

1908060101055001
EXAMINATION FEBRURAY -MARCH 2024
MASTER OF COMMERCE (FINANCIAL &
MANAGEMENT ACCOUNTING) (FIRST SEMESTER)
FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNT - II

[Time: As Per Schedule]

[Max. Marks: 50]

Instructions:

1. Fill up strictly the following details on your answer book

- a. Name of the Examination : **MASTER OF COMMERCE (FIRST SEMESTER)**
 - b. Name of the Subject : **FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNT - II**
 - c. Subject Code No : **1908060101055001**
2. Sketch neat and labelled diagram wherever necessary.
 3. Figures to the right indicate full marks of the question.
 4. All questions are compulsory.
 5. Whenever necessary show calculations as part of answer.

Seat No:

--	--	--	--	--	--

Student's Signature

Q.1 સુચના મુજબ કરો.

- a. માધવ લી.ના 31 માર્ચ 2023ના રોજના પાકા સરવૈયામાં નીચેની માહિતી જોવા મળે છે. 5

આવકવેરાની જોગવાઈ (છેલ્લા વર્ષની)	-----	Rs. 90,000
ચૂકવેલ આવકવેરો (છેલ્લા વર્ષનો)	Rs. 66,000	
વર્ષ 2021-22 માટે ખરેખર કર જવાબદારી	Rs. 84,000	

વર્ષ 2022-23ના નાણાકીય પત્રકમાં ઉપરના વ્યવહારોની અસર દર્શાવો.

Do as directed

- a. The Balance Sheet of Madhav Ltd. as at 31st March 2023 shows the following items.

Provision for Income Tax (Last Year)	-----	Rs. 90,000
Income Tax Paid (Last Year)	Rs. 66,000	
Actual tax liability for the year 2021-22	Rs. 84,000	

Show the effects of above in the final accounts for the year 2022-23.

(b) 1/7/2021ના રોજ UK શાખાએ બેંક લોન દ્વારા ધિરાણ મેળવીને £10000 માં પ્લાન્ટ ખરીદ્યો. 31/12/2021 ના રોજ નહિ ચૂકવાયેલ લોન £8000 હતી. 2022 દરમિયાન વધુ £2000 લોનના ચૂકવવામાં આવ્યા. કેલેન્ડર વર્ષ માટે હિસાબો તૈયાર કરવામાં આવે છે. 31-12-2022 ના રોજના પાકા સરવૈયામાં વ્યવહારો પછી પ્લાન્ટ અને લોન ખાતામાં શું અસર દેખાશે.

વિનિમય દરો

1/7/2021 ના રોજ	1 £=Rs. 60
31/12/2021 ના રોજ	1 £=Rs. 65
31/12/2022 ના રોજ	1 £=Rs. 70

(b) On 1/7/2021, the UK branch purchases plant at £ 10,000 and it was financed by a bank loan. On 31/12/2021, the loan remaining unpaid was £ 8,000. During 2022, a further £ 2,000 was paid on account of the loan. Accounts are prepared for the calendar year. Show how the Plant Account and Bank Loan Account would appear in the balance sheet as at 31/12/2022 after transactions.

Exchange Rates

On 1/7/2021: 1 £= Rs. 60
On 31/12/2021 : 1 £= Rs. 65
On 31/12/2022: 1 £= Rs. 70

Q.2 રાધે લી.નું 31 માર્ચ 2023ન રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

14

ઉધાર બકીઓ	Rs.	જમા બકીઓ	Rs.
ચૂકવેલ ડીબેન્ચર વ્યાજ	15,000	શેરમૂડી	10,00,000
શેરના બાકી નાણા ખરીદી	50,000	સમાન્ય અનામત	60,000
શરૂઆતનો સ્ટોક	5,00,000	ડીબેન્ચર પરત અનામત	40,000
દેવાદારો	80,000	10% ના ડીબેન્ચર	2,00,000
ટેલીફોન ડીપોઝીટ	2,00,000	જાહેર અનામત	80,000
10% સરકારી લોન	30,000	ખરીદ પરત	20,000
જમીન અને મકાન	1,00,000	વેચાણ	12,00,000
પ્લાન્ટ અને મશીનરી	14,00,000	લેણદારો	30,000
વેચાણ પરત	2,30,000	દાવો ન કરેલ ડિવિડન્ડ	10,000
પગાર	25,000	ધાલખાધ અનામત	18,000
ઓફીસ ખર્ચા	50,000	ન. નું. ખાતું (1/4/2022)	42,000
	20,000		
	27,00,000		27,00,000

વધારાની માહિતી:

1. જમીન અને મકાન પર 5% અને પ્લાન્ટ અને મશીનરી પર 10% ના દરે ઘસારો ગણો.
2. દેવાદારો પર 10% ના દરે ધાવખાદ માટે જોગવાઈ કરો.
3. છેવટના સ્ટોકનું મુલ્ય Rs. 40000 છે.
4. સમાન્ય અનામત ખાતે Rs. 20000 ટ્રાન્સફર કર્યા પછી શેરમૂડી પર 10% લેખે સૂચિત ડિવિડન્ડ ગણો.
5. ડિવિડન્ડ પર 20% લેખે કોર્પોરેટ ડિવિડન્ડ ટેક્સ ગણો (સરચાર્જ અને સેસ સહીત)
6. નફા પર 50% કરવેરા માટે જોગવાઈ કરો.
કંપનીધારા 2013ના પરિશિષ્ટ III મુજબ વાર્ષિક હિસાબ તૈયાર કરો.

The following is the Trial Balance of Radhe Ltd as on 31st March 2023.

Debit Balance	Rs.	Credit Balance	Rs.
Debenture Interest Paid	15,000	Share Capital	10,00,000
Calls in Arrears	50,000	General Reserve	60,000
Purchases	5,00,000	Debenture Redemption Res.	40,000
Opening Stock	80,000	10% debentures	2,00,000
Debtors	2,00,000	Public Deposits	80,000
Telephone Deposits	30,000	Purchase Return	20,000
10% Government Loans	1,00,000	Sales	12,00,000
Land & Building	14,00,000	Creditors	30,000
Plant & Machinery	2,30,000	Unclaimed Dividend	10,000
Sales Return	25,000	Bad Debts Reserve	18,000
Salaries	50,000	Profit & Loss A/C (1/4/2022)	42,000
Office expenses	20,000		
	27,00,000		27,00,000

Additional Information:

1. Provide depreciation on land & building at 5% and on plant & machinery at 10%.
2. Make provision for bad debts at 10% on debtors.
3. Closing stock is valued at Rs. 40,000.
4. Proposed dividend at 10% on share capital, after transferring Rs. 20,000 to general reserve.

5. Provide corporate dividend tax at 20% (including surcharge and cess) on dividend.
6. Make provision for taxation at 50% on profit.

Prepare Final Accounts as per Schedule III of the Companies Act 2013.

(અથવા)

OR

મોહન લી.નું 31મી માર્ચ 2023ના રોજનું કાર્ય સરવેયું નીચે મુજબ છે.

14

ઉધાર બરીઓ	Rs.	જમા બર્કીઓ	Rs.
શેરના બાકી નાણા (20,000 શેર પર Rs. 5 લેબે)	1,00,000	વેચાણ	78,10,000
ખરીદી	43,85,000	લેણદારો	2,50,000
અગાઉથી ચૂકવેલ કરવેરા	12,25,000	12% ના ડીબેન્ચર	5,00,000
પગાર	10,00,000	સામાન્ય અનામત	2,90,000
વેચાણ ખર્ચા	11,00,000	પ્લાન્ટ પર ધસારાની	
ભાડું	60,000	જોગવાઈ	2,50,000
ડીબેન્ચર પર વ્યાજ	50,000	ફર્નિચર પર ધસારાની જોગવાઈ	1,50,000
પ્લાન્ટ ફર્નિચર	12,50,000 6,50,000	જામીનગીરી પ્રીમીયમ	2,25,000
દેવાદારો	4,00,000	વધારો (ન.નું પ્લાટું) (1/4/2022)	60,000
ડીબેન્ચર પર વટાવ	5,000	ધાલખાધ અનામત માટે જોગવાઈ	15,000
સ્ટોક (1/4/2022)	2,25,000	કમીશન	50,000
પાલખાદ	25,000	ઇક્વિટી શેરમૂડી (દરેક Rs.10ના એક એવા 100000 ઇક્વિટી શેર)	10,00,000
બેંક જમીન અને મકાન	2,25,000 5,25,000	કરવેરાની જોગવાઈ (1/4/2022)	6,25,000
	1,12,25,000		1,12,25,000

વધારાની માહિતી:

1. બાકી ભાડું Rs. 10000
2. પ્લાન્ટ પર 20% અને ફર્નિચર પર 10% લેખે વાર્ષિક ઘટતી જતી બાકીની રીતે ઘસારો ગણો.
3. દેવાદારો પર 5% શકમંદ દેવાની જોગવાઈ જાળવો.
4. કરવેરા માટે 30% જોગવાઈ કરો.
5. પાકા સરવૈયાની તારીખ પછી બોર્ડ દ્વારા ભરપાઈ શેરમૂડી પર 10% સૂચિત ડિવિડન્ડની જાહેરાત કરી. ડિવિડન્ડ પર 20% લેખે કોર્પોરેટ ડિવિડન્ડ ટેક્સ ગણો (સરચાર્જ અને સેસ સહીત)
6. છેવટના સ્ટોકનું Rs. 1000000 છે.
7. સામાન્ય અનામત ખાતે ટ્રાન્સફર Rs. 1000000
8. ડીબેનચર 1/4/2022ના રોજ ભાર પાડવામાં આવ્યા હતા.

તમારે તૈયાર કરવાનું છે.

- 1) 31મી માર્ચ 2023ના રોજ પુરા થયેલ વર્ષ માટે નફા નુકશાન ખાતાનું પત્રક.
- 2) 31મી માર્ચ 2023ના રોજ નિર્ધારિત ફોર્મમાં પાકું સરવૈયું કંપનીધારા 2013ના પરિશિષ્ટ III મુજબ

The following is the Trial Balance of Mohan Ltd as on 31st March 2023.

Debit Balance	Rs.	Credit Balance	Rs.
Calls in arrears (on 20,000 shares @ Rs. 5 per share)	1,00,000	Sales	78,10,000
Purchases	43,85,000	Creditors	2,50,000
Advance tax paid	12,25,000	12% Debentures	5,00,000
Salaries	10,00,000	General reserve	2,90,000
Selling expenses	11,00,000	Provision for depreciation on plant	2,50,000
Rent	60,000	Provision for depreciation on furniture	1,50,000
Interest on debentures	50,000	Securities premium	2,25,000
Plant	12,50,000	Surplus (P & L A/C) (1/4/2022)	60,000
Furniture	6,50,000	Provision for bad debts	15,000
Debtors	4,00,000	Commission	50,000

Discount on issue of debentures	5,000	Equity share capital (1,00,000 equity share of Rs. 10 each)	10,00,000
Stock (1/4/2022)	2,25,000	Provision for tax (1/4/2022)	6,25,000
Bad debts	25,000		
Bank	2,25,000		
Land & Building	5,25,000		
	1,12,25,000		1,12,25,000

Additional Information:

1. Rent Rs. 10,000 is outstanding.
2. Provide depreciation on plant at 20% p.a and on furniture at 10% p.a on written down value basis.
3. Maintain a provision for doubtful debts at 5% on debtors.
4. Make a provision of 30% for income tax.
5. The board proposed a dividend at 10% on paid up share capital after the date of the balance sheet. Corporate dividend tax is 20% (including surcharge and cess) of dividend.
6. Closing stock is Rs. 10,00,000
7. Transfer Rs. 1,00,000 to general reserve.
8. Debentures were issued on 1/4/2022.

You are required to prepare

- I) Statement of Profit & Loss for the year ended 31st March 2023.
- II) Balance Sheet in the prescribed form as at 31st March 2023 as per Schedule III of the Companies Act 2013.

Q.3 31/12/2023ના રોજ ન્યુયોર્ક ખાતે મુખ્ય ઓફીસ ધરાવતી ઇંગ્લીશ પેટીની ગુજરાત શાખાના ચોપડામાં નીચેની બાકીઓ જોવા મળે છે.

14

વિગત	ઉધાર બાકીઓ (Rs.)	જમા બાકીઓ (Rs.)
1/1/2022ના રોજ સ્ટોક	4,68,000	--
ખરીદી અને વેચાણ	31,25,000	46,87,500
દેવાદારો અને લેણદારો		
લેણી હુન્ડીઓ અને દેવી હુન્ડીઓ	15,30,000	10,20,000
પગાર અને મજૂરી	4,08,000	3,57,000
ભાડું દર અને વેરા		

ફર્નીચર	2,00,000	--
બેંક ખાતું	2,12,500	--
ન્યુયોર્કનું ખાતું	1,82,000	--
	11,37,300	--
	--	11,98,300
	72,62,800	72,62,800

વધારાની માહિતી:

1. 31/12/2023ના રોજ છેવટના સ્ટોકનું Rs. 1275000
2. 31/12/2023ના રોજ ન્યુયોર્કના ચોપડે શાખા ખાતાનું \$26800ની ઉધાર બાકી દર્શાવતું હતું.
3. મુખ્ય ઓફીસના ચોપડામાં ફર્નીચર \$3500 હતું
4. 31/12/2022ના રોજ 1\$ નો વિનિમય દર Rs. 52 અને 31/12/2023ના રોજ Rs. 51 અને વર્ષ માટે સરેરાશ દર Rs. 50 હતો.
31/12/2023ના રોજ મુખ્ય ઓફીસના ચોપડામાં નફા નુકશાન પત્રક અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

On 31/12/2023 the following balances appeared in the books of Gujrat Branch of an English Firm having it's head office in New York.

Particular	Dr. Bal. (Rs.)	Cr. Bal. (Rs.)
Stock on 1/1/2022	4,68,000	--
Purchases and Sales	31,25,000	46,87,500
Debtors & Creditors	15,30,000	10,20,000
Bills Receivables & Payables	4,08,000	3,57,000
Salaries & Wages	2,00,000	--
Rent, Rates, and Taxes	2,12,500	--
Furniture	1,82,000	--
Bank A/C	11,37,300	--
New York A/C	--	11,98,300
Total	72,62,800	72,62,800

Additional Information:

1. Stock on 31/12/2023 was Rs. 12,75,000.

2. Branch account in New York books showed a debit balance of \$ 26,800 on 31/12/2023.
3. Furniture appeared in the head office books at \$ 3,500.
4. The rate of exchange for 1\$ on 31/12/2022 was Rs. 52 and on 31/12/2023 was Rs. 51. Average rate for the year was Rs. 50.

Prepare in the books of Head Office, the Statement of Profit & Loss Account and Balance Sheet as on 31/12/2023.

(અથવા)

OR

મુંબઈ સ્થિત કંપનીની યુ.કે.માં શાખા છે. મુખ્ય ઓફીસ મુંબઈમાં આવેલુ છે. યુ.કે.ની શાખા 31/3/2023ના રોજ તેના ચોપડામાં નીચે મુજબ કાચું સરવૈયું દર્શાવે છે.

14

ઉધાર બાકીઓ	પાઉન્ડ (£)	જમા બકીઓ	પાઉન્ડ (£)
શરૂઆતનો સ્ટોક	252	વેચાણ	2250
ખરીદી	1500	વેણદારો	520
દેવાદારો	780	દેવી હુન્ડીઓ	182
વેણી હુન્ડીઓ	208	મુખ્ય ઓફીસનું ખાતું	664
પગાર અને મજૂરી	96		
ભાડું દર અને વેરા	72		
પરચુરણ ખર્ચા	30		
ફર્નીચર	98		
બેંક ખાતું	580		
	3616		3616

વધારાની માહિતી:

1. 31/3/2023ના રોજ ઉપલબ્ધ સ્ટોકનું £130
2. 31/3/2023ના રોજ ઉધાર બાકી Rs. 59507.2
3. વિનિમય દરની વિગતો નીચે મુજબ છે.

વર્ષની શરૂઆતમાં 1£=Rs. 84

વર્ષના અંતમાં 1£=Rs. 78

વર્ષના સરેરાશ 1£=Rs. 72

મુખ્ય ઓફીસના ચોપડામાં શાખાના વાર્ષિક હિસાબ તૈયાર કરો.

Mumbai based Company has a branch in UK. Head Office is situated in Mumbai. UK branch shows following Trial Balance in it's books as on 31/3/2023.

Debit Balances	Pound (£)	Credit Balances	Pound (£)
Opening Stock	252	Sales	2,250
Purchases	1,500	Creditors	520
Debtors	780	Bills Payable	182
Bills receivable	208	Head Office A/C	664
Wages & Salaries	96		
Rent, Rates & Taxes	72		
Sundry Expenses	30		
Furniture	98		
Bank Balance	580		
	3,616		3,616

Additional Information:

1. Stock available as on 31/3/2023 of £ 130.
2. On 31/3/2023, debit balance of Rs. 59,507.2.
3. Details of exchange rate are as follows:
At the beginning of the year 1 £ = Rs. 84
At the end of the year 1 £ = Rs. 78
Average for the year 1 £ = Rs. 72

Prepare Final Accounts of Branch in the books of Head Office.

Q.4 ટૂંક નોંધો લખો (કોઈપણ બે)

12

Write Short notes on (any 2)

1. હિસાબી ધોરણ 11
Accounting Standard 11
2. માનવ સંસાધન હિસાબોની વિશેષતાઓ
Features of Human Resource Accounting
3. ભારતમાં માનવ સંસાધન હિસાબો
Human Resource Accounting in India
4. પર્યાવરણીય હિસાબોની મર્યાદા
Limitations of Environmental Accounting
5. આકસ્મિક મિલકતો અને આકસ્મિક જવાબદારી ઉદાહરણ
Explain with examples Contingent Assets and Contingent Liabilities
