



RF-3377

M. Com. (Part-I) Examination

April / May – 2010

Financial & Management Accounting : Paper-III  
(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 : P-3 (OLD)

Subject Code No. : 3 3 7 7 Section No. (1, 2,...): 1-2

Seat No. :

Student's Signature

- (૨) બંને વિભાગના ઉત્તરો જુદી-જુદી ઉત્તરવહીમાં લખવાનાં છે.  
(૩) જમણી બાજુએ દર્શાવેલ અંક પ્રશ્નના પૂરા ગુણ દર્શાવે છે.  
(૪) જરૂરી ગણતરીઓ તમારા જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

વિભાગ-૧

૧ (અ) તુષાર લિ.નું તા. ૩૧-૩-૦૮ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું આવકનું પત્રક નીચે મુજબ છે :

વિગત રૂ. રૂ.

વેચાણ - ..... ૧,૦૦,૦૦૦

બાદ : વેચેલ માલની પડતર

શરૂઆતનો સ્ટોક ..... ૨૪,૦૦૦

ખરીદી ..... ૪૬,૦૦૦

..... ૭૦,૦૦૦

બાદ : આખરનો સ્ટોક (ફીફો) .....	૨૦,૦૦૦	૫૦,૦૦૦
કાયો નફો .....	-	૫૦,૦૦૦
બાદ : સંચાલન ખર્ચ .....	૮,૦૦૦	
ઘસારો .....	૧૫,૦૦૦	
ડિબેચર વ્યાજ (તા. ૩૧-૩-૦૮ના રોજ ચૂકવેલ) ..	૬,૦૦૦	૨૯,૦૦૦
ચોખ્ખો નફો .....		૨૧,૦૦૦

સામાન્ય સૂચકઆંક નીચે મુજબ છે :

તા. ૧-૪-૦૮ના રોજ .....

૪૦૦

તા. ૩૧-૩-૦૮ના રોજ .....

૬૦૦

વર્ષની સરેરાશ .....

૪૮૦

વર્તમાન ખરીદશક્તિની પદ્ધતિ મુજબ આવકનું પત્રક તૈયાર કરો.

(બ) સ્વીટુ લિ.ના વર્ષના આંકડા નીચે મુજબ છે.

₹

વિગત	૧-૪-૦૮	૩૧-૩-૦૮
	₹.	₹.
શેરમૂડી .....	૬,૦૦,૦૦૦	૬,૦૦,૦૦૦
નફાનુકસાન ખાતું.....	૫,૨૫,૦૦૦	૪,૩૫,૦૦૦
બેંક લોન .....	૧૨,૭૫,૦૦૦	૧૧,૫૫,૦૦૦
કરવેરાની જોગવાઈ .....	૫,૨૫,૦૦૦	૪,૩૫,૦૦૦
રોકડ અને બેંકસિલક .....	૮,૭૫,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦

જો કાયમી મિલકતોની કિંમતમાં વર્તમાન પડતર હિસાબી પદ્ધતિ મુજબ વધારો તા. ૧-૪-૦૮ના રોજ રૂ. ૧૩,૨૦,૦૦૦ અને તા. ૩૧-૩-૦૯ના રોજ રૂ. ૧૯,૪૨,૫૦૦ હોય અને સ્ટોકની કિંમતમાં વધારો અનુક્રમે રૂ. ૧,૨૦,૦૦૦ અને રૂ. ૧,૮૦,૦૦૦ હોય તો વર્તમાન પડતર હિસાબી પદ્ધતિ મુજબ ગિયરીંગ હવાલાની ગણતરી કરો.

ઘસારાનો હવાલો ..... રૂ. ૩૪,૯૫૦

વેચાણ પડતરનો હવાલો ..... રૂ. ૩,૩૦,૦૦૦

નાણાંકીય કાર્યશીલ મૂડીનો હવાલો ..... રૂ. ૧,૧૩,૫૫૦

### અથવા

૧ (અ) હિસાબી ધોરણોનો ખ્યાલ આપી તેની ઉપયોગિતા સમજાવો. ૬

(બ) ઘસારાના હિસાબી માવજત અંગેના હિસાબી ધોરણની ચર્ચા કરો. ૬

૨ શ્રીમતી અવની ઠાકોર મુંબઈમાં રહેતી ભારતીય નાગરિક છે. તા. ૩૧-૩-૦૯ના ૧૨ રોજ તેમની મિલકતો નીચે પ્રમાણે હતી :

વિગત રૂ.

૧. અંગત વપરાશ માટેની મોટર ..... ૫,૦૦,૦૦૦

૨. ઝવેરાત ..... ૭,૦૦,૦૦૦

૩. બેંકમાં બાંધી મુદતની થાપણો ..... ૨,૦૦,૦૦૦

૪. હાથ પર રોકડ ..... ૧,૦૦,૦૦૦

૫. ભગવાન નરસિંહની પેઢીમાં મૂકેલી ડિપોઝીટ ..... ૩,૦૦,૦૦૦
૬. મુંબઈમાં ભાડેથી આપેલ મકાન ..... ૧૦,૦૦,૦૦૦
૭. અંગત રહેઠાણનું મકાન ..... ૧૫,૦૦,૦૦૦
૮. ૧,૫૦૦ ચોરસ મીટરનો જમીનનો પ્લોટ ..... ૧૫,૦૦,૦૦૦
૯. યુનિટ ટ્રસ્ટ ઓફ ઈન્ડિયાના યુનિટમાં રોકાણ..... ૧,૫૦,૦૦૦
૧૦. મુંબઈથી ૨૦ કિલોમીટર દૂર ફાર્મ હાઉસ ..... ૫૦,૦૦,૦૦૦
૧૧. તેઓ ભારતમાં આવેલ જાહેર ધર્માદા  
ટ્રસ્ટના ટ્રસ્ટી તરીકે મિલકત ધારણ કરે છે. .... ૧૫,૦૦,૦૦૦
૧૨. અંગત મકાન બાંધવા લીધેલ લોનની બાકી રકમ .... ૩,૦૦,૦૦૦
૧૩. પરદેશમાં સ્થિત રહેઠાણના મકાનની કિંમત ..... ૭,૫૦,૦૦૦  
તથા મોટરકારની કિંમત ..... ૩,૦૦,૦૦૦

આકારણી વર્ષ ૨૦૦૯-૧૦ માટે ચોખ્ખી સંપત્તિની ગણતરી કરો.

### અથવા

- ૨ (અ) પાકા સરવૈયાની તારીખ પછી બનતા બનાવો તથા ઓડિટ અહેવાલ બહાર  
પડી ગયા પછીનાં બનાવો વિશે ચર્ચા કરો. ૬
- (બ) સંપત્તિવેરાના સંદર્ભમાં મિલકતો અને માની લીધેલ મિલકતો વિશે સમજાવો. ૬
- ૩ ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે બે) ૧૧
- (૧) વર્તમાન ખરીદશક્તિ પદ્ધતિ અને વર્તમાન પડતર હિસાબી પદ્ધતિ વચ્ચેનો તફાવત.
- (૨) નાણાકીય પત્રકોની રજૂઆત અંગેના આધુનિક વલણો.
- (૩) સંપત્તિવેરા ધારાની કલમ-૫ મુજબ કરમુક્ત મિલકતો.

વિભાગ-૨

૪ શ્રી વિરલનું તા. ૩૧-૩-૦૮ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફાનુકસાન ખાતું ૧૨  
નીચે મુજબ છે.

	રૂ.		રૂ.
ઓફિસ પગાર	૫૦,૦૦૦	કાચો નફો	૭,૭૦,૦૦૦
સ્ટેશનરી	૧૦,૦૦૦	પગારની આવક	૩૦,૦૦૦
જાહેરાત	૨૦,૦૦૦	ભાડે આપેલ	
માલિકી મૂડીનું વ્યાજ	૨૦,૦૦૦	મકાનની આવક	૭૦,૦૦૦
આવકવેરો	૧૦,૦૦૦	લાંબાગાળાનો મૂડી નફો	૫૦,૦૦૦
માલિકનો પગાર	૩૦,૦૦૦	વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ	૩૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૨૦,૦૦૦	ઘાલખાધ પરત	૫૦,૦૦૦
ઘસારો	૩૦,૦૦૦	લોટરીનું ઈનામ (ગ્રોસ)	૧૧,૦૦૦
જીવન વીમા પ્રીમિયમ	૪૦,૦૦૦		
વેચાણવેરો	૧૦,૦૦૦		
ડેમરેજ	૨૦,૦૦૦		
દાન	૧૦,૦૦૦		
વાહનખર્ચ	૨૦,૦૦૦		
પ્રવાસખર્ચ	૩૦,૦૦૦		
પી.પી.એફ.માં ભર્યા	૨૦,૦૦૦		
ભાડે આપેલ			
મકાનના સ્થાનિક કરવેરા	૭,૦૦૦		
ચોખ્ખો નફો	૬,૬૪,૦૦૦		
	૧૦,૧૧,૦૦૦		૧૦,૧૧,૦૦૦

**વધારાની માહિતી :**

- (૧) ઘાલખાધ પરત પૈકી ૨૦% રકમ ભૂતકાળમાં ખર્ચ તરીકે મજરે મળી નથી.
- (૨) ઓફિસ પગારમાં રૂ. ૧૦,૦૦૦ પુત્રને ચૂકવેલ પગારના છે. તેનો યોગ્ય પગાર રૂ. ૫,૦૦૦ ગણાય.
- (૩) આવકવેરા કાયદા મુજબ માન્ય ઘસારો રૂ. ૧૦,૦૦૦ ગણાય.
- (૪) દાન માન્ય સંસ્થાને આપેલ છે.
- (૫) મોટરકારનો ૬૦% ઉપયોગ ધંધા માટે થાય છે.
- (૬) પ્રવાસખર્ચમાં ૨૦% કુટુંબના યાત્રા પ્રવાસના છે.
- (૭) વેચાણવેરામાં રૂ. ૨,૦૦૦ ચૂકવવાના બાકીનો સમાવેશ થાય છે.
- (૮) પ્રાથમિક ખર્ચ માટે તા. ૧-૪-૦૮ના રોજ રૂ. ૩૦,૦૦૦નો ખર્ચ કર્યો હતો.
- (૯) તા. ૧-૪-૯૫ના રોજ રૂ. ૧૪,૦૦૦નો ખર્ચ પેટન્ટ-હક પ્રાપ્ત કરવા માટે કર્યો હતો.
- (૧૦) તા. ૧-૪-૦૮ના રોજ ટેકનિકલ નો-હાઉના ખર્ચ પેટે રૂ. ૪૦,૦૦૦ ચૂકવવામાં આવ્યા હતા.

ધંધા-વ્યવસાયની કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

**અથવા**

- ૪ (અ) ધંધા-વ્યવસાયના નફાલાભના શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર ગણવામાં આવતી આવકો જણાવો. ૬
- (બ) નહિ સમાયેલ ઘસારા વિશે માહિતી આપો. ૩
- (ક) ધંધા વ્યવસાયના નફામાંથી સ્પષ્ટપણે મજરે ન મળી શકતા ખર્ચાઓ જણાવો. ૩

૫ કુ. આસુ એ તા. ૩૧-૩-૦૮ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ દરમ્યાન વેચેલ અને ૧૨  
પરીદેલ મિલકતોની વિગતો નીચે મુજબ છે.

મિલકતો	ખરીદ તારીખ	ખરીદ કિંમત રૂ.	વેચાણ તારીખ	વેચાણ કિંમત રૂ.	ફેરબદલી ખર્ચ રૂ.
૧ રહેઠાણનું મકાન (એક માત્ર)	૧૦-૭-૭૭	૩,૦૦,૦૦૦	૧૦-૬-૦૮	૩૯,૦૦,૦૦૦	૫૦,૬૨૫
૨ શહેરી જમીન	૧-૧-૭૬	૪૫,૦૦૦	૧-૧-૦૮	૪,૮૭,૫૦૦	૩૭,૫૦૦
૩. ઝવેરાત	૧-૧૨-૮૫	૭,૯૮,૦૦૦	૩૧-૩-૦૮	૩૬,૦૦,૦૦૦	૧૫,૦૦૦
૪. ખાનગી કુ.ના નોંધાયેલા ડિબેન્ચર્સ	૧-૧-૦૧	૧,૮૯,૯૭૫	૧-૧૧-૦૮	૩,૪૦,૫૦૦	૫૨૫
૫ બ.લિ.શેર્સ	૧-૪-૮૦	૧૫,૦૦૦	૩૧-૧૦-૦૮	૧,૯૦,૬૮૦	૬૮૦
૬ નવો ફ્લેટ રહેઠાણ માટે	૩૦-૧૨-૦૮	૧૫,૦૦,૦૦૦	-	-	૧%

**અન્ય માહિતી :**

- (૧) નાણાકીય વર્ષ ૨૦૦૪-૦૫ દરમ્યાન વેચેલ મકાનમાં રૂ. ૧,૮૦,૦૦૦નો સુધારા-વધારાનો ખર્ચ કર્યો હતો.
- (૨) તા. ૧-૪-૮૧ના રોજ મિલકતોની વ્યાજબી બજારકિંમત નીચે પ્રમાણે હતી :
  - (અ) રહેઠાણનું મકાન ..... રૂ. ૫,૨૫,૦૦૦
  - (બ) શહેરી જમીન ..... રૂ. ૬૦,૦૦૦
  - (ક) બ લિ. શેર્સ ..... રૂ. ૧૨,૦૦૦
- (૩) બ.લિ.ના શેર્સ સિક્યુરીટીઝ ટ્રાન્ઝેક્શન ટેક્સને પાત્ર નથી.

- (૪) રહેઠાણનું મકાન વેચ્યા બાદ નવો ફ્લેટ ખરીદ્યો છે.
- (૫) તા. ૧-૨-૦૯ના રોજ તેણીએ રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ના NHAIના બોન્ડમાં રોકાણ કર્યું છે. (બ લિ.ના શેર્સની વેચાણની ઉપજમાંથી)
- (૬) જરૂરી સૂચક આંક :
- |               |     |
|---------------|-----|
| ૧૯૮૧-૮૨ ..... | ૧૦૦ |
| ૧૯૮૫-૮૬ ..... | ૧૩૩ |
| ૨૦૦૦-૦૧ ..... | ૪૦૬ |
| ૨૦૦૪-૦૫ ..... | ૪૮૦ |
| ૨૦૦૮-૦૯ ..... | ૫૮૨ |
- આકારણી વર્ષ ૨૦૦૯-૧૦ માટે કરપાત્ર મૂડી નફાની ગણતરી કરો.

૬ ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે બે)

૧૧

- (૧) પગારની આવકમાંથી મૂળસ્થાને કરકપાતની જોગવાઈ.
- (૨) વિવિધ પ્રકારના નુકસાન આગળ ખેંચી જવાની તથા માંડી વાળવાની જોગવાઈઓ.
- (૩) મુલતવી રાખેલ એડવાન્સ ટેક્ષ પર વ્યાજની જોગવાઈ.

## ENGLISH VERSION

- Instructions :**
- (1) As per the instruction no. 1 of page no. 1.
  - (2) Answers to **two** sections should be written in **separate** answer books.
  - (3) Figures to the **right** side indicate **full** marks of a question.
  - (4) Show **necessary** calculations as a part of your answer.

## SECTION - I

- 1 (a) The Income Statement for the year ended on 31-3-09 6  
of Tushar Ltd; is as under :

Particulars	Rs.	Rs.
Sales .....	-	1,00,000
<b>Less:</b> Cost of sales		
Opening stock .....	24,000	
Purchase .....	<u>46,000</u>	
.....	70,000	
<b>Less:</b> Closing stock (FIFO) .....	<u>20,000</u>	<u>50,000</u>
Gross profit .....	-	50,000
<b>Less:</b> Administrative expenses.....	8,000	
Depreciation .....	15,000	
Interest on debentures		
(paid on 31-3-09) .....	<u>6,000</u>	<u>29,000</u>
Net profit .....		21,000

General price index are as under :

On 1-4-08 .....	400
On 31-3-09 .....	600
Average.....	480

Prepare income statement according to current purchase power accounting system.

(b) The figures of the year of Sweetu Ltd; are as under: **6**

Particulars	1-4-08	31-3-09
	Rs.	Rs.
Share capital .....	6,00,000	6,00,000
Profit and loss A/c.....	5,25,000	4,35,000
Bank loan .....	12,75,000	11,55,000
Provision for taxation .....	5,25,000	4,35,000
Cash and bank balance .....	9,75,000	1,50,000

If according to current cost accounting system increase in cost of fixed assets on 1-4-08 Rs. 13,20,000 and on 31-3-09 Rs. 19,42,500 and increase in cost of stock Rs. 1,20,000 and Rs. 1,80,000 respectively.

Calculate gearing adjustment according to current cost accounting system.

Depreciation adjustment .....	Rs. 34,950
Cost of sales adjustment .....	Rs. 3,30,000
Working capital adjustment .....	Rs. 1,13,550

**OR**

- 1 (a) What is meant by accounting standards ? Furnish usefulness of it. **6**
- (b) Accounting standard regarding depreciation accounting. Discuss. **6**
  
- 2 From the following particulars of Smt. Avani Thakor who is Indian citizen of Bombay. Calculate net wealth for assessment year 2009-10. **12**

<b>Particulars</b>	<b>Rs.</b>
1. Motor car for personal use.....	5,00,000
2. Jewellery.....	7,00,000
3. Fixed deposits with bank.....	2,00,000
4. Cash on hand.....	1,00,000
5. Fixed deposit with Bhagwan Narshinh's firm.....	3,00,000
6. House for let-out in Bombay.....	10,00,000
7. Residential house.....	15,00,000
8. Plot of 1,500 sq.meter.....	15,00,000
9. Investments in unit of U.T.I.....	1,50,000
10. Farm house at a distance of 20 k.m. from Bombay.....	50,00,000
11. She holds assets of public charitable trust of India as trustee.....	15,00,000
12. Rest amount of loan taken for residential house.....	3,00,000
13. Residential house in foreign costing..... and motor car.....	7,50,000 3,00,000

**OR**

- |          |  |           |
|----------|--|-----------|
| <b>2</b> | (a) Discuss the events occurring after the date of balance sheet and after the disclouser of Audit report. | <b>6</b>  |
|          | (b) Explain about assets and deemed assets with reference to wealth tax.                                   | <b>6</b>  |
| <b>3</b> | Write short notes : (any <b>two</b> )  | <b>11</b> |
|          | (1) Difference between current purchasing power method and current cost accounting method.                 |           |
|          | (2) Topics regarding modern trends in presenting financial statement.                                      |           |
|          | (3) Assets exempt from wealth tax according to Wealth Tax Act section-5.                                   |           |

## SECTION - II

- 4 The profit and loss account of Shri Viral for the year ended on 31-3-09 is as under : 12

	Rs.		Rs.
Office salary	50,000	Gross profit	7,70,000
Stationery	10,000	Income from salary	30,000
Advertisement	20,000	Income from	
Interest on owner's capital	20,000	let out house	70,000
Income tax	10,000	Long term capital gain	50,000
Owner's salary	30,000	Interest and dividend	30,000
General reserve	20,000	Bad debts recovery	50,000
Depreciation	30,000	Prize from lottery	
Life insurance		(Gross)	11,000
Premium	40,000		
Sales tax	10,000		
Demerage	20,000		
Donation	10,000		
Conveyance exp.	20,000		
Travelling exp.	30,000		
Paid in to P.P.F.	20,000		
Local taxes for let out house	7,000		
Net profit	6,64,000		
	<b>10,11,000</b>		<b>10,11,000</b>

***Additional information :***

- (1) 20% amount of bad debts recover was not allowed earlier years.
- (2) Salary of his son Rs. 10,000 is included in office salary. His reasonable salary is Rs. 5,000.
- (3) The admissible depreciation is Rs. 10,000.
- (4) Donation is given to recognized institution.
- (5) 60% use of motorcar is for business.
- (6) Travelling expenses includes 20% for family travelling.
- (7) Sales tax includes unpaid sales tax Rs. 2,000.
- (8) Preliminary expenses was occurred on 1-4-08 for Rs. 30,000.
- (9) On 1-4-95 Rs. 14,000 was paid for getting patent right.
- (10) On 1-4-08 Rs. 40,000 was paid for the technical-know-how.

Calculate taxable income of business.

**OR**

- 4 (a) Write the income chargeable to tax under the head 'Profit and gains of business or profession'. **6**
- (b) Give information regarding 'Unabsorbed depreciation'. **3**
- (c) State the expenses expressing disallowed from income from business or profession. **3**

- 5 Given below are the details of assets sold and purchased 12 by Ku. Aaasu during the year ended on 31-3-09 :

Assets	Date of purchase	Purchase price Rs.	Date of sales	Selling price Rs.	Transfer expenses Rs.
1 Residential house (only one)	10-7-77	3,00,000	10-6-08	39,00,000	50,625
2 Urban land	1-1-76	45,000	1-1-09	4,87,500	37,500
3 Jewellery	1-12-85	7,98,000	31-3-09	36,00,000	15,000
4 Listed debentures of private company	1-1-01	1,89,975	1-11-08	3,40,500	525
5 Shares of 'B' Ltd.	1-4-80	15,000	31-10-08	1,90,680	680
6 Self residential flat	30-12-08	15,00,000	-	-	1%

***Other information :***

- (1) During financial year 2004-05 incurred Rs. 1,80,000 for additional construction in the house.
- (2) Fair market value of assets as on 1-4-81 was as under.
  - (a) Residential house ..... Rs. 5,25,000
  - (b) Urban land..... Rs. 60,000
  - (c) Shares of 'B' Ltd..... Rs. 12,000
- (3) Securities transaction tax was not charged on sale of shares of 'B' Ltd.
- (4) A new residential flat is purchased after selling the old house.

(5) On 1-2-09 she has invested Rs. 1,00,000 (out of sales consideration of shares of 'B' Ltd.) in the bond of NHAI.

(6) Cost of inflation index numbers :

1981-82 ..... 100

1985-86 ..... 133

2000-01 ..... 406

2004-05 ..... 480

2008-09 ..... 582

Compute taxable capital gain for the A.Y. 2009-10.

**6** Write short notes : (any two) **11**

- (1) Provisions regarding the tax deducted at source from salary.
- (2) Provision of "to set off" of losses and 'carry forward' of losses.
- (3) Provision of interest on deferment of advance tax.

---