



HO-002-002305 Seat No. _____

M. Com. (Sem. III) (CBCS) Examination

May/June - 2017

Advanced Cost & Financial Accounting : Paper - IV

(Accounting & Taxation - 4) (New Course)

Faculty Code : 002

Subject Code : 002305

Time : 2½ Hours]

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.
(2) જરૂરી ગણતરીઓ જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

1 હર્ષિલ એન્જિ. કંપનીના પડતરના ચોપડામાં તા. 1-4-2015ના રોજની કેટલીક બાકીઓ નીચે મુજબ હતી : 20

રૂ.

- માલસામાન ખાતાવહી નિયંત્રણ ખાતું 20,700
- અર્ધ તૈયારમાલ ખાતાવહી નિયંત્રણ ખાતું 93,600
- તૈયાર માલ ખાતાવહી નિયંત્રણ ખાતું 41,400

વર્ષ દરમિયાનના વ્યવહારો :

વિગત રૂ.

- માલસામાનની ખરીદી 90,000
- ઉત્પાદન માટે આપેલ માલસામાન 88,200
- વેચાણ (50% ઉધાર) 3,78,000
- મજૂરી (પ્રત્યક્ષ મજૂરી રૂ. 1,35,000) 1,44,000
- વહીવટી પરોક્ષ ખર્ચા 21,060
- કારખાના પરોક્ષ ખર્ચા 26,100

- ઉત્પાદન ખાતે વસૂલ કરેલ :

- કારખાના ખર્ચ.....	39,600
- વહીવટી ખર્ચ	21,600
- સમારકામ માટે આપેલ માલસામાન.....	3,600
- ઉત્પાદન માટે પૂરા પાડેલ માલસામાનનું આવક માલ ગાડાભાડું.....	1,440
- વર્ષ દરમિયાન થયેલ તૈયાર માલની પડતર.....	3,24,000
- વેચેલ તૈયાર માલ (પડતર કિંમતે)	3,42,000

પડતર ખાતાવહીમાં જરૂરી નિયંત્રણ ખાતાં બનાવો અને તા. 31-3-2016ના રોજનું કાચું સરવૈયું બનાવો.

અથવા

1 પ્રેમ મેન્યુ. કંપનીના ચોપડે તા. 1-4-2015ના રોજ નીચેની બાકીઓ હતી : 20

વિગત	ઉધાર (રૂ.)	જમા (રૂ.)
- સામાન્ય ખાતાવહી નિયંત્રણ ખાતું	-	40,000
- માલસામાન ખાતાવહી નિયંત્રણ ખાતું	20,400	-
- ચાલુકામ ખાતાવહી નિયંત્રણ ખાતું	4,500	-
- તૈયાર માલ ખાતાવહી નિયંત્રણ ખાતું	15,100	-

વર્ષ 2015-16 દરમિયાનના વ્યવહારોનો સારાંશ નીચે મુજબ છે :

વિગત	રૂ.
- પ્રત્યક્ષ મજૂરી	71,000
- પરોક્ષ મજૂરી	20,500
- પગાર :	
- વેચાણ ઓફિસ સ્ટાફ	15,500
- ઓફિસ સ્ટાફ	4,000
- ગોડાઉન કિપર	13,000
	<u>32,500</u>
- ઉત્પાદન વિભાગને આપેલ માલ :	
- પ્રત્યક્ષ માલ	90,000
- પરોક્ષ માલ	<u>32,500</u>
	1,22,500

- માલસામાનની ખરીદી	1,25,000
- ખાસ જોબ માટે માલસામાનની ખરીદી	14,000
- વેપારીઓને પરત કરેલ માલસામાન	11,000
- વર્ષ દરમિયાન ઉત્પાદિત માલની પડતર	2,90,000
- વેચેલ માલની પડતર કિંમત	3,00,000
- વેચાણ	4,25,000

વિગત	ચૂકવણી	વસૂલાત
- કારખાના પરોક્ષ ખર્ચ	64,000	1,11,000
- વેચાણ પરોક્ષ ખર્ચ	30,500	45,000
- વિતરણ પરોક્ષ ખર્ચ	24,000	39,500
- મુખ્ય ઓફિસના પરોક્ષ ખર્ચ	14,000	17,500

પ્રેમ મેન્યુ. કંપનીના ચોપડે જરૂરી નિયંત્રણ ખાતાંઓ તૈયાર કરી
તા. 31-3-2016ના રોજનું કાર્યું સરવૈયું તૈયાર કરો.

- 2 હર્ષિદા ઓઈલ મિલ્સ પોતાનો માલ પરત કરી શકાય તેવા ડ્રમમાં પૂરો પાડે 20
છે. દરેક ડ્રમ દીઠ રૂ. 100 ચાર્જ કરે છે. જો ગ્રાહક એક માસમાં ડ્રમ પરત કરે
તો તેઓને રૂ. 90 લેખે જમા આપવામાં આવે છે. ઓઈલ મિલ્સની પદ્ધતિ એવી
છે કે ડ્રમ પરત કરવાની મુદત પૂરી થાય ત્યાં સુધી ડ્રમ દીઠ રૂ. 75 ડિપોઝીટ રાખવી.
ઓઈલ મિલ્સના ચોપડામાંથી નીચેની વિગતો પ્રાપ્ત થાય છે.

વિગત	ડ્રમ
- 1-4-2015ના રોજ પરતને પાત્ર ડ્રમ	3,200
- 31-3-2016ના રોજ પરતને પાત્ર ડ્રમ	6,000
- 1-4-2015ના રોજ ઓઈલ મિલ્સ પાસે સ્ટોકમાં ડ્રમ	6,400
વર્ષ દરમિયાન :	
- ભંગારમાં કાઢેલ ડ્રમ (ડ્રમ દીઠ રૂ. 25)	800
- ખરીદેલ ડ્રમ (ડ્રમ દીઠ રૂ. 75)	8,000
- ગ્રાહકોને મોકલેલ ડ્રમ	1,20,000
- ગ્રાહકોએ પરત કરેલ ડ્રમ	1,15,200

શરૂઆતનો સ્ટોક અને આખરનો સ્ટોક ડ્રમ દીઠ રૂ. 50ની કિંમતે આંકવાનો છે.

તૈયાર કરો :

- (1) ડ્રમના સ્ટોકનું ખાતું
- (2) ડ્રમનું વેપાર ખાતું
- (3) ડ્રમની ડિપોઝીટનું ખાતું.

અથવા

- 2 પરમ કુડ પ્રોસેસિંગ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ પ્લાસ્ટીકના કેરબામાં શ્રીખંડ મોકલે છે. 20 દરેક કેરબા દીઠ રૂ. 12 કિંમત ગણવામાં આવે છે. જો ગ્રાહકો એક માસમાં કેરબા પરત કરે તો તેમને પ્રત્યેક કેરબા દીઠ રૂ. 10 જમા આપવામાં આવે છે. PFPPના ચોપડેથી નીચેની માહિતી મળે છે :

તા. 1-4-2015ના રોજની સ્થિતિ :

- પરત થઈ શકે તેવા કેરબા (નંગ) 7,000
- કેરબાના દેવાદારો (બાકી લેણાં) (રૂ.) 24,000
- કેરબાનો હાથ પર સ્ટોક (નંગ) 15,000
- પ્રત્યેક કેરબા દીઠ ગણેલ કિંમત (રૂ.) 3

વર્ષ 2015-16 દરમિયાન વ્યવહારો :

- વર્ષ દરમિયાન રૂ. 6 લેખે ખરીદેલ કેરબા (નંગ) 66,000
- વર્ષ દરમિયાન ગ્રાહકોને મોકલેલ કેરબા (નંગ) 6,00,000
- વર્ષ દરમિયાન ગ્રાહકોએ પરત કરેલ કેરબા (નંગ) 5,50,000
- માર્ચ-2016 દરમિયાન ગ્રાહકોને મોકલેલ કેરબા કે જે હજુ પરત આવેલ નથી. (નંગ) 16,000

- વર્ષ દરમિયાન નુકસાનીવાળા વેચેલ કેરબા (નંગ)
(રૂ. 7,500 વેચાણ કિંમત) 3,000
- વર્ષ દરમિયાન કેરબાના દેવાદારો પાસેથી
પ્રાપ્ત થયેલ રકમ (રૂ.) 15,80,000

તા. 31-3-2016ના રોજ હાથ પર બાકી રહેલા પ્રત્યેક કેરબાની કિંમત તેની પડતર કિંમત કરતા 50% ઓછી ગણવાની છે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી PFPPLના ચોપડે નીચેના ખાતાં તૈયાર કરો :

- (1) કેરબાના દેવાદારનું ખાતું
- (2) કેરબાના સ્ટોકનું ખાતું
- (3) કેરબાનું વેપાર ખાતું
- (4) કેરબાની જોગવાઈનું ખાતું

- 3 જાન કંપની પોતાના હિસાબો સંકલિત હિસાબી પદ્ધતિએ રાખે છે. તમોને 15
નીચેની વિગતો 31-3-2016ના પૂરા થતા વર્ષની આપેલ છે :
તા. 1-4-2015 અને તા. 31-3-2016ના રોજની બાકીઓ નીચે મુજબ છે :

વિગત	1-4-2015	31-3-2016
	રૂ.	રૂ.
- દેવાદારો (ઉધાર વેચાણ અંગેના)	1,10,400	1,33,800
- લેણદારો (કાચા માલ અંગેના)	91,200	1,12,800
- કાયમી મિલકતો (ચોખ્ખી ચોપડે કિંમત)	72,000	72,000
- કાચા માલનો સ્ટોક	2,06,400	1,81,800
- ચાલુ કામ ખાતું	67,200	57,000
- તૈયાર માલનો સ્ટોક	1,26,000	1,45,200

વર્ષ દરમિયાન થયેલ રોકડ વ્યવહારો :

વિગત	રૂ.	રૂ.
- રોકડ/બેન્ક સિલક (1-4-2015)	-	18,000
- દેવાદારો પાસેથી રોકડા મળ્યા	-	3,30,000
		3,48,000
- બાદ : રોકડની ચૂકવણી કરી :		
- ઉત્પાદન શિરોપરી ખર્ચ	64,800	
- વહીવટી શિરોપરી ખર્ચ	8,400	
- વેચાણ-વિતરણ શિરોપરી ખર્ચ	27,600	
- સીધી મજૂરી	76,800	
- કાચા માલ અંગેના લેણદારોને	1,08,000	2,85,600
- રોકડ/બેન્ક સિલક (31-3-2016)		62,400

વધારાની માહિતી :

- ઉત્પાદનના શિરોપરી ખર્ચો સીધી મજૂરીના $\frac{4}{5}$ ગણવાના છે.
- તૈયાર માલના સ્ટોકની કિંમત કારખાના પડતર મુજબ ગણવાની છે.

તમારે તૈયાર કરવાના છે :

- (1) જરૂરી ખાતાંઓ
- (2) તા. 31-3-2016ના રોજનું પાકું સરવૈયું

અથવા

- 3 આંતર પેઢી તુલનાના હેતુઓ તથા લાભા-લાભ વિગતે સમજાવો. 15
- 4 ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ) 15
 - (1) હિસાબી ધોરણનું મહત્ત્વ
 - (2) સમાન પડતર પદ્ધતિના ફાયદા
 - (3) બૌદ્ધિક સંપત્તિ
 - (4) સંકલિત હિસાબી પદ્ધતિના લાભા-લાભ
 - (5) નામા પદ્ધતિના સામાન્ય સ્વીકૃત સિદ્ધાંતો (GAAP)
 - (6) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-16 “ઉછીની મૂડીની પડતર”.

ENGLISH VERSION

Instructions :

- (1) Figures to the right side indicate full marks of the questions.
- (2) Show the necessary calculations as a part of answer.

- 1 Some Balance in the cost ledger of "Harshil Engg. Co. Ltd." 20
as on 1-4-2015 were given below :

	<i>Rs.</i>
- Material Ledger Control A/c.	20,700
- Work in progress Ledger Control A/c.	93,600
- Finished goods Ledger Control A/c.	41,400
- Transaction incurred during the year :	

<i>Particulars</i>	<i>Rs.</i>
- Material purchase	90,000
- Material issued for production	88,200
- Sales (50% credit)	3,78,000
- Wages (Direct wages Rs. 1,35,000)	1,44,000
- Administrative overhead exp.	21,060
- Factory overhead exp.	26,100
- Recovered in production account :	
- Factory exp.	39,600
- Administrative exp.	21,600
- Material issued for repairing	3,600
- Cartage inward of the material issued for production	1,440
- Cost of finished goods during the year	3,24,000
- Finished goods sold (on cost price)	3,42,000

Prepare necessary Control Accounts in the cost ledger
and also prepare Trial Balance as on Dt : 31-3-2016.

OR

- 1 In the books of Prem Manufacturing Co. on date 1-4-2015, 20 the following Balances were :

<i>Particulars</i>	<i>Debit Rs.</i>	<i>Credit Rs.</i>
- General Ledger Control A/c.	-	40,000
- Material Ledger Control A/c.	20,400	-
- Work in progress Ledger Control A/c.	4,500	-
- Finished goods Ledger Control A/c.	15,100	-

The conclusion of transactions during the year 2015-16 as follow :

<i>Particulars</i>	<i>Rs.</i>
- Direct wages	71,000
- Indirect wages	20,500
- Salary :	
- Sales office staff.....	15,500
- Office staff	4,000
- Store keeper	13,000
	32,500
- <i>Issued to production department :</i>	
- Direct material.....	90,000
- Indirect material	32,500
	1,22,500
- Material purchase	1,25,000
- Material purchase for particular Job	14,000
- Return material to the businessmen	11,000
- During year : Cost of production goods	2,90,000
- Cost price of sold goods	3,00,000
- Sales	4,25,000

<i>Particulars</i>	<i>Paid Rs.</i>	<i>Recovery Rs.</i>
- Factory overhead exp.....	64,000	1,11,000
- Selling overhead exp.....	30,500	45,000
- Distribution overhead exp.	24,000	39,500
- Head office overhead exp.	14,000	17,500

Prepare necessary Control Accounts and a Trial Balance for date 31-3-2016 in the books of Prem Manufacturing Company.

- 2 Harshida Oil Mills supplies its materials in a returnable Drum. It charges Rs. 100 per drum and gives credit of Rs. 90 when customer returns drum within month. Oil Mills has a system to keep Rs. 75 as deposit until the customer return that drum. 20

Oil Mills Provide following details :

<i>Particulars</i>	<i>Drum</i>
- Returnable drum [1-4-2015]	3,200
- Returnable drum [31-3-2016]	6,000
- Drums with oil mills [1-4-2015]	6,400
<i>- During the year :</i>	
- Drums scrapped (each Rs. 25)	800
- Drums purchased (each Rs. 75)	8,000
- Drums sent to the customer	1,20,000
- Drums returned by customer	1,15,200

Opening stock and closing stock of drums is valued as Rs. 50 per drum.

You are required to prepare :

- (1) Drums Stock A/c.
- (2) Drums Trading A/c.
- (3) Drums Deposit A/c.

OR

- 2 Param Food Processing Private Ltd. send "Shrikhand" in Plastic Jars. It is priced at Rs. 12 per Jar. If the customer return the Jars within one month Rs. 10 is credited per Jar. 20

PFPPPL Books Details is as under :

- The Position of as on Dt. 1-4-2015 :

- Returnable Jars (Nog.)..... 7,000
- Debtors of Jar. (Remaining Balance) (Rs.).. 24,000
- Jar's stock in hand (Nog.) 15,000
- The price calculated for each Jar (Rs.) 3

- Transaction during the year 2015-16 :

- Each Jar bought at Rs. 6 during
the year (Nog.) 66,000
- Jar's sent to the customers during the
year (Nog.) 6,00,000
- Jars returned by the customers
during the year (Nog.) 5,50,000
- Jars sent to the customers in March-16
which are not returned yet (Nog.)..... 16,000
- Damaged Jars sold during the year
(Sales price Rs. 7,500) (Nog.) 3,000
- Received cash from the debtors of
Jars during the year (Rs.) 15,80,000

Consider as on the 31-3-2016 the cost of each remaining Jar is 50% less of the cost price.

From the above details prepare following accounts in PFPPPL Books :

- (1) Jars Debtors A/c.
- (2) Jars Stock A/c.
- (3) Jars Trading A/c.
- (4) Jars Provisions A/c.

- 3 Jan Company is maintaining its books under integrated 15
 accounting system. You are furnished with the following
 information of the company for the year ended 31-3-2016 :
 The Balance as on 1-4-2015 and 31-3-2016 are as follows :

<i>Particulars</i>	<i>1-4-2015</i>	<i>31-3-2016</i>
	<i>Rs.</i>	<i>Rs.</i>
- Debtors (for credit sales).....	1,10,400	1,33,800
- Creditors (for raw materials).....	91,200	1,12,800
- Fixed assets (net book value)	72,000	72,000
- Stock of raw materials	2,06,400	1,81,800
- Work in progress A/c.	67,200	57,000
- Finished goods stock	1,26,000	1,45,200

Cash Transaction During the Year :

<i>Particulars</i>	<i>Rs.</i>	<i>Rs.</i>
- Cash/Bank Balance (1-4-2015)	-	18,000
- Collection from debtors	-	3,30,000
		3,48,000
Less : Cash Payment :		
- Production overhead exp.	64,800	
- Admini. overhead exp.	8,400	
- Selling and distribution overhead exp.	27,600	
- Direct labour	76,800	
- Creditors for raw materials	1,08,000	2,85,600
- Cash/Bank Balance 31-3-2016		62,400

Additional Information :

- The production overhead exp. is absorbed into cost of product $\frac{4}{5}$ of direct labour.
- The finished good stock is valued at factory cost.

You are required to prepare :

- (1) Necessary Accounts
- (2) Balance Sheet as at 31-3-2016.

OR

- | | | |
|----------|--|-----------|
| 3 | Explain in detail of purpose and merit-demerit of inter-firm comparison. | 15 |
| 4 | Write short notes : (any three) | 15 |
| | (1) Importance of Accounting Standards | |
| | (2) Merits of Uniform Costing | |
| | (3) Intellectual Properties | |
| | (4) Merits - Demerits of Integrated Accounting System | |
| | (5) Generally Accepted Accounting Principles (GAAP) | |
| | (6) Indian Accounting Standard - 16 "Borrowing Costs". | |