



**D-0757**

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

**April/May - 2016**

**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"/>
<b>M. Com. - I (Sem. II)</b>	<input type="text"/>
Name of the Subject :	<input type="text"/>
<b>Financial &amp; Management Accounting : Paper IV</b>	<input type="text"/>
Subject Code No. : <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/>	Section No. (1, 2,.....): <input type="text"/>
<b>0 7 5 7</b>	<b>Nil</b>
	Student's Signature

(2) જમણી બાજુના આંક પ્રશ્નના પૂરા ગુણ દર્શાવે છે.

(3) જરૂરી ગણતરી જવાબનાં ભાગરૂપે દર્શાવો.

૧ માંગ્યા મુજબ જવાબ આપો:

(અ) નીચે આપેલી માહિતી પરથી હિસાબી ધોરણ - ૩ મુજબ રોકડ પ્રવાહ ૪ પત્રકમાં કામગીરી પ્રવૃત્તિ, રોકાણની પ્રવૃત્તિ અને નાણાકીય પ્રવૃત્તિ તરીકે આવતી અસરો દર્શાવો.

(૧) વિગત	૩૧-૩-૨૦૧૫નાં રોજ (રૂ.)	૩૧-૩-૨૦૧૬નાં રોજ (રૂ.)
સામાન્ય અનામત	૧,૬૨,૫૦૦	૩,૪૮,૫૦૦
યંત્રો (ઘસારા બાદ)	૪,૩૭,૫૦૦	૪,૫૦,૫૦૦

(૨) તા. ૩૧-૩-૨૦૧૫ના રોજની અને તા. ૩૧-૩-૨૦૧૬નાં રોજની યંત્રો પર ઘસારા ફંડની બાકી ઉપર જણાવેલ સામાન્ય અનામતોની રકમમાં સમાયેલી છે.

(૩) કંપની દ્વારા પ્રથમ યંત્રની ખરીદી ૧લી, જૂન, ૨૦૧૪નાં રોજ કરી હતી. જ્યારે બીજા યંત્રની ખરીદી તા. ૩૦/૯/૨૦૧૫ના રોજ કરી હતી.

(૪) યંત્ર પર વાર્ષિક ૧૫% લેખે ઘસારો ઘટતી જતીની રીતે ગણવામાં આવે છે.

(બ) ગુલામ લિ. પાસે રૂ. ૧૦ની એક એવા રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦ની ઈકિવટી ૩  
 શેર મૂડી છે, જે પૈકી બાદશાહ લિ.એ ૫૦,૦૦૦ શેર રૂ. ૭,૨૦,૦૦૦ ની  
 કિંમતે ખરીદ્યા. ખરીદ્યા તારીખે ગુલામ લિ.નાં ચોપડામાં નફા-નુકસાન  
 ખાતાની (જમા બાકી) રૂ. ૨,૪૦,૦૦૦ હતી.

ગુલામ લિ.એ ચાર શેરના બદલામાં, એક શેર રૂ. ૧૦નાં એક એવા પૂરા  
 ભરપાઈ બોનસ શેર ખરીદ્યા તારીખ પહેલાંનાં નફાથી આપ્યા.

ઉપરની માહિતી પરથી ગણો :

(૧) બોનસ શેર આપ્યા પહેલા અંકુશિત પડતર

(૨) બોનસ શેર આપ્યા બાદની અંકુશિત પડતર

(ક) કલયુગ લિ.નાં ચોપડામાંથી ૩૧-૩-૨૦૧૬નાં રોજ ૩  
 નીચેની માહિતી લેવામાં આવી :- ૩.

(૧) રૂ. ૧૦૦નાં એક એવા ક્યુમ્યુલેટીવ પ્રેફરન્સ	
શેર પૂરા ભરપાઈ .....	૧૫,૦૦,૦૦૦
(૨) રૂ. ૧૦૦નાં એક એવા ઈકિવટી શેર શેરદીઠ	
રૂ. ૮૦ ભરપાઈ .....	૪,૯૬,૦૦,૦૦૦
(૩) શેર ઉપલક ખાતું .....	૨૦,૦૦,૦૦૦
(૪) જામીનગીરી પ્રીમિયમ .....	૫૦,૦૦૦
(૫) મૂડી અનામત	
(૬૦% પુનઃમૂલ્યાંકનનાં) .....	૨,૫૦,૦૦૦
(૬) ૧૫%નાં ડિબેન્ચર્સ .....	૬૫,૦૦,૦૦૦
(૭) જાહેર થાપણો .....	૮,૩૫,૦૦૦
(૮) રોકાણો .....	૭૫,૦૦,૦૦૦
(૯) નફાનુકસાન ખાતું (ઉધારબાકી) .....	૧૫,૨૫,૦૦૦
(૧૦) માંડી વાળેલ પ્રાથમિક ખર્ચ .....	૫૫,૦૦૦

શેર ઉપલક ખાતું અરજી વખતે અગાઉથી મળેલ રકમનો સમાવેશ થાય છે.  
 કંપની કેટલાક વર્ષથી ખોટ કરે છે. કંપનીમાં એક જ પૂર્ણ સમયનાં ડિરેક્ટર  
 છે. કંપની ધારા મુજબ ડિરેક્ટરને ચૂકવવાપાત્ર મહેનતાણું નક્કી કરો.

પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	બાજીરાવ		મિલકતો	બાજીરાવ	
	લિ. (રૂ.)	લિ. (રૂ.)		લિ. (રૂ.)	લિ. (રૂ.)
ઈકિવટી શેરમૂડી રૂ. ૧૦નાં			મકાનો	૨,૮૦,૦૦૦	૫૮,૦૦૦
એક એવા ભરપાઈ મૂડી	૪,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	૨,૦૦,૦૦૦	૫૨,૦૦૦
સામાન્ય અનામત (૧-૪-૨૦૧૫)	૨,૮૦,૦૦૦	૪,૦૦૦	ફર્નિચર અને ફિટિંગ્સ	૧૫,૦૦૦	૭,૦૦૦
નફાનુક્સાન ખાતું	૧,૭૦,૦૦૦	૭૨,૦૦૦	રોકાણો	૨,૦૦,૦૦૦	-
લેણદારો	૭૦,૦૦૦	૩૫,૦૦૦	સ્ટોક	૭૫,૦૦૦	૪૨,૦૦૦
			દેવાદારો	૮૦,૦૦૦	૩૨,૦૦૦
			રોકડ અને બેંક	૭૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
	૯,૨૦,૦૦૦	૨,૧૧,૦૦૦		૯,૨૦,૦૦૦	૨,૧૧,૦૦૦

#### વધારાની માહિતી :-

- (૧) તા. ૧લી જુલાઈ, ૨૦૧૫નાં રોજ બાજીરાવ લિ.એ મીરઝા લિ.નાં ૮,૦૦૦ ઈકિવટી શેર્સ રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ની કિંમતે ખરીદ્યા.
  - (૨) બાજીરાવ લિ.નાં સ્ટોકમાં રૂ. ૬,૦૦૦નાં માલનો સમાવેશ, મીરઝા લિ. પાસેથી ખરીદેલ માલનો પૈકીનો છે, કે જે મૂળકિંમત પર ૨૫% નફો ઉમેરીને વેચ્યો હતો.
  - (૩) બાજીરાવ લિ.નાં લેણદારોમાં રૂ. ૧૦,૦૦૦ મીરઝા લિ.નાં બાકી લેણાનો સમાવેશ થાય છે.
  - (૪) બાજીરાવ લિ.નાં નફાનુક્સાન ખાતામાં મીરઝા લિ. પાસેથી મળેલ વચગાળાનાં ડિવિડન્ડનો સમાવેશ થાય છે. વચગાળાનું ડિવિડન્ડ મિરઝા લિ. તા. ૧-૭-૨૦૧૫નાં રોજ ૧૦% લેખે જાહેર કર્યું હતું.
  - (૫) મિરઝા લિ.નું તા. ૧-૪-૨૦૧૫નાં રોજ નફાનુક્સાન ખાતું રૂ. ૫૬,૦૦૦ જમાબાકી દર્શાવતું હતું. આ બાકીમાંથી ૧૦% લેખે વચગાળાનાં ડિવિડન્ડની ચૂકવણી તા. ૧લી જુલાઈ, ૨૦૧૫ પછી કરી હતી.
  - (૬) મિરઝા લિ.નો નફો વર્ષ ૨૦૧૫-૧૬ દરમ્યાન એક્સરખો રહ્યો છે.
- ૩૧-૩-૨૦૧૬નાં રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

૨ મીરા લિ. અને રાધા લિ.નાં ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૬નાં રોજના પાકાં સરવૈયાં ૧૪  
નીચે મુજબ છે :-

જવાબદારીઓ	મીરા લિ. (રૂ.)	રાધા લિ. (રૂ.)	મિલકતો	મીરા લિ. (રૂ.)	રાધા લિ. (રૂ.)
રૂ. ૧૦૦ના એક એવા ઈકિવટી શેર પૂરા ભરપાઈ	૧૦,૦૦,૦૦૦	૫,૦૦,૦૦૦	કાયમી મિલકતો	૪,૮૦,૦૦૦	૨,૫૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧,૦૦,૦૦૦	૧,૭૦,૦૦૦	રોકાણો:- રાધા લિ.નાં શેરમાં	૫,૦૦,૦૦૦	-
નફાનુકસાન ખાતું	૧,૬૦,૦૦૦	૧,૩૦,૦૦૦	ચાલુ મિલકતો	૭,૨૦,૦૦૦	૭,૫૦,૦૦૦
ચાલુ જવાબદારીઓ	૪,૪૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦			
	<b>૧૭,૦૦,૦૦૦</b>	<b>૧૦,૦૦,૦૦૦</b>		<b>૧૭,૦૦,૦૦૦</b>	<b>૧૦,૦૦,૦૦૦</b>

**વધારાની માહિતી :-**

(૧) તા. ૧લી જુલાઈ, ૨૦૧૫નાં રોજ મીરા લિ.એ રાધા લિ.નાં ૩,૦૦૦ ઈકિવટી શેર્સ ખરીદ્યા હતા. તા. ૧લી જુલાઈ, ૨૦૧૫નાં રોજ અનામત અને વધારાની સ્થિતિ રાધા લિ.ની નીચે મુજબ હતી :-

સામાન્ય અનામત રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦

નફાનુકસાન ખાતું (જમાબાકી) રૂ. ૧,૨૦,૦૦૦

(૨) તા. ૧લી ઓક્ટોબર, ૨૦૧૫નાં રોજ રાધા લિ.એ દરેક ચાર શેર ધારણ કરનારને એક બોનસ શેર આપ્યા હતા. આ મળેલા બોનસ શેરની કોઈ નોંધ મીરા લિ.નાં હિસાબોમાં કરવામાં આવી નથી.

(૩) તા. ૩૦મી સપ્ટેમ્બર, ૨૦૧૫નાં રોજ રાધા લિ.એ ખરીદી પહેલાનાં નફામાંથી ૨૫% લેખે ડિવિડન્ડ જાહેર કર્યું હતું. આજ તારીખે મીરા લિ.એ ડિવિડન્ડ પોતાના નફાનુકસાન ખાતામાં જમા કર્યું હતું.

(૪) મીરા લિ.એ, રાધા લિ. પાસેથી ખરીદેલ સ્ટોકનાં રૂ. ૫૦,૦૦૦ બાકી છે. આ સ્ટોક મીરા લિ.નાં ચોપડામાં ૩૧-૩-૨૦૧૬ના રોજ દર્શાવેલ છે. રાધા લિ.એ પડતર કિંમત ૨૫% નફો લીધો છે.

૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૬ના રોજનું મીરા લિ. અને તેની ગૌણ કંપની રાધા લિ.નું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

૩ તમને વિવેકાનંદ લિ.નું ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૫નાં રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે ૧૩  
મુજબ આપ્યું છે :-

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
ઈકિવટી શેરમૂડી	૧૨,૦૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ અને મશીનરી (ઘસારા	
રાખી મૂકેલી કમાણી	૩,૬૦,૦૦૦	બાદ કિંમત)	૯,૦૦,૦૦૦
ડિબેન્ચર્સ	૪,૫૦,૦૦૦	જમીન	૩,૦૦,૦૦૦
લાંબાગાળાનું દેવું	૩,૯૦,૦૦૦	રોકાણો	૪,૫૦,૦૦૦
લેણદારો	૩,૦૦,૦૦૦	દેવાદારો	૩,૯૦,૦૦૦
આવકવેરાની જોગવાઈ	૧,૨૦,૦૦૦	સ્ટોક	૩,૦૦,૦૦૦
		બેંક સિલક	૩,૬૦,૦૦૦
		ફર્નિચર	૧,૨૦,૦૦૦
	૨૮,૨૦,૦૦૦		૨૮,૨૦,૦૦૦

વર્ષ ૨૦૧૫-૧૬ દરમિયાન નીચેનાં વ્યવહારો થયા હતા :-

- (૧) વધારાની જમીનની રૂ. ૨,૨૫,૦૦૦માં રોકડેથી ખરીદી કરી હતી.
- (૨) લાંબાગાળાનાં દેવાં પૈકી રૂ. ૯૦,૦૦૦ની રકમ પરત કરી હતી.
- (૩) શેરહોલ્ડરોને રૂ. ૧,૮૦,૦૦૦ ડિવિડંડ પેટે ચૂકવણી કરી હતી.
- (૪) રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦નાં પ્લાન્ટની ખરીદી, રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦ની મૂળકિંમતનાં ડિબેન્ચર આપી કરવામાં આવી હતી.
- (૫) અમુક ભાગમાં રોકાણો રૂ. ૧,૮૦,૦૦૦માં વેચી દેવામાં આવ્યા, જેના પરિણામે રૂ. ૨૦,૦૦૦નો નફો થયો હતો. બીજા નવા રોકાણોની ખરીદી કરી હતી.
- (૬) આ રકમનો પ્લાન્ટ અને યંત્રોનો રૂ. ૧,૩૫,૦૦૦નો ઘસારો માંડી વાળ્યા પછીનો અને આવકવેરાની જોગવાઈ બાદનો ચો.નફો રૂ. ૫,૨૫,૦૦૦ હતો.
- (૭) ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૬નાં રોજની બાકીઓ નીચે મુજબ હતી :  
દેવાદારો રૂ. ૪,૯૫,૦૦૦, લેણદારો રૂ. ૩,૪૫,૦૦૦  
સ્ટોક રૂ. ૨,૨૫,૦૦૦, બેંક સિલક રૂ. ૬,૧૫,૦૦૦  
આવકવેરાની જોગવાઈ રૂ. ૧,૨૦,૦૦૦  
ઉપરોક્ત માહિતી પરથી ૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૬નાં રોજનું પાકું સરવૈયું અને હિસાબી ધોરણ - ૩ મુજબનું ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૬નાં રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે રોકડ પ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

૩ તેજાનંદ લિ. તમને તેનું ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૫નાં રોજનું પાકું સરવૈયું તેમજ ૧૩  
૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૬નાં રોજ પૂરા થતા વર્ષનું અંદાજીત નફાનુકસાન ખાતું આપે છે :-

**૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૫નાં રોજનું પાકું સરવૈયું**

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
રૂ. ૧૦૦ના એક એવા		યંત્ર-પડતરકિંમત	૧૦,૫૦,૦૦૦
ઈકિવટી શેર પૂરા ભરપાઈ	૮,૦૦,૦૦૦	- ઘસારો	<u>૨,૧૦,૦૦૦</u> ૮,૪૦,૦૦૦
જામીનગીરી પ્રીમીયમ	૩૦,૦૦૦	મોટરકાર	૧,૨૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧,૮૫,૦૦૦	- ઘસારો	<u>૪૫,૦૦૦</u> ૭૫,૦૦૦
નફાનુકસાન ખાતું	૮૭,૫૦૦	સ્ટોક	૮,૪૦,૦૦૦
૮% ડિબેન્ચર્સ	૪,૫૦,૦૦૦	દેવાદારો	૩,૩૦,૦૦૦
લેણદારો	૪,૨૭,૫૦૦	બેંક સિલક	૧,૮૦,૦૦૦
આવકવેરાની જોગવાઈ	૨,૧૦,૦૦૦	અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો	૧,૫૦,૦૦૦
સૂચિત ડિવિડન્ડ	૧,૩૫,૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચા	૩૦,૦૦૦
	<b>૨૪,૪૫,૦૦૦</b>		<b>૨૪,૪૫,૦૦૦</b>

**૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૬નાં રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું અંદાજીત નફાનુકસાન ખાતું**

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
શરૂનો સ્ટોક	૮,૪૦,૦૦૦	વેચાણ :	
ખરીદી	૨૧,૬૦,૦૦૦	રોકડ	૫,૫૫,૦૦૦
પડતર મજૂરી અને ઉત્પાદન ખર્ચ	૧,૮૦,૦૦૦	ઉધાર	<u>૨૭,૦૦,૦૦૦</u> ૩૨,૫૫,૦૦૦
ઓફિસ અને વહીવટી ખર્ચા	૭૫,૦૦૦	યંત્ર વેચાણ નફો	૧૫,૦૦૦
વેચાણ અને વિતરણ ખર્ચા	૪૫,૦૦૦	આખર સ્ટોક	૬,૩૦,૦૦૦
વ્યાજ	૩૬,૦૦૦		
<u>ઘસારો</u>			
યંત્રપર	૮૪,૦૦૦		
મોટરકાર	<u>૨૧,૦૦૦</u>		
	૧,૦૫,૦૦૦		
પ્રાથમિક ખર્ચા	૧૫,૦૦૦		
આવકવેરાની જોગવાઈ	૨,૦૪,૦૦૦		
સૂચિત ડિવિડન્ડ	૧,૫૦,૦૦૦		
બાકી	૮૦,૦૦૦		
	<b>૩૯,૦૦,૦૦૦</b>		<b>૩૯,૦૦,૦૦૦</b>

કંપનીએ બે શેરનાં બદલામાં એક શેર, રૂ. ૪,૫૦,૦૦૦ની મૂળકિંમતના ઈ. શેર ૧૦% પ્રીમિયમ બહાર પાડવાનું સૂચિત કરેલ છે.

યંત્ર રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ કિંમતે ખરીદવામાં આવશે, ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૬નાં રોજ પૂરા થતા વર્ષનાં અંતે વેચવાનાં યંત્રની પડતર કિંમત રૂ. ૧,૨૦,૦૦૦ છે, જેના પરનો એકત્રિત ઘસારો રૂ. ૬૭,૫૦૦ હશે.

એવો અંદાજ કરવામાં આવ્યો કે :-

- (૧) ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૫ સુધીની આવકવેરાની જવાબદારી ૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૬ દરમ્યાન રૂ. ૧,૮૦,૦૦૦માં પતાવટ કરવામાં આવશે.
- (૨) ૨૦૧૫-૧૬માં રૂ. ૧,૩૦,૦૦૦નો અગાઉથી આવકવેરો ચૂકવવાનો અંદાજ છે.
- (૩) દેવાદારોને આપેલ શાખની મુદત ૨ માસ સુધીનાં દેવાદારોમાં ૧૦% વધુ હશે.
- (૪) લેણદારોએ આપેલ શાખની મુદત  $1\frac{1}{2}$  માસમાં કોઈ ફેરફાર થશે નહિ અને ૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૬નાં રોજ અંતે ચૂકવવાનો બાકી ઉત્પાદન ખર્ચ રૂ. ૭,૫૦૦ હશે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી તૈયાર કરો :

- (૧) કંપનીનું ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૬નાં રોજનું અંદાજીત પાકું સરવૈયું
- (૨) ૩૧-૩-૨૦૧૬નાં રોજ પૂરા થતા વર્ષનું હિસાબી ધોરણ-૩ મુજબનું અંદાજીત રોકડ પ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરો.

- ૪ ટૂંકનોંધ લખો. (ગમે તે ત્રણ) ૧૩
- (૧) સામાજિક જવાબદારીનું ક્ષેત્ર
  - (૨) ગૌણ કંપનીની મિલકતોનું પુનઃમૂલ્યાંકન
  - (૩) રોકડ પ્રવાહ પત્રકની ઉપયોગિતા
  - (૪) હિસાબી પદ્ધતિ ઘડતરનાં તબક્કા.

અથવા

- ૪ કટિ-પતંગ લિ.નો ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૬ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનો ચો. નફો ૧૩  
નીચેની વિગતો ધ્યાનમાં લીધા બાદનો રૂ. ૧૦,૦૦,૦૦૦ છે.

	રૂ.		રૂ.
ડિરેક્ટર ફી	૩૬,૦૦૦	ભાડું-વેરો અને વીમો	૧,૫૦,૦૦૦
મળેલ સબસીડી	૧,૨૨,૦૦૦	સુરત મ્યુનિ. કોર્પોરેશનને દાન	૧,૨૦,૦૦૦
નવા યંત્ર માટે લીધેલ લોન પર વ્યાજ	૮૪,૦૦૦	સેન્ટ્રલ વેલફેર ફંડમાં દાન	૨૫,૦૦૦
ફર્નિચર વેચાણ - ખોટ	૮,૦૦૦	પગાર-ભથ્થાં અને બોનસ	૮,૦૦,૦૦૦
શેર ફેરબદલી ફી	૧૮,૦૦૦	માંડી વાળેલ ડિબેચર વટાવ	૧૧,૦૦૦
વેચાણવેરા રી-ફંડ	૧૮,૦૦૦	આવકવેરાની જોગવાઈ	૩,૦૦,૦૦૦
કરાર મોડો પૂરો કરવા બદલ દંડ	૨,૦૦૦	આવકવેરાની જોગવાઈ પર	
રોકાણ વેચાણનો નફો	૫૮,૦૦૦	(૫% લેખે) સેસ ચાર્જની જોગવાઈ	૧૫,૦૦૦
ધાલખાધ અનામતની બચત	૧૨,૦૦૦	ડિબેચર પર ચૂકવેલ વ્યાજ	૪૫,૦૦૦
અન્ય વહીવટી અને વેચાણ ખર્ચ	૬,૦૦,૦૦૦	મકાન વેચાણનો નફો	૬,૮૬,૮૬૦
		કરમુક્ત ડિબેચર પર	
		મળેલું વ્યાજ (નેટ)	૨૭,૦૦૦
		કરમુક્ત ડિબેચરનાં મળેલ વ્યાજ	
		પર મૂળ સ્થાનેથી કરકપાત	૩,૦૦૦
		કાયમી મિલકતો પર	
		ઘસારાની જોગવાઈ	૨,૫૦,૦૦૦

**વધારાની માહિતી :**

(૧) વેચેલ મકાનની માહિતી :

- (i) ખરીદા તારીખ ૧-૪-૨૦૧૩
- (ii) વેચાણ તારીખ ૧-૪-૨૦૧૫
- (iii) ઘસારાનો દર ૧૨% લેખે ઘટતી જતીની રીતે
- (iv) વેચાણ કિંમત = ઘસારાબાદ કિંમત + ૧૫૦% નફો

(૨) ચાલુ વર્ષે નફામાંથી નીચે મુજબ ફાળવણી કરવાની છે:-

- (૧) સામાન્ય અનામત રૂ. ૨૦,૦૦૦
- (૨) સૂચિત ડિવિડન્ડ રૂ. ૧૨,૦૦૦
- (૩) કોર્પોરેટ ડિવિડન્ડ ટેક્સ રૂ. ૧૨૦૦.

(૩) પગાર-ભથ્થાં અને બોનસની સ્થિતિ :

ચૂકવેલ પગાર-ભથ્થા અને બોનસ	૧૧,૦૦,૦૦૦	
- ગયા વર્ષનો બાકી પગાર	<u>૨,૫૦,૦૦૦</u>	
+ ચાલુ વર્ષનો બાકી પગાર	<u>૧,૫૦,૦૦૦</u>	૧૦,૦૦,૦૦૦

(૪) તા. ૧-૧૨-૨૦૧૪નાં રોજ એક યંત્રની ખરીદી કરી હતી જેના પર દર વર્ષે વાર્ષિક ૧૮% લેખે ઘટતી જતીની રીતે ઘસારો ગણવામાં આવે છે.  
૩૧-૩-૨૦૧૫નાં રોજ કંપનીનાં ચોપડામાં ઘસારાની આમનોંધ નીચે મુજબ હતી :  
ઘસારા ખાતે ઉધાર ૩૩૮૪૦

તે યંત્ર ખાતે - ૩૩૮૪૦

આ યંત્ર ૧-૪-૨૦૧૫નાં રોજ રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ની કિંમતે વેચવામાં આવ્યું હતું આની નોંધ નફાનુકસાન ખાતામાં થયેલી નથી.

(૫) તા. ૧-૪-૨૦૧૫નાં રોજ નવું યંત્ર ખરીદવામાં આવ્યું હતું જેના માટે આ જ તારીખે રૂ. ૭,૦૦,૦૦૦ની લોન લીધી હતી (૧૨%નાં વાર્ષિક વ્યાજે) આ યંત્રનો ઉપયોગ ૧-૭-૨૦૧૫થી કર્યો હતો.

(૬) કાયમી મિલકતોનાં ઘસારાની જોગવાઈ પૂરેપૂરી માન્ય છે.

(૭) કંપનીનાં ચોપડામાં ૧-૪-૨૦૧૫નાં રોજ ૧૨%નાં ડિબેન્ચરની બાકી રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦ હતી.

(૮) ૩૧-૩-૨૦૧૬નાં આખર સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન રૂ. ૧૦,૦૦૦ વધુ કિંમતે આંકેલ હતું.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી કંપનીનાં મેનેજરને તેમનું કમીશન બાદ કર્યા પછીનાં ચોખ્ખા નફાનાં ૫% લેખે કમિશન આપવાનું છે તે ગણો.



## ENGLISH VERSION

- Instructions :**
- (1) As per the Instruction No. 1 of the page No. 1.
  - (2) Figure to the right indicate full marks of the question.
  - (3) Show the necessary calculation as a part of answer.

1 Give the answer as per instruction :

- (a) Show the effect in cash flow statement as AS-03 as 4  
a operating activities, investment activities and financial activities from the following information :

(1) <b>Particulars</b>	<b>As on 31.3.2015 (Rs.)</b>	<b>As on 31.3.2016 (Rs.)</b>
General Reserves	1,62,500	3,49,500
Machinery (W.D.V.)	4,37,500	4,50,500

- (2) Balance of accumulated depreciation as on 31<sup>st</sup> March, 2015 and 31<sup>st</sup> March, 2016 has been included in the balance of above general reserves as on 31<sup>st</sup> March, 2015 and 31<sup>st</sup> March, 2016.
- (3) The company purchased its first machinery on 1<sup>st</sup> June, 2014 while second machinery was purchased on 30.9.2015.
- (4) Depreciation provided on machinery at 15% under diminishing balance method.

- (b) Gulam Ltd. has the capital of Rs. 5,00,000, in shares 3  
of Rs. 10 each, out of which Badshah Ltd. purchased 40,000 shares at Rs. 7,20,000. The profit of Gulam Ltd. at the time of purchase date were Rs. 2,40,000. Gulam Ltd. decided to make a bonus issue out of pre-acquisition profit of one share of Rs. 10 each fully paid for every four shares held.

Calculate the cost of control for Badshah Ltd.

- (1) before the issue of bonus shares and
- (2) after the issue of bonus shares

- (c) The following information obtain from Kalyug Ltd. 3  
as on 31.3.2016.

	Rs.
(1) Cumulative pref. shares Rs. 100 each fully paid up .....	15,00,000
(2) Equity shares Rs. 100 each Rs. 80 paid up per share .....	4,96,00,000
(3) Share suspense account .....	20,00,000
(4) Securities premium .....	50,000
(5) Capital Reserves (6% for revaluation) .....	2,50,000
(6) 15% Debentures .....	65,00,000
(7) Public Deposits .....	8,35,000
(8) Investments .....	75,00,000
(9) Profit and Loss A/c. (Debit Balance).....	15,25,000
(10) Preliminary exp. Written off .....	55,000

Share suspense account represents application money received on share the allotment of which is not made. Company has been sustaining loss for the last few years. Company has only one whole time director. Determine the remuneration payable to director as per Companies Act (as per latest amendment).

- 2 The balance sheet of Bajirao Ltd. and Miraza Ltd. as 14  
on 31<sup>st</sup> March, 2016 as follows :

Liabilities	Bajirao Ltd. (Rs.)	Miraza Ltd. (Rs.)	Assets	Bajirao Ltd. (Rs.)	Miraza Ltd. (Rs.)
Equity share capital of Rs. 10 each fully paid	4,00,000	1,00,000	Buildings	2,80,000	58,000
General Reserve (1.4.2015)	2,80,000	4,000	Plant and Machinery	2,00,000	52,000
Profit and Loss Account	1,70,000	72,000	Furniture and Fittings	15,000	7,000
Creditors	70,000	35,000	Investments	2,00,000	-
			Stock	75,000	42,000
			Debtors	80,000	32,000
			Cash at Bank	70,000	20,000
	<b>9,20,000</b>	<b>2,11,000</b>		<b>9,20,000</b>	<b>2,11,000</b>

**Additional Information :**

- (1) Bajirao Ltd. acquired 8,000 equity share of Miraza Ltd. on 1<sup>st</sup> July, 2015 at Rs 2,00,000
  - (2) Stock of Bajirao Ltd. includes Rs. 6,000 relating to stock at cost purchased from Miraza Ltd. which sells goods at cost plus 25%.
  - (3) Creditors of Bajirao Ltd. include Rs. 10,000 due to Miraza Ltd.
  - (4) Profit and Loss account of Bajirao Ltd. includes interim dividend received from Miraza Ltd. Interim dividend was at 10% which was declared by Miraza Ltd. after 1<sup>st</sup> July, 2015.
  - (5) Balance in Profit and Loss Account as at 1<sup>st</sup> April, 2015 in Miraza Ltd. ledger stood at Rs. 56,000. An interim dividend at 10% was paid out of this balance after 1<sup>st</sup> July, 2015.
  - (6) Profit during the year 2015-16 have been earned by Miraza Ltd. on uniform basis throughout the year.
- Prepare the Consolidated Balance Sheet as on 31<sup>st</sup> March, 2016.

**OR**

- 2** The Balance Sheet of Mira Ltd. and Radha Ltd. as on 31<sup>st</sup> March, 2016 are as follows : **14**

Liabilities	Mira Ltd. (Rs.)	Radha Ltd. (Rs.)	Assets	Mira Ltd. (Rs.)	Radha Ltd. (Rs.)
Equity share of Rs. 100 each fully paid up	10,00,000	5,00,000	Fixed Assets	4,80,000	2,50,000
General Reserve	1,00,000	1,70,000	Investment in share of Radha Ltd.	5,00,000	-
Profit and Loss A/c.	1,60,000	1,30,000	Current Assets	7,20,000	7,50,000
Current Liabilities	4,40,000	2,00,000			
	<b>17,00,000</b>	<b>10,00,000</b>		<b>17,00,000</b>	<b>10,00,000</b>

**Additional Information :**

- (1) Mira Ltd. acquired 3,000 shares in Radha Ltd. on 1<sup>st</sup> July, 2015. The reserves and surplus position of Radha Ltd. as on 1<sup>st</sup> July, 2015 was as under :
 

General Reserve	Rs. 2,50,000
Profit and Loss A/c (credit balance)	Rs. 1,20,000
- (2) On 1<sup>st</sup> October, 2015, Radha Ltd. issue one share for every four share's held as bonus share. No entry has been made in the books of Mira Ltd. for the receipt of these bonus shares.

- (3) On 30<sup>th</sup> September, 2015, Radha Ltd. declared a dividend out of pre-acquisition profit at 25% on that date. Mira Ltd. credited the dividend to its profit and loss account.
- (4) Mira Ltd. owed Radha Ltd. Rs. 50,000 for purchase of stock from Radha Ltd. The entire stock is held by Mira Ltd. on 31<sup>st</sup> March, 2016. Radha Ltd. made a profit of 25% on cost.

Prepare a Consolidated Balance Sheet of Mira Ltd. and its subsidiary Radha Ltd. as on 31<sup>st</sup> March, 2016.

- 3 You are given below the balance sheet of Vivekanand Ltd. 13  
as on 31<sup>st</sup> March, 2015 :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity share capital	12,00,000	Plant and Machinery (W.D.V.)	9,00,000
Retained earnings	3,60,000	Land	3,00,000
Debentures	4,50,000	Investments	4,50,000
Long term borrowings	3,90,000	Debtors	3,90,000
Creditors	3,00,000	Stock	3,00,000
Income tax provision	1,20,000	Bank Balance	3,60,000
		Furniture	1,20,000
	<b>28,20,000</b>		<b>28,20,000</b>

**During the 2015-16 the following transactions took place :**

- (1) Further land was purchased for cash Rs. 2,25,000.
  - (2) An amount of Rs. 90,000 was repaid towards long term borrowings.
  - (3) Dividends paid to shareholders Rs. 1,80,000
  - (4) Plant of Rs. 3,00,000 was purchased by issuing debentures at par Rs. 3,00,000
  - (5) Part of the investments was sold at Rs. 1,80,000 resulting in a profit of Rs. 20,000. Further investment also purchase.
  - (6) Net profit for the period was Rs. 5,25,000 after writing off depreciation amount Rs. 1,35,000 on plant and machinery and income tax provision.
  - (7) The following were balances as at March 31, 2016 :
 

Debtors .....	Rs. 4,95,000
Creditors .....	Rs. 3,45,000
Stock .....	Rs. 2,25,000
Bank Balance .....	Rs. 6,15,000
Income tax provision .....	Rs. 1,20,000
- From the above information prepare the Balance Sheet as on 31<sup>st</sup> March 2016 and a cash flow statement as per AS-03 for the year ending 31<sup>st</sup> March, 2016.

OR

- 3 Tejanand Limited gives you its Balance Sheet as on 31<sup>st</sup> March, 2015 and its projected Profit and Loss Account for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2016. 13

**Balance Sheet as on 31<sup>st</sup> March, 2015**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity share of Rs. 100 each fully paid	9,00,000	Machinery at cost	10,50,000
Securities Premium	30,000	– Depreciation	<u>2,10,000</u> 8,40,000
General Reserve	1,95,000	Motor car at cost	1,20,000
Profit and Loss A/c.	97,500	– Depreciation	<u>45,000</u> 75,000
8% Debentures	4,50,000	Stock	8,40,000
Creditors	4,27,500	Debtors	3,30,000
Provision for taxation	2,10,000	Bank Balance	1,80,000
Proposed Dividend (equity)	1,35,000	Advance Income tax	1,50,000
		Preliminary expenses	30,000
	<b>24,45,000</b>		<b>24,45,000</b>

**Projected Profit and Loss Account  
for the year ending 31<sup>st</sup> March 2016.**

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Opening Stock	8,40,000	By Sales	
To Purchases	21,60,000	Cash	5,55,000
To wages and manufacturing expenses	1,80,000	+ Credit	<u>27,00,000</u> 32,55,000
To Office and Adm. Expenses	75,000	By Stock	6,30,000
To Selling and Distribution Expenses	45,000	By Profit on sale of Machine	15,000
To Interest	36,000		
To Depreciation :			
Machinery	84,000		
Motorcar	<u>21,000</u> 1,05,000		
To Preliminary Exps.	15,000		
To Provision for Taxation	2,04,000		
To Proposed dividend on equity	1,50,000		
To Balance	90,000		
	<b>39,00,000</b>		<b>39,00,000</b>

The company proposes to issue one equity share for two equity share with a nominal value of Rs. 4,50,000 at a premium of 10%.

Machinery will be acquired for Rs. 1,50,000. The cost of machinery to be sold in the year ended 31<sup>st</sup> March, 2016 is Rs. 1,20,000 with a depreciation premium of Rs. 67,500.

**It is expected that :**

- (1) Tax liability upto 31<sup>st</sup> March, 2015 will be settled for Rs. 1,80,000 within 31<sup>st</sup> March, 2016.
- (2) Advance Income tax amounting to Rs. 1,30,000 is proposed to be paid in 2015-16.
- (3) Debtors will be 10% more than warranted by the credit period of two months.
- (4) Creditors for goods will continue to extend one and half month's credit and manufacturing expenses outstanding at the end of March 31, 2016 will be Rs. 7,500.

From the above information prepare

- (1) Company's Projected Balance Sheets as on 31<sup>st</sup> March, 2016.
- (2) Cash Flow Statement as per AS-03 for the year ending 31<sup>st</sup> March, 2016.

- 4 Write short notes : (any three) 13
- (1) Scope of Social Responsibility
  - (2) Revaluation of Assets of subsidiary company
  - (3) Utilities of cash flow statement
  - (4) Steps of designing an accounting system.

**OR**

- 4 The net profit of Kati-Patang Ltd. for the year ending 31<sup>st</sup> March, 2016 after considering the following is Rs. 10,00,000 : **13**

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Director fees	36,000	Rent-Rate and Insurance	1,50,000
Subsidy received	1,22,000	Donation to Surat	
Interet on Loan of		Municipal Corporation	25,000
New Machine	84,000	Salary-Allowances	
Loss on sales of		and bonus	9,00,000
Furniture	8,000	Debenture discount	
Share transfer fee	18,000	written off	11,000
Sales tax refund	18,000	Income tax provision	3,00,000
Penalty paid for		Provision of cess charge (at 5%)	
breach of contract	2,000	on Income tax provision	15,000
Profit on sale of		Paid debenture interest	45,000
investment	58,000	Profit on sales of Building	6,96,960
Surplus of		Interest received on tax	
bad debts reserve	12,000	free debentures (net)	27,000
Other Office and		T.D.S. of Int. on	
Selling expenses	6,00,000	tax free debenture	3,000
		Depreciation provision	
		on fixed assets	2,50,000

**Additional Information :**

- (1) Information of sales building :
  - (1) Date of purchase 1.4.2013
  - (2) Date of sale : 1.4.2015
  - (3) Rate of depreciation 12% p.a.
  - (4) Selling price = W.D.V. + 150% profit
- (2) The following appropriation is to be transferred from current year profit :
  - (1) General reserve Rs. 20,000
  - (2) Proposed dividend Rs. 12,000
  - (3) Corporate dividend tax Rs. 1,200

- (3) The position of salary-allowances and bonus :

**Rs.**

Salary allowances and bonus paid .....	11,00,000
– Last year unpaid.....	<u>2,50,000</u>
+ Current year unpaid .....	<u>1,50,000</u>
	<b>10,00,000</b>

- (4) On 1.12.2014 one machine was purchased, on which at 18% depreciation was provided as per decline method on 31.3.2015 following journal entry in the books of company regarding depreciation.

Depreciation A/c. Dr. 33840

To machine A/c 33840

This machine was sold on 1.4.2015 at 2,00,000 which is not recorded in P & L Account.

- (5) A new machine purchased on 1.4.2015 for this Rs. 7,00,000 taken loan on same date (12% p.a. interest). This method was use from 1.7.2015.
- (6) Whole amount of provision of depreciation on fixed assets are allowable as per Act.
- (7) The balance of 12% debentures shown in books of account was Rs. 5,00,000 on 1.4.2015.
- (8) The valuation of closing stock of 31.3.2016 is Rs. 10,000 more value.

Manager is to be paid commission at 5% of the net commission at 5% of the net profit after paying the commission.

Find out the amount of payable to manager as commission.