



A-0742

M. Com. (Sem. - I) Examination
March/April - 2015

Financial & Management Accounting : Paper - II

Time : Hours]

[Total Marks : 50

સૂચના :

નીચે દર્શાવેલ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી. Fillup strictly the details of signs on your answer book.	Seat No. :
Name of the Examination :	<input type="text"/>
<input type="text" value="M. Com. (Sem. - 1)"/>	<input type="text"/>
Name of the Subject :	<input type="text"/>
<input type="text" value="Financial & Management Accounting - 2"/>	<input type="text"/>
Subject Code No. : <input type="text" value="0"/> <input type="text" value="7"/> <input type="text" value="4"/> <input type="text" value="2"/>	Section No. (1, 2,.....): <input type="text" value="Nil"/>
Student's Signature	

- ૧ (અ) રોનક લિમીટેડનાં તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૪ના રોજનાં કાચા સરવૈયામાંથી ૦૫ નીચે મુજબની વિગતો લેવામાં આવી છે.

વિગત	ઉધાર રૂ.	જમા રૂ.
આવકવેરાની જોગવાઈ(૦૧-૦૪-૨૦૧૩)	-	૨,૦૦,૦૦૦
અગાઉથી ચૂકવેલ આ.વેરો(૦૧-૦૪-૨૦૧૩)	૧,૫૦,૦૦૦	-
અગાઉથી ચૂકવેલ આ.વેરો(ચાલુ વર્ષે ચુકવેલ)	૨,૦૦,૦૦૦	-
મૂળસ્થાનેથી કાપી લીધેલ આવકવેરો	૧૫,૦૦૦	૨૫,૦૦૦
નફાનુકસાન ખાતુ (૦૧-૦૪-૨૦૧૩)	-	૩,૦૦,૦૦૦

ગયા વર્ષ ૨૦૧૨-૧૩ની આવકવેરાની આકારણી ચાલુ વર્ષે પૂરી થઈ હતી. અને આવકવેરાની જવાબદારી રૂ. ૨,૨૦,૦૦૦ નક્કી કરવામાં આવી હતી. કંપનીનો ચાલુ વર્ષનો નફો રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦ હતો અને કંપની ૫૫% લેખે આવકવેરો ચૂકવે છે.

કંપનીના વાર્ષિક હિસાબોમાં અસરો દર્શાવો.

(બ) શરૂઆતનો સ્ટોક રૂા. ૬૭,૫૦૦; ખરીદી રૂા. ૪,૧૨,૫૦૦. વેચાણ ૫

રૂા. ૬,૦૦,૦૦૦; આગમાંથી બચાવેલ માલ રૂા. ૫,૬૨૫. કાચા નફાનો દર ૫૩તર ૫૨ ૫૦% હોય અને રૂા. ૬૨,૫૦૦ની કિંમતનો વીમો ઉતરાવેલ હોય તો આગથી થયેલ નુકસાન અંગે દાવાની રકમ શોધો તથા દાવાની રકમ અંગે આમનોંધ લખો.

૨ જૈત્ર લિ.ની સત્તાવાર શેરમૂડી રૂા. ૫૦,૦૦,૦૦૦ની છે. જે રૂા. ૧૦૦નો ૧૪ એક એવા ૨૦,૦૦૦. ૬%ના ક્યુ. પ્રેફ. શેર તથા રૂા. ૧૦૦નો એક એવા ૩૦,૦૦૦ ઇક્વીટી શેરમાં વહેચાયેલી છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૪ના રોજની નીચેની બાકીઓ પરથી તેજ તારીખે પૂરા થતા વર્ષ માટે વાર્ષિક હિસાબો ઉભી રીતે તૈયાર કરો.

ઉધારબાકીઓ	રૂા.	જમાબાકીઓ	રૂા.
બાકી હપતા	૭,૫૦૦	૧૦,૦૦૦, ૬%ના ક્યુ. પ્રે.શેર	૧૦,૦૦,૦૦૦
સ્ટોક (૧-૦૪-૨૦૧૩)	૩,૨૮,૦૦૦	૨૦,૦૦૦ ઇક્વીટી શેર	
		પુરા ભરપાઈ	૨૦,૦૦,૦૦૦
કાચામાલની ખરીદી	૭,૫૫,૦૦૦	શેર જપ્તી ખાતુ	૩૦,૦૦૦
પાઘડી	૫,૦૦,૦૦૦	જામીનગીરી પ્રીમિયમ ખાતુ	૧,૫૦,૦૦૦
જમીન	૮,૫૦,૦૦૦	મૂડી અનામત	૫,૦૦,૦૦૦
મકાનો	૧૩,૫૦,૦૦૦	સામાન્ય અનામત	૮,૫૦,૦૦૦
પ્લાન્ટ-યંત્રો	૮,૩૦,૦૦૦	પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૨,૨૦,૦૦૦
પ્રાથમિક ખર્ચ	૩૦,૦૦૦	૫%નાં ડિબેન્ચર દરેક રૂા. ૫૦ના	૫,૦૦,૦૦૦
શેર બહાર પાડવાનો ખર્ચ	૨૦,૦૦૦	વેચાણ	૧૯,૮૦,૦૦૦

ડિબેન્ચર વટાવ	૧૦,૦૦૦	લેણદારો	૩,૫૦,૦૦૦
ફર્નિચર અને ફિક્ચર્સ	૨,૨૦,૦૦૦	ન-નુક્સાન ખાતુ	૨૫,૦૦૦
રોકાણો	૧૩,૫૦,૦૦૦	બેંક પાસેથી લોન	૨,૮૦,૦૦૦
સ્ટોર અને સ્પેરપાર્ટ્સ	૧,૦૦,૦૦૦	અન્ય લોન અને ધિરાણ	૧,૨૦,૦૦૦
છૂટા ઓજારો	૨૦,૦૦૦	બાંધી મુદતની થાપણો	૨,૧૦,૦૦૦
દેવાદારો	૩,૫૦,૦૦૦	નહી મંગાવેલ ડિવિડન્ડ	૧૦,૦૦૦
ઉત્પાદક મજૂરી	૩,૬૨,૦૦૦	રોકાણમાંથી આવક	૮૫,૦૦૦
ડિબેચર પરતનિધિનાં રોકાણો	૧,૦૦,૦૦૦	ઘાલખાધ અનામત	૩૦,૦૦૦
પગાર	૪,૮૦,૦૦૦	ડિબેચર પરતનિધિ	૧,૦૦,૦૦૦
મુસાફરી ખર્ચ	૯૦,૦૦૦		
કર-ભાડુ અને વેરો	૧,૨૦,૦૦૦		
ડિરેક્ટર ફી	૨૫,૦૦૦		
મરામત	૮૦,૦૦૦		
પોસ્ટેજ	૫૨,૦૦૦		
સામાન્ય ખર્ચ	૭૫,૦૦૦		
પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો	૫૦,૦૦૦		
હાથ પર રોકડ	૨૨,૦૦૦		
બેંકમાં રોકડ	૮૬,૦૦૦		
લેણી હૂંડી	૧૦,૦૦૦		
	૮૪,૪૦,૦૦૦		૮૪,૪૦,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) ભરપાઈ થયેલ મૂડીમાં ૫,૦૦૦ ઈક્વીટી શેર પૂરા ભરપાઈ થયેલા કરાર પેટે રોકડ અવેજ વગર અને ૫,૦૦૦ ઈ.શેર પૂરા ભરપાઈ થયેલા બોનસ શેર તરીકે મંજૂર કરેલા નો સમાવેશ થાય છે.
- (૨) બાકી હપ્તા ડિરેક્ટર પાસેથી રૂા. ૨૫,૦૦૦ અને અન્ય પાસે રૂા. ૫૦,૦૦૦નાં છે. તેમજ ડિબેંચર કાયમી મિલકતો પર બોજ ધરાવે છે.
- (૩) શંશયિત દેવામાં - ક્યુ. પ્રેફ. શેર પર ડિવિડન્ડનાં બાકી તા. ૩૧-૦૩-૧૪ના રોજ પૂરા થતા ત્રણ વર્ષનાં છે. અને કંપની સામેનાં દાવાઓ રૂા. ૮૦,૦૦૦. જે કંપનીએ હજુ મંજૂર રાખ્યા નથી તેમજ રોકાણ તરીકે રાખેલ અંશતઃ ભરાયેલ શેર અંગે નહીં મંગાવેલ હપ્તાની જવાબદારી રૂા. ૧,૫૦,૦૦૦નો સમાવેશ થાય છે.
- (૪) પ્લાન્ટ અને યંત્રોમાં વધારો રૂા. ૧,૭૦,૦૦૦, યંત્રોનું વેચાણ રૂા. ૫૦,૦૦૦; તેમજ ફર્નિચરમાં વધારો રૂા. ૧૨,૦૦૦ અને ફર્નિચરનું વેચાણ રૂા. ૧,૦૦૦ છે.
- (૫) રૂા. ૧૩,૫૦,૦૦૦ના રોકાણોમાંથી સરકારી જમીનગીરીમાં રોકાણ રૂા. ૮,૫૦,૦૦૦ અને કંપનીનાં શેરોમાં રોકાણ રૂા. ૫,૦૦,૦૦૦ છે. કુલ દેવાદારો રૂા. ૩,૫૦,૦૦૦માંથી છ માસથી વધુ મુદતના દેવાદારો રૂા. ૫૦,૦૦૦ છે.

- (દ) મકાન પર વાર્ષિક ૨% લેખે, પ્લાન્ટ અને યંત્રો પર વાર્ષિક ૫% લેખે અને ફર્નિચર પર વાર્ષિક ૭^૧/_૨% લેખે, ઘસારાની જોગવાઈ કરો. ઘસારો મિલકતની શરૂઆતની બાકી પર ગણો.
- (૭) ખર્ચના બાકી દેવા :- મજૂરી રૂ. ૨૫,૦૦૦; પગાર રૂ. ૫૦,૦૦૦, ભાડુ અને કરવેરા રૂ. ૩૫,૦૦૦ તેમજ આખર માલનો સ્ટોક રૂ. ૬,૫૨,૦૦૦ હતો અને અગાઉથી ચૂકવેલ ટેલીફોન ભાડુ રૂ. ૨,૦૦૦ છે.
- (૮) દેવાદારો પર ૧૦% લેખે ઘાલખાધ અનામત રાખવાની છે.
- (૯) નફાના ૫૦% લેખે કરવેરાની જોગવાઈ કરવાની છે.

૩ શ્રી ભવ્યનાં કારખાનામાં તા ૧લી એપ્રિલ ૨૦૧૪ના રોજ આગ લાગી ૧૪

મોટાભાગનો સ્ટોક નાશ પામ્યો. આગથી બચાવી લીધેલ માલનો સ્ટોક રૂ. ૮૯,૬૦૦ હતો. શ્રી ભવ્યએ સ્ટોક અંગે રૂ. ૫,૪૭,૨૦૦ની વીમા પોલીસી લીધેલ હતી. નીચે આપેલ માહિતીનાં આધારે તમારે સ્ટોકના દાવાની રકમ નક્કી કરવાની છે.

- (૧) ૨૦૧૩ના વર્ષની ખરીદી ૩૦,૦૧,૬૦૦
- (૨) ૧-૦૧-૧૪થી ૧-૦૪-૧૪ સુધીની ખરીદી ૫,૮૮,૮૦૦
- (૩) ૨૦૧૩ના વર્ષનું વેચાણ ૩૭,૧૨,૦૦૦

- (૪) ૧-૦૧-૧૪થી ૧-૦૪-૧૪ સુધીનું વેચાણ ૭,૬૮,૦૦૦
- (૫) તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૩ના રોજ સ્ટોક ૭,૭૪,૪૦૦
- (૬) ૧-૦૧-૨૦૧૩ના રોજ સ્ટોક ૪,૬૦,૮૦૦
- (૭) ૧-૦૧-૧૪થી ૧-૦૪-૧૪ સુધી ચૂકવેલ મજૂરી ૫૭,૬૦૦
- (૮) ૨૦૧૩ના વર્ષ દરમિયાન ચૂકવેલ મજૂરી ૩,૨૦,૦૦૦
- (૯) જૂન ૨૦૧૩માં રૂ. ૧,૬૦,૦૦૦ની કિંમતનો માલ આડતથી વેચવા મોકલેલ હતો, જે રસ્તામાં અકસ્માતને કારણે નાશ પામ્યો જેનો કોઈ વીમો લેવામાં આવ્યો ન હતો.
- (૧૦) આગ લાગવાના થોડા સમય પહેલાં રૂ. ૧,૫૮,૪૦૦ની કિંમતનો સ્ટોક જાંગડથી વેચવા મોકલ્યો હતો.
- (૧૧) એવું શોધી કાઢવામાં આવ્યું છે કે રૂ. ૬,૪૦૦ની કિંમતનું ઓફિસ ફર્નિચરની ખરીદી ભૂલથી ૨૦૧૪ની માલની ખરીદીમાં નોંધાઈ ગયેલ હતી.
- (૧૨) સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન ૨૦૧૨ના કેલેન્ડર વર્ષના અંત સુધી પડતર કિંમતથી ૧૦% ઓછી કિંમતે કરવામાં આવ્યું હતું. વર્ષ ૨૦૧૩થી આખરનાં સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન પડતર કિંમત પર ૧૦% ચઢાવીને કરવામાં આવ્યું હતું.

અથવા

૩ નીચેની વિગતોનાં આધારે કુ. યથાનાં નફાના નુકસાનનાં દાવાની ગણતરી કરો : ૧૪

- આગ લાગ્યા તારીખ ૦૧-૦૪-૨૦૧૪.
- બાંધકામ સમયગાળો - ૩ માસ.
- વીમાની રકમ રૂા. ૨,૩૭,૬૦૦
- તા. ૦૧-૦૧-૨૦૧૩થી ૩૧-૧૨-૨૦૧૩ સુધીનું વેચાણ રૂા. ૧૦,૦૦,૦૦૦.
- તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૩ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનો ચોખ્ખો નફો.
(રોકાણો પર વ્યાજ રૂા. ૪,૦૦૦ સહિત) રૂા. ૧,૭૦,૦૦૦
- તા. ૧-૦૪-૨૦૧૩ થી ૩૧-૦૮-૨૦૧૩ સુધીનું વેચાણ રૂા. ૩,૭૦,૦૦૦
- તા. ૧-૦૮-૨૦૧૩થી ૩૧-૧૨-૨૦૧૩ સુધીનું વેચાણ રૂા. ૪,૦૦,૦૦૦
- તા. ૧-૦૧-૨૦૧૪થી ૩૧-૦૩-૨૦૧૪ સુધીનું વેચાણ રૂા. ૪,૩૦,૦૦૦
- તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૩ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના સ્થિરખર્ચા રૂા. ૩૪,૦૦૦.

વેચાણ અંગેની માહિતી :

માસ	૨૦૧૩ (રૂા.)	૨૦૧૪ (રૂા.)
એપ્રિલ	૮૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
મે	૬૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
જૂન	૭૦,૦૦૦	૩૧,૦૦૦
જુલાઈ	૮૫,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
ઓગષ્ટ	૬૫,૦૦૦	૭૦,૦૦૦

ઉત્પાદનની સુધારેલ પદ્ધતિ અનુસાર ગયા વર્ષની સરખામણીમાં ચાલુ વર્ષે વેચાણમાં ૧૦% વધારો થશે અને વેચાણપરનાં નફાનાં દરમાં ૨%નો વધારો થશે.

આગ બુઝાવવાનો ખર્ચ રૂ. ૨,૪૦૦ થયો હતો.

- ૪ (અ) પર્યાવરણલક્ષી હિસાબીપદ્ધતિની ઉપયોગિતા જણાવો. ૬
- (બ) માનવસંપત્તિનાં મૂલ્યાંકનની પુનઃસ્થાપના પડતર અને વૈકલ્પિક પડતર પદ્ધતિ સમજાવો. ૬

અથવા

- ૪ (અ) પર્યાવરણલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિનું કાર્યક્ષેત્ર સમજાવો. ૬
- (બ) માનવસંપત્તિના હિસાબોની વ્યાખ્યા આપી, તેની મર્યાદાઓ સમજાવો. ૬

ENGLISH VERSION

Instruction : As per the instruction no. 1 of page no. 1.

1 (A) The following information was gathered from 5

The Trial Balance as on 31-03-2014 of Ronak Ltd :

<i>Particulars</i>	<i>Debit(Rs.)</i>	<i>Credit(Rs.)</i>
Provision for Income Tax (01-04-2013)	-	2,00,000
Advance Income Tax Paid (01-04-2013)	1,50,000	-
Income tax paid in advance. (paid in the current year)	2,00,000	-
Income tax deducted at source	15,000	25,000
Profit and loss A/c. (1-04-2013)	-	3,00,000

During the current year assessment of Income tax for the year 2012-13 was completed and liability for Income-Tax of Rs. 2,20,000 was assessed for the above year. Profit of the company was Rs. 5,00,000 and the company is paying income tax at 55% of profit.

Show the effect of above in the annual financial statement of the above company.

- (B) Calculate the amount of Insurance claim and write journal entry from the information given below. 5

Opening stock Rs. 67,500; Sales Rs. 6,00,000. Purchases Rs. 4,12,500; Salvage goods Rs. 5,625. Rate of gross profit is 50% on original cost price. Insurance policy of Rs. 62,500 was taken.

- 2 The JAITRA LTD. has an authorised capital of Rs. 50,00,000 divided in to 20,000. 6% cum. Pref. shares of Rs. 100 each; and 30,000. Equity shares of Rs. 100 each. The Trial Balance as on 31-03-2014 was as follow. Prepare vertical profit and loss A/c. and vertical Balance-sheet on that date. 14

<i>Debit balance</i>	<i>Rs.</i>	<i>Credit balance</i>	<i>Rs.</i>
<i>Call in arrears</i>	7,500	10,000, 6% cum. Pref shares	10,00,000
Stock (1-04-2013)	3,28,000	20,000 Eq, shares F. paid	20,00,000
Purchase of Raw material	7,55,000	Forfeited share A/c.	30,000
Goodwill	5,00,000	Security premium	1,50,000
Land	9,50,000	Capital reserve	5,00,000
Building	13,50,000	General reserve	8,50,000
Plant-machinery	8,30,000	Provident Fund	2,20,000

Preliminary expenses	30,000	5% Deb. Rs. 50 each	5,00,000
Exps. for issuing shares	20,000	Sales	19,80,000
Debenture discount	10,000	Creditors	3,50,000
Furniture-Fixtures	2,20,000	Profit-Loss A/c.	25,000
Investments	13,50,000	Loan from Bank	2,80,000
Stores and spare parts	1,00,000	Other loan and advances	1,20,000
Loose Tools	20,000	Fixed term deposits	2,10,000
Debtors	3,50,000	Unclaimed dividend	10,000
Productive Wages	3,62,000	Income from Investment	85,000
Investment of D.R.F.	1,00,000	Bad-debt reserve	30,000
Salaries	4,80,000	Deb. Redemption fund	1,00,000
Travelling expenses	90,000		
Rent, Rate and Taxes	1,20,000		
Director's Fees	25,000		
Repairing	80,000		
Postage	52,000		
General expenses	75,000		
Contribution to P.F.	50,000		
Cash on hand	22,000		
Cash at Bank	86,000		
Bills receivable	10,000		
	84,40,000		84,40,000

Additional Information :

- (1) Subscribed capital includes 5,000. Equity shares fully paid issued for consideration other than cash and 5,000 shares issued as fully paid bonus shares out of General reserve.
- (2) Rs. 25,000 is due from Directors and Rs. 50,000 from other in respect of calls. and Debentures are having floating charge on fixed assets of the company.
- (3) Contingent Liabilities are - Outstanding dividend on cum. pref. shares of last three year ended on 31-03-2014, and Claims against the company not acknowledged as debt Rs. 80,000 and uncalled Liability on Partly paid share held as investment Rs. 1,50,000.
- (4) Additions made to plant and machinery during the year Rs. 1,70,000 and machinery sold Rs. 50,000; and Addition to Furniture Rs. 12,000. and furniture sold Rs. 1,000.
- (5) Investment include Government securities of Rs. 8,50,000 and shares in Joint Stock company Rs. 5,00,000 and Debtors for more than six month are Rs. 50,000.

- (6) Depreciate Building at 2% p.a., plant and machineries at 5% and furniture at $7\frac{1}{2}$ % p.a. Depreciation is to be calculated on the opening balance of assets.
- (7) Expenses outstanding : Wages Rs. 25,000; salaries Rs. 50,000. Rent and tax Rs. 35,000. and closing stock is valued at Rs. 6,52,000. and Prepaid telephone charges is Rs. 2,000
- (8) Bad debt reserve is to be maintained at 10% on the debtors.
- (9) Provision for Taxation is to be made at 50% on profit.

3 A Fire occurred in the premises of Shri BHAVYA. 14

on 1st APRIL 2014. and a considerable part of the stock was destroyed. The stock salvaged was Rs. 89,600. Shri Bhavya has taken a fire insurance policy for Rs. 5,47,200 to cover the loss of stock by fire.

You are required to ascertain the insurance claim due from insurance company for the loss of stock by fire from following particulars.

(1) Purchase for the year 2013.....	30,01,600
(2) Purchase from 1-01-14 to 1-04-14	5,88,800
(3) Sales for the year 2013	37,12,000
(4) Sales form 1-01-14 to 1-04-14	7,68,000
(5) Stock on 31-12-2013	7,74,400
(6) Stock on 1-01-2013	4,60,800
(7) Wages paid during 1-01-14 to 1-04-14	57,600
(8) Wages paid during the year 2013	3,20,000

- (9) Shri Bhavya had in June 2013 consigned goods worth Rs. 1,60,000. Which were lost in an accident. As there was no insurance the loss was borne by him in full.
- (10) The stock of Rs. 1,58,400 was sent for sale or return, just before the fire broke out.
- (11) It was found that purchase of office furniture of Rs. 6,400 was wrongly included in the purchase of goods during 2014.
- (12) Stock at the end of calender year 2012 had been valued at cost less 10%, From 2011, however, there was a change in the valuation of closing stock which was ascertained by adding 10% to its cost.

OR

3 From the following information, work out the claim under **14**
the loss of profit insurance policy.

- Date of Fire 1-04-2014.
- Indemnity Period - three months
- Insurance Policy Rs. 2,37,600
- Sales from 1-01-2013 to 31-12-2013 Rs. 10,00,000.
- Net profit for the year ending 31-12-2013 (including interest on Investment Rs. 4000) Rs. 1,70,000
- Sales from 1-04-2013 to 31-08-2013 Rs. 3,70,000
- Sales from 1-09-2013 to 31-12-2013 Rs. 4,00,000
- Sales from 1-01-2014 to 31-03-2014 Rs. 4,30,000

Standing charges for the year ending 31-12-2013. Rs. 34,000.

Information for sales :

<i>Month</i>	<i>2013 (Rs.)</i>	<i>2014 (Rs.)</i>
<i>April</i>	<i>80,000</i>	<i>60,000</i>
<i>May</i>	<i>60,000</i>	<i>20,000</i>
<i>June</i>	<i>70,000</i>	<i>31,000</i>
<i>July</i>	<i>95,000</i>	<i>1,00,000</i>
<i>August</i>	<i>65,000</i>	<i>70,000</i>

As compared to the previous year, Sales will increase by 10% due to improved production system and the rate of profit on sales will increase by 2%. An expenditure of Rs. 2,400 was incurred to put off the fire.

- 4 (A) Explain the Utility of Environmental-Accounting. 6
- (B) Explain Replacement Cost and Opportunity Cost method to evaluate the Human Resource. 6

OR

- 4 (A) Explain the scope of Environmental Accounting. 6
- (B) Give the definition of Human Resource Accounting and its Limitation. 6