SB-3305/2500

SB-3305

M. Com. (Part - I) (Regular / A.T.K.T. / External) Examination

March / April – 2011

Financial & Management Accounting : Paper - I

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) (Regular / A.T.K.T. / External)

Name of the Subject :
☛ Financial & Management Accounting : Paper - 1

☛ Subject Code No. : 3 3 0 5 ☛ Section No. (1, 2,.....) : Nil

Seat No. :

Student's Signature

(૨) **જમણી** બાજુ દર્શાવેલ માર્કસ પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

(૩) જરૂરી ગણતરીઓ જવાબના ભાગ રૂપે દર્શાવો.

૧ તા. ૧લી એપ્રિલ ૨૦૧૦ના રોજ અ લિમિટેડે રૂા.૧૧,૦૦,૦૦૦ માં બ. લિમિટેડના ૯૦% ઈક્વિટી શેર ખરીદ્યા હતા. **૧૪**

તા. ૩૧ માર્ચ ૨૦૧૧ ના રોજનાં અ લિમિટેડ અને બ લિમિટેડનાં પાકા સરવૈયા નીચે પ્રમાણે છે :

જવાબદારી	અ લિ. રૂ.	બ લિ. રૂ.	મિલકતો	અ લિ. રૂ.	બ લિ. રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી, દરેક રૂ. ૧૦નો તેવા પૂરા ભરપાઈ	૧૮,૦૦,૦૦૦	૬,૦૦,૦૦૦	પાઘડી	૨,૦૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત (૧.૪.૨૦૧૦)	૪,૫૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦	કાયમી મિલકતો	૯,૪૦,૦૦૦	૯,૬૦,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું (૩૧.૩.૨૦૧૦)	૩,૬૦,૦૦૦	૨,૦૫,૦૦૦	રોકાણો પડતર કિંમતે	૧૫,૬૦,૦૦૦	—
૧૬%ના ડિબેન્ચર્સ (અ લિમિટેડે ધારણ કરેલ)	—	૧,૦૦,૦૦૦	ચાલુ મિલકતો	૩,૦૦,૦૦૦	૧,૮૦,૦૦૦
ચાલુ જવાબદારી	૩,૯૦,૦૦૦	૯૫,૦૦૦			
	૩૦,૦૦,૦૦૦	૧૨,૦૦,૦૦૦		૩૦,૦૦,૦૦૦	૧૨,૦૦,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

(૧) તા. ૧લી એપ્રિલ ૨૦૧૦ના રોજ અ લિમિટેડની નફા નુકસાન ખાતાની જમા બાકી રૂા.૨,૬૦,૦૦૦ હતી. આ બાકીમાંથી ૧૦% ડિવિડન્ડ ચુકવવામાં આવ્યું હતું.

(૨) પાકા સરવૈયાની તારીખે બ લિમિટેડના સ્ટૉકમાં અ લિમિટેડ પાસેથી ખરીદેલ રૂા.૬૦,૦૦૦નો માલ સમાયેલ હતો, જેમાં મુળ કિંમત પર ૫૦% નફો સમાયેલ હતો.

(૩) બ લિમિટેડના નફા નુકસાન ખાતાને લગતી માહિતી નીચે પ્રમાણે છે.

૧-૪-૨૦૧૦ના રોજની બાકી..........................		રૂા. ૨,૨૦,૦૦૦
૩૧ માર્ચ, ૨૦૧૦ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનો નફો		રૂા. ૧,૨૦,૦૦૦
		રૂા. ૩,૪૦,૦૦૦
બાદ - ડિવિડન્ડ ચુકવ્યું :		
૩૧ માર્ચ, ૨૦૧૦ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું છેવટનું	રૂા. ૯૦,૦૦૦	
૩૦-૯-૨૦૧૦ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું વચગાળાનું	રૂા. ૪૫,૦૦૦	રૂા. ૧૩૫૦૦૦
૩૧ માર્ચ ૨૦૧૧ના રોજની બાકી		રૂા. ૨૦૫૦૦૦

(૪) અ લિમિટેડે મેળવેલ તમામ ડિવિડન્ડ સાચી રીતે હિસાબના ચોપડામાં નોંધેલ છે.

તા. ૩૧ માર્ચ, ૨૦૧૧ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

૧ એચ લિમિટેડ અને તેની ગૌણ કંપની એસ લિમિટેડનું તા. ૩૧ માર્ચ ૨૦૧૧ ના રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે : ૧૪

જવાબદારી	*એચ. લિ. રૂ.*	*એસ. લિ. રૂ.*	*મિલકતો*	*એચ. લિ. રૂ.*	*એસ. લિ. રૂ.*
૧૩% ની પ્રેફ. શૅરમૂડી	૨૦૦૦૦૦		ફ્રિહોલ્ડ મિલકતો	૭૦૦૦૦૦	૧૦૦૦૦૦
ઈક્વિટી શૅરમૂડી દરેક રૂ. ૧૦નો તેવા પૂરા ભરપાઈ	૧૦૦૦૦૦૦	૨૧૦૦૦૦	મશીનરી	૮૩૦૦૦૦	૧૨૦૦૦૦
પુનઃમૂલ્યાંકન અનામત	-	૩૦૦૦૦	ફર્નિચર અને ફિટિંગ્સ	૨૧૦૦૦૦	૬૭૧૦૦
સામાન્ય અનામત	૬૮૦૦૦૦	૨૬૦૦૦	એસ. લિ.ના ૧૨,૦૦૦ ઈક્વિટી શૈરોમાં રોકાણો તા. ૧.૪.'૧૦	૧૯૫૦૦૦	---
નફા-નુકસાન ખાતું	૭૧૦૦૦૦	૧૧૦૦૦૦	સ્ટૉક	૪૭૨૦૦૦	૮૦૪૦૦
લેણદારો	૨૨૦૦૦૦	૬૮૩૦૦	દેવાદારો	૨૫૦૦૦૦	૫૦૬૦૦
			રોકડ અને બૅન્ક	૧૫૩૦૦૦	૨૬૨૦૦
	૨૮૧૦૦૦૦	***૪૪૪૩૦૦***		***૨૮૧૦૦૦૦***	***૪૪૪૩૦૦***

વધારાની માહિતી :

(૧) ઓક્ટોબર ૨૦૧૦માં એસ. લિ. પાસેથી મેળવેલ વચગાળાનું ડિવિડન્ડ રૂા. ૧૨,૦૦૦ એચ લિ. ના નફાનુકસાન ખાતામાં સમાયેલ છે.

(૨) તા. ૧લી એપ્રિલ, ૨૦૧૦ના રોજ એસ લિ. ની સામાન્ય અનામત અને નફા નુકસાન ખાતાની જમા બાકી અનુક્રમે રૂા. ૬૬,૦૦૦ અને રૂા. ૮૬,૫૦૦ હતી. તા. ૩૧ માર્ચ, ૨૦૧૧ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનો એસ લિ. નો નફો રૂા. ૬૦,૦૦૦ હતો, જે પૈકી તેણે વચગાળાનું ડિવિડન્ડ રૂા. ૧૫,૦૦૦ અને કોર્પોરેટ ડિવિડન્ડ ટેક્સ રૂા. ૧૫૦૦ ચુકવ્યો હતો.

(૩) જાન્યુઆરી ૨૦૧૧માં એસ લિમિટેડે ફ્રિહોલ્ડ મિલકતોની ચોપડે કિંમતમાં રૂા. ૩૦,૦૦૦ થી વધારો કરી મૂલ્યાંકન કર્યુ હતું અને વધારો પુનઃમૂલ્યાંકન અનામત ખાતે જમા કર્યો હતો.

(૪) ફેબ્રુઆરી ૨૦૧૧માં એસ લિમિટેડે અગાઉ મેળવેલ નફામાંથી રૂા. ૬૦,૦૦૦ના બોનસ શૅરો ધારણ કરેલ દરેક પાંચ શેર દીઠ બે શેરના પ્રમાણમાં આપ્યા હતા. કંપનીએ આ હેતુ માટે ફક્ત સામાન્ય અનામતનો ઉપયોગ કર્યો હતો. એચ લિ. ને મળેલ બોનસ શૅરોની ઉપર દર્શાવેલ એચ લિ. ના પાકા સરવૈયામાં કોઈ નોંધ થઈ નથી.

એચ લિ. અને તેની ગૌણ કંપની એસ લિમિટેડનું તા. ૩૧ માર્ચ ૨૦૧૧ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયુ તૈયાર કરો.

૨ અમર લિમિટેડનું નફા નુકસાન ખાતું રૂા. ૩૭૫૦૦૦ નો નફો દર્શાવે છે. ૧૩

નફા નુકસાન ખાતું તૈયાર કરતી વખતે નીચેની બાબતો ધ્યાનમાં લેવામાં આવી હતી :

(૧) સરકાર તરફથી મળેલ સબસીડી ....રૂા. ૬૦,૦૦૦

(૨) વિદેશી ટેકનિશીયનનો ચૂકવેલ મહેનતાણું ....રૂા. ૫૫,૦૦૦

(૩) કરવેરાની જોગવાઈ .... રૂા. ૩,૫૦,૦૦૦

(૪) ઈજા પામેલ કર્મચારીને ચૂકવેલ વળતર
(રૂા. ૫,૦૦૦ ના સ્વૈચ્છિક વળતર સહિત)...........રૂા. ૧૫,૦૦૦

(૫) મૂડી સ્વરૂપનું સમારકામ ....રૂા. ૫૦,૦૦૦

(૬) રોકાણોના વેચાણ પર ખોટ (લાંબા ગાળાના)...........રૂા. ૨૦,૦૦૦

(૭) વિકાસ વળતર અનામત ....રૂા. ૮૦,૦૦૦

(૮) કાયમી મિલકત વેચાણનો નફો (મિલકતની ચોપડે કિંમત
રૂા. ૩૫,૦૦૦ અને મૂળ કિંમત રૂા. ૪૫,૦૦૦) ....રૂા. ૧૫,૦૦૦

ગણતરી કરો :

(૧) કુલ સંચાલકીય મહેનતાણુ

(૨) એક મેનેજિંગ ડિરેક્ટર અને ત્રણ ખંડ સમયના ડિરેક્ટર હોય તો ચુકવવાપાત્ર મહેનતાણુ

(૩) જો મેનેજિંગ ડિરેક્ટરને ચોખ્ખા નફાના ૫% અને ત્રણ ખંડ સમયના ડિરેક્ટરને દરેકને ૨% લેખે કમિશન ચુકવવામાં આવતું હોય તો મેનેજિંગ ડિરેક્ટર અને ત્રણ ખંડ સમયના ડિરેક્ટરોને ચુકવવાપાત્ર કમિશનની ગણતરી કરો. મેનેજિંગ ડિરેક્ટરનું કમિશન તેનું પોતાનું અને ત્રણ ખંડ સમયના ડિરેક્ટરનું કમિશન બાદ કર્યા પછીના નફા પર અને ત્રણ ખંડ સમયના ડિરેક્ટરોનું કમિશન તેમનું પોતાનું અને મેનેજિંગ ડિરેક્ટરનું કમિશન બાદ કર્યા પછીના નફા પર ચુકવવામાં આવે છે.

અથવા

૨ બીગ લિમિટેડ સ્મોલ લિમિટેડમાં અંકુશપાત્ર હિત ધરાવે છે જેની માહિતી નીચે પ્રમાણે છે : ૧૩

(૧) તા. ૧-૧-૨૦૦૮ ના રોજ સ્મોલ લિમિટેડની શેર મૂડી નીચે પ્રમાણે હતી :

ઇક્વિટી શેરમૂડી (દરેક રૂા. ૧૦ નો તેવા શેર) .... રૂા. ૫,૦૦,૦૦૦

૧૦ %ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી

(દરેક રૂા. ૧૦૦નો તેવા શેર) .... રૂા. ૧,૦૦,૦૦૦

તા. ૧-૧-૨૦૦૮ ના રોજ બીગ લિમિટેડે સ્મોલ લિમિટેડના ૪૦૦૦૦ ઇક્વિટી શેર રૂા. ૨૫ ના બજાર ભાવે અને ૪૦૦ પ્રેફરન્સ શેર સરભર ભાવે ખરીદ્યા હતા. આ તારીખે સ્મોલ લિમિટેડના ચોપડે સામાન્ય અનામત અને નફા નુકસાન ખાતાની જમા બાકી અમુક્રમે રૂા. ૧૨,૦૦,૦૦૦ અને રૂા. ૫૦,૦૦૦ હતી.

(૨) બીગ લિમિટેડ વાર્ષિક હિસાબો તા. ૩૧ માર્ચના રોજ તૈયાર કરે છે જ્યારે સ્મોલ લિમિટેડ ૩૧ ડિસેમ્બરના રોજ તૈયાર કરે છે. સ્મોલ લિમિટેડના નફા અને ઇક્વિટી ડિવિડન્ડ અંગેની માહિતી નીચે પ્રમાણે છે :

વર્ષ	*નફો (રૂ.)*	*ડિવિડન્ડ (%)*
૨૦૦૮	૧૦૦૦૦૦	૧૨
૨૦૦૯	૧૫૦૦૦૦	૧૨
૨૦૧૦	૨૦૦૦૦૦	૧૬

(૩) તા. ૧-૧-૨૦૦૯ ના રોજ સ્મોલ લિમિટેડ અનામતોનું મૂડીકરણ કરીને ધારણ કરેલ પાંચ શેર દીઠ ત્રણ શેર બોનસ તરીકે આપ્યા હતા.

(૪) તા. ૧-૩-૨૦૧૦ ના રોજ બીગ લિમિટેડ સ્મોલ લિમિટેડના બીજા ૬,૦૦૦ શેર રૂા. ૧૫ના બજાર ભાવે ખરીદ્યા હતા અને તા. ૩૧-૫-૨૦૧૦ ના રોજ ૧૦,૦૦૦ શેર રૂા. ૨૦ ના બજાર ભાવે વેચ્યા હતા.

બીગ લિમિટેડના તા. ૩૧-૩-૨૦૧૧ ના રોજના વાર્ષિક હિસાબો સાથે જોડવાનું કંપનીધારાની કલમ ૨૧૨ મુજબનું સમાયેલ નફાનું અને નહી સમાયેલ નફાનું પત્રક તૈયાર કરો.

૩ એક કંપનીના નાણાકીય પત્રકો અંગેની માહિતી નીચે પ્રમાણે છે. **૧૪**

તમારે વેપાર ખાતું, નફા નુકસાન ખાતું અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરવાનું છે :

ચોખ્ખી કાર્યશીલ મૂડી .... રૂા. ૧,૦૦,૦૦૦

ભરપાઇ શેરમૂડી .... રૂા. ૩,૦૦,૦૦૦

ચાલુ ગુણોત્તર .... ૧.૮ : ૧

પ્રવાહી ગુણોત્તર .... ૧.૩૫ : ૧

કાયમી મિલકતો અને માલિકી ભંડોળ ૮૦%

કાચા નફાનો ગુણોત્તર ૨૫%

ચોખ્ખો નફો અને ભરપાઇ શેરમૂડી ૨૦%

સ્ટૉક ચલન દર .... ૫ વખત

સરેરાશ ઉઘરાણી સમય .... ૩૬.૫ દિવસ

અથવા

૩ નીચે દર્શાવેલ માહિતી ઉપરથી પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો : **૧૪**

કુલ દેવા અને માલિકી ભંડોળ ૧:૨

કુલ મિલકતનો ચલન દર .... ૨ વખત

કાચા નફાનો ગુણોત્તર ૩૦%

સરેરાશ ઉઘરાણી સમય (૩૬૦ દિવસ) .... ૪૦ દિવસ

સ્ટૉક ચલન દર (વેચેલા માલની પડતર અને

છેવટના સ્ટૉકને આધારે) .... ૩ વખત

પ્રવાહી ગુણોત્તર .... ૩ : ૪

ઈક્વિટી શેરમૂડી .... રૂા. ૨,૦૦,૦૦૦

અનામત અને વધારો .... રૂા. ૩,૦૦,૦૦૦

લાંબા ગાળાની કોઈ જવાબદારી નથી

૪ મીરા લિમિટેડની ૩૧ માર્ચ, ૨૦૧૦ અને ૩૧ માર્ચ, ૨૦૧૧ ના રોજના પાકાં સરવૈયા નીચે પ્રમાણે છે : **૧૪**

જવાબદારી	**૩૧.૩.'૧૦ રૂ.**	**૩૧.૩.'૧૧ રૂ.**	**મિલકતો**	**૩૧.૩.'૧૦ રૂ.**	**૩૧.૩.'૧૧ રૂ.**
ઈક્વિટી			પાઘડી	૧,૫૦,૦૦૦	૧,૨૦,૦૦૦
શેરમૂડી	૪,૫૦,૦૦૦	૬,૦૦,૦૦૦	જમીન અને		
૮%ની પ્રેફરન્સ			મકાન	૩,૦૦,૦૦૦	૨,૫૫,૦૦૦
શેરમૂડી	૨,૨૫,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦	પ્લાંટ અને		
મૂડી			મશીનરી	૧,૨૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦
અનામત	–	૩૦,૦૦૦	રોકાણો	૩૦,૦૦૦	૪૫,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૬૦,૦૦૦	૭૫,૦૦૦	દેવાદારો	૨,૧૦,૦૦૦	૨,૫૫,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું	૪૫,૦૦૦	૭૨,૦૦૦	સ્ટૉક	૧,૧૫,૫૦૦	૧,૬૩,૫૦૦
સૂચિત			લેણી		
ડિવિડન્ડ	૬૩,૦૦૦	૭૫,૦૦૦	હૂંડી	૩૦,૦૦૦	૪૫,૦૦૦
લેણદારો	૩૭,૫૦૦	૭૦,૫૦૦	રોકડ સિલક	૨૨,૫૦૦	૧૫,૦૦૦
દેવીહૂંડી	૩૦,૦૦૦	૨૪,૦૦૦	બૅન્ક સિલક	૧૫,૦૦૦	૧૨,૦૦૦
ખર્ચ ચુકવવાનો			પ્રાથમિક		
બાકી	૪૫,૦૦૦	૫૪,૦૦૦	ખર્ચા	૨૨,૫૦૦	૧૫,૦૦૦
કરવેરાની જોગવાઈ	૬૦,૦૦૦	૭૫,૦૦૦			
	૧૦,૧૫,૫૦૦	**૧૨,૨૫,૫૦૦**		**૧૦,૧૫,૫૦૦**	**૧૨,૨૫,૫૦૦**

વધારાની માહિતી :

(૧) વર્ષ દરમ્યાન રૂા. ૩૦,૦૦૦ વચગાળાનું ડિવિડન્ડ ચુકવવામાં આવ્યુ હતું.

(૨) રૂા. ૪,૫૦૦ ડિવિડન્ડ મળ્યું હતું જેમાંથી ૧,૫૦૦ પ્રાપ્તિ પહેલાના નફામાંથી જે રોકાણો ખાતે જમા કરવામાં આવ્યું છે.

(૩) એક યંત્ર રૂા. ૧૫,૦૦૦ માં વેચવામાં આવ્યું હતું. યંત્રની ઘસારા બાદ કિંમત રૂા. ૧૮,૦૦૦ હતી. વર્ષ દરમ્યાન પ્લાંટ અને મશીનરી પર રૂા. ૧૫,૦૦૦ ઘસારો ગણવામાં આવ્યો હતો.

(૪) વર્ષ દરમ્યાન જમીનનો એક ટુકડો વેચવામાં આવ્યો હતો અને નફો મૂડી અનામત ખાતે જમા કરવામાં આવ્યો હતો. વર્ષ દરમ્યાન મકાન પર રૂા. ૭,૫૦૦ ઘસારો ગણવામાં આવ્યો હતો. વર્ષ દરમ્યાન આ મથાળા હેઠળ કોઇ વધારો કરવામાં આવ્યો નથી.

હિસાબી ધોરણ ૩ પ્રમાણે ૩૧ માર્ચ ૨૦૧૧ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે રોકડ પ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

૪ આશા લિમિટેડના નીચે આપેલા પાકા સરવૈયા પરથી ૩૧ માર્ચ, ૨૦૧૧ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે ભંડોળ પ્રવાહ પત્રક બનાવો : **૧૪**

જવાબદારી	*૩૧.૩.'૧૦* રૂ.	*૩૧.૩.'૧૧* રૂ.	*મિલકતો*	*૩૧.૩.'૧૦* રૂ.	*૩૧.૩.'૧૧* રૂ.
ઈ. શૅરમૂડી દરેક રૂ. ૧૦૦ના શૅર	૧૦,૦૦,૦૦૦	૧૫,૦૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ અને મશીનરી	૧૫,૦૦,૦૦૦	૧૮,૦૦,૦૦૦
૯%ના રીડી. પ્રેફ. શૅર દરેક રૂ. ૧૦૦ ના શૅર રૂ. ૫૦ ભરપાઈ	૫,૦૦,૦૦૦	--	સ્ટૉક	૬,૦૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦
			દેવાદારો	૧૫,૦૦,૦૦૦	૧૦,૦૦,૦૦૦
			રોકડ સિલક	૧,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
શૅર પ્રીમિયમ	૨૫,૦૦૦	--	પ્રાથમિક ખર્ચા	૧,૦૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦
મૂડી પરત અનામત	--	૫,૦૦,૦૦૦			
સામાન્ય અનામત	૧૦,૦૦,૦૦૦	૭,૦૦,૦૦૦			
નફા-નુકસાન ખાતું	૨,૭૫,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦			
ચાલુ જવાબદારી	૧૦,૦૦,૦૦૦	૬,૦૦,૦૦૦			
	૩૮,૦૦,૦૦૦	*૩૬,૦૦,૦૦૦*		*૩૮,૦૦,૦૦૦*	*૩૬,૦૦,૦૦૦*

વધારાની માહિતી :

(૧) કંપનીએ તા. ૩૦-૬-૨૦૧૦ ના રોજ ઇક્વિટી શેર પર ૨૦% લેખે અને પ્રેફરન્સ શેર પર તા. ૩૦-૬-૨૦૧૦ સુધીનું ડિવિડન્ડ જાહેર કર્યું હતું.

(૨) તા. ૧-૭-૨૦૧૦ ના રોજ કંપનીએ પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને ૫% ના પ્રીમિયમે પરત કરવાની નોટીસ આપી અને શેરને પૂર્ણ ભરપાઇ કરવા માટે રૂા. ૫૦ નો બાકી હપતો મંગાવ્યા બાદ તા ૧૫-૮-૨૦૧૦ પહેલા તમામ કાર્યવાહી પૂર્ણ કરવામાં આવી.

(૩) કંપની પ્લાંટ અને મશીનરીની છેવટની બાકી પર ૧૦% લેખે ઘસારો કાપે છે. વર્ષ દરમ્યાન એક પ્લાંટ કે જેની ચોપડે કિંમત રૂા. ૧,૦૦,૦૦૦ હતી તે રૂા. ૨૫,૦૦૦ ખોટથી વેચવામાં આવ્યો હતો.

(૪) તા ૩૧-૩-૨૦૧૦ ના રોજના દેવાદારોમાં કાઇ ફેરફાર નથી. પરંતુ કંપનીને કેટલાંક દેવાદારો પાસેથી ઉઘરાણી શંકાસ્પદ લાગતા દેવાદારો ખાતે જોગવાઇ કરવામાં આવી હતી.

(૫) પ્રાથમિક ખર્ચમાં શેર બહાર પાડવાના અને અન્ય ખર્ચના વર્ષ દરમ્યાન ચુકવેલ રૂા. ૫,૦૦,૦૦૦ નો સમાવેશ થાય છે.

૫ ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે **ત્રણ**) ૧૫

(૧) હિસાબી ધોરણ - ૪

(૨) સામાજિક જવાબદારીલક્ષી હિસાબા પદ્ધતિ

(૩) હિસાબી પદ્ધતિના ઘડતરના તબક્કાઓ

(૪) ગુણોત્તર વિશ્લેષણની ઉપયોગિતા

(૫) કુલ સંચાલકીય મહેનતાણા પરના નિયંત્રણો.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) As per the Instruction No. **1** of Page No. **1**.

(2) Figures to the right indicate marks to the question.

(3) Show necessary working as part of your answer.

1 On 1st April, 2010 A Ltd. has purchased 90% equity shares of B Ltd. at Rs. 11,00,000. The Balance Sheets of A Ltd. and B Ltd. as on 31st March, 2011 were as follows : **14**

Liabilities	*A. Ltd. Rs.*	*B. Ltd. Rs.*	*Assets*	*A. Ltd. Rs.*	*B Ltd. Rs.*
Equity Share Capital of Rs. 10 each fully paid	18,00,000	6,00,000	Goodwill	2,00,000	60,000
General Reserve (1.4.2010)	4,50,000	2,00,000	Fixed Assets	9,40,000	9,60,000
Profit and Loss A/c (31.3.2010)	3,60,000	2,05,000	Investment at cost	15,60,000	--
16% Debentures (all held by A Ltd.)	---	1,00,000	Current Assets	3,00,000	1,80,000
Current Liabilities	3,90,000	95,000			
	30,00,000	***12,00,000***		***30,00,000***	***12,00,000***

Additional Information :

(i) On 1st April, 2010 the opening credit balance of Profit and Loss A/c of A Ltd. was Rs. 2,60,000. Out of this balance a 10% dividend was paid subsequently.

(ii) Included in the stock-in-trade of B. Ltd. at Balance Sheet date were goods purchaed from A Ltd. for Rs. 60,000 on which there was a profit of 50% on cost.

(iii) The Profit and Loss Account of B Ltd. showed the following details :

Balance as on 1.4.2010 ....Rs. 2,20,000

Net Profit for year

ended 31st March 2011 ....Rs. 1,20,000

....Rs. 3,40,000

Less : Dividend paid :

Final for the year ended

31st March 2010 90,000

Interim for half year

ended 30.9.10 ....45,000.........Rs. 1,35,00

Balance c/d on 31st March, 2011 Rs. 2,05,000

(iv) All dividend received by A Ltd. has been correctly recorded in the books of accounts. Prepare Consolidated Balance Sheet on 31st March, 2011.

OR

1 The Balance Sheet of H Ltd. and its subsidiary S Ltd. as on 31st March, 2011 are as follows : **14**

Liabilities	*H Ltd. (Rs.)*	*S. Ltd. (Rs.)*	*Assets*	*H Ltd. (Rs.)*	*S. Ltd. (Rs.)*
13% Preference Share Capital	200000	----	Freehold Premises	700000	100000
			Machinery	830000	120000
Equity Share Capital (fully paid shares of Rs. 10 each)	1000000	210000	Furniture and Fittings	210000	67100
Revaluation Reserve	---	30000	Investment in 12,000 equity shares of S Ltd. on 11.4.2010	195000	---
General Reserve	680000	26000	Stock	472000	80400
Profit & Loss A/c	710000	110000	Debtors	250000	50600
Creditors	220000	68300	Cash at Bank	153000	26200
	2810000	***444300***		***2810000***	***444300***

Additional Information :

(i) Profit and Loss Account of H Ltd. includes Rs. 12,000 received from S Ltd. in October, 2010 as interim dividend.

(ii) On 1st April, 2010 S Ltd.'s General Reserve and Profit and Loss Account showed balances of Rs. 66,000 and Rs. 86,500. S Ltd. earned a profit of Rs. 60,000 for the year ended 31st March, 2011 out of which it paid interim dividend of Rs. 15,000 and corporate dividend tax Rs. 1,500.

(iii) On January, 2011 S Ltd. made an upward revision of the book value of its Freehold Premises by Rs. 30,000 crediting the amount to Revaluation Reserve.

(iv) On February, 2011 S Ltd. issued fully paid shares amounting to Rs. 60,000 out of pre-acquisition profits, giving two shares for every five shares held. The company has used only general reserve for the purpose. Receipt of bonus shares by H Ltd. has not been recorded in the above mentioned Balance Sheet of H Ltd.

Prepare Consolidated Balance Sheet of H Ltd. and its subsidiary S Ltd. as on 31st March, 2011.

2 Profit and Loss Account of Amar Ltd. disclosed a net profit of Rs. 3,75,000. While preparing Profit and Loss Account, following items have been taken into consideration : **13**

1 Subsidies received from Government .... Rs. 60,000

2 Remuneration paid to a foreign technician .... Rs. 55,000

3 Provision for Income Tax .... Rs. 3,50,000

4 Compensation paid to an injured worker (including Rs. 5000 paid voluntarily) .... Rs. 15,000

5 Repairs of a capital nature .... Rs. 50,000

6 Loss on sale of investments (long term) ...... Rs. 20,000

7 Development Rebate Reserve .... Rs. 80,000

8 Profit on sale of Fixed Assets (Book value of Asset was Rs. 35,000 and original cost Rs. 45,000) .... Rs. 15,000

Calculate :

(i) Total Managerial Remuneration

(ii) Maximum remuneration payable to Managing Director and three part time directors.

(iii) If the Managing Director is entitled to 5% and three part time Directors are entitled to a 2% commission, then calculate the commission of Managing Director and three part time Directors. The commission of Managing Director is calculated on profit arriving after deducting his on commission and the commission of three Directors, while the commission of three Directors is calculated on profit arriving after deducting their own commission and the commission of Managing director.

OR

2 Big Ltd. holds the controlling interest in Small Ltd. the details are as follows : **13**

(i) The share capital of Small Ltd. as on 1.1.2008 was as follows :

Equity share capital (shares of Rs. 10 each) Rs. 5,00,000

10% Preference share capital (shares of Rs. 100 each) Rs. 1,00,000

On 1.1.2008, Big Ltd. acquired 40,000 equity shares of Small Ltd. at a market price of Rs. 25 per share and 400 preference shares at par. The balances of reserves and profit and loss account (cr.) of Small Ltd. on this date stood at Rs. 12,00,000 and Rs. 50,000 respectively.

(ii) Big Ltd. prepares its final accounts on 31st March while Small Ltd. prepares them on 31st December.

The profits and equity dividend of Small Ltd. were as follows :

Year	*Profit (Rs.)*	*Dividend (%)*
2008	100000	12
2009	150000	12
2010	200000	16

(iii) On 1.1.2009, Small Ltd. issued three bonus shares for every five equity shares held by capitalizing the reserves.

(iv) Big Ltd. acquired additional 6,000 shares of Small Ltd, on 1.3.2010 at a market price of Rs. 15 per share and sold 10,000 shares on 31.5.2010 at a market price of Rs. 20 per share.

Prepare statement showing profits dealt with and profits not dealt with as required under Section 212 to be attached to the Balance Sheet of Big Ltd. as on 31.3.2011.

3 The following information pertains to financial statements of a company. You are required to prepare Trading and Profit and Loss Account and Balance Sheet : **14**

Net Current Assets Rs.1,00,000

Paid Up Capital .... Rs. 3,00,000

Current Ratio 1.8:1

Liquid Ratio ....1.35 : 1

Fixed Assets to Shareholders Equity 80%

Gross Profit Ratio 25%

Net Profit to Paid Up Capital 20%

Stock Turnover Ratio .... 5 times

Average Collection Period ....36.5 days

OR

3 Prepare Balance Sheet from the following : **14**

Total debts to net worth .... 1 : 2

Total Asset Turnover .... 2 times

Gross Profit 30%

Average collection period (360 days) ....40 days

Inventory Turnover (based on cost of sales and year end inventory) .... 3 times

Liquid Ratio .... 3 : 4

Equity share Capital 2,00,000

Reserves and Surplus 3,00,000

There is no long term liability.

4 The Balance Sheet of Mira Ltd. for the year ended 31st March 2010 and 31st March 2011 are as follows : **14**

Liabilities	***31.3.2010 Rs.***	***31.3.2011 Rs.***	***Assets***	***31.3.2010 Rs.***	***31.3.2011 Rs.***
Equity Share Capital	4,50,000	6,00,000	Goodwill	1,50,000	1,20,000
8% Preference Share Capital	2,25,000	1,50,000	Land and Building	3,00,000	2,55,000
Capital Reserve	--	30,000	Plant and Machinery	1,20,000	3,00,000
General Reserve	60,000	75,000	Investments	30,000	45,000
Profit & Loss A/c	45,000	72,000	Debtors	2,10,000	2,55,000
Proposed Dividend	63,000	75,000	Stock	1,15,500	1,63,500
Sundry Creditors	37,500	70,500	Bills Receivables	30,000	45,000
Bills Payable	30,000	24,000	Cash in hand	22,500	15,000
Provision for taxation	60,000	75,000	Cash at Bank	15,000	12,000
			Preliminary expenses	22,500	15,000
	10,15,500	***12,25,500***		***10,15,500***	***12,25,500***

Additional Information :

(i) An interim dividend of Rs. 30,000 has been paid during the year.

(ii) Rs. 4500 by way of dividend was received which included Rs. 1500 from pre-acquisition profit which has been credited to Investment A/c.

(iii) A machinery was sold for Rs. 15,000. The written down value of the machine was Rs. 18,000. Depreciation of Rs. 15,000 is charged on plant and machinery during the year.

(iv) A piece of land has been sold during the year and profit on sale has been credited to capital reserve account. Depreciation charged on building during the year amounted to Rs. 7,500. No additions existed under this head during the current year.

Prepare Cash Flow Statement for the year ended 31.3.2011 in accordance with Accounting Standard-3.

OR

4 From the following Balance Sheets of Asha Ltd. prepare statement of sources and application of funds for the year ended 31.3.2011 : **14**

Liabilities	*31.3.2010 Rs.*	*31.3.2011 Rs.*	*Assets*	*31.3.2010 Rs.*	*31.3.2011 Rs.*
Equity shares of Rs. 100 each	10,00,000	15,00,000	Plant and Machinery	15,00,000	18,00,000
9% Redeemable Preference shares of Rs. 100 each (Rs. 50 called up)	5,00,000	--	Stock	6,00,000	3,00,000
Share Premium	25,000	--	Debtors	15,00,000	10,00,000
Capital Redemption Reserve	--	5,00,000	Cash	1,00,000	1,00,000
General Reserve	10,00,000	7,00,000	Miscellaneous Expenses	1,00,000	4,00,000
Profit and Loss A/c	2,75,000	3,00,000			
Current Liabilities	10,00,000	6,00,000			
	38,00,000	***36,00,000***		***38,00,000***	***36,00,000***

Additional Information :

(i) The company declared a dividend of 20% on equity shares on 30.6.2010 and on preference shares upto 30.6.10.

(ii) The company issued notice to preference shareholders for redemption at a premium of 5% on 1/7/2010 and the entire proceedings were completed before 15.8.2010 after making a call of Rs. 50 per share to make the shares fully paid.

(iii) The company provided depreciation at 10% on the closing balance of the plant. During the year, a plant, whose book value was Rs. 1,00,000 was sold at a loss of Rs. 25,000.

(iv) There was no change in the schedule of debtors as on 31.3.2010. However, as the company felt that certain debtors were doubtful of recovery, a provision was made in the accounts.

(v) Miscellaneous expenses includes Rs. 5,00,000 paid for the issue of share and other expenses during the year.

5 Write short notes : (any **three**) **15**

(1) Accounting Standard 4

(2) Social Responsibility Accounting

(3) Stages of designing an accounting system

(4) Usefulness of Ratio Analysis

(5) Restrictions on total managerial remuneration.