



BE-923

Seat No. _____

M. Com. (Sem. - IV) Examination

March/April - 2014

Advanced Financial Accounting

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 70

સૂચના : (૧) બધા જ પ્રશ્નોના ગુણ સરખા છે.
(૩) જરૂરી ગણતરી તમારા જવાબના ભાગરૂપે જણાવો.

૧ નીચેના પૈકી ગમે તે ચારના જવાબ આપો. ૧૪

(૧) નીચેના ગુણોત્તરો કેવી રીતે મેળવશો ? તે ગુણોત્તર શું સૂચવે છે ?

(૧) પ્રવાહી ગુણોત્તર

(૨) મૂડી ગીયરિંગ ગુણોત્તર.

(૨) રોકડ પ્રવાહ પત્રકની મર્યાદાઓની યાદી આપો.

(૩) નીચેના વિધાનો કયા હિસાબી અનુમાનો સૂચવે છે તે સમજાવો.

(અ) મૂડી પાકા સરવૈયામાં દેવાં તરીકે દર્શાવાયા છે.

(બ) ખર્ચના મહેસુલી અને મૂડીખર્ચ એવા બે ભાગ પાડવામાં આવે છે.

(૪) નીચે આપેલા વિકલ્પો પૈકી યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો.

(અ) હિસાબી વ્યવહારો દસ્તાવેજી પુરાવાઓને આધારે ચોપડે નોંધાવા જોઈએ.

(૧) સંપાદનનો ખ્યાલ

(૨) હેતુલક્ષીતાનો ખ્યાલ

(૩) હિસાબી મુદતનો ખ્યાલ.

(બ) પાઘડી ચોપડેથી ક્રમશઃ માંડી વાળવી જોઈએ.

(૧) રૂઢિચુસ્તપણાનો સિદ્ધાંત

(૨) હિસાબી મુદતનો સિદ્ધાંત

(૩) સંપાદનનો સિદ્ધાંત.

(૫) ભંડોળની આવક દર્શાવતી પાંચ વિગતો આપો.

(૬) કુગાવાલક્ષી હિસાબોમાં કાર્યશીલ મૂડીનો હવાલો સમજાવો.

૨ (અ) હિસાબી નીતિઓનું પ્રગટીકરણ વિગતે સમજાવો. ૧૦

(બ) સમજાવો. (ગમે તે ઓક) ૪

(૧) ખર્ચ અને આવકનો સિદ્ધાંત

(૨) સંપાદનનો સિદ્ધાંત.

૩ ધારા લિમિટેડની તા. ૩૧-૩-૨૦૧૩ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષના ૧૪

નાણાકીય પત્રકોને લગતી નીચેની વિગતોને આધારે કંપનીનું ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૩ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું વેપારખાતું અને તે જ તારીખના રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

કાચો નફો રૂ. ૫૪,૦૦૦

ચાલુ દેવા રૂ. ૬૦,૦૦૦

શેરહોલ્ડરોના ભંડોળ રૂ. ૬,૦૦,૦૦૦

કાચા નફાનો ગુણોત્તર ૨૦%

ઉધાર વેચાણ - કુલ વેચાણ ગુણોત્તર ૮૦%

કુલ મિલકતો - વેચાણ ગુણોત્તર ૦.૩ ગણો

સ્ટોક ગુણોત્તર ૪ ગણો (વખત)

સરેરાશ ઉધરાણી સમય ૨૦ દિવસ

(વર્ષના ૩૬૦ દિવસ)

ચાલુ ગુણોત્તર ૧.૮

લાંબાગાળાના દેવા - ઈકિવિટી ગુણોત્તર ૪૦%

અથવા

૩ હિતેશ લિમિટેડના તા. ૩૧-૩-૨૦૧૨ અને ૩૧-૩-૨૦૧૩ના ૧૪ વર્ષના પાકા સરવૈયા આપવામાં આવેલા છે. તેના પરથી હિસાબી ધોરણ-૩ અનુસાર રોકડ પ્રવાહનું પત્રક તૈયાર કરો.

જવાબદારીઓ	૩૧.૩.૨૦૧૨	૩૧.૩.૨૦૧૩	મિલકતો	૩૧.૩.૨૦૧૨	૩૧.૩.૨૦૧૩
શેરમૂડી	૩,૬૦,૦૦૦	૪,૮૦,૦૦૦	સ્થિર મિલકતો	૯,૬૦,૦૦૦	૧૧,૪૦,૦૦૦
મૂડી અનામત	-	૧૨,૦૦૦	બાદ ઘસારો	<u>૨,૭૬,૦૦૦</u>	<u>૩,૪૮,૦૦૦</u>
સામાન્ય અનામત	૨,૦૪,૦૦૦	૨,૪૦,૦૦૦		૬,૮૪,૦૦૦	૭,૯૨,૦૦૦
ન.નુ. પાતું	૭૨,૦૦૦	૯૦,૦૦૦	રોકાણો	૧,૨૦,૦૦૦	૯૬,૦૦૦
ડિબેન્ચર	૨,૪૦,૦૦૦	૧,૬૮,૦૦૦	ચાલુ મિલકતો	૩,૨૪,૦૦૦	૩,૭૨,૦૦૦
ચાલુ જવાબદારી	૧,૪૪,૦૦૦	૧,૫૬,૦૦૦	રોકડ સિલક	૧૨,૦૦૦	૨૪,૦૦૦
આવકવેરા જોગવાઈ	૧,૦૮,૦૦૦	૧,૦૨,૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચા	૨૪,૦૦૦	૧૨,૦૦૦
સૂચિત ડિવિડન્ડ	૩૬,૦૦૦	૪૩,૨૦૦			
નહીં ચૂકવેલ ડિવિડન્ડ	-	૪,૮૦૦			
	૧૧,૬૪,૦૦૦	૧૨,૯૬,૦૦૦		૧૧,૬૪,૦૦૦	૧૨,૯૬,૦૦૦

૨૦૧૨-૧૩ના વર્ષ દરમિયાન કંપનીએ

- (૧) એક યંત્ર રૂ. ૩૦,૦૦૦માં વેચેલ હતું. જેની પડતર કિંમત રૂ. ૬૦,૦૦૦ હતી અને તેના પર રૂ. ૨૫,૨૦૦ ઘસારો કાપવામાં આવેલ હતો.
- (૨) રૂ. ૧,૧૪,૦૦૦ ઘસારો ગણેલ હતો.
- (૩) ૩૦% ડિબેન્ચરો રૂ. ૧૦૩ લેખે પરત કરેલ હતાં.
- (૪) અમુક રોકાણો નફાથી વેચવામાં આવેલ હતા જેનો નફો મૂડી અનામત ખાતે જમા કરેલ છે.
- (૫) અગાઉના વર્ષોમાં સ્ટોકની મૂળ કિંમત કરતાં ૧૦% ઓછી આંકવામાં આવતી, જે હવે મૂળ કિંમતે દર્શાવવાનું નક્કી કરવામાં આવ્યું. આ રીતે તા. ૩૧-૩-૨૦૧૨ના રોજ સ્ટોકની કિંમત રૂ. ૬૪,૮૦૦ હતી. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૩ના સ્ટોકની સાચી કિંમત રૂ. ૯૦,૦૦૦ આંકવામાં આવી હતી.
- (૬) રૂ. ૧૬,૮૦૦ની સ્થિર મિલકતો માંડી વાળવાની છે. (જેના પર પૂરો ઘસારો કપાયેલો છે.)

- ૪ (અ) નીચેના પૈકી ગમે તે એકનો જવાબ આપો. ૪
 (૧) પર્યાવરણલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિની ઉપયોગીતા જણાવો.
 (૨) સામાજિક હિસાબોના લાભો જણાવો.
- (બ) માનવ સંપત્તિના હિસાબોની મર્યાદાઓ જણાવો. ૪
- (ક) એક પેઢીની નીચેની વિગતોને આધારે પડતર હવાલાની ૬
 (COSA)ની ગણતરી કરો.

વિગત	ઐતિહાસિક	સૂચકઆંક
	પડતર રૂ.	રૂ.
શરૂઆતનો સ્ટોક	૩૬,૦૦૦	૧૮૦
વર્ષ દરમિયાન ખરીદી	<u>૨,૨૦,૦૦૦</u>	૨૦૦
	૨,૫૬,૦૦૦	(વર્ષની સરેરાશ)
બાદ : આખર સ્ટોક	૬૦,૦૦૦	૨૪૦
વેચાણ પડતર	૧,૯૬,૦૦૦	

અથવા

- ૪ (અ) નીચે આપેલી પૂનમ લિમિટેડના ગુણોત્તરો અને આદર્શ ગણી ૮
 શકાય ? એવા ગુણોત્તરો આપેલા છે તેના આધારે કંપનીની
 પરિસ્થિતિ પર ટિકાત્મક આલોચના કરો.

ગુણોત્તરો	કંપનીના	આદર્શ
	ગુણોત્તરો	ગુણોત્તરો
ચાલુ ગુણોત્તર	૩	૨.૫
સ્ટોક ચલન દર	૮	૧૦
પ્રવાહી ગુણોત્તર	૨.૫	૧.૫
ચોખ્ખા નફાનો ગુણોત્તર	૧૫%	૨૦%

(બ) નીચે આપેલી માહિતી પરથી ચાલુ મિલકતો, ચાલુ દેવા અને દ
પ્રવાહી મિલકતો શોધો.

ચાલુ ગુણોત્તર ૨.૮:૧

પ્રવાહી ગુણોત્તર ૧.૫:૧

કાર્યશીલ મૂડી ૨,૪૩,૦૦૦

ચાલુ જવાબદારીમાં બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ નથી.

૫ (અ) નોંધ લખો : આર્થિક મૂલ્ય વૃદ્ધિ (EVA). ૪

(બ) હિસાબી ધોરણ-૨ મુજબ ઈન્વેટરીના મૂલ્યાંકન પર વિસ્તૃત ૪
નોંધ લખો.

(ક) એક કંપનીની ૨૦૧૨-૧૩ના વર્ષને લગતી માહિતી નીચે દ
મુજબ છે તેને આધારે વર્તમાન પડતર પદ્ધતિ (CCA) મુજબ
ગિયરિંગ હવાલાની ગણતરી કરો.

વિગત	૧.૪.૨૦૧૨	૩૧.૩.૨૦૧૩
	રૂ.	રૂ.
ભરપાઈ થયેલ શેરમૂડી	૪,૦૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦
અનામત	૧,૦૦,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦
બેંકલોન	૧,૫૦,૦૦૦	૧,૪૦,૦૦૦
૧૨%નાં ડિબેન્ચર	૨,૦૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦
કરવેરાની જોગવાઈ	૪૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
રોકડ તથા બેંક	૩૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
વેચાણ પડતરનો હવાલો	૮૦,૦૦૦	
ઘસારાનો હવાલો	૨૦,૦૦૦	
નાણાકીય કાર્યશીલ મૂડીનો હવાલો	૬૦,૦૦૦	૧,૬૦,૦૦૦

અથવા

૫ ધરતી લિ.ના વર્ષ ૨૦૧૨ અને ૨૦૧૩ના પાકા સરવૈયાં નીચે ૧૪ મુજબ છે.

મિલકતો	૩૧.૧૨.૧૩	૩૧.૧૨.૧૨
	રૂ.	રૂ.
રોકડ તથા બેંક	૪૫,૦૦૦	૧,૩૦,૦૦૦
પરચુરણ દેવાદારો	૧,૪૦,૦૦૦	૯૦,૭૦૦
સ્ટોક	૧,૯૬,૦૦૦	૧,૪૨,૫૦૦
ઘસારા બાદ કાયમી મિલકતો	૬,૦૦,૦૦૦	૩,૬૦,૦૦૦
રોકાણો	૧૦,૦૦૦	૧૧,૨૫૦
અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ	૨૧,૦૦૦	૧૪,૦૦૦
	૧૦,૧૨,૦૦૦	૭,૪૮,૪૫૦

જવાબદારીઓ

પરચુરણ લેણદારો	૨,૯૮,૦૦૦	૨,૫૧,૪૫૦
કરવેરાની જોગવાઈ	૧,૭૨,૦૦૦	૬૫,૦૦૦
બેંક લોન (સલામત)	-	૮૭,૦૦૦
અનામત અને વધારો	૩,૧૨,૦૦૦	૧,૪૮,૦૦૦
શેરમૂડી (દરેક રૂ. ૧૦૦નો)	૨,૩૦,૦૦૦	૧,૯૭,૦૦૦
	૧૦,૧૨,૦૦૦	૭,૪૮,૪૫૦

વધારાની માહિતી :

(૧) અનામત અને વધારા અંગેની સ્થિતિ

શરૂઆતની બાકી ૧ જાન્યુઆરી ૨૦૧૩	૧,૪૮,૦૦૦
ચોખ્ખો નફો (વર્ષ દરમિયાનનો)	૧,૯૮,૫૦૦
	૩,૪૬,૫૦૦
બાદ : ડિવિડન્ડ	૩૪,૫૦૦
	૩,૧૨,૦૦૦

- (૨) તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૩ના રોજ કાયમી મિલકતો પર ભેગો થયેલો ઘસારો રૂ. ૧,૮૦,૦૦૦ અને તા. ૩૧-૧૨-૧૨ના રોજ ૧,૬૦,૦૦૦ હતો. વર્ષ ૨૦૧૩ દરમિયાન રૂ. ૨૦,૦૦૦ પડતર કિંમતની મશીનરી જેના પર અડધો ઘસારો માંડી વાળેલ હતો. ૨૦૧૩ના વર્ષનો ઘસારો રૂ. ૩૦,૦૦૦ હતો.
- (૩) ૨૦૧૩ના વર્ષ દરમિયાન રૂ. ૫,૦૦૦ના રોકાણો રૂ. ૪,૮૦૦માં વેચેલ અને રૂ. ૪૦૦૦ની દાર્શનિક કિંમતની સરકારી જામીનગીરી રૂ. ૩૭૫૦માં ખરીદી હતી. ઉપરની વિગતો પરથી
- (૧) કાર્યશીલ મૂડીમાં ફેરફાર દર્શાવતું પત્રક અને
- (૨) ભંડોળની પ્રાપ્તિ અને ઉપયોગ દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

- Instructions : (1) All questions carry equal marks.
(2) Show necessary calculations as a part of answer.

- 1 Give any **four** answers from following : 14
- (1) How will you compute the following ratios ?
What is indicated by these ratios ?
- (a) Liquid Ratio
(b) Capital Gearing Ratio
- (2) Explain the five limitations of cash flow statement.

- (3) Which accounting assumption stated is by following statements ?
- (a) Capital shows as a liability in the balance sheet.
 - (b) Revenue expenditure and capital expenditure divided in two parts.
- (4) Choice the proper alternative from given following alternatives.
- (a) Accounting transactions are journalized in the books of account on the basis of documentary evidence.
 - (1) Realization principle
 - (2) Objectivity
 - (3) Accounting periodicity
 - (b) Goodwill should be written off from books of account respectively.
 - (1) Conservation
 - (2) Account Periodicity
 - (3) Realization Principle
- (5) List out five major content of application of funds.
- (6) Explain the monetary working capital adjustment with reference to inflation accounting.
- 2** (a) Explain "Disclosure of Accounting Policies" **10**
- (b) Explain any **one** : **4**
- (1) Principle of Matching cost with revenue
 - (2) Realization principle

3 From the following information of Dhara Limited, 14
prepare trading account for the year ended
31.3.2013 and balance sheet of the company on
that date.

Gross Profit	Rs. 54,000
Total Assets Turnover	0.3 times
Shareholders Funds	Rs. 6,00,000
Inventory Turnover	4 times
Gross Profit Margin	20%
Current Ratio	1.8
Credit Sales to Total Sales	80%
Long term Debt to equity	40%
Average collection period (360 days year)	20 days
Current liabilities	Rs. 60,000

OR

3 The balance sheet of Hitesh Limited as on 14
31-3-2012 and 31.3.2013 are given below. Prepare
cash flow statement as per accounting standard.

Liabilities	31.3.2012	31.3.2013	Assets	31.3.2012	31.3.2013
Share Capital	3,60,000	4,80,000	Fixed Assets (at cost)	9,60,000	11,40,000
Capital Reserve	-	12,000	Less Depreciation	<u>2,76,000</u>	<u>3,48,000</u>
General Reserve	2,04,000	2,40,000		6,84,000	7,92,000
P&L Account	72,000	90,000	Investments	1,20,000	96,000
Debenture	2,40,000	1,68,000	Current Assets	3,24,000	3,72,000
Current Liabilities	1,44,000	1,56,000	Cash Balance	12,000	24,000
Pro. for Taxation	1,08,000	1,02,000	Preliminary Expenses	24,000	12,000
Proposed Dividend	36,000	43,200			
Unpaid Dividend	-	4,800			
	11,64,000	12,96,000		11,64,000	12,96,000

During the year 2011-12 the company :

- (1) Sold one machine for Rs. 30,000 the cost of which was Rs. 60,000 and depreciation provided on it was Rs. 25,200.
- (2) Provide Rs. 1,14,000 as depreciation.
- (3) Redeemed 30% of debentures at Rs. 103.
- (4) Sold some trade investment at a profit which was credited to Capital Reserve Account.
- (5) Decided to value of stock at cost whereas previously the practice was to value of stock at cost less 10%. The stock according to books on 31.3.2012 was Rs. 64,800. The stock on 31.3.2013 was correctly valued at cost Rs. 90,000.
- (6) Write off fixed asset costing Rs. 16,800 which is fully depreciated.

4 (a) Give any **one** answer from following : 4

- (1) State the utility of Environmental Accounting System
- (2) State the advantages of Social Accounting.

- (b) State the limitations of Social Accounting. 4
- (c) From the following data of a firm calculate 6
cost of sales adjustment under CCA method.

Particulars	Historical	Index
W	Cost Rs.	number Rs.
Opening Stock	36,000	180
Purchases during the year	2,20,000	200
Closing Stock	60,000	240

OR

- 4 (a) Following ratios calculated from the account 8
of Punam Limited and standard ratios are
given. Comment on the financial position and
operational efficiency of the company.

Ratios	Company's	Standard
	Ratio	Ratio
Current Ratio	3	2.5
Stock velocity	8	10
Liquid Ratio	2.5	1.5
Net Profit Ratio	15%	20%

- (b) From the following information find out 6
current assets, current liabilities and liquid
assets.

Current Ratio 2.8:1

Liquid Ratio 1.5 :1

Working Capital 2,43,000

There is no bank overdraft in current liabilities.

- 5 (a) Write note on Economic Value Added (EVA). 4
- (b) Write detailed note on "Valuation of Inventory 4
as per AS-2.
- (c) A company provides following information for 6
the year 2012–13. Calculate gearing
adjustment on the basis of CCA method.

Particulars	1.4.2012	31.3.2013
	Rs.	Rs.
Subscribed share capital	4,00,000	4,00,000
Reserve	1,00,000	1,50,000
Bank Loan	1,50,000	1,40,000
12% Debenture	2,00,000	2,00,000
Taxation Provision	40,000	60,000
Cash and Bank	30,000	40,000
Cost of Sales Adjustment	80,000	Total
Depreciation Adjustment	20,000	
Financial working capital adjustment	<u>60,000</u>	
Toal	1,60,000	

OR

5 The balance sheet of Dharti Ltd. as on 14
2012-2013 are as under :

Assets	31.12.13	31.12.12
	Rs.	Rs.
Cash and Bank	45,000	1,30,000
Sundry Debtors	1,40,000	90,700
Stock	1,96,000	1,42,500
Fixed Assets Less Depreciation	6,00,000	3,60,000
Investments	10,000	11,250
Prepaid expenses	<u>21,000</u>	<u>14,000</u>
	10,12,000	7,48,450
 Liabilities		
Sundry Creditors	2,98,000	2,51,450
Provision for Taxation	1,72,000	65,000
Bank Loan (secured)	-	87,000
Reserve and Surplus	3,12,000	1,48,000
Share Capital (each Rs. 100)	<u>2,30,000</u>	<u>1,97,000</u>
	10,12,000	7,48,450

Additional Information :

(1) The position in respect of Reserve and Surplus
is as under :

Balance on 1st January 2013	1,48,000
Add: Net profit for the year	<u>1,98,500</u>
	3,46,500
Less : Dividend	<u>34,500</u>
	3,12,000

- (2) On 31.12.2013 the accumulated depreciation on fixed assets was Rs. 1,80,000 and on 31.12.2012 Rs. 160,000. Machinery costing Rs. 20,000 which was half depreciated was discarded and written off in 2013. Depreciation for the year 2013 amounted to Rs. 30,000.
- (3) Investments costing Rs. 5,000 were sold during the year 2013 for Rs. 4,800 and government securities of the face value of Rs. 4,000 were purchased during the year for Rs. 3,750.

From the above information prepare :

- (1) Statement showing change in working capital
- (2) Statement of sources and application of fund.
-