



AC-0788

M. Com. II (Sem. IV) Examination

April / May - 2015

Financial & Management Accounting : Paper - XI

Time : 2 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. II (SEM. IV)

Name of the Subject :
FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNTING - XI

Subject Code No. : 0 7 8 8 Section No. (1, 2.....): Nil

Seat No. :

Student's Signature

(2) જમણી બાજુએ દર્શાવેલ અંક પ્રશ્નના પૂરા ગુણ દર્શાવે છે.

(3) જરૂરી ગણતરી તમારા જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

1 (અ) નીચે KR બેન્ક લિમિટેડની ઉત્પાદક મિલકતો અને બિન ઉત્પાદન 4

મિલકતોના બાબતે ધિરાણ પર વ્યાજનું પત્રક આપેલું છે.

તા. 31-3-13ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષ માટે આવકનું સંપાદન શોધી કાઢવાનું છે.

વિગત	ક્રમાયેલ વ્યાજ રૂ.	મળેલ વ્યાજ રૂ.
(1) બિન ઉત્પાદક મિલકતો		
(અ) કેશકેરિટ અને ઓવરડ્રાફ્ટ	9,90,900	2,61,000
(બ) મુદતી લોન	7,27,200	1,62,000
(ક) વટાવેલી હૂંડીઓ	5,40,900	72,720
(2) ઉત્પાદક મિલકતો :		
(અ) કેશ કેરિટ અને ઓવરડ્રાફ્ટ	18,18,180	10,80,900
(બ) મુદતી લોન	9,90,000	10,72,000
(ક) વટાવેલી હૂંડીઓ	8,80,200	7,75,800

AC-0788]

1

[Contd...

(બ) કામગીરી ભાડાપટ્ટો અને નાણાંકીય ભાડાપટ્ટાનો અર્થ જણાવો. 2

(ક) બેંક લિમિટેડના કાચા સરવૈયામાંથી તા. 31-3-14ના રોજની વિગતો લેવામાં આવી : 4

- વ્યાજ વટાવ ખાતે રૂ. 3,06,450
 - વટાવેલી હૂંડી પર વળતર (તા. 1-4-13) રૂ. 45,450
 - વટાવેલી ખરીદેલ હૂંડી રૂ. 10,80,880
- એવો અંદાજ મૂકવામાં આવ્યો છે કે વર્ષ 2014-15માં નહીં કમાયેલ વળતર રૂ. 18,567 થશે. જરૂરી આમનોંધ લખો.

2 જય લિ. પાસેથી વિજય લિ. એ તા. 1-4-10ના રોજ એક મોટરગાડી ભાડાપટ્ટે લીધી. તેની વિગતો નીચે મુજબ છે : 14

યંત્રની વાજબી કિંમત ?

ભાડા પટ્ટાનો સમયગાળો - 4 વર્ષ

ચાર વર્ષના અંતે ભંગાર કિંમત - 0%

નાણાંકીય ખર્ચ વાર્ષિક - $\frac{1}{20}\%$

લીઝ કરાર અંગે વિજય લિ. એ ચૂકવેલી ખર્ચની રકમ રૂ. 63,000

લીઝ કરાર અંગે જય લિ. એ ચૂકવેલ ખર્ચ રૂ. 45,450

ઘસારો - 25% વાર્ષિક

લીઝ ભાડાની ચૂકવણીની વિગતો નીચે મુજબ છે :

રૂ.

01.04.2010 1,10,900

31.03.2011 ?

31.03.2012 5,16,070

31.03.2013 4,94,000

31.03.2014 3,63,300

તા. 31-3-11નો નાણાંકીય ખર્ચ રૂ. 85,400 તેમજ મિલકત પેટે ચૂકવેલ

ચૂકવણીની રકમ રૂ. 4,54,600.

તૈયાર કરો : પ્રથમ વર્ષની આમનોંધ સહિત

(1) મોટરગાડીનું ખાતું

(2) જય લિ.નું ખાતું

(3) નાણાંકીય ખર્ચ ખાતું

અથવા

2 જેતપુર કો. ઓપરેટીવ બેન્ક લિની નીચે આપેલી બાકીઓ વિગત પરથી 14
તા. 31-3-14ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફાનુકસાન ખાતું તેમજ તેજ તારીખના
રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો :

	રૂ.		રૂ.
ધિરાણ	2,29,50,000	હાથ પર રોકડ સિલક	1,08,000
શેરમૂડી	23,40,000	સહકારી	
અનામત ફંડ	5,04,000	મંડળીઓમાં રોકાણ	18,00,000
RBI પાસે રોકડ	5,04,000	અન્ય ખર્ચાઓ	2,07,000
ઓડિટ ફી	21,600	પગાર-ભથ્થા	3,33,000
ભાડું-કર અને વીમો	27,900	બાંધી મુદતની થાપણો	
મળવાપાત્ર વ્યાજ	4,50,900	વ્યક્તિ પાસેથી	72,00,000
ફર્નિચર	1,08,000	અન્ય મંડળીઓ પાસેથી	36,36,900
ચાલુ થાપણો		મકાન ફંડ	2,45,800
વ્યક્તિઓ પાસેથી	7,20,000	ઘાલખાધ અનામત	4,32,000
મધ્યસ્થ સહકારી બેંક	2,25,000	મુખ્ય/ગૌણ રાજ્ય	
અન્ય મંડળીઓ પાસેથી	27,72,900	ભાગીદારી નિધિ	27,000
		કૃષિ ધિરાણ ફંડ	2,97,000
રોકાણ વધઘટ ફંડ	81,900	સ્ટાફ ગ્રેયુટી ફંડ	63,000
ધર્મદા ફંડ	18,000	કમિશન (જમા)	27,000
બચત થાપણો		મુખ્ય /ગૌણ રાજ્ય	
વ્યક્તિઓ પાસેથી	63,63,630	ભાગીદારી નીધિનાં	
મધ્યસ્થ સહકારી બેંક	2,72,000	રોકાણો	27,000
કેશ ક્રેડિટ ખાતા	1,53,000	અન્ય બેંકોમાં સિલક	
મકાન		ચાલુ ખાતામાં	12,72,700
(મૂ.કિ. 516000)	4,56,000	બાંધી મુદતની થાપણ	27,72,000
પરચૂરણ મિલકતો	6,62,000	બચત ખાતામાં	22,50,000
સ્ટેશનરી - સ્ટોક	9,900	શાખાના હવાલાઓ	63,000

વ્યાજ ખર્ચ	18,18,000	કરજ	
તાર ટપાલ	7,200	ટૂંકાગાળાની લોન	45,45,000
સ્ટેશનરી ખર્ચ	6,300	મધ્યમગાળાની લોન	18,90,000
ટેલીફોન ખર્ચ	7,200	અન્ય બેંકોની લોન	36,000
ડિપોઝીટ (ટેલીફોન)	18,000	નહીં મંગાવેલ ડિવિડન્ડ	72,900
નોન બેંકિંગ મિલકત)	27,000	વ્યાજ વટાવ (જમા)	27,27,000
દેવીહૂંડીઓ	5,04,000	નફાનુ ખાતું (જમા)	
અન્ય દેવાં	99,000	(01.04.13)	4,10,400
લિફ્ટ-મકાન એડવાન્સ	4,56,930	મુદત વીતી વ્યાજ અનામત	7,00,200

વધારાની વિગતો :

- (1) અગાઉથી મળેલ વચાવ રૂ. 4,000
- (2) ફર્નિચર પર ઘસારો - 9%
- (3) રોકાણો પર ચઢેલ વ્યાજ રૂ. 23,836
- (4) મળેલ પણ બેંકમાં નહીં ભરેલ ઈન્કમેટેક્સ રીફંડ ઓર્ડર રૂ. 27,720.
- (5) 2013-14ના નફામાંથી ફાળવમી કરો :
અનામત ફંડ ખાતે રૂ. 1,17,000
ડિવિડન્ડ 9%
શિક્ષણ ફંડમાં ફાળો રૂ. 8,850
ઘાલખાધ અનામત રૂ. 9,000
- (6) શેરમૂડી :
સત્તાવાર 72,000 શેર દરેક રૂ. 50નો છે. રાજ્ય સરકાર પાસે રૂ. 3,30,000
અને અન્ય સહકારી મંડળીઓ પાસે રૂ. 20,10,000ના શેર છે.
- (7) 2012-13ના નફાની મંજૂર થયેલી ફાળવણી અનામત રૂ. 59,400,
ડિવિડન્ડ રૂ. 3,51,000.
- (8) દેવાદાર તરીકે ન સ્વીકાર્યા હોય તેવા બેંક સામેના દાવા રૂ. 72,000.

3 (અ) માન્યા બેંક લિમિટેડના ચોપડે તા. 31-3-14ના રોજ એક વેપારી 7

શ્રી શશીનું લોન અને ઓવરડ્રાફ્ટ ખાતું રૂ. 4,50,000ની ઉધાર બાકી દર્શાવે છે. આ અંગે બેંક પાસે રૂ. 72,000ની બજાર કિંમતના કેટલાક શેર તારણમાં છે.

શ્રી શશીની નાણાંકીય સ્થિતિ શંકાસ્પદ માલૂમ પડી લોન અને ઓવરડ્રાફ્ટ પર વ્યાજનો દર 15% છે. તા. 1-4-2013 સુધી બેંકને વ્યાજ મળેલ હતું.

તા. 27-4-2014ના રોજ શ્રી શશી નાદાર જાહેર કરવામાં આવ્યો. શેરના વેચાણમાંથી બેંક રૂ. 45,000 ઉપજાવી શકી. તા. 31-3-14 સુધીની બાકી લેણી રકમ સામે તેના રિસીવર પાસેથી 72% લેખે રકમ ચૂકતેના હિસાબે મળી.

માન્યા બેંક લિમિટેડના ચોપડામાં જરૂરી 31-3-14ની આમનોંધ અને જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

(બ) જન લક્ષ્મી બેંક લિમિટેડના ચોપડા તા. 1-4-13ના રોજ નીચેની 7

બાકીઓ દર્શાવતા હતા :

લોન-કેશક્રેડિટ અને ઓવરડ્રાફ્ટ રૂ. 45,45,000

વટાવેલ અને ખરીદેલ હૂંડીઓ રૂ. 9,90,000

વટાવેલ હૂંડીઓ પર વળતર રૂ. 99,000

વર્ષ દરમ્યાન નીચેના વ્યવહારો થયા હતા :

મંજૂર કરેલ લોન-કેશક્રેડિટ અને ઓવરડ્રાફ્ટ રૂ. 90,00,000

વટાવેલ અને ખરીદેલ હૂંડીઓ રૂ. 63,00,000

વસુલ આવેલ લોન, કેશક્રેડિટ અને ઓવરડ્રાફ્ટ રૂ. 72,72,000

મળેલ વ્યાજ રૂ. 10,80,000

ખરીદેલ અને વટાવેલ હૂંડીઓ પર મળેલ વટાવ રૂ. 3,06,000

વર્ષ દરમ્યાન વટાવેલ હૂંડીઓની 9% હૂંડીઓ વર્ષના અંતે પાકી નથી અને આ હૂંડીઓની સરેરાશ પાકતી તારીખ 30-4-14 છે. હૂંડીઓ પર વટાવનો વાર્ષિક દર 11% છે.

જન લક્ષ્મી બેંકના ચોપડામાં આમનોંધ લખો અને

- (1) લોન-કેશક્રેડિટ અને ઓવરડ્રાફ્ટ ખાતું
- (2) વ્યાજ અને વટાવ ખાતું
- (3) વટાવેલ અને ખરીદેલ હૂંડીઓનું ખાતું
- (4) વટાવેલ હૂંડીઓ પરતનું વળતર ખાતું

અથવા

- 3 નીચે આપેલી વિગતો પરથી ધ્વજ બેંક લિ.નું તા. 31-3-14ના રોજ પૂરા થતાં 14 વર્ષનું ભારતીય બેંકિંગ નિયમન ધારા 1949 મુજબ ફોર્મ 'બ' મુજબ નફા-નુકસાન ખાતું ફોર્મ 'અ' મુજબ પાકું સરવૈયું પરિશિષ્ટો સહિત તૈયાર કરો :
(આંકડા રૂ. હજારમાં છે)

વિગત	ઉધાર રૂ.	જમા રૂ.
શેરમૂડી	-	36,000
કાનૂની અનામત	-	6,300
નફાનુકસાન ખાતું	-	1,440
બાંધી મુદતની થાપણ	-	1,170
બચત થાપણ	-	990
ખરીદેલ અને વટાવેલી હૂંડી	2,610	-
કેશક્રેડિટ બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ લોન	7,272	-
સરકારી જામીનગીરી	2,720	-
અન્ય જામીનગીરી	630	-
હાથ પર રોકડ સિલક	1,170	-
RBI પાસે રોકડ સિલક	711	-
બીજી બેંકમાં સિલક	4,500	-

બીજી બેંક પાસેથી ઉછીના નાણાં	-	1,350
રોકાણો પર વ્યાજ	-	630
RBI પાસે ઉછીના નાણાં	-	360
દેવીહૂંડી	-	36
ચઢેલ વ્યાજ	108	306
કમિશન - એક્ષચેંજ દલાલી	-	1,260
રોકાણો વેચતા નફો	-	117
પરચૂરણ આવક	-	171
મુદતી લોન	9,990	-
મકાન (ઘસારા બાદ)	18,990	-
ફર્નિચર	2,700	-
ખર્ચેલ વ્યાજ	720	-
પગાર	450	-
પ્રિન્ટીંગ - સ્ટેશનરી	243	-
ટેલીફોન ખર્ચ	126	-
મરામત ખર્ચ	99	-
ચાલુ ખાતાં	-	603
ગુમાવેલ મિલકત જોગવાઈ	2,284	-
મળેલ વ્યાજ	-	4,590
	55,323	55,323

4 ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ ત્રણ)

12

- (1) આયાત અંગે ખાસ યોજનાઓ
- (2) નિકાસ વિધિ
- (3) બિલ ઓફ લેડિંગ
- (4) પરિ-12 કાલ્પનિક આંકડા સહિત ચર્ચો
- (5) આવક સંપાદન.

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 a part of your answer.

- 1 (a) Following are the statements of interest on advances 4
in respect of performing and non-performing assets of K.R. Bank Ltd. Find out the income to be recognized for the year ended as on 31.3.13.

Particulars	Interest earned (Rs.)	Interest received (Rs.)
(1) Non performing assets :		
(a) Cash credit and Overdraft	9,90,900	2,61,000
(b) Term loan	7,27,200	1,62,000
(c) Bills discounted	5,40,900	72,720
(2) Performing assets :		
(a) Cash credit and Overdraft	18,18,180	10,80,900
(b) Term loan	9,90,000	10,72,000
(c) Bills discounted	8,80,200	7,75,800

- (b) Give meaning of operating lease and financial 2
lease.

(c) From the trial balance of AD Bank Ltd. the following details are obtained as on 31.3.2014. 4

- Interest and discount earned Rs. 3,06,450
- Rebate on bills
discounted (as on 1.4.13) Rs. 45,450
- Bills purchased and discounted Rs. 10,80,880

It is expected that the unearned interest and discount for the year 2014-15 will be Rs. 18,567. Prepare pass necessary journal entries.

2 Vijay Ltd. takes a motor car on lease on 1.4.2010 from Jay Ltd. Following are relevant details. 14

Fair value of motor car - ?

Leasing period - 4 years

Residual value after four years - 0%

Financial charges - 1/20% p.a.

Vijay Ltd. paid expenses for lease agreement Rs. 63,000

Jay Ltd. paid expenses for lease agreement Rs. 45,450

Depreciation – 25% p.a.

Payment of lease rentals is as under :

	Rs.
01.04.2010	1,10,900
31.03.2011	?
31.03.2012	5,16,070
31.03.2013	4,94,000
31.03.2014	3,63,300

Financial expense of 31.3.2011 Rs. 85,400 and payment made for asset Rs. 4,54,600.

Prepare

- (1) Motorcar Account
 - (2) Jay Ltd. Account
 - (3) Financial charges Account
- including first year's Journal Entry.

OR

- 2 Prepare profit and loss account for the year ended as on 14 31.3.14 and balance sheet as on that date of Jetpur Co-operative Bank Ltd. from the details given below :

	Rs.		Rs.
Advances	2,29,50,000	Cash on hand	1,08,000
Share Capital	23,40,000	Investment in	
Reserve fund	5,04,000	co-op societies	18,00,000
Cash with RBI	5,04,000	Other Expenses	2,07,000
Audit Fees	21,600	Salaries and	
Rates, Tax and		allowances	3,33,000
Insurance etc.	27,900	Fixed Deposits :	
Interest receivable	4,50,900	Individuals	72,00,000
Furniture	1,08,000	Other societies	36,36,900
Current Accounts :		Building Fund	2,45,800
Individuals	7,20,000	Bad debts reserves	4,32,000
Central Co-op bank	2,25,000	Subsidiary state	
Other societies	27,72,900	Partnership Fund	27,000
Investment		Agriculture	
fluctuation Fund	81,900	Credit Fund	2,97,000
Charity Fund	18,000	Staff Gratuity Fund	63,000
Saving Account		Commission (Credit)	27,000
Individuals	63,63,630	Investment in	
Central Co. op Bank	2,72,000	subsidiary state	
Cash Credit	1,53,000	partnership fund	27,000

Account Building (cost price Rs. 516000)	4,56,000	Balances with other Banks:	
Sundry Assets	6,62,000	Current Account	12,72,700
Stationery Stock	9,900	Fixed deposit	27,72,000
Interest expenses	18,18,000	Saving A/c.	22,50,000
Postage & Telegram	7,200	Branch Adjustment	63,000
Stationery expenses	6,300	Borrowings:	
Telephone expenses	7,200	Short term loans	45,45,000
Deposit (telephone)	18,000	Medium term loans	18,90,000
Non-banking assets	27,000	Loan from other banks	36,000
Bills payable	5,04,000	Unclaimed dividend	72,900
Other Liabilities	99,000	Interest and discount (Credit)	27,27,000
Advance for Lift and Building	4,56,930	P&L Appro. a/c (01.04.13)	4,10,400
		Overdue interest reserve	7,00,200

Additional Information :

- (1) Discount received in advance Rs. 4,000
- (2) Depreciation Furniture – 9%
- (3) Accrued interest on investments Rs. 23,836
- (4) Income-tax refund order received but not deposited in the bank Rs. 27,720.

- (5) Appropriation for 2013-14 recommended
 Reserve Fund Rs. 1,17,000
 Dividend at 9%
 Education Fund Rs. 8,850
 Bad debts reserve Rs. 9,000
- (6) Share Capital :
 Authorized 72,000 shares of Rs. 50 each. State Govt. holds shares of Rs. 3,30,000 and other Co.op Societies holds shares Rs. 20,10,000.
- (7) Appropriation of profits approved for 2012-13 Reserve Fund Rs. 59,400. Dividend Rs. 3,51,000.
- (8) Claims not accepted as debt against bank was Rs. 72,000.

- 3** (a) A loan and overdraft account of Trader Mr. Shashi as a debit balance of Rs. 4,50,000 as on 31.3.2014 in the books of Manya Bank Ltd. In this respect, the bank is in possession of certain shares as security of the market value of Rs. 72,000. **7**
- The financial position of Mr. Shashi is reported to be doubtful. Rate of interest on loan and overdraft is 15%. The interest received to the bank is upto 1.4.2013. Mr. Shashi was declared insolvent on 27.4.2014. The bank could realise Rs. 45,000 from sale of the shares. Out of the balance due on 31.3.2014 only 72% amount could be recovered from receiver in full settlement. Prepare necessary accounts and write journal entries in the books of Manya Bank Ltd. for 31.3.2014.

- (b) The books of Janlaxmi Bank Ltd. had following balances as on 1.4.2013. 7

Loan – cash credit and overdraft Rs. 45,45,000
Bills discounted and purchasedRs. 9,90,000
Rebate on bills discountedRs. 99,000

The following transactions were entered during year

Loan, cash credit and
overdraft sanctioned Rs. 90,00,000

Bills purchased and discounted 63,00,000

Loan, Cash credit and
overdraft recovered 72,72,000

Interest earned 10,80,000

Discount earned on bills purchased
and discounted 3,06,000

Balance of bills purchased and discounted at the end of year was 9% of bills discounted during year. Their average maturity date was 30.4.2014. The bills were discounted at 11% per annum. In the books of Janlaxmi Bank Ltd. prepare following accounts.

- (1) Loan, cash credit and overdraft account
- (2) Interest and discount account
- (3) Bills purchased and discount account
- (4) Rebate on bills discount account

OR

- 3 From the following particulars of Dhvaj Bank Ltd. for year ending on 31.3.2014, prepare balance sheet according to form-A and profit and loss account according to Form-B including schedules (Figures in thousand) 14

Particulars	Debit Rs.	Credit Rs.
Share Capital	-	36,000
Statutory Reserve	-	6,300
Profit and Loss A/c.	-	1,440
Fixed deposit	-	1,170
Savings deposit	-	990
Bills purchased and discounted	2,610	-
Cash Credit, Bank overdraft loan	7,272	-
Government securities	2,720	-
Other Securities	630	-
Cash on hand	1,170	-
Cash balance with RBI	711	-
Balance in other bank	4,500	-
Borrowed money from other bank	-	1,350
Interest on investments	-	630
Borrowed money from RBI	-	360
Bills payable	-	36
Accrued Interest	108	306
Commission - Exchange - Brokerage	-	1,260
Profit on sale of Investment	-	117
Sundry income	-	171
Term Loan	9,990	-
Building (less depreciation)	18,990	-
Furniture	2,700	-
Interest expended	720	-
Salary	450	-
Printing – Stationery	243	-
Telephone expense	126	-
Repairs Expense	99	-
Current Accounts	-	603
Lost property provision	2,284	-
Interest received	-	4,590
	55,323	55,323

4 Write short notes : (any three)

12

- (1) Special schemes for imports
 - (2) Export procedure
 - (3) Bill of Lading
 - (4) Discuss schedule-12 with imaginary figures.
 - (5) Income to be recognized.
-