* A - 0 7 4 1 *

A-0741

M. Com. - I (Sem. I) Examination

March / April – 2015

Financial & Management Accounting : Paper - I

Time : Hours] [Total Marks : **50**

સૂચના :

(1)

નીચે દર્શાવેલ ☛ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી.
Fillup strictly the details of ☛ signs on your answer book.

Name of the Examination :
☛ **M. Com. I (Sem. 1)**

Name of the Subject :
☛ **Financial & Management Accounting - 1**

☛ Subject Code No. : **0 7 4 1** ☛ Section No. (1, 2,.....) : **Nil**

Seat No. :

Student's Signature

(2) **જમણી** બાજુના અંક પ્રશ્નના પૂરા ગુણ દર્શાવે છે.

(3) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

1 માગ્યા મુજબ જવાબ આપો : **3**

(અ) નીચેની માહિતી પરથી ઈક્વિટી શૅરમૂડી પર વળતરનો દર ગણો :

	રૂ.
ઈ. શૅરમૂડી (50,000 શૅર્સ રૂ. 10નાં એક એવા)......	5,00,000
8%ની પ્રેફરન્સ શૅરમૂડી રૂ. 10નાં એક એવા	8,00,000

કંપનીના આર્ટિકલ્સ ઑફ એસોસિયેશન જોગવાઈ મુજબ 30% લેખે ઈક્વિટી ડિવિડન્ડ ચૂકવ્યા બાદ વધતા નફા પર 20% લેખે વધારાની રકમ મેળવવા હક્કદાર છે.

વર્ષનો કરવેરા પહેલાનો નફો રૂ. 6,00,000.

આવકવેરાનો દર 50%.

(બ) નીચે આપેલ કાર્યશીલ મૂડીમાં ફેરફાર દર્શાવતા પત્રકમાં ખૂટતા આંકડાઓ શોધી ફરીથી લખો : **4**

કાર્યશીલ મૂડીમાં ફેરફાર દર્શાવતુ પત્રક

વિગત	31-3-2013 રૂ.	31-3-2014 રૂ.	કાર્યશીલ મૂડીમાં વધારો	કાર્યશીલ મૂડીમાં ઘટાડો
(અ) ચાલુ મિલકતો :				
સ્ટૉક	(?)	(?)	20,000	-
દેવાદારો	(?)	70,000	(?)	(?)
રોકડ	10,000	15,000	(?)	(?)
બૅન્ક	25,000	(?)	25,000	-
લેણી હૂંડીઓ	30,000	25,000	(?)	(?)
અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચા	5,000	(?)	1,000	-
(અ)	(?)	(?)		
(બ) ચાલુ દેવાં :				
લેણદારો	20,000	(?)	-	10,000
દેવીહૂંડી	10,000	5,000	(?)	(?)
ચૂકવવાનાં બાકી ખર્ચા	(?)	(?)	(?)	(?)
(બ)	40,000	(?)		
કાર્યશીલ મૂડી (અ-બ)	(?)	(?)		
કાર્યશીલ મૂડીમાં વધારો	35,000		(?)	(?)
	(?)	(?)	(?)	(?)

નોંધ : 31-3-2013ના રોજ ચાલુ ગુણોત્તર અને પ્રવાહી ગુણોત્તર અનુક્રમે 6.25 : 1 અને 3.75 : 1 હતો.

(ક) રામ લિ. શાસક કંપની છે. જેની 'લીલા' લિ. ગૌણ કંપની છે : **3**

નીચે આપેલી માહિતી પરથી બંને વર્ષ માટે લીલા લિ.નો નહિ મેળવેલો નફો ગણો :

(1) 1-4-2012ના રોજ ગૌણ કંપનીનું મૂડી માળખું નીચે મુજબ હતુ :

- 1,50,000 ઈક્વિટી શૅર રૂ. 10નાં એક એવા પૂરા ભરપાઈ
- 10%નાં , પ્રેફ. શૅર રૂ. 100ના એક એવા રૂ. 10,00,000.
- 10%નાં બદલીપાત્ર ડિબેન્ચર રૂ. 100ના એક એવા રૂ. 5,00,000.

(2) ઘસારા બાદ પરંતુ વ્યાજ અને કરવેરા પહેલાનો નફો, ડિવિડન્ડનો દર અને આવકવેરાનો દર નીચે મુજબ છે : (ગૌણ કપંની)

વર્ષ	નફો	ડિવિડન્ડનો દર	કરવેરાનો દર
2012-13	10,00,000	20%	25%
2013-14	12,00,000	25%	40%

(3) વર્ષ 2012-13 અને વર્ષ 2013-14નો ઘસારો અનુક્રમે રૂ. 40,000 અને રૂ. 85,000 ગણેલ છે.

(4) તા. 1-4-2013ના રોજ 50% ડિબેન્ચરનું ભાવોભાવે ઈક્વિટી શૅરમાં રૂપાંતર કરવામાં આવ્યું અને 25% ડિબેન્ચરનું 10%ના પ્રેફરન્સ શૅરમાં રૂપાંતર કરવામાં આવ્યું.

(5) શાસક કંપનીનું ગૌણ કંપનીમાં બંને વર્ષમાં હિત 60%.

2 31મી માર્ચ, 2014ના રોજ પૂરા થતા પ્રથમ વર્ષ માટેની મેસર્સ વિવેકાનંદ લિ.ની માહિતી નીચે મુજબ પ્રાપ્ય થઈ છે : **13**

(1) વ્યાજ-આવરણ ગુણોત્તર 6

(2) આવકવેરાનો દર 40% અને શૅરમૂડી પર સૂચિત ડિવિડન્ડ 10% લેખે.

(3) શૅરમૂડીના 20%, અનામતો ખાતે લઈ જવામાં આવ્યા છે.

(4) શૅર મૂડી ....રૂ. 10,00,000

(5) 10%ના ડિબેન્ચર....................................રૂ. 10,00,000

(6) વેચાણ અને ચો. સ્થિર મિલકતોનો ગુણોત્તર 7.5

(7) દેવાદારોનો ચલન દર ....4 માસ

(8) કાચો નફો ($33\frac{1}{3}$%) ....રૂ. 10,00,000

(9) વેચેલ માલની પડતર અને લેણદારોનો ગુણોત્તર .... 10 વખત

(10) સ્ટૉક ઉથલાનો દર.. 4

(11) રોકાણો .... રૂ. 1,00,000

(12) ચાલુ મિલકતોમાં, સ્ટૉક, દેવાદારો અને અન્ય ચાલુ મિલકતોનો સમાવેશ થાય છે.

(13) 2013-14નો ઘસારો : શરૂઆતની સ્થિર મિલકતો પર 20% લેખે

તમારે 31મી માર્ચ, 2014ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું આવકનું પત્રક તેમજ તે જ રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરવાનું છે.

અથવા

2 બાંકેબિહારી લિ. શાસક કંપની છે, કે જેની નિધિવન લિ. ગૌણ કંપની છે : 13

માહિતી :

(1) બાંકેબિહારી લિ. એ તા. 1-4-2011નાં રોજ નિધિવન લિ.નાં 2,75,000 ઈક્વિટી શૅર દીઠ રૂ. 55ના ભાવે ખરીદ્યાં.

(2) તા. 1-4-2011ના રોજનું નિધિવન લિ.નું મૂડી માળખું નીચે મુજબ હતું :

- ઈ. શૅરમૂડી રૂ. 10ના એક એવા શૅર દીઠ રૂ. 9 ભરપાઈ .....(?)
- 12%ના રીડિમેબલ પ્રેફરન્સ શૅર મૂડી રૂ. 100ના એક એવા પૂરા ભરપાઈ .... રૂ. 10,00,000
- 10%ના બદલી પાત્ર ડિબેન્ચર્સ .... રૂ. 20,00,000

(3) તા. 1-4-2012ના રોજ નિધિવન લિ.એ અધૂરા ભરપાઈ ઈક્વિટી શૅરને પૂર્ણ ભરપાઈ કરવા બોનસ આપ્યા અને તા. 1-1-2013ના રોજ 12%ની રૂ. 15,00,000ની જાહેર થાપણો સ્વીકારી.

(4) તા. 1-4-2013ના રોજ નિધિવન લિ.એ પાંચ ઈક્વિટી શૅરનાં બદલામાં એક શૅર, 50%ના પ્રીમિયમે હક્ક શૅર તરીકે બહાર પાડ્યા, જે પૂરા ભરપાઈ થયા. આ હક્કના શૅર બહાર પાડ્યા પછી નિધિવન કંપનીએ 50% ડિબેન્ચર્સનું ઈક્વિટી શૅર્સમાં ભાવોભાવે રૂપાંતર કર્યું.

(5) બાંકેબિહારી લિ.એ તા. 30-6-2013નાં રોજ વધારાના નિધિવન લિ.નાં 25,000 ઈક્વિટી શૅર્સ શૅરદીઠ રૂ. 40ના ભાવે ખરીદ્યા.

(6) ઘસારો, વ્યાજ અને કરવેરા પહેલાંનો નફો અને ડિવિડન્ડના દરની સ્થિતિ નીચે મુજબ છે :

વર્ષ	નફો (રૂ.)	ડિવિડન્ડનો દર
2011-12	51,00,000	20%
2012-13	58,00,000	30%
2013-14	66,92,000	30%

આવકવેરાનો દર 35%

(7) તા. 1-1-2010ના રોજ કાયમી મિલકતોની ખરીદી કરવામાં આવી હતી. જેના પર વાર્ષિક 20% લેખે ઘટતી જતી બાકીની રીતે ઘસારો ગણવામાં આવતો હતો. પરંતુ હવે 1-4-2013થી વાર્ષિક 15% લેખે સીધી લીટીની પદ્ધતિએ ઘસારો ગણવામાં આવ્યો છે. 31-3-2013ના રોજ કાયમી મિલકતોની ઘસારા બાદ કિંમત રૂ. 60,80,000 હતી.

(8) બન્ને કંપનીઓ પોતાના હિસાબો 31મી માર્ચના રોજ બંધ કરે છે.

(9) તા. 31-3-2014ના રોજ નિધિવન લિ.ના ચોપડામાં 7,00,000ની સંખ્યાના ઈક્વિટી શૅર હતાં.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી ભારતીય કંપની ધારાની કલમ-212 મુજબ તા. 31-3-2014ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના વાર્ષિક હિસાબો સાથે બાંકેબિહારી લિ.એ રજૂ કરવાનું પત્રક તૈયાર કરો.

3 તા. 31-3-2013 અને તા. 31-3-2014ના રોજના મહાવીર લિ.નાં પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ છે : **14**

જવાબદારીઓ	***31-3-2013*** ***રૂ.***	***31-3-2014*** ***રૂ.***	***મિલકતો***	***31-3-2013*** ***રૂ.***	***31-3-2014*** ***રૂ.***
શૅરમૂડી (રૂ. 100નાં એક એવા)	1,00,000	90,000	મકાન અને યંત્રો	1,72,778	2,07,782
અનામત અને વધારો	80,231	80,753	રોકાણો	1,17,500	97,500
આકસ્મિકતા અંગેનું અનામત	37,500	63,600	પરચૂરણ દેવાદારો	67,186	65,638
મૂડી પરત અનામત	-	7,500	સ્ટૉક	83,164	95,438
સ્ટૉકના નુકસાન અંગેનું એલાઉન્સ	2,000	8,500	ધિરાણો	9,025	9,816
એકત્રિત ઘસારો	96,618	81,633	રોકડ અને બૅન્ક સિલક	40,409	30,337
પરચૂરણ દેવાદારો પરના નુકસાન માટેનું એલાઉન્સ	4,630	3,815	ડિબેન્ચર વટાવ	4,305	2,867
6% મોર્ગેજ ડિબેન્ચર્સ	82,000	68,500			
વ્યાજ અને વેરાનાં બાકી દેવાં	12,307	21,263			
પરચૂરણ લેણદારો	79,081	81,314			
પ્રેફ. શૅર પરત ઉપલક ખાતું	-	555			
જાહેર થાપણો (છ માસની)	-	1,945			
	4,94,367	**5,09,378**		**4,94,367**	**5,09,378**

વધારાની માહિતી :

(1) 2013-14નો નફા-નુકસાન ખાતા મુજબનો ચોખ્ખો નફો રૂ. 48,097 હતો.

(2) 31-3-2013ના રોજના શૅરમૂડીના ખાતામાં 75 રીડિમેબલ પ્રેફરન્સ શૅરનો સમાવેશ પણ છે. જે ચાલુ વર્ષ શૅરદીઠ રૂ. 111 લેખે પરત કરવામાં આવ્યા. બધી ચૂકવણી કરવામાં આવી પરંતુ પાંચ પ્રેફરન્સ શૅરહોલ્ડરોને શોધી શકાયા ન હોવાથી તેમને ચૂકવણી કરવામાં ન આવી. ત્યારબાદ 10% લેખે રોકડ ડિવિડન્ડ ચૂકવવામાં આવ્યું.

(3) 1લી એપ્રિલ, 2013ના રોજ કંપનીએ 25 ઈક્વિટી શૅર શૅરદીઠ રૂ. 125 લેખે બાય-બેક કર્યા.

(4) રૂ. 31,365ની કિંમતની મશીનરીની ખરીદી કરવામાં આવી હતી. અને રૂ. 32,625ની પડતર કિંમતનાં યંત્રો ભંગાર હતા. આ ભંગાર રૂ. 1,000માં વેચવામાં આવ્યો હતો. કાયમી મિલકતોમાં અન્ય વધારો મકાનના બાંધકામનાં કારણે છે. મકાન અને યંત્રો પર ચાલુ વર્ષનો ઘસારો રૂ. 14,120 ગણવામાં આવ્યો છે.

(5) દર વર્ષે રૂ. 5,000ની કિંમતનાં ડિબેન્ચર પાકે છે. વધારામાં 2013-14માં ચૂકવવાના થયેલ રૂ. 5,000નાં ડિબેન્ચર્સ કંપની હાલ રૂ. 8,500માં ખરીદી કરી રૂ. 103 લેખે પરત કરવામાં આવ્યા.

(6) સ્ટૉક માટેનું એલાઉન્સ દરેક વર્ષ માટે ખર્ચ તરીકે ઊભું કરવામાં આવેલ છે. જે વહેંચણી પાત્ર નફા સામે માંડી વાળવવામાં આવેલ હતું.

(7) વર્ષ દરમિયાન રૂ. 11,400ની રકમ આકસ્મિકતા માટેના અનામત ખાતે ઉધારવામાં આવી હતી. જે પાછલા વર્ષની ચૂકવેલ આવકવેરાની જવાબદારી દર્શાવે છે.

(8) વર્ષ દરમિયાન રૂ. 375ની એક્સાઈઝ ડ્યૂટી ચૂકવેલ હતી.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી તૈયાર કરો :

(1) કાર્યશીલ મૂડીમાં ફેરફાર દર્શાવતુ પત્રક

(2) ભંડોળ પ્રવાહપત્રક.

અથવા

3 નિલોફર લિ.નું 31મી માર્ચ, 2013ના રોજનું પાકું સરવૈયું : 14

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
ઈક્વિટી શૅરમૂડી	3,00,000	પાઘડી	1,00,000
8%નાં રીડિમેબલ		જમીન અને મકાન	2,00,000
પ્રેફ. શૅર મૂડી	1,50,000	પ્લાન્ટ	80,000
સામાન્ય અનામત	40,000	રોકાણો	20,000
નફા-નુકસાન ખાતું	30,000	પરચૂરણ દેવાદારો	1,40,000
સૂચિત ડિવિન્ડડ	42,000	સ્ટૉક	77,000
પરચૂરણ લેણદારો	25,000	લેણીહૂંડી	20,000
દેવીહૂંડી	20,000	હાથ પર રોકડ	15,000
ખર્ચાનાં દેવાં	30,000	બૅન્કમાં સિલક	10,000
આવકવેરાની જોગવાઈ	40,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	15,000
	6,77,000		***6,77,000***

નીચે આપેલી વધારાની માહિતી પરથી 31મી માર્ચ, 2014ના રોજનું પાકું સરવૈયું, ભંડોળ પ્રવાહપત્રક અને કાર્યશીલ મૂડીમાં ફેરફાર દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો :

વધારાની માહિતી :

(1) 2013-14ના વર્ષમાં જમીનનો એક ટુકડો વેચવામાં આવ્યો હતો અને નફો મૂડી અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવ્યો હતો.

(2) એક પ્લાન્ટનું વેચાણ કરવામાં આવ્યું હતું, જેની વેચાણની તારીખે ઘસારાબાદ કિંમત રૂ. 12,000 હતી.

(3) રોકાણો ધંધાકીય રોકાણો છે. રોકાણો પર ડિવિડન્ડ મળેલ છે. જેમાં રૂ. 1,000 મૂડી નફો ધંધાની સ્થાપના પહેલાંનો છે, જે નફો રોકાણો ખાતે જમા કરેલ છે.

(4) સુધારેલ નફાનુકસાન ખાતું

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
પ્લાન્ટ વેચાણ ખોટ	2,000	બા. આ. લા.	30,000
પ્લાન્ટનો ઘસારો	10,000	રોકાણો પર ડિવિડન્ડ	2,000
ફર્નિચર પર ઘસારો	2,250	કામગીરી નફો	1,65,250
સામાન્ય અનામત	10,000		
આવકવેરાની જોગવાઈ	30,000		
સૂચિત ડિવિડન્ડ	50,000		
પાઘડી	20,000		
પ્રાથમિક ખર્ચા	5,000		
વચગાળાનું ડિવિડન્ડ	20,000		
બા. આ. લઈ ગયા	48,000		
	1,97,250		***1,97,250***

(5) ચાલુ મિલકતો અને ચાલુ દેવાંમાં થયેલા ફેરફારને લીધે કાર્યશીલ મૂડીમાં વધારા / ઘટાડાની સ્થિતિ :

વિગત	કાર્યશીલ મૂડીમાં વધારો	કાર્યશીલ મૂડીમાં ઘટાડો
દેવાદારો	30,000	-
સ્ટૉક	32,000	-
લેણીહૂંડી	10,000	-
હાથ પર રોકડ	-	5,000
બૅન્ક સિલક	-	2,000
લેણદારો	4,000	-
દેવી હૂંડી	-	6,000
ખર્ચનાં દેવાં	-	6,000

(6) ચાલુ વર્ષે રૂ. 20,000ની કરવેરાની ચૂકવણી કરી હતી.

(7) તા. 1-4-2013ના રોજ રૂ. 20,000ની પડતર કિંમતનું એક નવું ફર્નિચર ખરીદ્યું હતું. અને તા. 1-10-2013ના રોજ એક વધારાનું ફર્નિચર પણ ખરીદ્યું હતું. ઘસારાનો દર વાર્ષિક 10% લેખે.

4 ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે **બે**) **13**

(1) ભંડોળ પ્રવાહપત્રક તૈયાર કરવાની રીત (કાર્યવાહી)

(2) મૂડી માળખાના ગુણોત્તરો

(3) આકસ્મિકતાઓ એટલે શું ? અને હિસાબીપત્રકોને અસર ન કરતાં બનાવો વર્ણવો.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) As per the instruction no. **1** of page no. **1**.

(2) Figures to the right indicate full marks of the question.

(3) Show necessary calculations as part of your answer.

1 Give answer as per instructions :

(a) From the following information calculate the rate of return on equity share capital : **3**

	Rs.
Equity share capital	
(50,000 shares Rs. 10 each)	5,00,000
8% Preference share of Rs. 10 each	8,00,000

As per the provision of the Articles of Association of the Company, the preference shares are entitled to participate to the extent of 20% in the profits left after paying equity dividend at 30%.

The profit for the year before taxes was Rs. 6,00,000. Tax rate is 50%.

(b) Re-write the following statement of changes in working capital by calculating the missing figures : 4

Statement of Changes in Working Capital

Particulars	***31-3-2013 Rs.***	***31-3-2014 Rs.***	***Working Capital Increase***	***Working Capital Decrease***
(A) Current assets :				
Stock	(?)	(?)	20,000	-
Debtors	(?)	70,000	(?)	(?)
Cash	10,000	15,000	(?)	(?)
Bank	25,000	(?)	25,000	-
Bills receivables	30,000	25,000	(?)	(?)
Prepaid expenses	5,000	(?)	1,000	-
(A)	(?)	(?)		
(B) Current liabilities :				
Creditors	20,000	(?)	-	10,000
Bills payable	10,000	5,000	(?)	(?)
Outstanding expenses	(?)	(?)	(?)	(?)
(B)	40,000	(?)		
Working capital (A-B)	(?)	(?)		
Working capital increase	35,000		(?)	(?)
	(?)	(?)	(?)	(?)

Note : Current ratio and Liquid ratio of the Co. in 31-3-2013 was 6.25 : 1 and 3.75 : 1 respectively.

(c) Ram Ltd. is holding company, its subsidiary Company is "Leela" Ltd. 3

From the following information calculate the profit of "Leela" Ltd. not dealt with for both years :

(1) The capital structure of subsidiary company as on 1-4-2012 was as under :

- 1,50,000 equity shares Rs. 10 each fully paid up.
- 10% Preference shares of Rs. 100 each Rs. 10,00,000.
- 10% Convertible debentures Rs. 5,00,000 Rs. 100 each.

(2) Profit after depreciation but before interest and tax as well as ratio of dividend of subsidiary company is as follows :

Year	*Profit*	*Rate of Dividend*	*Rate of tax*
2012-13	10,00,000	20%	25%
2013-14	12,00,000	25%	40%

(3) Depreciation for the year 2012-13 and 2013-14 are Rs. 40,000 and Rs. 85,000 respectively.

(4) On 1-4-2013 50% debentures are converted into fully equity shares at their same value and 25% debenture are converted into 10% preference share at their same value.

(5) Shares of holding company 60% for the both year.

2 The following information is available of M/s. Vivekanand Ltd. for the first year ended 31st March, 2014 : **13**

(1) Interest coverage ratio 6

(2) Income-tax has been provided at 40% and 10% proposed dividend on share capital

(3) Transferred to reserve is 20% of share capital.

(4) Share capital .... Rs. 10,00,000

(5) 10% Debentures .... Rs. 10,00,000

(6) Sales to net fixed assets ratio 7.5

(7) Debtors turnover ratio .... 4 months

(8) Gross profit $\left(33\frac{1}{3}\%\right)$ .... Rs. 10,00,000

(9) Cost of sales to creditors ratio .... 10 times

(10) Stock turnover ratio 4

(11) Investment .... Rs. 1,00,000

(12) Current assets includes : Stock, Debtors and other current assets.

(13) Depreciation for 2013-14 20% on opening fixed assets.

You are required to prepare the income statement for the year ended 31st March, 2014 and balance sheet as on that date.

OR

2 Bankebihari Ltd. is a holding company, its subsidiary company is Nidhivan Ltd. 13

Information :

(1) Bankebihari Ltd. purchased 2,75,000 equity shares of Nidhivan Ltd. at Rs. 55 per share on 1-4-2011.

(2) The position of capital structure of Nidhivan Ltd. is as follows :

As on 1-4-2011	***Rs.***
- Equity share capital Rs. 10 each Rs. 9 paid up per share	(?)
- 12% Redeemable preference share capital Rs. 100 each fully paid	10,00,000
- 10% Convertible debentures	20,00,000

(3) On 1-4-2012, Nidhivan Ltd. issued bonus share to convert partly paid equity shares in to fully paid shares and also accepted Rs. 15,00,000. 12% public deposits on 1-1-2013.

(4) On 1-4-2013, Nidhivan Ltd. issued one right share for every five equity share at 50% premium. Which was fully paid up after issued these right share, Nidhivan Ltd. converted 50%. Debenture into equity share at same rate.

(5) Bankebihari Ltd. purchased additional 25,000 equity shares of Nidhivan Ltd. at Rs. 40 per share on 30-6-2013.

(6) The position of profit before depreciation, interest and tax and rate of dividend are as follows :

Year	***Profit (Rs.)***	***Rate of Dividend***
2011-12	51,00,000	20%
2012-13	58,00,000	30%
2013-14	66,92,000	30%

Rate of income tax 35%

(7) Fixed assets was purchased on 1-1-2010 on which the depreciation was charged at 20% by diminishing balance method but now onwards from 1-4-2013 the depreciation is to be charge at 15% by straight line method. Fixed assets (W.D.V.) Rs. 60,80,000 as on 31-3-2013.

(8) Both the companies closed their final accounts on 31st March.

(9) 7,00,000 No. of equity shares in the books of Nidhivan Ltd. as on 31-3-2014.

From the above information, prepare the statement as required under section 212 of the Indian Companies Act to be attached by Bankebihari Ltd. to its accounts for the ending 31-3-2014.

3 Following are the balance sheets of Shri Mahavir Ltd. as on 31-3-2013 and 31-3-2014 : **14**

Liabilities	***31-3-2013 Rs.***	***31-3-2014 Rs.***	***Assets***	***31-3-2013 Rs.***	***31-3-2014 Rs.***
Share capital (face value of Rs. 100 each)	1,00,000	90,000	Building and machinery	1,72,778	2,07,782
Reserves and surplus	80,231	80,753	Investments	1,17,500	97,500
Reserve for contingencies	37,500	63,600	Sundry debtors	67,186	65,638
Capital redemption reserve	-	7,500	Stock	83,164	95,438
Allowance for inventory loss	2,000	8,500	Advances	9,025	9,816
Accumulated depreciation	96,618	81,633	Cash and Bank balance	40,409	30,337
Allowance for loss on sundry debtors	4,630	3,815	Debenture discount	4,305	2,867
6% Mortgage debenture	82,000	68,500			
Accrued interest taxes	12,307	21,263			
Sundry creditors	79,081	81,314			
Preference shares redemption suspencce	-	555			
Public deposits (6 months)	-	1,945			
	4,94,367	**5,09,378**		**4,94,367**	**5,09,378**

Additional Information :

(1) Net profit for 2013-14 was Rs. 48,097 as per Profit and Loss A/c.

(2) The share capital account as at 31-3-2013 includes 75 Redeemable preference shares. These were redeemed during the year Rs. 111 per share. All payments made, except to the holders of 5 preference shares who could not be traced. Subsequent to redemption, a cash dividend of 10% was paid.

(3) The company buy-back 25 equity shares at Rs. 125 each in 1st April, 2013.

(4) Machinery was purchased for Rs. 31,365 and machinery costing Rs. 32,625 was scrapped. The scrap was sold for Rs. 1,000. The remaining increase in fixed assets resulted from construction of a building. Current year depreciation provided Rs. 14,120 on building and machinery.

(5) The debentures mature at the rate of Rs. 5,000 per year. In addition to the redemption of 5,000 debentures due in 2013-14 the company purchased and redeemed Rs. 8,500 of the debentures at Rs. 103.

(6) The allowance for inventory was created by a charge to expense in each year. It was set up to reduce the divisible profits.

(7) A sum of Rs. 11,400 was debited to reserve for contingency account during the year. It presented the amount of income tax liability of previous you in dispute, being paid.

(8) Excise duty amounting to Rs. 375 was paid during the year.

From the above information prepare :

(1) A statement showing changes in working capital.

(2) Fund flow statement.

OR

3 The balance sheet of Nilofer Ltd. as on 31-3-2013 : 14

Liabilities	*Rs.*	*Assets*	*Rs.*
Equity share capital	3,00,000	Goodwill	1,00,000
8% Redeemable pref.		Land & Building	2,00,000
share capital	1,50,000	Plant	80,000
General reserve	40,000	Investments	20,000
Profit & Loss A/c.	30,000	Sundry debtors	1,40,000
Proposed dividend	42,000	Stock	77,000
Sundry creditors	25,000	Bills receivable	20,000
Bills payable	20,000	Cash in hand	15,000
Liability for expenses	30,000	Cash at bank	10,000
Provision for		Preliminary	
taxation	40,000	expenses	15,000
	6,77,000		***6,77,000***

From the following additional information prepare balance sheet as on 31-3-2014, fund flow statement and statement showing changes in working capital.

Additional Information :

(1) A piece of land has been sold out in 2013-14 and the profit on said had been carried to capital reserve.

(2) A plant has been sold, of which written down value of the machine at a time of sale was Rs. 12,000.

(3) The investments are trade investment. Dividend received including Rs. 1,000 from pre acquisition profit which has been credited to investment - account.

(4) Adjusted Profit and Loss A/c. :

Particulars	*Rs.*	*Particulars*	*Rs.*
To Loss on sale of plant	2,000	By Bal. B/d.	30,000
To Depreciation on plant	10,000	By Dividend on investment	2,000
To Depreciation on furniture	2,250	By Operating profit	1,65,250
To General reserve	10,000		
To Income tax provision	30,000		
To Proposed dividend	50,000		
To Goodwill	20,000		
To Preliminary exp.	5,000		
To Interim dividend	20,000		
To Bal. C/d.	48,000		
	1,97,250		***1,97,250***

(5) Position of increase or decrease in working capital due to changes in current assets and current liabilities :

Particulars	*Working capital*	
	Increase	*Decrease*
Debtors	30,000	-
Stock	32,000	-
B/R	10,000	-
Cash in hand	-	5,000
Cash at bank	-	2,000
Creditors	4,000	-
B/P	-	6,000
Liabilities for expenses	-	6,000

(6) Income tax paid Rs. 20,000 during the year.

(7) A new furniture was purchased at Rs. 20,000 on 1-4-2013 and also one another furniture purchased on 1-10-2013. Rate of depreciation is 10% p.a.

4 Write short notes : (any **two**) **13**

(1) Procedure for preparing 'Fund flow statement'

(2) Leverage ratios

(3) What is meant by 'contigencies'. And explain the 'Non-adjusting event after balance sheet date.