SC-3392

M. Com.-I (Sem. - II) Examination

April / May – 2011

204 - Financial & Management Accounting : Paper - 4

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.-I (Sem. II)

Name of the Subject :
☛ 204 - Financial & Management Accounting-4

☛ Subject Code No. : 3 3 9 2 ☛ Section No. (1, 2,.....) : Nil

Seat No. :

Student's Signature

(૨) જમણી બાજુના આંક પ્રશ્નના પૂરા ગુણ દર્શાવે છે.

(૩) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

૧ (અ) નીચેની માહિતી પરથી હિસાબી ધોરણ-૩ મુજબ નાણાકીય પ્રવૃત્તિમાંથી મળતો રોકડ પ્રવાહ શોધો. **૫**

બાકીઓ	૧-૪-૨૦૧૧ ₹	૧-૪-૨૦૧૦ ₹
ઇ. શેર મૂડી ₹ ૧૦ના એક એવા	૪,૮૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	૨૦,૦૦૦	--
૧૦% ના ડિબેંચર	૨,૦૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦
સૂચિત ડિવિડંડ	૨,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
નહિં મંગાવેલ ડિવિડંડ	૫૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
ડિબેંચર પરત પ્રીમિયમ નુકસાન ખાતુ	૬૦૦	--

વધારાની માહિતી

(૧) ચાલુ વર્ષમાં અમુક ડિબેંચરો ૫% ના વટાવે બહાર પાડ્યા હતા. જ્યારે અમુક ડિબેંચરનું ₹ ૧૦ના એક એવા ૮૦૦૦ ઇ. શેરમાં પ્રીમિયમે રૂપાંતર કર્યું હતું. જ્યારે અમુક ડિબેંચરો ખુલ્લા બજારમાંથી ₹ ૧૦૩ના ભાવે ખરીદીને રદ કર્યા હતા.

(૨) વર્ષ દરમ્યાન ₹ ૧,૨૦,૦૦૦નું ડિવિડંડ ચૂકવવામાં આવ્યું હતું, જેમાં નહીં મંગાવેલ ડિવિડંડની કેટલીક રકમ સમાયેલી છે.

(બ) એચ. લિમિટેડે તા. ૧લી એપ્રિલ, ૨૦૧૦ના રોજ એસ. લિમિટેડના ૩૬૦૦ શેર ખરીદ્યા. ૩૧મી માર્ચે, ૨૦૧૧ના રોજ નીચે આપેલા પાકા સરવૈયા પરથી એપ્રિલનું પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો. (જરૂરી ગણતરી દર્શાવો) ૫

જવાબદારીઓ	એચ. લિ. ₹	એસ. લિ. ₹	મિલકતો	એચ. લિ. ₹	એસ. લિ. ₹
ઈ. શેર મૂડી દરેક ૧૦નો	૫૨,૦૦૦	૪૦,૦૦૦	પરચૂરણ મિલકતો	૫૪,૦૦૦	૫૫,૦૦૦
લેણદારો	૩૨,૦૦૦	૧૬,૦૦૦	એસ.લિ.ના શેર્સમાં રોકાણ	૩૨,૦૦૦	–
દેવી હૂંડી	૬,૦૦૦	૭,૦૦૦	નફાનુકસાન ખાતુ	–	૮,૦૦૦
			લેણી હૂંડી	૪,૦૦૦	–
સંશયિત દેવુ : એચ.લિ.ની વટાવેલી પરંતુ નહીં પાકેલી હૂંડી ૩૦૦૦					
	૯૦,૦૦૦	૬૩,૦૦૦		૯૦,૦૦૦	૬૩,૦૦૦

વધારાની માહિતી

(૧) ખરીદ્યા તારીખે એસ. લિ.ના ચોપડામાં નફાનુકસાન ખાતાની ₹ ૬૦૦૦ની ઉધાર બાકી હતી.

(૨) એસ. લિ.એ સ્વીકારેલ બધી હૂંડી એચ. લિમિટેડે લખેલી હતી.

(ક) તિલક લિમિટેડમાં એક મેનેજર અને ત્રણ પૂરા સમયના ડિરેક્ટરો છે. મેનેજરને ૬% લેખે અને દરેક પૂરા સમયના ડિરેક્ટરોને ૩% લેખે ચોખ્ખા નફા પર કમિશન આપવામાં આવે છે. મેનેજરના કમિશનની ગણતરી તેમનું કમિશન તથા પૂરા સમયના ડિરેક્ટરોને આપેલ કમિશન પછીના વધતા નફા પર કરવામાં આવે છે. જ્યારે પૂરા સમયના ડિરેક્ટરોને આપેલ કમિશન તેમનું કમિશન તથા મેનેજરને કમિશન બાદના નફા પર ગણવામાં આવે છે. નીચેની વિગતો ધ્યાનમાં લીધા પછી ₹ ૨૪,૨૪,૦૦૦નો નફો થયો હતો. ૪

(૧) ઘસારો (વિકાસ વળતર ₹ ૨૪,૦૦૦ સહિત) ₹ ૧,૨૪,૦૦૦

(૨) રોકાણોમાંથી મળેલ વ્યાજ (ગ્રોસ) ₹ ૨૪,૦૦૦

(૩) રોકાણોમાંથી મળેલ વ્યાજ પર મૂળ સ્થાનેથી કરકપાત ₹ ૨,૪૭૨

(૪) અમાન્ય સંસ્થાને દાન ₹ ૭,૪૨૮

૨ હનુમાન કંપનીના તા. ૩૧-૩-૨૦૧૦ અને તા. ૩૧-૩-૨૦૧૧ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે પ્રમાણે છે. **૧૪**

દેવા	૩૧-૩-૨૦૧૦	૩૧-૩-૨૦૧૧	મિલકતો	૩૧-૩-૨૦૧૦	૩૧-૩-૨૦૧૧
ઇક્વિટી શેરમૂડી	૫,૦૦,૦૦૦	૧૦,૦૦,૦૦૦	પાઘડી	૧,૯૦,૦૦૦	૧,૭૫,૦૦૦
૧૦% ના રીડી. પ્રેફ. શેર, શેરદીઠ રૂ. ૮ ભરપાઈ	૪,૦૦,૦૦૦	—	જમીન-મકાન	૫,૯૦,૦૦૦	૬,૭૫,૦૦૦
શેરપ્રીમિયમ	૨૫,૦૦૦	—	પ્લાન્ટ-મશીનરી	૬,૭૦,૦૦૦	૮,૫૦,૦૦૦
મૂડીઅનામત	—	૮૦,૦૦૦	રોકાણો	૩,૫૦,૦૦૦	૩,૬૫,૦૦૦
સામાન્યઅનામત	૪,૪૦,૦૦૦	૫,૭૫,૦૦૦	સ્ટોક	૨,૫૦,૦૦૦	૩,૩૫,૦૦૦
ન : નુ ખાતુ	૨,૫૦,૦૦૦	૩,૨૫,૦૦૦	દેવાદારો	૧,૭૫,૦૦૦	૧,૨૫,૦૦૦
૧૨% ના ડિબેન્ચર્સ દરેક રૂ. ૧૦૦નો તેવા	૩,૦૦,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦	રોકડ અને બેંક	૧,૫૦,૦૦૦	૧,૨૦,૦૦૦
લેણદારો	૨,૫૦,૦૦૦	૨,૧૫,૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચ	૨૫,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
દેવીહૂંડી	૬૫,૦૦૦	૭૫,૦૦૦			
સૂચિત ઇક્વિટી ડિવિડન્ડ	૯૫,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦			
નહી મંગાવેલ ડિવિડન્ડ	—	૫૦૦૦			
કરવેરાની જોગવાઈ	૭૫,૦૦૦	૯૦,૦૦૦			
	૨૪,૦૦,૦૦૦	૨૬,૬૫,૦૦૦		૨૪,૦૦,૦૦૦	૨૬,૬૫,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

(૧) તા. ૩૧-૩-૨૦૧૧ના રોજ કંપનીધારાની જરૂરી જોગવાઈઓનું પાલન કરીને રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર ૧૫% ના પ્રીમિયમે પરત કરવામાં આવ્યા હતા. આ હેતુ માટે રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦ની જોગવાઈ ૧૦% ના પ્રીમિયમે ઇક્વિટી શેર બહાર પાડીને કરવામાં આવી હતી. બાકીની રકમની જોગવાઈ સામાન્ય અનામતમાંથી કરવામાં આવી હતી.

(૨) વર્ષ દરમ્યાન કંપનીએ મૂડી પરત અનામતનો ઉપયોગ ઇક્વિટી શેરહોલ્ડરોને બોનસ આપવા માટે કર્યો હતો.

(૩) વર્ષ દરમ્યાન અડધા ડિબેન્ચર્સ રૂ. ૯૦ના ભાવે પરત કરવામાં આવ્યા હતા. ડિબેન્ચર પરતનો નફો મૂડી અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવ્યો હતો.

(૪) રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ કિંમતના રોકાણો રૂ. ૫૦,૦૦૦ નફાથી વેંચવામાં આવ્યા હતા.

(૫) વર્ષ દરમ્યાન રૂ. ૧,૨૫,૦૦૦ના મૂળ કિંમતના યંત્રો જેના પર એકત્રીત ઘસારો રૂ. ૨૫,૦૦૦ હતો તે રૂ. ૧,૪૦,૦૦૦માં વેચવામાં આવ્યા હતા. જેનો મૂડી નફો મૂડી અનામત ખાતે અને મહેસુલી નફો નફાનુકસાન ખાતે લઈ જવામાં આવ્યો છે.

(૬) વર્ષ દરમ્યાન રૂ. ૧,૨૫,૦૦૦ની મૂળ કિંમતનો જમીનો એક ટુકડો વેચવામાં આવ્યો હતો જેનો નફો પણ મૂડી અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવ્યો હતો.

(૭) વર્ષ દરમ્યાન જમીન-મકાન પર રૂ. ૫૦,૦૦૦ અને પ્લાન્ટ-મશીનરી પર રૂ. ૧,૨૫,૦૦૦ ગણવામાં આવ્યો હતો.

(૮) ગયા વર્ષનો કરવેરો રૂ. ૭૦,૦૦૦ ચૂકવી દેવામાં આવ્યો છે. તેમજ ગયા વર્ષનું સૂચિત ડિવિડન્ડ પણ ચુકવી દેવામાં આવ્યું છે. ચાલુ વર્ષ દરમ્યાન રૂ. ૪૦,૦૦૦ વચગાળાનું ડિવિડન્ડ પણ ચૂકવવામાં આવ્યું છે.

ઉપરની માહિતી પરથી હિસાબી ધોરણ ૩ પ્રમાણે રોકડ પ્રવાહપત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

૨ સાંઇ લિમિટેડના તા. ૩૧-૩-૨૦૧૦ અને તા. ૩૧-૩-૨૦૧૧ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે પ્રમાણે છે. **૧૪**

દેવા	૩૧-૩-૨૦૧૦	૩૧-૩-૨૦૧૧	મિલકતો	૩૧-૩-૨૦૧૦	૩૧-૩-૨૦૧૧
ઇક્વિટી શેરમૂડી દરેક રૂ. ૧૦૦નો તેવા	૬,૦૦,૦૦૦	૧૦,૫૦,૦૦૦	પાઘડી	૬૦,૦૦૦	૫૦,૦૦૦
૧૦% ની પ્રેફ. શેરમૂડી દરેક રૂ.૧૦નો તેવા શેરદીઠ રૂ. ૮ ભરપાઈ	૨,૪૦,૦૦૦	—	જમીન-મકાન	૬,૦૦,૦૦૦	૮,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અમાનત	૩,૬૦,૦૦૦	૭,૦૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ-યંત્રો	૨,૪૦,૦૦૦	૪,૫૦,૦૦૦
ન : નુ ખાતુ	૧,૮૪,૦૦૦	૬,૨૫,૦૦૦	રોકાણો	૯૯,૦૦૦	૨,૦૭,૦૦૦
શેરપ્રીમિયમ	૧૧,૦૦૦	—	સ્ટોક	૪,૨૦,૦૦૦	૫,૪૦,૦૦૦
મૂડી અનામત	૧૦,૦૦૦	૨૫,૦૦૦	દેવાદારો	૨,૩૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦
૧૨% ના ડિબેન્ચર્સ	૫,૦૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦	લેણીહૂંડી	૧,૨૦,૦૦૦	૧,૮૦,૦૦૦
લેણદારો	૫૦,૦૦૦	૫૭,૦૦૦	રોકડ અને બેંક	૩,૯૫,૦૦૦	૬,૨૮,૦૦૦
દેવીહૂંડી	૨૪,૦૦૦	૨૫,૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચ	૩૫,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	૧૦,૦૦૦	૧૨,૦૦૦	ડિબેન્ચર વટાવ	૪૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૪૦,૦૦૦	૩૫,૦૦૦			
યંત્રનું ઘસારા ભંડોળ	૬૦,૦૦૦	૯૦,૦૦૦			
કરવેરાની જોગવાઈ	૧,૨૦,૦૦૦	૧,૫૬,૦૦૦			
સૂચિત ઇક્વિટી ડિવિડન્ડ	૩૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦			
	૨૨,૩૯,૦૦૦	૩૧,૧૫,૦૦૦		૨૨,૩૯,૦૦૦	૩૧,૧૫,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

(૧) ૩૧-૩-૨૦૧૧ના રોજ ૧૦% ના રીડી. પ્રેફરન્સ શેર કંપનીધારાની જરૂરી જોગવાઈઓનું પાલન કર્યા બાદ ૧૫% ના પ્રીમિયમે પરત કરવામાં આવ્યા હતા. આ હેતુ માટે રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ સામાન્ય અનામતમાંથી મૂડી પરત અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવ્યા હતા અને બાકીની જોગવાઈ નવા ઇક્વિટી શેર ૧૦% ના પ્રીમિયમે બહાર પાડીને કરવામાં આવી હતી.

(૨) વર્ષ દરમ્યાન ૨ ઇક્વિટી શેર દીઠ ૧ ઇક્વિટી શેર બોનસ તરીકે આપવામાં આવ્યો હતો. આ હેતુ માટે મૂડી પરત અનામતનો ઉપયોગ કરવામાં આવ્યો હતો અને ખુટતી રકમ સામાન્ય અનામત ખાતેથી લેવામાં આવી હતી.

(૩) વર્ષ દરમ્યાન પૂરેપૂરા ડિબેન્ચરો ૫% ના પ્રીમિયમે પરત કરવામાં આવ્યા હતા અને નવા ડિબેન્ચર્સ ૧૦% ના વટાવે બહાર પાડવામાં આવ્યા હતા.

(૪) વર્ષ દરમ્યાન રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ મૂળ કિંમતનું એક યંત્ર (એકત્રીત ઘસારો રૂ. ૨૫,૦૦૦) તે રૂ. ૭૦,૦૦૦માં વેચવામાં આવ્યું હતું.

(૫) વર્ષ દરમ્યાન રૂ. ૩૫,૦૦૦ની મૂળ કિંમતના રોકાણો વેચવામાં આવ્યા હતા. નફો મૂડી અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવ્યો છે.

(૬) વર્ષ દરમ્યાન જમીન અને મકાન પર રૂ. ૧૫૦૦૦ ઘસારાની જોગવાઈ કરવામાં આવી હતી.

(૭) ગયા વર્ષનો કરવેરો રૂ. ૧,૦૫,૦૦૦ ચૂકવવામાં આવ્યો છે, તેમજ ૨૦૦૯-૧૦ માટેનું સૂચિત ડિવિડન્ડ પણ ચૂકવવામાં આવ્યું હતું. પેફ. ડિવિડન્ડ દર વર્ષે ૩૧ માર્ચના રોજ ચુકવવામાં આવે છે.

ઉપરની માહિતી પરથી હિસાબી ધોરણ ૩ પ્રમાણે રોકડ પ્રવાહપત્રક તૈયાર કરો.

૩ રામ લિમિટેડ અને તેની ગૌણ કંપની હરિ લિમિટેડનું ૩૧-૩-૨૦૧૧ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે. **૧૪**

જવાબદારીઓ	રામ લિ. ₹	હરી લિ. ₹	મિલકતો	રામ લિ. ₹	હરી લિ. ₹
ઇક્વિટી શેરમૂડી રૂ. ૧૦નો એક એવા	૪૮,૦૦,૦૦૦	૨૦,૦૦,૦૦૦	પાઘડી	૪,૫૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦
૧૦% ના પ્રેફ. શેર, રૂ. ૧૦નો એક એવા	૭,૦૦,૦૦૦	૩,૮૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ-મશીનરી	૧૨,૦૦,૦૦૦	૫,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૫,૫૦,૦૦૦	૪,૨૦,૦૦૦	મોટર વાહન	૯,૫૦,૦૦૦	૭,૫૦,૦૦૦
નફાનુકસાન ખાતુ	૧૦,૦૦,૦૦૦	૬,૦૦,૦૦૦	ફર્નિચર અને ફિટિંગ્સ	૬,૫૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	૧,૨૦,૦૦૦	૭૦,૦૦૦	રોકાણો	૨૬,૦૦,૦૦૦	૪,૫૦,૦૦૦
લેણદારો	૪,૩૦,૦૦૦	૪,૮૦,૦૦૦	સ્ટોક	૪,૫૦,૦૦૦	૭,૨૦,૦૦૦
દેવીહૂંડી	—	૧,૬૦,૦૦૦	બેંક સિલક	૨,૨૫,૦૦૦	૨,૧૦,૦૦૦
			દેવાદારો	૯,૩૦,૦૦૦	૭,૮૦,૦૦૦
			લેણીહૂંડી	૧,૪૫,૦૦૦	—
	૭૬,૦૦,૦૦૦	૪૧,૧૦,૦૦૦		૭૬,૦૦,૦૦૦	૪૧,૧૦,૦૦૦

રામ લિમિટેડે ખરીદેલ શેર્સની વિગતો નીચે મુજબ છે :

શેરનું સ્વરૂપ	શેરની સંખ્યા	ખરીદ્યા તારીખ	ખરીદ કિંમત (રૂ.)
પ્રેફરન્સ શેર્સ	૧૪,૨૫૦	૧-૪-૨૦૦૮	૩,૧૦,૦૦૦
ઇક્વિટી શેર્સ	૮૦,૦૦૦	૧-૪-૨૦૦૯	૯,૫૦,૦૦૦
ઇક્વિટી શેર્સ	૭૦,૦૦૦	૧-૪-૨૦૧૦	૮,૦૦,૦૦૦

અન્ય માહિતી :

(૧) તા. ૧-૪-૨૦૧૦ના રોજ હરિ લિ.નું નફાનુકસાન ખાતુ અને નફાનુકાસન ખાતાની જમા-બાકી અનુક્રમે રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦ અને રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ હતી.

(૨) તા. ૧-૪-૨૦૧૦ના રોજની નફાનુકસાન ખાતાની બાકીમાંથી હરિ લિમિટેડે વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧ના વર્ષનું ૧૦ લેખે ડિવિડન્ડ ચૂકવવામાં આવ્યું હતું. રામ લિમિટેડે તેના ભાગનું ડિવિડંડ પોતાના નફાનુકસાન ખાતામાં જમા કરેલ હતું.

(૩) હરિ લિમિટેડે સામાન્ય અનામતમાંથી ૧૦ શેર ધારણ કરનારાઓને ૧ બોનસ શેર વહેંચવામાં આવ્યા હતા. જેની કોઈ હિસાબી નોંધ થઈ નથી.

(૪) હરિ લિમિટેડે સ્વીકારેલી લેણીહૂંડી રામ લિમિટેડે લખી હતી.

(૫) વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧ દરમ્યાન રામ લિમિટેડે હરિ લિમિટેડ પાસેથી રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ની પડતર કિંમતનો માલ રૂ. ૧,૨૦,૦૦૦ વેચાણ કિમતે ખરીદ્યો હતો. વર્ષના અંતે આ માલ પૈકી ૪૦%નો માલ વેચાણ વગરનો હતો.

(૬) તા. ૧-૪-૨૦૧૦ના રોજ હરિ લિમિટેડના મોટર વાહનોની કિમત રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ જેટલી વધુ આંકેલી હતી. ઘસારાનો દર ૨૦% છે.

(૭) વર્ષ ૨૦૧૦-૧૧ માટે શાસક કંપની અને ગૌણ કંપનીએ સૂચિત કરેલ ડિવિડન્ડ અનુક્રમ ૧૫% અને ૧૦% છે.

૩૧-૩-૨૦૧૧ના રોજનું એકત્રિત પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો.

અથવા

૩ તા. ૧-૪-૨૦૦૮ના રોજ વિવેકાનંદ લિમિટેડે ગાંધી લિમિટેડના રૂ. ૧૦૦ના એક એવા ૫૦,૦૦૦ ઇક્વિટી શેરો ખરીદ્યા હતા. ગાંધી લિમિટેડની શેર મૂડી રૂ. ૬૨,૫૦,૦૦૦ની હતી. **૧૪**

આ પૈકી ૩૧૨૫ શેરો તા. ૧-૪-૨૦૦૯ના રોજ વેચી દીધા હતા અને ૬૨૫૦ શેરો ૧-૪-૨૦૧૦ના રોજ ખરીદ્યા હતા.

ગાંધી લિમિટેડે દર વર્ષે સપ્ટેમ્બર માસમાં અગાઉના વર્ષ માટે ૧૫% ના દરે ડિવિડન્ડ ચૂકવેલ છે અને તા. ૩૧-૩-૨૦૧૧ સુધી તેના શેરમૂડી ખાતે કોઈ ફેરફાર થયો નથી. અલગ અલગ તારીખોએ ગાંધી લિમિટેડના નફાનુકસાન ખાતાની બાકીઓ તથા વિવેકાનંદ લિમિટેડના રોકાણો નીચે મુજબ છે.

	ગાંધી લિ.ના નફાનુકસાન ખાતાની બાકી	**ગાંધી લિ.માં વિવેકાનંદ લિ. નું રોકાણ**
	₹	₹
૧-૪-૨૦૦૮	૩૧,૨૫,૦૦૦	૮૦,૦૦,૦૦૦
૩૧-૩-૨૦૦૯	૩૮,૭૫,૦૦૦	૮૦,૦૦,૦૦૦
૩૧-૩-૨૦૧૦	૪૩,૭૫,૦૦૦	૭૪,૩૭,૫૦૦
૩૧-૩-૨૦૧૧	૫૦,૦૦,૦૦૦	૮૭,૫૦,૦૦૦

રોકાણો તરીકે દર્શાવેલ રકમો તેની મૂળ કિંમત દર્શાવે છે. જે વેચેલ રોકાણોની ઉપજ કિંમત જેટલી ઘટાડવામાં આવી છે અને નવા રોકાણોની ખરીદ કિંમત જેટલી વધારવામાં આવી છે. વેચાણ અંગે થતા નફા કે નુકસાનની કે ડિવિડન્ડની આ રોકાણ કિંમતમાં કોઈ અસર નોંધવામાં આવી નથી.

તમારે તા. ૩૧-૩-૨૦૦૯, તા. ૩૧-૩-૨૦૧૦ અને ૩૧-૩-૨૦૧૧ના રોજ પાઘડી કે મૂડી નફાની અને લઘુમતી હિતની ગણતરી કરવાની છે.

૪ (અ) ગણેશ લિમિટેડના એક મેનેજર માસિક રૂ. ૧૫૦૦ના પગાર અને વધારામાં આ પગાર અને કમિશન બાદ કર્યા પછીનાં કંપનીનાં ચોખ્ખા નફાનાં ૨% કમિશન લેવા હકદાર છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૧નાં રોજ પૂરા થતા વર્ષનું કંપનીનું નફાનુકાસન ખાતું નીચે મુજબ છે. **૧૦**

નફાનુક્સાન ખાતુ

વિગત	રકમ	વિગત	રકમ
સામાન્ય ખર્ચા	૨,૧૨,૦૦૦	કાચોનફો	૧૩,૦૨,૯૦૦
ધર્માદા સંસ્થાને દાન	૨૪,૦૦૦	નહિ ચૂકવાયેલ ડિવિડન્ડ	૨૪,૪૦૦
કરવેરાની જોગવાઈ	૯૪,૦૦૦	મધ્યસ્થ સરકાર પાસેથી મદદ	૭૫,૫૦૦
કર્મચારી ને એક્સ-ગ્રેસિયા ચૂકવણી	૨૨,૦૦૦	વ્યાજ (મૂળસ્થાનેથી કરકપાત રૂ. ૧૪૦૦૦ બાદ)	૪૬,૦૦૦
ઘસારો	૨,૨૨,૦૦૦	મકાન વેચાણ પર નફો	૧,૬૦,૦૦૦
મેનેજરને કમિશન (હિસાબ પેટે)	૨૫૦૦	રોકાણ વેચાણ પર નફો	૨૨,૨૦૦
ફર્નિચર વેચાણની ખોટ (ઘસારા બાદ કિંમત રૂ. ૨૦૦૦૦)	૧૬,૨૫૦		
ઘાલખાધ અનામત	૩૪,૦૦૦		
મેનેજરનો પગાર	૧૮,૦૦૦		
રોકાણ વધઘટ અનામત	૩૪,૨૦૦		
પગાર અને બોનસ	૨,૮૮,૦૦૦		
અમાન્ય નફા પર ટેક્સ	૪,૦૦૦		
વૈજ્ઞાનીક સંશોધન ખર્ચ (નવી લેબોરેટરી અંગે)	૮૦,૦૦૦		
ચોખ્ખો નફો	૫,૮૦,૦૫૦		
	૧૬,૩૧,૦૦૦		૧૬,૩૧,૦૦૦

અન્ય માહિતી :

(૧) ઘસારામાં પ્રાથમિક ઘસારાનાં રૂ. ૨૨,૦૦૦ અને વધારાની પાળીનાં ઘસારાના રૂ. ૩૫,૦૦૦નો સમાવેશ થાય છે.

(૨) વેચેલ મકાનની મૂળ કિંમત રૂ. ૫,૬૦,૦૦૦ અને વેચાણ કિંમત રૂ. ૬,૪૦,૦૦૦ છે.

(૩) વર્ષ દરમિયાન ઘાલખાધ અનામત સામે માંડી વાળેલ ઘાલખાધ રૂ. ૧૪,૦૦૦ છે.

(૪) સ્ટાફ પગારની રકમમાં ગયા વર્ષના ચૂકવેલ બોનસ રૂ. ૬૬,૦૦૦નો સમાવેશ થાયછે.

(૫) ચાલુ વર્ષે સ્ટાફ માટે બોનસની જોગવાઈ રૂ. ૨૭,૭૦૦ અંદાજવામાં આવી છે જેની ચોપડે નોંધ કરવામાં આવી નથી.

(૬) સામાન્ય ખર્ચમાં મૂડી પ્રકારનાં ખર્ચના રૂ. ૮૨,૦૦૦ સમાયેલ છે.

(૭) કરવેરાની જોગવાઈમાં સરટેક્ષનાં રૂ. ૧૪,૦૦૦નો સમાવેશ થાય છે.

મેનેજરને ચુકવવાનાં કમિશનની ગણતરી કરો અને કલમ ૧૯૮ મુજબ કુલ સંચાલકીય મહેનતાણું ગણો. કંપનીએ મેનેજર અથવા મેનેજિંગ ડિરેક્ટર થવા પૂર્ણ સમયના ડિરેક્ટરોની નિમણૂક કરી નથી એમ ધારી ખંડ સમયના ડિરેક્ટરને આપી શકાય તેવા મહત્તમ મહેનતાણાની પણ ગણતરી કરો.

૪ (બ) નીચેની માહિતી પરથી હિસાબી ધોરણ ૩ મુજબ કામગીરી પ્રવૃત્તિમાંથી મળતો ચોખ્ખો રોકડ વ્યવહાર ગણો. ૪

વિગત	૨૦૧૦-૧૧ ₹	૨૦૦૯-૧૦ ₹
નફાનુકસાન ખાતુ (જમા)	૫,૫૦૦	૬,૦૦૦
ડિવિડન્ડ સમીકરણ ફંડ	૭૨,૫૦૦	૭૦,૩૦૦
ચૂકવવાનો બાકી પગાર	૧૨૦૦	૩,૦૦૦
અગાઉથી ચૂકવેલ વીમો	૭૦૦	૫૦૦
સામાન્ય અનામત	૨૩,૭૦૦	૨૦,૨૦૦
પાઘડી	૭૦૦૦	૮,૦૦૦
દેવાદારો	૫૦૦૦	૮,૭૦૦
લેણીહૂંડી	૧૦,૩૦૦	૬,૨૦૦
કાયમી મિલકતો પર ઘસારા ફંડ	૮,૩૦૦	૭,૫૦૦
સૂચિત ડિવિડન્ડ	૫,૦૦૦	૪,૦૦૦
નહિં મંગાવેલ ડિવિડન્ડ	૩૦૦	---

અથવા

૪ (અ) પ્રથમ લિમિટેડમાં એક મેનેજર અને ત્રણ પૂરા સમયનાં ડિરેક્ટરો છે. મેનેજરને ૫% લેખે અને દરેક પૂરા સમયનાં ડિરેક્ટરોને ૨% લેખે ચોખ્ખા નફા પર કમિશન આપવામાં આવે છે. મેનેજરના કમિશનની ગણતરી તેમનું કમિશન તથા પૂરા સમયના ડિરેક્ટરોને આપેલ કમિશન બાદ કર્યા પછીનાં નફા પર કરવામાં આવે છે. જ્યારે પૂરા સમયના ડિરેક્ટરોને આપેલ કમિશન તેમનું કમિશન તથા મેનેજરને કમિશન આપ્યાં બાદનાં નફા પર ગણવામાં આવે છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૧ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું કંપનીનું નફાનુકસાન ખાતુ નીચે મુજબ છે. **૧૦**

નફાનુકસાન ખાતુ

વિગત	રકમ	વિગત	રકમ
પગાર અને મજૂરી	૫૬,૦૦૦૦	કાચો નફો	૧૬,૦૦,૦૦૦
ડિબેન્ચર પર વ્યાજ	૩૭,૦૦૦	મકાન વેચાણ પર નફો (મૂ.કિં. ૨૪૦૦૦૦, ઘસારા બાદ કિંમત રૂ. ૧૬૦૦૦૦)	૨,૦૦,૦૦૦
ડિબેન્ચર ટ્રસ્ટીઓનું મહેનતાણું	૮,૨૦૦	--- (મૂળસ્થાને થી ૧૨% કરકપાત બાદ)	૮૬,૦૦૦
મેનેજરને હિસાબ પેટે કમિશન	૧૨,૦૦૦	રોકાણ વેચાણ પર નફો	૭,૪૦૦
ઘાલખાધ અનામત	૪૦,૦૦૦	મધ્યસ્થ સરકારની સબસીડી	૨૮,૦૦૦
સમારકામ ખર્ચ	૪૩,૦૦૦	શેરજપ્તી	૯,૦૦૦
વીર નર્મદ દક્ષિણ ગુજ. યુનિ.ને દાન	૨૧,૫૦૦		
ઈજા પામેલ કામદારને વળતર	૧૧,૫૦૦		
ઘસારો	૨,૩૦,૦૦૦		
કરાર ભંગ બદલ વળતર	૩૫૦૦		
ફર્નિચર વેચાણની ખોટ (ઘસારા બાદ કિંમત રૂ. ૨૪૦૦૦)	૧૪૦૦૦		
કરવેરાની જોગવાઈ	૧૦૦૦૦૦		
ડિરેક્ટરોની ફી અને ભથ્થા	૨૦૦૦૦		
ડિબેન્ચર વટાવ	૧૦૦૦૦		
સુચિત ડિવિડન્ડ	૧૭૦૦૦૦		
ચોખ્ખો નફો	૬૪૯૭૦૦		
	૧૯૩૦૪૦૦		૧૯૩૦૪૦૦

વધારાની માહિતી :

(૧) ઘસારામાં શરૂઆતના ઘસારામાં રૂ. ૩૩૦૦૦, વધારાની પાળીના ઘસારાના રૂ. ૧૦,૦૦૦ તથા વિકાસ વળતર અનામતનાં રૂ. ૨૭૦૦૦નો સમાવેશ થાય છે.

(૨) પગાર અને મજૂરીમાં ગયા વર્ષનું સ્ટાફને ચૂકવેલ બોન રૂ. ૬૨૦૦૦નો તથા રૂ. ૫૭૦૦૦ કર્મચારી એક્ષ-ગ્રેસિયા ચૂકવણીનો સમાવેશ થાય છે.

(૩) સમારકામ ખર્ચમાં મકાન બાધકામ ખર્ચના રૂ. ૨૩૦૦૦ સમાયેલા છે.

(૪) કરવેરાની જોગવાઈમાં સરટેક્ષનાં રૂ. ૬૦૦૦નો સમાવેશ થાય છે.

(૫) વર્ષ દરમ્યાન ઘાલખાધ અનામત પૈકી માંડી વાળેલ ઘાલખાધ રૂ. ૨૪૦૦૦ હતી.

(૬) ચાલુ વર્ષ માટે અંદાજેલ સ્ટાફ બોનસની જવાબદારી રૂ. ૪૩૦૦૦, જેની ચોપડે નોંધ કરવામાં આવી નથી.

૪ (બ) નીચે આપેલ માહિતી પરથી શોધો ૪

(૧) પાઘડી કે મૂડી અનામત

(૨) લઘુમતી હિત.

વિગત	રવિ લિ. ₹	કવી લિ. ₹
રોકાણો :		
કવી લિ.ના શેર	૧,૭૫,૦૦૦	---
ઈ. શેર મૂડી દરેક રૂ. ૧૦નો	૨,૦૦,૦૦૦	૧,૭૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત (૧-૪-૨૦૧૦)	૪૦,૦૦૦	૩૩,૦૦૦
નફાનુકસાન ખાતુ	૧,૦૦,૦૦૦	૭૫,૦૦૦
સૂચિત ડિવિડન્ડ	---	૧૭,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

(૧) તા. ૧-૪-૨૦૧૦ના રોજ કવી લિ.ના ચોપડે રૂ. ૨૭૦૦૦ નફાનુકસાન ખાતાની જમા બાકી હતી.

(૨) વર્ષ દરમ્યાન ૨૦૦૯-૧૦ માટે ૧૦% ડિવિડન્ડ જાહેર કર્યું હતું. તે પૈકી પોતાને મળેલું ડિવિડન્ડ રવિ લિ.એ પોતાના નફાનુકસાન ખાતે જમા કર્યું હતું.

(૩) ૨૦૧૦-૧૧ના વર્ષ માટે કવી લિ.એ સૂચવેલ ૧૦% ડિવિડન્ડ અંગે રવિ લિ.એ પોતાના ચોપડે નોંધ કરી નથી.

(૪) તા. ૧-૪-૨૦૧૦ના રોજ રવિ લિ.એ કવી લિ.ના ૧૨૭૫૦ ઈ. શેર ખરીદ્યા હતા.

૫ (અ) ટૂંકનોંધ લખો : ૭

(૧) લઘુમતી હિત

(૨) અરસપરસનાં વ્યવહારો.

(બ) હિસાબી પડતર પદ્ધતિનાં તબક્કાની ચર્ચા કરો. ૭

અથવા

૫ (અ) રોકડ પ્રવાહપત્રક અને ભંડોળ પ્રવાહપત્રક વચ્ચેનો તફાવત સ્પષ્ટ કરો. ૭

(ક) સામાજિક જવાબદારીનાં હિસાબોની મર્યાદાઓની ચર્ચા કરો. ૭

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) Figures to the right indicate full marks of the question.
(2) Show the necessary calculation as a part of answer.

1 (a) From the following information calculate cash flow from financial activities as per AS-3. **5**

Balances	**1-4-2011** ₹	**1-4-2010** ₹
Equity share capital each Rs. 10	4,80,000	4,00,000
Securities premium	20,000	--
10% Debentures	2,00,000	2,00,000
Proposed dividend	50,000	1,00,000
Unclaimed dividend	50,000	1,00,000
Debenture redemption premium loss A/c.	600	--

Additional Information :

(1) In current year (2010-11) debentures issued at 5% discount. While certain debentures was converted in to 8000 equity share of Rs. 10 each with premium. While some debentures were redeemed by purchase from open market at Rs. 103 per debenture.
(2) Dividend was paid during the year Rs. 1,20,000 including a part of unclaimed dividend.

1 (b) H. Ltd. acquired 3600 shares of S. Ltd. on 1-4-2010. From the following Balance sheet as on 31st March, 2011, prepare the consolidated balance sheet. (show the necessary calculation). **5**

Liabilities	**H. Ltd.** ₹	**S. Ltd.** ₹	**Assets**	**H. Ltd.** ₹	**S. Ltd.** ₹
Equity share capital Rs. 10 each	52,000	40,000	Sundry Assets	54,000	55,000
Creditors	32,000	16,000	Shares in S. Ltd.	32,000	--
Bills payable	6,000	7,000	Profit & loss A/c.	--	8,000
Contingent liabilities Bills discounted by H. Ltd. but not matured Rs. 3000			Bills receivable	4,000	--
	90,000	63,000		90,000	63,000

Additional Information :
(1) The bonus of S. Ltd. showed debit balance of profit and loss A/c. of Rs. 6000 on acquired date.
(2) All the bills accepted by S. Ltd. were drawn by H. Ltd.

(c) The Tilak Limited employ a manager and three wholetime directors. It pays 6% commission to the manager and 3% to each of the whole-time directors. The commission payable to the manager is calculated on the profit left after charging his commission and commission of whole time directors are calculated on the profit left after charging their commission and the commission payable to the manager **4**

Earned profits of Rs. 24,24,000 after taking into consideration the following :

(1) Depreciation
(Including development rebate ₹ 24000) ₹ 1,24,000

(2) Interest from Investments (Gross) ₹ 24,000

(3) Tax deducted at source from interest on Investment ₹ 2,472

(4) Donation to unrecognised Institution ₹ 7,428

2 The balance sheet of Hanuman Limited as on 31-3-2010 and 31-3-2011 are as follows. **14**

Balance Sheets

Liabilities	31-3-2010	31-3-2011	Assets	31-3-2010	31-3-2011
Equity share capital	5,00,000	10,00,000	Goodwill	1,90,000	1,75,000
10% Pref. share capital, shares of Rs 10 each, paid up Rs. 8	4,00,000	---	Land and Building	5,90,000	6,75,000
Share Premium	25,000	---	Plants and Machinery	6,70,000	8,50,000
Capital Reserve	---	80,000	Investments	3,50,000	3,65,000
General Reserve	4,40,000	5,75,000	Stock	2,50,000	3,35,000
Profit and Loss A/c	2,50,000	3,25,000	Debtors	1,75,000	1,25,000
12% Debentures Rs. 100 each	3,00,000	1,50,000	Cash and Bank	1,50,000	1,20,000
Creditors	2,50,000	2,15,000	Preliminary expenses	25,000	20,000
Bills Payable	65,000	75,000			
Proposed equity Dividend	95,000	1,50,000			
Unclaimed Dividend	---	5000			
Provision for taxation	75,000	90,000			
	24,00,000	26,65,000		24,00,000	26,65,000

Additional Information :

(1) After observing the necessary provisions of Company Act, redeemable preference shares have been redeemed on 31-3-2011 at a premium of 15%. For this purpose equity shares of Rs. 250000 was issued at a premium of 10% and remaining provision was made from the General Reserve.

(2) During the year, the Capital Redemption Fund was utilized for the issue of bonus shares.

(3) During the year, half of the debentures were redeemed at Rs. 90. Profit of the redemption of debentures was transfered to Capital Reserve account.

(4) Investment of Rs. 150000 was sold at a profit of Rs. 50000.

(5) During the year a Machine costing Rs. 125000, accumulated depreciation Rs. 25000 was sold at Rs. 140000. Capital gain of it was credited to Capital Reserve account and Revenue profit was transfered to profit and loss account.

(6) During the year, a piece of land costing Rs. 125000 was sold. The profit of it was also credited to the Capital Reserve account.

(7) Depreciation of Rs. 50000 was provided on Land and Building and Rs. 125000 on Plant and Machinery.

(8) The tax of Rs. 70000 was paid for the previous year, dividend for the previous year was also paid. During the current year the intreme dividend of Rs. 40000 was also paid.

From the above information prepare Cash Flow Statement according to the Accounting Standard 3.

OR

2 The Balance Sheets of Sai Limited as on 31-3-2010 and 31-3-2011 are as follows. **14**

Liabilities	31-3-2010	31-3-2011	Assets	31-3-2010	31-3-2011
Equit share capital	6,00,000	10,50,000	Goodwill	60,000	50,000
10% Pref. share capital, Shares of Rs. 10 each, paid up Rs. 8	2,40,000	---	Land and Building	6,00,000	8,00,000
General Reserve	3,60,000	7,00,000	Plant and Machinery	2,40,000	4,50,000
Profit and Loss A/c	1,84,000	6,25,000	Investments	99,000	2,07,000
Share Premium	11,000	---	Stock	4,20,000	5,40,000
Capital Reserve	10,000	25,000	Debtors	2,30,000	2,00,000
12% Debentures	5,00,000	3,00,000	Bills Receivable	1,20,000	1,80,000
Creditors	50,000	57,000	Cash and Bank	3,95,000	6,28,000
Bills payable	24,000	25,000	Preliminary Expenses	35,000	20,000
Bank overdraft	10,000	12,000	Discount on debentures	40,000	40,000
Provident fund	40,000	35,000			
Provision for depreciation-Machinery	60,000	90,000			
Provision for taxation	1,20,000	1,56,000			
Proposed equity dividend	30,000	40,000			
	22,39,000	31,15,000		22,39,000	21,15,000

Additional Information :

(1) After observing the necessary provisions of Company Act, 10% redeemable preference shares have been redeemed at a premium of 15% on 31-3-2011. For this purpose Rs. 150000 was transfered to the capital Redemption fund A/c from the General Reserve and remaining provision has been made from the issue of new equity shares at a premium of 10%.

(2) During the year, one equity share was given as bonus for every two equity shares. For this purpose Capital Redemption fund have been utilized and remaining amount if any was taken from the General Reserve.

(3) During the year, total debentures were redeemed at a premium of 5% and new debentures were issued at 10% discount.

(4) During the year a machine costing Rs. 100000 (accumulated depreciation Rs. 25000) was sold at Rs. 70000.

(5) During the year, investments costing Rs. 35000 were sold. Profit was credited to the Capital Reserve account.

(6) During the year, the depreciation of Rs. 15000 was provided on Land and Building.

(7) The tax of Rs. 105000 was paid for the previous year, and dividend for the year 2009-10 was also paid. Preference dividend is paid on 31st March every year.

From the above information prepare Cash Flow Statement according to the Accounting Standard 3.

3 The Balance sheet of Ram Ltd. and its subsidiary Hari Ltd. as on 31st March, 2011 are as under : **14**

Liabilities	**Ram Ltd.** ₹	**Hari Ltd.** ₹	**Assets**	**Ram Ltd.** ₹	**Hari Ltd.** ₹
Equity share of Rs. 10 each	48,00,000	20,00,000	Goodwill	4,50,000	3,00,000
10% Pref. share of Rs. 10 each	7,00,000	3,80,000	Plant & Machinery	12,00,000	5,00,000
General reserve	5,50,000	4,20,000	Motor vehicals	9,50,000	7,50,000
Profit and Loss A/c	10,00,000	6,00,000	Furniture & fittings	6,50,000	4,00,000
Bank Overdraft	1,20,000	70,000	Investments	26,00,000	4,50,000
Creditors	4,30,000	4,80,000	Stock	4,50,000	7,20,000
Bill payable	---	1,60,000	Cash at Bank	2,25,000	2,10,000
			Debaters	9,30,000	7,80,000
			Bills receivable	1,45,000	---
	76,00,000	41,10,000		76,00,000	41,10,000

Details of acquisition of shares by Ram Ltd. are as under :

Nature of Shares	*Nos. Acquired*	*Date of Acquisition*	*Cost of Acquisition*
Pr*eference shares*	14,250	1-4-2008	3,10,000
Equity shares	80,000	1-4-2009	9,50,000
Equity shares	70,000	1-4-2010	8,00,000

Other Information :

(1) On 1-4-2010 profit and loss account and general reserve of Hari Ltd. credit balance Rs. 3,00,000 and Rs. 2,00,000 respectively.

(2) Dividend at 10% was paid by Hari Ltd. for the year 2010-11 out of its profit & loss A/c balance as on 1-4-2010 Ram Ltd. credited as share of dividend to its profit and loss A/c.

(3) Hari Ltd. allotted bonus shares out of general reserve at the rate of 1 share for every 10 shares held. Accounting there of has not yet been made.

(4) Bills receivable of Ram Ltd. were drawn upon Hari Ltd.

(5) During the year 2010-11 Ram Ltd. Purchased goods from Hari Ltd. for Rs. 1,00,000 at a sale price of Rs. 1,20,000. 40% of these goods remained unsold at close of the year.

(6) On 1-4-2010 motor vehicles of Hari Ltd. were overvalued by Rs. 1,00,000. Applicable depreciation rate is 20%.

(7) Dividends recommended for the year 2010-11 in the holding and the subsidiary companies are 15% and 10% respectively.

Prepare consolidated Balance sheet is on 31st March, 2011.

OR

3 Vivekanand purchased on 1-4-2008 50,000 equity shares of Rs. 100 each in Gandhi Ltd. when Gandhi Ltd. has Rs. 62,50,000 share capital. **14**

It sold 3125 shares on 1-4-2009 and purchased 6250 shares on 1-4-2010.

Gandhi Ltd. paid 15% dividend each year in September in respect of earlier year and there was no change in share capital account up to 31-3-2011.

Profit and loss account balances in Gandhi Ltd. and investment of Vivekanand Ltd. in Gandhi Ltd. on different dates were as under :

	Profit & loss A/c Balance of Gandhi Ltd. ₹	**Investment of Vivekanand Ltd. in Gandhi Ltd.** ₹
1-4-2008	31,25,000	80,00,000
31-3-2009	38,75,000	80,00,000
31-3-2010	43,75,000	74,37,500
31-3-2011	50,00,000	87,50,000

The amounts shown as investments represent cost price as reduced by sales and increased by furthur purchase without making any adjustment for profit or loss on sale or for dividend. You are required to calculate the Goodwill or capital profit and minority interest on 31-3-2009, 31-3-2010 and 31-3-2011.

4 (a) The manager of Ganesh Limited is entitled to a monthly salary of Rs. 1500 and in addition to this 2% commission on net profit arriving after deducting his salary and commission. The profit and loss account of the company for the year ended on 31-3-2011 is as follows. **10**

Profit and Loss Account

Particular	Rs.	Particular	Rs.
General Expenses	2,12,000	Gross Profit	13,02,900
Donation to Cheritable Institute	24,000	unclaimed Dividend	24,400
Provision for Taxation	94,000	Subsidy from Central Gov.	75,500
Ex. Gratia Payment to Employee	22,000	Interest (Tax Deducted at Source Rs. 14000)	46,000
Depreciation	2,22,000	Profit on sale of Building	1,60,000
Commission to Manager (towards account)	2,500	Profit on sale of Investment	22,200
Loss on sale of Furniture (Written down value Rs. 20000)	16,250		
Bad Debts Reserve	34,000		
Salary of Manager	18,000		
Investment Equilisation Fund	34,200		
Salary and Bonus	2,88,000		
Tax on Unapproved Profit	4,000		
Scientific Research Exp. (For new Laboratory)	80,000		
Net Profit	5,80,050		
	16,31,000		16,31,000

Additional Information :

(1) Depreciation includes the Primary Depreciation of Rs. 22,000 and depreciation of additional shift Rs. 35,000.

(2) the cost price of the building sold is Rs. 5,60,000 and selling price is Rs. 6,40,000.

(3) Bad debt written off against Bad Reserve is Rs. 14000.

(4) Salary of the staff includes the bonus paid for the previous year Rs. 66,000.

(5) Liability of the staff bonus is estimated at Rs. 27,700 for the current year, which is not recorded in the books of accounts.

(6) General expenses include the expenses of capital nature Rs. 82,000.

(7) Provision for Taxation includes Surrax Rs. 14000.

Calculate the commission payable to manager and the total managerial remuneration according to section 198. Assuming that the company has not appointed manager or managing director or full time director than calculate the maximum remuneration that can be given to the part time director.

4 (b) From the following information calculate net Cash Flow from operating activities as per AS-03. 4

Paricular	2010-11 ₹	2009-10 ₹
Profit and Loss A/c (Cr.)	5,500	6,000
Dividend Equalization fund	72,500	70,300
Unpaid salary	1,200	3,000
Prepaid Insurance	700	500
General reserve	23,700	20,200
Goodwill	7,000	8,000
Debtors	5,000	8,700
Bills receivable	10,300	6,200
Dep. fund on fixed assets	8,300	7,500
Proposed dividend	5,000	4,000
Unpaid dividend	300	---

OR

4 (a) There is a one manager and three full time directors in Pratham Limited. Manager is entitled to a 5% and each Director is entitled to a 2% commission on net profit. Commission of Manager is calculated on profit arriving after deducting his own commission and Director's commission. While commission of full time Directros is calculated on profit arriving after deducting their own commission and manager's commission. The profit and Loss Account of the company for the year ended on 31-3-2011 is as follows. 10

Profit and Loss Account

Particular	Rs.	Particular	Rs.
Salary and Sages	5,60,000	Gross Profit	16,00,000
Debenture Interest	37,000	Profit on Sale of Building (Cost price Rs. 240000, written down value Rs. 160000)	2,00,000
Remuneration of Debenture Trustee	8,200	interest (Tax Deducted at at Source 12%)	86,000
Commission to Manager (towards account)	12,000	Profit on Sale of Investment	7,400
Bad Debts Reserve	40,000	Subsidy from Central Gov.	28,000
Repairing Exp.	43,000	Share Forfeiture	9,000
Donation to Veer Narmad South Guj. Uni.	21,500		
Compensation to injoured worker	11,500		
Depreciation	2,30,000		
Compensation for Breach of Contract	3,500		
Loss on sale of Furniture (Written down value Rs. 24000)	14,000		
Provision for Taxation	1,00,000		
Directors Fees and Allowances	20,000		
Discount on Debentures	10,000		
Proposed Dividend	1,70,000		
Net Profit	6,49,700		
	19,30,400		19,30,400

Additional Information :

(1) Depreciation includes the Primary Deprecation of Rs. 33000, Depreciation of Additional shift Rs. 10000 and Development Rebeat Reserve of Rs. 27000.

(2) Salary and wages includes the bonus paid to staff for the previous year Rs. 62000 and ex geatia payment paid to employee Rs. 57000.

(3) Repairing Expenses include Cost of Building Construction of Rs. 23000.

(4) Provision for Taxation includes Surrax of Rs. 6000.

(5) During the year, bad debt of Rs. 24000 was written off against Bad Reserve.

(6) Liability of the staff bonus is estimated at Rs. 43000 for the current year, which is not recorded in the books of accounts.

4 (b) From the following information find out : 4

(1) Goodwill or Capital Reserve

(2) Minority Interest.

Particular	Ravi Ltd. ₹	Kavi Ltd. ₹
Investments :		
Shares of Kavi Ltd.	1,75,000	---
Equity share capital of Rs. 10 each	2,00,000	1,70,000
General reserve (1-4-2010)	40,000	33,000
Profit and Loss A/c.	1,00,000	75,000
Proposed dividend	---	17,000

Additional Information :

(1) The credit of profit as on account of Kavi Ltd. as on 1-4-2010 was Rs. 27,000.

(2) Kavi Ltd. has paid 10% dividend during the year for the year 2009-10. Ravi Ltd. has credited dividend received by it to its Profit and Loss Account.

(3) Ravi Ltd. has not made andy entry for the proposed dividend of Kavi Ltd. at 10% for the year 2010-11.

(4) Ravi Ltd. had purchased 12750 of Rs. 10 each of Kavi Ltd. on 1-4-2010.

5 (a) Write short note on : 7

(1) Minority Interest

(2) Inter company Transactions.

(b) Discuss the steps of designing an Accounting system. 7

OR

5 (a) State the difference between cash flow statement and Fund flow statement. 7

(b) Discuss the limitations of social responsibility Accounting. 7