

2108060103055005
EXAMINATION FEBRUARY-MARCH 2024
MASTER OF COMMERCE (FINANCIAL & MANAGEMENT
ACCOUNTING) (THIRD SEMESTER)
FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNT - VIII

[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 (FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNTING) (THIRD SEMESTER)**
 - b. Name of the Subject : **FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNT - VIII**
 - c. Subject Code No : **2108060103055005**
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. Show necessary calculations as a part of answer.

Seat No:

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|

Student's Signature

Q.1 ટૂંકમાં જવાબ આપો:

10

Do as directed:

અ) ભગવતી લિમિટેડ તમને નીચેની માહિતી પૂરી પાડે છે:

4

75,000 એકમોના પ્રવૃત્તિ સ્તરે ઉત્પાદનના એકમ પડતરનું માળખું:

| વિગતો | રૂ. |
|--------------------------------------|-----|
| કાર્યો માલ | 6 |
| મજૂરી | 5 |
| ઉત્પાદન ખર્ચાઓ (રૂ. 1 ના ઘસારા સહીત) | 4 |
| વહીવટી ખર્ચાઓ | 2 |
| વેચાણ અને વિતરણ ખર્ચાઓ | 3 |

તૈયાર માલના સ્ટોક સંગ્રહ સમયગાળો 2.5 મહિના છે. ઉપરોક્ત માહિતી પરથી, નીચેના દરેક વૈકલ્પિક સંજોગોમાં તૈયાર માલના સ્ટોકની રોકડ ખર્ચની ગણતરી કરો:

સંજોગ (અ): જો અન્ય કોઈ માહિતી આપવામાં આવી ન હોય.

સંજોગ (બ): જો તૈયાર માલના સ્ટોકનું મૂલ્ય કારખાના કિંમતે કરવાનું હોય.

(a) Bhagvati Ltd. provides you the following information:

Unit cost structure of product at an activity level of 75,000 units Particulars

| Particulars | Rs. |
|--|-----|
| Raw material | 6 |
| Wages | 5 |
| Manufacturing overheads (including depreciation Re. 1) | 4 |
| Administrative expenses | 2 |
| Selling and distribution expenses | 3 |

Finished goods storage period is 2.5 months. From the above information, calculate the cash cost stock of finished goods in each of the following alternative cases:

Case (a): if no other information is given.

Case (b): if stock of finished goods is to be valued at factory cost.

બ) ભૂમિ લિમિટેડ તેના વિસ્તરણ માટે નાણાં મેળવવા માટે હકના શેર બહાર પાડવાનું આયોજન કરી રહી છે. કંપનીની હાલની ઇક્વિટી શેરમૂડી રૂ 60 લાખ છે અને તેની બજાર કિંમત શેરદીઠ રૂ 45 છે. કંપનીએ તેના શેરધારકોને દર પાંચ શેરના બદલામાં બે હક ના શેર ખરીદવાની ઓફર કરી છે, જે દરેક શેરની દાર્શનિક કિંમત રૂ 10 છે અને તેનો ભાવ રૂ 12 છે.

4

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી ગણતરી કરો.

- 1) હકના ભરણાં પછીની સૈદ્ધાંતિક બજાર કિંમત
- 2) હકનું મૂલ્ય અને
- 3) શેરમૂડીમાં વધારાની ટકાવારી

b) Bhumi Limited is planning to raise funds by making rights issue of equity shares to part finance its expansion, the existing equity share capital of the company is Rs. 60 lakhs and the market value is Rs. 45 per share. The company offered to its shareholders the right to buy two shares of face value Rs. 10 each at price Rs. 12 per share for every five shares held.

From the above information calculate:

- 1) Theoretical market price per share after the right issues;
- 2) The value of the rights and
- 3) Percentage increase in share capital.

ક) રોકાણોની ચાલુ ચોપડે કિંમત સમજાવો.

c) Explain: Carrying cost of investment

2

Q.2

રુશિતા લિમિટેડ તેનું વેચાણ આવતા વર્ષે રૂ 6,00,000 થી વધારીને રૂ 8,40,000 અને પછીના વર્ષમાં રૂ 9,60,000 કરવાની દરખાસ્ત કરે છે. એવી અપેક્ષા છે કે આગામી બે વર્ષમાં ખરીદી રૂ 1,80,000 થી વધીને રૂ 2,40,000 અને પછી રૂ 2,70,000 સુધી જશે. વર્ષોથી વેચાણ પર 10% ના સ્થિર નફાનો અંદાજ છે અને માલસામાન, મજૂરી અને કારખાના શિરોપરી ખર્ચ વેચેલ માલની પડતરના અનુક્રમે 30%, 20% અને 30% હોવાનો અંદાજ છે.

દરેક વર્ષના અંતે કાચા માલનો સ્ટોક બે મહિનાના વપરાશ જેટલો, ચાલુ કામ એક માસની કારખાના પડતર જેટલું અને તૈયાર માલ અડધા માસની કુલ પડતર જેટલો થશે. ગ્રાહકોને બે મહિનાની શાખ આપવામાં આવે છે અને વેપારીઓ પાસેથી પણ તેટલી જ શાખ મળે છે.

કંપની પાસે મજૂરી અને અન્ય શિરોપરી ખર્ચની ચુકવણી માટે એક માસની જરૂરિયાત જેટલો વહન ખર્ચ કરવાની નીતિ છે પૂર્વ ચુકવણીઓ અને લેણાંના ખર્ચ સામાન્ય રીતે એકબીજાને સરભર કરતા હોવાથી તેમને અવગણીને ત્રણેય વર્ષ માટે કાર્યશીલ મૂડીની જરૂરિયાતનો અંદાજ અલગથી તૈયાર કરો. ઉપરોક્ત માહિતીમાંથી કાર્યશીલ મૂડીની જરૂરિયાતનું અનુમાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

Rushita Ltd. proposes to increase its turnover from Rs. 6,00,000 to Rs. 8,40,000 next year and to Rs. 9,60,000 in the succeeding year. It is expected that the purchases will go up from Rs. 1,80,000 to Rs. 2,40,000 and then to Rs. 2,70,000 in the next two years. A steady profit of 10% on turnover is estimated over the years; and the materials, labour and factory overheads are estimated uniformly to be 30%, 20% and 30% respectively of total cost of goods sold. At the end of each year, the raw materials stock would amount to two months consumption, work in progress to one month's factory cost and finished goods to half a month's total cost. There is two month's credit period allowed to customers and received from suppliers.

The company has a policy of carrying costs equivalent to one month's requirement for payment of labour and other overhead cost. Ignoring pre-payments and accrued charges as they normally offset each other; work out an estimate of working capital requirement for all the three years separately. From the above information prepare working capital requirement forecast statement.

અથવા

OR

| ખર્ચના તત્વો | (એકમ ટીઠ) રૂ. |
|--------------------|---------------|
| કાર્યોમાલ | 64 |
| પ્રત્યક્ષ મજૂરી | 26 |
| પરોક્ષ ખર્ચા | 48 |
| કુલ પડતર | 138 |
| નફો | 22 |
| વેચાણ કિંમત | 160 |

વધારાની માહિતી નીચે મુજબ છે:

- (1) સપ્વાયર એક માસની શાખ આપે છે.
- (2) દેવાદારોને ઘેઠ (1½) માસની શાખ આપવામાં આવે છે.
- (3) કાર્યો માલ સરેરાશ એક માસ માટે સ્ટોકમાં રહે છે.
- (4) અર્ધ તૈયાર માલ સરેરાશ અડધા માસ માટે પ્રક્રિયામાં રહે છે.
- (5) તૈયાર માલ સરેરાશ એક માસ માટે સ્ટોકમાં રહે છે,
- (6) મજૂરીની ચૂકવણીનો સમયગાળો ઘેઠ (1½) અઠવાડિયાનો છે.
- (7) ઉત્પાદનનો 1/6 ભાગ રોકડમાં વેચાય છે.
- (8) કુલ જવાબદારીઓના આધારે રોકડ સિલક 4% જાળવવામાં આવે તેવી અપેક્ષા છે.
- (9) જ્યારે પરોક્ષ ખર્ચાની ચૂકવણીનો સમયગાળો અઢી અઠવાડિયાનો છે.

તમે એમ ધારી શકો કે ઉત્પાદન આખા વર્ષ દરમિયાન એક સરખી રીતે વહેંચાયેલું છે. મજૂરી અને પરોક્ષ ખર્ચ તેજ રીતે ચૂકવવા પાત્ર બને છે. તથા ચાર અઠવાડિયાની મુદત બરાબર એક માસ થાય છે.

ઉત્પાદન વાર્ષિક 84,500 એકમોનું થશે એમ ધારીને કાર્યશીલ મૂડીની જરૂરિયાત દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

A proforma cost sheet of Neha Company provides the following particulars:

| Elements of cost | Amount per unit (Rs.) |
|----------------------|-----------------------|
| Raw materials | 64 |
| Direct Labour | 26 |
| Overhead | 48 |
| Total cost | 138 |
| Profit | 22 |
| Selling price | 160 |

The following further information's are available:

- 1) Credit allowed by suppliers is one month.
- 2) Credit allowed to debtors is one and half months.
- 3) Raw materials are in stock on average one month.
- 4) Materials are in process, on average, half a month.
- 5) Finished goods are in stock on average one month.
- 6) Lag in payment of wages is one and half weeks.
- 7) One-sixth of the output is sold against cash.
- 8) Cash on hand is expected to be maintained at 4% based on total liabilities.
- 9) Lag in payment of overheads expenses two and half weeks.

You may assume that the production is carried on evenly throughout the year, wages and overheads accrue similarly and a time period of 4 weeks is equivalent to a month.

You are required to prepare a statement showing the working capital needed to finance a level of activity of 84,500 units of production.

Q.3 એકતા લિમિટેડનું તા. 31 મી માર્ચ 2023નાં રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે:
31મી માર્ચ, 2023ના રોજનું એકતા લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું

14

| વિગતો | નોંધ નંબર | રકમ (રૂ.) |
|--|-----------|--|
| I. ઇક્વિટી અને દેવાં | | |
| 1) શેર હોલ્ડરોના ભંડોળો: (અ) શેરમૂડી: i) 2,90,000 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10ના રૂ. 9 ભરપાઈ ii) દરેક રૂ. 100 નો એક એવા 10% પ્રેફરેન્સ શેર પૂરા ભરાયેલ (બ) અનામત અને વધારો. i) જામીનગીરી પ્રીમિયમ, ii) સામાન્ય અનામત iii) નફા-નુકસાન ખાતું | | 26,10,000 16,00,000 4,00,000 8,50,000 6,00,000 |
| 2) બિન ચાલુ જવાબદારીઓ : (અ) લાંબાગાળાના ઉછીના નાણાં: i) 12% ના ડિબેન્ચર્સ | | 23,80,000 |

| | | |
|------------------------------|--|--------------------|
| ii) બેંક લોન | | 16,40,000 |
| 3) ચાલુ જવાબદારીઓ | | |
| (અ) ટૂંકાગાળાના ઉછીનાં નાણાં | | 2,60,000 |
| (બ) વેપારી દેવા | | 2,85,000 |
| (ક) અન્ય ચાલુ જવાબદારીઓ | | 6,25,000 |
| કુલ | | 1,12,50,000 |
| II. મિલકતો: | | |
| 1) બિન ચાલુ મિલકતો : | | |
| (અ) કાયમી મિલકતો : | | |
| i) દૃશ્ય મિલકતો | | |
| અ) જમીન મકાન | | 43,55,000 |
| બ) યંત્રો | | 21,40,000 |
| (બ) બિન ચાલુ રોકાણો | | 11,00,000 |
| 2) ચાલુ મિલકતો: | | |
| (અ) માલસામાન | | 4,65,000 |
| (બ) વેપારી વેણા | | |
| i) દેવાદારો | | 6,60,000 |
| ii) વેણી ટૂંડી | | 6,20,000 |
| (ક) રોકડ અને રોકડ સમકક્ષ | | 19,10,000 |
| કુલ | | 1,12,50,000 |

વધારાની માહિતી.

- 1) તા. 1-4-2023 ના રોજ કંપનીએ 65,500 શેર દીઠ રૂ. 16 ની કિંમતે પરત ખરીદીની જાહેરાત કરી
 - 2) ધંધાના રોકડ અને બેંક સિલક રૂ.18,52,500 રાખવાની છે.
 - 3) અમુક રોકાણો પડતર કિંમત પર 25% નફો મળે એ રીતે વેચેલ છે.
 - 4) બાય બેક ના હેતુ માટે કંપનીએ 2,200, 11 % ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100 ના 12% પ્રીમિયમ બહાર પાડ્યા.
- ઉપરની માહિતી પરથી કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો અને બાય બેક (પુનઃ ખરીદી) પછીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

The Balance Sheet of Ekta Ltd. as on 31st March 2023 is as follows:

Balance Sheet of Ekta Limited as on 31st March, 2023

| Particulars | Notes Number | Amount (Rs.) |
|--|-----------------|--------------------|
| I. Equity and Liabilities | | |
| 1) Shareholder's Funds:: | | |
| (a) Share Capital: | | |
| i) 2,90,000 Equity Shares of Rs. 10 each Rs.9 paid up | | 26,10,000 |
| ii) 10% Preference Share of Rs. 100 each fully paid | | 16,00,000 |
| (b) Reserve and Surplus: | | |
| i) Securities Premium | | 4,00,000 |
| ii) General Reserve | | 8,50,000 |
| iii) Profit and Loss Account | | 6,00,000 |
| 2) Non- current Liabilities: | | |
| a) Long-term Borrowings: | | |
| i) 12% debentures | | 23,80,000 |
| ii) Bank loan | | 16,40,000 |
| 3) Current Liabilities: | | |
| a) Short-term Borrowings | | 2,60,000 |
| b) Trade payables | | 2,85,000 |
| c) Other Current Liabilities | | 6,25,000 |
| Total | | 1,12,50,000 |
| II. Assets | | |
| 1) Non-current Assets: | | |
| a) Fixed Assets: | | |
| i) Tangible Assets: | | |
| a) Land & Building | | 43,55,000 |
| b) Machinery | | 21,40,000 |
| b) Non-current Investments | | 11,00,000 |
| 2) Current Assets: | | |
| a) Inventories | | 4,65,000 |
| b) Trade Receivables: | | |
| i) Debtors | | 6,60,000 |
| ii) Bills receivable | | 6,20,000 |
| c) Cash and Cash Equivalents | | 19,10,000 |
| Total | | 1,12,50,000 |

Additional information:

- 1) On 1-4-2023 the company announced the buyback of its 65,500 equity shares at Rs. 16 per share.
- 2) Cash and bank balance of Rs. 18,52,500 is to be maintained in the business.
- 3) Part of investments were sold at a profit of 25% on cost price.
- 4) For buyback purpose the company issued 2,200, 11% preference shares of Rs. 100 each at a premium of 12%.

You are required to pass necessary journal entries in the books of the company and prepare the post buy-back Balance Sheet.

અથવા
OR

આયુષી લિમિટેડનું તા.31મી માર્ચ 2023નાં રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે:
31મી માર્ચ, 2023ના રોજનું આયુષી લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું

14

| વિગતો | નોંધ નંબર | રકમ (રૂ.) |
|---|-----------|---|
| I. ઇક્વિટી અને દેવાં | | |
| 1) શેર હોલ્ડરોના ભંડોળો: (અ) શેરમૂડી: 6,40,000 ઇક્વિટી શેર રૂ. 10ના પૂરા ભરાયેલ (બ) અનામત અને વધારો. i) સામાન્ય અનામત ii) જામીનગીરી પ્રીમિયમ iii) નફા-નુકસાન ખાતું | | 64,00,000 6,65,000 7,80,000 4,40,000 |
| 2) બિન ચાલુ જવાબદારીઓ : (અ) લાંબાગાળાના ઉછીના નાણાં: i) 12% ના ડિબેન્યર્સ ii) મુઠ્ઠી લોન | | 26,60,000 14,85,000 |
| 3) ચાલુ જવાબદારીઓ (અ) અન્ય ચાલુ જવાબદારી | | 9,65,000 |
| કુલ | | 1,33,95,000 |

| | | |
|--------------------------|--|--------------------|
| II. મિલકતો: | | |
| 1) બિન ચાલુ મિલકતો : | | |
| (અ) કાયમી મિલકતો : | | |
| i) દશ્ય મિલકતો | | 78,00,000 |
| (બ) બિન ચાલુ રોકાણો | | 20,50,000 |
| 2) ચાલુ મિલકતો. | | |
| (અ) માલસામાન | | 12,95,000 |
| (બ) વેપારી લેણા | | 10,15,000 |
| (ક) રોકડ અને રોકડ સમકક્ષ | | 12,35,000 |
| કુલ | | 1,33,95,000 |

શેરધારકોએ ઉપરોક્ત પાકું સરવૈયાની તારીખે ઠરાવ અપનાવ્યો.

(1) ભરપાઈ મૂડીના 20% શેર બાય બેક દરેક રૂ. 16 પ્રમાણે કરેલ છે.

(2) રૂ. 11,00,000 ના રોકાણ રૂ. 9,80,000 માં વેચવામાં આવ્યા.

(3) શેરના બાયબેક ફાઇનાન્સ કરવા માટે 8% ના પ્રીમિયમે 6,500, 10% ના ડિવેન્યર્સ દરેક રૂપિયા 100ના બહાર પાડ્યા.

(4) સામાન્ય અનામત ખાતામાં રૂ. 3,40,000 નું બેલેન્સ જાળવવું.

ઉપરની માહિતી પરથી કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો અને બાય બેક (પુનઃ ખરીદી) પછીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

The Balance Sheet of Ayushi Ltd. as on 31st March 2023 is as follows:

Balance Sheet of Ayushi Limited as on 31st March, 2023

| Particulars | Notes No. | Amount (Rs.) |
|--|-----------|--------------|
| I. Equity and Liabilities | | |
| 1) Shareholder's Funds: | | |
| a) Share Capital: 6,40,000 Equity Shares of Rs. 10 each fully paid | | 64,00,000 |
| b) Reserve and Surplus: | | |
| i) General Reserve | | 6,65,000 |
| ii) Securities Premium | | 7,80,000 |
| iii) Profit and Loss Account | | 4,40,000 |
| 2) Non- current Liabilities: | | |
| a) Long-term Borrowings: | | |
| i) 12% Debentures | | 26,60,000 |
| ii) Term loan | | 14,85,000 |

| | | |
|------------------------------|--|--------------------|
| 3) Current Liabilities: | | |
| a) Other Current Liabilities | | 9,65,000 |
| Total | | 1,33,95,000 |
| II. Assets | | |
| 1) Non-current Assets: | | |
| a) Fixed Assets: | | |
| i) Tangible Assets | | 78,00,000 |
| b) Non-current Investments | | 20,50,000 |
| 2) Current Assets: | | |
| a) Inventories | | 12,95,000 |
| b) Trade Receivables | | 10,15,000 |
| c) Cash and Cash Equivalent | | 12,35,000 |
| Total | | 1,33,95,000 |

The shareholders adopted the resolution on the date of the above mentioned Balance Sheet to:

- 1) Buyback 20% of the paid up capital at Rs. 16 each.
- 2) Sell investments worth Rs. 11,00,000 for Rs. 9,80,000.
- 3) Issue 6,500, 10% Debentures of Rs. 100 each at a premium of 8% to finance the buyback of shares.
- 4) Maintain a balance of Rs. 3,40,000 in general reserve account.

You are required to pass the necessary journal entries to record the above transactions and prepare the Balance Sheet immediately after the buyback.

Q.4 ટૂંક નોંધ લખો (ગમે તે ત્રણ)

12

Write short notes on: (any 3)

1. કર્મચારી સ્ટોક વિકલ્પ યોજના
Employees stock option plan
2. શાખપત્રના પ્રકારો
Kinds of Letter of credit
3. હિસાબી ધોરણ -10 ના જરૂરી ખુલાસાઓ (કાયમી મિલકતો અંગે હિસાબો)
Necessary disclosures for Accounting Standard-10 (Accounting for fixed assets)
4. વિદેશી ચલણનું સંચાલન
Foreign currency management

5. કંપની ધારાની કલમ 68 મુજબની શેર બાયબેકની જોગવાઈઓ
Provisions of share buyback as per section 68 of Companies Act 2013

6. કામગીરી ચક્ર
Operating Cycle
