* R E - 3 3 7 9 / 5 0 0 *

RE-3379

M. Com. (Part - I) Examination

April / May – 2010

Financial & Management Accounting : Paper - I

(Old 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 - 1 (Old)**

☛ Subject Code No. : **3 3 7 9** ☛ Section No. (1, 2,.....) : **1&2**

Seat No. :

Student's Signature

(૨) બંને વિભાગના ઉત્તરો અલગ-અલગ ઉત્તરવહીમાં લખો.

(૩) તમારી જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે જણાવો.

(૪) **જમણી** બાજુના આંકડા પ્રશ્નોના ગુણ દર્શાવે છે.

વિભાગ-૧

૧ તમને હેતલ લિમિટેડના વર્ષ ૨૦૦૮-૦૯ના તેમના નફા-નુકસાન ખાતાં અને પાકાં સરવૈયાંને લગતા આંકડાઓ આપવામાં આવ્યા છે તેના પરથી પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો : **૧૧**

કાયમી મિલકતો (૩૦% લખી વાળ્યા બાદ ચોખ્ખી) .... રૂ. ૧૦,૫૦,૦૦૦

કાયમી મિલકતોના ઉથલાનો ગુણોત્તર ૨

(વેચેલ માલની પડતર / કાયમી મિલકતો)

તૈયાર માલના ઉથલાનો ગુણોત્તર ૬

(વેચેલ માલની પડતર / તૈયાર માલ)

કાચા નફાનો ગુણોત્તર વેચાણ સાથે ૨૫%

ચોખ્ખા નફાનો ગુણોત્તર (વ્યાજ પહેલાં) ૧૬%

કાયમી બોજ આવરણ (ડિબેન્ચર વ્યાજ ૧૪%) ૮

દેવાદારોની ઉઘરાણીનો સમય .... ૧.૫ માસ

વેચાણ સાથે માલસામાન વપરાશ ૩૦%

કાચા માલનો સ્ટોક ૩

(માસિક વપરાશના સંદર્ભમાં)

ચાલુ ગુણોત્તર.. ૨.૪
પ્રવાહી ગુણોત્તર ૧
અનામતો મૂડી સાથે... ૦.૨૧

અથવા

૧ આનંદ લિમિટેડને લગતી નીચેની માહિતીના આધારે તા.૩૧-૧૨-૨૦૦૯ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું વેપાર ખાતું અને નફા-નુકસાન ખાતું તેમજ તે જ રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો : **૧૧**

કાયમી મિલકો - રોકાયેલી મૂડી ગુણોત્તર ૭૫%
કાચા નફાનો ગુણોત્તર ૨૦%
સ્ટોક ઉથલાનો દર .... **૫** વખત
દેવાદાર ગુણોત્તર... ૩ માસ
લેણદાર ગુણોત્તર... ૩ માસ
ચાલુ ગુણોત્તર.. ૨
મૂડી ગીયરિંગ ગુણોત્તર ૩૦%
(પ્રે. શેરમૂડી અને ડિબેન્ચર સાથે ઈ. શેરમૂડી)
સામાન્ય અનામત અને નફા-નુકસાન ખાતાં સાથે બહાર પાડેલ
મૂડી (ઈક્વિટી) ગુણોત્તર ૨૫%
પ્રેફરન્સ શેરમૂડી ડિબેન્ચર્સ સાથે ૨
કાચો નફો .... રૂ. ૬,૨૫,૦૦૦

૨ તા.૩૧-૧૨-૨૦૦૭ અને તા.૩૧-૧૨-૨૦૦૮નાં સંક્ષિપ્ત પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ છે : **૧૨**

જવાબદારીઓ	૩૧-૧૨-૨૦૦૭	૩૧-૧૨-૨૦૦૮	મિલકતો	૩૧-૧૨-૨૦૦૭	૩૧-૧૨-૨૦૦૮
ઈક્વિટી શેરમૂડી			કાયમી મિલકતો	૨૦,૦૦,૦૦૦	૨૨,૦૦,૦૦૦
દરેક રૂ.૧૦નો શેર	૫,૦૦,૦૦૦	૮,૦૦,૦૦૦	બાદ : ઘસારો	૭,૦૦,૦૦૦	૭,૫૦,૦૦૦
૮%ના રિડિમેબલ				૧૩,૦૦,૦૦૦	૧૪,૫૦,૦૦૦
પ્રેફરન્સ શેર દરેક			ગૌણ કંપનીના શેર	૪,૦૦,૦૦૦	૫,૫૦,૦૦૦
રૂ.૧૦૦નો રૂ.૧૧૦			સ્ટોક	૨,૦૦,૦૦૦	૨,૫૦,૦૦૦
લેખે પરત કરવાપાત્ર	૬,૦૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦	દેવાદારો	૧,૦૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
પ્લાંટ પુનઃસ્થાપના			રોકડ	૧,૧૦,૦૦૦	૭૦,૦૦૦
અનામત	૧,૦૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦	અગાઉથી ચૂકવેલ		
નફા-નુકસાન ખાતું	૬,૦૦,૦૦૦	૭,૦૦,૦૦૦	ખર્ચા	૪૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
૬%ના ડિબેન્ચર્સ	-	૧,૦૦,૦૦૦			
બેંક લોન	૧,૦૦,૦૦૦	-			
પર. લેણદારો	૨,૦૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦			
સૂચિત ડિવિડન્ડ	૫૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦			
	૨૧,૫૦,૦૦૦	**૨૪,૮૦,૦૦૦**		**૨૧,૫૦,૦૦૦**	**૨૪,૮૦,૦૦૦**

વધારાની માહિતી :

(૧) નફા-નુકસાન ખાતામાંથી રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ ફાળવીને મૂડીકરણ કરી ધારણ કરેલા ૫ શેરના બદલામાં ૧ બોનસ શેર આપવામાં આવ્યો.

(૨) ૮%ના રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેરને નિર્ધારિત પ્રીમિયમે, રૂ. ૧૦નો એક એવા ૨૦,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર બહાર પાડીને પરત કરવામાં આવ્યા. પરત પ્રીમિયમ નફા-નુકસાન ખાતે સરભર કર્યું.

(૩) પ્લાન્ટ પુનઃસ્થાપના અનામતનો તફાવત નફા-નુકસાન ખાતે તબદિલ કરેલ રકમ દર્શાવે છે.

(૪) ૩૧મી ડિસેમ્બરના રોજ પ્રેફરન્સ ડિવિડન્ડ ચૂકવવામાં આવ્યું હતું. ૨૦૦૭ના વર્ષનું સૂચિત ડિવિડન્ડ ઉપરાંત રૂ. ૩૦,૦૦૦નું વચગાળાનું ડિવિડન્ડ ચૂકવવામાં આવ્યું હતું.

(૫) કાયમી મિલકતોનું પુનઃમૂલ્યાંકન કરી તેની કિંમત ચોપડા કિંમતથી રૂ. ૫૦,૦૦૦ વધારો કરવામાં આવ્યો હતો અને તે નફા-નુકસાન ખાતે જમા કરેલ હતો.

(૬) કાયમી મિલકતો પર કરેલ રૂ. ૫૦૦૦નો ખર્ચ, ૩૧મી ડિસેમ્બરના રોજ દેવાદારોના ખાતે આગળ ખેંચવામાં આવેલ છે.

(૭) એક યંત્ર જેની કિંમત રૂ. ૫૦,૦૦૦ છે (એકત્રિત ઘસારો રૂ. ૪૦,૦૦૦ તેને રૂ. ૫૦૦૦માં વેચવામાં આવેલ છે) અને તેની ખોટ નફા-નુકસાન ખાતે ઉધારવામાં આવેલ છે.

(૮) વર્ષ દરમિયાન ગૌણ કંપનીના વધારાના શેર ખરીદવામાં આવ્યા હતા.

કાર્યશીલ મૂડીમાં ફેરફાર દર્શક પત્રક અને ભંડોળની પ્રાપ્તિ અને ઉપયોગનું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

૨ (અ) 'હિસાબી ગુણોત્તરો માત્ર નિર્દેશ કરતા છે' સમજાવો. ૧૨

(બ) ભંડોળ એટલે શું ? ભંડોળ પ્રવાહ પત્રકની ઉપયોગિતા સમજાવો.

૩ ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે **બે**) ૧૨

(૧) ગુણોત્તર વિશ્લેષણનો વપરાશ અને મર્યાદાઓ

(૨) નાણાકીય પત્રકોના હેતુઓ અને મર્યાદાઓ

(૩) મૂડીમાળખાંના ગુણોત્તરો.

વિભાગ-૨

૪ રામ લિમિટેડનો મેનેજર માસિક રૂ. ૩૦,૦૦૦નો પગાર અને પગાર તથા કમિશન બાદ કર્યા પહેલાંના નફાના ૩% લેખે કમિશન મેળવવા હકદાર છે. કંપનીનું ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૦૯ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે મુજબ હતું : **૧૧**

નફા-નુકસાન ખાતું

	રૂ.		રૂ.
વહીવટી સામાન્ય ખર્ચા	૫,૨૦,૦૦૦	કાચો નફો	૬૩,૭૦,૦૦૦
પગાર અને બોનસ	૨૦,૦૦,૦૦૦	રાજ્ય સરકારશ્રી	
કર્મચારીઓને ચૂકવેલ		તરફથી સબસિડી	૧,૫૩,૦૦૦
Ex-gratia payment	૫૦,૦૦૦	મકાન વેચાણ નફો	૮૭,૦૦૦
વૈજ્ઞાનિક સંશોધન ખર્ચ	૮,૦૦,૦૦૦		
(નવી પ્રયોગશાળાની સ્થાપના)			
વેચાણ અને વિતરણ ખર્ચા	૩,૪૦,૦૦૦		
ડિબેન્ચર વ્યાજ	૧,૬૦,૦૦૦		
ડિરેક્ટર ફી	૩૨,૦૦૦		
સખાવતી સંસ્થાને દાન	૨૦,૦૦૦		
યંત્ર વેચાણ ખોટ	૧૦,૦૦૦		
ઘસારાની જોગવાઈ	૬૮,૦૦૦		
વિકાસ વળતર અનામત	૧૦,૦૦૦		
મેનેજરને કમિશન	૧,૦૦,૦૦૦		
આવકવેરો	૧૦,૦૦,૦૦૦		
બાકી આગળ લઈ ગયા	૧૫,૦૦,૦૦૦		
	૬૬,૧૦,૦૦૦		**૬૬,૧૦,૦૦૦**

વધારાની માહિતી :

(૧) કંપની ધારા મુજબ માન્ય ઘસારો રૂ. ૬૬,૦૦૦ છે.

(૨) વેચેલ મકાનની પડતર કિંમત રૂ. ૨,૮૦,૦૦૦ છે જ્યારે તેની લખી વાળેલ કિંમત રૂ. ૨,૧૦,૦૦૦ છે.

(૩) વેચેલ યંત્રની કિંમત રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ છે જ્યારે તેની ઘસારા બાદ કિંમત રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ છે.

(૪) પગાર અને બોનસમાં મેનેજરને ચૂકવેલ પગાર રૂ. ૩,૬૦,૦૦૦નો સમાવેશ થાય છે.

ઉપરોક્ત માહિતીના આધારે મેનેજરને ચૂકવવાના કમિશનની ગણતરી કરો.

અથવા

૪ તા.૩૧-૩-૨૦૦૭ના રોજ અમર લિમિટેડે ભારત લિમિટેડના ૯૦૦૦ શેર ખરીદ્યા. તા.૩૧-૧૨-૨૦૦૯ના રોજનું ભારત લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : ૧૧

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
૧૫,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર		કાયમી મિલકતો	૪,૦૦,૦૦૦
દરેક રૂ.૧૦ના	૧,૫૦,૦૦૦	રોકાણો	૧,૦૦,૦૦૦
અનામત	૧,૦૦,૦૦૦	ચાલુ મિલકતો	૧,૦૫,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું	૧,૫૦,૦૦૦		
ચાલુ જવાબદારીઓ	૧,૯૦,૦૦૦		
સૂચિત ડિવિડન્ડ	૧૫,૦૦૦		
	૬,૦૫,૦૦૦		***૬,૦૫,૦૦૦***

વધારાની માહિતી :

(૧) ભારત લિમિટેડ દર વર્ષે ૧૦% ડિવિડન્ડ જાહેર કરે છે જે તે પછીના વર્ષમાં ચૂકવાય છે.

(૨) ૨૦૦૯ના વર્ષનો નફો રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ (રૂ. ૫૦,૦૦૦ સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ ગયા બાદ)

(૩) પાકાં સરવૈયામાં દર્શાવેલ નફામાં રૂ. ૧૦,૦૦૦ વર્ષ ૨૦૦૬નો નફો સમાયેલો છે.

(૪) પાકાં સરવૈયામાં દર્શાવેલ અનામત ૨૦૦૮ અને ૨૦૦૯ના વર્ષની છે.

(૫) ૨૦૦૭ના વર્ષમાં કોઈ નફો ન હતો.

તા.૩૧-૩-૨૦૦૯ના રોજનું કલમ-૨૧૨ મુજબનું પત્રક તૈયાર કરો.

૫ હેતલ લિમિટેડ અને સેજલ લિમિટેડનાં તા.૩૧-૩-૨૦૦૧ના રોજનાં પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ છે : ૧૨

જવાબદારીઓ	હેતલ લિ. રૂ.	સેજલ લિ. રૂ.	મિલકતો	હેતલ લિ. રૂ.	સેજલ લિ. રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી			પાઘડી	૭૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
દરેક રૂ.૧૦૦ના શેર			જમીન અને મકાન	૬,૦૦,૦૦૦	૨,૬૦,૦૦૦
પૂરા ભરપાઈ	૯,૦૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	૩,૩૦,૦૦૦	૧,૮૦,૦૦૦
૧૫%ની પ્રેફરન્સ			રોકાણો	૪,૮૦,૦૦૦	-
શેરમૂડી	૩,૦૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦	(તા.૩૦-૯-૨૦૦૦ના		
સામાન્ય અનામત	૨,૦૦,૦૦૦	૧,૨૦,૦૦૦	રોજ ખરીદેલ સેજલ		
(૧-૪-૨૦૦૦)			લિ.ના ૩૦૦૦		
નફા-નુકસાન ખાતું	૨,૮૦,૦૦૦	૧,૮૦,૦૦૦	ઈક્વિટી શેર)		
દેવી હૂંડીઓ	-	૪૦,૦૦૦	સ્ટૉક	૨,૦૦,૦૦૦	૧,૮૦,૦૦૦
લેણદારો	૧,૬૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦	દેવાદારો	૪૦,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦
			રોકડ અને બેંક સિલક	૧,૨૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
			પ્રાથમિક ખર્ચા	-	૧૦,૦૦૦
	૧૮,૪૦,૦૦૦	**૮,૮૦,૦૦૦**		**૧૮,૪૦,૦૦૦**	**૮,૮૦,૦૦૦**

વધારાની માહિતી :

(૧) તા.૩૧-૩-૨૦૦૦ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે ઓક્ટોબર, ૨૦૦૦માં સેજલ લિમિટેડે બંને પ્રકારના શેર પર ૧૫% ડિવિડન્ડ ચૂકવ્યું હતું. તે જ માસમાં વહેંચેલ નફા પર ૧૦% કર ચૂકવ્યો. હેતલ લિમિટેડે મળેલ ડિવિડન્ડ તેના નફા-નુકસાન ખાતે જમા કરેલ છે.

(૨) ૧લી એપ્રિલ, ૨૦૦૦ના રોજ સેજલ લિમિટેડના પ્લાન્ટ અને યંત્રોની રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ની બાકી હતી. શેર ખરીદ્યા તારીખે હેતલ લિમિટેડે સેજલ લિમિટેડના પ્લાન્ટ અને યંત્રોનું રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦થી ઉર્ધ્વ પુનઃમૂલ્યાંકન કર્યું હતું.

(૩) સેજલ લિમિટેડ દ્વારા શેર ખરીદ્યા પહેલાંના નફામાંથી રૂ. ૪૦,૦૦૦ના બોનસ શેર આપેલ હતા. જેની હજી સુધી હિસાબોમાં નોંધ લેવામાં આવી નથી.

(૪) ૧લી એપ્રિલ, ૨૦૦૦ના રોજ સેજલ લિમિટેડના નફા-નુકસાન ખાતાની જમા બાકી રૂ. ૧,૦૬,૬૦૦ હતી.

(૫) સેજલ લિમિટેડના લેણદારોમાં રૂ. ૪૦,૦૦૦ હેતલ લિમિટેડ દ્વારા વેચેલ માલના છે. સેજલ લિમિટેડના સ્ટોકમાં હજી રૂ. ૧૬,૦૦૦નો માલ છે જે હેતલ લિમિટેડ દ્વારા વેચાણ પર ૨૫%ના દર નફો ચઢાવી વેચેલ હતો.

હેતલ લિમિટેડ અને તેની ગૌણ કંપની સેજલ લિમિટેડનું તા. ૩૧-૩-૨૦૦૧ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

૫ હિરા લિમિટેડ અને સીતા લિમિટેડનાં તા.૩૧-૩-૨૦૦૦ના રોજના પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ છે : ૧૨

જવાબદારીઓ	***હિરા લિ.*** ***રૂ.***	***સીતા લિ.*** ***રૂ.***
ઈક્વિટી શેરમૂડી (દરેક રૂ.૧૦ના શેર)	૧૦,૦૦,૦૦૦	૭,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૨,૦૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું	૩,૦૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦
ચાલુ જવાબદારીઓ	૫,૦૦,૦૦૦	૯,૦૦,૦૦૦
	૨૦,૦૦,૦૦૦	**૨૨,૦૦,૦૦૦**
મિલકતો :		
કાયમી મિલકતો	૮,૦૦,૦૦૦	૯,૦૦,૦૦૦
સીતા લિમિટેડમાં રોકાણ	૫,૦૦,૦૦૦	-
ચાલુ મિલકતો	૭,૦૦,૦૦૦	૧૩,૦૦,૦૦૦
	૨૦,૦૦,૦૦૦	***૨૨,૦૦,૦૦૦***

નીચેની માહિતી આપવામાં આવેલ છે :

(૧) તા.૧-૪-૧૯૯૯ના રોજ હીરા લિમિટેડે સીતા લિમિટેડના ૩૦,૦૦૦ શેર ખરીદ્યા ત્યારે તેના નફા-નુકસાન ખાતું અને અનામત આ મુજબ હતા :

સામાન્ય અનામત .... રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦

નફા-નુકસાન ખાતું (જમા) ....રૂ.૨,૦૦,૦૦૦

(૨) તા.૧-૧૦-૧૯૯૯ના રોજ સીતા લિમિટેડે ધારણ કરેલ દર ૫ ઈક્વિટી શેરના બદલામાં ૨ ઈક્વિટી શેર બોનસ શેર તરીકે રૂ.૧૦ની દાર્શનિક કિંમતે બહાર પાડ્યા. હિરા લિ.ના ચોપડામાં મળેલ બોનસ શેરની કોઈ નોંધ કરવામાં આવી ન હતી.

(૩) તા.૩૦-૬-૧૯૯૯ના રોજ સીતા લિમિટેડે શાસકીય હક મેળવ્યા પહેલાંના નફામાંથી ૨૦%ના દરે ડિવિડન્ડ જાહેર કર્યું હતું જે હિરા લિમિટેડે તેના નફા-નુકસાન ખાતે જમા લીધેલ છે.

(૪) હિરા લિમિટેડ પાસેથી રૂ. ૧,૨૦,૦૦૦નો માલ ખરીદવા બદલ સીતા લિમિટેડે પૈસા ચૂકવવાના છે. તા.૩૧-૩-૨૦૦૦ના રોજ પૂરેપૂરો માલ સીતા લિમિટેડના સ્ટોકમાં છે. હિરા લિમિટેડે પડતર પર ૨૦% નફો ચઢાવેલ છે.

(૫) હિરા લિમિટેડે રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦નું એક યંત્ર સીતા લિમિટેડને તબદીલ કર્યું, હિરા લિમિટેડના ચોપડામાં આ યંત્રની કિંમત રૂ. ૭૫,૦૦૦ હતી.
તા.૩૧-૩-૨૦૦૦ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

૬ ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે **બે**) ૧૨

(૧) સામાજિક જવાબદારીનો ખ્યાલ

(૨) સામાજિક જવાબદારીના હિસાબો

(૩) શાસક કંપનીના ફાયદાઓ

(૪) સંચાલકીય મહેનતાણા માટે ચોખ્ખા નફાની ગણતરી.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) As per the instruction no. **1** of page no. **1**.
(2) Write both the sections in **separate** answer book.
(3) Give calculations as part of your answer.
(4) **Right** hand's figure indicate the full marks of the question.

SECTION - I

1 You are given the following figures worked out from the Profit and Loss Account and Balance Sheet of Hetal Ltd. relating to the year 2008-09. Prepare the Balance Sheet. **11**

Fixed Assets (net, after writing off 30%) .... Rs. 10,50,000

Fixed Assets Turnover Ratio (cost of sales/fixed assets) ... 2

Finished Goods Turnover Ratio
(Cost of Sales/Finished Goods) 6

Rate of Gross Profit to sales 25%

Net Profit (before interest) to sales 16%

Fixed Charges Cover (Debenture Interest, 14%) 8

Debt Collection Period .... $1\frac{1}{2}$ months

Materials consumed to sales 30%

Stock of raw materials (in terms of number of months' consumption) 3

Current Ratio 2.4

Liquid Ratio 1.0

Reserves to Capital 0.21

OR

1 From the following particulars related to Anand Ltd. prepare the Trading and Profit and Loss Account for the year ending 31.12.2009 and its Balance Sheet as on that date : **11**

Fixed Assets to Capital Employed 75%

Gross Profit Ratio 20%

Stock Turnover Ratio .... 5 times

Debt Collection Period .... 3 months

Creditors Velocity .... 3 months

Current Ratio 2

Capital Gearing Ratio (Preference

shares and debenturesa to equity) 30%

Net Profit to Issued capital (equity) 10%

General Reserve and Profit and Loss

to Issued Capital (Equity) 25%

Preference share capital to debentures 2

Cost of sales consists of 50% for Materials

Gross Profit .... Rs. 6,25,000

2 The following are the summarised Balance Sheets as on 31.12.07 and 31.12.08 : **12**

Liabilities	***31.12.07***	***31.12.08***	***Assets***	***31.12.07***	***31.12.08***
Equity share capital (shares of Rs. 10 each)	5,00,000	8,00,000	Fixed Assets	20,00,000	22,00,000
			Less: Depreciation	7,00,000	7,50,000
				13,00,000	14,50,000
8% Redeemable pref. shares Rs. 100 each redeemable at Rs. 110	6,00,000	4,00,000	Shares in subsidiary Co.	4,00,000	5,50,000
			Stock	2,00,000	2,50,000
			Debtors	1,00,000	80,000
Plant Replacement Reserve	1,00,000	80,000	Cash	1,10,000	70,000
Profit and Loss Account	6,00,000	7,00,000	Prepaid Expenses	40,000	80,000
6% Debentures	--	1,00,000			
Bank Loan	1,00,000	--			
Sundry Creditors	2,00,000	3,00,000			
Proposed dividend	50,000	1,00,000			
	21,50,000	***24,80,000***		***21,50,000***	***24,80,000***

Additional Information :

(a) Rs. 1,00,000 was appropriated from Profit and Loss Account and capitalised by issuing bonus shares; one share being issued for every 5 shares held.

(b) 8% redeemable preference shares are redeemed at the specific premium out of the fresh issue of 20,000 Equity shares at Rs. 10 each and the premium was adjusted against Profit and Loss Account.

(c) The difference in the Plant Replacement Reserve represents transfer to Profit and Loss Account.

(d) The Preference dividend was paid on 31st December. The proposed dividend for 2007 was paid in addition to an interim dividend of Rs. 30,000.

(e) Fixed Assets were revalued by Rs. 50,000 in excess of the book value and credited to Profit and Loss Account.

(f) Expenditure on fixed assets of Rs. 5000 which was carried forward in Debtors, account on 31st December.

(g) A plant costing Rs. 50,000 (accumulated depreciation being Rs. 40,000) was sold for Rs. 5,000, the loss being charged to Profit and Loss account.

(h) Additional shares in subsidiary company were purchased during the year.

Prepare statement showing changes in working capital and statement of sources and application of funds.

OR

2 (a) Accounting ratios are merely guides. explain. **6**

(b) What is the meaning of fund? Explain the significance of Fund Flow Statement. **6**

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

(i) Uses and limitations of Ratios

(ii) Objectives and limitations of financial statements

(iii) Leverage Ratios.

SECTION - II

4 The Manager of Ram Ltd. is entitled to a salary of Rs. 30,000 p.m. and in addition to a commission of 3% of the net profit of the company before charging such salary and commission. The Profit and Loss Account of the company for the year ended 31^{st} March, 2009 was as follows : **11**

Profit and Loss Account

To administrator		By Gross Profit	63,70,000
General expenses	5,20,000	By subsidy from	
To Salaries and Bonus	20,00,000	State Government	1,53,000
To Ex-Gratia Payment		By Profit on sale	
to Employees	50,000	of building	87,000
To Scientific Research			
(New Labaoratory set up)	8,00,000		
To Selling and Distribution			
expenses	3,40,000		
To Debenture Interest	1,60,000		
To Director's Fees	32,000		
To Donations to			
Charitable Institutions	20,000		
To Loss on Sale of Machinery	10,000		
To Prov. for Depreciation	68,000		
To Dev. Rebate Res.	10,000		
To Commission to			
Manager (on account)	1,00,000		
To Income Tax	10,00,000		
To Balance c/d	15,00,000		
	66,10,000		***66,10,000***

Additional Information :

(i) Depreciation allowable according to Company's Act is Rs. 66,000

(ii) Cost of Building sold during the year was Rs. 2,80,000 while its written down value was Rs. 2,10,000

(iii) Cost of machinery sold was Rs. 2,00,000 while its depreciated value was Rs. 1,00,000.

(iv) Amount of salary and bonus includes the salary of Rs. 3,60,000 paid to the Manager.

From the above information, find out the commission payable to the manager.

OR

4 Amar Ltd. purchased 9000 shares in Bharat Ltd. on 31.3.2007. The Balance Sheet of Bharat Ltd. as on 31.12.2009 is as follows : **11**

Particulars	*Rs.*	*Particulars*	*Rs.*
Equity share capital		Fixed Assets	4,00,000
15000 shares of		Investments	1,00,000
Rs. 10 each	1,50,000	Current Assets	1,05,000
Reserve	1,00,000		
P&L A/c.	1,50,000		
Current Liabilities	1,90,000		
Proposed Dividend	15,000		
	6,05,000		***6,05,000***

Additional Information :

(i) Bharat Ltd. declared 10% dividend every year payable in next year.

(ii) Profit of 2009 was Rs. 1,00,000 (after transfering Rs. 50,000 to Reserve)

(iii) Profit and Loss Account in Balance Sheet includes profit of 2006, Rs. 10,000.

(iv) General Reserve appearing in the Balance Sheet is for the year 2008 and 2009.

(v) There was no profit in 2007.

Prepare statement as per Section 212 as on 31.3.2009.

5 The Balance Sheets of Hetal Ltd. and Sejal Ltd. as on 31.3.2001 are as follows : **12**

Liabilities	*Hetal Ltd. Rs.*	*Sejal Ltd. Rs.*	*Assets*	*Hetal Ltd. Rs.*	*Sejal Ltd. Rs.*
Equity Share capital (fully paid shares of Rs. 100 each)	9,00,000	4,00,000	Goodwill	70,000	60,000
15% Preference share capital	3,00,000	40,000	Land & Bldg.	6,00,000	2,60,000
General Reserve (1.4.2000)	2,00,000	1,20,000	Plant and Machinery	3,30,000	1,80,000
Profit and Loss Account	2,80,000	1,80,000	Investments: 3000 Equity shares in Sejal Ltd. purchased on 30.9.2000	4,80,000	--
Bills Payable	--	40,000	Stock	2,00,000	1,80,000
Creditors	1,60,000	1,00,000	Debtors	40,000	1,50,000
			Cash and Bank	1,20,000	40,000
			Preliminary Exp	--	10,000
	18,40,000	***8,80,000***		***18,40,000***	***8,80,000***

Additional Information :

(i) 15% dividend on both types of shares was paid by Sejal Ltd. in October, 2000 for the year ended 31.3.2000. Tax on distributed profits at 10% was also paid in the same month. Hetal Ltd. credited the dividend received to its Profit and Loss Account.

(ii) Sejal Ltd.'s Plant and Machinery Account showed a balance of Rs. 2,00,000 on 1st April, 2000. At the time of purchase of shares in Sejal Ltd. Hetal Ltd. revalued Sejal Ltd.'s plant and machinery upward by Rs. 1,00,000.

(iii) There was a bonus issue of equity shares amounting to Rs. 40,000 out of post-acquisition profits by Sejal Ltd. which has not been recorded in the books of account as yet.

(iv) Credit Balance of Profit and Loss Account on 1st April, 2000 was Rs. 1,06,600.

(v) Included in creditors of Sejal Ltd. are Rs. 40,000 for goods supplied by Hetal Ltd. Also included in Sejal's Ltd.'s Stock are goods of Rs. 16,000 which are supplied by Hetal Ltd. at a profit of 25% on sales.

Prepare consolidated balance sheet of Hetal Ltd. and its subsidiary Sejal Ltd. as on 31.3.2001.

OR

5 The following are the Balance Sheets of Hira Ltd. and Sita Ltd. as on 31.3.2000 : **12**

Liabilities	*Hira Ltd. (Rs.)*	*Sita Ltd. (Rs.)*
Equity share capital (Rs. 10 each)	10,00,000	7,00,000
General Reserve	2,00,000	3,00,000
P&L Account	3,00,000	3,00,000
Current Liabilities	5,00,000	9,00,000
	20,00,000	***22,00,000***
Assets		
Fixed Assets	8,00,000	9,00,000
Investments in Sita Ltd.	5,.00,000	--
Current Assets	7,00,000	13,00,000
	20,00,000	***22,00,000***

The following information is also given :

(i) Hira Ltd. acquired 30,000 shares in Sita Ltd. on 1.4.99, when Reserves and Profit and loss position was as follows :

General Reserve .... Rs. 5,00,000

P&L Account .... Rs. 2,00,000

(ii) On 1.10.99, Sita Ltd. issued 2 equity shares for every 5 shares held as bonus shares at a face value of Rs.10 per share. No entry is made in the books of Hira Ltd. for the receipt of these bonus shares.

(iii) On 30-6-99, Sita Ltd. declared a dividend, out of pre-acquisition profits at 20% and Hira Ltd. credited the receipt of dividend to its profit and loss account.

(iv) Sita Ltd. owned Hira Ltd. Rs. 1,20,000 for purchase of stock from Hira Ltd. The entire stock is held by Sita Ltd. on 31.3.2000. Hira Ltd. made a profit of 20% on cost.

(v) Hira Ltd. transferred a machinery to Sita Ltd. for Rs. 1,00,000. The book value of machine to Hira Ltd. was Rs. 75,000

Prepare consolidated Balance Sheet as on 31.3.2000.

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

(i) Concept of social responsibility

(ii) Social Accounting

(iii) Advantages of Holding company

(iv) Calculation of Net Profit for managerial remuneration purpose.