



NCD-002-002201

Seat No. _____

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

April / May - 2017

Corporate Accounting

(Core - 4)

(Old Course)

Faculty Code : 002

Subject Code : 002201

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours]

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) દરેક પ્રશ્નનો મુદ્દાસર જવાબ આપો.
(2) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.
(3) કાર્યનોંધ તમારા ઉત્તરના ભાગરૂપે ગણવામાં આવશે.

1 અમીર-ગરીબ લિ. તમને તા. 31-3-2016ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની માહિતી 20 નીચે પ્રમાણે આપે છે.

નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર	50%
વેચાણ પર નફાનો દર	25%
હાલના વેચાણની પડતર	રૂ. 9,00,000

નીચેની ગણતરી કરો :

- (1) સમતૂટ બિંદુએ વેચાણ
- (2) રૂ. 15,00,000ના વેચાણે નફો
- (3) રૂ. 1,50,000નો નફો મેળવવા જરૂરી વેચાણ
- (4) રૂ. 10,00,000ના વેચાણે સલામતી ગાળાની રકમ રૂપિયામાં તથા સલામતી ગાળાનો દર
- (5) જો વેચાણ કિંમતમાં 30% વધારો કરવામાં આવે, ચલિત ખર્ચ 30% વધે અને સ્થિર ખર્ચમાં પણ $33\frac{1}{3}$ % વધારો થાય તેમ છતાં હાલનો નફો જાળવી રાખવા કરવું જોઈતું વેચાણ.
- (6) જો હાલની વેચાણ કિંમતમાં 20% ઘટાડો કરવામાં આવે તો -
(અ) નવો નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર
(બ) હાલનો નફો જાળવી રાખવા કરવું જોઈતું વેચાણ.

અથવા

NCD-002-002201]

1

[Contd...

1 કેશલેસ લિ. ડિસેમ્બર, 2016 માટે નીચેની વિગતો રજૂ કરે છે. 20

બજેટ મુજબ ઉત્પાદન	20,000 એકમો
ખરેખર ઉત્પાદન	22,000 એકમો
વેચાણ	18,000 એકમો
એકમદીઠ વેચાણ કિંમત	રૂ. 120
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	રૂ. 40 એકમદીઠ
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	રૂ. 10 એકમદીઠ
કારખાના પરોક્ષ ખર્ચા (ચલિત)	રૂ. 5 એકમદીઠ

સ્થિર ખર્ચા :

કારખાના પરોક્ષ ખર્ચા	રૂ. 1,90,000
વહીવટી પરોક્ષ ખર્ચા	રૂ. 60,000
વેચાણ પરોક્ષ ખર્ચા	રૂ. 30,000
સેલ્સમેન કમિશન	ખરેખર વેચાણ પર 10%

નીચેની પદ્ધતિએ નફો ગણો :

- (1) ચલિત પડતર પદ્ધતિ
- (2) સમાવેશી પડતર પદ્ધતિ

2 એક કંપની A, B અને C નામની ત્રણ પ્રકારની વસ્તુનું ઉત્પાદન કરે છે. 20

દરેક વસ્તુનું ઉત્પાદન તેની પોતાની સ્વતંત્ર ઉત્પાદન પ્રક્રિયા દ્વારા થાય છે. ત્રણેય વસ્તુના ઉત્પાદન માટે સામાન્ય ઉત્પાદન પ્રક્રિયા નથી. એક વસ્તુના વેચાણને કે તેની વેચાણ કિંમતને બજાર ક્ષેત્રમાં કોઈ પણ રીતે અસર કરતું નથી. કંપનીનું 2016ના વર્ષ માટેનું અંદાજિત નફા-નુકસાન તારવણીદર્શક પત્રક નીચે મુજબ છે.

વિગત	A રૂ.	B રૂ.	C રૂ.	કુલ રૂ.
વેચાણ (A)	90,000	4,50,000	60,000	6,00,000
<u>ઉત્પાદન પડતર (B)</u>				
ચલિત પડતર	48,000	2,88,000	24,000	3,60,000
સ્થિર પડતર	6,000	96,000	18,000	1,20,000
કુલ ઉત્પાદન પડતર	54,000	3,84,000	42,000	4,80,000
<u>વેચાણ અને વહીવટી પડતર (C)</u>				
ચલિત પડતર	16,200	16,200	15,600	48,000
સ્થિર પડતર	4,200	3,600	4,200	12,000
કુલ વેચાણ અને વહીવટી પડતર	20,400	19,800	19,800	60,000
કુલ પડતર (D) = (B+C)	74,400	4,03,800	61,800	5,40,000
નફો (A-D)	15,600	46,200	-1,800	60,000

ઉપરની માહિતીના આધારે ઉચ્ચ સંચાલને નક્કી કર્યું કે વસ્તુ 'C'નું ઉત્પાદન બંધ કરવું. આપની પાસે કોસ્ટ એકાઉન્ટન્ટ તરીકે તમારો અભિપ્રાય માંગવામાં આવે છે. તમારી સલાહ શું હોઈ શકે ? કારણો સહિત દર્શાવો.

અથવા

2 હાલમાં 80% ઉત્પાદન શક્તિએ કાર્ય કરતી એક કંપનીની નફાકારકતાની વિગતો નીચે મુજબ છે. 20

વેચાણ રૂ. 12,80,000

બાદ : વેચાણ પડતર :

પ્રત્યક્ષ માલસામાન..... રૂ. 4,00,000

પ્રત્યક્ષ મજૂરી..... રૂ. 1,60,000

ચલિત ખર્ચા રૂ. 80,000

સ્થિર ખર્ચા રૂ. 5,20,000 11,60,000

નફો રૂ. 1,20,000

નિકાસ માટે ઓર્ડર મળ્યો છે. જે કારખાનાની શક્તિનો અડધો ભાગ રોકી રાખશે. ઓર્ડરનો સંપૂર્ણ સ્વીકાર કરી સામાન્ય ઘર-આંગણે કિંમત કરતાં 10% ઓછો નિકાલ કરવો અથવા સંપૂર્ણપણે અસ્વીકાર કરવો.

મેનેજમેન્ટને મળી શકે તેવા ત્રણ વિકલ્પો નીચે મુજબ છે.

(1) નિકાસ ઓર્ડરનો અસ્વીકાર કરવો અને ઘર-આંગણાનું વેચાણ ચાલું રાખવું.

(2) નિકાસ ઓર્ડર સ્વીકારવો અને ઉત્પાદન શક્તિને નિકાસ અને ઘર-આંગણાના વેચાણમાં વહેંચવી અને વધારાની ઘર-આંગણાની માંગ જતી કરવી.

(3) ઉત્પાદન શક્તિ વધારવી જેથી નિકાસ ઓર્ડર સ્વીકારી શકાય અને હાલનું ઘર-આંગણાનું વેચાણ પણ જાળવી શકાય આ માટે.

(અ) સાધનોની ખરીદી કરી ઉત્પાદન શક્તિમાં 10% વધારો કરાશે અને આથી સ્થિર ખર્ચા રૂ. 40,000 વધશે.

(બ) સામાન્ય દર કરતાં બમણા દરે ઓવરટાઈમ કામ કરી બાકીની જરૂરી ઉત્પાદન શક્તિને પહોંચી વળવું.

નફાકારકતાની સરખામણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો અને શ્રેષ્ઠ વિકલ્પનું સૂચન કરો.

3 વિરાટ લિ. દરેક રૂ. 10નો તેવા વામન લિ.ના 8,000 શેર તા. 31 માર્ચ, 2016ના રોજ ખરીદ્યા હતા. બન્ને કંપનીના તે તારીખના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે : 15

જવાબદારી	વિરાટ લિ.	વામન લિ.	મિલકતો	વિરાટ લિ.	વામન લિ.
શેર મૂડી ઈકિવટી શેર દરેક રૂ. 10ના તેવા મૂડી અનામત	3,00,000	1,00,000	સ્થિર મિલકતો	1,50,000	1,44,700
સામાન્ય અનામત	-	52,000	વામન લિ. ના શેરમાં રોકાણ	1,70,000	-
	25,000	5,000	સ્ટોક	40,000	20,000

નફા-નુક્સાન ખાતું	38,500	18,000	વિરાટ લિ. ને આપેલી		
વામન લિ. પાસેની લોન	2,100	-	લોન	-	2,000
દેવીહૂંડી (રૂ. 500ની વિરાટ પ્રત્યેની છે. તે સહિત)	-	1,700	લેણીહૂંડી (વામન પ્રત્યેની રૂ. 200ની લેણીહૂંડી સહિત)	1,200	-
લેણદારો	17,600	5,000	દેવાદારો	20,000	10,000
			બેંક સિલક	2,000	5,000
	3,83,200	1,81,700		3,83,200	1,81,700

વિરાટ લિ.ની વટાવેલી હૂંડીઓ અંગેની સંભવિત જવાબદારી રૂ. 1,000 છે.

અન્ય વધારાની માહિતી :

- (1) વામન લિ. વિરાટ લિ.ને આપેલી લોનના વ્યાજના લેણાં થયેલા રૂ. 100 નફા-નુક્સાન ખાતામાં હજી જમા લીધા નથી.
- (2) વિરાટ લિ.ના ડિરેક્ટરોએ ઠરાવ્યું કે તા. 31 માર્ચ 2016ના રોજના વામન લિ.ની સ્થિર મિલકતો ઊંચી કિંમતે દર્શાવી છે. જે રૂ. 5,000 જેટલી ઓછી કરવી જરૂરી છે.

તા. 31-3-2016ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

3 સંયમ લિ. અને સાધુ લિ.ના તા. 31-3-2016ના રોજના પાકા સરવૈયા : 15

જવાબદારી	સંયમ લિ.	સાધુ લિ.	મિલકતો	સંયમ લિ.	સાધુ લિ.
ઇકિવટી શેર દરેક રૂ. 10ના તેવા	8,00,000	5,00,000	મકાન	6,00,000	4,00,000
10%ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100નો તેવા	-	2,00,000	યંત્રો	2,00,000	80,000
સામાન્ય અનામત	1,00,000	40,000	સાધુ લિ.ના શેરમાં રોકાણ	3,00,000	-
નફા-નુક્સાન ખાતું	1,60,000	60,000	સાધુ લિ.ના રિબે.માં રોકાણ (મૂ. કિ.)	60,000	-
10%ના રિબેયર	1,60,000	80,000	દેવાદારો	80,000	60,000
લેણદારો	1,40,000	40,000	સ્ટોક	60,000	1,60,000
સંયમ લિ.ને ચૂકવવાના બાકી	-	20,000	સાધુ લિ. પાસે લેણાં રોકડ - બેંક	24,000	-
	13,60,000	9,40,000		13,60,000	9,40,000

વધારાની માહિતી :

- (1) સંયમ લિ. એ સાધુ લિ. ના 80% ઇકિવટી શેર તા. 1-4-2015ના રોજ ખરીદ્યા હતા.
- (2) સાધુ લિ.એ તા. 29-3-2016ના રોજ રૂ. 4,000નો ચેક મોકલેલ જે સંયમ લિ.ને તા. 4-4-2016ના રોજ મળ્યો.
- (3) તા. 31-3-2016ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનો સાધુ લિ.નો નફો રૂ. 40,000 હતો.

- (4) તા. 1-4-2015 પછી સાધુ લિ.ની સામાન્ય અનામતમાં વધારો થયો નથી. આ માહિતી પરથી તા. 31-3-2016ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

- 4 ટૂંકનોંધ લખો : 15
(અ) સારા કોર્પોરેટ ગવર્નન્સના સિદ્ધાંતો
(બ) મિલકત - દેવાંના સંચાલનનું મહત્વ
અથવા
- 4 ટૂંકનોંધ લખો : 15
(અ) સમાન કદવાળા નાણાકીય પત્રકોનો અર્થ અને મહત્ત્વ
(બ) નાણાકીય પત્રકોના હેતુઓ.

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Write answer of each question to the point.
(2) Figures to the right side indicate marks.
(3) Working note is part of your answer.

- 1 You are given following information for the year ended 20
31-03-2016 by Amir-Garib Ltd.
Profit volume ratio50%
Rate of profit on sales25%
Total cost of present sales Rs. 9,00,000
Calculate the following :
(1) Breakeven point
(2) Profit when sales is Rs. 15,00,000
(3) Required sales to earn profit of Rs. 1,50,000.
(4) When sale is Rs. 10,00,000, Margin of safety in Rupees and percentage.
(5) When selling price is increased by 30%, variable cost increased by 30%, and fixed cost also increased by $33\frac{1}{3}\%$ then calculate required sales to maintain present profit.
(6) If present selling price is reduced by 20% then calculate:
(a) New profit volume ratio.
(b) Required sales to maintain present profit.

OR

- 1 Cash Less Ltd. Company provides following information for 20
the period December 2016 :
Budgeted production 20,000 units
Actual production 22,000 units
Sales 18,000 units
Selling price per unitRs. 120
Direct materialRs. 40 per unit

Direct labour Rs. 10 per unit
 Factory overhead (Variable) Rs. 5 per unit
Fixed overhead :
 Factory overhead..... Rs. 1,90,000
 Administrative Overhead Rs. 60,000
 Selling overhead..... Rs. 30,000
 Salesman commission 10% on actual sales

Calculate profit as per :

- (1) Marginal Costing method
- (2) Absorbtion Costing Method.

- 2** A Company Manufactures three Products A,B and C **20**
 Production of each products is done through their independent production process: There is no common Process and the sales of one product does not affect on price or sales volume of any other product.
 The budgeted profit and loss abstract of the company for the year 2016 is as follows.

Particulars	A Rs.	B Rs.	C Rs.	Total rs.
<u>Sales</u> (A)	90,000	4,50,000	60,000	6,00,000
<u>Cost of Production</u> (B)				
Variable cost	48,000	2,88,000	24,000	3,60,000
Fixed cost	6,000	96,000	18,000	1,20,000
Total cost of production	54,000	3,84,000	42,000	4,80,000
<u>Cost of Selling and Administrative</u> (C)				
Variable cost	16,200	16,200	15,600	48,000
Fixed cost	4,200	3,600	4,200	12,000
Total cost of selling and Administrative	20,400	19,800	19,800	60,000
Total cost (D) = (B+C)	74,400	4,03,800	61,800	5,40,000
Profit (A–D)	15,600	46,200	–1,800	60,000

With the help of above information, The Board of Directors has decided to discontinue the production of product "C" As a cost Accountant your opinion is demanded. Give your advice ? Give reasons for your answer.

OR

- 2** A company currently operating at 80% capacity has the **20**
 following profitability particulars :
 Sales Rs. 12,80,000
Less: Cost of sales :

Direct materials	Rs. 4,00,000	
Direct labour	Rs. 1,60,000	
Variable overhead	Rs. 80,000	
Fixed overhead	Rs. <u>5,20,000</u>	<u>11,60,000</u>
Profit		Rs. <u>1,20,000</u>

An export order has been received that would utilise half the capacity of the factory. The order has either to be taken in full and executed at 10% below the normal domestic prices or rejected totally.

The alternative available to the Management are given below.

- (1) Reject the order and continue with the domestic sales only, as a present.
- (2) Accept order, split capacity equally between overseas and domestic sales and turn away excess domestic demand.
- (3) Increase capacity so as to accept the export order and maintain the present domestic sales by.
 - (a) Buying an equipment that will increase capacity by 10% and fixed cost by Rs. 40,000 and
 - (b) Work overtime at double times the normal rate to meet balance of required capacity.

Prepare comparative statements of profitability and suggest the best alternative.

- 3** On 31 March-2016 Virat Ltd. has purchased 8000 equity 15 shares of Rs. 10 each of Vaman Ltd. Following are the balance sheets of both the companies.

Liabilities	Virat Ltd.	Vaman Ltd.	Assets	Virat Ltd.	VamanLtd.
Share Capital			Fixed assets	1,50,000	1,44,700
Equity share of Rs. 10 each	3,00,000	1,00,000	Investment in shares of		
Capital Reserve	-	52,000	Vaman Ltd.	1,70,000	-
General Reserve	25,000	5,000	Stock	40,000	20,000
Profit & Loss a/c	38,500	18,000	Loan to Virat Ltd.	-	2,000
Loan from Vaman Ltd.	2,100	-	Bills receivable (including Rs. 200 from Virat Ltd)	1200	-
Bills payables (including Rs. 500 From Virat Ltd)	-	1,700	Debtors	20,000	10,000
Creditors	17,600	5,000	Bank balance	2,000	5,000
	3,83,200	1,81,700		3,83,200	1,81,700

Probable Liability Rs. 1000 Against bills receivable discounted by Virat Ltd.

Additional information is as follows :

- (1) Interest due on loan given to Virat Ltd by Vaman Rs.100 is still not credited to Profit and Loss A/c.
- (2) Board of directors of Virat Ltd. has resolved that as on 31 March 2016. Fixed assets of Vaman Ltd. over valued which need to reduce by Rs.5000.
Prepare consolidated balance sheet as on 31-3-2016.

OR

- 3** The Balance sheets of Sanyam Ltd and Sadhu Ltd. as on **15**
31-3-2016 :

Labilities	Sanyam Ltd.	Sadhu Ltd.	Assets	Sanyam Ltd.	Sadhu Ltd.
Equity shares each of Rs. 10	8,00,000	5,00,000	Building	6,00,000	4,00,000
10% pref. shares each of Rs.100	-	2,00,000	Plant	2,00,000	80,000
General reserve	1,00,000	40,000	Investment in Eq. shares of Sadhu Ltd	3,00,000	-
P & L A/C	1,60,000	60,000	Investment in debentures of Sadhu Ltd. (F.V.)	60,000	-
10% Debentures	1,60,000	80,000	Debtors	80,000	60,000
Creditors	1,40,000	40,000	Stock	60,000	1,60,000
Outstanding payable to Sanyam Ltd	-	20,000	Advance to Sadhu Ltd	24,000	-
			Cash & bank	36,000	2,40,000
	13,60,000	9,40,000		13,60,000	9,40,000

Additional information :

- (1) Sanyam Ltd has purchased 80% equity shares of sadhu Ltd. as on 1-4-2015.
- (2) Cheque of Rs. 4000 sent by Sadhu to Sanyam Ltd. on 29-3-2016 was received to Sanyam Ltd on 4-4-2016
- (3) Profit of sadhu Ltd. was Rs. 40000 of the year ending 31-3-2016.
- (4) There is no change in general reserve of Sadhu Ltd. after 1-4-2015.
Prepare consolidated balance sheet as on 31-3-2016

- 4** Write notes on : **15**
- (a) Principle of good corporate governance.
 - (b) Importance of assets-liabilities management

OR

- 4** Write notes on : **15**
- (a) Meaning and importance of common size financial statement.
 - (b) Purpose of financial statements.