



RE-3365-R

M. Com. (Part - I) Examination  
April / May - 2010  
Financial & Management Accounting - II  
(Old Course)

Time : 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. - 1

Name of the Subject :  
FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNTING - 2

Subject Code No. : 3 3 6 5 Section No. (1, 2,.....): NIL

Seat No. :

Student's Signature

(૨) બધા પ્રશ્નોના ગુણ સરખા છે.

(૩) જુદાં જુદાં વિભાગો અલગ અલગ ઉત્તરવહીમાં લખવા.

વિભાગ-૧

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

	ઉધાર (રૂ.)	જમા (રૂ.)
કાચો નફો	-	૫૫,૦૦૦
માલનો સ્ટોક (૩૧-૩-૨૦૧૦)	૨૧,૦૦૦	---
વહીવટી ખર્ચા	૧૭,૦૦૦	---
છૂટા ઓજારો	૨૮૦૦	---
૧૨%ના ડિબેન્ચર (તા.૩૧-૩-૨૦૧૪માં રોજ પરત કરવાના છે.)	-	૩૦,૦૦૦
દેવાદારો	૫૬૦૦	---
લેણીહૂંડીઓ	૨૫૦૦	---
ડિબેન્ચર વ્યાજ	૧૮૦૦	---
ડિબેન્ચર વટાવ	૭૫૦	---
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	---	૩૫૦૦

નફા-નુકસાન ખાતું (૧-૪-૨૦૦૯)	---	૧૯,૮૦૦
ડિબેન્ચર પરતનિધિ	---	૧૨,૦૦૦
ડિબેન્ચર પરતનિધિના રોકાણો	૧૨,૦૦૦	---
લેણદારો	---	૧૮૦૦
જમીન	૩૦,૦૦૦	---
કસ્ટમ ડિપોઝીટ	૧૮,૦૦૦	---
પ્લાન્ટ-યંત્રો	૪૦,૦૦૦	---
રોકડ અને બેન્ક સિલક	૧૨,૩૦૦	---
રૂ.૧૦નો એક એવા પૂરેપૂરા ભરપાઈ ઈક્વિટી શેર	---	૮૦,૦૦૦
રૂ.૧૦નો એક એવા પૂરેપૂરા ભરપાઈ ૧૦'ના રિડી. પ્રેફ. શેર	---	૩૦,૦૦૦
રેક્ષ કં.લિ.ના શેરમાં રોકાણ (દરેક રૂ.૧૦નો જેના પર રૂ. ૮ ભરપાઈ)	૪૦,૦૦૦	---
અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો	---	---
૨૦૦૮-૦૯	૯૦૦૦	---
૨૦૦૯-૧૦	૧૩,૦૦૦	---
આવકવેરાની જોગવાઈ (૩૧-૩-૨૦૦૯)	---	૧૦,૫૦૦
મકાનો	૩૫,૦૦૦	---
સામાન્ય અનામત	---	૬૦,૦૦૦
ઓડિટ ફી	૪૪૬૦	---
મળેલ વ્યાજ	---	૩૨૦૦
ચૂકવેલ વચગાળાનું ડિવિડન્ડ	--	--
ઈક્વિટી શેર પર	૫૬૦૦	--
પ્રેફરન્સ શેર પર	૧૫૦૦	--
૨૦૦૮-૦૯ના વર્ષ માટે વધારાનો ચૂકવેલ આવકવેરો	૧૨૦૦	--
પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરો ખાતે	૩૧૫૦૦	--
વીમા પ્રીમિયમ	૪૪૦	--
ઘાલખાધ	૩૫૦	--
	<u>૩૦૫૮૦૦</u>	<u>૩૦૫૮૦૦</u>

નીચેની વધારાની માહિતી મળી છે :

- (૧) તા. ૧૦-૧૦-૨૦૦૮ના રોજ રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર ૫%ના પ્રીમિયમ પરત કરવામાં આવ્યા હતા. તા. ૧-૧૦-૨૦૦૮ સુધીનું પ્રેફરન્સ શેર ઉપરનું ડિવિડન્ડ ચૂકવેલ હતું. પણ પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને ચૂકવેલી રકમ તેમના ખાતે ઉધારેલી હતી. તે સિવાય આ વ્યવહારોની અસર દર્શાવાતી કાઈ આમનોંધ લખાયેલી ન હતી.
- (૨) મકાનો પર ૧૦% અને પ્લાન્ટ-યંત્રો પર ૫% લેખે ઘસારાની જોગવાઈ કરો.
- (૩) સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ. ૨૫૦૦ અને ડિબેન્ચર પરત નીધિ ખાતે રૂ. ૨૦૦૦ ફેરબદલી કરો.
- (૪) ડિરેક્ટરોએ ૮% લેખે વચગાળાનું ડિવિડન્ડ વહેચ્યું હતું અને ૧૦% લેખે છેવટના ડિવિડન્ડની ભલામણ કરી છે.
- (૫) મળેલ વ્યાજની રકમમાં રૂ. ૪૬૦૦ ડિબેન્ચર પરત નીધિ રોકાણોના વ્યાજનો સમાવેશ થયેલો છે.
- (૬) વહીવટી ખર્ચમાં મેનેજિંગ ડિરેક્ટરને મહેનતાણાના રૂ. ૧૨૦૦નો સમાવેશ થયો છે. મેનેજિંગ ડિરેક્ટરને ચોખ્ખા નફાના ૫% લેખે મહેનતાણું ચૂકવવાનું છે.
- (૭) ૨૦૦૮-૨૦૦૯ના આવકવેરાની આકારણી પૂરી થઈ છે અને રૂ. ૧૦૨૦૦ની 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 ઈન્સ્યોરન્સ કંપની લિ.ના ચોપડામાંથી ૧૪  
તા ૩૧-૩-૨૦૧૦ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના નીચેના આંકડાઓ મળ્યા છે.

	રૂ.
શેરમૂડી .....	૨૦૦૦૦૦
સામાન્ય અનામત .....	૨૧૦૦૦૦
નફા-નુકસાન ફાળવણી ખાતું .....	૧૦૦૦૦
રિઝર્વ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયામાં ડિપોઝીટ .....	૨૦૦૦૦૦
રાષ્ટ્રીય ભયત પત્રો .....	૨૨૦૦૦૦
રાજ્ય સરકારની જામીનગીરીઓ .....	૧૫૦૦૦૦
જોઈન્ટ સ્ટોક કંપનીના શેર .....	૧૬૦૦૦૦
પરચૂરણ લેણદારો .....	૨૦૦૦
એજન્ટની બાકી (ઉધાર) .....	૧૦૦૦૦

હાથ પર રોકડ .....	૧૫૨૦૦
બેંકમાં રોકડ .....	૧૮૫૦૦
લોન (ઉધાર) .....	૨૫૫૦૦૦
ડિરેક્ટરોની ફી .....	૩૬૦૦
ઓડિટ ફી .....	૩૨૦૦
ભાડું .....	૧૬૫૦૦
વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ .....	૧૫૦૦૦
ઉપરના પર આવકવેરો .....	૨૪૦૦
સંચાલન ખર્ચા .....	૧૦૦૦૦૦
રોકાણોના વેચાણ પર નફો .....	૨૬૫૦
ભાવિ જોખમ માટે અનામત (૧-૪-૨૦૦૯) .....	૩૫૦૦૦૦
વધારાનું અનામત (૧-૪-૨૦૦૯) .....	૧૬૦૦૦૦
આગ બુઝાવવાનો ખર્ચ .....	૧૨૨૫૦
દાવા ચૂકવ્યા .....	૨૪૦૦૦૦
પ્રીમિયમ મળ્યું .....	૪૮૦૦૦૦
આપેલ પુનઃવીમા પ્રીમિયમ .....	૧૬૦૦૦
સ્વીકારેલ પુનઃવીમા પ્રીમિયમ .....	૧૮૦૦૦
પુનઃવીમાના દાવાની વસૂલાત .....	૧૫૦૦૦
બાકી દાવા અંગે જવાબદારી (૧-૪-૨૦૦૯) .....	૩૦૦૦૦
સ્વીકારેલ પુનઃવીમાના દાવા .....	૨૫૦૦૦
સીધા ધંધા પર કમિશન .....	૩૦૦૦૦
સ્વીકારેલ પુનઃવીમા કમિશન .....	૨૦૦૦૦
આપેલ પુનઃવીમા કમિશન .....	૫૦૦૦

નીચેની વધારાની માહિતી ધ્યાનમાં લઈ ગ્લોબલ ઈન્સ્યોરન્સ કંપની લિ. 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. ૪૦૦૦૦

(૨) સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ. ૨૦૦૦૦ ફેરબદલી કરો.

(૩) આવકવેરાની જોગવાઈ રૂ. ૬૫૦૦૦ કરો.

(૪) સુચિત ડિવિડન્ડ ૨૦%

(૫) સંચાલન ખર્ચમાં દાવા અંગેનો સર્વેક્ષણ ખર્ચ રૂ. ૪૮૦૦ અને કાનૂની ખર્ચ રૂ. ૩૨૦૦ સમાયેલ છે.

અથવા

- ૨ (અ) 'માનવ સંપત્તિની હિસાબી પદ્ધતિ આધુનિક યુગના ધંધાની જરૂરિયાત હોઈ ૭ તે અપનાવવી દરેક ધંધાના હિતમાં છે.' - ચર્ચા કરો.
- (બ) માનવ સંપત્તિના મૂલ્યાંકન માટે ઐતિહાસિક પડતર અભિગમ અને વર્તમાન ૭ મૂલ્ય અભિગમ સમજાવો.

- ૩ રાજ કંપની લિ. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૦ના રોજ પૂતા થતાં વર્ષના નફા-નુકસાન ખાતા ૧૪ પરથી મૂલ્યવૃદ્ધિની વહેંચણીનું પત્રક તૈયાર કરો :

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
			<u>૫૧૭૦</u>
ખર્ચા			
ઉત્પાદન અને કામગીરીના ખર્ચા	૧	૩૩૨૦	
વહીવટી ખર્ચા	૨	૧૧૫	
વ્યાજ અને અન્ય ખર્ચા	૩	૪૦૦	
ઘસારો		૫	<u>૩૮૪૦</u>
કરવેરા પહેલાનો નફો			૧૩૩૦
કરવેરાની જોગવાઈ			૪૦
કરવેરા પછીનો નફો			<u>૧૨૯૦</u>
છેલ્લાં પાકાં સરવૈયા મુજબની બાકી			૫૦
			<u>૧૩૪૦</u>
સામાન્ય અનામત ખાતે ફેરબદલી		૪૫૦	
ડિવિડન્ડ ચૂકવ્યું		૧૯૦	૬૪૦
			<u><u>૭૦૦</u></u>

નોંધો :

- (૧) ઉત્પાદન અને કામગીરીના ખર્ચા

કાચામાલનો વપરાશ	૨૮૫૦
સ્ટોર્સનો વપરાશ	૪૦
સ્થાનિક કરવેરા	૮
વહીવટી કર્મચારીનો પગાર	૨૨૦
અન્ય ઉત્પાદનના ખર્ચા	૨૦૨
	<u>૩૩૨૦</u>

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

(૩) વ્યાજ અને અન્ય ખર્ચા :

નાણા સંસ્થાઓ પાસેથી લાંબા ગાળાની લોન	૧૮૦
IFCI માથી કાર્યશીલ મૂડી માટેની લોન	૭૦
ડિબેન્ચર	૩૦
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટનું વ્યાજ (ઓવરડ્રાફ્ટ કામચલાઉ છે)	૧૨૦
	૪૦૦

### અથવા

- ૩ (અ) જીવન વીમા પોલિસીના પ્રકારો જણાવો. ૭
- (બ) કામગીરી માપવાના નિર્દેશક તરીકે 'મૂલ્યવૃદ્ધિ પત્રક' સમજાવો. ૭

### વિભાગ - ૨

- ૪ લંડન મુખ્ય ઓફિસની મુંબઈ શાખાના ચોપડે તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૮ના રોજની ૧૪  
નીચેની બાકીઓ હતી.

વિગત	ઉધાર (રૂ.)	જમા (રૂ.)
સ્ટોક (૧-૧-૨૦૦૮)	૮૧૦૦૦૦	--
ખરીદી અને વેચાણ	૩,૪૦,૦૦૦	૫૬૦૦૦૦૦
દેવાદારો અને લેણદારો	૧૧૮૦૦૦૦	૧૨૭૫૦૦૦
લેણીહૂંડી અને દેવીહૂંડી	૮૫૦૦૦૦	૪૨૫૦૦૦
મજૂરી	૨૨૦૦૦૦	--
પરચૂરણ ખર્ચાઓ	૮૦૦૦૦	--
ભાડું અને કરવેરા	૧૬૦૦૦૦	--
વહીવટી ખર્ચા	૬૦૦૦૦૦	--
બેંક સિલક	૧૩૬૦૦૦૦	--
લંડન મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું	--	૧૭૭૦૦૦૦
ફર્નિચર	૪૦૦૦૦૦	--
	૮૦૭૦૦૦૦	૮૦૭૦૦૦૦

તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૮ના રોજ હાથ પર સ્ટોકની કિંમત રૂ. ૧૭,૦૦,૦૦૦ હતી.  
 તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૮ના રોજ લંડન મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે મુંબઈ શાખાનું ખાતું  
 ૨૯૫૦૦ પાઉન્ડની ઉધારબાકી દર્શાવતું હતું અને લંડન મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે  
 ફર્નિચર ૫૭૦૦ પાઉન્ડની બાકી દર્શાવતું હતું.

હૂંડિયામણના દર નીચે મુજબ હતા :

તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૮ના રો ૧ પાઉન્ડ = ૮૦ રૂ. હતો, તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૮ના  
 રોજ ૧ પાઉન્ડ = ૮૫ હતો અને ૨૦૦૮ના વર્ષનો સરેરાશ દર ૧ પાઉન્ડ = ૮૭.૫૦  
 હતો.

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

#### અથવા

- ૪ (અ) પર્યાવરણલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિના વિવિધ દેશોમાં થયેલાં વિકાસની ચર્ચા કરો. ૫  
 (બ) પર્યાવરણલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિનો અર્થ સમજાવી તેના કાર્યક્ષેત્ર અને ૫  
 ઉપયોગિતાની ચર્ચા કરો.  
 (ક) સામાન્ય(રુટિન) અહેવાલ અને વિશિષ્ટ અહેવાલ વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો. ૪

- ૫ (અ) શ્રી ગુલાબદાસના ગોડાઉનમાં તા. ૩૦-૬-૨૦૦૮ના રોજ આગલાગી ૧૦  
 ફક્ત રૂ. ૧૯૫૦નો માલ બચાવી લેવામાં આવ્યો. માલના સ્ટોકનો આગનો  
 વીમો રૂ. ૮૦૦૦નો લેવામાં આવ્યો હતો. પોલીસીમાં સરેરાશ કલમનો  
 સમાવેશ છે. આગથી બચી ગયેલા ચોપડા અને નોંધો પરથી નીચે મુજબ  
 માહિતી મળે છે :

વિગત	રૂ.
તા. ૧-૧-૨૦૦૮ .....	૮૦૦૦
તા. ૧-૧-૨૦૦૮થી ૩૦-૬-૨૦૦૮ દરમિયાનના વ્યવહારો :	
ખરીદી .....	૩૦૦૦૦
વેચાણ .....	૩૯૦૦૦
મજૂરી .....	૧૫૦૦
નૂર અને જકાત .....	૧૨૦૦
આવકમાલ ગાડીભાડું .....	૫૦૦

અન્ય માહિતી :

- (૧) રૂ. ૧૨૦૦ની પડતર કિંમતનો માલ એક મિત્રને ભાવોભાવ વેચવામાં આવ્યો હતો જેની નોંધ વેચાણ નોંધમાં થઈ છે.
- (૨) તા. ૨૦-૬-૨૦૦૮ના કોડ કમલને કેટલોક માલ રૂ. ૧૮૦૦માં વેચવામાં આવ્યો હતો. જેની નોંધ વેચાણ નોંધમાં થઈ છે. પરંતુ માલની રિલીવરી તા. ૩૦-૬-૨૦૦૮ સુધીમાં કરવામાં આવી ન હતી.
- (૩) તા. ૨૫-૬-૨૦૦૮ ના રોજ રૂ. ૧૫૦૦નો માલ ખરીદ્યો હતો જેની નોંધ થઈ ગઈ છે, પરંતુ માલની રિલેવરી તા. ૩૦-૬-૨૦૦૮ સુધી મળી નથી.
- (૪) રૂ. ૪૦૦નો માલ નમૂના તરીકે મફત વહેંચવામાં આવ્યો હતો તેમજ રૂ. ૧૦૦ની કિંમતનો માલ ધર્માદા તરીકે આપવામાં આવ્યો હતો.
- (૫) રૂ. ૨૫૦૦ની પડતર કિંમતનો માલ આડતિયાને આડત પર વેચવા માટે મોકલવામાં આવ્યો હતો જેની નોંધ વેચાણ તરીકે થઈ છે.
- (૬) ચૂકવેલ મજૂરીમાં રૂ. ૧૫૦ યંત્ર ગોઠવવા માટે ચૂકવેલ મજૂરીનો સમાવેશ થાય છે. જ્યારે રૂ. ૫૦ મજૂરી ચૂકવવાની બાકી છે.
- (૭) ૨૦૦૭ અને ૨૦૦૮ના વર્ષે લગતી માહિતી નીચે પ્રમાણે છે :

વર્ષ	શરૂઆતનો સ્ટોક	વેચાણ	કાચો નફો
૨૦૦૭	૫૪૦૦	૪૦૦૦૦	૧૧૮૦૦
૨૦૦૮	૭૨૦૦	૫૫૦૦૦	૧૬૩૦૦

કંપનીમાં સ્ટોક પડતર કિંમત કરતાં ૧૦% ઓછો આકવાની પ્રથા છે.  
વીમા કંપની સમક્ષ રજૂ કરવાની આગના દાવાની રકમ શોધો.

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

**અથવા**

૫ (અ) 'પરિણામિક નુકસાનની પોલિસી' એટલે શું ? આ પ્રકારનો વીમો લેવાના ફાયદાઓ જણાવો. ૭

(બ) વિદેશી હૂંડિયામણના દરોમાં ફેરફારોની અસર જણાવો. ૭

## ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) As per the instruction no. 1 of page no. 1.  
 (2) All question carry equal marks.  
 (3) Answers to the two sections must be written in separate answer books.

### SECTION - I

- 1 The books of Ultra Company Ltd. show the following 14  
 balances as on 31.3.2010.

	<b>Debit</b>	<b>Credit</b>
	<b>Rs.</b>	<b>Rs.</b>
Gross Profit		55,000
Stock of goods (31.3.2010)	21,000	--
Administrative expenses	17000	--
Loose Tools 2800	--	
12% Debentures (to be redeemed on 31.3.2014)	--	30000
Debtors	5600	--
Bills Received	2500	--
Discount on Interest	1800	--
Discount on Debentures	750	--
Securities Premium	--	3,500
Profit and Loss Account (1.4.2009)	--	19800
Debenture Redemption Fund	--	12000
Debenture Redemption Fund Investment	12000	--
Creditors	--	1800
Land	30000	--
Custom Deposit	18000	--
Plant-Machinery	40000	--
Cash and Bank Balance	12300	--
Equity shares of Rs. 10/- each fully paid up	--	80000
10% Redeemable preference shares of Rs. 10/- each fully paid up	--	30000
Investment in shares of Rex Co. Ltd. (Each of Rs. 10/- Rs. 8/- paid up)	40000	--
Advance payment of Income Tax		
2008-09	9000	--
2009-10	13000	--

Provision for Income Tax (31.3.2009)	--	10500
Buildings	35000	
General Reserve	--	60000
Audit fees	4460	--
Interest received	--	3200
Interim dividend paid	--	--
On Equity share	5600	--
On Preference Share	1500	--
Additional Income Tax paid for the year 2008-09	1200	--
Preference shareholders Account	31500	--
Insurance Premium	440	--
Bad Debts	350	--
	<u>305800</u>	<u>305800</u>

The following additional information is available :

- (i) Redeemable preference share 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.
- (ii) Provide for depreciation at 10% on Building and at 5% on Plant-Machinery.
- (iii) Transfer Rs. 2500 to General Reserve Account and Rs. 2000 to Debenture Redemption Fund account.
- (iv) The directors has distributed interim dividend at 8% and have proposed a final dividend of 10%.
- (v) Amount of interest received includes Rs. 460 received on Debenture Redemption Fund Investments.
- (vi) Administrative expenses include Rs. 1200 remuneration paid to Managing Directors. Remuneration at 5% of net profit is to be paid to Managing Director.
- (vii) Assessment of Income tax for the year 2008-09 is completed and a liability of Rs. 10200 has been fixed. Provision for income tax 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

	<b>Rs.</b>
Share Capital.....	200000
General Reserve .....	210000
Profit and Loss Appropriation Account .....	10000
Deposit with Reserve Bank of India .....	200000
National Saving Certificates.....	220000
State Government Securities .....	150000
Share in Joint Stock Companies.....	160000
Sundry Creditors .....	2000
Agents Balance (Debit) .....	10000
Cash in hand .....	15200
Cash at Bank .....	18500
Loans (Debit) .....	255000
Directors' fees .....	3600
Audit fees .....	3200
Rents .....	16500
Interest and Dividend .....	15000
Income tax on the above.....	2400
Expenses on Management .....	100000
Profit on sale of Investments .....	2650
Reserve for Unexpired Risks (1.4.2009) .....	350000
Additional Reserve (1.4.2009).....	160000
Expenditure to extinguish fire.....	12250
Claims paid.....	240000
Premium received.....	480000
Premium on-reinsurance ceded .....	16000
Premium on re-insurance accepted .....	18000

Claims recovered from re-insurance.....	15000
Claims outstanding (1.4.2009).....	30000
Claims on re-insurance accepted .....	25000
Commission on Debit business .....	30000
Commission on re-insurance accepted .....	20000
Commission on re-insurance ceded .....	5000

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.

- (i) Liability in respect of claims outstanding on 31.3.2010  
Rs. 40000
- (ii) Transfer Rs. 20000 to General Reserve account
- (iii) Income tax to provided Rs. 65000
- (iv) Proposed dividend 20%
- (v) Expenses on Management include Survey charges for claim Rs. 4800 and legal expenses Rs. 3200.

**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 as methods of Human Resource Valuation. 7

- 3 From the following Profit and Loss Account of Raj Co. 14  
Ltd. prepare value Added Statement and also a statement  
showing the distribution of value added for the year ended  
31.3.2010.

Profit and Loss Account for year ended 31.3.2010 :

<b>Income</b>	<b>Notes</b>	<b>Amount</b>	<b>Amount</b>
		<b>(Rs. in</b>	<b>(Rs. in</b>
		<b>lacs)</b>	<b>(lacs)</b>
Sales			5120
Other Income			50
			<u>5170</u>
<b>Expenditure</b>			
<b>Production and</b>			
operational expenses	1	3320	
Administrative expenses	2	115	
Interest and other charges	3	400	
Depreciation		5	<u>3840</u>
Profit Before tax			1330
Provision for tax			40
Profit after tax			<u>1290</u>
Balance as per last Balance Sheet			<u>50</u>
			1340
Transfer to General Reserve		450	
Dividend paid		190	<u>640</u>
			<u>700</u>

**Notes :**

- (i) Production and Operational expenses
- |                                  |             |
|----------------------------------|-------------|
| Consumption and Raw Materials    | 2850        |
| Consumption of Stores            | 40          |
| Local tax                        | 8           |
| Salaries to administrative staff | 220         |
| Other manufacturing expenses     | 202         |
|                                  | <u>3320</u> |
- (ii) Administrative expenses include salaries and commission Rs. 4 lacs to directors

(iii) 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 temporary Nature)	120
	<u>400</u>

**OR**

- 3 (a) State the types of Life Insurance Policy. 7
- (b) Explain "Value Added Statement" as an indicator of performance measurement. 7

**SECTION - II**

- 4 On 31.12.2009 the following balances appeared in the books of Mumbai branch having its Head Office in London : 14

Particulars	Debit (Rs.)	Creditors (Rs.)
Stock (1.1.2009)	810000	--
Purchases and Sales	3400000	5600000
Debtors and Creditors	1190000	1275000
Bills Receivable and Payable	850000	425000
Wages	220000	--
Miscellaneous expenses	80000	--
Rent, rates and taxes	160000	--
Administrative Expenses	600000	--
Cash and Bank	1360000	--
London Head Office Account	--	1770000
Furniture	400000	--
	<b>9070000</b>	<b>9070000</b>

Stock on 31.12.2009 was Rs. 1700000. On 31.12.2009 Mumbai Branch Account in the books of London Head Office showed a debit balance of pounds 29500 and furniture appeared in the London Head Office books at pounds 5700.

The rates of exchange were as follows :

On 31.12.2008 1 Pound = Rs. 90

On 31.12.2009 1 Pound = Rs. 85

The average rate for the year 2009 was 1 Pound = 87.50

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 occurred in the godown of Shri Gulabdas on 30.6.2009. Goods worth Rs. 1950 only could be salvaged. He had taken out a fire insurance policy of Rs. 8000 for the stock. The claim was subject to average clause. The following information is available. 10

<b>Particulars</b>	<b>Rs.</b>
Stock on 1.1.2009 .....	9000
Transactions during 1.1.2009 and 30.6.2009 :	
Purchases .....	30000
Sales .....	39000
Wages .....	1500
Freight and octroi .....	1200
Carriage Inward.....	500
Other Information :	

- (i) Goods costing Rs. 1200 were sold to a friend at cost which has been included in the sales.
- (ii) On 20.6.2009 goods worth Rs. 1800 were sold to Kamal which is included in sales but goods were not delivered upto 30.6.2009.

- (iii) Goods worth Rs. 1500 were purchased on 25.6.2009 which has been recorded in purchases but the delivery of the goods was not received till 20.6.2009.
- (iv) Goods costing Rs. 400 was distributed as free samples. Where as goods costing Rs. 100 was given as charity.
- (v) Cost of goods sent on consignment to the consignee for sale was Rs. 2500 which is recorded in sales.
- (vi) Wages include Rs. 150 was as wages paid for installation of machinery whereas outstanding wages is Rs. 50.
- (vii) The information for the years 2007 and 2008 is as follows:

Year	Opening Stock Rs.	Sales Rs.	Gross Profit Rs.
2007	5400	40000	11800
2008	7200	55000	16300

There is a practice of valuing 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

**OR**

- 5 (a) What is loss of profit policy? Give advantages for taking this type of policy. 7
- (b) 'The effects of changes in foreign exchange rates' explain. 7