

14F-128

May-2015

M. Com., Sem.-II**410 (EA) : Advanced Financial Accounting
(Old Course)**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) નીચે આપેલી માહિતી પરથી કંપનીધારા, 1956ની કલમ 198 અન્વયે મહત્તમ સંચાલકીય મહેનતાણાની ગણતરી કરો :

7

તા. 31-3-13ના રોજ પૂરાં થતાં વર્ષનું આવકનું પત્રક

વિગત	રકમ (₹)	રકમ (₹)
ચોખ્ખુ વેચાણ :		2,50,000
બાદ : વેચાણ પડતર		1,00,000
કાયો નફો		1,50,000
ઉમેરો : અન્ય આવકો :		
સરકાર તરફથી મળેલ સબસીડી	7,500	
મળેલ વ્યાજ (મૂળ સ્થાનેથી કરકપાત ₹ 1,500)	3,750	
ચંત્ર વેચાણ પર નફો		
(પડતર ₹ 11,250 ઘસારાબાદ કિંમત ₹ 7,500)	7,500	18,750
કુલ આવક :		1,68,750
બાદ : ખર્ચાઓ :		
સ્ટાફને પગાર	17,500	
કર્મચારીને બોનસ	5,000	
ડિબેન્યર્સ પર વ્યાજ	1,000	
ડિરેક્ટરોની ફી	1,250	
સંશોધન અને વિકાસ ખર્ચ	3,000	
રોકાણો વેચતા થયેલ નુકસાન	1,750	
ફર્નિચર વેચતા થયેલ નુકસાન	3,500	
ઘસારો	16,750	
સમારકામ અને પુનઃરચના ખર્ચ	4,500	
માંડી વાળેલ ડિબેન્યર બહાર પાડવાનો ખર્ચ	2,000	
વહીવટી અને વહેંચણી ખર્ચા	7,500	
ઘાલખાધ અનામત	2,250	
આવકવેરા જોગવાઈ	11,000	
બેંક લોનનું વ્યાજ	2,750	
વિકાસ વળતર અનામત	3,000	
સૂચિત ડિવિડન્ડ	6,000	88,750
ચોખ્ખો નફો :		80,000

અન્ય માહિતી :

- (1) 1956 ના કંપનીધારાની કલમ 350 મુજબ મળવા પાત્ર ઘસારો ₹ 15,000 છે.
- (2) સમારકામ અને પુનઃરચના ખર્ચમાં ₹ 2,000 બાંધકામ ખર્ચનો સમાવેશ થાય છે.
- (3) ઘાલખાધ અનામત સામે ₹ 1,500 ઘાલખાધ માંડવાળ કરાઈ છે.
- (4) પગારમાં ₹ 6,000 ગયા વર્ષના છે અને કર્મચારીને ચૂકવેલ એક્સ ગ્રેસીયા ₹ 1,000 નો સમાવેશ થાય છે.
- (5) સંશોધન અને વિકાસના ખર્ચમાં સાધનોની ખરીદીના ₹ 1,250નો સમાવેશ થાય છે.
- (6) ₹ 5,000ની ઘસારાબાદ કિંમતનું ફર્નિચર વેચવામાં આવ્યું હતું.

અથવા

1. (A) નીચેની બાકીઓ 31-3-14ના રોજના કંપનીના કાચા સરવૈયા પરથી લેવામાં આવી છે :

વિગત	ઉધાર (₹)	જમા (₹)
આવકવેરા જોગવાઈ (1-4-2013)		12,000
અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો (1-4-2013)	11,400	
અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો (વર્ષ દરમિયાન)	13,500	
નફા-નુકસાન ખાતું (1-4-2013)		21,000

માર્ચ 2014 દરમિયાન વર્ષ 2012-13 ની આકારણી પૂર્ણ થયેલ છે અને જવાબદારી ₹ 12,600 નક્કી થયેલ છે. વર્ષ દરમિયાન કંપનીએ ₹ 30,000 નફો કરેલ છે. કરવેરાનો દર 30% છે. (તમામ પ્રકારના વેરાઓ સાથે) કંપનીએ આકારણી સ્વીકારેલ નથી અને તેની વિરુદ્ધ ઉપલા અપીલ અધિકારી સમક્ષ રજૂઆત કરેલ છે. (અપીલ કરેલ છે.) પરંતુ ચૂકવવાપાત્ર બાકી કરવેરાની રકમ હાલ પૂરતી સરકારને ચૂકવેલ છે

ઉપરોક્ત માહિતી તા. 31-3-14ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષના વાર્ષિક હિસાબોમાં કેવી રીતે દર્શાવશો તે જણાવો.

- (B) ગમે તે બે પ્રશ્નોના ટૂંકમાં જવાબ આપો :

4

- (1) કંપનીધારા 1956 અન્વયે જાહેર કંપનીએ ખંડ સમયના સંચાલકોને મહત્તમ ચૂકવવાપાત્ર મહેનતાણાના દર જણાવો.
- (2) કંપની ₹ 100 નો એક એવા 15,000 પ્રેફરન્સ શેર્સ પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ 10% પ્રીમિયમથી પરત આપવાનું ઠરાવે છે. આ માટે અનામતનો ઉપયોગ કરવાનો છે. કંપનીના ચોપડે આમનોંધ આપો.
- (3) નીચેની વિગતો પાકા સરવૈયાના યોગ્ય મથાળા હેઠળ દર્શાવો :
 - (a) શેર અરજીની રકમ
 - (b) બેંકમાં વટાવેલ લેણીહૂંડીઓ
 - (c) છૂટા ઓજારો
 - (d) પ્લાન્ટ-યંત્રો પર ઘસારાની જોગવાઈ

- (C) એક અથવા બે વાક્યમાં જવાબ આપો :

3

- (1) અવાસ્તવિક મિલકતોના બે ઉદાહરણ આપો.
- (2) અગાઉથી મળેલ શેરહપ્તાની રકમ પર કંપની કયા દરે વ્યાજ આપી શકે ?
- (3) વચગાળાનું ડિવિડન્ડ એટલે શું ?

2. તા. 31-3-13ના રોજ A લિ. અને B લિ.ના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે :

14

દેવા	A લિ. ₹	B લિ. ₹	મિલકતો	A લિ. ₹	B લિ. ₹
ઈકિવટી શેરમૂડી ₹ 100 નો એક એવા પૂરા ભરાયેલા	12,00,000	4,00,000	પાઘડી જમીન-મકાન પ્લાન્ટ-યંત્રો	3,20,000 2,40,000 5,20,000	80,000 90,000 1,70,000
સામાન્ય અનામત	2,40,000	50,000	રોકાણો	3,80,000	—
નફા-નુકસાન ખાતું	1,30,000	44,000	સ્ટોક	1,40,000	50,000
લેણદારો	3,50,000	20,000	દેવાદારો	2,40,000	96,000
B લિ. નું ચાલુ ખાતું	20,000	—	A લિ.નું ચાલુ ખાતું	—	20,000
			રોકડ-બેંક	1,00,000	8,000
	19,40,000	5,14,000		19,40,000	5,14,000

વધારાની માહિતી :

- (1) A લિ. એ તા. 30-9-12ના રોજ B લિ. ના 3,200 શેર ₹ 3,60,000 ની કિંમતે ખરીદ્યા હતા. તે તારીખે B લિ.ના ચોપડે સામાન્ય અનામત ₹ 20,000 અને નફા-નુકસાન ખાતાની જમા બાકી ₹ 16,000 હતી.
 - (2) શેર ખરીદ્યા તારીખે B લિ.ના જમીન મકાનની કિંમત ₹ 1,20,000 ગણવામાં આવી જે તા. 1-4-12 ના રોજ ચોપડે ₹ 1,00,000 હતી. B લિ. જમીન મકાન પર 10% ઘસારો નોંધે છે.
 - (3) A લિ. એ B લિ.ને વેચેલ માલમાંથી વર્ષ આખરે ₹ 12,000 નો માલ સ્ટોકમાં હતો. A લિ. એ મૂળકિંમત પર 20% નફો ઉમેરી માલ વેચ્યો હતો.
- ઉપરની માહિતી પરથી એકત્રિત પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો.

અથવા

2. (A) જોય લિ.નું તા. 31-3-2014ના રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે :

7

પાકુ સરવૈયું

દેવા	₹	મિલકતો	₹
ઈકિવટી શેરમૂડી ₹ 10 નો એક એવા	4,00,000	કાયમી મિલકતો	8,00,000
સામાન્ય અનામત	1,00,000	ચાલુ મિલકતો	2,00,000
નફા-નુકસાન બાકી (1-4-2013)	1,50,000		
વર્ષ દરમિયાનનો નફો	1,00,000		
પરચૂરણ જવાબદારીઓ	2,50,000		
	10,00,000		10,00,000

અન્ય વિગતો :

- (1) સન લિમિટેડે 1-4-2011ના રોજ ₹ 18 ના ભાવે જોય લિમિટેડના શેર ₹ 4,32,000 માં ખરીદ્યા.
- (2) જોય લિમિટેડે જાહેર કરેલ અને ચૂકવેલ ડિવિડન્ડ :

વર્ષ	ટકા
2011-12	12%
2012-13	10%
2013-14	જાહેર કરેલ નથી

- (3) જોય લિ.ના ચોપડે તા. 1-4-2011ના રોજની બાકીઓ :
સામાન્ય અનામત ₹ 40,000
નફા-નુકસાન ₹ 25,000
- (4) બંને કંપનીઓના હિસાબી વર્ષ 31-3-2014ના રોજ પૂરા થાય છે.
સન લિમિટેડના તા. 31-3-14ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના વાર્ષિક હિસાબો સાથે જોડવાનું
ભારતીય કાયદા મુજબ કલમ 212 મુજબનું પત્રક તૈયાર કરો.

(B) નીચેનામાંથી ગમે તે બેના ટૂંકમાં જવાબ આપો : 4

- (1) સ્ટોકમાં સમાયેલ 'નહિ મળેલ નફો' એટલે શું ? તેની ગણતરી કેવી રીતે કરશો ?
સંયુક્ત પાકુ સરવૈયું બનાવતી વખતે તેને કેવી રીતે બતાવશો ?
- (2) કંપનીધારા 1956 ની કલમ 212 મુજબ શાસક કંપનીએ પોતાના વાર્ષિક હિસાબોમાં
જોડવાના ગૌણ કંપનીના પ્રથમ ચાર દસ્તાવેજોની યાદી આપો.
- (3) ઓનેસ્ટ લિ. એ તા. 1-1-12 ના રોજ દાસ્તાન લિમિટેડના ₹ 100નો એક એવા 6000
ઈક્વિટી શેર્સમાંથી 4500 ઈક્વિટી શેર્સ ₹ 5,10,000ની કિંમતે ખરીદ્યા. 2012ના વર્ષ
દરમ્યાન દાસ્તાન લિમિટેડે ₹ 1,20,000 નો નફો કરેલ છે અને તા. 15-3-13 ના રોજ
2012ના વર્ષ માટે 15% ડિવિડન્ડ ચૂકવેલ છે. ઓનેસ્ટ લિ.ના ચોપડે ઉપરના વ્યવહારો
નોંધવાની આમનોંધ આપો.

(C) એક અથવા બે વાક્યમાં જવાબ આપો : 3

- (1) કંપનીધારાની કલમ, 1956 212 અન્વયે શાસક કંપનીએ ગૌણ કંપનીની માહિતી
આપતી વખતે ગૌણ કંપનીના કયા નફાને દર્શાવવામાં આવશે ?
- (2) ગૌણ કંપની બોનસ શેર બહાર પાડે ત્યારે શાસક કંપનીના ગૌણ કંપનીમાંના હિતમાં
કેવો ફેરફાર થશે ?
- (3) સંયુક્ત પાકુ સરવૈયું બનાવતી વખતે પારસ્પરિક દેવા-લેણાની અસર કઈ રીતે આપશો
તે જણાવો.

3. નીચે તા. 31-3-13ના રોજના અનિલ લિ. અને સુનિલ લિ.ના પાકા સરવૈયા છે : 14

જવાબદારી	અનિલ લિ. ₹	સુનિલ લિ. ₹	મિલકતો	અનિલ લિ. ₹	સુનિલ લિ. ₹
શેરમૂડી:			સ્થિર મિલકતો	5,00,000	25,000
દરેક ₹ 100 નો એક			પરચૂરણ દેવાદારો	1,45,000	75,000
એવા પૂરા ભરપાઈ	7,50,000	2,50,000	સ્ટોક	2,40,000	1,05,000
ઈક્વિટી શેર			રોકાણો :		
સામાન્ય અનામત	1,00,000	50,000	સુનિલ લિ.ના 500		
નફા-નુકસાન ખાતું	80,000	5,000	શેર્સ	75,000	—
12% ડિબેન્ચર્સ	—	1,50,000	અનિલ લિ.ના 1500	—	2,50,000
ચાલુ જવાબદારીઓ	1,00,000	45,000	શેર્સ		
			રોકડ અને બેંક	70,000	45,000
	10,30,000	5,00,000		10,30,000	5,00,000

- (1) સુનિલ લિ. જે માલ વેચે છે તે અનિલ લિમિટેડને તેની વસ્તુના ઉત્પાદન માટે જરૂરી છે. અનિલ લિમિટેડના સ્ટોકમાં સુનિલ લિમિટેડ પાસેથી ખરીદેલ માલ ₹ 50,000 નો સમાવેશ થાય છે. સુનિલ લિમિટેડ વેચાણ કિંમત પર 20% નફો મળે તે રીતે માલ વેચે છે.
- (2) આ અંગે અનિલ લિમિટેડે ₹ 20,000 સુનિલ લિમિટેડને ચૂકવવાના બાકી છે.
- (3) બંને કંપનીના શેર્સની આંતરિક કિંમતના આધારે અનિલ લિમિટેડ સુનિલ લિ.નો સમાવેશ કરે છે.
- (4) સમાવેશની આમનોંધ આપતા પહેલા અનિલ લિમિટેડ તેના ચોપડે સુનિલ લિમિટેડના શેર્સનું મૂલ્ય ફરી ગણાશે.

અનિલ લિમિટેડના ચોપડે ધંધાની પ્રાપ્તિની આમનોંધ લખો અને ત્યાર પછી તરતનું પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો. બધી જ ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે હોવી જોઈએ.

અથવા

3. (A) નીચે તા. 31-3-14ના રોજના આશા લિ. અને નિરાશા લિ.ના પાકા સરવૈયા છે :

7

જવાબદારી	આશા લિ. ₹	નિરાશા લિ. ₹	મિલકતો	આશા લિ. ₹	નિરાશા લિ. ₹
₹ 100 નો એક એવા ઈકિવટી શેરમૂડી	20,00,000	12,00,000	પરચૂરણ મિલકતો	30,00,000	14,00,000
અનામતો	4,00,000	2,20,000	રોકાણો	—	4,00,000
લેણદારો	6,00,000	3,80,000	(આશા લિ. ના 20% શેર્સ)		
	30,00,000	18,00,000		30,00,000	18,00,000

આશા લિમિટેડ નિરાશા લિમિટેડનો ધંધો શેર્સની આંતરિક કિંમતના આધારે ખરીદી લે છે. ખરીદ કિંમત પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ ઈકિવટી શેર્સ સ્વરૂપે ચૂકવવાની છે. ખરીદ કિંમતની ગણતરી કરો અને આશા લિમિટેડે કેટલા શેર્સ આપવા પડે તેની પણ ગણતરી કરો. આમનોંધ જરૂરી નથી.

- (B) નીચેનામાંથી ગમે તે બેના ટૂંકમાં જવાબ આપો :

4

- (1) હિસાબી ધોરણ 14 મુજબ સંયોજનની ખરીદ પદ્ધતિ અને વિલિનીકરણ પદ્ધતિ હેઠળ ચોખ્ખી મિલકતોનો અર્થ સ્પષ્ટ કરો.
- (2) કાયદેસર અનામતના બે ઉદાહરણ આપો અને ખરીદી સ્વરૂપના સંયોજનમાં ખરીદનાર કંપનીના ચોપડે તેની હિસાબી અસર સ્પષ્ટ કરો.
- (3) ખરીદનાર X લિમિટેડ Y લિમિટેડના 10% ના ₹ 1,30,000 ના ડિબેન્ચર્સ માટે 13% ના ડિબેન્ચર એ રીતે બહાર પાડવા સંમત થઈ છે કે જેથી Y લિમિટેડના ડિબેન્ચર હોલ્ડર્સની વ્યાજની આવક જળવાઈ રહે. X લિમિટેડ દ્વારા બહાર પાડવાના ડિબેન્ચરની મૂળકિંમત શોધો.

- (C) એક અથવા બે વાક્યમાં જવાબ આપો :

3

- (1) જ્યારે વેચનાર કંપની પોતાનો વિસર્જન અર્થ ચૂકવે ત્યારે ખરીદનાર કંપનીના ચોપડે શું આમનોંધ થાય ?
- (2) વેચનાર કંપનીની ઈકિવટી શેરમૂડી ₹ 2,00,000 છે અને ખરીદ કિંમત ₹ 1,80,000 છે. આ માહિતી વિલિનીકરણ પદ્ધતિમાં ખરીદનાર કંપનીના ચોપડે કેવી રીતે બતાવશો ?
- (3) હિસાબી ધોરણ 14 અન્વયે વિલિનીકરણની કોઈપણ બે શરતો જણાવો.

4. (A) મિ. ઈન્ડિયા ભાડે ખરીદ પદ્ધતિથી માલ વેચે છે અને પડતર વત્તા 50% એ રીતે વેચાણ કરે છે. નીચે આપેલ માહિતી પરથી નફો શોધવા માટે 31-3-13ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષ માટે જરૂરી ખાતાઓ તૈયાર કરો :

7

1-4-2012	₹	31-3-2013	₹
ગ્રાહકો પાસે સ્ટોક (ભાડે ખરીદ કિંમતે)	3,600	દુકાનમાં સ્ટોક (પરત આવેલ માલ સિવાય)	8,000
દુકાનમાં સ્ટોક (પડતર કિંમતે)	7,200	લેણા થયેલ પરંતુ નહિ મળેલ હપ્તા	3,600
લેણા હપ્તાઓ	2,000	વર્ષ દરમિયાન માલની ખરીદી	24,000
જપ્ત કરેલ માલ (બાકી હપ્તા ₹ 800)	200		
ગ્રાહકો પાસેથી મળેલ રોકડ	24,000		

અથવા

- (A) વિજય લિમિટેડે 1-4-13 ના રોજ ધંધો શરૂ કર્યો તા. 31-3-14ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષની માહિતી નીચે મુજબ છે :

- (1) કુલ ખરીદી અને સામાન્ય વેચાણ વર્ષ દરમિયાન અનુક્રમે ₹ 3,60,000 અને ₹ 3,40,000 છે. તા. 31-3-14 ના રોજ સામાન્ય સ્ટોક ₹ 60,000 છે.
- (2) ભાડે ખરીદ પદ્ધતિથી બે વસ્તુ વેચેલ છે જે અંગે નીચે મુજબ વિગતો પ્રાપ્ય છે :

વસ્તુ	પડતર	કરાર વખતે ચુકવેલ રકમ (એકમદીઠ)	એકમદીઠ હપ્તાની સંખ્યા	લેણા થયેલ હપ્તાની સંખ્યા (કરાર વખતે ચુકવેલ રકમ સિવાય)
A	120 એકમો × ₹ 150	₹ 30	₹ 30 ના 6 હપ્તા	200
B	80 એકમો × ₹ 400	₹ 80	₹ 80 ના 8 હપ્તા	120

2013-14 માં લેણા થયેલ તમામ હપ્તાઓ મળી ગયેલ છે. તા. 31-3-14ના રોજ પૂરાં થતા વર્ષનું ભાડે ખરીદ વેપારખાતું અને સામાન્ય વેપારખાતું તૈયાર કરો.

- (B) નીચેનામાંથી ગમે તે બેના ટૂંકમાં જવાબ આપો :

4

- (1) નાણાકીય ભાડાપટ્ટો અને કામગીરી ભાડાપટ્ટો સમજાવો.
- (2) ભારતમાં લિઝીંગ કંપનીઓને પડતી કોઈપણ બે મુશ્કેલીઓ સમજાવો.
- (3) ભાડે ખરીદ કરાર કરતી વખતે તેમાં સમાવવામાં આવતા કોઈપણ બે મુદ્દાઓ જણાવો.

- (C) એક અથવા બે વાક્યમાં જવાબ આપો :

3

- (1) હપ્તા પદ્ધતિમાં મિલકતનો કાયદેસરનો માલિક કોણ હોય છે ?
- (2) ભાડે ખરીદ પદ્ધતિમાં નફો જાણવા માટેની વિવિધ રીતો જણાવો.
- (3) ભાડાપટ્ટામાં ઘસારો કોણ મજરે લઈ શકે ?

5. આપેલ વિકલ્પોમાંથી સૌથી યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરો :

14

- (1) મિલકતની રોકડ કિંમત + વ્યાજ = _____ કિંમત
(a) કરાર (b) ખરીદ
(c) બજાર (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહિ
- (2) ખાનગી કંપનીની શેરમૂડી ઓછામાં ઓછી કેટલી હોવી જોઈએ ?
(a) ₹ 1,00,000 (b) ₹ 10,00,000
(c) ₹ 5,00,000 (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહિ
- (3) ₹ 100ના ઈકિવટી શેર પર, ઓછામાં ઓછી અરજી સમયે મંગાવવાની રકમ કેટલી ?
(a) ₹ 5 (b) ₹ 10
(c) ₹ 20 (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહિ
- (4) સંયોજનના સંદર્ભે નીચેનામાંથી કયું વાક્ય સાચું છે ?
(a) પાઘડી = ચોખ્ખી મિલકતો - ખરીદ કિંમત
(b) પાઘડી જામીનગીરી પ્રીમિયમ સામે માંડી વળાય.
(c) મૂડી અનામત = ચોખ્ખી મિલકતો - ખરીદ કિંમત
(d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહિ
- (5) હિસાબી પત્રકોના એકત્રીકરણ માટે કયું હિસાબી ધોરણ લાગુ પડે ?
(a) હિસાબી ધોરણ 21 (b) હિસાબી ધોરણ 14
(c) હિસાબી ધોરણ 03 (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહિ
- (6) કંપનીધારા 1956ની કલમ 212 શેના વિશે છે ?
(a) શાસક કંપનીના વાર્ષિક હિસાબો બનાવવા અંગે.
(b) ગૌણ કંપનીના વાર્ષિક હિસાબો બનાવવા અંગે.
(c) શાસક કંપનીના હિસાબો સાથે ગૌણ કંપની વિશે દર્શાવવાની વિગતો માટે.
(d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહિ
- (7) નીચેનામાંથી કઈ બાબત સંભવિત જવાબદારીનું ઉદાહરણ નથી ?
(a) બાકી પ્રેફરેન્સ ડિવિડન્ડ (b) બાકી ઘસારો
(c) વટાવેલ લેણીહૂંડી (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહિ
- (8) ભાડે ખરીદ પદ્ધતિમાં વેચાણ ક્યારે કહેવાય ?
(a) કરાર પર સહી થાય અને માલની ડિલીવરી થાય.
(b) છેલ્લો હપ્તો મળે ત્યારે
(c) રકમ મળે કે તરત જ
(d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહિ

- (9) મહત્તમ સંચાલકીય મહેનતાણુ ચૂકવવાની જોગવાઈ કોને લાગુ પડે છે ?
- (a) બધીજ ખાનગી કંપનીઓને (b) બધીજ જાહેર કંપનીઓને
(c) બધીજ કંપનીઓને (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહિ
- (10) શાસક કંપની બનવા કંપનીએ ખરીદવા પડે
- (a) બીજી કંપનીના 50% ઈક્વિટી શેર
(b) અન્ય કંપનીના ઓછામાં ઓછા 50% ઈક્વિટી શેર
(c) અન્ય કંપનીના 50% ઈક્વિટી શેર અને પ્રેફરન્સ શેર
(d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહિ
- (11) ભાડે ખરીદ દેવાદાર એટલે શું ?
- (a) લેણી થયેલ પરંતુ નહિ મળેલ રકમ (b) નહિ લેણી થયેલ અને નહિ મળેલ રકમ
(c) લેણી થયેલ અને મળેલ રકમ (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહિ
- (12) ભાડે ખરીદ પદ્ધતિના સંદર્ભમાં કયુ વિધાન સાચું છે ?
- (a) ભાડે ખરીદ કિંમત = રોકડ કિંમત - વ્યાજ.
(b) રોકડ કિંમત = ભાડે ખરીદ કિંમત + વ્યાજ.
(c) ભાડે ખરીદ કિંમત = કરાર વખતે ચૂકવવાની રકમ + કુલ હપ્તાની રકમ
(d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહિ
- (13) કંપનીધારા, 1956 અન્વયે ડિબેન્યર્સ બહાર પાડતી વખતે વધુમાં વધુ કેટલું બાંહેધરી કમિશન ચૂકવી શકાય ?
- (a) મૂળકિંમત પર 2.5% (b) બજારકિંમતના 5%
(c) બહાર પાડેલ કિંમતના 2.5% (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહિ
- (14) નહિ ચૂકવેલ ડિવિડન્ડ ખાતે ફેરબદલી કરેલ રકમ તે તારીખથી સાત વર્ષ સુધી અણચૂકવાયેલ રહે, તો તેને કયા ખાતે ટ્રાન્સફર કરવામાં આવે છે ?
- (a) મધ્યસ્થ સરકારના નહિ ચૂકવાયેલ ડિવિડન્ડ ખાતે
(b) ગ્રાહક સુરક્ષા ફંડ ખાતે
(c) ઈન્વેસ્ટર એજ્યુકેશન એન્ડ પ્રોટેક્શન ફંડ ખાતે
(d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહિ

14F-128

May-2015

M. Com., Sem.-II**410 (EA) : Advanced Financial Accounting
(Old Course)****Time : 3 Hours]****[Max. Marks : 70**

1. (A) From the following details you are required to calculate amount of maximum managerial remuneration as per section 198 of the companies Act, 1956 payable by the company :

7

Income Statement for the year ending 31st March, 2013.

Particulars	Amount (₹)	Amount (₹)
Net Sales :		2,50,000
Less : Cost of Sales		1,00,000
Gross Profit		1,50,000
Add : Other incomes :		
Subsidy received from Government	7,500	
Interest received (Net of TDS ₹ 1,500)	3,750	
Profit on sale of machine (Cost ₹ 11,250 WDV ₹ 7,500)	7,500	18,750
Total Income :		1,68,750
Less : Expenses :		
Salary to staff	17,500	
Bonus to employees	5,000	
Interest on debentures	1,000	
Directors fees	1,250	
Research & Development expenses	3,000	
Loss on sale of investment	1,750	
Loss on sale of furniture	3,500	
Depreciation	16,750	
Repairs and renewals	4,500	
Debenture issue expenses written off	2,000	
Administrative & Distribution expenses	7,500	
Bad debt reserve	2,250	
Provision for income-tax	11,000	
Interest on Bank loan	2,750	
Development rebate reserve	3,000	
Proposed dividend	6,000	88,750
Net Profit		80,000

Other Information :

- (1) Depreciation allowable as per section 350 of the Companies Act, 1956 is ₹ 15,000.
- (2) Repairs and renewal expenses includes ₹ 2,000 for extention.
- (3) Bad debt written off against BDR is ₹ 1,500.
- (4) Salary to staff includes ₹ 6,000 paid for the previous year and ex-gratia payment of ₹ 1,000 to an employee.
- (5) Research and development expenses includes purchase of instruments for ₹ 1,250.
- (6) Depreciated value of furniture sold was ₹ 5,000.

OR

1. (A) The following balances are extracted from the Trial Balance of a Limited Company as on 31st March, 2014.

Particulars	Dr. (₹)	Cr. (₹)
Provision for income tax (1-4-2013)		12,000
Advance payment of income tax (1-4-2013)	11,400	
Advance payment of income tax (during the year)	13,500	
Profit & loss account (1-4-2013)		21,000

Assessment in respect of income tax of previous year 2012-13 was completed during the March, 2014, and Income tax liability of ₹ 12,600 has been determined. Current year profit of the company was ₹ 30,000 and the company falls in the tax bracket of 30% (including all types of surcharge) company has disputed the assessment and filed an appeal with appropriate authority with the required payment of tax under dispute.

From the above mentioned information, show how they would appear in the final accounts of the company for the year ending on 31st March, 2014.

- (B) Write in brief any **two** of the following :

4

- (1) Mention the maximum rates for remuneration payable to part time directors by a public limited company, as prescribed in Companies Act, 1956.
- (2) Company resolved to redeem 15,000 preference shares of ₹ 100 each fully paid at 10% premium out of reserves. Give Journal Entries in the book of company.
- (3) State the Appropriate Head of Balance Sheet of a limited company under which of the following items are shown :
 - (a) Share application money.
 - (b) Bills receivable discounted with the bank.
 - (c) Loose tools.
 - (d) Depreciation provision on Plant & Machine.

- (C) Answer in **one** or **two** lines only :

3

- (1) Give two examples of fictitious assets.
- (2) What is the rate of interest company can pay on calls in advance ?
- (3) What is Interim dividend ?

2. Following are the Balance Sheets of A Ltd. and B Ltd. as on 31-3-2013.

14

Liabilities	A Ltd. ₹	B Ltd. ₹	Assets	A Ltd. ₹	B Ltd. ₹
Equity Share capital each share of ₹ 100 fully paid	12,00,000	4,00,000	Goodwill	3,20,000	80,000
General Reserve	2,40,000	50,000	Land & Building	2,40,000	90,000
Profit & Loss A/c.	1,30,000	44,000	Plant & Machinery	5,20,000	1,70,000
Creditors	3,50,000	20,000	Investments	3,80,000	—
B Ltd. Current Account	20,000	—	Stock	1,40,000	50,000
			Debtors	2,40,000	96,000
			A Ltd. Current Account	—	20,000
			Cash-Bank	1,00,000	8,000
	19,40,000	5,14,000		19,40,000	5,14,000

Additional information :

- (1) A Ltd. had purchased 3,200 shares for ₹ 3,60,000 of B Ltd. on 30-9-2012 on that date general reserve balance was ₹ 20,000 and Profit and Loss Account Credit Balance was ₹ 16,000 in the books of B Ltd.
- (2) On the date of purchase of shares of B Ltd. value of Land & Building of B Ltd. was fixed ₹ 1,20,000 on 1-4-12 the book value was ₹ 1,00,000. B Ltd provides 10% depreciation on Land & Building.
- (3) At the end of year, in the stock of B Ltd. ₹ 12,000 included the goods sold by A Ltd., which was sold by A Ltd. after adding 20% profit on cost.

From the above information, prepare consolidated Balance Sheet.

OR

2. (A) Following is the Balance Sheet of Joy Ltd. on 31-3-2014.

7

Balance Sheet

Liabilities	₹	Assets	₹
Equity Share Capital of ₹ 10 each	4,00,000	Fixed Assets	8,00,000
General Reserve	1,00,000	Current Assets	2,00,000
Profit & Loss A/c. on (1-4-2013)	1,50,000		
Profit during the year	1,00,000		
Sundry Liabilities	2,50,000		
	10,00,000		10,00,000

Other details :

- (1) Sun Ltd. purchase shares of Joy Ltd, at a rate of ₹ 18 per share costing ₹ 4,32,000 on 1st April, 2011.
- (2) Joy Ltd, declared and paid dividend :

Year	Percentage
2011-12	12%
2012-13	10%
2013-14	Not declared

- (3) Balance of Joy Ltd, as on 1st April, 2011 :
 General Reserve ₹ 40,000
 Profit & Loss ₹ 25,000
- (4) Accounting year of both companies is ended on 31st March, 2014 Prepare a statement as per section 212 of the Indian Co. Act to be attached with Final Account of sun Ltd., for the year ended 31st March, 2014.

(B) Write in brief any **two** of the following : 4

- (1) What is unrealized profit in stock ? How it can be calculated ? How will you deal with it in the consolidated Balance Sheet ?
- (2) Give the list of copies of first four documents of subsidiary company which holding company has to attach to its annual accounts as per section 212 of companies Act, 1956.
- (3) On 1-1-12 Honest Ltd. acquired 4500 equity shares of ₹ 100 each out of 6000 shares in Dastan Ltd. as a cost of ₹ 5,10,000. Dastan Ltd. earned a profit of ₹ 1,20,000 in 2012 and on 15-3-13 it paid a dividend at 15% for the year 2012. Give Journal entries in the books of Honest Ltd. to record the above transactions.

(C) Answer in **one** or **two** lines only. 3

- (1) What is the nature of profit to be shown in statement under section 212 of Companies Act, 1956 ?
- (2) What will be the change in the Holding Company's interest in subsidiary when subsidiary company issues Bonus Shares ?
- (3) How will you deal with mutual debts while preparing consolidated Balance Sheet ?

3. The following Balance Sheets of Anil Ltd. and Sunil Ltd. are as on 31st March, 2013. 14

Liabilities	Anil Ltd. ₹	Sunil Ltd. ₹	Assets	Anil Ltd. ₹	Sunil Ltd. ₹
Share Capital :			Fixed Assets	5,00,000	25,000
Fully paid up equity shares of ₹ 100 each	7,50,000	2,50,000	Sundry Debtors	1,45,000	75,000
General Reserve	1,00,000	50,000	Stock	2,40,000	1,05,000
Profit & Loss Account	80,000	5,000	Investments :		
12% Debentures	–	1,50,000	500 shares in Sunil Ltd.	75,000	–
Current Liabilities	1,00,000	45,000	1500 shares in Anil Ltd.	–	2,50,000
			Cash and Bank	70,000	45,000
	10,30,000	5,00,000		10,30,000	5,00,000

- (1) Sunil Ltd. traded in raw material which were required by Anil Ltd, for manufactures for its products. Stock of Anil Ltd. includes ₹ 50,000 for purchase made from Sunil Limited which company made a profit of 20% on selling price.
- (2) Anil limited owed ₹ 20,000 to Sunil Limited in this respect.

- (3) It was decided that Anil Ltd. should absorb Sunil Limited on the basis of the intrinsic value of the shares of two companies.
- (4) Anil Ltd. also decided to revalue the shares in Sunil Ltd. before recording entries relating to the absorption.

Show the Journal Entries with Anil Ltd. must pass to record the acquisition and prepare its Balance Sheet immediately thereafter. All workings should form part of your answer.

OR

3. (A) The following are the Balance Sheets of Asha Ltd. and Nirasha Ltd. as on 31st March, 2014. 7

Liabilities	Asha Ltd. ₹	Nirasha Ltd. ₹	Assets	Asha Ltd. ₹	Nirasha Ltd. ₹
Equity Share Capital of ₹ 100 each	20,00,000	12,00,000	Sundry Assets	30,00,000	14,00,000
Reserves	4,00,000	2,20,000	Investments (in 20% shares of Asha Ltd.)	—	4,00,000
Creditors	6,00,000	3,80,000			
	30,00,000	18,00,000		30,00,000	18,00,000

Asha Ltd. was to absorb Nirasha Ltd. on the basis of intrinsic value of the shares, the considerations was to be discharged in the form of fully paid equity shares. Calculate the purchase consideration and the number of shares of Asha Ltd. to be issued to melt the consideration entries are not required.

- (B) Write answer in brief any **two** of the following : 4
- (1) Clearly differentiate between the meaning of Net Assets under purchase method and merger method of Amalgamation as per AS.14.
 - (2) Give any two examples of Statutory Reserves. And clearly state the accounting treatment of the same in the books of purchasing company under the assumptions of “Amalgamation in the nature of purchase”.
 - (3) Purchasing company X Limited agreed to issue 13% Debentures of such an amount to the holders of 10% Debentures of ₹ 1,30,000 in Y Ltd. So that the debenture holders’ of Y Ltd’s interest income is maintained. Find out the face value of debenture to be issued by X Limited.
- (C) Answer in **one** or **two** lines only. 3
- (1) Give the entry in the books of purchasing company when purchaser company makes payment of liquidation expenses.
 - (2) The equity share capital of vendor company is ₹ 2,00,000 and the purchase consideration is ₹ 1,80,000. How would you adjust this information in merger method in the book of purchasing company ?
 - (3) What are the condition of Merger according to As. 14 ? (any **two**)

4. (A) Mr. India is a hire purchase trader and sell goods on hire purchase basis at cost plus 50%. From the following information, prepare necessary ledger accounts to determine profit for the year ending 31-3-13. 7

1-4-2012	₹	31-3-2013	₹
Stock with customers (at HP price)	3,600	Stock at shop (excluding returned goods)	8,000
Stock at shop (at cost)	7,200	Instalment due but not received	3,600
Instalments due	2,000	Goods purchases during the year	24,000
Goods repossessed (against Instalment due ₹ 800)	200		
Cash received from customers	24,000		

OR

- (A) Vijay Limited commenced business on 1-4-13 and gives you the following information for the year ended 31st March, 2014.

- (1) Total purchase and general sales for the year respectively amounted to ₹ 3,60,000 and ₹ 3,40,000. General stock on 31-3-14 amounted to ₹ 60,000.
- (2) Two items were sold on hire purchase terms of which the details are given below :

Commodity	Cost	Down payment at the time of contract (per unit)	No. of further instalments per unit	Total instalments falling due (Excluding down payment)
Item A	120 units × ₹ 150	₹ 30	6 of ₹ 30	200
Item B	80 units × ₹ 400	₹ 80	8 of ₹ 80	120

Instalments due on 2013-14 were all received. Prepare Hire purchase Trading Account and General Trading Account for the year ended 31st March, 2014.

- (B) Write answer in brief any **two** of the following : 4
- (1) Explain Financial lease and Operating lease.
 - (2) Explain any two difficulties of leasing company in India.
 - (3) Give details of any two points/variables to be included in the agreement under Hire purchase system.
- (C) Answer in **one** or **two** lines only. 3
- (1) Who is legal owner of the asset under instalment method ?
 - (2) State various methods of determining profit under Hire purchase system.
 - (3) Who claims depreciation under lease ?

5. Select the most appropriate answer from the alternatives given.

14

- (1) Cash price of Asset + Interest = _____ price.
- (a) Contract (b) Purchase
(c) Market (d) None of the above
- (2) A private company must be requisite with a minimum share capital of
- (a) ₹ 1 lac (b) ₹ 10 lacs
(c) ₹ 5 lacs (d) None of the above
- (3) On an equity share of ₹ 100, the minimum application money per share should be
- (a) ₹ 5 (b) ₹ 10
(c) ₹ 20 (d) None of the above
- (4) Which of the following statements is correct with reference to Amalgamation ?
- (a) Goodwill = Net Assets – Purchase consideration.
(b) Goodwill is set off against security premium.
(c) Capital reserve = Net Assets – purchase consideration.
(d) None of the above.
- (5) State the Accounting standard applicable for consolidation of statements.
- (a) AS.21 (b) AS.14
(c) AS.03 (d) None of the above
- (6) Section 212 of Companies Act, 1956 deals with
- (a) Preparation of annual accounts of Holding company.
(b) Preparation of annual accounts of subsidiary company.
(c) Presentation of details by holding company relating to its subsidiaries.
(d) None of the above.
- (7) Which is not the example of contingent liability ?
- (a) Arrears of preference dividend (b) Arrears of depreciation
(c) Bills receivable discounted (d) None of the above
- (8) Under Hire purchase, sales is recognized.
- (a) When agreement is signed and goods are delivered.
(b) When the last instalment is received.
(c) As and when amount is received.
(d) None of the above.

- (9) Provision of maximum rate of managerial remuneration payable are applicable to
- (a) All Private Companies
 - (b) All Public Companies
 - (c) All Companies
 - (d) None of the above
- (10) To become holding company, company should purchase
- (a) 50% of equity Shares of other company.
 - (b) At least 50% of equity shares of other company.
 - (c) More than 50% of equity shares and preference shares of other company.
 - (d) None of the above.
- (11) What represents HP Debtors from the following ?
- (a) Amount due but not received
 - (b) Amount not due and not received
 - (c) Amount due and received
 - (d) None of the above
- (12) Which of the following statements is correct with respect to Hire purchase ?
- (a) Hire purchase price = Cash price – interest.
 - (b) Cash price = Hire purchase price + interest.
 - (c) Hire purchase price = Down payment + Amount of total instalments.
 - (d) None of the above.
- (13) Maximum rate of underwriting commission payable on issue of debentures as per the provision of Companies Act, 1956 is
- (a) 2.5% on face value
 - (b) 5% on market value
 - (c) 2.5% on issue price
 - (d) None of the above
- (14) Any money transferred to the unpaid dividend account remains unpaid or unclaimed for a period of seven years from the date of such transfer shall be transferred by the company to
- (a) Central Government unpaid Dividend Account.
 - (b) Consumer Protection Fund.
 - (c) Investor Education and Protection Fund.
 - (d) None of the above.
-

14F-128

May-2015

M. Com., Sem.-II**EE 410 : Financial Accounting & Auditing - I
(New Course)**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. કોઈપણ બેના જવાબ આપો : 14
- (1) હિસાબી ધોરણ એટલે શું ? તેનું મહત્ત્વ જણાવો.
- (2) ધી ઈન્સ્ટીટ્યુટ ઓફ ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટ્સ ઓફ ઈન્ડિયા દ્વારા બહાર પાડેલ હિસાબી ધોરણ-9 મુજબ ઉપજ (આવક)ના સંપાદન અંગે વિગતવાર નોંધ લખો.
- (3) હિસાબી ધોરણ-2 (AS-2) ના સંદર્ભમાં તમે તૈયાર માલના સ્ટોકની કિલોદીઠ કિંમત કેવી રીતે નક્કી કરશો તે જણાવો. તૈયાર માલના સ્ટોકમાં નીચે મુજબ ખર્ચ સમાયેલો છે :
- માલસામાન કિલો દીઠ ₹ 150
પ્રત્યક્ષ મજૂરી કિલો દીઠ ₹ 50
ઉત્પાદનનો ચલિત પરોક્ષ ખર્ચ કિલો દીઠ ₹ 20
- વાર્ષિક 1 લાખ કિલોગ્રામની સામાન્ય ઉત્પાદન ક્ષમતાએ ઉત્પાદનના સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચ ₹ 10 લાખ છે. વર્ષને અંતે 5000 કિલોનો તૈયાર માલનો સ્ટોક હતો.
- (4) હિસાબી ધોરણ 16 (AS-16)ની જોગવાઈઓના આધારે નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ જણાવો :
- (A) ઉછીની મૂડી પડતરમાં કઈ વિગતોનો સમાવેશ થાય છે ?
- (B) યોગ્યતા પ્રાપ્ત મિલકતો એટલે શું ? યોગ્યતા પ્રાપ્ત મિલકતોના ઉદાહરણ આપો.
2. સ્ટાર લિમિટેડે પૂરી પાડેલી નીચેની માહિતી પરથી કંપનીધારાના પરિશિષ્ટ VI પ્રમાણે તા. 31-3-14ના રોજનું પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો. જરૂર જણાય ત્યાં પાકા સરવૈયાની નીચે નોંધ પણ આપો : 14

ઉધાર બાકીઓ	₹	જમા બાકીઓ	₹
બાકી હપ્તા	2,000	ઈકિવટી શેરમૂડી (દર્શનિક કિંમત)	20,00,000
જમીન	4,00,000	(દરેક ₹ 100નો શેર)	
મકાન	7,00,000	સામાન્ય અનામત	4,20,000
પ્લાન્ટ યંત્રો	10,50,000	સ્ટેટ ફાઈનાન્સ કોર્પોરેશનની	
ફર્નિચર	1,00,000	લોન	3,00,000
સ્ટોક :		કરવેરાની જોગવાઈ	1,36,000
તૈયાર માલ 4,00,000		સૂચિત ડિવિડન્ડ	1,20,000
કાચો માલ 1,00,000	5,00,000	નફા-નુકસાન ખાતું	2,00,000
પરચૂરણ દેવાદારો	4,00,000	લોન (ભારણ વગરની)	2,42,000
ધિરાણ (એડવાન્સીઝ)	85,400	પરચૂરણ લેણદારો	
રોકડ સિલક	60,000	(માલ અને ખર્ચ અંગેના)	4,00,000
બેંકમાં સિલક	4,94,000		
પ્રાથમિક ખર્ચ	26,600		
	38,18,000		38,18,000

વધારાની માહિતી :

- (1) પ્રાથમિક ખર્ચમાં ₹ 10,000 ઓડિટ ફીના અને ₹ 1,400 ઓડિટરને તેણે કરેલ ખર્ચ અંગે ચૂકવેલ રકમોનો સમાવેશ થાય છે.
- (2) 4000 ઈકિવટી શેરો રોકડ અવેજ લીધા વગર ફાળવેલ છે.
- (3) ₹ 1,04,000 ના દેવાદારો 6 માસથી વધુ સમયથી બાકી છે.
- (4) મિલકતોની મૂળ પડતર – મકાન ₹ 8,00,000, પ્લાન્ટ યંત્રો ₹ 14,00,000, ફર્નિચર ₹ 1,25,000.
- (5) સ્ટેટ ફાઈનાન્સ કોર્પોરેશનની ₹ 3,00,000 ની લોનની રકમમાં ₹ 15,000 નું વ્યાજ સમાયેલું છે જે ચઢેલ પણ ચુકવણીને પાત્ર થયેલ નથી. આ લોન પ્લાન્ટ અને યંત્રો પર ગીરો હકથી સુરક્ષિત છે.
- (6) બેંકસિલકમાં સમાયેલ ₹ 4,000 ની રકમ અમદાવાદ બેંક લિ.માં છે જે એક શિડ્યુલ્ડ બેંક નથી.
- (7) તા. 30મી જૂન, 2014ના રોજ પાકવાની છે તેવી ₹ 5,50,000 ની લેણીહૂંડીઓ વટાવેલી છે.
- (8) કંપનીએ ₹ 3,00,000 ની રકમનો યંત્રોના નિર્માણનો જે કોન્ટ્રાક્ટ આપ્યો છે. તે હજુ અધૂરો છે.

અથવા

2. (A) સાબર લિ.ની નીચે આપેલી માહિતી પરથી 5% લેખે મેનેજિંગ ડિરેક્ટરને મહેનતાણા પેટે ચૂકવવાના છે તેનું લેણું શોધી તેમને જો કોઈ વધારે રકમ ચૂકવાઈ હોય, તો તે પણ શોધો : 7
- ચોખ્ખો નફો ₹ 2,40,000

ચોખ્ખો નફો નીચેની બાબતોને ધ્યાનમાં લઈને ગણતરી કરેલ છે :

(1) ઘસારો	₹ 48,000
(2) ડાયરેક્ટરની ફી	₹ 9,600
(3) પ્રાથમિક ખર્ચા	₹ 12,000
(4) કરવેરાની જોગવાઈ	₹ 3,72,000
(5) બોનસ	₹ 18,000
(6) કાયમી મિલકતોના વેચાણ પરનો નફો (મૂળ કિંમત ₹ 24,000; ઘસારા બાદ કિંમત ₹ 13,200)	₹ 18,600
(7) ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ	₹ 10,800
(8) વૈજ્ઞાનિક સંશોધન ખર્ચ (નવી મશીનરીની ગોઠવણી માટે)	₹ 24,000
(9) મેનેજિંગ ડિરેક્ટરને ચૂકવેલ મહેનતાણું	₹ 36,000

અન્ય માહિતી :

- (1) કંપનીધારાના શિડ્યુલ 14 પ્રમાણે માન્ય ઘસારો ₹ 42,000 છે.
- (2) બોનસ એક્ટ મુજબ ₹ 21,600 બોનસની જવાબદારી છે.

- (B) નીચેનામાંથી કોઈપણ બેના ટૂંકમાં જવાબ આપો :

4

- (1) આંતરિક ઓડિટ પદ્ધતિના મૂલ્યાંકન અંગે નોંધ લખો.
- (2) પછીના બનાવોના સંદર્ભમાં ઓડિટરની જવાબદારી સમજાવો.
- (3) કંપનીના નફાના સંજોગોમાં ચૂકવવાપાત્ર સંચાલકીય મહેનતાણું સમજાવો.

(C) નીચેના પ્રશ્નોના એક કે બે વાક્યમાં જવાબ આપો :

3

- (1) વચગાળાનું ડિવિડન્ડ એટલે શું ?
- (2) લોન અને ધિરાણના બે ઉદાહરણ આપો.
- (3) 1956ના કંપનીધારાની જોગવાઈ હેઠળ ડિવિડન્ડ જાહેર કરવાના સ્રોત કયા છે તે જણાવો.

3. નીલકંઠ ટ્રેડર્સ મોબાઈલના વેપારી છે. તેઓ તમામ માલ ભાડા ખરીદ પદ્ધતિથી વેચે છે. તેમના હિસાબી ચોપડાઓમાંથી હિસાબી વર્ષ 2013-14 માટે નીચે મુજબની માહિતી મળેલી છે :

14

	₹
1-4-2013 દુકાનમાં શરૂઆતનો સ્ટોક	75,000
લેણા નહિ થયેલા હપ્તા	1,25,000
લેણા થયેલા પરંતુ નહિ મળેલા હપ્તા	12,500
2013-14 દરમિયાન થયેલા વ્યવહારો :	
(મોબાઈલ્સ) માલની ખરીદી	7,50,000
ગ્રાહકો પાસેથી મળેલા હપ્તા	6,50,000
ગ્રાહકો પાસેથી પરત લીધેલા મોબાઈલ (બાકી હપ્તા ₹ 62,500 છે.)	37,500
31-3-2014 ગ્રાહકો પાસે લેણા નહિ થયેલ હપ્તા	3,75,000
ગ્રાહકો પાસે લેણા થયેલ પરંતુ નહિ મળેલ હપ્તા	1,00,000

પેઠી ભાડા ખરીદ કિંમત પર 50% લેખે નફો મળે તે રીતે માલનું વેચાણ કરે છે. 'સ્ટોક અને દેવાદાર' પદ્ધતિથી ભાડા ખરીદનાં ધંધાનો નફો શોધો.

અથવા

3. (A) વિજય લિમિટેડે 1-4-2013 ના રોજ ધંધો શરૂ કર્યો. તા. 31-3-14ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષની માહિતી નીચે મુજબ છે :

7

- (1) કુલ ખરીદી અને સામાન્ય વેચાણ વર્ષ દરમિયાન અનુક્રમે ₹ 3,60,000 અને ₹ 3,40,000 છે. તા. 31-3-14 ના રોજ સામાન્ય સ્ટોક ₹ 60,000 છે.
- (2) ભાડે ખરીદ પદ્ધતિથી બે વસ્તુઓ વેચેલ છે જે અંગે નીચે મુજબ વિગતો પ્રાપ્ય છે :

વસ્તુ	પડતર	કરાર વખતે ચૂકવેલ રકમ (એકમદીઠ)	એકમદીઠ હપ્તાની સંખ્યા	લેણા થયેલ હપ્તાની સંખ્યા (કરાર વખતે ચૂકવેલ રકમ સિવાય)
A	120 એકમો × ₹ 150	₹ 30	₹ 30ના 6 હપ્તા	200
B	80 એકમો × ₹ 400	₹ 80	₹ 80ના 8 હપ્તા	120

2013-14 માં લેણા થયેલ તમામ હપ્તાઓ મળી ગયેલ છે. તા. 31-3-14ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું ભાડે ખરીદ વેપાર ખાતું અને સામાન્ય વેપારખાતું તૈયાર કરો.

- (B) નીચેનામાંથી ગમે તે બેના ટૂંકમાં જવાબ આપો : 4
- (1) નાણાકીય ભાડાપટ્ટો અને કામગીરી ભાડાપટ્ટો સમજાવો.
 - (2) ભારતમાં લિઝીંગ કંપનીઓને પડતી કોઈપણ બે મુશ્કેલીઓ સમજાવો.
 - (3) ભાડે ખરીદ કરાર કરતી વખતે તેમાં સમાવવામાં આવતા કોઈપણ બે મુદ્દાઓ જણાવો.

- (C) એક અથવા બે વાક્યમાં જવાબ આપો : 3
- (1) હપ્તા પદ્ધતિમાં મિલકતનો કાયદેસરનો માલિક કોણ હોય છે ?
 - (2) ભાડે ખરીદ પદ્ધતિમાં નફો જાણવા માટેની વિવિધ રીતો જણાવો.
 - (3) ભાડાપટ્ટામાં ઘસારો કોણ મજરે લઈ શકે ?

4. મિસ્ટ્રી ટ્રેડર્સ ખાસ પાત્રોમાં માલનું વેચાણ કરે છે. પાત્રો માટે ગ્રાહકો પાસેથી પાત્રદીઠ ₹ 600 નો ચાર્જ લેવામાં આવે છે અને જો એક માસમાં ખાલી પાત્રો સારી સ્થિતિમાં પરત કરવામાં આવે તો પાત્રદીઠ ₹ 375 જમા આપવામાં આવે છે. સ્ટોકના મૂલ્યાંકનના હેતુથી તમામ પાત્રોની કિંમત ₹ 300 લેખે ગણવામાં આવે છે. નીચેના માહિતી પરથી પેઢીના ચોપડામાં પાત્રોનું વેપારખાતું અને પાત્રોની જોગવાઈનું ખાતું તૈયાર કરો :

14

	સંખ્યા
(1) શરૂઆતનો સ્ટોક :	
હાથ પર પાત્રો	3570
ગ્રાહકો પાસે પાત્રો	1785
(2) વર્ષ દરમિયાન 2013-14 દરમિયાન ₹ 350 લેખે ખરીદેલ પાત્રો	6720
(3) વર્ષ દરમિયાન ગ્રાહકોને મોકલેલ પાત્રો.	10500
(4) વર્ષ દરમિયાન ગ્રાહકોએ પરત કરેલ પાત્રો.	5880
(5) વર્ષ દરમિયાન ગ્રાહકોએ રાખી લીધેલ પાત્રો	5040
(6) ભંગાર તરીકે ₹ 112.50 લેખે વેચી દીધેલ પાત્રો	252
(7) અકસ્માતમાં નાશ પામેલ પાત્રો	63

અથવા

4. (A) ખુશી ટ્રેડર્સ પાસે 1-4-2013ના રોજ 1000 બોક્ષનો સ્ટોક હતો, જે દરેકની કિંમત ₹ 10 આંકવામાં આવી હતી. વર્ષ દરમિયાન પેઢીએ 1500 બોક્ષ ₹ 18 ની કિંમતે નવા ખરીદ્યા હતા. વર્ષ દરમિયાન ગ્રાહકોને 2200 બોક્ષ મોકલવામાં આવ્યા હતા અને ગ્રાહકોએ 2000 બોક્ષ પરત કર્યા હતા. શરૂઆતના સ્ટોકમાં 20 બોક્ષ નુકસાન પામેલ હતા જે પૈકી 12 બોક્ષ ₹ 5 લેખે સમારકામ ખર્ચ કરી સુધાર્યા હતા.

7

આખર સ્ટોક ઘસારાની જોગવાઈ બાદ ₹ 10 ની કિંમતે આંકવામાં આવે છે. ઉપરની વિગતો પરથી પાત્રોનું સ્ટોક ખાતું તૈયાર કરો.

- (B) નીચેની વિગતો પરથી પેઢી પાસે અને ગ્રાહકો પાસેના વર્ષ 2013-14ના પાત્રોના આખર સ્ટોકની ગણતરી કરો :

4

વિગત	સંખ્યા
(1) વર્ષ દરમિયાન ખરીદી	78,000
(2) વર્ષ દરમિયાન ગ્રાહકોને મોકલેલ પાત્રો	1,40,400
(3) ગ્રાહકોએ પરત કરેલ પાત્રો	93,600
(4) ગ્રાહકોએ રાખી લીધેલ પાત્રો	35,100
(5) હાથ પર પાત્રો (1-4-13)	46,800
(6) ગ્રાહકો પાસે સ્ટોક (1-4-13)	31,200

- (C) એક કે બે વાક્યમાં જવાબ આપો :

3

- (1) પાત્રોના વપરાશની ગણતરી કઈ રીતે થાય છે ?
- (2) વસુલ કરવાની કિંમત એટલે શું ?
- (3) પાત્રોનું સ્ટોક ખાતું બનાવવાનો મુખ્ય ઉદ્દેશ કયો છે ?

5. નીચે જણાવેલ વિકલ્પોમાંથી યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો :

14

- (1) બિન નાણાકીય મિલકત સ્વરૂપે મળેલ સરકારી ગ્રાન્ટ _____ જોઈએ.
- (A) મૂડી ખાતે જમા કરવી
 - (B) ન.નુ. ખાતે લઈ જવી
 - (C) પ્રાપ્ત કરેલ મિલકતની પડતરમાંથી બાદ કરવી
 - (D) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ

- (2) _____ મુજબ સંસ્થાને મળેલ ગ્રાન્ટ મૂડી આવક ગણીને શેરહોલ્ડરના ફંડ ખાતે જમા કરવી જોઈએ.

- (A) મૂડી અભિગમ
- (B) આવક અભિગમ
- (C) ઉપરના બંને
- (D) ઉપરમાંથી એકેય નહિ

- (3) હિસાબી ધોરણ-2 (AS 2) મુજબ ઈન્વેન્ટરીની પડતરમાંથી નીચેનામાંથી કઈ વિગતનો સમાવેશ ન કરવો જોઈએ ?

- (A) માલસામાનની સામાન્ય બગાડની રકમ
- (B) આવકમાલ ગાડાભાડું
- (C) ઈન્વેન્ટરીને તેની વર્તમાન જગ્યા અને સ્થિતિમાં લાવવાનો ખર્ચ.
- (D) ઉપરમાંથી એકેય નહિ

- (4) ખાનગી કંપનીની શેરમૂડી ઓછામાં ઓછી કેટલી હોવી જોઈએ ?

- (A) ₹ 1,00,000
- (B) ₹ 5,00,000
- (C) ₹ 10,00,000
- (D) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ

- (5) કંપની શેર પરના બાકી હપ્તા ઉપર વધુમાં વધુ કેટલા ટકા વ્યાજ વસૂલ કરી શકે ?
- (A) વાર્ષિક 10%
- (B) વાર્ષિક 6%
- (C) વાર્ષિક 5%
- (D) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (6) નહિ ચૂકવેલ ડિવિડન્ડ ખાતે ફેરબદલી કરેલ રકમ તે તારીખથી સાત વર્ષ સુધી અણચૂકવાયેલ રહે, તો તેને કયા ખાતે ટ્રાન્સફર કરવામાં આવે છે ?
- (A) મધ્યસ્થ સરકારના નહિ ચૂકવાયેલ ડિવિડન્ડ ખાતે
- (B) ગ્રાહક સુરક્ષા ફંડ ખાતે
- (C) ઈન્વેસ્ટર એજ્યુકેશન એન્ડ પ્રોટેક્શન ફંડ ખાતે
- (D) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (7) ભાડે ખરીદ દેવાદાર એટલે શું ?
- (A) લેણી થયેલ પરંતુ નહિ મળેલ રકમ
- (B) લેણી નહિ થયેલ અને નહિ મળેલ રકમ
- (C) લેણી થયેલ અને મળેલ રકમ
- (D) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (8) ભાડે ખરીદ પદ્ધતિના સંદર્ભે, નીચેનામાંથી કયું વાક્ય સાચું છે ?
- (A) ઘસારો રોકડ કિંમત પર ગણાય છે.
- (B) ઘસારો કરાર કિંમત પર ગણાય છે.
- (C) ઘસારો બજાર કિંમત પર ગણાય છે.
- (D) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (9) ભાડે ખરીદથી વેચેલ માલ પરત લેવામાં આવે ત્યારે પરત માલ ખાતે કેટલી રકમ ઉધારવામાં આવે છે ?
- (A) ગ્રાહકો પાસેથી મળેલ રકમ જેટલી.
- (B) ગ્રાહકો પાસે લેણી થયેલ પરંતુ નહિ મળેલ રકમ જેટલી.
- (C) વેચેલ માલ પર નહિ મળેલ રકમ જેટલી
- (D) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (10) ભાડે ખરીદ પદ્ધતિના સંદર્ભમાં નીચેનામાંથી કયું વિધાન સાચું છે ?
- (A) ભાડે ખરીદ કિંમત = રોકડ કિંમત - વ્યાજ
- (B) રોકડ કિંમત = ભાડે ખરીદ કિંમત + વ્યાજ
- (C) ભાડે ખરીદ કિંમત = કરાર વખતે ચૂકવવાની રકમ + કુલ હપ્તાની રકમ
- (D) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ

- (11) સંચાલકીય મહેનતાણાના મહત્તમ દરની જોગવાઈ લાગુ પડે છે
- (A) બધીજ ખાનગી કંપનીઓને
(B) બધીજ જાહેર કંપનીઓને
(C) બધીજ કંપનીઓને
(D) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (12) સામાન્ય રીતે પેકેજના સમારકામ માટે ખર્ચેલ રકમ પેકેજની પડતર વધારે છે તેથી તે ઉધારવામાં આવે છે.
- (A) પાત્રોના વેપાર ખાતે
(B) પાત્રોના સ્ટોક ખાતે
(C) પાત્રોના ઉપલક ખાતે
(D) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (13) સ્ટોક અને વેપાર પદ્ધતિમાં નીચેના કયા ખાતા તૈયાર થાય છે ?
- (A) પાત્રોનું સ્ટોક ખાતું
(B) પાત્રોનું વેપાર ખાતું
(C) ઉપરના બંને (A) અને (B)
(D) આપેલમાંથી એકપણ નહિ
- (14) પાત્રોની સ્ટોક અને સિલક પદ્ધતિમાં ગ્રાહકો દ્વારા રાખી લીધેલ પાત્રો એ પાત્રોના સ્ટોક ખાતાની _____ બાજુ દર્શાવાય છે.
- (A) ઉધાર બાજુ
(B) જમા બાજુ
(C) ખાતામાં દર્શાવાશે નહિ
(D) આપેલમાંથી એકપણ નહિ
-

14F-128

May-2015

M. Com., Sem.-II**EE 410 : Financial Accounting & Auditing - I
(New Course)****Time : 3 Hours]****[Max. Marks : 70**1. Answer any **two** : **14**

- (1) What is 'Accounting Standard' ? State its importance.
- (2) Write a detail note on Accounting Standard No. 9 issued by the Institute of Chartered Accounts of India on 'Revenue Recognition'.
- (3) How will you value the inventory per kg of finished goods (with reference to AS 2) consisted of :
- | | |
|-------------------------------|--------------|
| Material cost | ₹ 150 per kg |
| Direct labour cost | ₹ 50 per kg |
| Variable production overheads | ₹ 20 per kg |
- Fixed production charges for the year on normal capacity of one lakh kgs is ₹ 10 lakhs. 5000 kgs of finished goods are in stock at the year end.
- (4) Answer the following questions keeping in view the provisions of ₹ 16.
- (A) Which items are included in Borrowing Cost ?
- (B) What is Qualifying Assets ? Give examples of qualifying assets.

2. From the following particulars furnished by Star Limited, prepare the Balance Sheet as at 31st March, 2014 as required by schedule VI of the Companies Act. Give Foot notes to the Balance Sheet if necessary : **14**

Debit Balances	₹	Credit Balances	₹
Call in Arrears	2,000	Equity Capital	20,00,000
Land	4,00,000	(Face value of ₹ 100)	
Building	7,00,000	General Reserve	4,20,000
Plant and Machinery	10,50,000	Loan from State Financial Corporation	3,00,000
Furniture	1,00,000	Provision for Taxation	1,36,000
Stock :		Proposed Dividend	1,20,000
Finished Goods 4,00,000		Profit & Loss Account	2,00,000
Raw materials <u>1,00,000</u>	5,00,000	Loans (unsecured)	2,42,000
Sundry Debtors	4,00,000	Sundry Creditors (for goods and expenses)	4,00,000
Advances	85,400		
Cash Balance	60,000		
Cash at Bank	4,94,000		
Preliminary expenses	26,600		
	38,18,000		38,18,000

Additional Informations :

- (1) Miscellaneous expenses includes ₹ 10,000 Audit fees and ₹ 1,400 for out of pocket expenses paid to the Auditors.
- (2) 4000 Equity shares were issued for consideration other than cash.
- (3) Debtors ₹ 1,04,000 are due for more than six months.
- (4) Cost of Assets were as under – Building ₹ 8,00,000, Plant & Machinery ₹ 14,00,000, Furniture ₹ 1,25,000.
- (5) The balance of ₹ 3,00,000 in the loan Account with state Finance Corporation, which is secured by Hypothecation of Plant and Machinery includes ₹ 15,000 interest Accrued but not due.
- (6) Balance at Bank includes ₹ 4,000 with Ahmedabad Bank Ltd. which is not a Scheduled Bank.
- (7) Bills Receivable for ₹ 5,50,000 Maturing on 30th June, 2014 have been discounted.
- (8) The company had contract for the erection of Machinery at ₹ 3,00,000 which is still incomplete.

OR

2. (A) Calculate the managerial remuneration from the following particulars of Sabar Ltd. Payable to the Managing Director of the company at the rate of 5% of the Profits. Also determine the excess remuneration paid if any. 7

Net Profit ₹ 2,40,000

Net Profit has been calculated after considering the following :

(1) Depreciation	₹ 48,000
(2) Directors fees	₹ 9,600
(3) Preliminary expenses	₹ 12,000
(4) Tax provision	₹ 3,72,000
(5) Bonus	₹ 18,000
(6) Profit on sales of fixed assets (original cost ₹ 24,000 and written down value ₹ 13,200)	₹ 18,600
(7) Provision for doubtful Debts	₹ 10,800
(8) Scientific research expenditure (for setting up new machinery)	₹ 24,000
(9) Managing Director's remuneration paid	₹ 36,000

Other Information :

- (1) Depreciation allowable under schedule XIV of companies Act ₹ 42,000
- (2) Bonus liability as per payment of Bonus Act ₹ 21,600

- (B) Answer any **two** : 4

- (1) Write short notes on 'Evaluation of internal Audit system.
- (2) Explain Auditors Responsibility in regard to subsequent events.
- (3) Explain Managerial remuneration payable by company having profits.

(C) Answer in **one** or **two** lines only.

3

- (1) What is interim dividend ?
- (2) Give two examples of loan and advances ?
- (3) Mention the sources of declaring dividend under provision of Companies Act 1956.

3. M/s. Neelkanth Traders are dealers of Mobiles. They are selling mobiles on hire purchase only the following information has been available from his books for the accounting year 2013-14.

14

	₹
1-4-2013 Opening stock at the shop	75,000
Instalments not due	1,25,000
Instalments due but not received	12,500
During the year 2013-14 the following transactions took place :	
Purchase of Mobiles	7,50,000
Instalments received from the customers	6,50,000
Mobiles repossessed from the customers (On which unpaid instalments were ₹ 62,500)	37,500
31-3-2014 Instalments not due.	3,75,000
Instalments due but not received	1,00,000

The firm is selling its goods at a profit of 50% on hire purchase price.

You are required to find out profit on hire purchase business as per the stock and debtors method.

OR

3. (A) Vijay Limited commenced business on 1-4-2013 and gives you the following information for the year ended 31st March, 2014.

7

- (1) Total purchase and general sales for the year respectively amounted to ₹ 3,60,000 and ₹ 3,40,000. General stock on 31-3-14 amounted to ₹ 60,000.
- (2) Two items were sold on hire purchase terms of which the details are given below :

Commodity	Cost	Down payment at the time of contract (per unit)	No. of further instalments per unit	Total instalments falling due (Excluding down payment)
Item A	120 units × ₹ 150	₹ 30	6 of ₹ 30	200
Item B	80 units × ₹ 400	₹ 80	8 of ₹ 80	120

Instalments due in 2013-14 were all received prepare Hire purchase Trading Account and General Trading Account for the year ended 31st March, 2014.

- (B) Write in brief any **two** of the following : 4
- (1) Explain financial lease and operating lease.
 - (2) Explain any two difficulties of leasing company in India.
 - (3) Give details of any two points/variables to be included in the agreement under Hire purchase system.

- (C) Answer in **one** or **two** lines only. 3
- (1) Who is legal owner of the asset under instalment method ?
 - (2) State various methods of determining profit under Hire purchase.
 - (3) Who claims depreciation under lease ?

4. Mistry Traders sells the goods in special containers Containers are charged out at ₹ 600 each to the customer and credited at ₹ 375 each, if returned in good condition within one month. For stock taking purpose all containers valued at ₹ 300 each. From the following informations, prepare containers Trading Account and containers Provision Account in the book of the firm. 14

	Nos.
(1) Opening Stock :	
Containers on Hand	3570
Containers with customers	1785
(2) Containers purchased at ₹ 350 during the year 2013-14	6720
(3) Containers sent to customers during the year	10500
(4) Containers returned by customers during the year	5880
(5) Containers retained by the customers during the year	5040
(6) Containers scrapped and sold at ₹ 112.50	252
(7) Containers lost in an accident.	63

OR

- (A) Khushi Traders had the stock of 1000 boxes valued at ₹ 10 each as on 1-4-2013. 7

During the year firm purchased new 1500 boxes at ₹ 18. Firm sent 2200 boxes to customers during the year and received back from customers 2000 boxes. 20 boxes of opening stock were damaged of which 12 boxes were repaired at a cost of ₹ 5 per box.

The closing stock was valued at ₹ 10 after providing for depreciation. From the above information prepare boxes stock Account.

- (B) From the following information calculate closing stock of containers with customers and firm of year 2013-14. 4

Particulars	Nos.
(1) Purchased during the year	78,000
(2) Containers sent out during the year	1,40,400
(3) Containers returned by customer.	93,600
(4) Containers retained by customer	35,100
(5) Containers in hand (1-4-13)	46,800
(6) Containers with customers (1-4-13)	31,200

- (C) Answer in **one** or **two** lines only. 3

- (1) How to calculate consumption of containers ?
- (2) What is charging out price ?
- (3) What is main objective of preparation of container Stock Account ?

5. Select the most appropriate answer from the alternatives. 14

- (1) Government grants in the form of non-monetary assets should be
 - (A) Credited to capital A/C.
 - (B) Transferred to profit and loss account A/C.
 - (C) Deducted from the cost of acquisition of assets.
 - (D) None of the above.

- (2) As per the _____, grant received by organizations is considered as capital receipt and credited to shareholder fund.
 - (A) Capital approach
 - (B) Income approach
 - (C) Both of the above
 - (D) None of the above

- (3) Which of the following should not be included in the cost of inventories as per AS 2 ?
 - (A) Abnormal amounts of wasted materials
 - (B) Freight inward
 - (C) Cost to bring the inventory to their present location and conditions
 - (D) None of the above

- (4) A Private Company must be requisite with a minimum share capital of
 - (A) ₹ 1,00,000
 - (B) ₹ 5,00,000
 - (C) ₹ 10,00,000
 - (D) None of the above

- (5) Company can charge maximum interest on calls in arrears at
- (A) 10% p.a.
 - (B) 6% p.a.
 - (C) 5% p.a.
 - (D) None of the above
- (6) Any money transferred to the unpaid dividend account remain unpaid or unclaimed for a period of seven years from the date of such transfer shall be transferred by the company to
- (A) Central Government Unpaid Dividend Account
 - (B) Consumer Protection Fund
 - (C) Investor Education and Protection Fund
 - (D) None of the above
- (7) What is Hire purchase debtors ?
- (A) Due but not received amount.
 - (B) Not due and not received amount.
 - (C) Due and received amount.
 - (D) None of the above.
- (8) Which of the following statement is correct with respect to hire purchase method ?
- (A) Depreciation is calculated on the cash price.
 - (B) Depreciation is calculated on the contract price.
 - (C) Depreciation is calculated on the market price.
 - (D) None of the above.
- (9) When goods sold on Hire purchase are repossessed, how much amount is debited to Goods repossessed Account ?
- (A) Amount received from the customer.
 - (B) Amount due but not received from the customer.
 - (C) Amount not received on the goods sold.
 - (D) None of the above.
- (10) Which of the following statements, is correct with respect to Hire Purchase ?
- (A) Hire purchase price = cash price – interest.
 - (B) Cash price = Hire purchase price + interest.
 - (C) Hire purchase price = Down payment + instalments.
 - (D) None of the above.

- (11) Provision of maximum rate of managerial remuneration payable are applicable to
- (A) All Private Companies
 - (B) All Public Companies
 - (C) All Companies
 - (D) None of the above
- (12) The amount spent on repair is normally increases cost of packages and hence it is debited to
- (A) Container Trading A/c.
 - (B) Container Stock A/c.
 - (C) Container suspense A/c.
 - (D) None of the above.
- (13) In case of Stock and Trading method which of the following accounts are prepared
- (A) Container Stock A/c.
 - (B) Container Trading A/c.
 - (C) Both of above (A) & (B)
 - (D) None of the above
- (14) Container retained by customer is shown on _____ side of container stock account under stock and suspense method.
- (A) Debit side
 - (B) Credit side
 - (C) Not shown in Account
 - (D) None of the above
-

