



DDD-0718

M. Com. - II (External) Examination
April / May - 2016

Financial & Management Accounting : Paper - V

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 100

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 (EXTERNAL)

Name of the Subject :
FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNTING - 5

Subject Code No. : 0 7 1 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 ટૂંકા પ્રશ્નો:

20

(1) યંત્રોની પડતર રૂ. 8,00,000, દરેક વર્ષના અંગે લીઝભાડું.

વર્ષ	લીઝ ભાડું (રૂ.)
1	1,70,000
2	1,70,000
3	1,70,000
4	1,70,000
5	1,70,000
6	1,70,000

10%ના વટાવ દરે વટાવ પરિબળ અનુક્રમે 0.909, 0.826, 0.751, 0.683, 0.621 અને 0.564. ઉપરોક્ત માહિતી પરથી નક્કી કરો કે લીઝ નાણાકીય છે કે કામગીરી છે.

- (2) પ્રાચી લિ. ના ચોપડે તેનાં એક લેણદાર આચીને લગતા 2015નાં વ્યવહારો નીચે મુજબ છે.

વિગત	રકમ રૂ.	ભાવનો સૂચકાંક
શરૂઆતની બાકી	1,50,000	100
ઉધાર ખરીદી	5,25,000	105
લેણદારને ચુકવ્યા	6,00,000	106
આખરની બાકી	75,000	110

ઉપરની વિગતોને આધારે લેણદારને લગતો નાણાકીય નફો-નુકસાન શોધો.

- (3) નીચેની માહિતી પરથી એક વેપારી બેંકે ધિરાણ અંગે કેટલી જોગવાઈ કરવી તે જણાવો.

મિલકતના પ્રકાર	ધિરાણની રકમ રૂ.
(1) સ્ટાન્ડર્ડ	50,00,000
(2) સબ સ્ટાન્ડર્ડ	35,00,000
(3) શંકાસ્પદ	
- 1 વર્ષ સુધી	15,00,000
- 3 વર્ષ સુધી	10,00,000
- 3 વર્ષથી વધુ મુદત માટે	20,00,000
(4) ગુમાવેલ મિલકતો	13,00,000

- (4) એક યંત્ર 2009માં રૂ. 1,62,000ની કિંમતે ખરેદવામાં આવ્યું હતું. 2009માં સૂચકાંક 108 હતો. યંત્રનું અંદાજિત આયુષ્ય 18 વર્ષ છે અને આયુષ્યના અંતે તેની ભંગાર કિંમત 10% ઉપજશે. તા. 31-12-15 સુધી માંડી વાળેલ ઘસારો રૂ. 56,700 હતો. તા. 31-12-15ના રોજ સૂચકાંક 225 હતો. આ યંત્રનું પુનર્મૂલ્યાંકન કરો.

- 2 નીચે આપેલ બાકીઓ પરથી મણીરત્ન બેન્ક લિ. ના તા. 31-03-2015ના રોજના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો. (પરિશિષ્ટ મુજબ) (રૂ. લાખમાં) 16

વિગત	ઉધાર રૂપિયા	જમા રૂપિયા
શેરમૂડી	-	18,700
ચાલુ ખાતાં	-	425
રોકાણો વેચતા નફો	-	144
કેશ કેડિટ - BOD, લોન	9,936	-
અન્ય જામીનગીરીમાં રોકાણ	285	-
કમિશન દલાલી એક્ષ્યેજ	-	1,963
દેવીહૂંડી	-	66
બીજી બેન્કમાં સિલક	1,206	-

ટેલિફોન ખર્ચ	81	-
બાંધી મુદતની થાપણ	-	1,350
નફા-નુકસાન ખાતું	-	990
મકાન (ઘસારા બાદ)	7,991	-
ખર્ચેલ વ્યાજ	459	-
પગાર ભથ્થાં	297	-
RBI પાસે ઉછીનાં નાણાં	-	306
ચઢેલ વ્યાજ	124	-
કાનૂની અનામત	-	4,500
પરચૂરણ આવક	-	286
ખરીદેલી અને વટાવેલી હૂંડી	784	-
સરકારી જામીનગીરીમાં રોકાણ	954	-
રોકડ સિલક	711	-
ચઢેલું વ્યાજ	-	225
RBI પાસે સિલક	513	-
મરામત ખર્ચ	60	-
મુદતી લોન	6,363	-
બચત થાપણ	-	630
મળેલ વ્યાજ	-	3,070
ફર્નિચર	3,701	-
પ્રિન્ટિંગ-સ્ટેશનરી	99	-
રોકાણ પર વ્યાજ	-	279
બીજી બેન્ક પાસે ઉછીના નાણાં	-	630
	33,564	33,564

વધારાની માહિતી :

ધિરાણની વર્ગીકરણ (રૂ. લાખમાં)

વિગત	કેશકેડિટ-BOD લોન વિગેરે	મુદતી લોન	વટાવેલ હૂંડીઓ
સ્ટાન્ડર્ડ મિલકતો	7,910	5,200	702
સબ સ્ટાન્ડર્ડ	117	27	82
શંકાસ્પદ મિલકતો:			
1 વર્ષની અંદર	1,000	600	-
1 થી 3 વર્ષ	500	300	-
3 વર્ષથી વધુ	310	200	-
ગુમાવેલ મિલકત	99	36	-
	9,936	6,363	784

૩ ધ્યાની કો-ઓપરેટિવ બેંક લિ. ના તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૫ના રોજ હિસાબો પરથી ૧૬ નીચીની બાકીઓ લેવામાં આવી છે.

વિગત	ઉધાર- બાકીઓ રૂ.	વિગત	જમા- બાકીઓ રૂ.
માંગ પર ટૂકી નોટિસ મળે એવા નાણાં	64,000	શેરમૂડી (દરેક રૂ. 10નો એક એવા પૂરા ભરાયેલ)	10,00,000
પગાર	1,36,000	નફા-નુકસાન ખાતે (૩૧-૩-'૧૪)	50,000
ભાડુ-કરવેરા વીમો	28,800	વટાવેલી હૂંડી પર	
ઓડિટ ફી	5,600	વળતર (1-4-2014)	16,000
સ્ટેશનરી-છપામણી	18,800	નહી મંગાવેલ ડિવિડન્ડ	8,000
થાપણોનું વ્યાજ	2,76,000	કાયદેસરનું અનામત	90,000
ડિરેક્ટરોની ફી	36,000	વ્યાજ વટાવ	6,18,000
હાથ પર અને રિઝર્વ બેંકમાં સિલક	2,16,000	ગૌણ રાજ્ય ભાગીદારી નિધિ	36,000
અન્ય બેંકમાં સિલક	36,000	બાંધી મુદતની થાપણો	20,00,000
કાનૂની ખર્ચા	7,600	બચત ખાતાની થાપણો	10,80,000
રાષ્ટ્રીય બચતપત્રો	1,08,000	ચાલુ ખાતાની થાપણો	6,40,000
લોન-ધિરાણ	34,18,000	કમિશન દલાલી	90,000
શાખાના હવાલા	7,000	મુદત વીતી વ્યાજ અનામત	16,000
મકાન	2,36,000	ચૂકવવા પાત્ર વ્યાજ	18,000
ફર્નિચર	56,000	પરચૂરણ આવકો	36,000
અન્ય ટ્રસ્ટ જામીનગીરીઓ	1,54,200	મકાન ફંડ	18,000
અન્ય મિલકત	12,000		
દાવા પેટે મળેલ દાગીના	48,000		
વટાવેલ અને ખરીદેલ હૂંડી	8,16,000		
ગૌણ રાજ્ય ભાગીદારી નિધિ	36,000		
	57,16,000		57,16,000

હવાલા :

- (1) ગ્રાહકો માટે વસૂલાત માટેની હૂંડીઓ રૂ. 90,000
- (2) મકાન-ફર્નિચર પર 10% લેખે ઘસારો ગણો.
- (3) વટાવેલી હૂંડીઓ પર રૂ. 12,000ની જોગવાઈ વળતરની કરો.
- (4) ચોખ્ખા નફાનો $\frac{1}{4}$ ભાગ કાયદેસર અનામત ખાતે અને મકાન ફંડ ખાતે રૂ. 9,900 લઈ જવાના છે.
- (5) ડિરેક્ટરોએ 10% ડિવિડન્ડની ભલામણ કરેલ છે.

અથવા

- 3 (અ) નીચેની વિગતો રીષિત કો-ઓપરેટિવ બેન્કના પાકાં સરવૈયામાં તમે કયાં 8
દર્શાવશો તે જણાવો :
- (1) પ્રાથમિક ખેત ધિરાણ મંડળીઓ
 - (2) ઉપલક ખાતે (જમા)
 - (3) અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ
 - (4) રાજ્ય સરકાર પાસે લોન
 - (5) તિજોરી ભાડું મળવાનું બાકી
 - (6) મકાન ફંડ
 - (7) રોકાણ વધઘટ ભંડોળ
 - (8) સ્ટેશનરી સ્ટોક.

- (બ) નાગરિક સહકારી બેંક સુરતના ચોપડામાં તા. 31-3-2015ના કાચા 8
સરવૈયામાં નીચેની કેટલીક બાકીઓ હતી:

વિગત	રકમ રૂ.
વટાવેલી હૂંડીઓ.....	8,84,000
વટાવેલી હૂંડી પર વળતર (31-3-2014).....	12,000
વર્ષ દરમિયાન મળેલ વ્યાજ અને વટાવ 75,000	

વટાવેલી હૂંડીઓનું પૃથ્થકરણ

હૂંડીની રકમ રૂ.	પાકયા તારીખ	વટાવનો દર
2,19,000	30-4-2015	10%
73,000	30-5-2015	9%
3,00,000	12-6-2015	8%
2,92,000	9-7-2015	7%

તા. 31-03-2015ના રોજ પૂરા થતા વર્ષમાં થતા વર્ષના નફા-નુકસાન ખાતામાં મળેલ વ્યાજ અને વટાવની કેટલીક રકમ જમા કરવી તે વ્યાજ અને વટાવખાતું તૈયાર કરી શોધો અને જરૂરી આમનોંધ લખો.

- 4 શુભમ લિમિટેડ પોતાનો માલ પરત થઈ શકે તેવા પાત્રોમાં પૂરો પાડે છે. ગ્રાહકોને 16
તે પાત્ર એકમદીઠ રૂ. 5ની કિંમતે પૂરા પાડવામાં આવે છે. જો તે બે માસની મુદતમાં
પરત કરે તો તેમને પાત્રદીઠ રૂ. 4 જમા આપવામાં આવે છે. પરંતુ પાત્રો નુકશાની
હાલતમાં પરત કરવામાં આવે તો પાત્રદીઠ ફક્ત રૂ. 2 જમા આપવામાં આવે છે.
તા. 31મી માર્ચ, 2015ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષ માટે કંપનીનાં ચોપડામાંથી નીચેની
માહિતી મળે છે.

વિગત	પાત્રોની સંખ્યા	રકમ રૂ.
તા. 1-4-2014ના રોજ હાથ પર સ્ટોક	5,000	10,000
તા. 1-4-2014ના રોજ ગ્રાહકો પાસે સ્ટોક	20,000	40,000
વર્ષ દરમિયાન પાત્રોની ખરીદી	15,000	45,000
ગ્રાહકોને મોકલેલ પાત્રો	50,000	-
વર્ષ દરમિયાન બે માસમાં પરત નહિ થયેલ પાત્રો	20,000	
વર્ષ દરમિયાન નુકસાની હાલતમાં પરત થયેલ પાત્રો	5,000	
ગ્રાહકો પાસે તા. 31-03-2015ના રોજ પરત થવા પાત્ર પાત્રો	10,000	

સ્ટોક મૂલ્યાંકનના હેતુથી બધા નુકસાની પાત્રોની કિંમત એકઠીઠ રૂ. 1 ગણવામાં આવે છે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી : (1) પાત્રોનું વેપાર ખાતું અને (2) પાત્રોની જોગવાઈ ખાતું તૈયાર કરો. જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

અથવા

4 યોગી લિમિટેડે, જોગી લિ. પાસેથી એક મોટરગાડી તા. 1-4-2011ના રોજ 16

ભાડાપટ્ટાથી લીધી. તેની વિગતો નીચે મુજબ છે :

- (1) મોટરગાડીની વાજબી કિંમત રૂ. 12,32,000
- (2) ભાડાપટ્ટાનો સમયગાળો : 4 વર્ષ
- (3) ચાર વર્ષ અંતે ભંગાર કિંમત : શૂન્ય
- (4) નાણાકીય ખર્ચા : વાર્ષિક 5%
- (5) લીઝ કરાર અંગે યોગી લિમિટેડે ચૂકવેલ ખર્ચ : રૂ. 88,000
- (6) લીઝ કરાર અંગે જોગી લિમિટેડે ચૂકવેલ ખર્ચ : રૂ. 55,000
- (7) દર વર્ષે સરખા હપતાની પદ્ધતિથી ઘસારો ગણવામાં આવે છે.
- (8) હિસાબો 31મી માર્ચના રોજ બંધ થાય છે.
- (9) લીઝ ભાડાની ચૂકવણી નીચે મુજબ છે :

તારીખ	રકમ રૂ.
1-4-2011	1,76,000
1-4-2012	3,16,800
1-4-2013	3,03,600
1-4-2014	2,90,400
1-4-2015	2,77,200

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી યોગી લિમિટેડના ચોપડામાં તૈયાર કરો :

- (1) લીઝ મોટરગાડીનું ખાતું
- (2) જોગી લિમિટેડનું ખાતું
- (3) લીઝ મોટરગાડીના ઘસારાનું ખાતું
- (4) નાણાકીય ખર્ચાનું ખાતું

જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

5 તા. 1-1-2015ના રોજનું માર્ટીના લિ. નું પાકું સરવૈયું અને તા. 31-12-15ના 16
રોજ પૂરા થતા વર્ષનું આવક પત્રક નીચે દર્શાવેલા છે :

તા. 1-1-2015ના રોજનું પાકું સરવૈયું

દેવાં	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શેરમૂડી	1,25,000	યંત્રો	86,000
લેણદારો	25,000	સ્ટોક	34,000
		દેવાદારો	20,000
		રોકડ	10,000
	1,50,000		1,50,000

તા. 31-12-15ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું આવક પત્રક :

વિગત	રૂ.	રૂ.
વેચાણ		2,50,000
વેચેલ માલની પડતર		
શરૂઆતનો સ્ટોક (ફીફો)	34,000	
ખરીદી	1,06,000	
	1,40,000	
બાદ: આખરનો સ્ટોક (ફીફો)	20,000	1,20,000
વેચાણ પરનો કાયો નફો		1,30,000
વહીવટી ખર્ચા	32,000	
+ યંત્રનો ઘસારો	8,600	40,600
જાળવી રાખેલ કમાણી		89,400

વર્ષ દરમ્યાન દેવાદારો અને લેણદારોની બાકીઓ એકસરખી રહી છે.

સામાન્ય ભાવ સૂચકાંક નીચે મુજબ હતા.

1-1-2015 70

વર્ષ દરમ્યાન સરેરાશ 140

31-12-2015 175

વર્તમાન ખરીદ શક્તિની પદ્ધતિ (CCP) અનુસાર ભાવસપાટીમાં ફેરફારની અસર આપ્યા બાદ 2015 ના વર્ષ માટેના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરવાના છે.

અથવા

- 5 (1) ગુજરાત કંપની લિમિટેડે તા. 01-01-2009ના રોજ એક યંત્ર 6
રૂ. 75,000ની કિંમતે ખરીદ્યું. તેનું અંદાજી આયુષ્ય 10 વર્ષનું ગણવામાં
આવે છે અને તેની કોઈ ભંગાર કિંમત નથી. આવા યંત્રની કિંમત
તા. 01-01-2015ના રોજ રૂ. 2,25,000 ગણાય અને તા. 31-12-'15ના
રોજ રૂ. 3,00,000 ગણી શકાય, તો વર્ષ 31-12-'15ના અંતે સંચિત
ઘસારા-ખાધ ગણો.
- (2) રામ લિમિટેડે તા. 18-1-2015ના રોજ શ્યામ લિ. ના 30,000 શેર, 6
શેરદીઠ રૂ. 95ના ભાવે ખરીદ્યા. જે અંગે તેમણે 3% દલાલી ચૂકવી. તથા
રૂ. 14,500 સ્ટેમ્પ ડ્યૂટીના ચૂકવ્યા. ત્યારબાદ તા. 2-2-2015ના રોજ શ્યામ
લિ. ના બીજા 36,000 શેર, શેરદીઠ રૂ. 115ના ભાવે ખરીદ્યા. જેના પર
તેમણે 2.5% દલાલી તથા રૂ. 16,500 સ્ટેમ્પ ડ્યૂટીના ચૂકવ્યા.
તા. 3-3-2015ના રોજ તેમણે કુલ પૈકી 40% શેર, શેરદીઠ રૂ. 120ના
ભાવ વેચ્યા. જેના પર તેમણે 2% દલાલી ચૂકવી.
ઉપરોક્ત માહિતી પરથી ગણો:
- (1) શેરની પ્રાપ્તિની પડતર
(2) વેચેલ શેરની પડતર
(3) વેચાણ પર નફો
- (3) 1949ના બેંકિંગ રેગ્યુલેશન એક્ટ અનુસાર શેરમૂડી અને ડિવિડન્ડ 4
અંગેની જોગવાઈઓ જણાવો.
- 6 ટૂંકનોંધ લખો. (ગમે તે ત્રણ) 16
- (1) પરત ન કરી શકાય તેવા પાત્રો.
(2) હિસાબી ધોરણ 13 મુજબ (રોકાણો અંગેના હિસાબો) માટે જરૂરી ખુલાસાઓ
જણાવો.
(3) વિદેશમાં રોકાણ કરવાના કારણો.
(4) બિલ ઓફ લેડિંગ.
(5) નિકાસ વિધિ.
(6) નોન-બેંકિંગ મિલકતો.
(7) ભાડે પટ્ટે લેનારના ચોપડે કામગીરી ભાડાપટ્ટાની હિસાબી માવજત.

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 Short questions : 20

- (1) Cost of machine Rs. 8,00,000. Lease rentals at the rate of each year :

Year	Lease Rentals
1	1,70,000
2	1,70,000
3	1,70,000
4	1,70,000
5	1,70,000
6	1,70,000

Discount factor at 10% per annual are 0.909, 0.826, 0.751, 0.683, 0.621 and 0.564. From the above information, decide whether the lease is financial lease or operating lease.

- (2) In the books of Prachi Ltd. transactions related to his one creditor Archi for the year 2015 are as follows :

Particulars	Amount Rs.	Price Index
Opening Balance	1,50,000	100
Credit Purchase	5,25,000	105
Paid to Creditors	6,00,000	106
Closing Balance	75,000	110

Find out financial profit or loss about creditors from above particulars.

- (3) From the following information compute the amount of provisions to be made of a Commercial Bank.

Classification of Assets	Amount Rs.
(1) Standard	50,00,000
(2) Sub-standard	35,00,000
(3) Doubtful	
upto one year	15,00,000
Upto three years	10,00,000
More than three years	20,00,000
(4) Loss Assets	13,00,000

- (4) In the year 2009 one machine was purchased at the rate of Rs. 1,62,000. In 2009 Index number was Rs. 108. Life span of this machine estimated is 18 years and at the end of the life of this machine the amount produced will be 10%. Depreciation was Rs. 56,700 from the beginning till 31.12.2015. On 31.12.2015 index number was 225. Revalue the machine.

- 2 From the balances given below, prepare Final Account of Maniratna Bank Ltd. for the year ending on 31.3.2015. 16

(Rs. in Lakhs)

Particulars	Debit Rs.	Credit Rs.
Share Capital	-	18,700
Current Accounts	-	425
Profit on sale of investment	-	144
Cash Credit-Bank Overdraft Loan	9,936	-
Investment on other security	285	-
Commission Brokerage-Exchange	-	1,963
Bills Payable	-	66
Balance in other Bank	1,206	-
Telephone expense	81	-
Fixed Deposit	-	1,350
Profit and Loss A/c.	-	990
Building (Less Depreciation)	7,991	-
Interest expended	459	-
Salary Allowances	297	-
Borrowed money from RBI	-	306

Interest Accrued	124	-
Statutory Reserve	-	4,500
Sundry Income	-	286
Purchase and discounted Bills	784	-
Investment in Government Security	954	-
Cash Balance	711	-
Accrued Interest	-	225
Balance in RBI	513	-
Repairs expense	60	-
Term Loan	6,363	-
Saving Deposit	-	630
Interest received	-	3,070
Furniture	3,701	-
Printing and Stationery	99	-
Interest on investment	-	279
Borrowed money from other Bank	-	630
	33,564	33,564

Additional Information :

Classification of Loans : (Rs. in lakh)

Particulars	Cash Credit BOD Loan etc.	Term Loan	Discounted Bills
Standard Assets	7,910	5,200	702
Sub-standard	117	27	82
Doubtful assets			
Upto 1 year	1,000	600	-
From 1 to 3 years	500	300	-
More than 3 years	310	200	-
Lost Assets	99	36	-
	9,936	6,363	784

3 On 31.3.2015 the following balances are obtained from the 16 accounts of Dhyani Co-operative Bank Ltd.

Particulars	Debit Balance	Particulars	Credit Balance
Money at short notice on demand	64,000	Share Capital (shares of Rs. 10 each fully paid up)	10,00,000
Salaries	1,36,000	Profit and Loss Account (31.3.2014)	50,000
Rent, taxes and Insurance	28,800	Rebate on Bills discounted (1.4.2014)	16,000
Audit fees	5,600	Unclaimed Dividends	8,000
Stationery and Printing	18,800	Statutory Reserve	90,000
Interest on Deposit	2,76,000	Interest and discounts	6,18,000
Director's Fees	36,000	Subsidiary State Partnership Fund	36,000
Cash on hand and with RBI	2,16,000	Fixed Deposits	20,00,000
Balance in other Banks	36,000	Savings A/c. deposits	10,80,000
Legal expenses	7,600	Current account deposits	6,40,000
National Savings Certificate	1,08,000	Commission Brokerage	90,000
Loans and Advances	34,18,000	Overdue interest reserve	16,000
Branch Adjustment	7,000	Interest payable	18,000
Building	2,36,000	Sundry incomes	36,000
Furniture	56,000	Building Funds	18,000
Other trust securities	1,54,200		
Other assets	12,000		
Ornaments received under claims	48,000		
Purchase and discounted bills	8,16,000		
Investment of Subsidiary state partnership fund	36,000		
	57,16,000		57,16,000

Adjustments :

- (i) Bills for collection for customers Rs. 90,000
- (ii) Calculate depreciation at 10% on building and furniture.
- (iii) Make provision of Rs. 12,000 for rebate on bills discounted.
- (iv) 1/4 of the net profit to statutory reserve and Rs. 9,900 to building fund are to be transferred.
- (v) Directors recommend 10% Dividend.

OR

- 3** (a) Where you will indicate following particulars in the balance sheet of Rishit Co-operative Bank ? 8
- (1) Primary Agriculture Credit Societies
 - (2) Suspense Account (Cr.)
 - (3) Expense paid in advance
 - (4) Loan from State Government
 - (5) Locker's rent outstanding
 - (6) Building Fund
 - (7) Investment Fluctuation Fund
 - (8) Stationary Stock
- (b) The following are some balances appearing in the Trial Balance of Nagrik Sahkari Bank, Surat as on 31.3.2015 : 8

Particulars	Amount Rs.
Bills discounted	8,84,000
Rebate on bills discounted (31.3.2014)	12,000
Interest and discount received during the year	75,000

An analysis of the bills discounted.

Amount of Bills	Due Dates	Rate of Discount
2,19,000	30.4.2015	10%
73,000	30.5.2015	9%
3,00,000	12.6.2015	8%
2,92,000	9.7.2015	7%

Prepare interest and discount account and find out the amount of interest and discount to be credited to profit and loss account year ending 31.3.2015 and write necessary journal entries.

- 4 Shubham Limited supply their products in refundable containers. Customers are supplied containers at Rs. 5 for one container. If it is returned within two months a credit of Rs. 4 given to the customer. If containers returned in damaged condition a credit of only Rs. 2 given to the customer. 16

The following information is obtained from the books of a company for the year ending 31st March, 2015.

Particulars	No. of Containers	Amount (Rs.)
Stock in hand on 1.4.2014	5,000	10,000
Stock with customers on 1.4.2014	20,000	40,000
Containers purchased during the year	15,000	45,000
Containers sent to Customer	50,000	-
Containers not returned within two months during the year	20,000	-
Containers returned in damaged condition during the year	5,000	-
Containers still returnable with customers on 31.3.2015	10,000	-

For stock taking purpose all the damaged containers are valued at Re. 1.

From the above information prepare :

- (i) Containers Trading Account and
- (ii) Containers Provision Account

Show necessary calculation as part of answer.

OR

- 4 Yogi Ltd. acquired a motorcar on lease on 1.4.2011 from Jogi Ltd. The following are the relevant details : 16
- (1) Fair value of motor car : Rs. 12,32,000
 - (2) Leasing Period : 4 years
 - (3) Residual value after four years : Zero
 - (4) Financial Charges : 5% p.a.
 - (5) Yogi Ltd. paid expenses for lease agreement : Rs. 88,000
 - (6) Jogi Ltd. paid expenses for lease agreement : Rs. 55,000
 - (7) Depreciation is charged on straight line method every year
 - (8) Accounts are closed on 31st March.

(9) Payment of lease rent are as follows :

Date	Amount Rs.
1.4.2011	1,76,000
1.4.2012	3,16,800
1.4.2013	3,03,600
1.4.2014	2,90,400
1.4.2015	2,77,200

From the above information prepare in the books of Yogi Ltd.

- (1) Lease Motorcar Account
- (2) Jogi Ltd. Account
- (3) Lease Motorcar's depreciation account
- (4) Financial Charges Account

Show necessary calculation as a part of answer.

- 5 Balance Sheet of Martina Ltd. as on 1.1.2015 and Statement of income for year ending on 31.12.2015 are indicated as follows : 16

Balance Sheet as on 1.1.2015

Liabilities	Amount Rs.	Assets	Amount Rs.
Share Capital	1,25,000	Machinery	86,000
Creditors	25,000	Stock	34,000
		Debtors	20,000
		Cash	10,000
	1,50,000		1,50,000

Statement of income for year ending on 31.12.2015.

Particulars	Rs.	Rs.
Sales		2,50,000
Cost of Goods sold		
Opening Stock (FIFO)	34,000	-
+ Purchases	1,06,000	-
	1,40,000	
Less: Closing Stock (FIFO)	20,000	1,20,000
Gross Profit on Sales		1,30,000
Administrative Expenses	32,000	-
+ Depreciation of Machinery	8,600	40,600
Retained Earnings		89,400

Balance of Debtors and Creditors remains same during the year.

Normal Price Index were as follows :

1.1.2015	70
Average during year	140
31.12.2015	175

After giving effects of changes in price level under current purchasing power (CCP) prepare final accounts for the year 2015.

OR

- 5 (1) On 1.1.2009 Gujarat Co. Ltd. purchased a machine for Rs. 75,000. The estimated life of machine is for 10 years and its scrap value is nil. Taking into consideration the cost of the machine as on 1.1.2015 is Rs. 2,25,000 and as on 31.12.2015 is Rs. 3,00,000. Compute backlog depreciation at the end of the year 31.12.2015. **6**
- (2) Ram Ltd. purchased 30,000 shares of Shyam Ltd. on 18.1.2015 at a price of Rs. 95 per share. 3% brokerage and Rs. 14,500 stamp duty were paid. On 2.2.2015 further 36,000 shares were purchased from Shyam Ltd. at Rs. 115 per shares. 2.5% brokerage and Rs. 16,500 stamp duty were paid. 40% of the total shares were sold on 3.3.2015 at a price of Rs. 120 per share. 2% brokerage were paid. **6**
- From the above information calculate :
- (1) Cost of receiving shares
- (2) Cost of shares sold
- (3) Profit on sale
- (3) As per Banking Regulation Act-1949 state provision for share capital and dividend. **4**
- 6 Write short notes : (any **three**) **16**
- (1) Non Returnable Containers
- (2) State the necessary explanation for AS.13 (Accounting for Investment)
- (3) Reasons for investing abroad
- (4) Bill of Lading
- (5) Export Procedure
- (6) Non Banking Assets
- (7) Accounting treatment of operating lease in Lessee's Book.