

2008060104050001
EXAMINATION FEBRUARY-MARCH 2024
MASTER OF COMMERCE (FOURTH SEMESTER)
FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNTING – XI
LEVEL 5

[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 (FOURTH SEMESTER)**
 - b. Name of the Subject : **FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNTING – XI – LEVEL 5**
 - c. Subject Code No : **2008060104050001**
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 calculation as a part of your answer.

Seat No:

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

Student's Signature

Q.1 સૂચવ્યા પ્રમાણે કરો:

10

Do as directed:

- (A) નીચેની માહિતી પરથી વક્ષમી બેન્ક લિમિટેડનું પરિશિષ્ટ 13 (કમાયેલ વ્યાજ) તૈયાર કરો:

4

વિગત	રૂ.
એડવાન્સ ડ્રૂડીઓ પરનું વ્યાજ	50,500
કમિશન એક્સચેન્જ અને દલાલી	30,500
સેફ ડિપોઝીટ વોલ્ટનું ભાડું	40,500
આંતરબેંક ભંડોળો પર મળેલ વ્યાજ	10,500
વેચેલ જમીન પરનો નફો	20,500
રોકાણો પર આવકો	70,500
પરચુરણ આવકો	60,500
ઓવરડ્રાફ્ટનું વ્યાજ	80,500

From the following information of Laxmi Bank Ltd. prepare Schedule-13
(Interest Earned):

Particulars	Rs.
Interest on advance bills	50,500
Commission, exchange & brokerage	30,500
Safe deposit vault's rent	40,500
Interest received on interbank debts	10,500
Profit on sale of land	20,500
Interest on Investment	70,500
Sundry income	60,500
Overdraft Interest	80,500

(B) ભૂમિ લિમિટેડે ટીશા લિમિટેડ પાસેથી એક યંત્ર તા. 1-4-2017 ના રોજ ભાડાપટ્ટા થી ખરીદ્યું. કરાર વખતે રૂ. 90,000 ચૂકવ્યા અને બાકીની રકમ દર વર્ષે 31મી માર્ચના રોજ 15% વ્યાજ સહિત ચાર હપ્તામાં ચૂકવવાની હતી.

4

તારીખ	રકમ (રૂ.)
31-3-2018	99,000
31-3-2019	90,000
31-3-2020	?
31-3-2021	38,094

યંત્ર પર વાર્ષિક 15% લેખે ઘસારો ઘટતી જતી બાકીની રીતે ગણવામાં આવે છે. ભૂમિ લિમિટેડના ચોપડામાં તા. 31- 3-2019 ના રોજ યંત્રના ઘસારાની આમનોઘનીયે મુજબ હતી:

ભાડાપટ્ટે યંત્રના ઘસારા ખાતેઉ. રૂ. 40,162.50

તે ભાડાપટ્ટે યંત્ર ખાતે..... રૂ. 40,162.50

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી દરેક વર્ષ માટે ભૂમિ લિમિટેડના ચોપડે ટીશા લિમિટેડના નાણાકીય ચાર્જ અને મિલકત પેટે જમા કરવાની રકમ શોધો.

Bhumi Ltd. takes machine on lease on 1-4-2017 from Tisha Ltd. paid 90,000 at time of contract and remaining amount paid on 31st march at 15% interest in four installments

Date	Amount (Rs.)
31-3-2018	99,000
31-3-2019	90,000
31-3-2020	?
31-3-2021	38,094

Depreciation is charged at 15% per annum as per reducing balance method. The following journal entry was passed in the books of Bhumi Ltd. as on 31-3-2019 based on depreciation:

Lease machine depreciation A/c.....Dr 40,162.50
To lease machine A/c Cr. 40,162.50

From the above information, find financial charges and the amount to be credited to the asset account of Tisha Ltd. in the books of Bhumi limited for each year.

(C) નીચેની વિગતો વરાછા કો-ઓપરેટિવ બેંકના પાકા સરવૈયામાં તમે ક્યાં દર્શાવશો તે જણાવો. 2

Where you will indicate following particulars in the Balance Sheet of Varachha Co-operative Bank?

- (1) વટાવેલી હૂંડીઓ પરનું વળતર
Rebate on bills discounted
- (2) પ્રાથમિક ખેત ધિરાણ મંડળીઓ
Primary Agricultural Credit Society
- (3) રાજ્ય સરકારની જામીનગીરીઓ
State Government Securities
- (4) અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચાઓ
Prepaid expenses

Q.2 પેટ્ટી લિમિટેડે રોકી લિમિટેડ પાસેથી એક મોટરગાડી તા. 1-4-2018 ના રોજ ભાડાપટ્ટાથી લીધી. તેને લગતી વિગતો નીચે મુજબ છે: 14

Patty limited acquired a motorcar on lease on 1-4-2018 from Rocky Limited. The following are the relevant details:

- (1) મોટરગાડીની વાજબી કિંમત: રૂ.9,24,000
Fair value of the motorcar: Rs.9,24,000
- (2) ભાડાપટ્ટાનો સમયગાળો: ચાર વર્ષ
Leasing period: 4 years
- (3) ચાર વર્ષના અંતે ભંગાર કિંમત: શૂન્ય
Residual value after four years: Zero

(4) નાણાકીય ખર્ચ: વાર્ષિક 1/20 %

Financial charges: 1/20% p.a.

(5) લીઝ કરાર અંગે પેટ્ટી લિમિટેડે ચુકવેલ ખર્ચ: રૂ. 66,000

Patty Ltd. paid expenses for lease agreement: Rs.66,000

(6) લીઝ કરાર અંગે રોકી લિમિટેડે ચુકવેલ ખર્ચ: રૂ. 41,250

Rocky Ltd. paid expenses for lease agreement: Rs.41,250

(7) દર વર્ષે સરખા હમ્પની પદ્ધતિથી ઘસારો ગણવામાં આવે છે.

Depreciation is charged on straight line method every year.

(8) હિસાબો 31મી માર્ચના રોજ બંધ થાય છે.

Accounts are closed on 31st March.

(9) લીઝ ભાડાની ચુકવણી નીચે મુજબ છે:

તારીખ	રકમ (રૂ.)
1-4-2018	1,32,000
1-4-2019	2,37,600
1-4-2020	2,27,700
1-4-2021	2,17,800
1-4-2022	2,07,900

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી પેટ્ટી લિમિટેડના ચોપડામાં નીચેના ખાતાઓ તૈયાર કરો:

- (1) લીઝ મોટરગાડીનું ખાતું
- (2) રોકી લિમિટેડનું ખાતું
- (3) લીઝ મોટરગાડીના ઘસારાનું ખાતું
- (4) નાણાકીય ખર્ચનું ખાતું

Payment of lease rent are as follows:

Date	Amount Rs.
1-4-2018	1,32,000
1-4-2019	2,37,600
1-4-2020	2,27,700
1-4-2021	2,17,800
1-4-2022	2,07,900

From the above information prepare in the books of Patty Ltd.:

- (1) Lease motorcar account
- (2) Rocky Ltd. account
- (3) Lease motorcar's depreciation account
- (4) Financial charges account

અથવા
OR

આશા લિમિટેડે નિરાશા લિમિટેડ પાસેથી એક યંત્ર તા. 1-4-2018ના રોજ ભાડાપટ્ટાથી લીધી. તેને લગતી વિગતો નીચે મુજબ છે:

14

- (1) યંત્રની વાજબી કિંમત:?
- (2) ભાડાપટ્ટાનો સમયગાળો: પાંચ વર્ષ
- (3) પાંચ વર્ષના અંતે ભંગાર કિંમત: શૂન્ય
- (4) નાણાકીય ખર્ચ: વાર્ષિક 1/8%
- (5) લીઝ કરાર અંગે નિરાશા લિમિટેડે ચૂકવેલ ખર્ચ: રૂ. 15,000
- (6) યંત્ર પર વાર્ષિક 20% લેખે ઘસારો ઘટતી જતી બાકીની રીતે ગણવો.
- (7) લીઝ ભાડાની ચુકવણી નીચે મુજબ છે.

તારીખ	રકમ (રૂ.)
1-4-2018	3,00,000
31-3-2019	8,62,500
31-3-2020	?
31-3-2021	8,06,250
31-3-2022	7,31,250
31-3-2023	5,06,250

- (8) તા. 31-3-2020 ના રોજ મિલકત પેટે ચૂકવેલ ચૂકવણીની રકમ રૂ. 5,25,000.
- (9) આશા લિમિટેડના ચોપડામાં તા. 31-3-2021 ના રોજ યંત્રના ઘસારાની આમનોઘ નીચે મુજબ હતી:
ભાડાપટ્ટે યંત્રના ઘસારા ખતે..... ઉ. રૂ. 3,84,000
તે ભાડાપટ્ટે યંત્ર ખાતે..... રૂ. 3,84,000

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી આશા લિમિટેડના ચોપડામાં નિરાશા લિમિટેડનું ખાતું અને યંત્રનું ખાતું તૈયાર કરો. નિરાશા લિમિટેડના ચોપડામાં ફક્ત પ્રથમ વર્ષની આમનોઘ લખો તથા નિરાશા લિમિટેડના પાકા સરવૈયામાં તેની અસર દર્શાવો.

Asha limited acquired a machine on lease on 1-4-2018 from Nirasha Limited. The following are the relevant details:

- (1) Fair value of the machine?
- (2) Leasing period: 5 years
- (3) Residual value after 5 years: Nil
- (4) Financial charges: 1/8% p.a.
- (5) Nirasha Limited paid expenses for lease agreement Rs. 15,000
- (6) Calculate depreciation at 20% per annum as reducing balance method.
- (7) Payment of lease rent are as follows:

Date	Amount (Rs.)
1-4-2018	3,00,000
31-3-2019	8,62,500
31-3-2020	?
31-3-2021	8,06,250
31-3-2022	7,31,250
31-3-2023	5,06,250

- (8) Payment made for asset Rs. 5,25,000 as on 31/3/2020
- (9) The following journal entry was passed in the books of Asha ltd. as on 31/3/2021.

Lease Machine Depreciation A/c....Dr. 3,84,000
 To lease machine A/c 3,84,000

From the above information, prepare Nirasha Limited A/c and Machinery A/c in the books of Asha Ltd. Write journal entries in the books of Nirasha Ltd. for only first year and show its presentation in Balance Sheet of Nirasha Ltd.

- Q.3** નીચે આપેલા કાયા સરવૈયા અને માહિતીના આધારે માનવ સેવા કો-ઓપરેટિવ બેન્ક લિમિટેડનું તારીખ 31મી માર્ચ 2023ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતુ અને તે જ તારીખના રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો. **14**

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
ભાડુ, વેરો, વીમો	60,750	પગાર-ભથ્થા	2,25,000
સરકારી જામીનગીરીઓ	2,70,00,000	પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો	37,500
વ્યાજ અને વટાવ	27,00,000	મળવાપાત્ર વ્યાજ	2,70,000
રોકાણ વધઘટ ભંડોળ	2,02,500	બચત થાપણો	67,50,000

નફા નુકસાન ખાતુ (જમા બાકી)	6,81,750	ડિરેક્ટર ફી	27,000
સામાન્ય અનામત	39,02,976	બાંધી મુદતની થાપણો	6,75,00,000
મકાન (મૂળ કિંમત રુ. 13,63,500)	11,25,000	લાંબા ગાળાની લોન	48,00,000
ખેત ધિરાણ સ્થિરતા ભંડોળ	3,37,500	ગોણ રાજ્ય ભાગીદારી નિધિ	1,35,000
ઓડિટ ફી	13,500	ચાલુ ખાતા	7,50,00,000
થાપણો પર ચૂકવેલ વ્યાજ	7,50,000	મુદત વીતી વ્યાજ અને અનામત	13,500
ગોણ રાજ્ય ભાગીદારી નિધિનું રોકાણ	1,35,000	માંગ પર અને ટૂંકી નોટિસએ મળે તેવા નાણા (ઉધાર બાકી)	20,25,000
શાખાના હવાલા (ઉધાર બાકી)	1,01,250	અનામત ભંડોળ (કાયદા મુજબ)	1,87,500
બિલ્ડીંગ ફંડ	33,750	અન્ય બેંકમાં સિલક	2,70,00,000
નોન બેન્કિંગ મિલકતો	37,575	સહકારી સંસ્થાના શેર	7,42,500
કાનૂની ખર્ચા	6,750	હાથ પર રોકડ અને RBI માં સિલક	1,07,74,350
મકાન પર ધસારો	30,000	વટાવેલી હુડીઓ	27,00,000
અન્ય ટ્રસ્ટ જામીનગીરીઓ	1,35,00,000	સ્ટેશનરી-છપામણી	37,500
લોન,કેશક્રેડીટ અને ઓવરડ્રાફ્ટ	7,49,99,250	કમિશન ટૂંકિયામણ આવક	2,70,000
ફર્નિચર ધસારાબાદ	2,52,276	ટેલીફોન ખર્ચ	13,500
સ્ટેમ્પ સિલક	2,700	અન્ય આવકો	675
ચૂકવવાપાત્ર વ્યાજ	13,50,000	મળેલ ભાડું	67,500
નહિ મંગાવેલ ડિવિડન્ડ	60,750	ફર્નિચર પર ધસારો	6,750
સમારકામ	20,250		

અન્ય માહિતી:

- (1) બેંકની સત્તાવાર, બહાર પાડેલી અને ભરપાઈ મૂડી રુ. 75,00,000 હતી, જે રુ. 100નો એક એવા પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા શેરોમાં વહેંચાયેલી હતી.
- (2) વટાવેલી હુડીઓ પરનું વળતર રુ. 1,350.
- (3) તા. 31-3-2022ના રોજ નફા-નુકસાન ખાતાની બાકી રુ. 13,63,500 હતી.
- (4) સ્ટેશનરી ખર્ચના રુ. 4,500 ચૂકવવાના બાકી છે.

- (5) ગ્રાહકો વતી વસૂલ કરવાની હુડીઓ રૂ. 6,75,000 હતી.
- (6) યોજના નફાના 25% કાયદેસર અનામત ખાતે અને 2½% શિક્ષણ ફંડ ખાતે લઈ જવાના છે.
- (7) ડિરેક્ટરોએ શેરમૂડી પર 12% ડિવિડન્ડ ચૂકવવાની ભલામણ કરી છે.
- (8) લોકરનું ભાડું રૂ. 6,000 મળવાનું બાકી છે.

From the below trail balance and information you are required to prepare profit and loss account for the year ended 31st March, 2023 and Balance sheet as on that date of Manav Seva Co-operative Bank Ltd.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Rent-taxes-insurance	60,750	Salary & allowances	2,25,000
Government Securities	2,70,00,000	Contribution in Provident Fund	37,500
Interest & discount	27,00,000	Interest receivables	2,70,000
Investment Fluctuation Fund	2,02,500	Saving deposits	67,50,000
P & L A/c (Credit balance)	6,81,750	Directors fees	27,000
General Reserve	39,02,976	Fixed deposits	6,75,00,000
Building (Cost Price 13,63,500)	11,25,000	Long term loans	48,00,000
Agricultural Credit Stability Fund	3,37,500	Subsidiary state partnership fund	1,35,000
Audit fees	13,500	Current accounts	7,50,00,000
Interest paid on deposits	7,50,000	Overdue interest & reserve	13,500
Investment in subsidiary state partnership fund	1,35,000	Money at demand & at short notice (debit balance)	20,25,000
Branch adjustments (Debit balance)	1,01,250	Reserve Fund (As per Act)	1,87,500
Building Fund	33,750	Balance in other bank	2,70,00,000
Non-banking assets	37,575	Shares of Co-operative institute	7,42,500
Legal expenses	6,750	Cash on hand & in RBI	1,07,74,350
Depreciation on Building	30,000	Discounted bills	27,00,000

Other trust securities	1,35,00,000	Stationery-printing	37,500
Loan, Cash credit, Overdraft	7,49,99,250	Commission exchange income	2,70,000
Furniture less depreciation	2,52,276	Telephone expenses	13,500
Stamp balance	2,700	Other income	675
Interest payable	13,50,000	Rent received	67,500
Unclaimed dividend	60,750	Depreciation on furniture	6,750
Repairs	20,250		

Additional information:

- (1) Bank's authorized, issued and paid up capital was Rs. 75,00,000 which was divided in for fully paid up shares of Rs. 100 each.
- (2) Rebate on bills discounted Rs. 1350.
- (3) Balance of profit & loss A/c as on 31/3/2022 was Rs. 13,63,500.
- (4) Stationery expenses of Rs. 4,500 are outstanding.
- (5) Bills for collection on behalf of customers amounting to Rs. 6,75,000.
- (6) Transfer 25% of net profits to statutory reserve & 2 1/2 % to education fund.
- (7) Director's have proposed to pay 12% dividend on share capital.
- (8) Locker's rent due but not received amounted to Rs. 6,000.

अथवा

OR

सुरती ब्नेङ्की नीयेनी माडिती परथी ता. 31मी मार्य 2023ना रोजनुं ब्नेङ्किंग नियमन 14
कायदा मुजब डोर्म 'A' मुजबनुं पाकु सरवेयु तथा ते दिवसे पूरा थता वर्षनुं डोर्म 'B'
मुजबनुं नडा-नुकसान जातुं तैयार करो:

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
देवीडुंडी	9,37,500	स्टेशनरी छपामशी	6,250
मांग पर यूकववापात्र थापणो	12,50,000	बयत जाता	37,50,000
नोन ब्नेङ्किंग मिलकतो	50,000	नडि मंगावेव डीविडन्ड	37,500

મકાન (તા.31-3-2022 સુધીના રુ. 1,25,000 ઘસારાબાદ)	15,00,000	નફા-નુકસાન ખાતુ (જમા) (તા. 1/4/2022)	2,62,500
અન્ય બેંક પાસેથી ઉછીના નાણા	2,50,000	RBI પાસે રોકડ	18,75,000
ઓડિટ ફી	2,500	કાનૂની અનામત	4,37,500
સ્ટેશનરી સ્ટોક	48,750	વેચેલ રોકાણ પર નફો	11,250
ચાલુ ખાતા	87,50,000	પરચૂરણ લેણદારો	1,00,000
ચૂકવેલ વ્યાજ	2,50,000	વટાવેલી અને ખરીદેલ હુડીઓ	7,50,000
અન્ય બેંક પાસે રોકડ	16,25,000	ટૂંકી નોટીસમાં મળે તેવા નાણા (ઉધાર બાકી)	3,75,000
વ્યાજ અને વટાવ મળેલ	9,37,500	લોન ઓવર ડ્રાફ્ટ અને કેશ ક્રેડિટ	87,50,000
RBI પાસેથી ઉછીના નાણા	6,25,000	હાથ પર રોકડ	75,000
આંતરબેંક ઋણ પર વ્યાજ	12,500	પગાર	1,03,750
ભાડું કરવેરા	25,000	બાંધી મુદ્તની થાપણો	11,87,500
રોકાણો (બજાર કિંમત રુ. 38,75,000)	37,12,500	શેરમૂડી (12,500 શેર રુ. 50નો એક)	6,25,000

અન્ય માહિતી:

- (1) આવકવેરાની રુ. 1,25,000 ની જોગવાઈ કરો.
- (2) સત્તાવાર મૂડી 25,000 શેર, રુ. 50 નો એક શેર છે.
- (3) શકમંદ દેવા માટે રુ. 37,500ની જોગવાઈ કરો.
- (4) બેંક સામે દેવા તરીકે નહીં સ્વીકારેલા દવાઓ રુ.1,12,500 ના હતા.
- (5) ચોખ્ખા નફાના 25% લેખે કાયદેસરના અનામતની જોગવાઈ કરવી.
- (6) વટાવેલી હુડીઓ પરનું વળતર રુ. 6,250.
- (7) મકાનની મૂળ કિંમત પર વાર્ષિક 5% લેખે ઘસારાની જોગવાઈ કરો.

From the following balances of Surti Bank as on 31st March, 2023, prepare balance sheet as per Indian Banking Regulation Act in Form "A" and Profit and Loss Account in Form "B" as on the year ending that date.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Bills payable	9,37,500	Printing-stationery	6,250
Deposits payable on demand	12,50,000	Saving Account	37,50,000
Non-banking assets	50,000	Unclaimed dividend	37,500
Buildings (After depreciation upto 31/3/2022 Rs. 1,25,000)	15,00,000	Profit & Loss A/c (Cr.) as on 1/4/2022	2,62,500
Loan from other banks	2,50,000	Cash with RBI	18,75,000
Audit fees	2,500	Statutory Reserve	4,37,500
Stationery stock	48,750	Profit on sale of investment	11,250
Current Account	87,50,000	Sundry creditors	1,00,000
Interest paid	2,50,000	Bills discounted & purchased	7,50,000
Cash with other banks	16,25,000	Money at call (debit balance)	3,75,000
Interest and discount received	9,37,500	Loan Overdraft & Cash Credit	87,50,000
Borrowed money from RBI	6,25,000	Cash in hand	75,000
Interest on interbank debt	12,500	Salary	1,03,750
Rent and taxes	25,000	Fixed deposit	11,87,500
Investments (Market value Rs. 38,75,000)	37,12,500	Share capital (12,500 shares of Rs. 50 per share)	6,25,000

Additional information:

- (1) Create a provision for taxation Rs. 1, 25,000.
- (2) Authorized share capital 25,000 share, Rs. 50 per share.
- (3) Make provision for doubtful debts for Rs. 37,500.
- (4) Claims not accepted as debt against bank was Rs.1, 12,500.
- (5) Make provision for statutory reserve at 25% on net profit.
- (6) Rebate on bills discounted amounted to Rs. 6,250.
- (7) Provide 5% per annum depreciation on the original amount of building.

Q.4 ટૂંકનોંધ લખો (ગમે તે ત્રણ):

12

Write short notes on (any three):

1. નોન બેન્કિંગ મિલકતો અને સંભવિત દેવાઓ
Non-Banking Assets & Contingent liabilities
2. વટાવેલી હુડીઓ પરનું વળતર
Rebate on bills discounted
3. હિસાબી ધોરણ 7 - બાંધકામના કરારો
Accounting standard 7- Construction Contracts
4. ભાડાપટ્ટાના ગેરફાયદાઓ
Disadvantages of leasing
5. ભાડાપટ્ટે લેનારના ચોપડે નાણાકીય ભાડાપટ્ટાની હિસાબી માવજત
Accounting treatment of finance lease in lessee's book
6. હિસાબી ધોરણ 12 - સરકારી અનુદાનના હિસાબો
Accounting standard 12- Accounting for Government grants
