trading Account credit Side
 - Container Trading Account debit Side
 - Container Provision Account debit side and Container Trading Account credit side
 - Container Trading Account debit side and Container Provision Account credit side
- (2) Container suspense account prepared at _____.
- Purchase price
 - Charged to customer price (Sent out to customer price)
 - Credit given to customer price
 - Stock Valuation price
- (3) Opening stock with firm 5000 containers at ₹ 10, No of containers purchase during the year 20000 at ₹ 12. Containers sent out to customers and return from customer were 60,000 and 50,000 respectively. Value of closing stock with firm is ₹ _____.
- | | |
|--------------|-------------------|
| (a) 1,70,000 | (b) 1,50,000 |
| (c) 1,80,000 | (d) None of above |
- (4) As per Container stock and Container Trading Account method, Normal Loss of containers is shown in _____.
- Container Stock Account Credit side
 - Container Trading Account Debit side
 - Container Stock Account Debit side
 - Container Trading Account debit side and Container stock account Credit side.

4. (A) DCM traders commenced business on 01-04-2016 selling goods on a hire purchase basis on the following terms : 14

Cost ₹ 24,000

Selling Price ₹ 36,000

Deposit Payable 20%

Instalments payable 12 monthly instalments

Monthly instalments are payable on the last date of the month in which the sales takes place. Other details are as under:

| | 2016-17 | 2017-18 |
|-----------------------|----------|----------|
| Sales | 180 Nos. | 360 Nos. |
| Hire purchase Debtors | ₹ 40,000 | ₹ 60,000 |

Sales take place evenly throughout the year. In 2017-18, 20 units sold in 2016-17 on which 160 instalments had been received were repossessed.

Show Hire Purchase Trading Account for both the years in the books of DCM Traders.

OR

Answer the following questions

- (I) M/s. Palak Traders are dealers of TV sets. They are selling TV on hire purchase only. 7

The following information has been available from his books for the accounting year 2017-18.

| 2017 | ₹ |
|------------------------------------|--------|
| April -1 Opening stock at the shop | 90,000 |
| Instalment not due | 40,000 |
| Instalment due but not received | 10,000 |

During the year 2017-18 the following transactions took place :

| | |
|---|-------------|
| Purchase of TV sets | ₹ 10,00,000 |
| Instalments received from the customers | ₹ 8,00,000 |
| TV sets repossessed from customers | ₹ 80,000 |
| (on which unpaid instalments were ₹ 1,20,000) | |

2018

| | |
|---------------------------------|------------|
| March 31: Instalment not due | ₹ 5,00,000 |
| Instalment due but not received | ₹ 1,20,000 |

The firm is selling its goods at a profit of 50% on hire purchase price. You are required to find out profit on hire purchase business as per the stock and Debtors Method.

- (II) Explain the difference between Financial Lease and Operating Lease 7

(B) Select the most appropriate answer from the alternatives : (Any **three**)

3

- (1) What is Hire Purchase stock ?
 - (a) Instalments due and received
 - (b) Instalments due but not received
 - (c) Instalments not due
 - (d) Instalment received in advance
 - (2) Goods repossessed from Hire purchase debtors are shown at _____ in the Hire purchase Trading Account.
 - (a) Instalment due on goods repossessed amount
 - (b) Estimated amount or cost price
 - (c) Instalment not due amount
 - (d) Instalment received amount
 - (3) Which one of the following is not considered as an advantage of leasing ?
 - (a) It provides full finance
 - (b) Savings of recurring cost of raising finance
 - (c) It provides flexibility to the lessee
 - (d) All of the above
 - (4) In India, the idea of starting leasing companies was put forward by _____ in 1971.
 - (a) City Bank
 - (b) Reserve Bank of India
 - (c) Bank of Baroda
 - (d) Bank of India
-