

**1808060101010001 / 1808060401010001 /**  
**1808060201010001**  
**EXAMINATION FEBRUARY-MARCH 2024**  
**MASTER OF COMMERCE (FIRST SEMESTER)**  
**(FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNTING)**  
**ECONOMICS OF GROWTH DEVELOPMENT AND**  
**PLANNING – I-101**

[Time: As Per Schedule]

[Max. Marks: 50]

**Instructions:**

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

- a. Name of the Examination : **MASTER OF COMMERCE(FIRST SEMESTER)**
- b. Name of the Subject : **(FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNTING )ECONOMICS OF GROWTH DEVELOPMENT AND PLANNING – I – 101**
- c. Subject Code No : **1808060101010001 / 1808060401010001 / 1808060201010001**

2. Sketch neat and labelled diagram wherever necessary.
3. Figures to the right indicate full marks of the question.
4. All questions are compulsory

Seat No:

--	--	--	--	--

Student's Signature

**Q.1 નીચેના પ્રશ્નોના ટૂંકમાં જવાબ આપો.**

**12**

**Answer the following questions briefly.**

1. આર્થિક વિકાસ અને આર્થિક વૃદ્ધિનો તફાવત સ્પષ્ટ કરો.  
Clarify difference between economic development and economic growth.
2. માનવ સશક્તિકરણના આંકમાં કઈ બાબતોનો સમાવેશ કરવામાં આવે છે ?  
Which details are included in index of Gender Empower Measures?
3. અધિશેષ મૂલ્યનો અર્થ સમજાવો.  
Explain the meaning of surplus value.
4. આંતરિક ઉદારીકરણ અને બાહ્ય ઉદારીકરણ એટલે શું ?  
What is internal liberalization and external liberalization?

5. આર્થિક વિકાસના અવરોધકો જણાવો.

State obstacles of economic development.

6. ભાવ પદ્ધતિની મુખ્ય મર્યાદાઓનો નિર્દેશ કરો.

Indicate main limitations of price mechanism.

**Q.2** આર્થિક વિકાસ માટેની પૂર્વશરતો સવિસ્તર સમજાવો. **13**  
Explain pre conditions for the economic development in detail.

**અથવા**

**OR**

ડેવિડ રિકાર્ડોના આર્થિક વૃદ્ધિ સંબંધી વિચારોની સવિસ્તર સમજૂતી આપો. **13**  
Explain in detail thoughts of David Ricardo on economic growth.

**Q.3** માનવ મૂડીરોકાણ અને માનવ વિકાસના ખ્યાલો સમજાવી તેની આર્થિક વિકાસમાં ભૂમિકા સમજાવો. **13**  
Explain the concepts of human capital and human development and its role in economic development.

**અથવા**

**OR**

બજાર આધારિત અર્થતંત્રમાં ભાવતંત્ર દ્વારા થતી સાધન ફાળવણીની પ્રક્રિયા સમજાવો. **13**  
Explain the process of allocation of resources through price mechanism in market economy.

**Q.4** ટૂંકનોંધ લખો ( કોઈપણ બે ) **12**  
Write short Note [ Any Two]

1. એડમ સ્મિથના શ્રમ વિભાજન અને મૂડી સંચય અંગેના વિચારો  
Adma Smith's thoughts on division of labor and capital accumulation
2. કાર્લ માર્ક્સના આર્થિક વૃદ્ધિ અંગેના વિચારોની મર્યાદાઓ  
Limitations of Karl Marx's thoughts on economic growth

3. ભારતમાં માનવ વિકાસ આંકના વલણો  
Trends of human development index in India
4. ખાનગીકરણ  
Privatization
5. વૈશ્વિકરણની ભારતના આંતરિક ક્ષેત્રો પર અસરો  
Effects of globalization on Internal sectors of India

\*\*\*\*\*

**1808060101020001 / 1808060401020001**  
**/ 1808060201020001**  
**EXAMINATION FEBRUARY-MARCH 2024**  
**MASTER OF COMMERCE PART-I (FINANCIAL &**  
**MANAGEMENT ACCOUNTING) (FIRST SEMESTER)**  
**MANAGEMENT THEORY AND PRACTICE - I**

[Time: As Per Schedule]

[Max. Marks: 50]

**Instructions:**

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

- a. Name of the Examination : **MASTER OF COMMERCE PART-I (FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNTING) (FIRST SEMESTER)**
- b. Name of the Subject : **MANAGEMENT THEORY AND PRACTICE - I**
- c. Subject Code No : **1808060101020001 / 1808060401020001 / 1808060201020001**

2. Sketch neat and labelled diagram wherever necessary.
3. Figures to the right indicate full marks of the question.
4. All questions are compulsory.

Seat No:

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

Student's Signature

**Q.1 ટૂંકમાં ઉત્તર આપો.**

**10**

**Answer in brief.**

- 1) સપાટ વ્યવસ્થાતંત્રનો અર્થ આપો.  
Give meaning of Flat Organisation.
- 2) શક્તિની લાક્ષણિકતાઓ જણાવો.  
State characteristics of Power.
- 3) જ્ઞાનના વિવિધ પ્રકારો જણાવો.  
State the different types of Knowledge.
- 4) સમૂહ દ્વારા મૂલ્યાંકનનો અર્થ જણાવો.  
Give meaning of Group Appraisal.
- 5) શિસ્તની વ્યાખ્યા સ્પષ્ટ કરો.  
Clarify the definition of discipline.

**Q.2** “જાપાનીઝ મેનેજમેન્ટ ટેકનીક્સ” વિચારસરણી સમજાવો. **13**  
Explain the school of “Japanese Management Techniques”

**અથવા**  
**OR**

જ્ઞાન સંચાલનનો અર્થ આપો તેની પ્રક્રિયા વર્ણવો. **13**  
Give the meaning of knowledge management and explain its process.

**Q.3** કામગીરી મૂલ્યાંકનની યુગલ તુલના પદ્ધતિ અને વર્ણનાત્મક પદ્ધતિની ચર્ચા કરો. **13**  
Discuss the Paired Comparison Method and graphic method of performance appraisal.

**અથવા**  
**OR**

(A) વળતર પેકેજને અસર કરતાં પરિબલો સમજાવો. **7**  
Explain the effective factors of Compensation Package.

(B) ફ્રીન્જ બેનિફિટ્સના હેતુઓ જણાવો. **6**  
State the objectives of Fringe benefit.

**Q.4** (અ) ટૂંકનોંધ લખો. (કોઈપણ એક) **8**  
(A) Write short note : (Any one)

- 1) અસરકારક શિસ્તના સાધનો.  
Means of effective discipline.
- 2) વ્યવસ્થાતંત્રીય સંસ્કારિતાની લાક્ષણિકતા.  
Characteristics of organisational culture.

(બ) કેસ સ્ટડી :

6

(B) Case Study :

કંપનીના કર્મચારીઓનું તરતના ઉપરી દ્વારા કામગીરી મૂલ્યાંકન અનિયમિત રીતે થાય છે. ઉપરી દ્વારા રજૂ થતા અહેવાલને આધારે કર્મચારીઓને ઇજાફાઓ તથા બઢતી આપવામાં આવે છે. કર્મચારીઓને તેઓની કામગીરી મૂલ્યાંકનના બિનપક્ષપાતીપણા અંગે શંકા રહે છે. સંચાલક પણ કર્મચારીઓને નકારાત્મક પ્રતિપોષણ આપતા ખચકાય છે. કર્મચારીઓ અન્યાય અને અસલામતીની લાગણી અનુભવે છે. પરિણામે, કામગીરી મૂલ્યાંકન કર્મચારીના વિકાસમાં પરિણામવાને બદલે, વ્યવસ્થાતંત્રીય વાતાવરણ પર નકારાત્મક અસર પેદા કરે છે.

ઉપરોક્ત કેસમાં રહેલી કામગીરી મૂલ્યાંકનની ખામીઓ તપાસો અને કામગીરી મૂલ્યાંકનનાં સુધારણા માટે સૂચનો કરો.

The performance appraisal of employees is done irregularly by the immediate superior in the company. The employees are given increments and promotion on the basis of reports presented by the superior. The employees have doubts about the impartiality of their performance appraisal. The manager also hesitates to give negative feedback to the employees. The employees also experience a feeling of injustice and insecurity. As a result, the performance appraisal creates a negative impact on the organizational climate instead of resulting in the employees development.

Examine the defects of performance appraisal in the above situation and make your suggestions for improvement in the performance appraisal.

\*\*\*\*\*

**1808060101030001 / 1808060401030001 /**  
**1808060201030001**  
**EXAMINATION FEBRUARY-MARCH 2024**  
**MASTER OF COMMERCE (FIRST SEMESTER)**  
**(FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNTING)**  
**ADVERTISING AND SALES MANAGEMENT - I**

[Time: As Per Schedule]

[Max. Marks: 50]

**Instructions:**

1. Fill up strictly the following details on your answer book
  - a. Name of the Examination : **MASTER OF COMMERCE (FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNTING)(FIRST SEMESTER)**
  - b. Name of the Subject : **ADVERTISING AND SALES MANAGEMENT - I**
  - c. Subject Code No : **1808060101030001 / 1808060401030001 / 1808060201030001**
2. Sketch neat and labelled diagram wherever necessary.
3. Figures to the right indicate full marks of the question.
4. All questions are compulsory.

Seat No:

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

Student's Signature

**Q.1 ટૂંકમાં જવાબ આપો.**

**10**

**Answer in brief:**

(૧) બિન-માધ્યમ વિજ્ઞાપન એટલે શું?

What is non-media advertisement?

(૨) જાહેરાત માધ્યમ વાહનની પસંદગીને અસર કરતા પરિબલો કયા છે?

Which are the factors affecting the selection of media vehicle?

(૩) વેચાણકર્તાની સફળતાના ગુણો જણાવો.

State the successful qualities of salesmanship

(૪) વેચાણ આધારણ એટલે શું?

What is sales forecasting?

(૫) જાહેરાતનું સ્વરૂપ જણાવો.

State the nature of the advertising.

- Q.2** (અ) વિજ્ઞાપનની નુકસાનકારક સામાજિક અસરો જણાવો. 7  
State the harmful social effects of advertising.
- (બ) વાયુ પ્રસારણના માધ્યમો સમજાવો. 7  
Explain the broadcasting media of advertising.

અથવા

OR

- (અ) વિજ્ઞાપનના અસરકારક અને વ્યવહારું હેતુઓ જણાવો. 7  
State the effective and practical purposes of advertising.
- (બ) ઇન્ટરનેટ જાહેરાતના ગેરફાયદાઓ સમજાવો. 7  
Explain the disadvantages of internet advertisement.

- Q.3** (અ) વેચાણ કળાનું મહત્વ જણાવો. 7  
State the importance of salesmanship.
- (બ) વેચાણ આયોજનની પ્રક્રિયા સમજાવો. 7  
Explain the process of the sales planning.

અથવા

OR

- (અ) વ્યક્તિગત વેચાણની લાક્ષણિકતાઓ જણાવો. 7  
State the characteristics of personal selling.
- (બ) વેચાણ વ્યવસ્થાતંત્રની રચનાની પ્રક્રિયા સમજાવો. 7  
Explain the process of setting of sales organisation.

- Q.4** (અ) ટૂંક નોંધ લખો (ગમે તે એક) 6  
**Write short notes (any one)**

- (૧) ઘર બહાર વિજ્ઞાપનના માધ્યમો  
Media of outdoor advertising
- (૨) વેચાણ સંચાલનનાં હેતુઓ  
Objectives of sales management

(બ) કેસ સ્ટડી:

6

**Case study:**

જશ લિમિટેડ છેલ્લા ૧૦ વર્ષથી સૌંદર્ય પ્રસાધનોનું ઉત્પાદન અને વેચાણ સમગ્ર દેશમાં કરે છે. તેનો બજાર હિસ્સો ૭૦% છે. બજારમાં હવે તીવ્ર સ્પર્ધા થાય છે. તાજેતરના સમયમાં કંપનીએ કયા માધ્યમનો ઉપયોગ કરવો જોઈએ? શા માટે?

Jash Ltd. produce and sales cosmetic products in whole nation since last 10 years. Its market share is 70%. Now there is keen competition in the market. Which advertising media should be used by the company in recent time? Why?

\*\*\*\*\*

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

[Time: As Per Schedule]

[Max. Marks: 50]

**Instructions:**

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

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

Seat No:

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

Student's Signature

**Q.1 સુચના મુજબ કરો.**

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

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

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

**Do as directed**

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

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

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

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

વિનિમય દરો

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

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

Exchange Rates

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

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

14

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

વધારાની માહિતી:

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

**The following is the Trial Balance of Radhe Ltd as on 31<sup>st</sup> March 2023.**

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

Additional Information:

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

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

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

(અથવા)

OR

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

14

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

વધારાની માહિતી:

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

તમારે તૈયાર કરવાનું છે.

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

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

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

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

**Additional Information:**

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

You are required to prepare

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

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

14

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

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

વધારાની માહિતી:

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

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

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

Additional Information:

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

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

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

(અથવા)

OR

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

14

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

વધારાની માહિતી:

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

વર્ષની શરૂઆતમાં 1£=Rs. 84

વર્ષના અંતમાં 1£=Rs. 78

વર્ષના સરેરાશ 1£=Rs. 72

મુખ્ય ઓફીસના ચોપડામાં શાખાના વાર્ષિક હિસાબ તૈયાર કરો.

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

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

Additional Information:

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

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

**Q.4 ટૂંક નોંધો લખો (કોઈપણ બે)**

**12**

**Write Short notes on (any 2)**

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

\*\*\*\*\*

**2108060101044001**  
**EXAMINATION FEBRUARY-MARCH 2024**  
**MASTER OF COMMERCE (FINANCIAL & MANAGEMENT**  
**ACCOUNTING) (FIRST SEMESTER)**  
**FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNT - I**

[Time: As Per Schedule]

[Max. Marks: 50]

**Instructions:**

1. Fill up strictly the following details on your answer book
  - a. Name of the Examination : **MASTER OF COMMERCE (FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNTING)(FIRST SEMESTER)**
  - b. Name of the Subject : **FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNT - I**
  - c. Subject Code No : **2108060101044001**
2. Sketch neat and labelled diagram wherever necessary.
3. Figures to the right indicate full marks of the question.
4. All questions are compulsory.

Seat No:

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

Student's Signature

**Q.1 માંગ્યા મુજબ જવાબ આપો :**

**Give the answer as per instruction (any two)**

A. યુગ લિ. અને દેવાંશ લિ.નાં તા. 31-3-2023ના રોજનાં પાકાં સરવૈયો નીચે મુજબ છે **5**

વિગત	યુગ	દેવાંશ
ઇક્વિટી અને દેવા		
શેરહોલ્ડરોના ભંડોળ		
1 શેરમૂડી		
ઇક્વિટી શેરની(દરેકરૂ. 100)	67,50,000	22,50,000
2 અનામત અને વધારો		
સામાન્ય અનામત (1-4-2022)	6,75,000	4,50,000
નં.નુ. ખાતું ( 1-4-2022)	9,00,000	3,37,500
ચાલુ દેવા		
વેણદારો	8,43,750	5,40,000
	91,68,750	35,77,500
મિલકતો.		

બિનચાલુ મિલકતો કાયમી મિલકતો	66,48,750	35,77,500
2 બિન ચાલુ રોકણો (18,000 શેર દરેકરૂ. 100 ,140 લેખે ખરીધા)	25,20,000	
	91,68,750	35,77,500

દેવાંશ' લિ.ની મિલકતોમાં રૂ. 6,75,000 ના સાધનોનો સમાવેશ થાય છે. જેની પુનઃ મૂલ્યાંકન કિંમત રૂ. 6,00,000 નક્કી કરવામાં આવી હતી. 'યુગ' લિ. એ 'દેવાંશ' લિ.ના

શેર તા. 31-3-2023ના રોજ ખરીધા હતા.

- (1) પાઘડી કે મૂડી અનામત
- (2) લઘુમતિ હિત

A. The balance sheets of Yug Ltd and Devansh Ltd. as on 31.03.2023

Particulars	Yug	Devansh
Equity and Liabilities		
Shareholders fund		
1 Share Capital		
Equity share (Rs 100 each)	67,50,000	22,50,000
2 Reserve and surplus		
General Reserve (1-4-2022)	6,75,000	4,50,000
P&LA/C (1-4-2022)	9,00,000	3,37,500
Current Liabilities		
Creditors	8,43,750	5,40,000
	91,68,750	35,77,500
Assets		
Non-current Assets		
1 Fixed Assets	66,48,750	35,77,500
2 Non current investment (18,000 shares of Rs 100 purchased at Rs 140)	25,20,000	
	91,68,750	35,77,500

The assets of 'Devansh LTD' Ltd. included equipment worth Rs. 6,75,000 which has revalued at Rs. 6,00,000. The investments of 'yug' Ltd. were in shares of 'Devansh' Ltd. and the same were acquired on 31-3-2023.

Find out

1 Goodwill Or Capital Reserve

2 Minority Interest

B. નીચેની વિગતો ધ્યાનમાં લીધા પછીનો કંપનીનો ચોખ્ખો નફો રૂ 24,84,333 છે.

5

1	મેનેજરનો પગાર	1,50,000
2	મેનેજરનું કમિશન	75,000
3	જ્ઞાતિ મંડળને આપેલ દાન	15,000
4	ઘસારાની જોગવાઈ (ચંત્ર ખરીદ તારીખથી વપરાશ શરૂ થયા તારીખનો ઘસારો રૂ.30,000 નો સમાવેશ થાય છે)	90,000
5	આવકવેરા રિફંડ (રૂ 15,000 વ્યાજ સહિત)	75,000
6	આવકવેરાની જોગવાઈ	6,60,000
7	જાહેર થાપણ પર ચૂકવેલ વ્યાજ (ગ્રોસ) (મૂળ સ્થાનેથી કરકરપાતનો દર 10%)	30,000
8	વેચાણ વિતરક ખર્ચ	30,000
9	ઘોલખાધ	21,000
10	ઘાલેખાધ અનામત	45,000
11	રોકણ વેચાણની ખોટ	9,000
12	ચંત્ર વેચાણનો નફો (મૂળ કિંમત રૂ.15,75,000, વેચાણ તારીખ સુધીનો કુલ ઘસારો રૂ. 75,000)	1,50,000

કંપનીમાં એક મેનેજર અને બે પૂરા સમયના ડિરેક્ટરો છે. મેનેજરને 5 % અને પૂરા સમયના ડિરેક્ટરોને 3 % લેખે ચોખ્ખા નફા પર કમિશન આપવામાં આવે છે. મેનેજરના કમિશનની ગણતરી તેનું કમિશન તથા પૂરા સમયના ડિરેક્ટરનું કમિશન બાદ કર્યા પછીના નફા પર અને પૂરા સમયના ડિરેક્ટરનું કમિશન તેમનું કમિશન અને મેનેજરના કમિશન બાદ કર્યા પછીના નફા પર ગણવામાં આવે છે મેનેજરનું તથા પૂરા સમયના ડિરેક્ટરનું કમિશન ગણો.

B. Net profit has been calculate after considering the following is Rs. 24,84,333

1	Manager Salary	1,50,000
2	Manager Commission	75,000
3	Donation to caste community	15,000
4	Provision of Depreciation (Included Depreciation from purchased date of Machine up to date of use of that Machine 30,000)	90,000
5	Income Tax Refund (Included Rs15,000 Interest)	75,000
6	Provision for Taxation	6,60,000
7	Payable Interest on Public Deposit (Gross) (TDS 10%)	30,000
8	Selling & Distribution Expenses	30,000
9	Bad debt	21,000
10	Bad debt reserve	45,000
11	Loss on Sale of Investments	9,000
12	Profit on Sale of Machinery (Cost price Rs. 15,75,000, Depreciation up to date of sale Rs. 75,000)	1,50,000

Company Employs a Manager and two whole time directors. It pays 5% commission to the manager and 3% to each whole time director. The commission payable to the manager is calculated on the profit left after charging his commission and commissions of whole time directors, and commission payable to whole time directors are calculated on profit left after charging their commission and commission of manager. Calculate manager's and full time director's commission.

**Q.2** પૂનમ લિ. અને નિલમ લિ.નાં તા. 31-12-2022ના રોજનાં પાકાં સરવૈયો નીચે મુજબ છે **14**

વિગત	પૂનમ	નિલમ
ઇક્વિટી અને દેવા		
<b>શેરહોલ્ડરોના ભંડોળ</b>		
1 શેરમૂડી ઇક્વિટી શેરની(દરેક રૂ. 100)	6,00,000	3,00,000
2 અનામત અને વધારો સામાન્ય અનામત	1,20,000	60,000

ન.નુ. ખાતું	90,000	60,000
<b>બિનચાલુદેવા</b>		
10% ડિબેન્ચર	1,50,000	1,50,000
<b>ચાલુ દેવા</b>		
લેણદારો	1,80,000	1,50,000
દેવી હૂંડી	60,000	30,000
	<b>12,00,000</b>	<b>7,50,000</b>
મિલકતો.		
<b>બિનચાલુ મિલકતો</b>		
કાયમી મિલકતો	3,00,000	2,70,000
મકાન	2,40,000	1,20,000
યંત્રો		
<b>2 બિન ચાલુ રોકણો</b>	3,60,000	1,74,000
<b>ચાલુ મિલકતો</b>		
દેવાદારો	1,35,000	90,000
સ્ટોક	1,20,000	60,000
લેણીહૂંડીઓ	30,000	30,000
રોકડ	15,000	6,000
	<b>12,00,000</b>	<b>7,50,000</b>

### વધારાની માહિતી

- (૧) પૂનમ લિ. એ નિલમ લિ.ના 80 % ઈક્વિટી શેર તા. 1-7-2022ના રોજ 50 % પ્રીમિયમેખરીધાં હતાં.
- (૨) નિલમ લિ. નું તા. 31-12-2021ના રોજનું પાકું સરવૈયું સામાન્ય અનામત ખાતાની બાકી રૂ. 60,000 અને નફા-નુક્સાન ખાતાની ઉધાર બાકી રૂ. 30,000 બતાવતું હતું.
- (૩) નિલમ લિ.નો બધો જ સ્ટોક પૂનમ લિ. પાસેથી ખરીદવા માલ પૈકીનો છે. પૂનમ લિ વેચાણ કિંમત પર 25 .% નફો ચઢાવીને માલ વેચે છે.
- (૪) તા. 1-7-2022ના રોજ નિલમ લિ.ના જમીન-મકાનનું પુનઃમૂલ્યાંકન રૂ.3,45,000 અને યંત્રોનું પુનઃમૂલ્યાંકન રૂ. 1,20,000ની કિંમતે કરવામાં આવ્યું.
- (૫) પૂનમ લિ.ના દેવાદારો પૈકી રૂ. 45,000 નિલમ લિ. પાસેથી લેણાનો સમાવેશ થાય છે.
- (૬) પૂનમ લિ.ની બધી જ લેણી હૂંડીઓ નિલમલિ.એ સ્વીકારેલી છે
- (૭) નિલમ લિ.ના જમીન-મકાન પર 10 % અને યંત્રો પર 20 % ધસારો ગણવામાં આવે છે. ઉપરની માહિતીને આધારે 31-12-2022એકત્રિત પાકું સરવૈયું બનાવો.

The balance sheets of Poonam Ltd and Nilam Ltd. as on 31.12.2022

Particulars	Poonam	Nilam
<b>Equity and Liabilities</b>		
<b>Shareholders fund</b>		
1 Share Capital		
Equity share (Rs 100 each)	6,00,000	3,00,000
2 Reserve and surplus		
General Reserve	1,20,000	60,000
P & LA/C	90,000	60,000
<b>Non-Current Liabilities</b>		
10% Debenture	1,50,000	1,50,000
<b>Current Liabilities</b>		
Creditors	1,80,000	1,50,000
Bills payable	60,000	30,000
	<b>12,00,000</b>	<b>7,50,000</b>
<b>Assets</b>		
<b>Non-current Assets</b>		
1 Fixed Assets		
Building	3,00,000	2,70,000
Plant	2,40,000	1,20,000
2 Non current investment	3,60,000	1,74,000
<b>Current assets</b>		
Debtors	1,35,000	90,000
Stock	1,20,000	60,000
Bills Receivable	30,000	30,000
Cash	15,000	6,000
	<b>12,00,000</b>	<b>7,50,000</b>

Other Information:

- (1) Poonam Ltd. acquired 80% Equity Shares at 50% premium in Nilam Ltd on 1 July 2022
- (2) On 31" December, 2021 the Balance sheet of Nilam Ltd. showed General Reserve of 60,000, and debit balance of Profit & Loss A/c of 30,000.
- (3) All the Stock held by Nilam Ltd. consists of goods purchased from Poonam Ltd which has charged profit @ 25% on Transfer-Price.
- (4) At the time of acquisition of shares by Poonam Ltd. in Nilam Ltd., Land- Buildings of Nilam Ltd was revalued at Rs 3,45,000 and machinery of Nilam Ltd. was revalued at 1,20,000.
- (5) Sundry debtors of Poonam Ltd. include Rs 45,000 due from Nilam Ltd

- (6) All the Bills receivable of Poonam Ltd are accepted by Nilam Ltd  
 (7) In Nilam Ltd Depreciation was charged on Land and Buildings at 10%  
 and on Machinery at 20 %  
 You are required to prepare a Consolidated Balance Sheet as on 31/12/2022

**અથવા**  
**OR**

રામ લિ. અને કિશોર લિ.નાં તા. 31-03-2023ના રોજનાં પાકાં સરવૈયો નીચે મુજબ છે

14

વિગત	રામ	કિશોર
ઇક્વિટી અને દેવા		
<b>શેરહોલ્ડરોના ભંડોળ</b>		
1 શેરમૂડી		
ઇક્વિટી શેરની(દરેકરૂ. 100)	18,00,000	-----
ઇક્વિટી શેરની(દરેકરૂ. 10)	-----	5,00,000
2 અનામત અને વધારો		
સામાન્ય અનામત ( 1-4-2022)	2,00,000	1,00,000
ન.નુ. ખાતું	4,90,000	2,20,000
<b>ચાલુ દેવા</b>		
વેણદારો	2,00,000	1,10,000
દેવી હૂંડી	1,45,000	60,000
રામ લિમિટેડનું ચાલુ ખાતું		10,000
	<b>28,35,000</b>	<b>10,00,000</b>
મિલકતો.		
<b>બિનચાલુ મિલકતો</b>		
કાયમી મિલકતો		
<b>દ્રશ્ય મિલકત</b>		
મકાન	5,40,000	2,00,000
યંત્રો	6,00,000	2,16,000
ફર્નિચર	1,20,000	80,000
અદ્રશ્ય મિલકત		
પાઘડી	1,20,000	80,000
2 બિન ચાલુ રોકણો	9,00,000	60,000

ચાલુ મિલકતો		
સ્ટોક	2,20,000	1,54,000
દેવાદારો	2,00,000	1,80,000
વેણીઢૂંડીઓ	80,000	22,000
બેંક	25,000	8,000
કિશોર લિમિટેડનું ચાલુ ખાતું	30,000	-----
	<b>28,35,000</b>	<b>10,00,000</b>

### વધારાની માહિતી

- (1) તા. 1-7-2022ના રોજ રામ લિમિટેડે કિશોર લિમિટેડના 40,000 ઇક્વિટી શેરો મૂળ કિંમતે ખરીદ્યા હતા.
- (2) તા. 1-4-2022ના રોજ કિશોર લિ.નું નફાનુકસાન ખાતું રૂ. 1,20,000 ની જમા બાકી દર્શાવતું હતું
- (3) કિશોર લિમિટેડે 2022-23ના વર્ષ અંગે, ઇક્વિટી શેરો ઉપર શેર દીઠ રૂ. 2 લેખે ડિવિડન્ડ આંગસ્ટ, 2022દરમિયાન ચૂકવ્યું હતું. આ ડિવિડન્ડ રામ લિમિટેડે તેના નફાનુકસાન ખાતે જમા કર્યું હતું,
- (4) કિશોર લિમિટેડ વર્ષના અને ચંત્રો ઉપર વાર્ષિક 10 % ઘસારો ગણે છે
- (5) કિશોર લિ.ના ચોપડે તા. 1-4-2022ના રોજ ચંત્ર ખાતું રૂ. 2,40,000 ની બાકી દર્શાવતું હતું, પરંતુ તા. 1-7-2022ના રોજ ચંત્રોની ફેરઆંકણી કરતાં તેની કિંમતરૂ. 3,20,000 નક્કી કરવામાં આવી હતી અને આ બાબત કિશોર લિ.ના ચોપડે નોંધી ન હતી.
- (6) તા. 29-3-2023ના રોજ કિશોર લિમિટેડે રામ લિ.ને રૂ. 20,000 નો ચેક મોકલ્યો હતો. પરંતુ તે તા. 31-3-2023પહેલાં પહોંચ્યો ન હતો
- (7) કિશોર લિ.ની દેવી ઢૂંડીઓમાં રામ લિમિટેડે લખેલી રૂ. 32,000 ની ઢૂંડીઓનો સમાવેશ થતો હતો, જે પૈકી રૂ. 12,000 ની ઢૂંડી રામ લિમિટેડે વટાવી હતી, તે હજુ પાકી ન હતી.
- (8) કિશોર કં. લિ. એ જુલાઈ, 2022 દરમિયાન રામ કે, લિ. પાસેથી રૂ. 3,00,000 નો માલ ખરીદેલ છે. જે મૂળકિંમતમાં 25% લેખે નફો ઉમેરીને વેચવામાં આવેલ છે. આ માલ પૈકી અર્ધ માલ કિશોર કં. લિ. પાસે વર્ષના અંતે સ્ટોકમાં વઘેલ છે. તા. 31-03-2023ના રાજનું એકત્રિત પાકું સરવેયું તૈયાર કરો.

The balance sheets of Ram Ltd and Kishor Ltd. as on 31.03.2023

Particulars	Ram	Kishor
<b>Equity and Liabilities</b>		
<b>Shareholders fund</b>		
1 Share Capital		
Equity share (Rs 100 each)	18,00,000	-----
Equity share (Rs 10 Each)	-----	5,00,000
2 Reserve and surplus		
General Reserve (1/4/2022)	2,00,000	1,00,000
P&LA/C	4,90,000	2,20,000
<b>Current Liabilities</b>		
Creditors	2,00,000	1,10,000
Bills payable	1,45,000	60,000
Current Account of Ram Ltd	-----	10,000
	<b>28,35,000</b>	<b>10,00,000</b>
<b>Assets</b>		
<b>Non-current Assets</b>		
1 Fixed Assets		
<b>Tangible</b>		
Building	5,40,000	2,00,000
Machinery	6,00,000	2,16,000
Furniture	1,20,000	80,000
Intangible		
Goodwill	1,20,000	80,000
2 Non current investment	9,00,000	60,000
<b>Current assets</b>		
Stock	2,20,000	1,54,000
Debtors	2,00,000	1,80,000
Bills Receivable	80,000	22,000
Cash	25,000	8,000
Current account of kishor	30,000	-----
	<b>28,35,000</b>	<b>10,00,000</b>

Additional Information:

- (1) Ram Ltd., acquired 40,000 Equity shares of Kishor Ltd. at par on 1/7/2022
- (2) The Profit & Loss A/c of Kishor Ltd. showed a credit balance of Rs 1,20,000 on 1/4/2022.
- (3) Kishor Ltd. has paid dividend of Rs 2 per Equity Share in August 2022 for the year 2022-23 This dividend was credited to Profit & Loss A/c by

Ram Ltd.

- (4) Kishor Ltd., provides depreciation at 10% on machinery.
- (5) On 1/4/2022, Machinery A/c showed a balance of Rs 2,40,000 in the books of Kishor Ltd., but it was revalued at Rs 3,20,000 on 1/7/2022 and it was not recorded in the books of Kishor Ltd.
- (6) A cheque of 20,000 sent by Kishor Ltd., to Ram Ltd. on 29/3/2023, has not reached till 31/3/2023
- (7) The bills payable of Kishor Ltd. included bills of 32,000, which were drawn by Ram Ltd., of which a bill of 12,000 was discounted by Ram Ltd. and it has still not matured
- (8) The Kishor Co. Ltd. has purchased goods at 3,00,000 from The Ram Co. Ltd. during July 2022 on credit. These goods were sold at a profit of 25% on cost price. Of the above goods half the goods were in stock of the Kishor Co Ltd. at the end of the Accounting year.

Prepare Consolidated Balance Sheet as on 31/03/2023

- Q.3** ગુરુ લિમિટેડમાં એક મેનેજર અને ત્રણ પુરા સમયના ડિરેક્ટરો છે. મેનેજરને 5 % લેખે અને દરેક પુરા સમયના ડિરેક્ટરોને 2 % લેખે ચોખ્ખા નફા પર કમિશન આપવામાં આવે છે. મેનેજરના મિશનની ગણતરી તેમનું મિશન તથા પુરા સમયના ડિરેક્ટરોને આપેલ કમિશન પછીના વધતા નફા પર કરવામાં આવે છે. જ્યારે પુરા સમયના ડિરેક્ટરોને આપેલ કમિશન તેમનું કમિશન તથા મેનેજરને કમિશન આપ્યા બાદના નફા પર ગણવામાં આવે છે. તા. 31-3-2023ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું કંપનીનું નફાનુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે:

વિગત	રૂ.	રૂ.
1 કામગીરીમાંથી ઉપજ: વેચાણ		8,50,000
2 અન્ય આવકો: પ્લાન્ટ અને મશીનરીના વેચાણ પર નફો		1,00,000
કુલ આવક		9,50,000
ખર્ચા:		
કામદાર કલ્યાણ ખર્ચ: પગાર	15,000	
ઘસારો અને માંડી વાળેલ ખર્ચ:		

ઘસારાની જોગવાઈ	1,25,000	
અન્ય ખર્ચ:		
વહીવટી ખર્ચ	2,75,000	
વેચાણ-વિતરણ ખર્ચ	75,000	
સંચાલકીય મહેનતાણું	37,500	
ઘાલખાધ અનામત	75,000	
સંશોધન ખર્ચ	50,000	
માંડી વાળેલ ડિબેન્ચર વટાવ	10,000	
રોકાણ વેચાણની ખોટ	<u>5,000</u>	6,67,500
કરવેરા પહેલાંનો નફો		2,82,500
આવકવેરો		55,000
ચોખ્ખો નફો		2,27,500

અન્ય માહિતી

- 1) વેચાણ-વિતરણ ખર્ચમાં નવા શો રૂમનો ખર્ચ રૂ.50,000 નો સમાવેશ થાય છે.
- 2) ઘસારાની જોગવાઈમાં ડેવલપમેન્ટ રિબેટના રૂ. 25,000 નો સમાવેશ થાય છે
- 3) વેચેલ પ્લાન્ટ અને યંત્રની મૂળકિંમત રૂ.3,75,000 છે, જ્યારે તેના વેચાણની ઉપજેલરકમ કિંમત રૂ. 4,00,000 છે
- 4) આવકવેરાની જોગવાઈમાં 5 % સરટેક્સના સમાયેલા છે.
- 5) ઘાલખાધ અનામત સામે માંડી વાળેલ ઘાલખાધ રૂ. 25,000 છે.
- 6) પગારમાં ગયા વર્ષ માટે રૂ. 5,000નો સમાવેશ થાય છે.
- 7) નીચેના ખર્ચની નોંધ નફા-નુકશાન ખાતે થઈ નથી
  - A. માંડીવાળેલ ડીબેચર વટાવ. 3,000
  - B. વૈજ્ઞાનિક સંશોધન ખર્ચ 13,000
  - C. ઘાલખાધ (ચાલુ વર્ષની) રૂ. 2,000
  - D. ઘાલખાધ અનામત (નવી) 6,000 '
  - E. ઓફિસ ખર્ચ 14,500

GURUDEV Limited employ a manager and three whole-time directors. It pays 5% commission to the manager and 2% to each of the whole time directors. The commission payable to the manager is calculated on the profit left after charging his commission and commissions of whole-time directors are calculated on the profits left after charging their commission and the commission payable to the manager. The Profit & Loss Account for the year ending on 31/3/2023 is as follows:

Particulars	Rs	Rs
1 Revenue from Operation Sales		8,50,000
2 other Income Profit on sale of plant and machinery		1,00,000
Total income		9,50,000
Expenses		
1 Expense for Employee Salary	15,000	
<b>Depreciation</b> <b>Depreciation provision</b>	1,25,000	
Other Expenses		
Administrative Expenses	2,75,000	
Selling-Distribution	75,000	
Managerial Remuneration	37,500	
Bad Debts Reserve	75,000	
Research expenses	50,000	
Discount on Debenture written off	10,000	
Loss on investment	<u>5,000</u>	6,67,500
Profit before TAX		2,82,500
PROVISION FOR TAX		55,000
Net profit		2,27,500

Other Information:

- (1) Selling-distribution expenses included the cost of new show-room of Rs. 50,000
- (2) Depreciation provision included development rebate of Rs. 25,000.
- (3) The original cost of plant sold was Rs. 3,75,000 and its sales proceed was Rs. 4,00,000.
- (4) surtax 5% include in above provision for taxation
- (5) Bad Debts Rs 25,000 written off against Bad Debts Reserve
- (6) salary include Rs 5,000 for last year
- (7) Following items are not recorded in above profit and loss statement
  - A. Write off Discount Debentures Rs 3,000
  - B. Scientific Research Exp. Rs 13,000
  - C. Bad debt (Current year) Rs 2,000
  - D. Bad debt reserve (New) Rs 6,000

E. Administrative Exp. Rs 14,500

**અથવા**  
**OR**

તા. 31-3-2023ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું લિમિટેડનું નફાનુકસાનનુંસ્તક નીચે મુજબ છે:

14

વિગત	રૂ.	રૂ.
1 કામગીરીમાંથી ઉપજ: વેચાણ		50,00,000
2 અન્ય આવકો મકાન વેચતાં નફો (મકાનની મૂળ કિંમત 10,00,000, કુલ ઘસારો 3,00,000 વેચાણ કિંમત 12,00,000)	5,00,000	
ડિવિડન્ડ (મૂળ સ્થાનેથી કરકપાત રૂ. 90,000)	3,00,000	
રોકાણ વેચાણનફો	1,50,000	9,50,000
કુલ આવક		59,50,000
ખર્ચા:		
કામદાર કલ્યાણ ખર્ચ: પગાર	11,50,000	
2) નાણાકીય ખર્ચ: ડિબેન્ટર વ્યાજ જાહેર થાપણ પર વ્યાજ	1,00,000 80,000	
ઘસારો અને માંડી વાળેલ ખર્ચ: ઘસારો ડિબેન્ટર બહાર પાડવા નો ખર્ચમાંડી વાળેલ	5,00,000 1,00,000	
અન્યખર્ચા:		
વહીવટી ખર્ચો	6,00,000	
ડિરેક્ટર ફી	50,000	
સમારકામ-નવીનીકરણ ખર્ચ	2,60,000	
ફર્નિચર વેચતાં ખોટ (ઘસારા બાદ કિંમત રૂ.	60,000	

1,00,000)		
ઘાલખાધ અનામત	1,50,000	
વૈજ્ઞાનિક સંશોધન ખર્ચ (સાધનોની ખરીદી)	<u>2,50,000</u>	
કુલખર્ચો		33,00,000
કરવેરા પહેલાંનો નફો		26,50,000
આવકવેરો		10,50,000
ચોખ્ખો નફો		16,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) ઘાલખાધ અનામત સામે માંડી વાળેલ ઘાલખાચ રૂ. 50,000
  - (2) આવકવેરાની જોગવાઈમાં 5 % સરટેક્સના સમાયેલા છે.
  - (3) પગાર અને બોનસની રકમમાં ગઈ સાલના બાકી રૂ. 1,60,000 અને કર્મચારીને એક્સ-ગ્રેશિયા ચુકવણી વળતરના ચૂકવેલ રૂ. 80,000 સમાયેલા છે
  - (4) કંપનીધારાની કલમ 35(1) મુજબ મળવા પાત્ર ધસારો રૂ. 4,40,000
  - (5) સમારકામ નવીનીકરણ ખર્ચમાં મકાન બાંધકામનાં રૂ. 60,000 છે
  - (6) નીચેની વિગતોનો ઉપરોક્ત બાકીમાં સમાવેશ થતો નથી.
    - (A) જામીનગીરી પ્રીમિયમ 30,000
    - (B) નોંધની પહેલાંના નફો રૂ. 4,000
    - (C) ચાલુ વર્ષની બોનસની અંદાજિત રકમ રૂ. 15,000
- કલમ 198 મુજબ મહત્તમ મહેનતાણું શોધો

The Profit & Loss Account for the year ending on 31/3/2023 is as follows

Particulars	Rs	Rs
1 Revenue from Operation Sales		50,00,000
2 other Income Profit on sale of building  (cost price Rs 10,00,000 accumulated depreciation 3,00,000 and Sale Price 12,00,000)	5,00,000	
Dividend (TDS 90,000)	3,00,000	
Profit on sale of investment	1,50,000	9,50,000
Total income		59,50,000

Expenses		
1 Expense for Employee Salary	11,50,000	
2) Financial cost		
Interest on debenture	1,00,000	
Interest on public deposit	80,000	
<b>Depreciation and Amortization</b>		
<b>Depreciation</b>	5,00,000	
Written of debenture Issue	1,00,000	
Other Expenses		
Administrative Expenses	6,00,000	
Director fee	50,000	
Maintenances expense	2,60,000	
Loss on furniture (depreciated value & 1,00,000)	60,000	
Bad debt reserve	1,50,000	
Scientific research expense (Equipment 2,50,000 purchased)	<u>2,50,000</u>	
Total expense		33,00,000
Profit before TAX		26,50,000
PROVISION FOR TAX		10,50,000
Net profit		16,00,000

#### Additional Information

- (1) Bad debt 50,000 written off against bad debt reserve
- (2) Surtax 5% induces in above provision for taxation
- (3) Employer's salary and bonus includes 1,60,000 last year outstanding and 80,000 paid to an employee's ex gratia rebate
- (4) Depreciation allowable as per section 350 of the company act 4,40,000
- (5) Repair/maintenance expense includes 60,000 as on extension expense
- (6) following items are not recorded in above statement
  - A. Security Premium Rs 30,000
  - B. Profit before Registration Rs 4,000
  - C. Liability of Current year bonus Rs 15,000

Find out maximum Remuneration as per section 198

- 1) એન.જી.ઓની મર્યાદાઓ
- 2) NGO અને NPO વચ્ચેની તફાવત
- 3) રિપોર્ટિંગ પીરિયડ પછીની ઘટના સમજાવો (IND AS-10)
- 4) શાસક અને ગૌણના અસર પરસના વ્યવહારો
- 5) સામાજિક હિસાબોના લાભો

**Write short notes (Any Three)**

- (1) Disadvantages of NGO
- (2) Difference between NGO and NPO
- (3) Explain Event after Reporting Period (IND AS-10)
- (4) Inter Company Transaction of Holding and Subsidiary
- (5) Advantages of social accounting

\*\*\*\*\*

**2108060101066001**  
**EXAMINATION FEBRUARY-MARCH 2024**  
**MASTER OF COMMERCE (FINANCIAL & MANAGEMENT**  
**ACCOUNTING) (FIRST SEMESTER)**  
**FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNT - III**

[Time: As Per Schedule]

[Max. Marks: 50 ]

**Instructions:**

1. Fill up strictly the following details on your answer book
  - a. Name of the Examination : **MASTER OF COMMERCE (FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNTING)(FIRST SEMESTER)**
  - b. Name of the Subject : **FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNT - III**
  - c. Subject Code No : **2108060101066001**
2. Sketch neat and labelled diagram wherever necessary.
3. Figures to the right indicate full marks of the question.
4. All questions are compulsory.

Seat No:

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

Student's Signature

**Q.1 નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો :**

**Short Questions:**

1. તારીખ 1/4/2022 ના રોજ યંત્રોની ચોપડે કિંમત રૂપિયા 67,50,000 હતી .તારીખ 1/6/2022 ના રોજ એક નવું યંત્ર રૂપિયા 22,50,000 મા ખરીદ્યું. આ યંત્ર અંગે ગોઠવણી ખર્ચ રૂપિયા 50,000,ઓક્ટ્રોય રૂપિયા 40,000 ચૂકવ્યા. આ યંત્ર માટે તેજ તારીખે વાર્ષિક 10 % દરે રૂપિયા 40,00,000 ની બેંક લોન લીધી. ખરીદેલ યંત્રનો ઉપયોગ તારીખ 1/12/2022 ના રોજથી કરવામાં આવ્યો. એક જૂનું યંત્ર જેની પડતર કિંમત રૂપિયા 5,00,000 હતી તે તારીખ 1/10/2022 ના રોજ રૂપિયા 5,40,000 મા વેચાયું. યંત્ર ખરીદી માટે લીધેલ લોન ની સંપૂર્ણ રકમ તારીખ 28/02/2023 ના રોજ પરત કરવામાં આવી છે.તમામ મિલકતો પર ઘસારાનો દર 20 % છે. આકારણી વર્ષ 2023-24 માટે મજરે મળવાપાત્ર ઘસારા ની ગણતરી કરો. તેમજ લોનનું મહેસૂલી વ્યાજ શોધો. 5

The Book Value of Plants-Machinery was Rs.67,50,000 on 1-4-2022. On 01-06-2022 new machine was purchased of Rs. 22,50,000, paid installation expenses Rs. 50,000 and octroi Rs. 40,000. For this machine on the same day a loan of Rs. 40,00,000 was taken at the rate of 10% P.A. Purchased machinery was utilised from 01-12-2022. The old machinery worth Rs. 5,00,000 was sold at Rs. 5,40,000 on 1-10-2022. Loan taken for purchase on new machinery was fully returned on 28/02/2023. Approved rate of depreciation on all Machineries is 20%. Find out approved depreciation for A.Y.2023- 24. Also calculate revenue interest on loan.

2. નીચેની માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ 2023-24 માટે શ્રી.જીનયની “કુલ કરપાત્ર આવક” ની ગણતરી કરો. 5

1) મકાન મિલકત ની આવક રૂ 1,00,000

2) રમકડાના ધંધાની ખોટ રૂ 60,000

3) સટ્ટાકીય ધંધાનો નફો રૂ 1,50,000

4) ટૂંકા ગાળાની મૂડીખોટ રૂ 25000

5) લાંબા ગાળાનો મૂડી નફો રૂ 55,000

પાછલા વર્ષની અગાઉના વર્ષોની આગળ ખેંચેલ ખોટ નીચે મુજબ છે.

સટ્ટાકીય ધંધાની ખોટ (વર્ષ 2016-17) રૂ 1,00,000

રમકડાના ધંધાની ખોટ(વર્ષ 2016- 17) રૂ 25,000

Calculate "Total Taxable Income" of Mr. Jinay for A.Y. 2023-24.

1) Income from house-property Rs. 1,00,000

2) Loss of toy business Rs. 60,000

3) Speculative business profit Rs. 1,50,000

4) Short term capital loss Rs. 25,000

5) Long term capital gain Rs. 55,000

Other carried forward losses for the year before previous year are as under

Speculative business losses (2016-17) Rs. 1,00,000

Loss of toy business (2016-17) Rs. 25,000

Q.2 શ્રી આળસુનું તારીખ 31-3-2023 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા નુકસાન ખાતુ નીચે મુજબ છે .

14

વિગત	રકમ	વિગત	રકમ
શરૂ નો સ્ટોક	2,42,000	છેવટ નો સ્ટોક	3,15,000
ખરીદી	10,00,000	મકાનનું ભાડું	14,000
પગાર	1,98,000	વેચાણ	17,02,555
યંત્ર પર ઘસારો	25,000	ઘાલખાધ પરત	20,000
મૂડી પર વ્યાજ	20,000		
ઘાલખાધ અનામત	19,000		
આવકવેરો	18,000		
જાહેરાત ખર્ચ	26,000		
દાન	16,000		
ચોખ્ખો નફો	4,87,555		
કુલ	20,51,555	કુલ	20,51,555

વધારાની માહિતી:

- (1) શરૂનો સ્ટોક તેની પડતર કિંમત કરતા 10% વધુ અને આખરનો સ્ટોક તેની પડતર કિંમત કરતા 5 % વધુ કિંમતે દર્શાવેલ છે.
- (2) યંત્ર પર માન્ય ઘસારો રૂ 4,000 છે
- (3) જાહેરાતખર્ચમાં રાજકીય પક્ષના વર્તમાન પત્રમાં આપેલ જાહેરાત ખર્ચ રૂ 17,000 નો સમાવેશ થાય છે
- (4) તારીખ 1/4/2022 ના રોજ મોટરની શરૂની બાકી રૂ 90,000 હતી. જેના પર 20% લેખે ઘસારો મજરે મળે છે. મોટરનો 2/3 ધંધાના હેતુ માટે ઉપયોગ થાય છે.
- (5) રૂપિયા 19,000 ની બજાર કિંમત નો માલ જે રૂપિયા 14,000 માં ખરીદ્યો હતો તેને અંગત ઉપયોગ માટે લીધેલ છે જેનો સમાવેશ વેચાણમાં રૂપિયા 25,000 થી થયેલ છે.
- (6) શ્રી આળસુ ને પુસ્તકના લેખક તરીકે 10,000 રોયલ્ટી મળેલ છે
- (7) ઉપરોક્ત દાનની રકમમાં વીર નર્મદ દક્ષિણ ગુજરાત યુનિવર્સિટીને આપેલ દાન રૂ 10,000 નો સમાવેશ થયેલ નથી.

- (8) ઘાલખાંધ પરતની રકમમાં રૂ 13,000 પાછલા વર્ષમાં મંજૂર થયેલ નથી.
- (9) શ્રી આલસુએ રૂ 3,00,000 નું એક યંત્ર ખરીદી માટે ઓર્ડર આપ્યો છે જેનો સમાવેશ ઉપરના નફા નુકસાન ખાતામાં થયો નથી.

Mr Aalsu's Profit & Loss Account for the year ended on 31-03-2023.

Particular	Rs.	Particular	Rs.
Opening stock	2,42,000	Closing Stock	3,15,000
Purchases	10,00,000	House Rent	14,000
Salary	1,98,000	Sales	17,02,555
Depreciation on Machinery	25,000	Bad Debt Returns	20,000
Interest on capital	20,000		
Bad Debt reserve	19,000		
Income tax	18,000		
Advertisement expense	26,000		
Donation	16,000		
Net Profit	4,87,555		
	20,51,555		20,51,555

#### Additional information

- (1) Opening stock is valued at 10% more than the cost price and closing stock is valued at 5% more than the cost.
- (2) The approved depreciation on machinery is Rs. 4,000
- (3) The advertisement expense shown in above P & L Account includes Rs.17,000 as advertisement given in the newspaper of political party.
- (4) The opening balance of motor on 1/4/2022 was Rs. 90,000 on which 20% depreciation is allowable. The use of motor for business is 2/3 portion.
- (5) Goods of market price of Rs. 19,000 were purchased at Rs. 14,000 and taken for household consumption, were included in the sales at Rs 25,000.
- (6) Shri Aalsu who is an author of a book has received Rs. 10,000 as royalty.
- (7) The amount of donation shown above does not includes Rs. 10,000 given to Veer Narmad South Gujarat University.

- (8) The amount of bad debt return includes Rs. 13,000 which was not allowed in the past
- (9) Shri Aalsu has give order for the machine of Rs. 3,00,000 which was not included in above P& L Account.

**અથવા**  
**OR**

શ્રી કામચોરનું નું તારીખ 31/3/2023 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા નુકસાન ખાતુ નીચે મુજબ છે

14

વિગત	રકમ	વિગત	રકમ
પગાર અને ભથ્થા	3,00,000	કાયો નફો	11,25,000
સ્થાનિક કરવેરા( ભાડે આપેલ મકાન અંગે)	15,000	ખેતીની આવક	1,00,000
પોસ્ટેજ અને ટેલિગ્રામ	15,000	મકાન નું ભાડું	1,25,000
મકાન મરામત ખર્ચ	30,000	ચંત્ર વેચાણ નો નફો	1,05,000
વેચાણવેરો	1,25,000	પરચુરણ આવક	5,000
ઘાલખાધ	40,000	ઘાલખાધ પરત	40,000
ઘાલખાંધ અનામત	40,000	ચોખ્ખી ખોટ	3,80,000
ચંત્ર પર ઘસારો	87,500		
જાહેરાત ખર્ચ	30,000		
કાર પર ઘસારો	1,12,500		
ઘંધા અંગે ખર્ચ	1,10,000		
આવકવેરાની જોગવાઈ	1,25,000		
પુત્રીના લગ્ન અંગે ખર્ચ	5,00,000		
ઘરના અંગત ખર્ચ	3,50,000		
કુલ	18,80,000	કુલ	18,80,000

વધારાની માહિતી:

- (1) પગાર અને ભથ્થા માં તેમનો પુત્ર કે જે કોમર્સ ગ્રેજ્યુએટ છે અને ધંધામાં પુરા સમયની સેવા આપે છે તેમને પગાર તરીકે ચૂકવેલ રૂ.30,000 નો સમાવેશ થાય છે.
  - (2) વેચાણવેરામાં રૂ. 30,000 ચૂકવવાના બાકી છે તેનો સમાવેશ થાય છે. અગાઉના વર્ષનો વેચાણવેરો રૂ.24,000 જે ચાલુ વર્ષે ચૂકવેલ છે તેનો સમાવેશ ઉપરોક્ત નફા નુકસાન ખાતા માં થયેલ નથી
  - (3) ધાવખાધ પરત પૈકી 50% રકમ અગાઉના વર્ષમાં ધાવખાધ તરીકે મંજૂર થયેલ નથી.
  - (4) મિલકતોના સમૂહની શરૂની ઘટતી જતી બાકીની રકમ રૂ.5,00,000 છે. નાણાકીય વર્ષ 2022-23 માટે ઘસારાનો માન્ય દર 15 % છે.ચાલુ વર્ષે જે ચંત્ર વેચ્યું છે તે વર્ષ 2020-21 માં રૂ.4,00,000 માં ખરીદેલ હતું. જે અંગે ઘસારો 20%લેખે ઘટતી જતી બાકી ની રીતે ગણેલ હતો.
  - (5) મોટરકારનો 50% અંગત હેતુ માટે વપરાશ છે. ધંધા અંગેના ખર્ચમાં રૂ. 40,000 કાર ખર્ચનો સમાવેશ થાય છે. કાર પર ઘસારાનો માન્ય દર 15% છે જેની સંપૂર્ણ રકમ નફા નુકસાન ખાતે ઉધારવામાં આવેલ છે.
- ધંધા અને વ્યવસાય ના શીર્ષક હેઠળ આકારણી વર્ષ 2023-24 માટે કરપાત્ર આવકની ગણતરી કરો.

Mr.Kamchor has prepared the following Profit and Loss Account for the year ended on 31-3-2023.

Particular	Rs.	Particular	Rs.
Salaries & Allowances	3,00,000	<b>By Gross Profit</b>	<b>11,25,000</b>
Local Taxes( Of Rent- ed House)	15,000	Agricultural Income	1,00,000
Postage-Telegram	15,000	Rent of house	1,25,000
Building repairs Exp.	30,000	Profit on sales of machine	1,05,000
Sales tax	1,25,000	Sundry income	5,000
Bad debts	40,000	Bad debts recovered	40,000
Bad debts reserve	40,000	<b>Net Loss</b>	<b>3,80,000</b>

Depreciation on machine	87,500		
Advertisement exp.	30,000		
Depreciation on car	1,12,500		
Business expense	1,10,000		
Provision for income-tax	1,25,000		
Daughter's Marriage Expenses	5,00,000		
House-hold expenses	3,50,000		
Total	18,80,000	Total	18,80,000

**Additional Information.**

- (1) Salary & Allowances includes Rs. 30,000 paid to his son as salary, who is commerce graduate and working full time in 'business.
  - (2) Of the sales tax debited Rs. 30,000 is still unpaid. Sales tax pertaining to earlier year Rs. 24,000 paid during the year has not been debited to profit & Loss account.
  - (3) Out of bed debts recovery 50% of the amount is in respect of bed debts not allowed as deduction in earlier year.
  - (4) The opening written down value of the "Block of Machine" was Rs. 5,00,000. The permissible rate of depreciation (for financial year 2022-23) as per income -tax provisions is 15%. The machine which was sold during the year out of the said block was purchased at Rs. 4,00,000 in 2020-21. In books of accounts the depreciation is calculated at the rate of 20% on reducing balance method on the entire opening balance.
  - (5) 50% use of car is for personal purpose; Business expenses includes Rs.40,000 of car expenses. Admissible rate of depreciation on car is 15%, which has been fully charged to P&L A/c.
- Compute the taxable income from business and profession for A.Y.2023-24.

Q.3

(A) શ્રી ચેતન ભગતની નીચેની માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ 2023-24 માટે તેમની કુલ આવકની ગણતરી કરો.

7

વિગત	રકમ (રૂ.)
પગારની આવક	1,30,000
મકાન મિલકતની આવક	
મકાન -1 નો નફો	1,06,000
મકાન -2 ની ખોટ	1,25,000
મકાન -3 ની ખોટ	1,05,000
ધંધા વ્યવસાયની આવક	
ધંધા -1 નો નફો	1,08,000
ધંધા -2 ની ખોટ	1,06,000
ધંધા -3 (સટ્ટાકીય) ની ખોટ	1,32,000
ધંધા -4 (સટ્ટાકીય) નો નફો	1,18,000
મૂડી નફો	
ટૂંકા ગાળાની મૂડીખોટ	1,30,000
લાંબા ગાળાનો મુડી નફો	1,27,000
અન્ય સાધનોની આવક	
પત્તા રમતની આવક	1,13,000
શરત નું નુકસાન	1,12,000
દોડ માટેના ઘોડા જાળવણીનું નુકસાન	1,23,000
દોડ માટેના ઘોડા અંગેની આવક	1,90,000

Calculate the total income of Mr Chetan Bhagat for the assessment year 2023-24

Particular	Rs.
<b>Income from salary</b>	1,30,000
<b>Income from house property</b>	
Profit of house -1	1,06,000
Loss of house -2	1,25,000
Loss of house -3	1,05,000
<b>Profit and gains of Business and profession</b>	
Profit of business -1	1,08,000
Loss of business -2	1,06,000
Loss of business -3 (speculative)	1,32,000
Profit of business -4 (speculative)	1,18,000
<b>Capital gain</b>	
Short term capital loss	1,30,000
Long term capital gain	1,27,000
<b>Income from other source</b>	
Income from card games	1,13,000
Loss from batting	1,12,000
Loss on maintenance of Race horses	1,23,000
Income from maintaining Race horses	1,90,000

- (B) વર્ષ 2022 માટે ચોખ્ખો નફો રૂ.16,50,000 અને વર્ષ 2023 માટે ચોખ્ખો નફો રૂ.22,50,000 છે. હક ના શેર પહેલા ના શેર 7,50,000 છે.દર 5 શેરે 1 હકનો શેર રૂ.15 લેખે મળશે.હક ના શેર માટે અરજી કરવાની અંતિમ તારીખ 01/03/2023 છે. હક નો ઉપયોગ કર્યા વગર તા.01/03/2023 ના રોજ શેર ની બજાર કિંમત રૂ.21 છે.વર્ષ 2023 માટે સામાન્ય (basic) અને વર્ષ 2022 માટે સુધારેલ (adjusted) શેર દીઠ કમાણી શોધો. 7

Net profit for the year 2022 is Rs. 16,50,000 and for the year 2023 is Rs. 22,50,000. Number of shares outstanding prior to right are 7,50,000 shares. Right issue of one new share for each five outstanding at right issue price of Rs. 15. Last date to exercise rights is 01-03-2023. Market value of one equity shares immediately prior to exercise of rights on 01-03-2023 is Rs. 21. Compute basic EPS for the year 2023 and adjusted EPS for the year 2022.

**અથવા**

**OR**

- (A) પાનકાર્ડ અંગે ઓનલાઇન અરજી અને રજીસ્ટ્રેશન ની પ્રક્રિયા સમજાવો. 7

Explain the Process of Online application & registration of PAN Card.

- (B) ઇન્કમેટેક્સ રિટર્ન ઇ-ફાઇલ ની પ્રક્રિયા સમજાવો. 7

Explain the process of Income Tax returning e-filing.

- Q.4 ટૂંક નોંધ લખો (કોઈ પણ બે) 12**  
**Write Short notes (Any Two)**

- (1) GST ની ફાયદા  
Advantages of GST

- (2) સરકારી ગ્રાન્ટ ની હિસાબી પદ્ધતિ(AS-12)  
Accounting Treatment of Government Grants(AS-12)

- (3) શેર દીઠ કમાણી (AS-20)  
Earning per share(As-20)

- (4) GST કાઉન્સિલ  
GST Council

(5) नीचेना पदो समजावो:

(1) माव (2) सेवा (3) CGST (4) SGST (5) IGST

(5) Explain the following terms:

(1) Goods (2) Service (3) CGST (4) SGST (5) IGST

\*\*\*\*\*