RE-3364/3200

RE-3364

M. Com. (Part - I) Examination

April / May – 2010

Financial & Management Accounting : Paper - II

(New Course)

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. (Part - 1)**

Name of the Subject :
☛ **Financial & Management Accounting : Paper - 2 (New)**

☛ Subject Code No. : **3 3 6 4** ☛ Section No. (1, 2,.....) : **Nil**

Seat No. :

Student's Signature

(૨) બધા પ્રશ્નોના ગુણ **સરખા** છે.

૧ અલ્ટ્રા કંપની લિ.ના ચોપડામાંથી તા.૩૧-૩-૨૦૧૦ના રોજ નીચેની બાકીઓ મળી છે : ૧૪

	ઉધાર રૂ.	**જમા રૂ.**
કાચો નફો		૫,૫૦,૦૦૦
માલનો સ્ટોક (૩૧-૩-૨૦૧૦)	૨,૧૦,૦૦૦	
વહીવટી ખર્ચા	૧,૭૦,૦૦૦	
છૂટા ઓજારો	૨૮,૦૦૦	
૧૨%ના ડિબેન્ચર (તા.૩૧-૩-૨૦૧૪ના રોજ પરત કરવાના છે.)		૩,૦૦,૦૦૦
દેવાદારો	૫૬,૦૦૦	
લેણીહૂંડીઓ	૨૫,૦૦૦	
ડિબેન્ચર વ્યાજ	૧૮,૦૦૦	
ડિબેન્ચર વટાવ	૭૫૦૦	
જામીનગીરી પ્રીમિયમ		૩૫,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું (૧-૪-૨૦૦૯)		૧,૯૮,૦૦૦
ડિબેન્ચર પરતનિધિ		૧,૨૦,૦૦૦

ડિબેન્ચર પરતનિધિનાં રોકાણો	૧,૨૦,૦૦૦	
લેણદારો		૧૮,૦૦૦
જમીન	૩,૦૦,૦૦૦	
કસ્ટમ ડિપોઝીટ	૧,૮૦,૦૦૦	
પ્લાન્ટ-યંત્રો	૪,૦૦,૦૦૦	
રોકડ અને બેંક સિલક	૧,૨૩,૦૦૦	
રૂ.૧૦નો એક એવા પૂરેપૂરા ભરપાઈ ઈક્વિટી શેર		૮,૦૦,૦૦૦
રૂ.૧૦નો એક એવા પૂરેપૂરા ભરપાઈ ૧૦%ના રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર		૩,૦૦,૦૦૦
રેક્ષ કં.લિ.ના શેરમાં રોકાણ (દરેક રૂ.૧૦નો જેના પર રૂ. ૮ ભરપાઈ)	૪,૦૦,૦૦૦	
અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો -		
૨૦૦૮-૦૯	૯૦,૦૦૦	
૨૦૦૯-૧૦	૧,૩૦,૦૦૦	
આવકવેરાની જોગવાઈ (૩૧-૩-૨૦૦૯)		૧,૦૫,૦૦૦
મકાનો	૩,૫૦,૦૦૦	
સામાન્ય અનામત		૬,૦૦,૦૦૦
ઓડિટ ફી	૪૪,૬૦૦	
મળેલ વ્યાજ		૩૨,૦૦૦
ચૂકવેલ વચગાળાનું ડિવિડન્ડ -		
ઈક્વિટી શેર પર	૫૬,૦૦૦	
પ્રેફરન્સ શેર પર	૧૫,૦૦૦	
૨૦૦૮-૦૯ના વર્ષ માટે વધારાનો ચૂકવેલ આવકવેરો	૧૨,૦૦૦	
પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરો ખાતે	૩,૧૫,૦૦૦	
વીમા પ્રીમિયમ	૪,૪૦૦	
ઘાલખાધ	૩,૫૦૦	
	૩૦,૫૮,૦૦૦	***૩૦,૫૮,૦૦૦***

નીચેના વધારાની માહિતી મળી છે :

(૧) તા.૧-૧૦-૨૦૦૯ના રોજ રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર ૫%ના પ્રીમિયમે પરત કરવામાં આવ્યા હતા. તા.૧-૧૦-૨૦૦૯ સુધીનું પ્રેફરન્સ શેર ઉપરનું ડિવિડન્ડ ચૂકવેલું હતું પણ પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને ચૂકવેલી રકમ તેમના ખાતે ઉધારેલી હતી. તે સિવાય આ વ્યવહારોની અસર દર્શાવતી કોઈ આમનોંધ લખાવેલી ન હતી.

(૨) મકાનો પર ૧૦% અને પ્લાન્ટ-યંત્રો પર ૫% લેખે ઘસારાની જોગવાઈ કરો.

(૩) સામાન્ય અનામતો ખાતે રૂ. ૨૫,૦૦૦ અને ડિબેન્ચર પરતનિધિ ખાતે રૂ. ૨૦,૦૦૦ ફેરબદલી કરો.

(૪) ડિરેક્ટરોએ ૮% લેખે વચગાળાનું ડિવિડન્ડ વહેંચ્યું હતું અને ૧૦% લેખે છેવટના ડિવિડન્ડની ભલામણ કરી છે.

(૫) મળેલ વ્યાજની રકમમાં રૂ. ૪૬૦૦ ડિબેન્ચર પરતનિધિ રોકાણોના વ્યાજનો સમાવેશ થયેલો છે.

(૬) વહીવટી ખર્ચમાં મેનેજિંગ ડિરેક્ટરને મહેનતાણાના રૂ. ૧૨,૦૦૦નો સમાવેશ થયો છે. મેનેજિંગ ડિરેક્ટરને ચોખ્ખા નફાના ૫% લેખે મહેનતાણું ચૂકવવાનું છે.

(૭) ૨૦૦૮-૦૯ના આવકવેરાની આકારણી પૂરી થઈ છે અને રૂ. ૧,૦૨,૦૦૦ની જવાબદારી નક્કી થઈ. ૨૦૦૯-૧૦ માટે આવકવેરાની જોગવાઈ ચોખ્ખા નફાના ૫૦% લેખે કરવાની છે.

ઊભા પાકા સરવૈયાની રીતે અલ્ટ્રા કંપની લિ.ના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

૨ આગના વીમાનો ધંધો કરતી ગ્લોબલ ઇન્સ્યોરન્સ કંપની લિ.ના ચોપડામાંથી તા. ૩૧-૩-૨૦૧૦ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના નીચેના આંકડાઓ મળ્યા છે : **૧૪**

	રૂ.
શેરમૂડી	૨૦,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૨૧,૦૦,૦૦૦
નફા-નુકસાન ફાળવણી ખાતું	૧,૦૦,૦૦૦
રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયામાં ડિપોઝીટ	૨૦,૦૦,૦૦૦
રાષ્ટ્રીય બચતપત્રો	૨૨,૦૦,૦૦૦
રાજ્ય સરકારની જામીનગીરીઓ	૧૫,૦૦,૦૦૦
જોઈન્ટ સ્ટોક કંપનીના શેર	૧૬,૦૦,૦૦૦
પરચૂરણ લેણદારો	૨૦,૦૦૦
એજન્ટની બાકી (ઉધાર)	૧,૦૦,૦૦૦
હાથ પર રોકડ	૧,૫૨,૦૦૦
બેંકમાં રોકડ	૧,૮૫,૦૦૦
લોન (ઉધાર)	૨૫,૫૦,૦૦૦
ડિરેક્ટરોની ફી	૩૬,૦૦૦
ઓડિટ ફી	૩૨,૦૦૦
ભાડું	૧,૬૫,૦૦૦

વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ	૧,૫૦,૦૦૦
ઉપરના પર આવકવેરો	૨૪,૦૦૦
સંચાલન ખર્ચા	૧૦,૦૦,૦૦૦
રોકાણોના વેચાણ પર નફો	૨૬,૫૦૦
ભાવિ જોખમ માટે અનામત (૧-૪-૨૦૦૯)	૩૫,૦૦,૦૦૦
વધારાનું અનામત (૧-૪-૨૦૦૯)	૧૬,૦૦,૦૦૦
આગ બુઝાવવાનો ખર્ચ	૧,૨૨,૫૦૦
દાવા ચૂકવ્યા	૨૪,૦૦,૦૦૦
પ્રીમિયમ મળ્યું	૪૮,૦૦,૦૦૦
આપેલ પુનઃવીમા પ્રીમિયમ	૧,૬૦,૦૦૦
સ્વીકારેલ પુનઃ વીમા પ્રીમિયમ	૧,૮૦,૦૦૦
પુનઃ વીમાના દાવાની વસૂલાત	૧,૫૦,૦૦૦
બાકી દાવા અંગે જવાબદારી (૧-૪-૨૦૦૯)	૩,૦૦,૦૦૦
સ્વીકારેલ પુનઃ વીમાના દાવા	૨,૫૦,૦૦૦
સીધા ધંધા પર કમિશન	૩,૦૦,૦૦૦
સ્વીકારેલ પુનઃ વીમા કમિશન	૨,૦૦,૦૦૦
આપેલ પુનઃ વીમા કમિશન	૫૦,૦૦૦

નીચેની વધારાની માહિતી ધ્યાનમાં લઈ ગ્લોબલ ઈન્સ્યોરન્સ કંપની લિ.નું તા.૩૧-૩-૨૦૧૦ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું મહેસૂલી ખાતું, નફા-નુકસાન ખાતું, નફા-નુકસાન ફાળવણી ખાતું તેમજ તે જ તારીખનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો :

(૧) તા.૩૧-૩-૨૦૧૦ના રોજ બાકી દાવા અંગેની જવાબદારી રૂ. ૪,૦૦,૦૦૦.

(૨) સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ ફેરબદલી કરો.

(૩) આવકવેરાની જોગવાઈ રૂ. ૬,૫૦,૦૦૦ કરો.

(૪) સુચિત ડિવિડન્ડ ૨૦%.

(૫) સંચાલન ખર્ચમાં દાવા અંગેનો સર્વેક્ષણ ખર્ચ રૂ. ૪૮,૦૦૦ અને કાનૂની ખર્ચ રૂ. ૩૨,૦૦૦ સમાયેલા છે.

અથવા

૨ (અ) ''માનવસંપત્તિની હિસાબી પદ્ધતિ આધુનિક યુગના ધંધાની જરૂરિયાત હોઈ તે અપનાવવી દરેક ધંધાના હિતમાં છે.'' - ચર્ચા કરો. ૭

(બ) માનવસંપત્તિના મૂલ્યાંકન માટે ઐતિહાસિક પડતર અભિગમ અને વર્તમાન મૂલ્ય અભિગમ સમજાવો. ૭

૩ (અ) રાજ કંપની લિ.ના તા.૩૧-૩-૨૦૧૦ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના નફા-નુકસાન ખાતા પરથી મૂલ્યવૃદ્ધિનું પત્રક તેમજ મૂલ્યવૃદ્ધિની વહેંચણીનું પત્રક તૈયાર કરો : **૧૦**

તા.૩૧-૩-૨૦૧૦ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું :

આવક	**નોંધ નં**	**રકમ (રૂ. લાખમાં)**	**રકમ (રૂ. લાખમાં)**
વેચાણ			૫૧૨૦
અન્ય આવક			૫૦
			૫૧૭૦
ખર્ચા :			
ઉત્પાદન અને કામગીરીના ખર્ચા	૧	૩૩૨૦	
વહીવટી ખર્ચા	૨	૧૧૫	
વ્યાજ અને અન્ય ખર્ચા	૩	૪૦૦	
ઘસારો		૫	૩૮૪૦
કરવેરા પહેલાંનો નફો			૧૩૩૦
કરવેરાની જોગવાઈ			૪૦
કરવેરા પછીનો નફો			૧૨૯૦
છેલ્લાં પાકાં સરવૈયા મુજબની બાકી			૫૦
			૧૩૪૦
સામાન્ય અનામત ખાતે ફેરબદલી		૪૫૦	
ડિવિડન્ડ ચૂકવ્યું		૧૯૦	૬૪૦
			૭૦૦

નોંધો :

૧. ઉત્પાદન અને કામગીરીના ખર્ચા :

કાચા માલનો વપરાશ	૨૮૫૦
સ્ટોર્સનો વપરાશ	૪૦
સ્થાનિક કરવેરા	૮
વહીવટી કર્મચારીઓને પગાર	૨૨૦
અન્ય ઉત્પાદનના ખર્ચા	૨૦૨
	૩૩૨૦

૨. વહીવટી ખર્ચમાં ડિરેક્ટરોને
પગાર અને કમિશનનો
રૂ. ૪ લાખનો સમાવેશ છે

૩. વ્યાજ અને અન્ય ખર્ચા :
નાણાં સંસ્થાઓ પાસેથી
લાંબા ગાળાની લોન ૧૮૦
IFCIમાંથી કાર્યશીલ મૂડી
માટેની લોન ૭૦
ડિબેન્ચર ૩૦
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટનું વ્યાજ
(ઓવરડ્રાફ્ટ કામચલાઉ છે.) ૧૨૦
૪૦૦

(બ) નાણાકીય પત્રકોની રજૂઆત અંગેના તાજેતરનાં વલણો ટૂંકમાં સમજાવો. ૪

અથવા

૩ (અ) જીવનવીમા પૉલિસીના પ્રકારો જણાવો. ૪

(બ) કામગીરી માપવાના નિર્દેશક તરીકે ''મૂલ્યવૃદ્ધિ પત્રક'' સમજાવો. ૫

(ક) શ્રી અનલકીએ રૂ. ૮૮,૦૦૦ની નફાના નુકસાનની પૉલિસી લીધી. ૫
બાયંધરીનો સમય ૪ માસનો છે. તા.૧-૯-૨૦૦૯ના રોજ આગ લાગી જેને લીધે કેટલીક પ્રવૃત્તિઓ તા.૩૧-૧૨-૨૦૦૯ સુધી અટકી ગઈ. નીચેની માહિતી પરથી વીમા કંપની સમક્ષ રજૂ કરવાની દાવાની રકમ નક્કી કરો :

(૧) તા.૧-૯-૨૦૦૯ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું વેચાણ રૂ. ૮,૦૦,૦૦૦ છે.

(૨) તા.૩૧-૧૨-૨૦૦૮ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનો ચોખ્ખો નફો રૂ. ૬૦,૦૦૦ હતો અને વેચાણ રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦ હતું.

(૩) નફા-નુકસાન ખાતે રૂ. ૨૦,૦૦૦ સ્થાયી ખર્ચના ઉધારવામાં આવ્યા હતા જે પૈકી રૂ. ૫૦૦૦ સ્થિર ખર્ચનો વીમો લેવામાં આવ્યો નથી.

(૪) તા.૧-૯-૨૦૦૯થી તા.૩૧-૧૨-૨૦૦૯ સુધીના સમયનું વેચાણ રૂ. ૩૦,૦૦૦ હતું. ત્યારે ગયા વર્ષે તે જ સમયનું વેચાણ રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ હતું. ૨૦૦૯ના વર્ષમાં વેચાણમાં ૧૦% વધારો માલૂમ પડ્યો છે અને વેચાણનીતિ બદલવાને કારણે આ વર્ષે નફામાં ૫%નો વધારો થાય તેમ છે. આગ બુઝાવવા માટેનો ખર્ચ રૂ. ૫૦૦ થયો હતો.

૪ લંડન મુખ્ય ઓફિસની મુંબઈ શાખાના ચોપડે તા.૩૧-૧૨-૨૦૦૯ના રોજ નીચેની બાકીઓ હતી : ૧૪

વિગત	ઉધાર (રૂ.)	જમા (રૂ.)
સ્ટોક (૧-૧-૨૦૦૯)	૮૧,૦૦૦	
ખરીદી અને વેચાણ	૩,૪૦,૦૦૦	૫,૬૦,૦૦૦
દેવાદારો અને લેણદારો	૧,૧૯,૦૦૦	૧,૨૭,૫૦૦
લેણીહૂંડી અને દેવીહૂંડી	૮૫,૦૦૦	૪૨,૫૦૦
મજૂરી	૨૨,૦૦૦	
પરચૂરણ ખર્ચાઓ	૮,૦૦૦	
ભાડું અને કરવેરા	૧૬,૦૦૦	
વહીવટી ખર્ચા	૬૦,૦૦૦	
બેંક સિલક	૧,૩૬,૦૦૦	
લંડન મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું		૧,૭૭,૦૦૦
ફર્નિચર	૪૦,૦૦૦	
	૯,૦૭,૦૦૦	૯,૦૭,૦૦૦

તા.૩૧-૧૨-૨૦૦૯ના રોજ હાથ પર સ્ટોકની કિંમત રૂ. ૧,૭૦,૦૦૦ હતી. તા.૩૧-૧૨-૨૦૦૯ના રોજ લંડન મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે મુંબઈ શાખાનું ખાતું ૨૯૫૦ પાઉન્ડની ઉધાર બાકી દર્શાવતું હતું અને લંડન મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે ફર્નિચર ૫૭૦ પાઉન્ડની બાકી દર્શાવતું હતું.

હૂંડિયામણના દર નીચે મુજબ હતા :

તા.૩૧-૧૨-૨૦૦૮ના રોજ ૧ પાઉન્ડ = રૂ.૯૦ હતો.

તા.૩૧-૧૨-૨૦૦૯ના રોજ ૧ પાઉન્ડ = રૂ.૮૫ હતો

અને ૨૦૦૯ના વર્ષનો સરેરાશ દર ૧ પાઉન્ડ = રૂ.૮૦ હતો.

ઉપરનું કાચું સરવૈયું પાઉન્ડમાં રૂપાંતર કરી લંડન મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે મુંબઈ શાખાના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

અથવા

૪ (અ) પર્યાવરણલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિના વિવિધ દેશોમાં થયેલા વિકાસની ચર્ચા કરો. ૫

(બ) પર્યાવરણલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિનો અર્થ સમજાવી તેના કાર્યક્ષેત્ર અને ઉપયોગિતાની ચર્ચા કરો. ૫

(ક) સામાન્ય (રૂટિન) અહેવાલ અને વિશિષ્ટ અહેવાલ વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો. ૪

૫ (અ) શ્રી ગુલાબદાસના ગોડાઉનમાં તા.૩૦-૬-૨૦૦૯ના રોજ આગ લાગી. ફક્ત રૂ. ૧૯,૫૦૦નો માલ બચાવી લેવામાં આવ્યો. માલના સ્ટોકનો આગનો વીમો રૂ. ૮૦,૦૦૦નો લેવામાં આવ્યો હતો. પોલિસીમાં સરેરાશ કલમનો સમાવેશ છે. આગથી બચી ગયેલા ચોપડા અને નોંધો પરથી નીચે મુજબ માહિતી મળે છે : ૧૦

વિગત	રૂ.
૧-૧-૨૦૦૯ના રોજનો સ્ટોક	૯૦,૦૦૦
૧-૧-૨૦૦૯થી ૩૦-૬-૨૦૦૯ દરમિયાનના વ્યવહારો :	
ખરીદી	૩,૦૦,૦૦૦
વેચાણ	૩,૯૦,૦૦૦
મજૂરી	૧૫,૦૦૦
નૂર અને જકાત	૧૨,૦૦૦
આવકમાલ ગાડીભાડું	૫૦૦૦

અન્ય માહિતી :

(૧) રૂ. ૧૨,૦૦૦ની પડતર કિંમતનો માલ એક મિત્રને ભાવોભાવ વેચવામાં આવ્યો હતો જેની નોંધ વેચાણનોંધમાં થઈ છે.

(૨) તા.૨૦-૬-૨૦૦૯ના રોજ કમલને કેટલોક માલ રૂ. ૧૮,૦૦૦માં વેચવામાં આવ્યો હતો જેની નોંધ વેચાણનોંધમાં થઈ છે પરંતુ માલની ડિલિવરી તા.૩૦-૬-૨૦૦૯ સુધી કરવામાં આવી ન હતી.

(૩) તા.૨૫-૬-૨૦૦૯ના રોજ રૂ. ૧૫,૦૦૦નો માલ ખરીદ્યો હતો જેની નોંધ થઈ ગઈ છે, પરંતુ માલની ડિલિવરી તા.૩૦-૬-૨૦૦૯ સુધી મળી નથી.

(૪) રૂ. ૪૦૦૦નો માલ નમૂના તરીકે મફત વહેંચવામાં આવ્યો હતો તેમજ રૂ.૧૦૦૦ની કિંમતનો માલ ધર્માદા તરીકે આપવામાં આવ્યો હતો.

(૫) રૂ. ૨૫,૦૦૦ની પડતર કિંમતનો માલ આડતિયાને આડત પર વેચવા માટે મોકલવામાં આવ્યો હતો જેની નોંધ વેચાણ તરીકે થઈ છે.

(૬) ચૂકવેલ મજૂરીમાં રૂ. ૧૫૦૦ યંત્ર ગોઠવવા માટે ચૂકવેલ મજૂરીનો સમાવેશ થાય છે. જ્યારે રૂ. ૫૦૦ મજૂરી ચૂકવવાની બાકી છે.

(૭) ૨૦૦૭ અને ૨૦૦૮ના વર્ષને લગતી માહિતી નીચે પ્રમાણે છે :

વર્ષ	શરૂઆતનો સ્ટોક રૂ.	વેચાણ રૂ.	કાચો નફો રૂ.
૨૦૦૭	૫૪,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦	૧,૧૮,૦૦૦
૨૦૦૮	૭૨,૦૦૦	૫,૫૦,૦૦૦	૧,૬૩,૦૦૦

કંપનીમાં સ્ટોક પડતર કિંમત કરતાં ૧૦% ઓછો આંકવાની પ્રથા છે.

વીમા કંપની સમક્ષ રજૂ કરવાની આગના દાવાની રકમ શોધો.

(બ) ''સારા અહેવાલની ઊણપ ખરાબ વહીવટનું કારણ છે.'' - સમજાવો. ૪

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) As per the instruction no. **1** of page no. **1**.
(2) All questions carry **equal** marks.
(3) Necessary calculation will be treated as part of the answer.

1 The books of Ultra Company Ltd. show the following balance as on 31.3.2010 : 14

	Debit *Rs.*	*Credit* *Rs.*
Gross Profit		550000
Stock of goods (31.3.2010)	210000	
Administrative expenses	170000	
Loose Tools	28000	
12% Debentures (to be redeemed on 31.3.2014)		300000
Debtors	56000	
Bills Receivables	25000	
Debenture Interest	18000	
Discount on Debentures	7500	
Securities Premium		35000
Profit and Loss Account (1.4.2009)		198000
Debenture Redemption Fund		120000
Debenture Redemption Fund Investments	120000	
Creditors		18000
Land	300000	
Custom Deposit	180000	
Plant-Machinery	400000	
Cash and Bank balance	123000	
Equity shares of Rs.10/- each fully paid up		800000
10% Redeemable Preference shares of Rs.10/- each fully paid up		300000
Investment in Shares of Rex Co Ltd (each of Rs.10/-, Rs.8/- paid up)	400000	
Advance payment of Incometax -		
2008-09	90000	
2009-10	130000	

Provision for Income Tax (31.3.2009)		105000
Buildings	350000	
General Reserve		600000
Audit Fees	44600	
Interest received		32000
Interim dividend paid :		
On Equity Shares	56000	
On Preference Shares	15000	
Additional Income tax paid for the year 2008-09	12000	
Preference Shareholders' Account	315000	
Insurance premium	4400	
Bad debts	3500	
	3058000	***3058000***

The following additional information is available:

(1) Redeemable preference shares were redeemed on 1-10-2009 at a premium of 5%. The dividend on preference shares was paid upto 1-10-2009. The amount paid to the preference shareholders was debited to their account. Except this, no other entry showing the effect of these transactions has been passed.

(2) Provide for depreciation at 10% on Buildings and at 5% on Plant-Machinery.

(3) Transfer for Rs.25000 to General Reserve account and Rs.20000 to Debenture Redemption Fund account.

(4) The directors had distributed interim dividend at 8% and have proposed a final dividend of 10%.

(5) Amount of interest received includes Rs.4600 received on Debenture Redemption Fund Investments.

(6) Administrative expenses include Rs.12000 remuneration paid to Managing Director. Remuneration at 5% of net profit is to be paid to Managing Director.

(7) Assessment of Incometax for the year 2008-09 is completed and a liability of Rs.102000 has been fixed. Provision for incometax for the year 2009-10 is to be made at 50% of net profit of the year.

Prepare Final accounts of Ultra Co. Ltd. by Vertical Balance Sheet method.

2 The following figures are available from the books of Global Insurance Co. Ltd doing fire insurance business for the year ended 31-3-2010 : **14**

	Rs.
Share Capital	20,00,000
General Reserve	21,00,000
Profit and Loss Appropriation account	1,00,000
Deposit with Reserve Bank of India	20,00,000
National Savings Certificates	22,00,000
State Government Securities	15,00,000
Shares in Joint Stock Companies	16,00,000
Sundry Creditors	20,000
Agents Balance (Debit)	1,00,000
Cash in hand	1,52,000
Cash at Bank	1,85,000
Loans (Debit)	25,50,000
Director's Fees	36,000
Audit Fees	32,000
Rents	1,65,000
Interest and Dividend	1,50,000
Incomtax on the above	24,000
Expenses on Management	10,00,000
Profit on Sale of Investments	26,500
Reserve for Unexpired Risks (1-4-2009)	35,00,000
Additional Reserve (1-4-2009)	16,00,000
Expenditure to extinguish fire	1,22,500
Claims paid	24,00,000
Premium received	48,00,000
Premium on re-insurance ceded	1,60,000
Premium on re-insurance accepted	1,80,000
Claims recovered from re-insurance	1,50,000
Claims outstanding (1-4-2009)	3,00,000
Claims on re-insurance accepted	2,50,000
Commission on Direct business	3,00,000
Commission on Re-insurance accepted	2,00,000
Commission on Re-insurance ceded	50,000

Taking into consideration the following additional information prepare Revenue Account, Profit and Loss account, Profit and Loss appropriation account for the year ended 31-3-2010 and also Balance Sheet as on that date.

(1) Liability in respect of claims outstanding on 31-3-2010 Rs.4,00,000.

(2) Transfer Rs.200000 to General Reserve account.

(3) Incometax to be provided Rs.6,50,000

(4) Proposed dividend 20%

(5) Expenses on Management include Survey charges for claim Rs.48,000 and legal expenses Rs.32,000.

OR

2 (a) "Since the Human Resource Accounting is the need of modern-day business, it is in the interest of every business to adopt it." - Discuss. **7**

(b) Explain the Historical Cost approach and the present value approach as methods of Human Resource Valuation. **7**

3 (a) From the following Profit and Loss Account of Raj. Co Ltd, prepare Value Added Statement and also a statement showing the distribution of value added for the year ended 31.3.2010 : **10**

Profit and Loss Account for the year ended 31-3-2010

Income	*Notes*	*Amount (Rs.in lacs)*	*Amount (Rs.in lacs)*
Sales			5120
Other income			50
			5170
Expenditure :			
Production and Operational expenses	1	3320	
Administrative expenses	2	115	
Interest and other charges	3	400	
Depreciation		5	3840
Profit before tax			1330
Provision for tax			40
Profit after tax			1290
Balance as per last Balance sheet			50
			1340
Transfer to General Reserve		450	
Dividend paid		190	640
			700

Notes :

(1) Production and Operational Expenses :

Consumption of Raw Materials	2850
Consumption of Stores	40
Local tax	8
Salaries to administrative staff	220
Other manufacturing expenses	202
	3320

(2) Administrative expenses include Salaries and commission Rs.4 lacs to directors.

(3) Interest and other charges :

Long term loan from financial institutions	180
Working Capital loan from IFCI	70
Debentures	30
Interest on Bank Overdraft (overdraft is of temporary nature)	120
	400

(b) Explain in brief the recent trends in presentation of Financial Statements. 4

OR

3 (a) State the types of Life Insurance Policy 4

(b) Explain "Value Added Statement" as an indicator of performance measurement. 5

(c) Shri Unlucky is insured under the loss of profits policy for Rs.88,000 the period of indemnity being 4 months. Fire occured on 1-9-2009 due to which business activities were interrupted until 31-12-2009 : 5

From the particulars given below compute the amount of claim under the loss of profits policy.

(1) Sales for the year ended 1.9.2009 was Rs.8,00,000.

(2) The net profit and the sales for the year ended 31.12.2008 was Rs.60,000 and Rs.5,00,000 respectively.

(3) Fixed charges debited to the Profit and Loss Account amounted to Rs.20,000 of which Rs.5,000 were uninsured.

(4) Sale during the period 1-9-2009 to 31-12-2009 was Rs.30000 while sale for the same period in the previous year was Rs.1,50,000. In the year 2009 an increase of 10% has been noticed in sales and the profit will increase by 5% this year due to changes in sales policy. The expenditure to put off fire was Rs.500.

4 On 31-12-2009 the following balances appeared in the books of Mumbai Branch having its Head Ofice in London: **14**

Particulars	*Debit (Rs.)*	*Credit (Rs.)*
Stock (1-1-2009)	81,000	
Purchases and sales	3,40,000	5,60,000
Debtors and Creditors	1,19,000	1,27,500
Bills Receivable and Payable	85,000	42,500
Wages	22,000	
Miscellaneous expenses	8,000	
Rent, Rates and taxes	16,000	
Administrative expenses	60,000	
Cash at bank	1,36,000	
London Head Office Account		1,77,000
Furniture	40,000	
	9,07,000	***9,07,000***

Stock on 31-12-2009 was Rs.1,70,000. On 31-12-2009 Mumbai Branch Account in the books of London Head Office showed a debit balance of pounds 2950 and furniture appeared in the London Head Office books at pounds 570.

The rates of exchange were as follows:

On 31-12-2009 1 pound = Rs.90

On 31-12-2009 1 pound = Rs.85

The average rate for the year 2009 was 1 pound = Rs.80.

Convert the above Trial Balance into pounds and prepare Final Accounts of Mumbai branch in the books of London Head Office.

OR

4 (a) Discuss the development of Environmental Accounting in different countries. **5**

(b) Explain the meaning of Environmental Accounting and discuss its scope and utility. **5**

(c) Explain the difference between Routine reports and Special Reports. **4**

5 (a) A fire occured in the godown of Shri Gulabdas on 30-6-2009. Goods worth Rs.19,500 only could be salvaged. He had taken out a fire insurance policy of Rs.80,000 for the stock. The claim was subject to average clause. The following information is available : **10**

Particulars	*Rs.*
Stock on 1-1-2009	90,000
Transactions during 1.1.2009 and 30-6-2009 :	
Purchases	3,00,000
Sales	3,90,000
Wages	15,000
Freight and Octroi	12,000
Carriage inward	5,000

Other information :

(1) Goods costing Rs.12000 were sold to a friend at cost which has been included in the sales.

(2) On 20-6-2009 goods worth Rs.18,000 were sold to Kamal which is included in sales but goods were not delivered upto 30-6-2009.

(3) Goods worth Rs.15000 were purchased on 25-6-2009 which has been recorded in purchases but the delivery of the goods was not received till 30-6-2009.

(4) Goods costing Rs.4000 was distributed as free samples. Whereas goods costing Rs.1000 was given as charity.

(5) Cost of goods sent on consignment to the consignee for sale was Rs.25000 whihc is recorded in sales.

(6) Wages include Rs.1500 as wages paid for installation of machinery where as outstanding wages is Rs.500.

(7) The information for the years 2007 and 2008 is as follows :

Year	*Opening Stock*	*Sales*	*Gross Profit*
2007	54,000	4,00,000	1,18,000
2008	72,000	5,50,000	1,63,000

There is a practice of valueing Stock at 10% below cost.

Ascertain the amount of claim to be made on the Insurance company for the loss of stocks.

(b) "The demerit of a good report is the result of bad administration". - Explain. 4