DE-0741
M. Com. (Sem. I) Examination
March / April - 2016
Financial & Management Accounting : Paper - I

Time : 3 Hours] [Total Marks : 70

સૂચના :

(૧)

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

Name of the Examination :
☛ **M. COM. (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

(૨) જમણી બાજુનાં અંક પ્રશ્નના પૂરા ગુણ દર્શાવે છે.

(૩) જરૂરી ગણતરીઓ જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

૧ માંગ્યા મુજબ જવાબ આપો:- ૩

(અ) નીચેની માહિતી પરથી ચાલુ મિલકતો, ચાલુ દેવાં અને આખર સ્ટોક શોધો:-

(૧) ચાલુ ગુણોત્તર :- ૨.૨૫:૧

(૨) પ્રવાહી ગુણોત્તર :- ૧.૫૦:૧

(૩) કાયમી મિલકતો (ઘસારા બાદ) :- રૂ. ૩૦,૦૦,૦૦૦

(૪) કાયમી મિલકતો પર ઘસારા ફંડ :- રૂ. ૫૦,૦૦૦

(૫) રોકાણો :- રૂ. ૩,૭૫,૦૦૦

(૬) શેર મૂડી :- રૂ. ૨૦,૦૦,૦૦૦

(૭) સામાન્ય અનામત :- રૂ.૧૧,૦૦,૦૦૦

(૮) લાંબા ગાળાનાં દેવાં :- રૂ. ૧૦,૫૦,૦૦૦

(૯) પ્રાથમિક ખર્ચા (નહિં માંડી વાળેલા) :- રૂ. ૫૦,૦૦૦

(૧૦) નફાનુકસાન ખાતુ (ઉધાર બાકી) :- રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦

(બ) નીચેની માહિતી પરથી ૨૦૧૪-૧૫ વર્ષનો શાસક કંપનીના ભાગે આવતો નહિ નોંધાયેલ નફો શોધો :- ૩

(૧) ગૌણ કંપનીનું (૨૦૧૩-૧૪ અને ૨૦૧૪-૧૫નું) મૂડી માળખુ નીચે મુજબ છે :-

	રૂ.
રૂ. ૧૦ના એક એવા ઇક્વિટી શેર	૧૦,૦૦,૦૦૦
૧૨%ની પ્રેફરન્સ શેર મૂડી	૫,૦૦,૦૦૦
૧૦% નાં બદલીપાત્ર ડિબેન્ચર્સ	૧૦,૦૦,૦૦૦

(૨) ઇ.શેર પર ડિવિડંડનો દર :

૨૦૧૩-૧૪ ૧૦%

૨૦૧૪-૧૫ ૧૫%

(૩) ૨૦૧૩-૧૪ના વર્ષમાં ગૌણ કંપનીનાં ચોપડામાં કુલ ન નોંધાયેલ નફો રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ છે.

(૪) દર વર્ષે રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦નો ઘસારો ગણવામાં આવે છે.

(૫) ૨૦૧૪-૧૫ના વર્ષમાં વ્યાજ અને કરવેરા પહેલાનો નફો ૨૦૧૩-૧૪નાં વર્ષથી બમણો છે. કરવેરા નો દર : ૫૦% છે.

(ક) નીચેની માહિતી પરથી ૩૧-૩-૨૦૧૫ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું કાર્યશીલ મૂડીમાં ફેરફાર દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો :- ૪

(૧) તા. ૩૧-૩-૨૦૧૪નાં રોજની બાકીઓ:-

લેણદારો	રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦
દેવાદારો	રૂ. ૬,૦૦,૦૦૦
સ્ટોક	રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦
બેંક સિલક (ઉધાર બાકી)	રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦

(૨) ૨૦૧૪-૧૫ વર્ષ દરમ્યાનનાં વ્યવહારો :-

(૧) વેચાણ પૈકી તા. ૧-૨-૨૦૧૫ થી ૩૧-૩-૨૦૧૫ સુધીનું ઉધારવેચાણ રૂ. ૭,૫૦,૦૦૦ હતુ અને ખરીદી પૈકી તા. ૧૬-૨-૨૦૧૫ થી ૩૧-૩-૨૦૧૫ સુધીની ઉધાર ખરીદી રૂ. ૪,૦૦,૦૦૦ હતી.

(૨) દેવાદારો પાસેથી મળેલ રોકડ રૂ. ૪૮,૫૦,૦૦૦ અને લેણદારોને ચૂકવેલ રોકડ રૂ. ૪૦,૦૦,૦૦૦

(૩) ૩૧-૩-૨૦૧૫નાં રોજ બેંક ખાતાની જમા બાકી રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ હતી. બધી જ ખરીદી અને વેચાણ ઉધાર છે.

(૪) દેવાદારોને બે માસની શાખ આપવામાં આવે છે. જ્યારે, લેણદારોએ ૧½ માસની શાખ આપી છે.

(૫) કાચા નફાનો દર : વ્યવસ્થિત ખરીદીનાં ૨૫% છે.

૨ તા. ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૪ના રોજનું શ્રીમહાવીર લિ.નું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ હતું : **૧૪**

જવાબદારીઓ	**રૂ.**	**મિલકતો**		**રૂ.**
ભરપાઇ શેરમૂડી	૧૦,૦૦,૦૦૦	ગીરોમુક્ત મિલકતો		૮,૦૦,૦૦૦
નફાનુકસાન ખાતુ	૧,૭૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	૫,૦૦,૦૦૦	
ચાલુ દેવાં	૪,૦૦,૦૦૦	– ઘસારો	૧,૫૦,૦૦૦	૩,૫૦,૦૦૦
		સ્ટોક		૨,૧૦,૦૦૦
		દેવાદારો		૨,૦૦,૦૦૦
		બેન્ક સિલક		૧૦,૦૦૦
	૧૫,૭૦,૦૦૦			**૧૫,૭૦,૦૦૦**

નીચે આપેલી માહિતી પરથી ૩૧-૩-૨૦૧૫નાં રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફાનુકસાન ખાતુ અને તેજ રોજનું પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો :-

(૧) ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૫ના રોજ કંપનીની જવાબદારી બાજુની સ્થિતિ નીચે મુજબ હતી :-

શેરમૂડી ૫૦%

નફા નુકસાનખાતુ ૧૫%

૭% ના ડિબેન્ચર્સ ૧૦%

લેણદારો ૨૫%

ભરપાઇ શેરમૂડી, ૩૧-૩-૨૦૧૪નાં રોજ મુજબની જ હતી.

ડિબેંચર ૧-૪-૨૦૧૪નાં રોજ બહાર પાડ્યા હતા અને વ્યાજ ૩૦મી સપ્ટેમ્બર અને ૩૧મી માર્ચના રોજ ચૂકવાયુ છે.

(૨) ૩૧-૩-૨૦૧૫નાં પૂરા થતા વર્ષ દરમ્યાન વધારાના પ્લાન્ટની ખરીદી કરવામાં આવી હતી અને વધારાનો ઘસારો રૂ. ૫૦,૦૦૦ માંડીવાળવામાં આવ્યો હતો. ગીરો મુક્ત મિલકતોમાં કોઇ ફેરફાર નથી. કુલ કાયમીની મિલકતો આખર સ્ટોકમાં ૪૦૦ ટકા છે.

(૩) ચાલુ ગુણોત્તર ૧.૬:૧ અને પ્રવાહી ગુણોત્તર ૧:૧ છે.

(૪) દેવાદારો પ્રવાહી મિલકતોનાં ૮૦% છે.

(૫) દેવાદારોને બે માસની શાખ આપવામાં આવે છે.

(૬) કાચો નફો વેચાણનાં ૧૫% છે.

(૭) શેર હોલ્ડરોનાં ભંડોળ પર વળતરનો દર ૧૦% છે.

(૮) આવકવેરો અવગણો.

અથવા

૨ સુપર લિ. એ તા. ૧-૪-૨૦૧૨નાં રોજ સ્ટાર લિ.નાં ૮૦% ઈક્વિટી શેર્સ ૩૦%ના પ્રીમિયમથી ખરીદ્યા હતા. ૧૪

વધારાની માહિતી :-

(૧) સ્ટાર લિ. નું મૂડી માળખુ રૂ. ૧૦ના એક એવા ઈક્વિટી શેર, ૧૦%નાં પ્રેફ. શેર અને ૧૨%નાં ડિબેન્ચરનું બનેલું છે. જેની છેલ્લા ત્રણવર્ષની સ્થિતિ નીચે મુજબ હતી : (રૂ. રકમમાં)

૨૦૧૨-૧૩ : ૩:૨:૧

૨૦૧૩-૧૪ : ૫:૨:૧

૨૦૧૪-૧૫ : ૩:૨:૧

(૨) તા. ૧-૪-૨૦૧૩ના રોજ સ્ટાર લિ.એ ત્રણ ઈક્વિટી શેરનાં બદલામાં એક શેર હક્કનાં શેર તરીકે બહાર પાડ્યા આ જે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયા હતા.

(૩) તા. ૧-૪-૨૦૧૪નાં રોજ સ્ટાર લિ.એ આઠ ઈક્વિટી શેરનાં બદલામાં એક શેર બોનસ તરીકે આપ્યો હતો. (પૂરા ભરપાઈ)

(૪) ૩૧-૩-૨૦૧૫નાં રોજ સુપર લિ. સ્ટાર લિ.નાં ૯૦,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર ધારણ કરતી હતી.

(૫) સ્ટાર લિ. ની વધારાની માહિતી :

વિગત	**વર્ષ**		
	૨૦૧૨-૧૩	**૨૦૧૩-૧૪**	**૨૦૧૪-૧૫**
કાચો નફો (રૂ)	૪,૬૦,૦૦૦	૬,૦૮,૦૦૦	૬,૮૫,૦૦૦
સંચાલન ખર્ચા (વ્યાજ વગર)	૧,૩૦,૦૦૦	૧,૫૪,૦૦૦	૧,૮૭,૫૦૦
ઈ.શેર પર ડિવિડન્ડનો દર	૧૦%	૧૦%	૧૦%

કરવેરાનો દર ૫૦% છે.

(૬) બંને કંપની પોતાના હિસાબો ૩૧મી માર્ચનાં રોજ બંધ કરે છે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી ભારતીય કંપની ધારાની કલમ-૨૧૨ મુજબ તા. ૩૧-૩-૨૦૧૫ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનાં વાર્ષિક હિસાબો સાથે સુપર લિ. એ રજૂ કરવાનું પત્રક તૈયાર કરોઃ
(જરૂરી ગણતરી દર્શાવો)

૩ ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે બે) ૧૨

(૧) આકસ્મિકતા અને પાકા સરવૈયા પછીનાં બનાવો

(૨) પ્રવૃત્તિદરનાં ગુણોત્તરો

(૩) ભંડોળનો અર્થ અને ભંડોળ પ્રવાહ પત્રકની ઉપયોગિતા

(૪) શાસક કંપનીનો મૂડી નફો અને મહેસૂલી નફો (આમનોંધ સાથે)

૪ શ્રી વિવેકાનંદ લિ. ના ૩૧-૩-૨૦૧૪ અને ૩૧-૩-૨૦૧૫ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે :- ૧૪

જવાબદારીઓ	૩૧-૩-૨૦૧૪(રૂ)	૩૧-૩-૨૦૧૫ (રૂ)	મિલકતો	૩૧-૩-૨૦૧૪(રૂ)	૩૧-૩-૨૦૧૫ (રૂ)
ઇ-શેરમૂડી (રૂ. ૧૦નો એક એવા)	૨,૦૦,૦૦૦	૪,૫૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ	૧,૦૦,૦૦૦	૧,૧૦,૦૦૦
૧૦%ના રિડીમેબલ પ્રેફ. શેર મૂડી (રૂ. ૧૦૦નો એક એવા, શેરદીઠ રૂ. ૮૦ ભરપાઈ	૮૦,૦૦૦	-	મકાન	૧,૨૦,૦૦૦	૧,૪૦,૦૦૦
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	૪,૦૦૦	૨૪,૦૦૦	ડિલીવરી વાન	-	૫૦,૦૦૦
નફાનુકસાન ખાતુ	૨૦,૦૦૦	૨૮,૦૦૦	રોકાણો	૧,૧૦,૦૦૦	૯૦,૦૦૦
ડિબેન્ચર્સ	૨,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૨,૪૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦
દેવીહૂંડીઓ	૩૦,૦૦૦	૧૪,૦૦૦	લેણીહૂંડી	૩૫,૦૦૦	૨૬,૦૦૦
લેણદારો	૪૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦	દેવાદારો	૧,૧૬,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦
ટૂંકાગાળાની લોન (૬ માસ)	૨૬,૦૦૦	-	રોકડ અને બેંક	૮૪,૦૦૦	૧,૪૬,૦૦૦
મૂડી પરત અનામત	-	૧,૫૦,૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચ	૧૨,૦૦૦	-
ભાડે-ખરીદ વેચનાર ખાતુ	-	૪૪,૦૦૦	પ્લાન્ટ વેચાણ ખોટ	-	૪,૦૦૦
સૂચિત ડિવિડંડ	૨૦,૦૦૦	૪૫,૦૦૦			
કોર્પોરેટ ડિવિડંડ ટેક્ષ	૨,૦૦૦	૪,૫૦૦			
કરવેરાની જોગવાઇ	૫,૦૦૦	૭,૦૦૦			
ઘસારાની જોગવાઇ					
પ્લોટ	૩૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦			
મકાન	૫૦,૦૦૦	૭૦,૦૦૦			
પ્રેફ. શેર પરત પ્રીમિયમ ખાતુ	૧૦,૦૦૦	-			
પ્રેફ. શેર પરત ઉપલકખાતું		૧૧૦૦			
	૮,૧૭,૦૦૦	૯,૭૭,૬૦૦		૮,૧૭,૦૦૦	૯,૭૭,૬૦૦

વધારાની માહિતી :

(૧) કંપની ધારાની જોગવાઈનું પાલન કરીને પ્રેફ.શેર પ્રીમિયમે પરત કર્યા હતા. રકમની જોગવાઈ પૂરેપૂરી સામાન્ય અનામત ખાતેથી કરી. પરત કરતા ઉદ્દભવેલી અનામતનો ઉપયોગ અક્ષત : પૂરા ભરપાઈ બોનસ ઈ.શેર આપવા કર્યો હતો. અમુક પ્રેફ. શેર હોલ્ડરોનો થતો ન હોવાથી તે માટે ચૂકવણી કરી નથી.

(૨) ૧-૧૦-૨૪ના રોજ ડિબેન્ચરો નીચે મુજબ પરત કરવામાં આવ્યા હતા.

(અ) રૂ. ૪૫,૦૦૦ રોકડ

(બ) રૂ. ૧૦ નાં એક એવા પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ રૂ. ૫૦,૦૦૦ નાં ઈ.શેર, શેરદીઠ રૂ. એકના પ્રીમિયમ સહિત.

(૩) બાકીનાં ઈ.શેર રૂ. એકના પ્રીમિયમથી રોકડેથી વટાવ પાડ્યા હતા.

(૪) ૨૦૧૪-૧૫નાં વર્ષ દરમ્યાન કેટલાંક પ્લાન્ટ વેચવામાં આવ્યો હતો જે અંગે વિગતોમાં નીચે મુજબ નોંધ કરી હતી.

રોકડ ખાતે ઉધાર	૧૨,૦૦૦	
ઘસારાની જોગવાઈ ખાતે ઉધાર	૮,૦૦૦	
પ્લાન્ટ વેચાણ નુકસાન ખાતે ઉધાર	૪,૦૦૦	
તે પ્લોટ ખાતે -		૨૪,૦૦૦

(૫) ભાડે-ખરીદ દ્વારા ખરીદેલ મોટરવાનની કિંમત રૂ. ૫૦,૦૦૦ હતી. રૂ. ૪,૦૦૦નાં વ્યાજની જોગવાઈ કરવામાં આવી હતી જે ભાડે-ખરીદ વેચનાર મળે જમા કરવામાં આવી હતી. આ ઉપરાંત રૂ. ૪,૦૦૦ વ્યાજ અને રૂ. ૧૦,૦૦૦નો હપતો જે તા. ૧-૪-૨૦૧૪ થી શરૂ થતા વર્ષની શરૂઆતમાં ભરવાને પાત્ર છે. કંપનીને માત્ર તાત્કાલિક ચૂકવતી (down payment) કરેલ છે.

(૬) રૂ. ૩,૦૦૦ નો સ્ટોક સામાન્ય નુકસાન તરીકે માંડી વાળેલ છે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી તૈયાર કરો.

(૧) કાર્યશીલ મૂડીમાં ફેરફાર દર્શાવતું પત્રક

(૨) ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

૪ શ્રી ગણેશ લિ.નું ૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૪નાં રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે :- **૧૪**

જવાબદારીઓ	**રૂ.**	**મિલકતો**	**રૂ.**
ઇક્વિટી શેર મૂડી રૂ. ૧૦નો		પાઘડી	૧,૦૦,૦૦૦
એક એવા શેરદીઠ		જમીન અને મકાન	૧૨,૦૦,૦૦૦
રૂ. ૯ ભરપાઇ	૧૯,૮૦,૦૦૦	યંત્રો	૨૭,૦૦,૦૦૦
૧૦%ના રિડીમેબલ		ફર્નિચર	૧,૨૦,૦૦૦
પ્રેફ. શેર મૂડી રૂ. ૧૦૦નો		રોકાણો	૬,૦૦,૦૦૦
એક એવા શેરદીઠ રૂ. ૮૦		રોકાણો પર ચઢેલું વ્યાજ	૧૨,૦૦૦
મંગાવેલા = ૮,૮૦,૦૦૦		સ્ટોક	૧,૮૦,૦૦૦
– બાકી હપ્તા ૧૯,૦૦૦	૮,૬૧,૦૦૦	દેવાદારો	૧,૮૮,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૯,૭૦,૦૦૦	રોકડ અને બેંક	૭૨,૦૦૦
ડિબેન્ચર પરત ભાડુ	૨૫,૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચા	૩૬,૦૦૦
ડિબેન્ચર	૮,૪૦,૦૦૦	નફાનુકસાન ખાતુ	૩,૦૦,૦૦૦
લેણદારો	૩,૦૦,૦૦૦		
બેંક ઓવર ડ્રાફ્ટ	૨૨,૦૦૦		
દેવી હૂંડી	૫૦,૦૦૦		
પ્રો.ફંડ	૧,૦૦,૦૦૦		
પ્રેફ.શેર પરત પ્રીમિયમ ખાતું	૧,૧૦,૦૦૦		
યંત્રો પર ઘસારા ફંડ	૨,૫૦,૦૦૦		
	૫૫,૦૮,૦૦૦		**૫૫,૦૮,૦૦૦**

વધારાની માહિતી :

(૧) વર્ષ દરમ્યાન ડિબેન્ચર ૧૦% વટાવે પરત કર્યા હતા. નવા ડિબેન્ચરો બહાર પાડતા નથી.

(૨) કંપની ધારાની જોગવાઇઓનું પાલન કરીને રિડી. પ્રેફ.શેર પ્રીમિયમે પરત કરેલ છે. જરૂરી જોગવાઇ અંશતઃ સામાન્ય અનામતમાંથી અને બાકીનાં નવા ઇ.શેર ૧૦% વટાવે બહાર પાડીને કરવામાં આવી હતી. કેટલાંક પ્રેફ.શેર હોલ્ડરોનો પતો ન હોવાથી તેઓને ચૂકવણી કરી ન હતી. ચાલુ વર્ષ સામાન્ય અનામત મળે રૂ. ૪,૧૭,૦૦૦ લઇ જવામાં આવ્યા છે.

(૩) તા. ૧-૪-૨૦૧૪નાં રોજ રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ની પડતર કિંમતનું યંત્ર (એકત્રિત ઘસારો રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦) જે નુકસાનથી વેચવામાં આવ્યું હતું. ૩૧-૩-૨૦૧૫નાં રોજ યંત્રનાં ઘસારા ફંડની બાકી રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦ હતી.

(૪) તા. ૧-૪-૨૦૧૪નાં રોજ જમીનનો એક ટૂકડો વેચતા રૂ. ૨૫,૦૦૦નો નફો થયો હતો. મૂળકિંમત પર ૨૫% નફો ચઢાવીને વેચેલ હતો. નફો મૂડી અનામત ખાતે લઇ જવામાં આવ્યો હતો. એક નવા મકાનની ખરીદી તા. ૧-૧૦-૨૦૧૪નાં રોજ કરવામાં આવી હતી. ઘસારો વાર્ષિક ૫% લેખે ગણવામાં આવે છે. વર્ષનો કુલ ગણેલ ઘસારો રૂ. ૬૧,૮૭૫ છે. મોટરવાનની ખરીદી ૩૧-૩-૨૦૧૫નાં રોજ કરી હતી. જેના પર ઘસારો વાર્ષિક ૩૦% છે.

(૫) ડિબેન્ચર પરતનિધિનાં રોકાણો પર મળેલું વ્યાજ રૂ. ૨,૦૦૦ વ્યાજ અને ડિવિડન્ડની આવકમાં સમાયેલું છે.

(૬) શરૂઆતનાં સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન ૧૦% ઓછું જયારે આખર સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન રૂ. ૨૨,૦૦૦ વધુ કર્યું છે.

(૭) પાઘડી મૂડી અનામત સામે માંડી વાળેલ છે.

(૮) અધૂરા ભરપાઇ ઇક્વિટીશેરને પૂરા ભરપાઇ કરવા સામાન્ય અનામતમાંથી બોનસ આપેલ છે.

(૯) તા. ૩૧-૩-૨૦૧૫નાં રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક

ભંડોળની પ્રાપ્તિ	**રૂ.**	**ભંડોળનો ઉપયોગ**	**રૂ.**
જમીનનું વેચાણ	૧,૨૫,૦૦૦	મકાનની ખરીદી	૨,૭૫,૦૦૦
યંત્રનું વેચાણ	૭૫,૦૦૦	યંત્રની ખરીદી	૨,૦૦,૦૦૦
સુધારેલ નફો	૧૩,૩૯,૫૦૦	મોટરવાનની ખરીદી	૬,૫૩,૦૦૦
નવા ઇ.શેર બહાર પાડ્યા	૬,૯૩,૦૦૦	પ્રેફ.શેર પરત	૧૧,૨૭,૫૦૦
પ્રેફ.શેરનાં બાકી હપતા	૨,૩૯,૦૦૦	ડિબેન્ચર પરત	૨,૧૬,૦૦૦
	૨૪,૭૧,૫૦૦		**૨૪,૭૧,૫૦૦**

(૧૦) વર્ષ ૨૦૧૪-૧૫માં ચાલુ મિલકતો અને ચાલુ દેવામાં ફેરફારને કારણે કાર્યશીલ મૂડીમાં વધારો (ક) અને કાર્યશીલ મૂડીમાં ઘટાડો (-) ની સ્થિતિઃ-

વિગત	**રૂ.**	**વિગત**	**રૂ.**
સ્ટોક	શૂન્ય	લેણદારો	– ૨૦,૦૦૦
દેવાદારો	– ૨૨,૦૦૦	દેવીહૂંડી	+ ૨૦,૦૦૦
ચઢેલું વ્યાજ	+ ૩,૦૦૦	બેંક ઓવર ડ્રાફ્ટ	+ ૨૨,૦૦૦
રોકડ અને બેંક	– ૨૦,૦૦૦		

ઉપરની માહિતી પરથી ૩૧-૩-૨૦૧૫નાં રોજનું પાકુ સરવૈયું અને ૩૧-૫-૨૦૧૫નાં રોજ પૂરા થતા વર્ષનું સુધારેલું નફાનુકસાન ખાતું તૈયાર કરો (વધારાના તમામ ખાતા જવાબનાં ભાગરૂપે દર્શાવો.

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 calculation as part of your answer.

1 Answer as per instructions :

(a) From the following information find out current assets, current liabilities and closing stock: **3**

(1) Current ratio : 2.25 : 1
(2) Liquid ratio : 1.50 : 1
(3) Fixed Assets (W.D.V) : Rs. 30,00,000
(4) Depreciation fund on Fixed Assets : Rs. 50,000
(5) Investments : Rs. 3,75,000
(6) Share Capital : Rs. 20,00,000
(7) General Reserve Rs. 11,00,000
(8) Long Term Liabilities : Rs. 10,50,000
(9) Preliminary exp. (not written off) : Rs. 50,000
(10) Profit & Loss A/c (Debit balance) : Rs. 1,00,000.

(b) From the following information find out "Profit not dealt with" for Holding Co. of 2014-15 : **3**

(1) The capital structure of subsidiary Co is as follows :

Equity share Rs. 10 each .... Rs. 10,00,000

12% Pref. shares .... Rs. 5,00,000

10% Convertible debentures .... Rs. 10,00,000

(2) Rate of dividend (equity share) :

2013-14 10%

2014-15 15%

(3) In the year of 2014-15, 'Profit not dealt with' in the books of subsidiary Co. is Rs. 1,00,000.
(4) Rs. 1,00,000 depreciation provided every year.
(5) Profit before int. and tax in the year of 2014-15 is double than profit before int. and tax of 2013-15.

(c) From the following information prepare a statement showing changing in working capital, for the year ending 31st March, 2015. **4**

(1) Balance as on 31.3.2014:

Creditors .... Rs. 5,00,000

Debtors .... Rs. 6,00,000

Stock .... Rs. 5,00,000

Bank Balance (Debit balance) ...... Rs. 2,50,000

(2) Transactions during year 2014-15 :

(1) Out of sales, Rs. 7,50,000 credit sales was between 1.2.2015 to 31.3.2015 and out of purchases, 4,00,000 credit purchases was between 16.2.2015 to 31.3.2015.

(2) Received from Debtors Rs. 48,50,000 and payment to creditors Rs. 40,00,000.

(3) Bank balance as on 31.3.2015 was Rs. 1,50,000 (credit balance). All purchase and sales is credit.

(4) Credit allowed to debtors is two months, while credit allowed by creditors is $1^1/_2$ months.

(5) Rate of Gross Profit : 25% on adjusted purchase.

2 Following is the balance sheet of Shri Mahavir Ltd. as on 31.3.2014. **14**

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
Paid up share capital	10,00,000	Freehold Property	8,00,000
Profit and Loss A/c.	1,70,000	Plant and	
Current Liabilities	4,00,000	Machinery 5,00,000	
		– Depreciation 1,50,000	3,50,000
		Stock	2,10,000
		Debtors	2,00,000
		Bank Balance	10,000
	15,70,000		**15,70,000**

From the following information prepare Profit and Loss Account for the year ending 31st March 2015 and Balance Sheet as same date :

(1) The position of the total of the 'Liabilities side as on 31st March 2015 was as follows :

Share Capital :............................. 50%

Profit and Loss Account............. 15%

7% Debentures.............................. 10%

Creditors 25%

Paid up capital remaining the same as on 31.3.2014. The debenture were issued on 1st April, 2014, interest being paid on 30th September and on 31st March.

(2) During the year ended on 31st March, 2015, additional plant and machinery had been bought and a further Rs. 25,000 depreciation written off freehold property remained unchanged. The total fixed assets is 400% of closing stock.

(3) The current ratio is 1.6 : 1 and liquid ratio is 1 : 1.

(4) Debtors is 80% of liquid assets.

(5) Credit allowed to debtors is two months.

(6) Gross profit is 15% of sales

(7) The rate of return on share holders fund is 10%.

(8) Ignore Income tax.

OR

2 Super Ltd. acquired 80% equity shares of Star Ltd. at premium of 30% on 1.4.2012. **14**

Additional Information :

(1) The capital structure of Star Ltd. consisting of equity share capital Rs. 10 each, 10% preference share and 12% Debentures.

The position of its last three year was as follows :

2012-13	3 : 2 : 1
2013-14	5 : 2 : 1
2014-15	3 : 2 : 1

(2) On 1.4.2013 Star Ltd. issued one right shares for every three equity share held which was fully paid up.

(3) On 1.4.2014 Star Ltd. issued one bonus shares for every eight share held as fully paid up.

(4) Super Ltd. has held 90,000 equity shares of Star Ltd. as on 31.3.2015.

(5) Additional information of Star Ltd.

Particulars	Years		
	2012-13	**2013-14**	**2014-15**
Gross Profit (Rs.)	4,60,000	6,08,000	6,85,000
Operating Exp. (Rs.)	1,30,000	1,54,000	1,87,500
Rate of Dividend on equity share	10%	10%	10%

Rate of income tax is 50%

(6) Both the companies closed its accounts on 31st March.

From the above information, prepare a statement as required under section 212 of the Indian Companies Act to be attached by Super Ltd. to its accounts for the year ending 31st March, 2015.

3 Write short notes : (any two) **12**

(1) Contingencies and events after the balance sheet data

(2) Activities ratios

(3) Meaning of Fund and Importance of Fund Flow Statement

(4) Capital Profit and Revenue Profit of Holding Company (with journal entries)

4 The following are the balance sheets of Shri Vivekanand Ltd. as on 31.3.2014 and 31st March 2015. 14

Liabilities	**31-3-2014 Rs.**	**31-3-2015 Rs.**	**Assets**	**31-3-2014 Rs.**	**31-3-2015 Rs.**
Equity share capital Rs. 10 each	2,00,000	4,50,000	Plant	1,00,000	1,10,000
10 % Redemable Pref. share capital Rs. 100 each Rs. 80 paid-up per share	80,000	-	Building	1,20,000	1,40,000
Securities Premium	4,000	24,000	Delivery Van	-	50,000
Profit and Loss A/c.	20,000	28,000	Investments	1,10,000	90,000
Debentures	2,00,000	1,00,000	Stock	2,40,000	2,00,000
Bills Payable	30,000	14,000	Bills receivable	35,000	26,000
Creditors	40,000	80,000	Debtors	1,16,000	2,00,000
Short term loan (six months)	26,000	-	Cash and Bank	84,000	1,46,000
Capital redemption Reserve	-	1,50,000	Preliminary Expenses	12,000	
Hire Purchase Vendor Account	-	44,000	Loss on sale of plant	-	4,000
Proposed Dividend	20,000	45,000			
Corporate Dividend Tax	2,000	4,500			
Income tax provision	5,000	7,000			
Premium for Depreciation:					
Plant	30,000	40,000			
Building	50,000	70,000			
Pref. share redemption premium account	10,000	-			
Pref. share redemption suspence A/c.	-	1,100			
	8,17,000	**9,77,600**		**8,17,000**	**9,77,600**

Additional Information :

(1) After complying necessary provision of Companies Act, redeemable pref. share were redeem with premium. For these purpose whole amount provided from general reserves and reserves so created has partial utilized for issuing bonus shares to equity share holders. All payments were made to pref. share holder, except to the some of the pref. share holders who could not be track.

(2) Debentures were redeemed on 1st October 2014 and were paid as follows :

   (1) Rs. 45,000 in cash

   (2) Rs. 50,000 equity shares of Rs. 10 each issued as fully paid up at a premium of Rs. 1 per share.

(3) The balance of equity shares were issued for cash at a premium of Rs. 1 per share.

(4) A piece of plant was sold during 2014-15 for which the following entry was made :

   Cash Account Dr. .... Rs. 12,000

   Provision for Depreciation A/c. Dr. .... Rs. 8,000

   Loss on sale of Plant A/c. Dr. .... Rs. 4,000

   To Plant Account .... Rs. 24,000

(5) The cash price of Motor van was Rs. 50,000 which purchase on hire purchase system. Provision of interest was made for 4,000, which was credit to Hire Purchase Vendor A/c. and Rs. 4,000 amount interest and Rs. 10,000 amount of instalment is to be payable from 1.4.2014. Company paid only down payment.

(6) Inventory amounted to Rs. 3,000 was written off as normal loss.

From the above information prepare

(1) Statement showing changes in working capital.

(2) Fund Flow Statement for the year ending 31^{st} March 2015.

OR

4 The Balance Sheet of Shri Ganesh Ltd. as on 31.3.2014 is as follows : **14**

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
Equity share capital each Rs. 10 each, Rs. 9 paid up per share	19,80,000	Goodwill	1,00,000
		Land and Building	12,00,000
		Machinery	27,00,000
10% Redeemable Pref. share capital Rs. 100 each Rs. 80 per share Called up 8,80,000 – Un calls 19,000	8,61,000	Furniture	1,20,000
		Investments	6,00,000
		Interest accrued on investments	12,000
		Stock	1,80,000
		Debtors	1,88,000
General Reserve	9,70,000	Cash and Bank	72,000
Sinking Fund	25,000	Preliminary Exp.	36,000
Debenture	8,40,000	Profit and Loss A/c.	3,00,000
Creditors	3,00,000		
Bank Overdraft	22,000		
Bills Payable	50,000		
Provident Fund	1,00,000		
Pref. Share Redemption Premium A/c.	1,10,000		
Depreciation Fund on Machinery	2,50,000		
	55,08,000		**55,08,000**

Additional Information :

(1) During the year 2014-15 debentures are redeemed at discount of 10%, No issues new debentures.

(2) After complying necessary provision of Companies Act, redeemable pref. shares were redeem with premium. Necessary provision partly from general reserve and remaining amount equity shares were issued at 10% discount. Some of the preference shareholders who could not be traced, the amount were not paid them. In current year Rs. 4,17,000 amount transferred to general reserve from profit.

(3) Rs. 2,00,000 costing machine (its accumulated depreciation Rs. 1,00,000) was sold at loss on 1.4.2014. The balance of depreciation fund on machine was Rs. 3,00,000 as on 31.3.2015.

(4) Rs. 25,000 profit was made on sale of piece of land on 1.4.2014. Profit was transferred to capital reserve account. One new building was purchased on 1.1.2014. Depreciation is provided at 5% p.a. Total depreciation provided for the year is Rs. 61,875. Motor van was purchased on 31.3.2015 Rate of depreciation is 30%.

(5) Interest received Rs. 2,000 of sinking fund investment included in income from interest and dividend.

(6) The valuation of opening stock is 10% less while the valuation of closing stock Rs. 22,000 more made.

(7) Goodwill was written off against capital reserve.

(8) Company issued bonus share from general reserve for converted partial paid up equity shares into fully paid up.

(9) Fund flow statement for the year ending 31st March, 2015.

Sources of Fund	**Rs.**	**Applications Fund**	**Rs.**
Sale of Land	1,25,000	Purchase of land and building	2,75,000
Sale of Machine	75,000	Purchase of Machinery	2,00,000
Adjusted Profit	13,39,500	Purchase of Motor van	6,53,000
New equity share issues	6,93,000	Redemption of pref. share	11,27,500
Un calls of Pref. Shares	2,39,000	Redemption of Debentures	2,16,000
	24,71,500		**24,71,500**

(10) In 2014-15 the position of increase (+) or decrease (–) in working capital due to changes in current assets and current liabilities.

Particular	**Rs.**	**Particular**	**Rs.**
Stock	NIL	Creditor	– 20,000
Debtors	– 22,000	Bills Payable	+ 17,000
Interest accured	+ 3,000	Provident Fund	+ 20,000
Cash and Bank	– 20,000	Bank overdraft	+ 22,000

From the above informatin prepare Balance Sheet as on 31.3.2015 and adjusted Profit and Loss Account for year ending 31st March 2015. (Additionally also prepare necessary accounts).