* D F - 0 7 7 3 *

DF-0773

M. Com. (Sem. III) Examination

March / April – 2016

Financial & Management Accounting : Paper - VIII

Time : Hours] [Total Marks : **50**

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. 3)**

Name of the Subject :
☛ **FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNTING - 8**

☛ Subject Code No. : 0 7 7 3 ☛ Section No. (1, 2,.....) : Nil

Seat No. :

Student's Signature

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

(૩) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

૧ (અ) અમર લિ. પાસેના રોકાણોની માહિતી નીચે મુજબ છે. ૩

વિગત	પડતર	તા. ૩૧/૩/૧૪ના રોજ બજાર કિંમત	તા. ૩૧/૩/૧૫ના રોજ બજાર કિંમત
ચાલુ રોકાણો	રૂ. ૫૨,૫૦,૦૦૦	રૂ. ૫૪,૨૫,૦૦૦	રૂ. ૩૧,૫૦,૦૦૦
શેરની સંખ્યા	૫૨,૫૦૦	-	-
વેચેલ શેરની સંખ્યા	-	૧૦,૫૦૦	૭,૦૦૦

હિસાબી ધોરણ-૧૩ મુજબ ગણતરી કરો :

(૧) તા.૩૧/૩/૨૦૧૪નાં રોજ રોકાણોની આખરી કિંમત

(૨) તા.૩૧/૩/૨૦૧૫નાં રોજ રોકાણોની આખરી કિંમત.

(બ) એક યંત્ર ૨૦૦૬માં રૂ. ૨,૪૦,૦૦૦ની કિંમતે ખરીદવામાં આવ્યું. ૨૦૦૬માં સૂચકઆંક ૧૨૦ હતો. યંત્રનું અંદાજીત આયુષ્ય ૨૦ વર્ષ છે. અને આયુષ્યના અંતે તેની ભંગાર કિંમત ૧૦% ઉપજશે. તા. ૩૧/૧૨/૧૪ સુધી માંડી વાળેલ ઘસારો રૂ. ૯૭,૨૦૦ હતો. તા. ૩૧/૧૨/૧૪ના રોજ સૂચકઆંક ૨૫૦ હતો. આ યંત્રનું પુનઃમૂલ્યાંકન કરો. ૩

(ક) વિનય કંપની લિ.એ તા.૧/૧/૨૦૧૧નાં રોજ એક યંત્ર રૂ.૨૮,૮૦,૦૦૦ની કિંમતે ખરીદ્યું. તેનું અંદાજીત આયુષ્ય ૧૦ વર્ષ ગણવામાં આવે છે. અને તેની કોઇ ભંગાર કિંમત નથી. આવા યંત્રની કિંમત તા. ૧/૧/૨૦૧૪નાં રોજ રૂ. ૫૦,૪૦,૦૦૦ ગણાય. અને ૩૧/૧૨/૧૪નાં રોજ રૂ.૬૧,૨૦,૦૦૦ ગણી શકાય. તો વર્ષ ૩૧/૧૨/૧૪ના અંતે સંચિત ઘસારા-ખાધ ગણો.

૨ (અ) તા. ૩૧/૩/૨૦૧૫નાં રોજ અભિ લિ.ના ચોખ્ખા નાણાકીય પરિણામની ગણતરી કરો. સંબંધિત માહિતી નીચે મુજબ છે. ૬

વિગત	૧/૪/૨૦૧૪	૩૧/૩/૧૫
	રૂ.	રૂ.
રોકડ	૯૨,૫૦૦	૧,૮૫,૦૦૦
બેંક ડિપોઝિટ	૨,૭૭,૫૦૦	૩,૭૦,૦૦૦
દેવાદારો	૩,૭૦,૦૦૦	૫,૫૫,૦૦૦
લેણદારો	૨,૭૭,૫૦૦	૩,૭૦,૦૦૦
દેવીહૂંડી	૯૨,૫૦૦	૧,૮૫,૦૦૦
લોન	૫,૫૫,૦૦૦	૬,૪૭,૫૦૦

છૂટક ભાવ સૂચક આંક :

તા. ૧/૪/૨૦૧૪ - ૩૦૦, વર્ષની સરેરાશ

તા. ૩૧/૩/૨૦૧૫ - ૪૫૦, = ૩૭૫

(બ) ધવલ કંપની લિ. ની ૨૦૧૪ના વર્ષને લગતી માહિતી નીચે મુજબ છે. તેને આધારે ગિયરિંગ હવાલાની ગણતરી કરો. ૮

વિગત	૧/૧/૨૦૧૪ રૂ.	૩૧/૧૨/૨૦૧૪
૧૨%ના ડિબેન્ચર્સ	૪૫,૦૦,૦૦૦	૪૫,૦૦,૦૦૦
અનામત	૨૨,૫૦,૦૦૦	૩૭,૫૦,૦૦૦
બેંકલોન	૩૦,૦૦,૦૦૦	૨૬,૨૫,૦૦૦
ભરપાઇ થયેલી શેરમૂડી	૯૦,૦૦,૦૦૦	૯૦,૦૦,૦૦૦
રોકડ સિલક	૮,૨૫,૦૦૦	૧૧,૨૫,૦૦૦
કરવેરાની જોગવાઇ	૧૧,૨૫,૦૦૦	૧૩,૫૦,૦૦૦
વેચાણ પડતરનો હવાલો	રૂ. ૭,૫૦,૦૦૦	
ઘસારાનો હવાલો	રૂ. ૬,૦૦,૦૦૦	
નાણાકીય કાર્યશીલ મૂડી હવાલો	રૂ. ૯,૦૦,૦૦૦	

અથવા

૨ તા. ૧/૪/૨૦૧૪નાં રોજ વિભૂતિ લિ.નું પાકું સરવૈયું અને તા. ૩૧/૩/૨૦૧૪નાં ૧૪ રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું આવકનું પત્રક નીચે મુજબ છે.

તા. ૧/૪/૨૦૧૪ના રોજનું પાકુ સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
ઇક્વિટી શેરમૂડી	૨૫,૦૦,૦૦૦	કાયમી મિલકતો	૩૦,૦૦,૦૦૦
અનામતો	૧૦,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૭,૫૦,૦૦૦
૧૫%ના ડિબેન્ચર્સ	૧૦,૦૦,૦૦૦	દેવાદારો	૯,૦૦,૦૦૦
લેણદારો	૫,૦૦,૦૦૦	રોકડસિલક	૩,૫૦,૦૦૦
	૫૦,૦૦,૦૦૦		૫૦,૦૦,૦૦૦

તા. ૩૧/૩/૨૦૧૫ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું આવકનું પત્રક

વિગત	રૂ.	રૂ.
વેચાણ		૪૦,૦૦,૦૦૦
બાદઃ- વેચેલ માલની પડતરઃ-		
શરૂઆતનો સ્ટોક (ફિફો)	૭,૫૦,૦૦૦	
+ ખરીદી	૧૫,૦૦,૦૦૦	
	૨૨,૫૦,૦૦૦	
– છેવટનો સ્ટોક (ફિફો)	૧૦,૦૦,૦૦૦	૧૨,૫૦,૦૦૦
કાચો નફો		૨૭,૫૦,૦૦૦
બાદઃ- વહીવટી ખર્ચા	૭,૫૦,૦૦૦	
૧૦% ઘસારો	૩,૦૦,૦૦૦	
ડિબેન્ચર પર વ્યાજ (૩૧/૩/૧૫નાં રોજ ચૂકવેલ)	૧,૫૦,૦૦૦	૧૨,૦૦,૦૦૦
જાળવી રાખેલી કમાણી		૧૫,૫૦,૦૦૦

અન્ય માહિતી :

(૧) તા. ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૫નાં રોજ દેવાદારો અને લેણદારોની બાકીઓ અનુક્રમે રૂ. ૧૪,૦૦,૦૦૦ અને રૂ. ૭,૦૦,૦૦૦ હતી.

(૨) સામાન્ય ભાવસૂચકઆંક નીચે મુજબ હતો.

૧ લી એપ્રિલ, ૨૦૧૪ - ૪૦૦	વર્ષ દરમિયાન
૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૫ - ૬૦૦	સરેરાશ - ૫૦૦

વર્તમાન ખરીદશક્તિ પદ્ધતિ મુજબ ભાવસપાટીમાં ફેરફારની અસર આપ્યા બાદ તા. ૩૧/૩/૨૦૧૫નાં રોજ પૂરા થતાં વર્ષ માટેના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

૩ (અ) હિમાંશું લિ. એ તા. ૨૫/૧૨/૨૦૧૪નાં રોજ હેતલ લિ. ના ૨૮,૫૦૦ ઈક્વિટી શેર, શેરદીઠ રૂ. ૧૨૦ના ભાવે ખરીદ્યા. જે અંગે તેમણે ૨% દલાલી ચૂકવી તથા રૂ. ૩૧,૬૦૦ સ્ટેમ્પ ડ્યૂટીનાં ચૂકવ્યા. ત્યારબાદ તા. ૧૭/૨/૨૦૧૫નાં રોજ હેતલ લિ.ના બીજા ૨૨,૫૦૦ ઈક્વિટી શેર, શેરદીઠ રૂ. ૧૨૮ના ભાવે ખરીદ્યા. જેના પર તેમણે ૩% દલાલી તથા ૨૫,૬૦૦ સ્ટેમ્પ ડ્યૂટીનાં ચૂકવ્યા.તા. ૨૨/૩/૨૦૧૫નાં રોજ તેમણે કુલ પૈકી ૮૦% ઈક્વિટી શેર, શેરદીઠ રૂ. ૧૪૦નાં ભાવે વેચ્યા. જેના પર ૩% દલાલી ચૂકવી. ઉપરોક્ત માહિતી પરથી ગણો. ૮

(૧) શેરની પ્રાપ્તિની પડતર

(૨) વેચેલ શેરની પડતર

(૩) વેચાણ પર નફો/નુકસાન

(બ) જલારામ લિ. ની નીચેની માહિતી પરથી નાણાંકીય કાર્યશીલ મૂડીને લગતાં હવાલા (MWCA)ની ગણતરી કરો. ૬

વિગત	શરૂની બાકી (રૂ.)	છેવટની બાકી (રૂ.)
લેણદારો	રૂ. ૨,૭૫,૦૦૦	૩,૩૦,૦૦૦
દેવાદારો	રૂ. ૪,૪૦,૦૦૦	૬,૬૦,૦૦૦
લેણીહૂંડી	રૂ. ૧,૧૦,૦૦૦	૧,૬૫,૦૦૦
દેવીહૂંડી	રૂ. ૬૮,૭૫૦	૮૨,૫૦૦
સૂચકઆંક	૨૮૦	૪૨૦

અથવા

૩ મિહિર લિ. પોતાનો માલ પરત થઈ શકે તેવા ડ્રમ્સમાં વેચે છે. દરેક ડ્રમ માટે ગ્રાહક પાસેથી રૂ. ૧૦૦ ચાર્જ કરવામાં આવે છે. જો ગ્રાહક ૩ માસની મુદતમાં પરત કરે તો તેમને ડ્રમદીઠ રૂ. ૮૦ જમા આપવામાં આવશે. કંપનીના ચોપડામાંથી ૨૦૧૪-૧૫ના વર્ષ માટે નીચેની માહિતી મળી છે. ૧૪

વિગત	સંખ્યા
(૧) તા. ૧/૪/૨૦૧૪નાં રોજ સ્ટોક (ડ્રમદીઠ રૂ. ૨૦)	
હાથ પર ડ્રમ્સ	૭,૦૦૦
ગ્રાહકો પાસે ડ્રમ્સ	૧,૦૦૦
(૨) વર્ષ દરમિયાન ખરીદી (ડ્રમ દીઠ રૂ. ૫૦)	૭,૫૦૦
(૩) ગ્રાહકોને મોકલેલ ડ્રમ્સ	૨૫,૦૦૦
(૪) ભંગાર તરીકે વેચેલ ડ્રમ્સ (ભંગારની ઉપજ રૂ. ૪૪૦૦)	૫૦૦
(૫) ગ્રાહકોએ પરત કરેલ ડ્રમ્સ	૨૦,૦૦૦
(૬) અકસ્માતથી નાશ પામેલ ડ્રમ્સ	૨૫૦
(૭) તા. ૩૧/૩/૨૦૧૫નાં રોજ ગ્રાહકો પાસે સ્ટોક	૨,૫૦૦
(૮) વર્ષ દરમિયાન દેવાદારો પાસેથી રોકડા મળ્યા	૮,૧૫,૦૦૦
(૯) તા. ૧/૪/૨૦૧૪ના રોજ ડ્રમ્સના દેવાદારોની બાકી	૩,૬૫,૦૦૦

ઉપરની વિગતો પરથી તૈયાર કરો.

(૧) ડ્રમ્સના સ્ટોકખાતું
(૨) અનામત ખાતું
(૩) દેવાદારોનું ખાતું

૪ ટૂંકનોંધ લખો:- (કોઈપણ ત્રણ) ૧૨
(૧) પરત ન કરી શકાય તેવા પાત્રો.
(૨) શાખપત્રના ફાયદા
(૩) વેચાણ પડતર હવાલો.
(૪) આંતર રાષ્ટ્રીય વેપારમાં ચૂકવણીની રીતો.
(૫) હિસાબી ધોરણ - ૧૦ મુજબ કાયમી મિલકતોનું પુનઃ મૂલ્યાંકન.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) As per the instruction no. 1 of page no. 1.
(2) Figures to the right side indicate full marks for each questions.
(3) Show necessary calculations as part of answer.

1 (a) The following information of investment held by Aanar Ltd. 3

Particulars	Cost	Market value	
		31-3-14	31-3-15
Current Investment	52,50,000	54,25,000	31,50,000
No. of shares	52,500	-	-
No. of shares sold	-	10,500	7,000

Calculate book value of share as on 31.3.14 and 31.3.15 as per AS-13.

(b) In the year 2006 one machine was purchased at the rate of Rs. 2,40,000. In 2006 index number was 120. Life span of this machine estimated is 20 years and at the end of life of this machine the amount produced will be 10%. Depreciation was Rs. 97,200 from the beginning till 31.12.14. On 31.12.14 Index number was 250. Revaluate the machine. 3

(c) On 1.1.2011 Vinay Ltd. purchased a machine for Rs. 28,80,000. The estimated life of machine is for 10 years and its scrap value is nil. Taking into consideration the cost of this machine as on 1.1.2014 is Rs. 50,40,000 and as on 31.12.2014 is Rs. 61,20,000. Compute backlog depreciation at the end of the year 31.12.2014. 4

2 (a) Compute the net monetary result of Abhi Ltd. as at 31.3.2015. The relevant data are given below : 6

Particulars	1.4.2014	31.3.2015
Cash	92,500	1,85,000
Bank Deposit	2,77,500	3,70,000
Debtors	3,70,000	5,55,000
Creditors	2,77,500	3,70,000
Bills Payable	92,500	1,85,000
Loan	5,55,000	6,47,500
Price Index	300	450
Average for the year	375	

(b) Following are particulars of Dhaval Co Ltd. for year 2014. Calculate Gearing Adjustment on that basis. 8

Particulars	1.1.2014	31.12.2014
12% Debentures	45,00,000	45,00,000
Reserve	22,50,000	37,50,000
Bank Loan	30,00,000	26,25,000
Paid up share capital	90,00,000	90,00,000
Cash Balance	8,25,000	11,25,000
Provision for Taxation	11,25,000	13,50,000

Cost of Sales Adjustment	Rs. 7,50,000
Depreciation Adjustment	Rs. 6,00,000
Financial working capital adjustment	Rs. 9,00,000

OR

2 Balance Sheet of Vibhuti Limited as on 1.4.14 and statement of income for ended on 31.3.15 are indicated as follows : Balance sheet as on 1.4.2014 14

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital	25,00,000	Fixed Assets	30,00,000
Reserves	10,00,000	Stock	7,50,000
15% Debentures	10,00,000	Debtors	9,00,000
Creditors	5,00,000	Cash Balance	3,50,000
	50,00,000		50,00,000

Statement of Income for year ending on 31.3.15

Particulars	Rs.	Rs.
Sales		40,00,000
Less: Cost of goods sold		
opening stock (FIFO)	7,50,000	
+ Purchases	15,00,000	
	22,50,000	
– Closing Stock (FIFO)	10,00,000	12,50,000
Gross Profit		27,50,000
Less: Administrative Expenses	7,50,000	
10% Depreciation	3,00,000	
Interest on debenture	1,50,000	12,00,000
(paid up on 31.3.15)		
Retained Earnings		15,50,000

Other Information :

(1) On 31st March, 2015 balance of Debtors and Creditors was Rs. 14,00,000 and Rs. 7,00,000 respectively.

(2) Normal Price Index was as follows :

1st April 2014 – 400 31st March, 2015 – 600

Average during the year – 500

After giving effects of changes in price level under current purchasing power (CPP), prepare final accounts for the year ended as on 31.3.15.

3 (a) Himanshu Ltd. purchased 28,500 equity shares of Hetal Limited as on 25.12.2014 at a price of Rs. 120 per share. 2% brokerage and Rs. 31,600 stamp duty were paid. On 17.2.2015 further 22,500 equity shares were purchase from Hetal Ltd. at Rs. 128 per share. 3% brokerage and 25,600 stamp duty were paid. 80% of the total shares were sold on 22.3.15 at a price of Rs. 140 per share for which 3% brokerage was paid. 8

For the above information calculate :

(1) Acquisition of cost of shares

(2) Cost of shares sold

(3) Profit or loss on sale of shares

(b) Calculate Financial Working Capital Adjustment (MWCA) from following information of Jalaram Ltd. 6

Particulars	Opening Balance	Closing Balance
Creditors	2,75,000	3,30,000
Debtors	4,40,000	6,60,000
Bills Receivable	1,10,000	1,65,000
Bills Payable	68,750	82,500
Index Number	280	420

OR

3 Mihir Ltd. sell its products in drums which can be returned back. A drum is charged to the customer at Rs. 100. If it is returned within 3 months a credit of Rs. 80 given to the customer. The following information obtained for the year 2014-15 from the books of company. 14

Particulars	Numbers
(1) Stock on 1.4.2014 (per drum Rs. 20)	
Drums on hand	7000
Drums with customers	1000
(2) Purchases during year (per drum Rs. 50)	7,500
(3) Drums sent to Customers	25,000
(4) Drums sold as scrap (scrap realisation Rs. 4,400)	500
(5) Drums returned by Customers	20,000
(6) Drums destroyed in accident	250
(7) Stock with customer on 31.3.15	2,500
(8) Cash received from debtors during the year	Rs. 8,15,000
(9) Drum's customers balance on 01.4.2014	Rs. 3,65,000

Prepare from the above information :

(1) Drum's stock account

(2) Reserve account

(3) Drum's Debtors account

4 Write short notes on : (any three) 12

(1) Non-returnable containers

(2) Advntages of letters of credit

(3) Cost of Sales Adjustment

(4) Modes of payment in International Trade

(5) Provisions of revaluation of fixed assets as per AS-10.