Seat No. : _______________

AW-101

May-2016

M.Com., Sem.-II

410 EE : Financial Accounting and Auditing – I (New Course)

Time : 3 Hours] **[Max. Marks : 70**

1. (A) ભારતીય હિસાબી ધોરણો એટલે શું ? તેમની ઉપયોગિતા જણાવો. **7**

(B) (1) ભારતીય હિસાબી ધોરણ – 2 અનુસાર ચોખ્ખું ઉપજવાપાત્ર મૂલ્ય સમજાવો. **2**

(2) ભારતીય હિસાબી ધોરણ – 2 અનુસાર ઐતિહાસિક પડતર સમજાવો. **2**

(C) (1) ભારતીય હિસાબી ધોરણ – 2નું શીર્ષક કયું છે ? **1**

(2) ભારતીય હિસાબી ધોરણ – 9નું શીર્ષક કયું છે ? **1**

(3) ભારતીય હિસાબી ધોરણ – 9 કઈ તારીખથી બધા પ્રકારની કંપનીઓ માટે ફરજિયાત લાગુ પડ્યું ? **1**

અથવા

1. (A) નાણાં ઉછીના લેવાની પડતર એટલે શું ? નાણાં ઉછીના લેવાની કઈ પડતર મૂડીકૃત થઈ શકે ? **7**

(B) (1) નાણાં ઉછીના લેવાની પડતરને મૂડીકૃત કરવાના આરંભ માટેની શરતો જણાવો. **2**

(2) રૂપાંતર પડતર સમજાવો. **2**

(C) (1) ભારતીય હિસાબી ધોરણ – 12નું શીર્ષક કયું છે ? **1**

(2) ભારતીય હિસાબી ધોરણ – 16નું શીર્ષક કયું છે ? **1**

(3) જો સરકારે આપેલ અનુદાન સહાય સ્વરૂપનું હોય તો તે અનુદાનને કયો અભિગમ લાગુ પડે ? **1**

2. સોડમ લિમિટેડ પોતાનો માલ પાત્રોમાં પૂરો પાડે છે, જે અંગે તે દરેકના ₹ 36 ગ્રાહકો ખાતે ઉધારે છે. જો ગ્રાહકો આ પાત્રો એક મહિનામાં પરત કરે તો તેમને દરેક પાત્રદીઠ ₹ 28 જમા આપવામાં આવે છે. હિસાબના હેતુ માટે વર્ષને અંતે ગ્રાહકો પાસેનો તથા કારખાનામાંનો બધો સ્ટોક દરેકના ₹ 24 લેખે આંકવામાં આવ્યો પરંતુ નવા પાત્રો તેની ખરીદ કિંમત ₹ 26 લેખે ગણવામાં આવ્યા. નુકસાન પામેલા પાત્રો દરેક ₹ 12 લેખે ગણવાના છે. જો પાત્ર નુકસાન પામેલી હાલતમાં પરત કરવામાં આવે તો દરેક પાત્રદીઠ ₹ 14 જમા આપવામાં આવે છે. **14**

તા. 31મી માર્ચ, 2016ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે નીચેની માહિતી મળે છે :

<u>તા. 01-04-2015ના રોજ પાત્રોની બાકી</u>

પેઢી પાસે	68,000 નંગ
ગ્રાહકો પાસે	50,000 નંગ

<u>તા. 31-03-2016ના રોજ પાત્રોની બાકી</u>

પેઢી પાસે	1,04,000 નંગ
ગ્રાહકો પાસે	46,000 નંગ

<u>વર્ષ 2015-16 દરમ્યાન થયેલા વ્યવહારો</u>

ગ્રાહકોને મોકલેલ પાત્રો	1,05,000 નંગ
ગ્રાહકોએ પરત કરેલ પાત્રો (નુકસાનીવાળા 4,000 પાત્રો સહિત)	34,000 નંગ
આગમાં નાશ પામેલ પાત્રો	2,000 નંગ
ભંગારમાં વેચી દીધેલ પાત્રો (₹ 2,000 ઉપજ)	500 નંગ

વર્ષ દરમ્યાન કુલ ખરીદી ₹ 28,60,000ની થઈ

પરત થયેલા પાત્રો અંગે થયેલ મરામત ખર્ચ ₹ 26,000

તા. 31-03-2016ના રોજ, જ્યારે સ્ટોકની ગણતરી કરતાં 500 નંગ પાત્રોની ઘટ માલૂમ પડી. પાત્રોનું વેપાર ખાતું અને પાત્રોની જોગવાઈનું ખાતું તૈયાર કરો. જરૂરી ગણતરી દર્શાવો.

અથવા

2. રોનક લિમિટેડ પોતાનો માલ પાત્રોમાં પૂરો પાડે છે, જે અંગે તે દરેકના ₹ 36 ગ્રાહકો ખાતે ઉધારે છે. જો ગ્રાહકો આ પાત્રો એક મહિનામાં પરત કરે તો તેમને દરેક પાત્રદીઠ ₹ 28 જમા આપવામાં આવે છે. હિસાબના હેતુ માટે વર્ષને અંતે ગ્રાહકો પાસેનો તથા કારખાનામાંનો બધો સ્ટોક દરેકના ₹ 24 લેખે આંકવામાં આવ્યો પરંતુ નવા પાત્રો તેની ખરીદ કિંમત ₹ 26 લેખે ગણવામાં આવ્યા. નુકસાન પામેલા પાત્રો દરેક ₹ 12 લેખે ગણવાના છે. જો પાત્ર નુકસાન પામેલી હાલતમાં પરત કરવામાં આવે તો દરેક પાત્રદીઠ ₹ 14 જમા આપવામાં આવે છે. **14**

તા. 31મી માર્ચ, 2016ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે નીચેની માહિતી મળે છે :

<u>તા. 01-04-2015ના રોજ પાત્રોની બાકી</u>

પેઢી પાસે	68,000 નંગ
ગ્રાહકો પાસે	50,000 નંગ

<u>તા. 31-03-2016ના રોજ પાત્રોની બાકી</u>

પેઢી પાસે	1,04,000 નંગ
ગ્રાહકો પાસે	46,000 નંગ

<u>વર્ષ 2015-16 દરમ્યાન થયેલા વ્યવહારો</u>

ગ્રાહકોને મોકલેલ પાત્રો	1,05,000 નંગ
ગ્રાહકોએ પરત કરેલ પાત્રો (નુકસાનીવાળા 4,000 પાત્રો સહિત)	34,000 નંગ
આગમાં નાશ પામેલ પાત્રો	2,000 નંગ
ભંગારમાં વેચી દીધેલ પાત્રો (₹ 2,000 ઉપજ)	500 નંગ

વર્ષ દરમ્યાન કુલ ખરીદી ₹ 28,60,000ની થઈ

પરત થયેલા પાત્રો અંગે થયેલ મરામત ખર્ચ ₹ 26,000

તા. 31-03-2016ના રોજ, જ્યારે સ્ટોકની ગણતરી કરતાં 500 નંગ પાત્રોની ઘટ માલૂમ પડી.

પાત્રોનું સ્ટોક ખાતું અને પાત્રોનું ઉપલક ખાતું તૈયાર કરો. જરૂરી ગણતરી દર્શાવો.

3. જ્યોતિ લિમિટેડના તા. 31મી માર્ચ, 2016ના રોજ કાચા સરવૈયા અને વધારાની માહિતી પરથી કંપનીધારાની જોગવાઈ અનુસાર યોગ્ય નમૂનામાં વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો. **14**

તા. 31-3-2016ના રોજનું કાચું સરવૈયું **(₹ હજારમાં)**

વિગત	ઉધાર (₹)	જમા (₹)
<u>તા. 1-4-2015ના રોજ સ્ટોક</u>		
કાચો માલ	1,00,000	–
અર્ધ તૈયાર માલ	40,000	–
તૈયાર માલ	2,00,000	–
કાચા માલની ખરીદી	9,00,000	–
વેચાણ	–	13,60,000
પગાર અને મજૂરી	60,000	–
અન્ય ખર્ચા	2,30,000	–
અન્ય આવકો	–	22,000
ઘસારો	7,000	–
કાયમી મિલકતો પડતર કિંમતે	1,26,000	–
રોકાણો	1,000	–
લેણું થયેલ વ્યાજ	2,000	–
પરચૂરણ દેવાદારો	1,10,000	–
બેંકમાં રોકડ	16,000	–
હાથ પર રોકડ	5,000	–
લોન અને ધિરાણ (ટૂંકાગાળાના)	3,000	–
શેરમૂડી	–	40,000
વિકાસ વળતર અનામત	–	4,000
રોકાણ વળતર અનામત	–	8,000
સામાન્ય અનામત	–	50,000
તારણવાળી લોન	–	26,000
જાહેર થાપણો	–	32,000
ઘસારાની જોગવાઈ	–	56,000
શકમંદ લેણાની જોગવાઈ	–	2,000
પરચૂરણ લેણદારો	–	2,00,000
	18,00,000	**18,00,000**

વધારાની માહિતી (₹ હજારમાં) :

(1) તા. 31મી માર્ચ, 2016ના રોજ સ્ટોક નીચે મુજબ હતો :

	₹
કાચો માલ	60,000
અર્ધ તૈયાર માલ	50,000
તૈયાર માલ	76,000

(2) આવકવેરાના કાયદા મુજબ વર્ષનો માન્ય ઘસારો ₹ 8,000 છે.

(3) રોકાણોની બજારકિંમત ₹ 2,000 છે.

(4) પરચૂરણ દેવાદારોમાં ₹ 5,000 છ માસથી વધુ સમયના છે, જે પૈકી વર્ષ દરમ્યાન ₹ 1,000ની શકમંદ લેણાની જોગવાઈ કરેલ છે.

(5) અન્ય ખર્ચામાં નીચેની વિગતો સમાયેલી છે. :

(a) ઓડિટરની ફીના ₹ 4,000 જે પૈકી અન્ય સેવાના ₹ 1,000.

(b) ₹ 2,000 તારણવાળી લોનનું વ્યાજ અને ₹ 1,000 અન્ય વ્યાજ.

(6) વિકાસ વળતર અનામત ખાતામાંથી ₹ 1,000 પુનઃ ફેરબદલી કરો.

(7) કરપાત્ર આવક પર 40% લેખે આવક વેરાની જોગવાઈ કરો.

(8) કાયદા મુજબ મેનેજીંગ ડિરેક્ટરને વર્ષના વધુમાં વધુ ₹ 1,000ને આધીન રહીને ચોખ્ખા નફા પર 5% લેખે મહેનતાણાની જોગવાઈ કરો.

(9) શેરમૂડી પર 20% લેખે ડિવિડન્ડની જોગવાઈ કર્યા પછીના નફાની રકમ સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવે છે.

(10) કંપનીની સત્તાવાર શેરમૂડી દરેક ₹ 10નો એક એવા 40,00,000 શેરની બનેલી છે.

અથવા

3. રોનક લિમિટેડનું તા. 31મી માર્ચ, 2016ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે : **14**

વિગત	(₹)	વિગત	(₹)
ડિબેન્ચર વ્યાજ	1,20,000	કાચો નફો	50,00,000
વહીવટી ખર્ચા	4,80,000	સરકાર પાસેથી મળેલ સહાય	4,00,000
ડિરેક્ટર ફી	80,000	મળેલ વ્યાજ (ચોખ્ખું) (સ્થળ પર	
પગાર	9,50,000	કપાયેલ આવકવેરો ₹ 1,00,000)	3,00,000
બોનસ	3,20,000	યંત્ર વેચાણનો નફો	6,00,000
ઘસારો (₹ 50,000 શરૂના ઘસારા		(પડતર કિંમત ₹ 9,00,000 અને	
સહિત)	6,50,000	ઘસારા બાદ કિંમત ₹ 6,00,000)	
સમારકામ અને પુનઃ રચના ખર્ચ	3,00,000	મળેલ જામીનગીરીનું પ્રીમિયમ	1,00,000
વૈજ્ઞાનિક સંશોધન ખર્ચ	2,00,000		
ડિબેન્ચર બહાર પાડવાનો ખર્ચ	80,000		
ફર્નીચર વેચાણનું નુકસાન	1,00,000		
દાન	1,00,000		
ઘાલખાધ અનામત	1,60,000		
રોકાણો વેચાણનું નુકસાન	1,40,000		
આવકવેરાની જોગવાઈ	6,00,000		
ડિબેન્ચર ટ્રસ્ટીઓનું મહેનતાણું	50,000		
બેંક લોનનું વ્યાજ	1,00,000		
વિકાસ વળતર અનામત	1,50,000		
સૂચિત ડિવિડન્ડ	3,60,000		
ડિબેન્ચર વટાવ	60,000		
કર્મચારીઓને એક્સ-ગ્રેસિયા ચુકવણી	50,000		
ચોખ્ખો નફો	13,50,000		
	64,00,000		**64,00,000**

વધારાની માહિતી :

(1) કંપનીધારાની કલમ 350 મુજબ મજરે મળવાપાત્ર ઘસારો ₹ 5,00,000 છે.

(2) ઘાલખાધ અનામત સામે માંડી વાળેલ ઘાલખાધ ₹ 60,000 છે.

(3) પગારમાં ₹ 1,40,000 ગયા વર્ષના ચુકવેલનો સમાવેશ થાય છે.

(4) વૈજ્ઞાનિક સંશોધન ખર્ચમાં સાધનોની ખરીદીના ₹ 1,20,000નો સમાવેશ થાય છે.

(5) સમારકામ અને પુનઃ રચના ખર્ચમાં મકાનમાં વધારો કરવાનો ખર્ચ ₹ 1,00,000નો સમાવેશ થાય છે.

(6) વેચેલ ફર્નીચરની ઘસારા બાદ કિંમત ₹ 1,60,000 હતી.

તમારે નીચેનાની ગણતરી કરવાની છે :

(1) કંપનીધારાની કલમ 198 મુજબ વધુમાં વધુ કુલ સંચાલકીય મહેનતાણાની રકમની ગણતરી કરો.

(2) ડિરેક્ટરોને આપી શકાય તેવા મહત્તમ કમિશનની રકમ

   (a) જ્યારે મેનેજિંગ ડિરેક્ટર/મેનેજર/પૂર્ણ સમયના ડિરેક્ટર મદદ કરતા ન હોય ત્યારે

   (b) જ્યારે મેનેજિંગ ડિરેક્ટર/મેનેજર/પૂર્ણ સમયના ડિરેક્ટર મદદ કરતા હોય ત્યારે

4. રવિ મૂળ કિંમત ઉપર 25% નફો ચઢાવી ભાડા ખરીદ પદ્ધતિથી માલનું વેચાણ કરે છે. નીચેની માહિતી પરથી ખૂટતી વિગતો શોધી તૈયાર કરો : **14**

(1) દુકાન સ્ટોકનું ખાતું

(2) લેણા નહીં થયેલ હપ્તાનું ખાતું

(3) લેણા થયેલ પરંતુ નહીં મળેલ હપ્તાનું ખાતું

(4) ભાડા ખરીદ વેપાર ખાતું

	₹
<u>તા. 01-04-2015ના રોજની બાકી</u>	
દુકાનમાં સ્ટોક (પડતર કિંમતે)	1,80,000
લેણા થયેલ પરંતુ નહીં મળેલ હપ્તા	50,000
<u>વર્ષ દરમ્યાન થયેલ વ્યવહારો</u>	
ગ્રાહકો પાસેથી મળેલ રોકડ	6,60,000
વર્ષ દરમ્યાન ખરીદી	5,40,000
પરત લીધેલ માલ (બાકી હપ્તા ₹ 25,000)	10,000
<u>તા. 31-03-2016ના રોજની બાકી</u>	
દુકાનમાં સ્ટોક (પડતર કિંમતે)	1,20,000
લેણા થયેલ પરંતુ નહિ મળેલ હપ્તા	90,000
લેણા નહિ થયેલ હપ્તા	3,25,000

અથવા

4. (A) નાણાકીય ભાડાપટો અને કામગીરી ભાડાપટા વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો. **7**

(B) ભાડાપટાના પ્રકારો સમજાવો. **7**

5. યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : **14**

(1) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-9 ICAI દ્વારા કયા વર્ષમાં બહાર પાડવામાં આવેલ છે ?
   (a) 1985 (b) 1982
   (c) 1981 (d) 1987

(2) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-9 કઈ તારીખથી એકાંકી વેપારી અને ભાગીદારી પેઢી માટે ફરજિયાત લાગુ પડ્યું ?
   (a) 1લી એપ્રિલ, 1992 (b) 1લી એપ્રિલ, 1993
   (c) 1લી એપ્રિલ, 1994 (d) 1લી એપ્રિલ, 1995

(3) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-9 મુજબ, નીચેની કઈ પ્રવૃત્તિમાંથી ઉદ્‌ભવતી આવકને સંપાદિત થયેલી આવક ન ગણી શકાય ?
   (a) માલના વેચાણમાંથી ઉદ્‌ભવતી ઉપજ
   (b) સેવા પૂરી પાડવામાંથી ઉદ્‌ભવતી ઉપજ
   (c) બાંધકામના કરારમાંથી ઉદ્‌ભવતી ઉપજ
   (d) વીમાના કરારમાંથી ઉદ્‌ભવતી ઉપજ

(4) નીચેના પૈકી કયું સરકારી અનુદાન છે ?
   (a) સરકારી સહાય (b) રોકડ પ્રોત્સાહન
   (c) ડ્યુટી ડ્રો બેક (વેરા પરત) (d) ઉપરના બધા જ

(5) જો ગ્રાહકો પાસે શરૂના પાત્રોની બાકી 10,000 નંગ, ગ્રાહકોને મોકલેલ પાત્રો 60,000 નંગ, ગ્રાહકોએ પરત કરેલ પાત્રો 63,000 નંગ અને ગ્રાહકો પાસે આખરના પાત્રોની બાકી, 6,000 નંગ હોય, તો નીચેના પૈકી કયું ગ્રાહકે રાખી લીધેલા પાત્રો ગણાય ?
   (a) 1,000 નંગ (b) 2,000 નંગ
   (c) 3,000 નંગ (d) 4,000 નંગ

(6) જો પેઢી પાસે અને ગ્રાહકો પાસે શરૂના પાત્રોની બાકી 7,000 નંગ, વર્ષ દરમ્યાન ખરીદેલ પાત્રો 14,000 નંગ, ગ્રાહકોએ રાખી લીધેલા પાત્રો 2,000 નંગ, ભંગારમાં કાઢી નાંખેલા પાત્રો 400 નંગ, અકસ્માતમાં નાશ પામેલા પાત્રો 600 નંગ અને ગ્રાહકો પાસે આખરના પાત્રોની બાકી 8,000 નંગ હોય, તો નીચેના પૈકી કયું પેઢી પાસે આખરના પાત્રોની બાકી ગણાય ?
   (a) 10,600 નંગ (b) 10,000 નંગ
   (c) 11,200 નંગ (d) 11,000 નંગ

(7) સંચાલકીય મહેનતાણાની ગણતરી કરતી વખતે નીચેના પૈકી કયો ખર્ચ બાદ મળતો નથી ?
   (a) યંત્ર વેચાણનું નુકસાન (b) ઘસારો
   (c) ઘાલખાધ અનામત (d) ડિરેક્ટર ફી

(8) સંચાલકીય મહેનતાણાની ગણતરી કરતી વખતે નીચેના પૈકી કયો ખર્ચ બાદ મળી શકે ?
   (a) ઘાલખાધ (b) યંત્ર વેચાણનું નુકસાન
   (c) પગાર (d) ઉપરના બધા જ

(9) નીચેના પૈકી કઈ વિગત બિન ચાલુ જવાબદારી છે ?
   (a) લાંબાગાળાના દેવા (b) લેણદારો
   (c) ચઢેલ પરંતુ લેણું નહીં થયેલ વ્યાજ (d) ટૂંકાગાળાની જોગવાઈઓ

(10) જો ભાડા ખરીદકિંમત પર 20% લેખે નફો ચઢાવી ભાડા ખરીદથી માલ વેચવામાં આવતો હોય અને શરૂનો દુકાન સ્ટોક ₹ 20,000 હોય ખરીદી ₹ 1,10,000 હોય અને આખરનો દુકાન સ્ટોક ₹ 30,000 હોય, તો નીચેના પૈકી કયું ભાડા ખરીદથી વેચેલ માલની ભાડા ખરીદ કિંમત ગણાય ?
   (a) ₹ 1,20,000 (b) ₹ 1,25,000
   (c) ₹ 80,000 (d) ₹ 75,000

(11) જો પડતર કિંમત પર 20% લેખે નફો ચઢાવી ભાડા ખરીદથી માલ વેચવામાં આવતો હોય અને ગ્રાહકો પાસે શરૂનો સ્ટોક ₹ 21,000 હોય, ગ્રાહકો પાસે આખર સ્ટોક ₹ 30,000 હોય અને ભાડા ખરીદથી વેચેલ માલની પડતર ₹ 80,000 હોય તો નીચેના પૈકી કયું વર્ષ દરમ્યાન લેણા થયેલા હપ્તા ગણાય ?
   (a) ₹ 71,000 (b) ₹ 79,000
   (c) ₹ 87,000 (d) ₹ 1,05,000

(12) નીચેના પૈકી કઈ ટૂંકાગાળાની જોગવાઈ ગણાય ?
   (a) સૂચિત ઈક્વિટી ડિવિડંડ (b) સૂચિત પ્રેફરન્સ ડિવિડંડ
   (c) કરવેરાની જોગવાઈ (d) ઉપરના બધા જ

(13) નીચેના પૈકી કયું ભાડાપટાનો લાભ નથી ?
   (a) વધુ નિયંત્રણો
   (b) વારંવાર નાણા મેળવવાના ખર્ચમાં બચત
   (c) પૂરા નાણાંની પ્રાપ્તિ
   (d) કરવેરામાં રાહત

(14) જો ભાડા ખરીદથી માલનું વેચાણ પડતર કિંમત પર 50% નફો ચઢાવીને કરવામાં આવતું હોય અને આખરના લેણા નહીં થયેલ હપ્તાની ભાડા ખરીદ કિંમત ₹ 30,000 હોય, તો નીચેના પૈકી કયું આખરના લેણા નહીં થયેલ હપ્તાની પડતર ગણાય ?
   (a) ₹ 10,000 (b) ₹ 20,000
   (c) ₹ 15,000 (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં

Seat No. : _______________

AW-101

May-2016

M.Com., Sem.-II

410 EE : Financial Accounting and Auditing – I
(New Course)

Time : 3 Hours] **[Max. Marks : 70**

1. (A) What are Indian Accounting Standards ? State its utilities. **7**

   (B) (1) Explain Net Realisable Value as per Indian Accounting Standard – 2. **2**

   (2) Explain Historical Cost as per Indian Accounting Standard – 2. **2**

   (C) (1) What is the title of Indian Accounting Standard – 2 ? **1**

   (2) What is the title of Indian Accounting Standard – 9 ? **1**

   (3) From which date Indian Accounting Standard – 9 is came into force mandatory to all types of Companies ? **1**

OR

1. (A) What is Borrowing Cost ? Which Borrowing Cost is eligible for Capitalisation ? **7**

   (B) (1) State the conditions for commencement of capitalization of Borrowing Cost. **2**

   (2) Explain Cost of Conversion. **2**

   (C) (1) What is the title of Indian Accounting Standard – 12 ? **1**

   (2) What is the title of Indian Accounting Standard – 16 ? **1**

   (3) Which approach is applicable to the grant if grant given by Government is a nature of subsidy ? **1**

2. Sodam Ltd. sells its product in containers charging them out at ₹ 36 each. Customers are credited by ₹ 28 each, if the containers are returned within one month. For accounting purposes, at closing all stocks with customers and in factory are valued at ₹ 24 each, except those representing new ones, which are valued at their purchase price of ₹ 26 each. Damage Containers are to be valued at ₹ 12 each. In case, the containers are returned in damaged condition, credit is given only at ₹ 14 each. The following information is available for the year ending on 31st March, 2016. **14**

<u>Balance of containers as on 1-4-2015.</u>

With firm	Nos.	68,000
With Customers	Nos.	50,000

<u>Balance of containers as on 31-3-2016.</u>

With firm	Nos.	1,04,000
With Customers	Nos.	46,000

<u>Transactions during the year 2015-16.</u>

Containers sent out to Customers	Nos.	1,05,000
Containers return by customers (including 4,000 Nos. damaged)	Nos.	34,000
Containers destroyed by fire	Nos.	2,000
Containers sold as scrap (Realised to ₹ 2,000)	Nos.	500

Purchases during the year totaled to ₹ 28,60,000

Repair expenses paid on containers returned amounted to ₹ 26,000.

On 31st March, 2016, when Stock was taken a shortage of 500 Nos. containers was revealed.

Prepare Containers Trading Account and Containers Provision Accounts. Show necessary calculation.

OR

2. Ronak Ltd. sells its product in containers charging them out at ₹ 36 each. Customers are credited by ₹ 28 each, if the containers are returned within one month. For accounting purposes, at closing all stocks with customers and in factory are valued at ₹ 24 each, except those representing new ones, which are valued at their purchase price of ₹ 26 each. Damage Containers are to be valued at ₹ 12 each. In case, the containers are returned in damaged condition, credit is given only at ₹ 14 each. The following information is available for the year ending on 31st March, 2016. **14**

<u>Balance of containers as on 1-4-2015.</u>

With firm	Nos.	68,000
With Customers	Nos.	50,000

<u>Balance of containers as on 31-3-2016.</u>

With firm	Nos.	1,04,000
With Customers	Nos.	46,000

<u>Transactions during the year 2015-16.</u>

Containers sent out to Customers	Nos.	1,05,000
Containers return by customers (including 4,000 Nos. damaged)	Nos.	34,000
Containers destroyed by fire	Nos.	2,000
Containers sold as scrap (Realised to ₹ 2,000)	Nos.	500

Purchases during the year totaled to ₹ 28,60,000

Repair expenses paid on containers returned amounted to ₹ 26,000.

On 31st March, 2016, when Stock was taken a shortage of 500 Nos. containers was revealed.

Prepare Containers Stock Account and Containers Suspense Accounts. Show necessary calculation.

3. From the following Trial Balance of Jyoti Ltd. as on 31st March, 2016 and additional information prepare the Final Accounts in proper form, as per provisions of the Companies Act. **14**

Trial Balance as on 31-3-2016 (₹ in thousands)

Particulars	Debit (₹)	Credit (₹)
Stock as on 1-4-2015		
Raw Materials	1,00,000	–
Work in Progress	40,000	–
Finished Goods	2,00,000	–
Purchase of Raw Materials	9,00,000	–
Sales	–	13,60,000
Salaries and Wages	60,000	–
Other expenses	2,30,000	–
Other incomes	–	22,000
Depreciation	7,000	–
Fixed assets at cost	1,26,000	–
Investments	1,000	–
Interest accrued	2,000	–
Sundry Debtors	1,10,000	–
Cash at Bank	16,000	–
Cash on Hand	5,000	–
Loans and Advances (short term)	3,000	–
Share Capital	–	40,000
Development Rebate Reserve	–	4,000
Investment Allowance Reserve	–	8,000
General Reserve	–	50,000
Secure Loan	–	26,000
Public Deposit	–	32,000
Provision for Depreciation	–	56,000
Provision for doubtful debt	–	2,000
Sundry Creditors	–	2,00,000
	18,00,000	**18,00,000**

Additional Information (₹ in thousands) :

(1) Stocks as on 31st March, 2016 were as follows :

	₹
Raw Materials	60,000
Work in Progress	50,000
Finish Goods	76,000

(2) Depreciation allowable under Income Tax Rule for the year is ₹ 8,000.

(3) Market value of investments is ₹ 2,000.

(4) Sundry Debtors includes ₹ 5,000 due for more than six months out of which provision has been made for doubtful debt at ₹ 1,000 during the year.

(5) Other expenses includes the following :

(a) Fees to Auditors ₹ 4,000 out of which ₹ 1,000 are of other services.

(b) Interest on secured loan ₹ 2,000 and other interest ₹ 1,000.

(6) ₹ 1,000 are to be Re-transferred from development rebate reserve account.

(7) Income tax is to be provided at 40% of taxable income.

(8) Provision is to be made for Managing Director remuneration at 5% of net profit as provided under law, subject to a maximum of ₹ 1,000 p.a.

(9) Balance of profit is to be transferred to general reserve after providing for dividend at 20% on share capital.

(10) The authorized capital of the company is consist of 40,00,000 equity shares of ₹ 10 each.

OR

3. Following is the Profit and Loss account of Ronak Ltd. for the year ending on 31st March, 2016. **14**

Profit and Loss Account

Particulars	(₹)	Particulars	(₹)
Interest on Debenture	1,20,000	Gross Profit	50,00,000
Administrative Expenses	4,80,000	Subsidy Received from Govt.	4,00,000
Director Fees	80,000	Interest Received (Net) (TDS ₹ 1,00,000)	3,00,000
Salaries	9,50,000		
Bonus	3,20,000	Profit on Sale of Machinery (Cost Price ₹ 9,00,000 & W.D.V. ₹ 6,00,000)	6,00,000
Depreciation (including initial depreciation of ₹ 50,000)	6,50,000		
Repairs & Renewal Exp.	3,00,000	Securities premium received	1,00,000
Scientific Research Exp.	2,00,000		
Debenture Issue Exp.	80,000		
Loss on Sale of furniture	1,00,000		
Donation	1,00,000		
Bad debt reserve	1,60,000		
Loss on sale of investment	1,40,000		
Provision for income tax	6,00,000		
Remuneration to trustees of debentures	50,000		
Interest on Bank Loan	1,00,000		
Development Rebate Reserve	1,50,000		
Proposed Dividend	3,60,000		
Discount on debentures	60,000		
Ex-gratia payment to Employees	50,000		
Net Profit	13,50,000		
	64,00,000		**64,00,000**

Additional Information :

(1) Depreciation Allowable as per section 350 of the Companies Act is ₹ 5,00,000.

(2) Bad debt written off against B.D.R. is ₹ 60,000.

(3) Salary includes ₹ 1,40,000 paid for previous year.

(4) Scientific Research Expenses includes purchase of instruments for ₹ 1,20,000.

(5) Repairs & Renewal Expenses includes ₹ 1,00,000 for extension of building.

(6) Depreciated value of furniture sold was ₹ 1,60,000.

You required to calculate the following :

(1) Total maximum amount of Managerial Remuneration as per section 198 of the Companies Act.

(2) The maximum amount of Commission payable to Directors

 (a) When not assisted by Managing Director/Manager/Whole Time Director.

 (b) When assisted by Managing Director/Manager/Whole Time Director.

4. Ravi sells good on Hire-Purchase by adding 25% Profit on cost. **14**

From the following information calculate missing figures and prepare :

(1) Shop stock account

(2) Installment not due account

(3) Installment due but not received account

(4) Hire-Purchase Trading Account

	₹
Balance as on 1-4-2015	
Stock in the shop (at cost price)	1,80,000
Installment due but not received	50,000
Transaction during the year	
Cash received from customers	6,60,000
Purchases during the year	5,40,000
Goods repossessed (installments due ₹ 25,000)	10,000
Balance as on 31-3-2016	
Stock in the shop (at cost price)	1,20,000
Installments due but not received	90,000
Installments not due	3,25,000

OR

4. (A) Explain the difference between Financial Lease and Operating Lease. **7**

 (B) Explain the types of Lease. **7**

5. Select appropriate alternative. **14**

(1) In which year Indian Accounting Standard-9 is issued by the ICAI ?
(a) 1985 (b) 1982
(c) 1981 (d) 1987

(2) From which date Indian Accounting Standard-9 is came into force mandatory to the Sole Proprietorship and Partnership firm ?
(a) 1st April, 1992 (b) 1st April, 1993
(c) 1st April, 1994 (d) 1st April, 1995

(3) From which of the following activities a revenue arising does not consider revenue recognition according to Indian Accounting Standard-9 ?
(a) Revenue arising from the sale of goods.
(b) Revenue arising from the rendering of services.
(c) Revenue arising from the construction contracts.
(d) Revenue arising from insurance contracts.

(4) Which of the following is Government Grant ?
(a) Government Subsidy (b) Cash Incentive
(c) Duty Drawback (d) All of the above

(5) Which of the following is the containers retained by customers, if opening balance of containers with customer 10,000 Nos, containers sent to customer 60,000 Nos, containers returned by customer 63,000 Nos & closing balance of containers with customer 6,000 Nos ?
(a) 1,000 Nos (b) 2,000 Nos
(c) 3,000 Nos (d) 4,000 Nos

(6) Which of the following is the closing balance of containers with firm, if opening stock of containers with firm and customer 7,000 Nos, containers purchase during the year 14,000 Nos, containers retained by customer 2,000 Nos, containers scraped 400 Nos, containers destroyed by accident 600 Nos and closing balance of containers with customer 8,000 Nos ?
(a) 10,600 Nos (b) 10,000 Nos
(c) 11,200 Nos (d) 11,000 Nos

(7) Which of the following expenses is not deductible while calculating Managerial Remuneration ?
(a) Loss on sale of machine (b) Depreciation
(c) Bad debt reserve (d) Director Fees

(8) Which of the following expenses is deductible while calculating Managerial Remuneration ?
(a) Bad debt (b) Loss on sale of machine
(c) Salary (d) All of the above

(9) Which of the following item is a non-current liability ?
(a) Long term debt (b) Creditors
(c) Interest accrued but not due (d) Short term provision

(10) Which of the following is good sold on Hire Purchase at Hire Purchase Price, if goods are sold at 20% profit on Hire Purchase price and opening shop stock ₹ 20,000, Purchase ₹ 1,10,000 and closing shop stock is ₹ 30,000 ?
(a) ₹ 1,20,000 (b) ₹ 1,25,000
(c) ₹ 80,000 (d) ₹ 75,000

(11) Which of the following is installment due during the year, if goods are sold at cost plus 20% on hire purchase and opening stock with customer ₹ 21,000, closing stock with customer ₹ 30,000 and cost of goods sold on hire purchase is ₹ 80,000 ?
(a) ₹ 71,000 (b) ₹ 79,000
(c) ₹ 87,000 (d) ₹ 1,05,000

(12) Which of the following items is a short term provision ?
(a) Proposed equity dividend (b) Proposed Preference dividend
(c) Provision for Taxation (d) All of the above

(13) Which of the following is not an advantage of leasing ?
(a) More restrictions
(b) Saving of recurring cost of raising finance
(c) Provide full finance
(d) Tax benefits

(14) Which of the following is a cost of closing installment not due, if goods are sold on hire purchase by adding 50% profit on cost and closing installment not due at Hire Purchase price is ₹ 30,000 ?
(a) ₹ 10,000 (b) ₹ 20,000
(c) ₹ 15,000 (d) None of the above

Seat No. : _______________

AW-101

May-2016

M.Com, Sem.-II

410 EA : Advanced Financial Accounting
(Old Course)

Time : 3 Hours] **[Max. Marks : 70**

1. શિવ લિમિટેડ અને શક્તિ લિમિટેડના તા. 31-03-2016ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે : **14**

જવાબદારીઓ	શિવ લિ. (₹)	શક્તિ લિ. (₹)	મિલકતો	શિવ લિ. (₹)	શક્તિ લિ. (₹)
શેરમૂડી :			જમીન અને મકાન	20,00,000	10,00,000
દરેક ₹ 100નો એક			યંત્રો	19,00,000	10,80,000
એવા ઈક્વિટી શેર પૂર્ણ			ફર્નીચર	80,000	20,000
ભરપાઈ થયેલ	40,00,000	20,00,000	રોકાણો :		
નફા-નુકસાન ખાતું	27,80,000	9,40,000	શક્તિ લિ.ના		
લેણદારો	8,00,000	10,60,000	4,000 શેર	5,00,000	–
			શિવ લિ.ના 2,000 શેર	–	2,40,000
			સ્ટોક	15,00,000	9,00,000
			દેવાદારો	12,00,000	3,60,000
			રોકડ અને બેંક	4,00,000	4,00,000
	75,80,000	**40,00,000**		**75,80,000**	**40,00,000**

બંને કંપનીઓએ નીચેની શરતોએ સંયોજન કરવાનું નક્કી કર્યું :

(1) શિવ-શક્તિ નામની નવી કંપની સ્થાપવી.

(2) શિવ લિ.ની પાઘડી ₹ 10,00,000 ગણવી અને શક્તિ લિ.ની પાઘડી ₹ 5,00,000 ગણવી.

(3) શિવ-શક્તિ લિ.ના શેરની દાર્શનિક કિંમત ₹ 10 રાખવી

શિવ-શક્તિ લિમિટેડે કેટલા શેર અને કેટલી કિંમતના શેર દરેક કંપનીના શેરહોલ્ડરોને આપવા તે દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો અને શિવ-શક્તિ લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

1. લવ લિમિટેડ અને કુશ લિમિટેડના તા. 31-03-2016ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે : **14**

જવાબદારીઓ	લવ લિ. (₹)	કુશ લિ. (₹)	મિલકતો	લવ લિ. (₹)	કુશ લિ. (₹)
શેરમૂડી : દરેક ₹ 100નો એક એવા ઈક્વિટી શેર પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ	30,00,000	10,00,000	કાયમી મિલકતો	44,60,000	4,32,000
			રોકાણો : કુશ લિ.ના 2,000 શેર	3,00,000	–
નફા-નુકસાન ખાતું	7,80,000	52,000	લવ લિ.ના 6,000 શેર	–	10,00,000
સામાન્ય અનામત	24,00,000	5,00,000	સ્ટોક	9,60,000	4,20,000
12%ના ડિબેન્ચર	–	6,00,000	દેવાદારો	5,80,000	3,00,000
લેણદારો	4,00,000	1,80,000	રોકડ અને બેંક	2,80,000	1,80,000
	65,80,000	**23,32,000**		**65,80,000**	**23,32,000**

એવું નક્કી કરવામાં આવ્યું કે લવ લિ.એ કુશ લિ.ને પોતાનામાં સમાવી લેવી અને તે અંગે બંને કંપનીઓના શેરની આંતરિક કિંમત ધ્યાનમાં લેવી.

(1) કુશ લિ. એવા કાચા માલની વસ્તુનો વેપાર કરે છે, જેની લવ લિ.ને પોતાના માલના ઉત્પાદનમાં જરૂર રહે છે. લવ લિ.ના સ્ટોકમાં ₹ 2,00,000નો માલ કુશ લિ. પાસેથી ખરીદેલા માલ અંગેનો છે, જેના પર કુશ લિ.એ પડતર કિંમત પર 25% લેખે નફો ચઢાવેલ છે.

(2) લવ લિ.એ આ અંગે કુશ લિ.ને ₹ 80,000 ચુકવવાના બાકી છે.

(3) સમાવેશ પહેલા લવ લિ.એ 8% લેખે ડિવિડંડ જાહેર કર્યું છે.

(4) લવ લિ.એ એમ પણ નક્કી કર્યું કે સમાવેશની નોંધો કરતાં પહેલાં તેના ચોપડે કુશ લિ.ના શેરનું મૂલ્ય ફરી ગણવું.

જરૂરી બધી ગણતરી દર્શાવો અને લવ લિ.નું સમાવેશ પછીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

2. ધી મીના લિ.એ ધી ધ્રીતી લિ.ની શાસક કંપની છે. નીચે આપેલી માહિતીને આધારે ધી મીના લિ.નું તા. 31-03-2016ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ વાર્ષિક હિસાબો સાથે જોડવાનું કંપની ધારાની કલમ 212 મુજબનું પત્રક તૈયાર કરો **14**

(1) તા. 01-04-2013ના રોજ ધી ધ્રીતી લિ.ના ચોપડે કેટલાંક ખાતાંઓની બાકીઓ નીચે મુજબ છે :

ઈક્વિટી શેરમૂડી (દરેક ₹ 10નો એક એવા શેર)	₹ 12,00,000
15%ના ક્યુ. પ્રેફ. શેરમૂડી (દરેક ₹ 100નો એક એવા શેર)	₹ 6,00,000
અનામતો	₹ 9,00,000

(2) ધી મીના લિ.એ તા. 01-08-2013ના રોજ ધ્રીતી લિ.ના 72,000 ઈક્વિટી શેર અને 2,400, 15%ના ક્યુ. પ્રેફ. શેર ખરીદ્યા હતા.

(3) આ ઉપરાંત મીના લિ.એ તા. 01-04-2014ના રોજ બીજા વધારાના 18,000 ઈક્વિટી શેર ખરીદ્યા હતા.

(4) ધી ધ્રીતી લિ.એ તા. 01-04-2015ના રોજ અનામતોનો ઉપયોગ કરીને દર 2 ઈક્વિટી શેરદીઠ 1 ઈક્વિટી શેર બોનસ તરીકે બહાર પાડેલ છે.

(5) ધી ધ્રીતી લિ.એ તા. 1-10-2015ના રોજ 3 : 1 હકના શેર બહાર પાડ્યા હતા. જે પૂરા ભરપાઈ થયા હતા.

(6) ધી ધ્રીતી લિ.નો કરવેરા પહેલાનો નફો અને ડિવિડંડની વિગતો નીચે મુજબ છે :

વર્ષ	નફો (₹)	ડિવિડંડનો દર (%)
2013-14	27,00,000	20
2014-15	28,80,000	30
2015-16	36,00,000	40

(7) નફા પર આવકવેરાનો દર 50% છે.

(8) હકના શેર અંગે ભવિષ્યમાં જાહેર થનાર ડિવિડંડમાં સમયના પ્રમાણમાં અધિકાર અપાયેલ છે.

અથવા

2. બીગ લિમિટેડ અને તેની ગૌણ કંપની સ્મોલ લિમિટેડના તા. 31મી માર્ચ 2016ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે : **14**

જવાબદારીઓ	બીગ લિ. (₹)	સ્મોલ લિ. (₹)	મિલકતો	બીગ લિ. (₹)	સ્મોલ લિ. (₹)
શેરમૂડી :			પાઘડી	4,40,000	2,60,000
દરેક ₹ 10નો એક એવા			જમીન અને મકાન	7,20,000	4,60,000
ઈક્વિટી શેર	36,00,000	18,00,000	સાંચા અને યંત્રો	14,40,000	6,80,000
દરેક ₹ 100નો એક			ફર્નીચર	5,40,000	3,60,000
એવા 10% પ્રેફ. શેર	7,20,000	3,60,000	રોકાણો	22,50,000	4,40,000
સામાન્ય અનામત	6,90,000	3,50,000	સ્ટોક	4,50,000	4,50,000
નફા-નુકસાન ખાતું	12,00,000	12,00,000	રોકડ અને બેંક	5,60,000	8,00,000
લેણદારો	7,80,000	4,00,000	દેવાદારો	6,40,000	6,40,000
દેવીહૂંડી	60,000	40,000	લેણીહૂંડી	10,000	60,000
	70,50,000	**41,50,000**		**70,50,000**	**41,50,000**

વધારાની માહિતી :

(1) બીગ લિ.એ તા. 01-04-2015ના રોજ સ્મોલ લિ.ના 75% ઈક્વિટી શેર અને 25% પ્રેફ. શેર અનુક્રમે ₹ 15,75,000 અને ₹ 2,70,000માં ખરીદ્યા હતા. તા. 01-04-2015ના રોજ સ્મોલ લિ.ના ચોપડે નફા-નુકસાન ખાતાની જમા બાકી ₹ 2,70,000 અને સામાન્ય અનામતની બાકી ₹ 1,80,000 હતી.

(2) સ્મોલ લિ.એ તા. 01-04-2015ના રોજ નફા-નુકસાન ખાતાની બાકીમાંથી 2014-15ના વર્ષ માટે તેની વસૂલ આવેલી ઈક્વિટી અને પ્રેફ. મૂડી ઉપર 10% લેખે ડિવિડંડ ચૂકવ્યું હતું.

(3) 1લી ફેબ્રુઆરી, 2016ના રોજ પસાર થયેલ ઠરાવ મુજબ સ્મોલ લિ.એ પોતાના સામાન્ય અનામતમાંથી દરેક 10 શેરે 1 શેર બોનસ તરીકે આપ્યો હતો, પરંતુ તેની અસર હિસાબોમાં આપી નથી.

(4) બીગ લિ.ની બધી જ લેણીહૂંડીઓ સ્મોલ લિ. પર લખવામાં આવી હતી, જે પૈકી ₹ 30,000ની લેણીહૂંડીઓ બેંકમાં વટાવવામાં આવી હતી.

(5) 2015-16ના વર્ષ દરમ્યાન બીગ લિ.એ ₹ 90,000ની પડતર કિંમતનો માલ ₹ 1,08,000ની કિંમતે સ્મોલ લિ. પાસેથી ખરીદ્યો હતો, આ પૈકી 40% માલ તા. 31-3-2016ના રોજ બીગ લિ. સ્ટોકમાં હતો.

(6) તા. 01-04-2015ના રોજ સ્મોલ લિ.ના સાંચા અને યંત્રોની કિંમત ₹ 90,000 જેટલી વધુ આંકેલી માલૂમ પડી હતી, તે અંગે જરૂરી હવાલો નાંખવાનો છે. કંપની વાર્ષિક 10% લેખે સાંચા અને યંત્રો પર ઘસારો ગણે છે.

તા. 31-3-2016ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

3. જ્યોતિ લિમિટેડના તા. 31મી માર્ચ, 2016ના રોજના કાચા સરવૈયા અને વધારાની માહિતી પરથી કંપની ધારાની જોગવાઈ અનુસાર યોગ્ય નમૂનામાં વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો. **14**

તા. 31-3-2016ના રોજનું કાચું સરવૈયું (₹ હજારમાં)

વિગત	ઉધાર (₹)	જમા (₹)
<u>તા. 01-04-2015ના રોજ સ્ટોક</u>		
કાચો માલ	1,00,000	
અર્ધ તૈયાર માલ	40,000	
તૈયાર માલ	2,00,000	
કાચા માલની ખરીદી	9,00,000	
વેચાણ	–	13,60,000
પગાર અને મજૂરી	60,000	
અન્ય ખર્ચા	2,30,000	
અન્ય આવકો	–	22,000
ઘસારો	7,000	
કાયમી મિલકતો પડતર કિંમતે	1,26,000	
રોકાણો	1,000	
લેણું થયેલ વ્યાજ	2,000	
પરચુરણ દેવાદારો	1,10,000	
બેંકમાં રોકડ	16,000	
હાથ પર રોકડ	5,000	
લોન અને ધિરાણ (ટૂંકાગાળાના)	3,000	
શેરમૂડી	–	40,000
વિકાસ વળતર અનામત	–	4,000
રોકાણ વળતર અનામત	–	8,000
સામાન્ય અનામત	–	50,000
તારણવાળી લોન	–	26,000
જાહેર થાપણો	–	32,000
ઘસારાની જોગવાઈ	–	56,000
શકમંદની લેણાની જોગવાઈ	–	2,000
પરચુરણ લેણદારો	–	2,00,000
	18,00,000	**18,00,000**

વધારાની માહિતી (₹ હજારમાં) :

(1) તા. 31મી માર્ચ, 2016ના રોજ સ્ટોક નીચે મુજબ હતો :

	₹
કાચો માલ	60,000
અર્ધ તૈયાર માલ	50,000
તૈયાર માલ	76,000

(2) આવકવેરાના કાયદા મુજબ વર્ષનો માન્ય ઘસારો ₹ 8,000 છે.

(3) રોકાણોની બજાર કિંમત ₹ 2,000 છે.

(4) પરચુરણ દેવાદારોમાં ₹ 5,000 છ માસથી વધુ સમયના છે, જે પૈકી વર્ષ દરમ્યાન ₹ 1,000ની શકમંદ લેણાની જોગવાઈ કરેલ છે.

(5) અન્ય ખર્ચામાં નીચેની વિગતો સમાયેલી છે. :

  (a) ઓડિટરની ફીના ₹ 4,000 જે પૈકી અન્ય સેવાના ₹ 1,000.

  (b) ₹ 2,000 તારણવાળી લોનનું વ્યાજ અને ₹ 1,000 અન્ય વ્યાજ.

(6) વિકાસ વળતર અનામત ખાતામાંથી ₹ 1,000 પુનઃ ફેરબદલી કરો.

(7) કરપાત્ર આવક પર 40% લેખે આવક વેરાની જોગવાઈ કરો.

(8) કાયદા મુજબ મેનેજીંગ ડિરેક્ટરને વર્ષના વધુમાં વધુ ₹ 1,000ને આધીન રહીને ચોખ્ખા નફા પર 5% લેખે મહેનતાણાની જોગવાઈ કરો.

(9) શેરમૂડી પર 20% લેખે ડિવિડન્ડની જોગવાઈ કર્યા પછીના નફાની રકમ સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવે છે.

(10) કંપનીની સત્તાવાર શેરમૂડી દરેક ₹ 10નો એક એવા 40,00,000 ઈક્વિટી શેરની બનેલી છે.

અથવા

3. રોનિક લિમિટેડનું તા. 31મી માર્ચ, 2016ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે : **14**

વિગત	(₹)	વિગત	(₹)
ડિબેન્ચર વ્યાજ	1,20,000	કાચો નફો	50,00,000
વહીવટી ખર્ચા	4,80,000	સરકાર પાસેથી મળેલ સહાય	4,00,000
ડિરેક્ટર ફી	80,000	મળેલ વ્યાજ (ચોખ્ખું) (સ્થળ પર કપાયેલ આવકવેરો ₹ 1,00,000)	3,00,000
પગાર	9,50,000		
બોનસ	3,20,000	યંત્ર વેચાણનો નફો (પડતર કિંમત ₹ 9,00,000 અને ઘસારા બાદ કિંમત ₹ 6,00,000)	6,00,000
ઘસારો (₹ 50,000 શરૂના ઘસારા સહિત)	6,50,000		
સમારકામ અને પુનઃ રચના ખર્ચ	3,00,000	મળેલ જામીનગીરીનું પ્રીમિયમ	1,00,000
વૈજ્ઞાનિક સંશોધન ખર્ચ	2,00,000		
ડિબેન્ચર બહાર પાડવાનો ખર્ચ	80,000		
ફર્નીચર વેચાણનું નુકસાન	1,00,000		
દાન	1,00,000		
ઘાલખાધ અનામત	1,60,000		
રોકાણો વેચાણનું નુકસાન	1,40,000		
આવકવેરાની જોગવાઈ	6,00,000		
ડિબેન્ચર ટ્રસ્ટીઓનું મહેનતાણું	50,000		
બેંક લોનનું વ્યાજ	1,00,000		
વિકાસ વળતર અનામત	1,50,000		
સૂચિત ડિવિડન્ડ	3,60,000		
ડિબેન્ચર વટાવ	60,000		
કર્મચારીઓને એક્સ-ગ્રેસિયા ચુકવણી	50,000		
ચોખ્ખો નફો	13,50,000		
	64,00,000		**64,00,000**

વધારાની માહિતી :

(1) કંપની ધારાની કલમ 350 મુજબ મજરે મળવાપાત્ર ઘસારો ₹ 5,00,000 છે.

(2) ઘાલખાધ અનામત સામે માંડી વાળેલ ઘાલખાધ ₹ 60,000 છે.

(3) પગારમાં ₹ 1,40,000 ગયા વર્ષના ચુકવેલનો સમાવેશ થાય છે.

(4) વૈજ્ઞાનિક સંશોધન ખર્ચમાં સાધનોની ખરીદીના ₹ 1,20,000નો સમાવેશ થાય છે.

(5) સમારકામ અને પુનઃ રચના ખર્ચમાં મકાનમાં વધારો કરવાનો ખર્ચ ₹ 1,00,000નો સમાવેશ થાય છે.

(6) વેચેલ ફર્નીચરની ઘસારા બાદ કિંમત ₹ 1,60,000 હતી.

તમારે નીચેનાની ગણતરી કરવાની છે :

(1) કંપની ધારાની કલમ 198 મુજબ વધુમાં વધુ કુલ સંચાલકીય મહેનતાણાની રકમની ગણતરી કરો.

(2) ડિરેક્ટરોને આપી શકાય તેવા મહત્તમ કમિશનની રકમ

  (a) જ્યારે મેનેજિંગ ડિરેક્ટર/મેનેજર/પૂર્ણ સમયના ડિરેક્ટર મદદ કરતા ન હોય ત્યારે

  (b) જ્યારે મેનેજિંગ ડિરેક્ટર/મેનેજર/પૂર્ણ સમયના ડિરેક્ટર મદદ કરતા હોય ત્યારે

4. રવિ મૂળ કિંમત ઉપર 25% નફો ચઢાવી ભાડા ખરીદ પદ્ધતિથી માલનું વેચાણ કરે છે. **14**
નીચેની માહિતી પરથી ખૂટતી વિગતો શોધી તૈયાર કરો :

(1) દુકાન સ્ટોકનું ખાતું

(2) લેણા નહીં થયેલ હપ્તાનું ખાતું

(3) લેણા થયેલ પરંતુ નહીં મળેલ હપ્તાનું ખાતું

(4) ભાડા ખરીદ વેપાર ખાતું

	₹
<u>તા. 01-04-2015ના રોજની બાકી</u>	
દુકાનમાં સ્ટોક (પડતર કિંમતે)	1,80,000
લેણા થયેલ પરંતુ નહીં મળેલ હપ્તા	50,000
<u>વર્ષ દરમ્યાન થયેલ વ્યવહારો</u>	
ગ્રાહકો પાસેથી મળેલ રોકડ	6,60,000
વર્ષ દરમ્યાન ખરીદી	5,40,000
પરત લીધેલ માલ (બાકી હપ્તા ₹ 25,000)	10,000
<u>તા. 31-03-2016ના રોજની બાકી</u>	
દુકાનમાં સ્ટોક (પડતર કિંમતે)	1,20,000
લેણા થયેલ પરંતુ નહિ મળેલ હપ્તા	90,000
લેણા નહિ થયેલ હપ્તા	3,25,000

અથવા

4. (A) નાણાકીય ભાડાપટો અને કામગીરી ભાડાપટા વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો. **7**

(B) ભાડાપટાના પ્રકારો સમજાવો. **7**

5. યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : **14**

(1) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-14નું શીર્ષક કયું છે. ?

(a) વિલીનીકરણ અને ખરીદ (b) સરકારી અનુદાન

(c) ઊપજનું સંપાદન (d) શેરદીઠ કમાણી

(2) નીચેના પૈકી કયું પાઘડી ગણવાનું સૂત્ર છે ?

(a) ખરીદ કિંમત + કુલ મિલકતો – કુલ દેવાં

(b) ખરીદ કિંમત – કુલ મિલકતો + કુલ દેવાં

(c) ખરીદ કિંમત – કુલ મિલકતો – કુલ દેવાં

(d) ખરીદ કિંમત + કુલ મિલકતો + કુલ દેવાં

(3) નીચેના પૈકી કયું મૂડી અનામત ગણવાનું સૂત્ર છે ?

(a) કુલ મિલકતો – કુલ દેવાં + ખરીદ કિંમત

(b) કુલ મિલકતો + કુલ દેવાં – ખરીદ કિંમત

(c) કુલ મિલકતો – કુલ દેવાં – ખરીદ કિંમત

(d) કુલ મિલકતો + કુલ દેવાં + ખરીદ કિંમત

(4) તા. 01-10-15ના રોજ A લિમિટેડે B લિમિટેડના બધા જ ઈક્વિટી શેર ખરીદ્યા હોય, તા. 01-04-15ના રોજ B લિમિટેડના નફા-નુકસાન ખાતાની જમા બાકી ₹ 10,000 હોય, જ્યારે તા.31-3-16ના રોજ ₹ 30,000 હોય, તો નીચેના પૈકી કઈ રકમ મૂડી નફો ગણાય ?

(a) ₹ 10,000 (b) ₹ 30,000

(c) ₹ 40,000 (d) ₹ 20,000

(5) તા. 01-10-15ના રોજ A લિમિટેડે B લિમિટેડના બધા જ ઈક્વિટી શેર ખરીદ્યા હોય અને તા. 01-04-15ના રોજ B લિમિટેડના ચોપડામાં મકાનની કિંમત ₹ 1,00,000 હોય, જ્યારે ખરીદ્યા તારીખે મકાનનું પુનઃમૂલ્યાંકન ₹ 1,50,000ની કિંમતે કરવામાં આવ્યું હોય અને મકાન પર વાર્ષિક 10% લેખે ઘસારો ગણવામાં આવતો હોય, તો નીચેના પૈકી કઈ રકમ પુનઃ મૂલ્યાંકનનો નફો ગણાય ?

(a) ₹ 55,000 (b) ₹ 50,000

(c) ₹ 45,000 (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં

(6) તા. 01-10-15ના રોજ A લિમિટેડે B લિમિટેડના બધા જ ઈક્વિટી શેર ખરીદ્યા હોય અને તા. 01-04-15ના રોજ B લિમિટેડના ચોપડામાં મકાનની કિંમત ₹ 1,00,000 હોય, જ્યારે ખરીદ્યા તારીખે મકાનનું પુનઃ મૂલ્યાંકન ₹ 1,50,000ની કિંમતે કરવામાં આવ્યું હોય અને મકાન પર વાર્ષિક 10% લેખે ઘસારો ગણવામાં આવતો હોય, તો નીચેના પૈકી કઈ રકમ વધારાનો ઘસારો ગણાય ?

(a) ₹ 5,000 (b) ₹ 2,500

(c) ₹ 7,500 (d) ₹ 10,000

(7) સંચાલકીય મહેનતાણાની ગણતરી કરતી વખતે નીચેના પૈકી કયો ખર્ચ બાદ મળતો નથી ?

(a) યંત્ર વેચાણનું નુકસાન (b) ઘસારો

(c) ઘાલખાધ અનામત (d) ડિરેક્ટર ફી

(8) સંચાલકીય મહેનતાણાની ગણતરી કરતી વખતે નીચેના પૈકી કયો ખર્ચ બાદ મળી શકે ?
(a) ઘાલખાધ (b) યંત્ર વેચાણનું નુકસાન
(c) પગાર (d) ઉપરના બધા જ

(9) નીચેના પૈકી કઈ વિગત બિન ચાલુ જવાબદારી છે ?
(a) લાંબાગાળાના દેવા (b) લેણદારો
(c) ચઢેલ પરંતુ લેણું નહીં થયેલ વ્યાજ (d) ટૂંકાગાળાની જોગવાઈઓ

(10) જો ભાડા ખરીદકિંમત પર 20% લેખે નફો ચઢાવી ભાડા ખરીદથી માલ વેચવામાં આવતો હોય અને શરૂનો દુકાન સ્ટોક ₹ 20,000 હોય, ખરીદી ₹ 1,10,000 હોય અને આખરનો દુકાન સ્ટોક ₹ 30,000 હોય, તો નીચેના પૈકી કયું ભાડા ખરીદથી વેચેલ માલની ભાડા ખરીદ કિંમત ગણાય ?
(a) ₹ 1,20,000 (b) ₹ 1,25,000
(c) ₹ 80,000 (d) ₹ 75,000

(11) જો પડતર કિંમત પર 20% લેખે નફો ચઢાવી ભાડા ખરીદથી માલ વેચવામાં આવતો હોય અને ગ્રાહકો પાસે શરૂનો સ્ટોક ₹ 21,000 હોય, ગ્રાહકો પાસે આખર સ્ટોક ₹ 30,000 હોય અને ભાડા ખરીદથી વેચેલ માલની પડતર ₹ 80,000 હોય, તો નીચેના પૈકી કયું વર્ષ દરમ્યાન લેણા થયેલા હપ્તા ગણાય ?
(a) ₹ 71,000 (b) ₹ 79,000
(c) ₹ 87,000 (d) ₹ 1,05,000

(12) નીચેના પૈકી કઈ ટૂંકાગાળાની જોગવાઈ ગણાય ?
(a) સૂચિત ઈક્વિટી ડિવિડંડ (b) સૂચિત પ્રેફરન્સ ડિવિડંડ
(c) કરવેરાની જોગવાઈ (d) ઉપરના બધા જ

(13) નીચેના પૈકી કયું ભાડાપટાનો લાભ નથી ?
(a) વધુ નિયંત્રણો
(b) વારંવાર નાણા મેળવવાના ખર્ચમાં બચત
(c) પૂરા નાણાંની પ્રાપ્તિ
(d) કરવેરામાં રાહત

(14) જો ભાડા ખરીદથી માલનું વેચાણ પડતર કિંમત પર 50% નફો ચઢાવીને કરવામાં આવતું હોય અને આખરના લેણા નહીં થયેલ હપ્તાની ભાડા ખરીદ કિંમત ₹ 30,000 હોય, તો નીચેના પૈકી કયું આખરના લેણા નહીં થયેલ હપ્તાની પડતર ગણાય ?
(a) ₹ 10,000 (b) ₹ 20,000
(c) ₹ 15,000 (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં

Seat No. : _______________

AW-101

May-2016

M.Com, Sem.-II

410 EA : Advanced Financial Accounting
(Old Course)

Time : 3 Hours] **[Max. Marks : 70**

1. The following are the Balance Sheets of Shiv Ltd. & Shakti Ltd. as on 31-03-2016 : **14**

Liabilities	**Shiv Ltd. (₹)**	**Shakti Ltd. (₹)**	**Assets**	**Shiv Ltd. (₹)**	**Shakti Ltd. (₹)**
Share Capital :			Land & Building	20,00,000	10,00,000
Equity Shares of			Machinery	19,00,000	10,80,000
₹ 100 each fully paid	40,00,000	20,00,000	Furniture	80,000	20,000
P & L Account	27,80,000	9,40,000	Investments :		
Creditors	8,00,000	10,60,000	4,000 Shares in Shakti Ltd.	5,00,000	–
			2,000 Shares in Shiv Ltd.	–	2,40,000
			Stock	15,00,000	9,00,000
			Debtors	12,00,000	3,60,000
			Cash and Bank	4,00,000	4,00,000
	75,80,000	**40,00,000**		**75,80,000**	**40,00,000**

Both the companies are agreed on an amalgamation on the following basis :

(1) A New Company is to be formed called Shivshakti Ltd.

(2) The Goodwill is valued for Shiv Ltd. at ₹ 10,00,000 and for Shakti Ltd. at ₹ 5,00,000.

(3) The shares of Shivshakti Ltd. are to be of face value of ₹ 10 each.

Prepare a statement showing calculation for arriving at the share capital and Numbers of shares to be issued by Shivshakti Ltd. to the share holders of each company and prepare a Balance Sheet of Shivshakti Ltd.

OR

1. The following are the Balance Sheets of Love Ltd. & Kush Ltd. as on 31-03-2016. **14**

Liabilities	**Love Ltd. (₹)**	**Kush Ltd. (₹)**	**Assets**	**Love Ltd. (₹)**	**Kush Ltd. (₹)**
Share Capital :			Fixed Assets	44,60,000	4,32,000
Equity Shares of ₹ 100 each fully paid	30,00,000	10,00,000	Investment : 2,000 Shares in Kush Ltd.	3,00,000	–
P & L Account	7,80,000	52,000			
General Reserve	24,00,000	5,00,000	6,000 Shares in Love Ltd.	–	10,00,000
12% Debentures	–	6,00,000			
Creditors	4,00,000	1,80,000	Stock	9,60,000	4,20,000
			Debtors	5,80,000	3,00,000
			Cash and Bank	2,80,000	1,80,000
	65,80,000	**23,32,000**		**65,80,000**	**23,32,000**

It was decided that Love Ltd. should absorb Kush Ltd. on the basis of intrinsic value of the shares of the two companies.

(1) Kush Ltd. traded in raw materials which were required by Love Ltd. for manufacture of its products, Stock of Love Ltd. includes ₹ 2,00,000 for purchases made from Kush Ltd. which company made a profit of 25% on Cost price.

(2) Love Ltd. owed ₹ 80,000 to Kush Ltd. in this respect.

(3) Before absorption, Love Ltd. declared dividend of 8%.

(4) Love Ltd. is also decided to revalue the shares in Kush Ltd. before recording entries relating to the absorption.

Show all the working and prepare a Balance sheet of Love Ltd. after absorption.

2. The Meena Ltd. is a Holding Company for the Dhriti Ltd. From the information given below, prepare a statement as per Section 212 of the Indian Co. Act. to be attached to the final accounts of the Meena Ltd. for the year ending 31-03-2016. **14**

(1) The Dhriti Ltd. was having following balances for some of the accounts on 1st April, 2013 :

Equity Share Capital (each share of ₹ 10)	₹ 12,00,000
15% Cum. Pref. Share capital (each share of ₹ 100)	₹ 6,00,000
Reserves	₹ 9,00,000

(2) The Meena Ltd. has purchased 72,000 Equity Shares and 2,400, 15% Cum. Pref. Shares in the Dhriti Ltd. on 01-08-2013.

(3) Another 18,000 Equity Shares were also purchased by Meena Ltd. as on 01-04-2014.

(4) The Dhriti Ltd. has issued bonus shares in the ratio of 1 Equity Share for 2 Equity Shares held from reserves on 01-04-2015.

(5) On 1-10-2015 Dhriti Ltd. issued right shares in the ratio of 3 : 1 which were fully paid.

(6) The detail of the profit before tax and dividend of Dhriti Ltd. is given below :

Year	Profit (₹)	Rate of Dividend (%)
2013-14	27,00,000	20
2014-15	28,80,000	30
2015-16	36,00,000	40

(7) Rate of Income Tax on profit is 50%.

(8) Right to future dividends to be declared on right shares is allowed for the proportionate period only.

OR

2. Following are the Balance Sheet of the Big Ltd. and its subsidiary Company Small Ltd. as at 31st March, 2016. **14**

Liabilities	Big Ltd. (₹)	Small Ltd. (₹)	Assets	Big Ltd. (₹)	Small Ltd. (₹)
Share Capital :			Goodwill	4,40,000	2,60,000
Equity Shares of ₹ 10 each	36,00,000	18,00,000	Land & Building	7,20,000	4,60,000
			Plant & Machinery	14,40,000	6,80,000
10% Pref. Shares of ₹ 100 each	7,20,000	3,60,000	Furniture	5,40,000	3,60,000
			Investments	22,50,000	4,40,000
General Reserve	6,90,000	3,50,000	Stock	4,50,000	4,50,000
P & L Account	12,00,000	12,00,000	Cash & Bank	5,60,000	8,00,000
Creditors	7,80,000	4,00,000	Debtors	6,40,000	6,40,000
Bills payable	60,000	40,000	Bills receivable	10,000	60,000
	70,50,000	**41,50,000**		**70,50,000**	**41,50,000**

Additional Information :

(1) Big Ltd. has purchased 75% Equity and 25% Preference Shares of Small Ltd. on 01-04-2015 for ₹ 15,75,000 and ₹ 2,70,000 respectively. On 01-04-2015, P & L A/c of Small Ltd. shows Credit Balance of ₹ 2,70,000 & General Reserve of ₹ 1,80,000.

(2) Small Ltd. paid dividend of 10% on its paid up equity and Pref. Capital for the year 2014-15 from the balance of P & L Account on 01-04-2015.

(3) As per resolution passed on 1st February, 2016 Small Ltd. has made a Bonus issue of 1 share of every 10 shares from its General reserve but its effect was not given in accounts.

(4) All the bills receivables of Big Ltd. are drawn on Small Ltd. out of which bill of ₹ 30,000 were discounted with the bank.

(5) During 2015-16, Big Ltd. purchased goods from Small Ltd. costing ₹ 90,000 at the price of ₹ 1,08,000, out of which 40% of such goods are lying in stock of Big Ltd. as on 31-3-2016.

(6) On 01-04-2015 Plant & Machinery of Small Ltd. were found over-valued by ₹ 90,000 for this necessary adjustment is to be made. Depreciation has been charged at 10% p.a. on Plant & Machinery.

Prepare consolidated Balance Sheet as on 31-03-2016.

3. From the following Trial Balance of Jyoti Ltd. as on 31st March, 2016 and additional information, prepare the Final Accounts in proper form, as per provisions of the Companies Act. **14**

Trial Balance as on 31-03-2016

Particulars	**Debit (₹)**	**Credit (₹)**
Stock as on 01-04-2015		
Raw Materials	1,00,000	
Work in Progress	40,000	
Finished Goods	2,00,000	
Purchase of Raw Materials	9,00,000	
Sales		13,60,000
Salaries and Wages	60,000	
Other Expenses	2,30,000	
Other Incomes		22,000
Depreciation	7,000	
Fixed assets at cost	1,26,000	
Investments	1,000	
Interest accrued	2,000	
Sundry Debtors	1,10,000	
Cash at Bank	16,000	
Cash on Hand	5,000	
Loans and Advances (short term)	3,000	
Share Capital		40,000
Development Rebate Reserve		4,000
Investment Allowance Reserve		8,000
General Reserve		50,000
Secure Loan		26,000
Public Deposit		32,000
Provision for Depreciation		56,000
Provision for doubtful debt		2,000
Sundry Creditors		2,00,000
	18,00,000	**18,00,000**

Additional Information (₹ in thousands) :

(1) Stocks as on 31st March, 2016 were as follows :

	₹
Raw Materials	60,000
Work in Progress	50,000
Finish Goods	76,000

(2) Depreciation allowable under income tax rule for the year is ₹ 8,000.
(3) Market value of investments is ₹ 2,000.
(4) Sundry Debtors includes ₹ 5,000 due for more than six months out of which provision has been made for doubtful debt at ₹ 1,000 during year.
(5) Other expenses includes the following :
   (a) Fees to Auditors ₹ 4,000 out of which ₹ 1,000 are of other services.
   (b) Interest on secured loan ₹ 2,000 and other interest ₹ 1,000.
(6) ₹ 1,000 are to be Re-transferred from development rebate reserve account.
(7) Income tax is to be provided at 40% of taxable income.
(8) Provision is to be made for Managing Director remuneration at 5% of net profit as provided under law, subject to a maximum of ₹ 1,000.
(9) Balance of profit is to be transferred to general reserve after providing for dividend at 20% on share capital.
(10) The authorized capital of the company is consist of 40,00,000 equity shares of ₹ 10 each.

OR

3. Following is the Profit and Loss account of Ronik Ltd. for the year ending on 31st March, 2016. **14**

Profit and Loss Account

Liabilities	**Small Ltd. (₹)**	**Assets**	**Small Ltd. (₹)**
Interest on Debenture	1,20,000	Gross Profit	50,00,000
Administrative Expenses	4,80,000	Subsidy Received from Govt.	4,00,000
Director Fees	80,000	Interest Received (Net)	
Salaries	9,50,000	(TDS ₹ 1,00,000)	3,00,000
Bonus	3,20,000	Profit on Sale of Machinery	6,00,000
Depreciation (including initial		(Cost Price ₹ 9,00,000 &	
Depreciation of ₹ 50,000)	6,50,000	W.D.V. ₹ 6,00,000)	
Repairs & Renewal Exp.	3,00,000	Securities premium received	1,00,000
Scientific Research Exp.	2,00,000		
Debenture Issue Exp.	80,000		
Loss on Sale of furniture	1,00,000		
Donation	1,00,000		
Bad debt reserve	1,60,000		
Loss on sale of investment	1,40,000		
Provision for income tax	6,00,000		
Remuneration to trustees of debentures	50,000		
Interest on Bank Loan	1,00,000		
Development Rebate Reserve	1,50,000		
Proposed Dividend	3,60,000		
Discount on debentures	60,000		
Ex-gratia payment to Employees	50,000		
Net Profit	13,50,000		
	64,00,000		**64,00,000**

Additional Information :

(1) Depreciation Allowable as per section 350 of the Companies Act is ₹ 5,00,000.

(2) Bad debt written off against B.D.R. is ₹ 60,000.

(3) Salary includes ₹ 1,40,000 paid for previous year.

(4) Scientific Research Expenses includes purchase of instruments for ₹ 1,20,000.

(5) Repairs & Renewal Expenses includes ₹ 1,00,000 for extension of building.

(6) Depreciated value of furniture sold was ₹ 1,60,000.

You required to calculate the following :

(1) Total maximum amount of Managerial Remuneration as per section 198 of the Companies Act.

(2) The maximum amount of Commission payable to Directors.

  (a) When not assisted by Managing Director/Manager/Whole Time Director.

  (b) When assisted by Managing Director/Manager/Whole Time Director.

4. Ravi Sells good on Hire-Purchase by adding 25% Profit on cost. **14**

From the following information calculate missing figures and prepare :

(1) Shop stock account

(2) Installment not due account

(3) Installment due but not received account

(4) Hire-Purchase Trading Account

	₹
Balance as on 01-04-2015	
Stock in the shop (at cost price)	1,80,000
Installment due but not received	50,000
Transaction during the year	
Cash received from customer	6,60,000
Purchases during the year	5,40,000
Goods repossessed (installments due ₹ 25,000)	10,000
Balance as on 31-03-2016	
Stock in the shop (at cost price)	1,20,000
Installments due but not received	90,000
Installments not due	3,25,000

OR

4. (A) Explain the difference between Financial Lease and Operating Lease. **7**

(B) Explain the types of Lease. **7**

5. Select appropriate alternative. **14**

(1) What is the title of Indian Accounting Standard – 14 ?

  (a) Merger and Purchase (b) Government Grant

  (c) Revenue Recognition (d) Earning Per Share

(2) Which of the following is the formula for calculating Goodwill ?

  (a) Purchase Consideration + Total Assets – Total Liabilities

  (b) Purchase Consideration – Total Assets + Total Liabilities

  (c) Purchase Consideration – Total Assets – Total Liabilities

  (d) Purchase Consideration + Total Assets + Total Liabilities

(3) Which of the following is the formula of calculating capital reserve ?
- (a) Total Assets – Total Liabilities + Purchase Consideration
- (b) Total Assets + Total Liabilities – Purchase Consideration
- (c) Total Assets – Total Liabilities – Purchase Consideration
- (d) Total Assets + Total Liabilities + Purchase Consideration

(4) Which of the following is the amount of capital profit, if A Ltd. acquired all the Equity Shares of B Ltd. as on 01-10-15, Credit Balance of P & L A/c of B Ltd. on 01-04-15 was ₹ 10,000, while it was ₹ 30,000 on 31-03-16.
- (a) ₹ 10,000
- (b) ₹ 30,000
- (c) ₹ 40,000
- (d) ₹ 20,000

(5) Which of the following is the revaluation profit, if A Ltd. acquired all the Equity Shares of B Ltd. on 01-10-15 on 01-04-15, the value of Building was ₹ 1,00,000 in the books of B Ltd., On the date of acquisition Building revalued at ₹ 1,50,000, Depreciation is charged at 10% p.a. on Building.
- (a) ₹ 55,000
- (b) ₹ 50,000
- (c) ₹ 45,000
- (d) None of the above

(6) Which of the following is additional depreciation, if A Ltd. acquired all the Equity Shares of B Ltd. on 01-10-15, on 01-04-15 the value of Building was ₹ 1,00,000 in the books of B Ltd.. On the date of acquisition Building revalued at ₹ 1,50,000 Depreciation is charged at 10% p.a. on Building.
- (a) ₹ 5,000
- (b) ₹ 2,500
- (c) ₹ 7,500
- (d) ₹ 10,000

(7) Which of the following expenses is not deductible while calculating Managerial Remuneration ?
- (a) Loss on sale of machine
- (b) Depreciation
- (c) Bad debt reserve
- (d) Director Fees

(8) Which of the following expenses is deductible while calculating managerial remuneration ?
- (a) Bad debt
- (b) Loss on sale of Machine
- (c) Salary
- (d) All of the above

(9) Which of the following item is a noncurrent liability ?
- (a) Long term debt
- (b) Creditors
- (c) Interest accrued but not due
- (d) Short term provision

(10) Which of the following is good sold on Hire Purchase at Hire Purchase Price, if goods are sold at 20% profit on Hire Purchase price and opening shop stock ₹ 20,000, Purchase ₹ 1,10,000 and Closing shop stock is ₹ 30,000 ?
- (a) ₹ 1,20,000
- (b) ₹ 1,25,000
- (c) ₹ 80,000
- (d) ₹ 75,000

(11) Which of the following is installment due during the year, if goods are sold at cost plus 20% on hire purchase and opening stock with customer ₹ 21,000, Closing stock with customer ₹ 30,000 and cost of goods sold on hire purchase is ₹ 80,000 ?

(a) ₹ 71,000 (b) ₹ 79,000

(c) ₹ 87,000 (d) ₹ 1,05,000

(12) Which of the following items is a short term provision ?

(a) Proposed equity dividend (b) Proposed Preference dividend

(c) Provision for Taxation (d) All of the above

(13) Which of the following is not an advantage of leasing ?

(a) More restrictions

(b) Saving of recurring cost of raising finance

(c) Provide full finance

(d) Tax benefits

(14) Which of the following is a cost of closing installment not due, if goods are sold on hire purchase by adding 50% profit on cost and closing installment not due at Hire Purchase price is ₹ 30,000 ?

(a) ₹ 10,000 (b) ₹ 20,000

(c) ₹ 15,000 (d) None of the above