



AC-0757

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

April / May - 2015

Financial & Management Accounting : Paper - IV

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.	Seat No. :
Name of the Examination :	<input type="text"/>
<input type="text" value="M. Com. - 1 (Sem.-2)"/>	<input type="text"/>
Name of the Subject :	<input type="text"/>
<input type="text" value="Financial & Management Accounting : Paper - 4"/>	<input type="text"/>
Subject Code No. : <input type="text" value="0"/> <input type="text" value="7"/> <input type="text" value="5"/> <input type="text" value="7"/>	<input type="text"/>
Section No. (1, 2,.....) : <input type="text" value="Nil"/>	<input type="text"/>
	Student's Signature

(2) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નનાં પૂરા ગુણ દર્શાવે છે.

(3) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

1 માંગ્યા પ્રમાણે જવાબ આપો.

(અ) નીચેની માહિતી પરથી 31.3.2015ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે હિસાબી 3

ધોરણ - 3 મુજબ કામગીરીની પ્રવૃત્તિમાંથી મળતો ચોખ્ખો રોકડ પ્રવાહ ગણો.

(1) કાર્યશીલ મૂડીમાં ફેરફાર પહેલાનો કામગીરીનો નફો રૂ.14,00,000

(2) તા.1.4.2014ના રોજની બાકીઓ :

દેવાદારો	રૂ.5,00,000	લેણદારો	રૂ.4,00,000
સ્ટોક	રૂ.3,00,000	બેન્ક સિલક	રૂ.3,00,000
આવકવેરાની			
જોગવાઈ	રૂ. 1,00,000		

(3) 2014-15ના વર્ષનાં વ્યવહારો :

(i) કુલ વેચાણ રૂ.13,00,000 ઉધાર-વેચાણ પૈકી

તા. 1.2.2015થી 31.3.2015 સુધીનું વેચાણ રૂ. 6,00,000 હતું.

(ii) 10% રોકડ ખરીદી છે, જ્યારે બાકીની ઉધાર છે.

તા.16.2.2015થી 31.3.2015 સુધીની ઉધાર ખરીદી રૂ.3,00,000 હતી.

(iii) કાચો નફાનો દર વ્યવસ્થિત ખરીદી પર 30% છે.

(iv) દેવાદારો પાસેથી મળેલ રોકડ રૂ. 8,00,000

જ્યારે લેણદારોને ચૂકવેલ રૂ. 9,10,000.

(v) દેવાદારોએ બે માસની શાખ આપવામાં આવે છે. જ્યારે

લેણદારો $1\frac{1}{2}$ માસની શાખ આપે છે.

(4) 31.3.2015ના રોજની બાકીઓ : આવકવેરાની જોગવાઈ રૂ.2,00,000

અને બેન્ક સિલક રૂ. 1,50,000.

(બ) નીચે આપેલી માહિતી પરથી ગણો.

4

(1) દરેક કેસમાં ખરીદા તારીખનું અને એકત્રિત તારીખનું લઘુમતી-હિત

(2) દરેક કેસમાં પાઘડી અથવા મૂડી અનામત એકત્રિત પાકા સરવૈયામાં શાસકોની પાસે નીચેના દરેક કિસ્સા માટે નફા-નુકશાન ખાતાની બાકી રૂ.2,00,000 છે એવું માનવાનું છે.

શાસક કંપનીનો શેરમાં હિસ્સો	પડતર રૂ.	ગૌણ કંપની			
		ખરીદ તારીખે (1.4.2014)		એકત્રિત તારીખે (31.3.2015)	
		શેર મૂડી રૂ.	નફા-નુકશાન રૂ.	શેરમૂડી રૂ.	નફા-નુકશાન રૂ.
કેસ-1-A 90%	1,40,000	1,00,000	50,000	1,00,000	70,000
કેસ-2-B 85%	1,04,000	1,00,000	30,000	1,00,000	20,000
કેસ-3-C 80%	56,000	50,000	20,000	50,000	20,000
કેસ-4-D 100%	1,00,000	50,000	40,000	50,000	55,000

- (ક) એક કંપનીએ એક મેનેજરની નિમણૂક કરી છે અને તેને માસિક 3
રૂ.6,000 પગાર અને વધુમાં વધુ 2% કમિશન આપવાનું નક્કી કર્યું. આ
કમિશનની ગણતરી તેમના પગાર અને કમિશનની ગણતરી પહેલાનાં નફાના
આધારે ગણાશે.

નીચેની બાબતો ધ્યાનમાં લીધા પછીનો ચો.નફો. રૂ.5,42,000.

- (1) મેનેજરનો પગાર 72,000
- (2) ડિરેક્ટરફી 18,000
- (3) ઘાલખાધ અનામત (જૂની) 25,000
- ઘાલખાધ અનામત (નવી) 20,000 5,000
- (4) આવકવેરા રીફંડ (રૂ.4000 વ્યાજસહિત) 24,000
- (5) ઘસારાની જોગવાઈ રૂ 3,05,000 (વધારાની પાળીનાં રૂ. 65,000 સહિત)
- (6) આવકવેરાની જોગવાઈ રૂ.3,05,000
- (7) ચંત્ર વેચાણ નફો રૂ.45,000 (વેચાણ કિંમત કુલ રૂ.1,35,000,

વેચાણની તારીખ સુધીનો કુલ એકત્રિત ઘસારો 25% હતો.)

તમારે કંપની ધારા મુજબ મેનેજરને ચૂકવવાપાત્ર મહત્તમ મહેનતાણું
ગણવાનું છે. જો વધુ ચૂકવણી કરી હશે તો મધ્યસ્થ સરકાર પાસેથી
મંજૂરી લેવાની રકમ શોધો.

રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	31-3-15 રૂ.	31-3-14 રૂ.	મિલકતો	31-3-15 રૂ.	31-3-14 રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી			જમીન-મકાન	12,00,000	15,00,000
રૂ.10નો એક એવા	21,00,000	9,00,000	યંત્રો	7,00,000	5,00,000
10%ના રીડી.પ્રેક્શન			ફર્નિચર	1,80,000	2,55,000
દરેક રૂ.100ના			રોકાણો	2,40,000	3,00,000
એક એવા			પાથડી	1,50,000	1,80,000
શેરદીઠ રૂ.80			ચાલુ મિલકતો		
મંગાવેલા- 12,48,000			લોન-ધિરાણ	23,63,000	20,85,000
બાદ :			પ્રાથમિક ખર્ચ	60,000	90,000
બાકી હપતા <u>12,000</u>	-	12,36,000	ડિબેન્ચર વટાવ	24,000	-
(શેરદીઠ રૂ. 20)					
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	-	60,000			
મૂડી અનામત	1,50,000	-			
મૂડી પરત અનામત	3,60,000	-			
સામાન્ય અનામત	3,00,000	9,60,000			
નફા-નુકસાન ખાતું	4,50,000	3,00,000			
જાહેર થાપણો	-	3,06,000			
12%ના ડિબેન્ચર્સ	3,00,000	-			
લેણદારો	3,60,000	3,30,000			
દેવાદારોને એડવાન્સ	25,250	-			
સૂચિત ડિવિડન્ડ	1,50,000	1,00,000			
કોર્પોરેટ ડિવિડન્ડ ટેક્સ	15,000	10,000			
બેન્ક લોન	2,93,000	4,28,000			
કરવેરાની જોગવાઈ	2,40,000	2,10,000			
નહીં મંગાવેલ ડિવિડન્ડ	30,000	-			
પ્રેક્શન શેર પરત					
ઉપલક ખાતું 51750					
- બાકી હપતા <u>8000</u>	43,750	-			
યંત્રોનું ઘસારાફંડ	1,00,000	70,000			
	49,17,000	49,10,000		49,17,000	49,10,000

વધારાની માહિતી :

- (1) શરૂઆતના સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન રૂ.10,000 વધુ જ્યારે આખર સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન રૂ.15,000 ઓછું આંકવામાં આવેલ છે.
- (2) જમીન અને મકાનની ઘસારા ફંડની બાકી તા.31.3.2014ના રોજ રૂ. 5,00,000 તા.31.3.2015ના રોજ રૂ. 6,00,000
- (3) કેટલાક ચોપડે કિંમતના રોકાણો રૂ.1,25,000ની કિંમતે વેચવામાં આવ્યા હતા. મૂળ કિંમત પર 25% નફાથી વેચવામાં આવ્યા હતા. તેમજ જમીનનો ટુકડો વેચતા નફો થયો હતો. આ બંનેનો નફો મૂડી અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવ્યો હતો.
- (4) રિડીમેબલ પ્રેફ. શેર કંપની ધારાની જોગવાઈઓનું પાલન કરશે. 15%ના પ્રીમિયમ પરત કરવામાં આવ્યા, જેઓના અગાઉ હપતા બાકી હતા તે પૈકી 400 શેર હોલ્ડરોએ જ હપતાની રકમ ચૂકવી નહી. બાકીનાઓએ ચૂકવી દીધા. આ હેતુ માટે અસત: સામાન્ય અનામતમાંથી અને અસત: નવા ઈક્વિટી શેર 10%ના પ્રીમિયમ બહાર પાડી કરવામાં આવી પ્રેફ. શેર હોલ્ડરોને ચૂકવણી વખતે 50 શેરહોલ્ડરોનો પત્તો ન હોવાથી તે. સિવાયનાને ચૂકવણી કરવામાં આવી. ઊભી થયેલ મૂડી પરત અનામતમાંથી ત્રણ શેરના બદલામાં એક શેર બોનસ શેર તરીકે આપવા કરવામાં આવ્યો હતો.
- (5) તા.1.4.2014ના રોજ નવા ડિબેન્ચર વટાવે બહાર પાડ્યા હતા. જે પાંચ વર્ષ પછી પરત કરવાના છે. વર્ષના અંતે ડિબેન્ચર પર ચઢેલું પરંતુ નહીં ચૂકવેલ વ્યાજ રૂ.3000ની ચોપડામાં નોંધ થઈ નથી.
- (6) રૂ.25000નું (1-4-2014ના રોજની કિંમત) ફર્નિચર 31.3.2014ના રોજ 10% ના નુકસાનથી વેચવામાં આવ્યું હતું. પ્રથમ નવા ફર્નિચરની ખરીદી 1.1.2015ના રોજ કરવામાં આવી હતી, જેના પર ગણેલ ઘસારો રૂ.2500 હતો. બીજા નવા ફર્નિચરની ખરીદી 31.3.2015ના રોજ કરવામાં આવી હતી. ફર્નિચર પર 20% લેખે (વાર્ષિક) ઘસારો ગણવામાં આવે છે.
- (7) 31.3.2015ના રોજ રૂ 10,00,000ની પડતર કિંમતનો માલ શાખાને મોકલવામાં આવ્યો હતો. જેની નોંધ કરવાની રહી ગઈ છે.
- (8) વર્ષ દરમિયાન નવા યંત્રની ખરીદી કરવામાં આવી હતી. અને અવેજ તરીકે ઈક્વિટી શેર મૂળ કિંમતે આપવામાં આવ્યા હતા અને 1.4.2014ના રોજની કિંમતનું યંત્ર એ જ તારીખે એ જ કિંમતે વેચવામાં આવ્યું હતું.

- (9) તા.31.3.2015ના રોજ રૂ.75,000ની કિંમતનું લેપટોપ ખરીદ્યું હતું. જેની નોંધ ભૂલથી ખરીદ નોંધમાં થયેલ છે. ઘસારાનો દર 60% છે.
- (10) ચાલુ મિલકતો અને લોન ધિરાણમાં સમાયેલ રોકડ અને બેન્ક સિલકની સ્થિતિ. (ઉધાર બાકી) તા.1.4.2014ના રોજ 4,50,000 અને 31.3.2015ના રોજ : 6,00,000 ઉપરોક્ત માહિતી પરથી શ્રી સ્વામિનારાયણના ચોપડામાં 31.3.2015ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું હિસાબી ધોરણ - 3 મુજબનું રોકડ પ્રવાહપત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

- 2 તા.31.3.2014 અને 31.3.2015ના રોજના ગોપાલ લિ.ના પાકા સરવૈયાં 14 નીચે મુજબ છે.

જવાબદારીઓ	31.3.2014 (રૂ.)	31.3.2015 (રૂ.)	મિલકતો	31.3.2014 (રૂ.)	31.3.2015 (રૂ.)
ઈક્વિટી શેર			મકાન	1,50,000	3,00,000
મૂડી રૂ. 10નો	2,85,000	5,22,000	યંત્રો	3,15,000	2,60,000
બાદ : બાકી હપતા	3,600	-	ફર્નિચર	67,500	57,000
	2,81,400	5,22,000	રોકાણો	1,50,000	1,80,000
+ શેર જપ્તી	-	2,400	રોકડ અને બેન્ક	46,500	1,05,000
	2,81,400	5,24,400	અન્ય ચાલુ		
12%ના રીડી.			મિલકતો-લોન		
પ્રેક. શેર રૂ.10નો			અને ધિરાણ	4,12,500	4,17,000
એક એવા			પ્રાથમિક ખર્ચા	15,000	12,000
વર્ષ : 2013-14					
1,50,000					
બાદ					
બાકી હપતા 6,000	1,44,000	-			
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	-	18,000			
મૂડી અનામત	-	9,000			
મૂડી પરત અનામત	-	60,000			
સામાન્ય અનામત	60,000	85,700			
નફાનુકસાન ખાતું	1,75,600	1,66,100			
12.5%ના રિબેન્ચર્સ					
રૂ. 150નો એક એવા	2,25,000				
12.5%ના રિબેન્ચર્સ					
રૂ. 40ના એક એવા	-	60,000			
લેણદારો	1,15,500	1,98,000			
કરવેરાની જોગવાઈ	40,500	45,000			
જાહેર થાપણો					
(11 માસ માટે)	37,500	95,420			
સૂચિત રિવિઝન્સ	70,000	50,800			
કોર્પોરેટ રિવિઝન્સ ટેક્સ	7,000	5,080			
પ્રેક. શેર પરત					
ઉપલકખાતું 16,500					
- બાકી હપતા 3,000					
	-	13,500			
	11,56,500	13,31,000		11,56,500	13,31,000

વધારાની માહિતી :

- (1) બંને પ્રકારના શેર પર શેર દીઠ રૂ. બે લેખે છેલ્લા હપતાની રકમ બાકી હતી.
- (2) જેમના છેલ્લા હપતાની રકમ બાકી હતી તેવા 1800 ઈક્વિટી શેર જપ્ત કરવામાં આવ્યા હતા. તે પૈકી 1500 ઈક્વિટી શેર દીઠ રૂ.8 લેખે ફરીથી બહાર પાડવામાં આવ્યા..
- (3) અમુક પડતર કિંમતના રોકાણો, પડતર કિંમત પર 15% નફો મળે તે રીતે રૂ.3000ના નફાથી વેચવામાં આવ્યા હતા.
- (4) વર્ષ દરમિયાન કંપનીએ 12.5%ના ડિબેન્ચર્સ પૈકી ડિબેન્ચર દીઠ રૂ.110નું રૂપાંતર રૂ.10નો એક એવા ઈક્વિટી શેરમાં પ્રીમિયમે કરવામાં આવ્યું.
- (5) જેમનો છેલ્લો હપતો બાકી હતો તેવા પ્રેફ.શેર હોલ્ડરોને નોટિસ આપવામાં આવી કે તેમની બાકી હપતાની રકમ ભરી દેવી. પરંતુ 1500 શેર ધરાવનાર પ્રેફ. શેરહોલ્ડરોએ હપતાની રકમ ભરી દીધી હતી. ત્યારબાદ પ્રેફ.શેર 10%ના પ્રીમિયમે પરત કરવામાં આવ્યા. રકમની જોગવાઈ અંશતઃ સામાન્ય અનામતમાંથી અને બાકીની રકમ નવા ઈ.શેર 10%ના પ્રીમિયમે બહાર પાડી કરવામાં આવી.
- (6) તા.1.10.2009ના રોજ યંત્રો ખરીદ્યા હતા. જેનું અંદાજિત આયુષ્ય 8(આઠ) વર્ષ અંદાજવામાં આવ્યું હતું. તા.1.10.2014ના રોજ રૂ.80,000 આધુનિક ટેકનોલોજી દાખલ કરવા યંત્રો પર ખર્ચ કર્યો હતો. આના પરિણામે યંત્રોની કાર્યક્ષમતા ગણનાપાત્ર સુધરી અને તેમનું ઉપયોગી આયુષ્ય ચાર વર્ષ વધ્યું. તા. 31મી માર્ચ 2015ના રોજ આ યંત્રો પૈકી 20% યંત્રો વેચાણ પર 25% નફાથી વેચી દીધા હતા.
- (7) તા.14.3.2015ના રોજ રૂ.25,000ની મૂળ કિંમતને માલ શાખાને મોકલેલ જે શાખાને 10.4.2015ના રોજ મળેલ હવાલાની નોંધ થયેલ નથી.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી હિસાબી ધોરણ-3 મુજબ ગોપાલ લિ.ના ચોપડામાં 31.3.2015ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું રોકડ પ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરો.

સરવૈયાં નીચે મુજબ છે

જવાબદારીઓ	અમૂલ લિ. રૂ.	બટર લિ. રૂ.	મિલકતો	અમૂલ લિ. રૂ.	બટર લિ. રૂ.
શેર મૂડી (રૂ.10નો એક એવા)	1,20,000	1,20,000	કાયમી મિલકતો	44,000	84,000
સામાન્ય અનામત	20,000	36,000	રોકાણો :		
નફા-નુકસાન ખાતુ	12,000	20,000	બટર લિ.ના		
દેવીહુંડી	2,000	5,000	શેર્સમાં શેરદીક		-
પરચૂરણ લેણદારો	4,000	7,000	રૂ.11 લેખે	88,000	
			પરચૂરણ દેવાદારો	6,000	15,000
			સ્ટોક	10,000	40,000
			રોકડ અને બેન્ક	6,000	13,000
			લેણી હુંડી	4,000	16,000
	1,58,000	1,68,000		1,58,000	1,68,000

અમૂલ લિમિટેડની, સંભવિત દેવું : રૂ.2500ની વટાવેલી પરંતુ ન પાકેલી લેણી હુંડી.

વધારાની માહિતી :

- (1) શેર્સની ખરીદી તા.1.4.2012ના રોજ કરવામાં આવી હતી, શેર ખરીદ્યા તારીખે, બટર લિમિટેડના ચોપડામાં સામાન્ય અનામત અને નફા-નુકસાન ખાતુ અનુક્રમે રૂ.30,000 અને રૂ.16,000 દર્શાવતું હતું.
- (2) શેર ખરીદ્યા પછી દર વર્ષે 10% લેખે ડિવિડન્ડ ચૂકવવામાં આવ્યું છે. પ્રથમ ડિવિડન્ડની ચૂકવણી ખરીદ્યા પહેલાના નફામાંથી કરવામાં આવી હતી. હજી સુધી 2014-15ના વર્ષનું ડિવિડન્ડ સૂચિત થયું નથી અને એકત્રિત પાકા સરવૈયામાં તે અંગેની કોઈ જોગવાઈ કરેલ નથી. અમૂલ લિ.એ મળેલ બધું ડિવિડન્ડ નફા-નુકસાન ખાતામાં જમા કરેલ છે.
- (3) તા. 31.3.2015ના રોજ બટર લિ.એ પાંચ શેરના બદલામાં એક શેર બોનસ શેર તરીકે જાહેર કર્યો હતા. પરંતુ જેની ઉપરના હિસાબોમાં કોઈ નોંધ કરેલ નથી. બોનસની જાહેરાત તા.1.4.2012ના પહેલાનાં મળેલા નફામાંથી સામાન્ય અનામતમાંથી કરવામાં આવી હતી.

- (4) જ્યારે શેરની ખરીદી કરવામાં આવી હતી ત્યારે બટર લિ.ની કાયમી મિલકતોનું પુનઃ મૂલ્યાંકન રૂ.1,08,000ની કિંમતે નક્કી કરવામાં આવ્યું હતું. આમ છતાં જેની કોઈ અસર હિસાબોમાં આપેલ નથી.
- ઘસારો તા.1.4.2012ના રોજની ચોપડા કિંમત વાર્ષિક 10% લેખે ગણવામાં આવ્યો છે. (સીધી લીટીની પદ્ધતિએ) ત્યારબાદ કોઈ વધારો અથવા વેચાણ થયેલ નથી.
- (5) દર વર્ષે નફામાંથી રૂ. 2,000 લેખે સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવે છે.
- (6) અમૂલ લિ.ની લેણીહૂંડીમાં રૂ.2,000ની હૂંડી બટર લિ.એ સ્વીકારેલાનો સમાવેશ થાય છે અને અમૂલ લિ. દ્વારા વટાવેલી પરંતુ ન પાકેલી હૂંડીમાં રૂ.1500ની હૂંડી બટર લિ.એ સ્વીકારેલાનો સમાવેશ થાય છે.
- (7) અમૂલ લિ.ના. પરચૂરણ લેણદારોમાં રૂ.2000 બટર લિ.ના દેવાંનો સમાવેશ થાય છે. એ જ રીતે બટર લિ.ના દેવાદારોમાં રૂ.4000 અમૂલ લિ.ના લેણાંનો સમાવેશ થાય છે.
- (8) એવું જાણવા મળ્યું કે, અમૂલ લિ.એ મોકલેલ રૂ.2000ની રોકડ હજી સુધી બટર લિ.ને મળેલ નથી.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી અમૂલ લિ. અને તેની ગૌણ કંપની બટર લિ.નું 31.3.2015ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

- 3 કટી લિમિટેડ કંપની બ્યૂટી પ્રોડક્સનો ધંધો ચલાવે છે, અને તેની પતંગ લિમિટેડ 14 ગૌણ કંપની છે. તા.31.3.2015ના રોજ તેઓના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ હતા.

જવાબદારીઓ	કટી લિ.	પતંગ લિ.
શેર મૂડી	25,00,000	5,80,000
સામાન્ય અનામત	2,00,000	1,20,000
નફા-નુકસાન ખાતુ	3,12,500	2,05,000
લેણદારો	4,55,000	2,05,000
દેવીહૂંડી	28,000	83,000
-	34,95,500	12,23,500
મિલકતો		
કાયમી મિલકતો	21,70,000	6,25,000
રોકાણો		
પતંગ લિ.ના 4060 શેર્સમાં.	5,10,000	-
ઈન્વેન્ટરી	4,80,000	3,19,200
દેવાદારો	1,80,000	1,64,000
લેણીહૂંડી	6,80,000	1,00,000
રોકડ અને બેન્ક સિલક	87,500	15,300
	34,95,500	12,23,500

કટી લિમિટેડે પણ નીચેની માહિતીઓ આપી.

- (1) કટી લિ.એ, પતંગ લિ.ના શેર્સ બે જુદી જુદી તારીખે બે લોટ્સમાં ખરીદ્યા હતા. શેર્સ ખરીદ્યાના સમયે તેની સંબંધિત માહિતી નીચે મુજબ હતી.

ખરીદેલા શેર્સની સંખ્યા	સામાન્ય અનામતની બાકી રૂ.	નફા-નુકસાન ખાતાની બાકી રૂ.
I પ્રથમ ખરીદી 3480	80,000	25,000
II બીજી ખરીદી 580	85,000	1,02,000

- (2) કટી લિમિટેડની લેણીહૂંડીમાં રૂ.15000ની હૂડી પતંગ લિ.એ સ્વીકારેલીનો સમાવેશ થાય છે.

- (3) બંને કંપનીએ 31મી માર્ચ - 2015નાં રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું 10% લેખે રિવિઝન્ડ જાહેર કર્યું હતું. પરંતુ હિસાબી ચોપડામાં તેની અસર આપેલ નથી.
- (4) પતંગ લિ.ની ઈન્વેન્ટરીમાં રૂ.1,45,000નો સ્ટોક કટી લિ. પાસેથી ખરીદેલનો સમાવેશ થાય છે. પડતર કિંમત 25% નફો ચઢાવીને માલ વેચવામાં આવ્યો હતો. ઉપરોક્ત માહિતી પરથી કટી લિ. અને તેની ગૌણકંપની પતંગ લિ.નું 31.3.2015ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

4 શ્રી સૂર્યા લિ.નું 31.3.2015ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા નુક્સાન ખાતું 12 નીચે મુજબ છે.

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રૂ.
પગાર-મજૂરી		કાચો નફો	43,79,000
અને ભથ્થા	7,50,000	જામીનગીરી પ્રીમિયમ	60,000
કાયમી મિલકતો		મળેલ અન્ય વ્યાજ (ગ્રોસ)	54,000
પર ઘસારો	3,75,000	સબસીડી	1,80,000
રિબેન્ચર પર વ્યાજ		આવકવેરા રીફંડ	28,000
(ગ્રોસ)	40,000	દેવાદારો ખાતે ઉધારેલ વ્યાજ	20,000
રિબેન્ચર પરત નિધિ	50,000	મળેલ વટાવ	12,000
અન્ય વહીવટી અને		કરબાદ રિબેન્ચર પર વ્યાજ	
વેચાણ ખર્ચ	18,00,000	(નેટ)	24,000
રિવિઝન્ડ સમતુલા ફંડ	75,000	ઘાલખાધ પરત	15,000
જાહેર થાપણ પર		મકાન વેચાણ નફો	1,92,000
ચૂકવેલ વ્યાજ (નેટ)	18,000	કરમુક્ત રિબેન્ચર પર	
રિરેક્ટર ફી	18,000	મળેલ વ્યાજ	36,000
દાન	51,151	(TDSનો દર 10%)	
આપેલ વટાવ	18,000		
ઘાલખાધ	12,000		
ફર્નિચર વેચાણ ખોટ	12,000		
માંડીવાળેલ			
પ્રાથમિક ખર્ચ	6,000		
વિકાસ વળતર અનામત	18,000		
આવકવેરાની જોગવાઈ	2,06,000		
સૂચિત રિવિઝન્ડ	4,50,000		
કોર્પોરેટ રિવિઝન્ડ ટેક્સ	45,000		
લોન પર વ્યાજ			
(ચંત્રની ખરીદીની			
લોન પર)	12,000		
બાકી ચોખ્ખો નફો	10,43,849		
	50,00,000		50,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) મળેલ અન્ય વ્યાજમાં રૂ. 9,000, ડિબેન્ચર પરત નિધિમાં રોકાણોના વ્યાજનો સમાવેશ થાય છે.
- (2) આવકવેરાની જોગવાઈમાં 3% શેર્સ ચાર્જના સમાયેલા નથી અને આવકવેરા રીફંડમાં રૂ.3000 વ્યાજના છે.
- (3) કરબાદ ડિબેન્ચર પર મૂળ સ્થાનેથી કર કાપનો દર 20% છે. તેમજ જાહેર થાપણો પણ ચૂકવેલ વ્યાજ પર મૂળ સ્થાનેથી કર કાપનો દર 10% છે.
- (4) દાનની રકમમાં 90% ટકા આવકવેરાની ધારાની કલમ 80(G) મુજબ 100% માન્ય છે.
- (5) 1.4.2014ના રોજ એક ઘસારા બાદ કિંમતનું મકાન તે કિંમતથી 300%ના નફાથી વેચેલ હતું. આ મકાનની તા. 1.4.2012ના રોજ ખરીદી કરવામાં આવી હતી. ઘસારાનો દર ઘટતી જતીની રીતે વાર્ષિક 20% લેખે.
- (6) ઉપર જણાવેલ ઘસારાની જોગવાઈઓમાં નીચેના યંત્રનો ગણેલ રૂ.15,000ના ઘસારાનો સમાવેશ થાય છે. આ યંત્ર તા. 1.4.2014ના રોજ રૂ. 1,00,000માં ખરીદ્યું હતું. જેનો ઉત્પાદન માટે ઉપયોગ 1.7.2014ના રોજ કરવામાં આવ્યો હતો. યંત્ર પર માન્ય ઘસારાનો દર 15% (વાર્ષિક) છે. કંપનીને આ યંત્રની ખરીદી માટે, ખરીદ્યા તારીખે રૂ.1,00,000ની 12%ની વાર્ષિક વ્યાજની લોન લીધી હતી.
- (7) ઉપરના ન.નુ. ખાતામાં નીચેની વિગતોનો સમાવેશ થયેલ નથી.
 - (અ) રૂ.50,000ની પડતર કિંમતના રોકાણો 20%ની ખોટથી વેચેલ હતા.
 - (બ) શેર ફેરબદલી ફી 11,000
 - (ક) લેણદારો પર વટાવ અનામત - 26000
 - (ડ) રોકાણો ખરીદ્યા પહેલાના સમયનું મળેલું કિંમત રૂ. 5000
 - (ઈ) વૈજ્ઞાનિક સંશોધન ખર્ચ (મૂડી પ્રકારનો) રૂ.40,000
 - (ફ) ચૂકવેલ વીમા પ્રીમિયમ (30.6.2015 સુધીનું) રૂ. 36,000ઉપરોક્ત માહિતી પરથી કંપની ધારા મુજબ માટેનો ચોખ્ખો નફો ગણો. તેમજ કંપની ધારાની કલમ - 198 મુજબ સંચાલકીય મહેનતાણાની તેમજ ડિરેક્ટરોને ચૂકવવાનાં કમિશનની ગણતરી કરો.

અથવા

- | | | |
|---|--|----|
| 4 | ટૂંકનોંધ લખો (ગમે તે ત્રણ) | 12 |
| | (1) સામાજિક જવાબદારીના લાભો | |
| | (2) હિસાબી પદ્ધતિનું ઘડતર | |
| | (3) શાસક અને ગૌણ કંપની વચ્ચેના અરસપરસનાં વ્યવહારો | |
| | (4) રોકડપ્રવાહપત્રક અને ભંડોળ પ્રવાહપત્રક વચ્ચેનો તફાવત. | |

ENGLISH VERSION

- Instructions :**
- (i) As per the instruction no. 1 of page no. 1.
 - (ii) Figures to the right indicate full marks of the question.
 - (iii) Show the necessary calculations as a part of your answer.

1 Answer as per instructions :

- (a) From the following information calculate net cash flow from operating activities for year ending 31st March, 2015. **3**

(1) Operating profit before working capital changes
Rs. 14,00,000

(2) Balances as on 1.4.2014 :

	Rs.		Rs.
Debtors	5,00,000	Creditors	4,00,000
Stock	3,00,000	Bank Bal.	3,00,000
Income tax provision	1,00,000		

(3) Transactions during 2014-15 :

- (i) Total sales Rs. 13,00,000, out of credit sales, sales from 1.2.2015 to 31.3.2015 was Rs. 6,00,000
- (ii) Cash purchase is 10% while remaining as credit. Credit purchases from 16.2.2015 to 31.3.2015 was Rs. 3,00,000.
- (iii) Rate of gross profit is 30% of adjusted purchase.

(iv) Cash received from debtors Rs. 8,00,000 while payment given to creditors Rs. 9,10,000.

(v) Credit allowed to debtors is two month while credit allowed by creditors is $1\frac{1}{2}$ months.

(4) Balances as on 31st March, 2015 :

Provision for income tax Rs. 2,00,000 and Bank balance Rs. 1,50,000.

(b) Calculate from the following information :

4

(1) In each case minority interest at the date of acquisition and the date of consolidation.

(2) In each case, goodwill or capital reserve.

Amount of holding company's profit in the consolidation Balance Sheet assuming holding company's own profit and loss account to be Rs 2,00,000 in each case.

Company and % shares owned	Cost	Subsidiary Company			
		Date of acquisition Date 1.4.2014		Consolidation Date 31.3.2015	
	(Rs.)	Share Capital (Rs.)	Profit & Loss A/c. (Rs.)	Share Capital (Rs.)	Profit & Loss A/c. (Rs.)
Case-1-A 90%	1,40,000	1,00,000	50,000	1,00,000	70,000
Case-2-B 85%	1,04,000	1,00,000	30,000	1,00,000	20,000
Case-3-C 80%	56,000	50,000	20,000	50,000	20,000
Case-4-D 100%	1,00,000	50,000	40,000	50,000	55,000

- (c) One company appoints one manager and he is entitled **3** to a salary of Rs. 6,000 per month and in addition to a commission of 2% of the net profit of the company, before charging such salary and commission.

Net profit has been calculated after considering the following is Rs. 5,42,000.

- | | | |
|--|---|-------|
| (1) Salary of Manager | Rs. 72,000 | |
| (2) Director Fee | Rs. 18,000 | |
| (3) Bad debt reserve (old) | 25,000 | |
| – Bad debt reserve(new) | <u>20,000</u> | 5,000 |
| (4) Income tax refund (including interest Rs. 4,000) | | |
| | Rs. 24,000 | |
| (5) Provision for depreciation Rs. 3,05,000 | | |
| | (including Rs. 65,000 for extra shift). | |
| (6) Provision for Income tax | Rs. 3,05,000 | |
| (7) Profit on sale of machine | Rs. 45,000 | |
| | (Selling price Rs. 1,35,000, total accumulated depreciation upto date of sale was 25%.) | |

You are required to calculate maximum remuneration to the manager. If more payed, then find out the amount for that permission taken from the central government.

2 Following are the Balance Sheet of Shri Swaminarayan **14**
Ltd. as on 31st March 2015 and 31st March 2014 :

Liabilities	31.3.2015 (Rs.)	31.3.2014 (Rs.)	Assets	31.3.2015 (Rs.)	31.3.2014 (Rs.)
Equity share capital			Land & Building	12,00,000	15,00,000
Rs. 10 each	21,00,000	9,00,000	Machinery	7,00,000	5,00,000
10% Red. Pref. share each Rs. 100 each			Furniture	1,80,000	2,55,000
Rs. 80 per share called up 12,48,000			Investments	2,90,000	3,00,000
Less:			Goodwill	1,50,000	1,80,000
Incalls Rs. 20 per share 12000	-	12,36,000	Current Assets		
Securities Premium	-	60,000	Loans & Advances	23,63,000	20,85,000
Capital Reserve	1,50,000	-	Preliminary Expenses	60,000	90,000
Capital Redemption Reserve	3,60,000	-	Debenture Discount	24,000	-
General Reserve	3,00,000	9,60,000			
Profit and Loss A/c.	4,50,000	3,00,000			
Public Deposits	-	3,06,000			
12% Debentures	3,00,000	-			
Creditors	3,60,000	3,30,000			
Advance to debtor	25,000	-			
Proposed dividend	1,50,000	1,00,000			
Corporate dividend tax	15,000	10,000			
Bank Loan	2,93,000	4,28,000			
Provision for Taxation	2,40,000	2,10,000			
Unclaimed Dividend	30,000	-			
Pref. share redemption					
Suspense A/c. 51,750 uncalls <u>8,000</u>	43,750	-			
Depreciation fund on machinery	1,00,000	70,000			
	49,17,000	49,10,000		49,17,000	49,10,000

Additional Information :

- (1) The valuation of opening stock and closing stock was determined more than and less than Rs. 10,000 and Rs. 15,000 respectively.
- (2) Balance of depreciation fund on Land and Building.
on 31.3.2014..... Rs. 5,00,000
on 31.3.2015..... Rs. 6,00,000

- (3) Some investments were sold at Rs. 1,25,000 sold out at 25% profit on cost price and a part of land also sold at profit. These both profits has been transferred to capital reserve.
- (4) During the year, company had redeemed red. pref. shares with 15% premium after complying with the provisions of Company Act but the money were received except on 400 shares for this purpose, partial from central reserve and partial from issued a new equity shares at 10% premium. All payments were made, except to the holders of 50 pref. shares who could not be traced. The capital redemption reserve was utilized for issue of one bonus share of every three equity share hold.
- (5) On 1.4.2014 new debentures were issued which repayable after five years. There is no effect for interest accrued but not due on Debenture Rs. 3,000.
- (6) Furniture costing Rs. 25,000 on 1.4.2014 was sold at 10% loss. During the year the first new furniture was purchased on 1.1.2015 which its Rs. 2,500 depreciation was charged. Second new furniture was purchased on 31.3.2015. 20% p.a. depreciation was charged on furniture.
- (7) Rs. 1,00,000 costing goods sent to branch on 31.3.2015 although which no effect has been given in accounts.
- (8) During the year a new machinery has been purchased and consideration given against equity shares of company at par value and on 1.4.2014 one machinery has been sold at their same value.
- (9) On 31.3.2015 Rs. 75,000 costing laptop was purchased which entry given in purchase book by mistake. Rate of depreciation is 60% p.a.

From the above information, prepare cash flow statement as per AS-03 for the year ending 31st March, 2015 in the books of Shri Swaminarayan Ltd.

OR

2 Following are the Balance Sheet of Gopal Ltd. as on 31st 14
March, 2014 and 31st March, 2015.

Liabilities	31.3.2014 (Rs.)	31.3.2015 (Rs.)	Assets	31.3.2014 (Rs.)	31.3.2015 (Rs.)
Equity share capital each of Rs. 10	2,85,000	5,22,000	Building	1,50,000	3,00,000
Less: Calls in arrears	3,600	-	Machineries	3,15,000	2,60,000
	<u>2,81,400</u>	<u>5,22,000</u>	Furniture	67,500	57,000
Add: forfeited share account	-	2,400	Investments	1,50,000	1,80,000
	<u>2,81,400</u>	<u>5,24,400</u>	Cash and Bank	46,500	1,05,000
12% pref. share capital each of Rs. 10: Year 2013-14	1,50,000		Other pyment assets Loans & advances	4,12,500	4,17,000
Less:calls in arrears	6,000		Preliminary exp.	15,000	12,000
	<u>1,44,000</u>	-			
Securities premium	-	18,000			
Capiral reserve	-	9,000			
Capital redemption Reserve	-	60,000			
General Reserve	60,000	85,700			
Profit and Loss Account	1,75,600	1,66,100			
12.5% Debentures each of Rs. 150	2,25,000	-			
12.5% debentures each of Rs. 40	-	60,000			
Creditors	1,15,500	1,98,000			
Provision for Taxation	40,500	45,000			
Public Deposits (for 11 months)	37,500	95,420			
Proposed dividend	70,000	50,800			
Corporate dividend tax	7,000	5,080			
Pref. share redemption suspense a/c.	16,500				
Less: Calls in arrears	<u>3,000</u>	-			
		13,500			
	<u>11,56,500</u>	<u>13,31,000</u>		<u>11,56,000</u>	<u>13,31,000</u>

Additional Information:

- (1) Calls in arrears for both classes of shares were in respect of final call money at Rs. 2 per share.
- (2) Of the arrears of last call of equity shares, which 1800 shares were forfeited. Out of which 1500 shares were re-issued for Rs. 8 per share.
- (3) Some costing investment was sold at 15% profit on cost amount of profit is Rs. 3,000.
- (4) During the year the company has converted Rs. 110 per debenture into equity share of Rs. 10 each, with premium.
- (5) Whose calls were in areears were given a notice to pay the arrears money holders of 1500 shares duly paid the call money and the rest could not. Then after pref. shares were redeemed at 10% premium. For these proposed partial amount from general reserve and remaining amount from issued new equity shares at premium 10%.
- (6) Machineries purchased on 1.10.2009 which estimated useful life were 8 years (no salvage value). On 1.10.2014 Rs. 80,000 spent on machineries for introducing modern technology. This considerably improved the operating efficiency of the machineries and extended their useful life of four years on 31st March, 2015, 20% machineries were sold out at 25% profit on sales.
- (7) On 14.3.2015 Rs. 25,000 costing goods sent to branch which is received by branch on 10.4.2015. No adjustment entry would pass.

From the above information, prepare cash flow statemnt as per AS-03 for year ending 31st March, 2015 in the books of Gopal Ltd.

3 The balance sheet of Amul Ltd. and Butter Ltd. as on **14**
31st March, 2015 are given below.

Liabilities	Amul Ltd. (Rs.)	Butter Ltd. (Rs.)	Assets	Amul Ltd. (Rs.)	Butter Ltd.(Rs.)
Share capital (Rs. 10)	1,20,000	1,00,000	Fixed assets	44,000	84,000
General Reserve	20,000	36,000	Investment in Butter Ltd. shares at Rs. 11	88,000	-
Profit and Loss A/c.	12,000	20,000	Sundry Debtors	6,000	15,000
Bills Payable	2,000	5,000	Stock	10,000	40,000
Sundry Creditors	4,000	7,000	Cash at Bank	6,000	13,000
			Bills receivable	4,000	16,000
	1,58,000	1,68,000		1,58,000	1,68,000

Contingent liability of Amul Ltd : Bills discounted not yet matured Rs. 2,500.

Share were purchased on 1.4.2012; when the shares were purchased, general reserve and profit and loss account of Butter Ltd. stood at Rs. 30,000 and Rs. 16,000 respectively. Dividend have been paid at 10% every year after acquisition of shares, first dividends have been paid out of pre-acquisition profits. No dividend has been proposed for 2014-15 as yet and no provision need be made in consolidated balance sheet. Amul Ltd. has credited all dividends received to profit and loss account.

On 31.3.2015, bonus shares has been declared by Butter Ltd. at 1 (one) fully share for 5 held but no effect has been given to that in the above accounts. Bonus was declared out of profits earned prior to 1.4.2012 from general reserve. When the shares were purchased, agreed revaluation of fixed assets of Butter Ltd. was Rs. 1,08,000 although no effect has been given thereto in account.

Depreciation has been charged at 10% p.a. on the book value as on 1.4.2012 (on straight line method) there being no addition or sale since then.

Out of current profit Rs. 2,000 has been transferred to general reserve every year. Bills receivable of Amul Ltd. include Rs. 2,000 bills accepted by Butter Ltd. and bills discounted by Amul Ltd. but not yet matured include Rs. 1,500 accepted by Butter Ltd. Sundry creditors of Amul Ltd. include Rs. 2,000 due to Butter Ltd. whereas sundry debtors of Butter Ltd. include Rs. 4,000 due from Amul Ltd. It is found that Amul Ltd. has remitted a cheque of 2,000 which has not yet been received by Butter Ltd.

OR

- 3 Kati Limited is a company carrying on the business of beauty product and is having a subsidiary Patang Limited. Their balance sheets as on 31st March, 2015 were as follows :

Liabilities:	Kati Ltd. (Rs.)	Patang Ltd. (Rs.)
Share Capital	25,00,000	5,80,000
General Reserves	2,00,000	1,20,000
Profit and Loss A/c.	3,12,500	2,05,000
Creditors	4,55,000	2,05,000
Bills Payable	28,000	83,000
	34,95,500	12,23,500
Assets:		
Fixed Assets	21,70,000	6,25,000
Investments 4060 shares in Patang Ltd.	5,10,000	-
Inventories	4,80,000	3,19,200
Debtors	1,80,000	1,64,000
Bills receivable	68,000	1,00,000
Cash and Bank Balance	87,500	15,300
	34,95,500	12,23,500

Kati Ltd. has also given the following information.

- (1) Kati Ltd. has acquired the shares in Patang Ltd. in two lots on the different dates. The relevant information at the time acquisition of shares was as under :

No. of shares acquired	Balance in General Reserve	Balance in Profit and Loss A/c.
I acquisition 3480	Rs. 80,000	Rs. 25,000
II acquisition 580	Rs. 85,000	Rs. 1,02,000

- (2) Bills receivable of Kati Ltd. include Rs. 15,000 being acceptance from Patang Ltd.
- (3) Both the companies have declared dividend of 10% for the year ended on 31st March, 2015 but it has not been provided in the books of accounts.
- (4) Patang Ltd.'s inventory include stock of Rs. 1,45,000 purchased from Kati Ltd. Kati Ltd. sells goods at mark up of 25% on its cost.

4 Following is the Profit and Loss Account for year ending 12 31st March 2015 of Shri Suriya Ltd.

Particulars	Amount (Rs.)	Particulars	Amount (Rs.)
To salary, wages and allowances	7,50,000	By Gross Profit	43,79,000
To Depreciation on Fixed assets	3,75,000	By Securities Premium	60,000
To Interest on debentures (Gross)	40,000	By Received other interest (Gross)	54,000
To Sinking fund	50,000	By subsidy	1,80,000
To other administrative and selling expenses	18,00,000	By Incometax refund	28,000
To Dividend equalization fund	75,000	By interest debited to debtors	20,000
To Interest paid on public deposit (net)	18,000	By Received discount	12,000
To Director Fees	18,000	By Interest on less tax Debenture (net)	24,000
To Discount allowed	18,000	By Bad debts recovery	15,000
To Donation	51,151	By profit on sale of building	1,92,000
To Bad Debts	12,000	By Interest on Tax-free debenture	36,000
To loss on sale of furniture	12,000	(TDS rate 10%)	
To written off preliminary exp.	6,000		
To development rebate reserve	18,000		
To provision for income tax	2,06,000		
To proposed dividend	4,50,000		
To Corporate dividend tax	45,000		
To Interest on Loan for purchase of machine	12,000		
To Balance transferred to Balance Sheet	10,43,849		
	50,00,000		50,00,000

Additional Information :

- (1) Received other interest included Rs. 9,000 interest on debenture redemption fund investment.
- (2) In provision for taxation, 3% cess charge is not indicated and in income tax refund included Rs. 3,000 interest.
- (3) Rate of tax deducted at source for less tax debenture is 20% while on interest paid for public-deposits is 10%.
- (4) In amount of donation 90% amount is less recognized as per sec. 80(G) of Income Tax Act.
- (5) On 1.4.2014 one W.D.V. building was sold out with 300% profit. This building was purchased on 1.4.2012. Rate of depreciation is 20% p.a. as per decline method.
- (6) Rs. 15,000 depreciation charged of following machine is included in above depreciation on fixed assets amount.
This machine was purchased on 1.4.2014 at Rs. 1,00,000 which was use for production from 1.7.2014. Allowable rate of depreciation for this machine is 15% p.a. on date of purchase. Company obtained Rs. 1,00,000 Loan at 12% p.a. interest for purchase these machine.
- (7) Following items are not included in above profit and loss account.
 - (a) Rs. 50,000 costing investments were sold at 20% loss.
 - (b) Share transfer fees Rs. 11,000
 - (c) Discount reserve on creditors Rs. 26,000
 - (d) Received dividend prior to purchase of investment.
 - (e) Scientific research exp. (capital nature) Rs. 40,000
 - (f) Insurance premium paid Rs. 36,000 (upto 30.6.2015)

From the above information calculate of profit for managerial remuneration, also calculate managerial remuneration under section 198 as per Company Act and the commission payable to directors.

OR

4 Write short notes : (any three)

12

- (1) Benefits of social accounting
 - (2) Designing an accounting system
 - (3) Inter-company transactions
 - (4) Difference between cash flow statement and fund flow statement.
-