

JH-104

June-2022

M.Com., Sem.-II

EA/EE-410 : Financial Accounting & Auditing-I

Time : 2 Hours]

[Max. Marks : 50

- Instructions :**
- (1) All questions in Section – I carry equal marks.
 - (2) Attempt any **TWO** questions in Section – I.
 - (3) Question – 5 in Section – II is Compulsory.

SECTION – I

1. (A) How will you value the inventory per kg of finished goods consisted of :

Material Cost	₹ 250 per kg
Direct Labour cost	₹ 100 per kg
Variable Production Overheads	₹ 50 per kg

Fixed production overheads for the year on normal capacity of two lakh kgs is ₹ 50,00,000. 1000 kgs of finished goods are in stock at the year end.

Find the total cost of finished goods stock.

- (B) Explain Monetary and Non-monetary grants.

2. The following is the statement of Profit and Loss Account of Vivansh Ltd. for the year ended 31st March, 2022 :

		(₹)
Gross Profit		12,00,000
Other Incomes :		
Profit on sale of Building		1,20,000
(Cost price of Building is ₹ 1,00,000, Total Depreciation ₹ 20,000 and Selling price is ₹ 2,00,000)		
Dividend (Tax Deducted at source ₹ 15,000)		50,000
Security Premium		60,000
		14,30,000
Less :		
Salary and Bonus	3,50,000	
Administrative and Selling Expenses	50,000	
Debenture interest	40,000	
Donation to recognised institution	30,000	
Loss on sale of investments	15,000	
Depreciation	80,000	
Director Fees	20,000	
Repairs and Maintenance exps.	30,000	
Loss on sale of furniture	11,250	
(Depreciated value ₹ 20,000)		
Bad Debt Reserve	22,750	
Scientific Research Expenses	30,000	
(Equipment Purchased)		
Provision for Tax	3,00,000	
Debenture Issue expenses written off	10,000	9,89,000
Net Profit		4,41,000

Additional Information :

- (1) Bad debts written off against the bad debt reserve is ₹ 12,750.
- (2) The amount of salary and bonus, includes ₹ 25,000 as previous year's balance and ₹ 10,000 as amount paid to an employee for ex-gratia compensation.
- (3) As per Companies Act, allowable depreciation is ₹ 60,000.
- (4) Repairs and maintenance expenses, included ₹ 14,000 for building construction.

Calculate the commission payable to the manager at 5% on net profit after charging such commission.

3. Gaurang sells his products in containers charging them out at ₹ 22 each in customer's account. Customers are credited by ₹ 18 each if the containers are returned within one month. For accounting purposes at the end of year all stock with customers and in factory are valued at ₹ 14 each, except those representing new ones which are valued at their purchase price which is ₹ 15. The following particulars are available for the year ending on 31st March, 2022 :

	Nos.
Containers with customers (1-4-2021)	13,600
Containers on hand (31-3-2022)	17,300
Containers sent out to customers	21,000
Containers returned by customers	6,800
Containers destroyed by fire	400
Containers sold as scrap (for ₹ 600)	100
Containers on hand (1-4-2021)	10,000
Containers with customers (31-3-2022)	9,200

Repair expenses paid on containers returned amounted to ₹ 200.

From the above information prepare Containers Trading Account and Containers Provision Account.

4. Misha sells goods on Hire-purchase by adding 50% profit on cost. From the following information, calculate missing figures and prepare :

- (1) Shop Stock Account
- (2) Hire-Purchase Stock Account
- (3) Hire-Purchase Debtors Account
- (4) Hire-Purchase Trading Account

	(₹)
Balances as on 1-4-2021	
Stock in Shop (at cost price)	60,000
Hire-Purchase Stock	60,000
Transactions during the year	
Cash received from customers	2,50,000
Purchases during the year	1,80,000
Goods repossessed during the year.	
(Installment due ₹ 10,000)	2,500
Balances as on 31-3-2022	
Stock in Shop (at cost price)	40,000
Hire-Purchase Debtors	25,000
Hire-Purchase Stock	90,000

OR

4. Explain the Types of Lease.

SECTION – II

5. Choose the correct option : (Any Five)

- (1) What is the title of Indian Accounting Standard – 2 ?
- (a) Revenue Recognition (b) Inventory Valuation
(c) Borrowing Cost (d) None of these
- (2) Which of the following item is not included in cost of inventories ?
- (a) Cost of Purchase (b) Selling and Distribution Expenses
(c) Cost of Conversion (d) None of these
- (3) What is the full form of ASB ?
- (a) Accounting Standard Base (b) Accounting Standard Board
(c) Accounting Standards Bureau (d) None of these
- (4) Which of the following is not a reserve ?
- (a) General Reserve (b) Bad Debts Reserve
(c) Capital Reserve (d) None of these
- (5) Which of the following rate is the maximum managerial remuneration rate as per Companies Act ?
- (a) 10% (b) 11%
(c) 5% (d) None of these
- (6) Which of the following expenses is admissible for deduction while calculating profit for managerial remuneration ?
- (a) Loss on sale of Investment (b) Depreciation
(c) Provision for Taxation (d) None of these
- (7) Containers Provision Account is prepared at _____.
- (a) Credit given to customer price (b) Purchase price
(c) Stock valuation price (d) None of these
- (8) Containers with customers at the beginning of the year 20,000, containers sent to customers during the year 50,000, containers returned by the customers 28,000, containers with customers at the end of the year is 30,000.
Containers retained by customers would be _____
- (a) 12,000 (b) 42,000
(c) 40,000 (d) None of these

- (9) Containers returned by customers during the year to be shown on _____.
- Debit side of Containers Provisions Account
 - Credit side of Containers Trading Account
 - Credit side of Containers Provisions Account
 - None of these
- (10) When goods sold on hire-purchase are repossessed, Hire-Purchase Trading Account is _____.
- Credited with estimated price or cost price
 - Credited with unpaid installment
 - Debited with unpaid installment
 - None of these
- (11) Cash received from Hire-Purchase Debtors to be shown on –
- Credit Side of Hire-Purchase Trading Account
 - Debit side of Hire-Purchase Trading Account
 - Credit side of Hire-Purchase Stock Account
 - None of these
- (12) The following information are taken from the books of a company .

	(₹)
Opening Stock at Shop	90,000
Purchase during the year	3,10,000
Closing Stock at shop	40,000

Goods are sold so as to make a profit of 25% on hire-purchase price.

Amount of hire-purchase price of goods sent on hire-purchase would be _____

- ₹ 4,80,000
- ₹ 4,50,000
- ₹ 90,000
- None of these

JH-104

June-2022

M.Com., Sem.-II

EA/EE-410 : Financial Accounting & Auditing-I

Time : 2 Hours]

Max. Marks : 50

- સૂચનાઓ : (1) વિભાગ-Iના બધા પ્રશ્નોના ગુણ સરખા છે.
 (2) વિભાગ-Iમાંથી કોઈપણ બે પ્રશ્નોના જવાબ આપો.
 (3) વિભાગ-IIનો પ્રશ્ન નં. 5 ફરજિયાત છે.

વિભાગ-I

1. (A) તમે તૈયાર માલના સ્ટોકની કિલોદીઠ કિંમત કેવી રીતે નક્કી કરશો તે જાણવો. તૈયાર માલના સ્ટોકમાં નીચે મુજબ ખર્ચ સમાયેલો છે.

માલસામાન ખર્ચ	કિલોદીઠ ₹ 250
પ્રત્યેક્ષ મજૂરી ખર્ચ	કિલોદીઠ ₹ 100
ઉત્પાદન ચલિત પરોક્ષ ખર્ચ	કિલોદીઠ ₹ 50

વાર્ષિક 2 લાખ કિલોગ્રામની સામાન્ય ઉત્પાદન ક્ષમતાએ ઉત્પાદનના સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચ ₹ 50,00,000 છે. વર્ષને અંતે 1000 કિલોનો તૈયાર માલનો સ્ટોક હતો.

તૈયાર માલના સ્ટોકની કુલ પડતર શોધો.

- (B) નાણાંકીય અને બિન-નાણાંકીય ગ્રાન્ટ સમજાવો.

2. વિવાંશં.લિ.નું તાં. 31મી માર્ચ, 2022ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકસાનનું પત્રક નીચે મુજબ છે :

		(₹)
કાર્યો નફો		12,00,000
અન્ય આવકો :		
મકાન વેચતાં નફો		1,20,000
(મકાનની મૂળ કિંમત ₹ 1,00,000, કુલ ઘસારો ₹ 20,000 અને વેચાણ કિંમત ₹ 2,00,000)		
ડિવિડન્ડ (મૂળ સ્થાને કરકપાત ₹ 15,000)		50,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ		60,000
		14,30,000
બાદ :		
પગાર અને બોનસ	3,50,000	
વહીવટી અને વેચાણ ખર્ચા	50,000	
ડિબેન્ટર વ્યાજ	40,000	
માન્ય સંસ્થાન દાન	30,000	
રોકાણ વેચાણની ખોટ	15,000	
ઘસારો	80,000	
ડિરેક્ટર ફી	20,000	
સમારકામ અને નિભાવ ખર્ચ	30,000	
ફર્નિચર વેચાણની ખોટ	11,250	
(ઘસારા બાદ કિંમત ₹ 20,000)		
ઘાલખાધ અનામત	22,750	
વૈજ્ઞાનિક સંશોધન ખર્ચ	30,000	
(સાધનોની ખરીદી)		
કરવેરાની જોગવાઈ	3,00,000	
ડિબેન્ટર નિર્ગમન ખર્ચ માંડી વાળ્યો	10,000	9,89,000
ચોખ્ખો નફો		4,41,000

વધારાની માહિતી :

- (1) ઘાલખાધ અનામત ખાતે માંડી વાળેલ ઘાલખાધ ₹ 12,750 છે.
- (2) પગાર અને બોનસની રકમમાં ગઈ સાલના બાકી ₹ 25,000 અને એક કર્મચારીને એક્સ-ગ્રેશિયા (Ex-Gratia) વળતરના ચૂકવેલા ₹ 10,000 સમાયેલા છે.
- (3) કંપની ધારા મુજબ, મજરે મળવાપાત્ર ઘસારો ₹ 60,000 છે.
- (4) સમારકામ અને નિભાવ ખર્ચમાં ₹ 14,000 મકાન બાંધકામના સમાયેલા છે.

મેનેજરને તેમનું કમિશન બાદ કર્યા પછીના ચોખ્ખા નફાના 5% લેખે ચૂકવવાપાત્ર કમિશનની ગણતરી કરો.

3. ગૌરાંગ પોતાનો માલ જે પાત્રોમાં વેચે છે તેની કિંમત ગ્રાહક ખાતે ₹ 22 લેખે ઉધારે છે. જો આ પાત્રો એક માસમાં પરત કરવામાં આવે તો ગ્રાહકોને ₹ 18 જમા આપવામાં આવે છે. હિસાબોના હેતુ માટે વર્ષને અંતે બધો આખર સ્ટોક જે કારખાનામાં હોય કે ગ્રાહકો પાસે હોય, તે ₹ 14ની કિંમતે આંકવાનો છે. પરંતુ જે નવા પાત્રો હોય તે ખરીદ કિંમતે એટલે કે ₹ 15 લેખે આંકવાનો છે. તારીખ 31મી માર્ચ, 2022ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે નીચેની માહિતી મળી શકે છે :

	સંખ્યા
ગ્રાહકો પાસે રહેલ પાત્રોની સંખ્યા (1-4-2021)	13,600
હાથ પર રહેલ પાત્રોની સંખ્યા (31-3-2022)	17,300
ગ્રાહકોને મોકલેલ પાત્રો	21,000
ગ્રાહકોએ પરત કરેલ પાત્રો	6,800
આગથી નાશ પામેલ પાત્રો	400
ભંગાર તરફ વેચી દીધેલ પાત્રો (₹ 600માં)	100
હાથ પર રહેલ પાત્રોની સંખ્યા (1-4-2021)	10,000
ગ્રાહકો પાસે પાત્રોની સંખ્યા (31-3-2022)	9,200

પરત થયેલ પાત્રો અંગેનો સમારકામ ખર્ચ ₹ 200 થયો હતો.

ઉપરની માહિતી પરથી પાત્રોનું વેપાર ખાતું તથા પાત્રોની જોગવાઈનું ખાતું તૈયાર કરો.

4. મિશા મૂળ કિંમત પર 50% નફો ચઢાવીને ભાડા-ખરીદ પદ્ધતિથી માલનું વેચાણ કરે છે. નીચેની માહિતી પરથી ખૂટતી વિગતો શોધી, તૈયાર કરો :

- (1) દુકાનના સ્ટોકનું ખાતું
- (2) ભાડા-ખરીદ સ્ટોકનું ખાતું
- (3) ભાડા-ખરીદ દેવાદારોનું ખાતું
- (4) ભાડા-ખરીદ વેપાર ખાતું

	(₹)
તા. 1-4-2021ની બાકીઓ :	
દુકાનમાં સ્ટોક (પડતર કિંમતે)	60,000
ભાડા-ખરીદ સ્ટોક	60,000
વર્ષ દરમિયાન થયેલા વ્યવહારો :	
ગ્રાહકો પાસેથી મળેલ રોકડ	2,50,000
વર્ષ દરમિયાન ખરીદી	1,80,000
પરત લીધેલ માલ	
(બાકી હપતા ₹ 10,000)	2,500
તા. 31-3-2022ની બાકીઓ :	
દુકાનમાં સ્ટોક (પડતર કિંમતે)	40,000
ભાડા-ખરીદના દેવાદારો	25,000
ભાડા-ખરીદ સ્ટોક	90,000

અથવા

4. ભાડા પદ્ધતિના પ્રકારો સમજાવો.

વિભાગ - II

5. સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (ગમે તે પાંચ)

(1) ભારતીય હિસાબી ધોરણ - 2 (Ind. AS-2) નું શીર્ષક કયું છે ?

- (a) ઉપજનું સંપાદન (b) ઈન્વેન્ટરીનું મૂલ્યાંકન
(c) નાણાં ઉછીના લેવાની પડતર (d) આ પૈકી કોઈ નહિ

(2) નીચેનામાંથી કઈ વિગતનો સમાવેશ ઈન્વેન્ટરીની પડતરમાં થતો નથી ?

- (a) ખરીદીની પડતર (b) વેચાણ-વિતરણ ખર્ચા
(c) રૂપાંતરની પડતર (d) આ પૈકી કોઈ નહિ

(3) ASBનું પૂરું નામ શું છે ?

- (a) એકાઉન્ટિંગ સ્ટાન્ડર્ડ બેઝ (b) એકાઉન્ટિંગ સ્ટાન્ડર્ડ બોર્ડ
(c) એકાઉન્ટિંગ સ્ટાન્ડર્ડ બ્યૂરો (d) આ પૈકી કોઈ નહિ

(4) નીચેના પૈકી કયું અનામત નથી ?

- (a) સામાન્ય અનામત (b) ધાલખાધ અનામત
(c) મૂડી અનામત (d) આ પૈકી કોઈ નહિ

(5) નીચેના પૈકી કયો દર કંપની ધારા મુજબ સંચાલકીય મહેનતાણાનો મહત્તમ દર છે ?

- (a) 10% (b) 11%
(c) 5% (d) આ પૈકી કોઈ નહિ

(6) સંચાલકીય મહેનતાણાના નક્ષાની ગણતરી કરતી વખતે નીચેના પૈકી કયો ખર્ચ બાદ મળી શકે ?

- (a) રોકાણ વેચાણનું નુકસાન (b) ધસારો
(c) કરવેરાની જોગવાઈ (d) આ પૈકી કોઈ નહિ

(7) પાત્રોની જોગવાઈનું ખાતું તૈયાર કરવામાં આવે છે _____.

- (a) ગ્રાહકોને ઉધાર આપવાની કિંમતે (b) ખરીદ કિંમતે
(c) સ્ટોકના મૂલ્યાંકનની કિંમતે (d) આ પૈકી કોઈ નહિ

(8) વર્ષની શરૂઆતમાં ગ્રાહકો પાસેના પાત્રો 20,000, વર્ષ દરમિયાન ગ્રાહકોને મોકલેલા પાત્રો 50,000, ગ્રાહકોએ પરત કરેલ પાત્રો 28,000, વર્ષને અંતે ગ્રાહકો પાસે પાત્રો 30,000 છે.

ગ્રાહકોએ રાખી લીધેલ પાત્રોની સંખ્યા _____ હશે.

- (a) 12,000 (b) 42,000
(c) 40,000 (d) આ પૈકી કોઈ નહિ

(9) વર્ષ દરમિયાન ગ્રાહકોએ પરત કરેલ પાત્રો _____ દર્શાવાશે.

- (a) પાત્રોના જોગવાઈ ખાતાની ઉધાર બાજુ (b) પાત્રોના વેપાર ખાતાની જમા બાજુ
(c) પાત્રોના જોગવાઈ ખાતાની જમા બાજુ (d) આ પૈકી કોઈ નહિ

(10) જ્યારે ભાડે ખરીદથી વેચેલ માલ પરત લેવામાં આવે ત્યારે, ભાડે-ખરીદ વેપાર ખાતું

- (a) અંદાજિત કિંમતે કે પડતર કિંમતે જમા થશે
(b) બાકી હપતાની રકમથી જમા થશે
(c) બાકી હપતાની રકમથી ઉધારાશે
(d) આ પૈકી કોઈ નહિ

(11) ભાડે-ખરીદના દેવાદારો પાસેથી મળેલ રકમ _____ દર્શાવાશે.

- (a) ભાડે-ખરીદ વેપાર ખાતાના જમા બાજુ (b) ભાડે-ખરીદ વેપાર ખાતાની ઉધાર બાજુ
(c) ભાડે-ખરીદ સ્ટોક ખાતાની જમા બાજુ (d) આ પૈકી કોઈ નહિ

(12) એક કંપનીના ચોપડામાંથી નીચેની માહિતી મેળવવામાં આવી છે :

	(₹)
દુકાનનો શરૂઆતનો સ્ટોક	90,000
વર્ષ દરમિયાન ખરીદી	3,10,000
દુકાનનો આખર સ્ટોક	40,000

ભાડે-ખરીદ કિંમત પર 25% નફો મળે એ રીતે માલ વેચવામાં આવે છે.

ભાડે-ખરીદથી મોકલેલ માલની ભાડે-ખરીદ કિંમત _____ હશે.

- (a) ₹ 4,80,000 (b) ₹ 4,50,000
(c) ₹ 90,000 (d) આ પૈકી કોઈ નહિ