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

English Version **[Max. Marks:50]**

Q.1 Answer in brief. **12**

1. Differentiate economic growth and economic development.
2. State the limitations of Adam Smith's theory of economic growth.
3. What is Gender Empower Measures?
4. What is human resource development?
5. Explain the concept of economic liberalization?
6. State various methods of privatizion.

Q.2 Explain the economic and non-economic obstacles of economic development. **13**

OR

Explain Prof. Karl Marx's theory of economic growth and evaluate it. **13**

Q.3 Explain Gender Development Index in detail **13**

OR

What is globalization? Discuss the advantages and disadvantages of globalization to Indian Economy. **13**

Q.4 Write a short note on any two. **12**

1. Monetary indicators of economic development
2. Adam Smith's thoughts on economic growth
3. Allocation of resources in socialist economy
4. Arguments in favor of privatization

****

Gujarati Version **[Max. Marks 50]**

Q.1 નીચેના પ્રશ્નોના ટૂંકમાં જવાબ આપો. **12**

1. આર્થિક વૃદ્ધિ અને આર્થિક વિકાસ વચ્ચેનો ભેદ સ્પષ્ટ કરો.
2. એડમ સ્મિથના આર્થિક વૃદ્ધિ અંગેના સિદ્ધાંતની મર્યાદાઓ જણાવો.
3. મહિલા સશક્તિકરણનો આંક એટલે શું ?
4. માનવ સંસાધન વિકાસ એટલે શું ?
5. આર્થિક ઉદારીકરણનો ખ્યાસ સમજાવો.
6. ખાનગીકરણની વિવિધ પદ્ધતિઓનો નિર્દેશ કરો.

Q.2 આર્થિક વિકાસના આર્થિક તેમજ બિન આર્થિક અવરોધકો સમજાવો. **13**

અથવા

કાર્લ માર્કસનો આર્થિક વૃદ્ધિ અંગેનો સિદ્ધાંત સમજાવી તેનું મૂલ્યાંકન કરો. **13**

Q.3 મહિલા સંબંધિત વિકાસ આંકનો ખ્યાલ સવિસ્તર સમજાવો. **13**

અથવા

વૈશ્વિકરણ એટલે શું ? ભારતીય અર્થતંત્ર સંદર્ભે વૈશ્વિકરણના લાભ અને ગેરલાભની ચર્ચા કરો. **13**

Q.4 કોઈપણ બે વિશે ટૂંબનોંધ લખો. **12**

1. આર્થિક વિકાસના નાણાંકીય નિર્દેશકો
2. એડમ સ્મિથના આર્થિક વૃદ્ધિ સંબંધી વિચારો
3. સમાજવાદી અર્થવ્યવસ્થામાં સાધાન ફાળવણી
4. ખાનગીકરણની તરફેણની દલીલો

******END*****

1808060101020001/1808060401020001/1808060201020001
EXAMINATION NOVEMBER 2024
MASTER OF COMMERCE (FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNTING) (FIRST SEMESTER)
MANAGEMENT OF THEORY AND PRACTICES - 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 : **MANAGEMENT OF THEORY AND PRACTICES - 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.
5. As per the instruction no.1 on page no. 1.

Seat No:

Student's Signature

English Version **[Max. Marks:50]**

Q.1 Answer in Brief: **10**

1) Give the meaning of Contingency Management School.
2) What is an Open System?
3) Write the process of behaviourally anchored rating scales method?
4) Give the meaning of Coercion power.
5) Who is benefitted by the external transfer of knowledge?

Q.2 Discuss- "Japanese Management Techniques". **14**

OR

A. Explain the unfavourable effects of Organizational Culture. **7**
B. Discuss the Strategies for using Power in management. **7**

Q.3 Explain the methods of Performance Appraisal. **14**

1. Numerical Method
2. Graphic method.

OR

A. Explain the importance of knowledge management. **7**

B. Explain the process of knowledge management. **7**

Q.4 **A. Write Short note (Any One):** **7**

1. Means of effective discipline.
2. Characteristics of effective Performance Appraisal.

B. Case Study: **5**

In Jay limited co. 100 employees are working. Owner Shri Yash gives appropriate Salary, Bonus, Allowances, Shift Premium and Mediclaim to the employees. Workers were working with pleasure. Shri Yash had now given his charge to Shri Karma. Shri Karma called the meeting of the employees and stated that due to increase in the inflation, henceforth salary will increase but benefits of Bonus, shift premium, Mediclaim etc. will not be availed. Hence, employees got disheartened and it affected the production and sales. Employees started to leave the job for those who got the better opportunity elsewhere. Therefore, employees transfer rate is very high.

In above situation, which question is associated with this case? If you are in the place of Shri Karma then which steps would you take?

****

Gujarati Version **[Max. Marks 50]**

Q.1 **ટૂંકમાં જવાબ આપો.** **10**

1) પરિસ્થિતિગત સંચાલનની વિચારસરણીનો અર્થ આપો.
2) ખુલ્લુતંત્ર એટલે શું?
3) વર્તનલક્ષી મૂલ્યાંકન પધ્ધતિની પ્રક્રિયાના મુદ્દા આપો.
4) બળપ્રયોગ આધારિત શક્તિનો અર્થ આપો.
5) જ્ઞાનની બાહ્ય તબદીલી કોને ઉપયોગી બને છે?

Q.2 "જાપાનીઝ મેનેજમેન્ટ ટેકનીક્સ"- ચર્ચો. **14**

અથવા

અ. વ્યવસ્થાતંત્રીય સંસ્કારીતાની પ્રતિકુળ અસરો જણાવો. **7**
બ. શક્તિનો સંચાલાનમાં ઉપયોગ કરવાની વ્યૂહરચના ચર્ચો. **7**

Q.3 કામગીરી મૂલ્યાંકનની પધ્ધતિ સમજાવો. **14**

1. સંખ્યાત્મક પધ્ધતિ
2. વર્ણનાત્મક પધ્ધતિ.

અથવા

અ. જ્ઞાન સંચાલનનું મહત્વ સમજાવો. **7**
બ. જ્ઞાન સંચાલનની પ્રક્રિયા વર્ણવો. **7**

Q.4 **અ. ટૂંકનોંધ લખો (ગમે તે એક)** **7**

1. અસરકારક શિસ્તના સાધનો.
2. અસરકારક કામગીરી મૂલ્યાંકનની લાક્ષણિકતાઓ.

બ. કેસ સ્ટડી. **5**

જય લિ. માં ૧૦૦ કામદારો કામ કરતા હતા. માલિક શ્રી યશ કામદારોને પુરતુ વેતન, બોનસ, ભથ્થાઓ, શિફ્ટ પ્રીમીયમ અને મેડીકલ આપતા હતા. કામદારો ઉત્સાહ થી કામ કરતા હતા.

શ્રી યશે પોતાનું સ્થાન શ્રી કર્મને આપ્યું. શ્રી કર્મે એકમનો ચાર્જ સંભાળતા કામદારોની મિટિંગ બોલાવી અને કામદારોને જણાવ્યું કે મોંઘવારી વધતા પગાર વધારો થશે પરંતુ બોનસ, શિફ્ટ પ્રીમીયમ, મેડીકલ ના લાભો મળશે નહી. પરિણામે કામદારોમાં નિરાશાનું વાતાવરણ ઉભુ થયું. જેની અસર ઉત્પાદન અને વેચાણ પર થઈ. જેમને રોજગારીની તક મળે તે કામદાર નોકરી છોડી જવાનું પસંદ કરવા માંડ્યા. જેથી કર્મચારી ફેરબદલી દર ઉંચો આવ્યો.

ઉપરોક્ત કેસમાં કયો પ્રશ્ન સંકળાયેલો છે? તમે શ્રી કર્મના સ્થાને હોત તો શું કર્યું હોત?

*****END*****

1808060101030001/1808060401030001/1808060201030001
EXAMINATION NOVEMBER 2024
MASTER OF COMMERCE (FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNTING) (FIRST SEMESTER)
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

English Version **[Max. Marks: 50]**

Q.1 Answer in brief : **10**

(1) How many parties are included in the advertisement? List of all them.
(2) State the media of Outdoor advertising.
(3) What is Personal selling?
(4) State the plans for sales planning.
(5) State the functions of sales department.

Q.2 A) What is advertising? Explain the nature of the advertising. **7**
B) Explain the factors affecting selection of advertising media. **7**

OR

A) Explain the any two types of non-media of advertising. **7**
B) Explain the role of advertise in modern business marketing. **7**

Q.3 (A) Describe the stages of the sales forecasting. **7**

(B) Explain the characteristics of salesmanship. **7**

OR

(A) Explain the limitations of salesmanship. **7**

(B) Explain the process of setting of sales organization. **7**

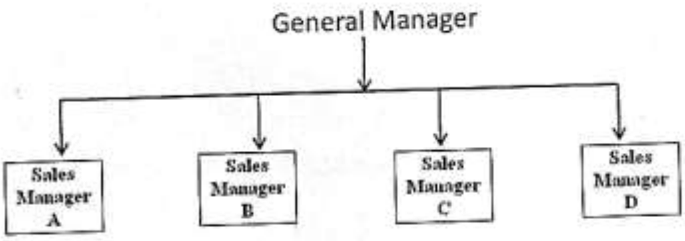
Q.4 **(A) Write a short notes : (Any One)** **6**

(1) Product advertising

(2) Objectives of sales budget

(B) Case study : **6**

Jadeja companies manufacture of herbal toothpaste for last five years and. It has created its own structure. Which is as follows. It is as follows.



There are four- four Zonal Managers under sales manager. Under each Zonal Manager there is a Regional Manager and under each Regional Manager there are five sales representatives. Each sales representative are allocated appropriately.

Questions:

(1) On which basis has the General Manager formed the structure of Sales force? How do you evaluate their performance?

(2) What kind of suggestions would you make regarding the work appropriation of salesman?

*****

Gujarati Version **[Max. Marks 50]**

Q.1 ટૂંકમાં જવાબ આપો. **10**

(1) જાહેરાતમાં કેટલા પક્ષકારોનો સમાવેશ કરવામાં આવે છે? તે બધાની યાદીજણાવો.
(2) જાહેરાતનાં ઘર બહારનાં માધ્યમો જણાવો.
(3) વ્યક્તિગત વેચાણ એટલે શું ?
(4) વેચાણ આયોજનની યોજનાઓ જણાવો.
(5) વેચાણ વિભાગનાં કાર્યો જણાવો.

Q.2 (અ) જાહેરાત એટલે શું? જાહેરાતનું સ્વરૂપ સમજાવો. **7**
(બ) જાહેરાત માધ્યમની પસંદગીને અસર કરતાં પરિબળો સમજાવો. **7**

અથવા

(અ) બિન-માધ્યમ જાહેરાતના કોઈપણ બે પ્રકારો સમજાવો. **7**
(બ) આધુનિક ધંધામાં વિજ્ઞાપનની ભૂમિકાઓ સમજાવો. **7**

Q.3 (અ) વેચાણ આધારણનાં તબક્કાઓ વર્ણવો. **7**
(બ) વેચાણકળાની લાક્ષણિકતાઓ સમજાવો. **7**

અથવા

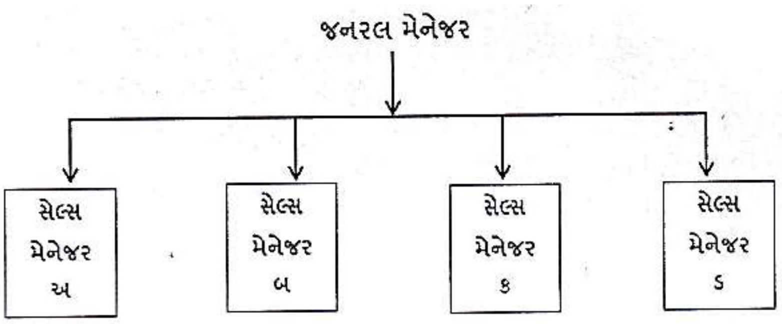
(અ) વેચાણકળાની મર્યાદાઓ સમજાવો. **7**
(બ) વેચાણ વ્યવસ્થાતંત્રની રચનાની પ્રક્રિયા સમજાવો. **7**

Q.4 (અ) ટૂંક નોંધ લખો : (ગમે તે એક) **6**

(1) પેદાશની જાહેરાત
(2) વેચાણ બજેટનાં હેતુઓ

(બ) કેસ સ્ટડી : **6**

જાડેજા કંપની છેલ્લા પાંચ વર્ષથી હર્બલ ટૂથપેસ્ટ નું ઉત્પાદન કરે છે અને તેના માટે પોતાનું માળખું બનાવેલ છે.તે નીચે મુજબ છે.



દરેક સેલ્સ મેનેજરની દેખરેખ નીચે ચાર - ચાર ઝોનલ મેનેજર દરેક મેનેજરની દેખરેખ નીચે રિજીયોનલ મેનેજર છે. દરેક રિજીયોનલ મેનેજરની દેખરેખ નીચે પાંચ સેલ્સ પ્રતિનિધિઓ છે. દરેક સેલ્સ પ્રતિનિધિઓને યોગ્ય વહેંચણી કરવામાં આવે છે.

પ્રશ્નો :

(1) કયા આધારે જનરલ મેનેજરે વેચાણ દળનું માળખું રચેલુ છે?
તેમની કામગીરીનું મૂલ્યાંકન તમે કેવી રીતે કરશો?

(2) સેલ્સમેનનાં કાર્ય ફાળવણી અંગે તમે ક્યા પ્રકારનાં સૂચનો કરશો?

*****END*****

1908060101055001
EXAMINATION NOVEMBER 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 (FINANCIAL & MANAGEMENT ACCOUNTING) (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.

Seat No:

Student's Signature

English Version

[Max. Marks: 50]

Q.1 (A) (1) Jamnagar branch has sent Rs. 5,00,000 by cash to Surat H.O. on 30-03-2024. This amount was received by H.O. on 02-04-2024. Pass the journal entries in the books of affected office. **5**
(2) Surat head office sent goods to Rajkot branch Rs. 10,00,000 on 29-03-2024. Which was received by the branch on 03-04-2024. Write journal entries in the books of head office and branch.
(3) Depreciation of branch assets of which accounts on maintained by head office not provided for Rs. 25000. Write journal entries in the books of head office and branch.

(B) Calculate the net fixed assets of the Shree Ram limited in the balance sheet ending on 31-03-2024 With the help of the detail given below. **5**

Assets	Opening Balance	Purchase	Sales	Opening Dep. fund	Dep. Rate	Method of dep.
Land-Building	31,20,000	6,00,000	-	7,80,000	5%	Straight line

Furniture	4,80,000	-	-	96,000	20%	Diminishing Balance
Motor car	7,20,000	-	1,20,000	3,20,000	10%	Diminishing Balance
Plant	72,00,000	-	12,00,000	32,00,000	10%	Diminishing Balance

Land and building was purchase at the beginning of the year and plant was sold at the end of year.

Q.2 Following balance are available from the books of Shyam company Ltd. As on 31-03-2024. **14**

Debit Balance	Rs.	Credit Balance	Rs.
Land	12,00,000	Gross Profit	10,70,000
Building	7,00,000	General Reserve	4,50,000
Debtors	80,000	Fixed Deposits	50,000
Salary	1,00,000	Securities Premium	60,000
Administrative Expenses	1,84,000	Profit and Loss Account (01-04-2023)	1,88,000
Stock of goods	2,43,000	15% Debentures (to be redeemed on 31-03-2028)	2,00,000
Cash and Bank balance	1,87,000	Interest received	36,000
Interest on Debentures	15,000	Creditors	60,000
Debenture discount	5,000	Equity Shares (of Rs. 10 each)	14,00,000
Bills Receivable	82,000	10% Redeemable Pref. Shares of Rs.10 each	4,00,000
Debenture Redemption fund Investments	1,00,000	Provision for Income Tax 2021-22 2022-23	 78,000 1,30,000
Machinery	3,00,000	Bed debts reserve	3,500
Custom Deposit	50,000	Debenture redemption fund	1,00,000

Audits Fees	20,000	Outstanding insurance	16,000
Income tax paid in advance			
2021-22	60,000		
2022-23	90,000		
2023-24	1,50,000		
Insurance Premium	40,000		
Interim Dividend:			
On Pref. Shares	20,000		
On Equity Shares	82,500		
Pref. Shareholders A/c.	4,40,000		
Bad debts	3,000		
Additional income tax paid for 2021-22	10,000		
Eq. Share of Radhe Ltd. (of Rs. 10 each, Rs. 8 called up)	80,000		
	42,41,500		42,41,500

Additional Information:

(1) Provide for depreciation at 10% on Building and Machinery.

(2) Provide for bad debts reserve at 5% on debtors.

(3) Amount of interest received includes Rs. 8,000 received on Debenture Redemption Fund Investments. Interest received on Debenture Redemption Fund Investments Rs. 2,000.

(4) Redeemable Pref. shares were redeemed on 01-10-2023 at a premium of 10%. The dividend on pref. Shares was paid up to 01-10-2023. The amount paid to the pref. shareholders was debited to their account. Expect this, no other entry showing the effect of these transactions has been passed.

(5) Administrative expenses include Rs. 18,000 remuneration paid to the Managing Director. Remuneration at 5% of net profit is to be paid to the Managing Director.

(6) Provision for income tax Rs.3,00,000 for the year 2023-24 is to be made.

(7) The Director have distributed interim dividend 6% and have proposed a final dividend of 10%. (8) Transfer Rs.1,00,000 to General reserve Account and Rs. 30,000 to debenture Redemption Fund Account.

Prepare final accounts of Shyam Company Ltd. As per schedule 3 of Companies Act. 2013.

OR

Following is the Trial Balance of Shree Ganesh company Ltd. As on 31-03-2024. **14**

Debit Balance	**Rs.**	**Credit Balance**	**Rs.**
Land and Building	18,00,000	Equity Share Capital	19,50,000
Plant and Machinery	15,00,000	10% Preference Share Capital	6,00,000
Furniture	3,00,000	Share Forfeiture A/c	15,000
Cash and Bank	72,000	General Reserve	1,80,000
Calls in arrears	7,500	Capital Reserve	82,500
Bad-Debts	22,500	Security Premium	27,000
P.F. Contribution	9,000	Provident Fund	1,05,000
Office Expenses	1,20,000	10% Debentures	3,00,000
Salary and Wages	90,000	Sales	27,75,000
Director's Fees	37,500	Creditors	4,50,000
M.D. Remuneration	2,25,000	Reserve for Bad Debts	12,000
Interest on Debentures	15,000	Income from Investment	13,500
Advertisement Expenses	22,500	Public Deposit	90,000
Audit Fees	24,000	Profit and Loss A/c (01-04-2023)	1,20,000
Investments	2,10,000	Bills Payable	30,000
Pre-paid Income-tax	75,000		
Debtors	7,50,000		
Bills Receivable	45,000		
Stock (01-04-2023)	75,000		
Purchases	13,50,000		
	67,50,000		67,50,000

Additional Information:

(1) The closing stock on 31-03-2024was Rs. 1,12,500.
(2) Provide depreciation on fixed assets at 10%.
(3) Provide 5% reserve for bad-debts on debtors.
(4) The directors of the company recommended dividend on preference share capital and 10% on Equity share capital.
(5) Transfer Rs. 25,000 to General Reserve.
(6) Make provision for taxation at 50% of net profits.

Prepare final accounts of Shree Ganesh Company Ltd. As per schedule 3 companies Act 2013.

Q.3 Manoj Ltd. has H.O. in Surat and Branch in Patan. Branch received part of goods at cost price From H.O. and purchase part of the goods from outside. The Branch maintains its separate books of account. The trial balance of the H.O. and branch as on 31-3-2024 is as follows: **14**

Particulars	H.O. Debit Rs.	H.O. Credit Rs.	Branch Debit Rs.	Branch Credit Rs.
Capital	-	21,00,000	-	-
Fixed Assets	6,62,200	-	2,24,000	-
Debtors-Creditors	9,10,000	2,54,800	70,000	1,79,200
Opening Stock	2,10,000	-	25,200	-
Profit and Loss A/c (1-4-2023)	-	1,37,200	-	-
Purchase and Sales	21,00,000	22,40,000	1,14,800	4,62,000
Miscellaneous Expenses	5,74,000	-	49,000	-
Goods sent by H.O.	-	3,40,200	3,15,000	-
and Cash and Bank	3,89,200	-	28,000	-
Current A/c (Branch and H.O.)	2,26,800	-	-	1,84,800
	50,72,200	50,72,200	8,26,000	8,26,000

Additional information:

(1) Depreciation fixed assets 20% p.a.

(2) The closing stock of H.O. is Rs. 6,37,000 and that of branch is Rs. 49,000 on 31-3-2024.

(3) The difference in the current account balances of H.O. and the branch is due to cash in transit and goods in transit.

Prepare Columnar Trading Account and Profit and Loss Account and Consolidated Balance Sheet of Manoj Ltd. (H.O. and Branch) and also prepare current account of branch in the books of H.O.

OR

The balances as on 31-03-2024 of U.S.A. Head office in the books of Surat Branch are as Follows: **14**

Particulars	Debit -Pound	Credit -Pound
Plant- Machinery	13,50,000	-
Furniture	5,40,000	-
Opening stock (01-04-2023)	9,18,000	-
Purchases - Sales	24,84,000	67,06,800
Goods sent to H.O.	6,75,000	-
Salaries	2,55,300	-
Carriage inward	15,525	-
Rent and Taxes	1,17,300	-
Insurance	31,050	-
Trade Expenses	15,525	-
Head office Account	-	8,51,400
Sundry Debtors - Sundry Creditors	12,60,000	7,87,500
Cash at Bank	15,750	-
Cash at Hand	47,250	-
Wages	6,21,000	-
	83,45,700	83,45,700

Additional information:

(1) Salaries outstanding Rs. 15,750.

(2) Calculate depreciation on plant 10% and furniture 5%.

(3) The Head office sent goods to branch for $ 11,250.

(4) The Head office shows an amount of $ 18,000 due from branch.

(5) Stock on31-03-2024 Rs. 12,60,00

(6) The fixed assets are purchased on 1-4-2022.

(7) Exchange rates are as under.

On 1-4-2022 1 $ = Rs. 60.

On 1-4-2023 1 $ = Rs. 68.

On 31-3-2024 1 $= Rs. 70.

Average rate during the year 1 $ = Rs. 69.

Convert the above Trial Balance into dollar and Prepare Branch Final account in the books Head office.

Q.4 Write short notes: (any two) **12**

(1) Advantages of Human Resource Accounting
(2) Replacement Cost Method of valuing human resources
(3) Scope of Environmental Accounting.
(4) Development of Environmental Accounting in different countries

*****

Gujarati Version

[Max. Marks: 50]

Q.1 (અ) (1) તા. 30-03-2024 ના રોજ જામનગર શાખાએ સુરત મુખ્ય ઓફિસને રૂ. 5,00,000 મોકલ્યા જે મુખ્ય ઓફિસને તા. 02-04-2024 ના રોજ મળેલ છે. સંબંધકર્તા પક્ષકારના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો. **5**

(2) સુરત મુખ્ય ઓફિસે રાજકોટ શાખાને રૂ. 10,00,000 નો માલ તા. 29-03-2024 ના રોજ મોકલ્યો જે શાખાને તા. 03-04-2024 ના રોજ મળ્યો. મુખ્ય ઓફિસ અને શાખાના ચોપડે આમનોંધ લખો.

(3) શાખાની મિલકતનું ખાતું મુખ્ય ઓફિસના ચોપડામાં રાખવામાં આવ્યું છે, તેના પર રૂ. 25,000 નો શાખાની મિલકતનો ઘસારો નોંધેલ નથી. મુખ્ય ઓફિસ અને શાખાના ચોપડે આમનોંધ લખો.

(બ) નીચે આપેલ માહિતી પરથી શ્રીરામ લિ. 31-03-2024 ના રોજ પુરા થતા વર્ષનાં પાકા સરવૈયામાં ચોખ્ખી મિલકતોની ગણતરી કરો. **5**

મિલકત	શરૂની બાકી	ખરીદી	વેચાણ	શરૂનું ઘસારા ફંડ રૂ.	ઘસારા નો દર	ઘસારા ની પદ્ધતિ .
જમીન-મકાન	31,20,000	6,00,000	-	7,80,000	5%	સીધી લીટી
ફર્નિચર	4,80,000	-	-	96,000	20%	ઘટતી જતી બાકી
મોટરકાર	7,20,000	-	1,20,000	3,20,000	10%	ઘટતી જતી બાકી

યંત્રો	72,00,000	-	12,00,000	32,00,000	10%	ઘટતી જતી બાકી

જમીન-મકાનની ખરીદી વર્ષની શરૂઆતમાં અને યંત્રોનું વેચાણ વર્ષની આખરે કરેલ છે.

Q.2 શ્યામ કંપની લિમિટેડના ચોપડામાંથી તા. 31-03-2024 નાં રોજ નીચેની બાકીઓ મળી છે. **14**

ઉધારબાકીઓ	**Rs.**	**જમાબાકીઓ**	**Rs.**
જમીન	12,00,000	કાચો નફો	10,70,000
મકાનો	7,00,000	સામાન્ય અનામત	4,50,000
દેવાદારો	80,000	બાંધી મુદતની થાપણો	50,000
પગાર	1,00,000	જામીનગીરી પ્રીમિયમ	60,000
વહીવટી ખર્ચા	1,84,000	નફા-નુકસાન ખાતું(01-04-2023)	1,88,000
માલ સ્ટોક	2,43,000	15% ના ડિબેન્ચર(31-03-2028 નારોજ પરત કરવાના છે)	2,00,000
રોકડ અને બેંક સિલક	1,87,000	મળેલ વ્યાજ	36,000
ડિબેન્ચર વ્યાજ	15,000	લેણદારો	60,000
ડિબેન્ચર વટાવ	5,000	ઈક્વિટી શેર મૂડી(રૂ. 10 નો એક)	14,00,000
લેણી હૂંડીઓ	82,000	10% ના રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર (રૂ. 10 નો એક)	4,00,000
ડિબેન્ચર પરત નિધિના રોકાણો	1,00,000	આવકવેરાની જોગવાઈ 2021-22 2022-23	 78,000 1,30,000
યંત્રો	3,00,000	ઘાલખાધ અનામત	3,500
કસ્ટમ ડિપોઝિટ	50,000	ડિબેન્ચર પરત નિધિ	1,00,000
ઓડિટ ફી	20,000	ચૂકવવાનો બાકી વીમો	16,000
અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો 2021-22 2022-23 2023-24	60,000 90,000 1,50,000		
વીમા પ્રીમિયમ	40,000		

વચગાળાનું ડિવિડન્ડ પ્રેફરન્સ શેર પર ઈક્વિટી શેર પર	20,000 82,500		
પ્રેફ. શેર હોલ્ડર ખાતે	4,40,000		
ઘાલખાંધ	3,000		
2021 -22 નો વધારાનો ચૂકવેલ આવકવેરો	10,000		
રાઘે કં. લિ. ના ઈક્વિટી શેર (રૂ. 10 નો એક એવા રૂ. 8 મંગાવાયેલ છે.)	80,000		
	42,41,500		42,41,500

વધારાની માહિતી:

(1) મકાનો અને યંત્રો પર 10% લેખે ઘસારાની જોગવાઈ કરો.

(2) દેવાદારો પર 5% લેખે ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.

(3) મળેલ વ્યાજની રકમમાં રૂ. 8,000 ડિબેન્ચર પરત નિધિ રોકાણોના વ્યાજનો સમાવેશ થયો છે. ડિબેન્ચર પરત નિધિના રોકાણોનું મળવાનું બાકી વ્યાજ રૂ. 2,000 છે.

(4) તા. 01-10-2023 ના રોજ રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર 10% ના પ્રીમિયમે પરત કરવામાં આવ્યા હતા. તા.01-10-2023 સુધીનું પ્રમાણ ભાગે થતું પ્રેફરન્સ ઉપરનું ડીવીડન્ડ ચૂકવેલું હતું પણ પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડરોને ચૂકવેલી રકમ તેમના ખાતે ઉધારેલી હતી. તે સિવાય આ વ્યવહારોની અસર દર્શાવતી કોઈ આમનોંધ લખાયેલ ન હતી.

(5) વહીવટી ખર્ચામાં મેનેજિંગ ડિરેક્ટરને ચૂકવેલ મહેનતાણાંનો રૂ. 18,000 નો સમાવેશ થાય છે. મેનેજિંગ ડિરેક્ટરને ચોખ્ખા નફા પર 5% મહેનતાણું આપવાનું છે.

(6) ચાલુ વર્ષે 2023 -24 માટે આવકવેરાની જોગવાઈ રૂ. 3,00,000 કરવાની છે.

(7) ડિરેક્ટરોએ 6% લેખે વચગાળાનું ડીવીડન્ડ વહેંચ્યું હતું અને 10% લેખે છેવટના ડીવીડન્ડની ભલામણ કરી છે.

(8) સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ. 1,00,000 અને ડિબેન્ચર પરત નિધિ ખાતે રૂ. 30,000 ની ફેરબદલી કરો. 2013 ના કંપની ધારાના પરિશિષ્ટ 3 મુજબ શ્યામ કંપની લિ. ના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

અથવા

શ્રી ગણેશ કંપની લિ. નું તા. 31-03-2024 ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. **14**

ઉધાર બાકીઓ	**રૂ.**	**જમા બાકીઓ**	**રૂ.**
જમીન અને મકાન	18,00,000	ઇક્વિટી શેરમૂડી	19,50,000
પ્લાન્ટ અને મશીનરી	15,00,000	10% ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	6,00,000
ફર્નિચર	3,00,000	શેર જપ્તી ખાતું	15,000
રોકડ અને બેંક	72,000	સામાન્ય અનામત	1,80,000
બાકી હપ્તા	7,500	મૂડી અનામત	82,500
ઘાલખાધ	22,500	જામીનગીરી પ્રીમિયમ	27,000
પી. એફ. માં ફાળો	9,000	પ્રોવિડન્ડ ફંડ	1,05,000
ઓફિસ ખર્ચા	1,20,000	10% ના ડિબેન્ચર	3,00,000
પગાર અને વેતન	90,000	વેચાણ	27,75,000
ડિરેક્ટરોની ફી	37,500	લેણદારો	4,50,000
એમ.ડી. નું મહેનતાણું	2,25,000	ઘાલખાધ અનામત	12,000
ડિબેન્ચર પર વ્યાજ	15,000	રોકાણોની આવક	13,500
જાહેરાત ખર્ચા	22,500	જાહેર થાપણો	90,000
ઓડિટ ફી	24,000	નફા અને નુકસાન ખાતું (01-04-2023)	1,20,000
રોકાણો	2,10,000	દેવીહૂંડીઓ	30,000
અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો	75,000		
દેવાદારો	7,50,000		
લેણીહૂંડીઓ	45,000		
સ્ટોક (01-04-2023)	75,000		
ખરીદી	13,50,000		
	67,50,000		67,50,000

વધારાની માહિતી:

(1) તા.31-03-2024 ના રોજ આખરનો સ્ટોક રૂ. 1,12,500 હતો.

(2) સ્થિર મિલકતો પર 10% ઘસારાની જોગવાઈ કરો.

(3) દેવાદારો પર 5% ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.

(4) કંપનીના ડિરેક્ટરોએ પ્રેફરન્સ શેરમૂડી પર અને ઈક્વિટી શેરમૂડી પર 10% ડિવીડન્ડની ભલામણ કરી હતી.

(5) સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ. 25,000 ની ફેરબદલી કરો.

(6) ચોખ્ખા નફાના 50% આવકવેરાની જોગવાઈ કરો.

2013 ના કંપની ધારાના પરિશિષ્ટ 3 મુજબ શ્રી ગણેશ કંપની લિ. ના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

Q.3 મનોજ લિ. ની મુખ્ય ઓફિસ સુરતમાં છે અને તેની શાખા પાટણમાં છે. શાખા મુખ્ય ઓફિસ પાસેથી મૂળ કિંમતે માલ મેળવે છે અને અમુક માલ બહારથી ખરીદે છે. શાખા તેના જુદા હિસાબી ચોપડા રાખે છે.તા.31-03-2024 ના રોજ મુખ્ય ઓફિસ અને શાખાનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. **14**

વિગત	મુખ્ય ઓફિસ ઉધાર રૂ.	મુખ્ય ઓફિસ જમાં રૂ.	શાખા ઉધાર રૂ.	શાખા જમાં રૂ.
મૂડી	-	21,00,000	-	-
કાયમી મિલકતો	6,62,200	-	2,24,000	-
દેવાદારો-લેણદારો	9,10,000	2,54,800	70,000	1,79,200
શરૂઆતનો સ્ટોક	2,10,000	-	25,200	-
નફા-નુકસાન ખાતું (1-4-2023)	-	1,37,200	-	-
ખરીદ-વેચાણ	21,00,000	22,40,000	1,14,800	4,62,000
પરચુરણ ખર્ચા	5,74,000	-	49,000	-
મુખ્ય ઓફિસે શાખાને મોકલેલ માલ	-	3,40,200	3,15,000	-
રોકડ અને બેંક	3,89,200	-	28,000	-
ચાલુ ખાતે (શાખા / મુખ્ય ઓફિસ)	2,26,800	-	-	1,84,800
	50,72,200	50,72,200	8,26,000	8,26,000

વધારાની માહિતી:

(1) કાયમી મિલકતો પર 20% ઘસારો ગણવાનો છે.

(2) તા. 31-3-2024 ના રોજ મુખ્ય ઓફિસનો આખર સ્ટોક રૂ. 6,37,000 અને શાખાનો આખર સ્ટોક રૂ. 49,000 છે.

(3) શાખા અને મુખ્ય ઓફિસ ના ચાલુ ખાતામાં જે તફાવત છે, તેનું કારણ માર્ગસ્થ માલ અને માર્ગસ્થ રોકડ છે.

મનોજ લિ. નું મુખ્ય ઓફિસ અને શાખાનું ખાતાવાર વેપારખાતું, ખાતાવાર નફા નુકસાન ખાતું અને સંયુક્ત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો તથા મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે શાખાનું ચાલુ ખાતું પણ તૈયાર કરો.

અથવા

અમેરિકા મુખ્ય ઓફિસની સુરતની શાખાના ચોપડે તા. 31-03-2024 ના રોજ નીચેની બાકીઓ હતી. **14**

વિગત	ઉધાર રૂ.	જમા રૂ.
પ્લાન્ટ-મશીનરી	13,50,000	-
ફર્નિચર	5,40,000	-
શરૂઆતનો સ્ટોક (1-4-2023)	9,18,000	-
ખરીદી-વેચાણ	24,84,000	67,06,800
મુખ્ય ઓફિસ મોકલેલ માલ	6,75,000	-
પગાર	2,55,300	-
આવક માલ ગાંડાભાડું	15,525	-
ભાડું અને વેરા	1,17,300	-
વીમો	31,050	-
વેપાર ખર્ચા	15,525	-
મુખ્ય ઓફિસ ખાતું	-	8,51,400
પરચુરણ દેવાદારો-પરચુરણ લેણદારો	12,60,000	7,87,500
બેંક સિલક	15,750	-
હાથ પર રોકડ	47,250	-
મજુરી	6,21,000	-
	83,45,700	83,45,700

વધારાની માહિતી:

(1) ચૂકવવાનો બાકી પગાર રૂ. 15,750.

(2) પ્લાન્ટ મશીનરી પર 10% અને ફર્નિચર પર 5% ઘસારો ગણો.

(3) મુખ્ય ઓફિસે શાખાને મોકલેલ માલ $ 11,250.

(4) મુખ્ય ઓફિસ શાખા પાસેથી $ 18,000 ની લેણી રકમ દર્શાવે છે.

(5) તા. 31-03-2024 નાં રોજ સ્ટોક રૂ 12,60,000.

(6) તા. 1-4-2022 ના રોજ કાયમી મિલકતો ખરીદવામાં આવી હતી.

(7) વિનિમય દર નીચે મુજબ હતો.

તા. 1-4-2022 - 1 ડોલર = 60 રૂ.

તા. 1-4-2023 – 1 ડોલર = 68 રૂ.

તા. 31-3-2024 – 1 ડોલર = 70 રૂ.

વર્ષનો સરેરાશ દર – 1 ડોલર = 69 રૂ.

ઉપરનું કાચું સરવૈયું ડોલરમાં રૂપાંતર કરી મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે શાખાના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

Q.4 ટૂંકનોંધ લખો: (કોઈ પણ બે) **12**

(1) માનવ સંપતિના હિસાબોના ફાયદા

(2) માનવ સંપત્તિના મુલ્યાંકન માટેની પુનઃસ્થાપના પડતર પધ્ધતિ

(3) પર્યાવરણલક્ષી હિસાબી પધ્ધતિનું કાર્યક્ષેત્ર

(4) પર્યાવરણલક્ષી હિસાબી પધ્ધતિનો વિવિધ દેશોમાં થયેલો વિકાસ

*****END*****

2108060101044001
EXAMINATION NOVEMBER 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

English Version **[Max. Marks: 50]**

Q.1 1. Net profit has been calculate after considering the following is Rs. 4,55,000 **5**

(i)	Provision for depreciation Including Rs. 10,000 for extra shift and depreciation of machinery from the date of purchase to date of use Rs. 5,000)	Rs. 85,000
(ii)	Allowable depreciation as per act	Rs. 90,000
(iii)	By received interest (gross) (T.D.S rate 10%)	Rs. 10,000
(iv)	Profit on sale of building	Rs.2,00,000
(v)	**Details for sale of building**	
	Date of purchase	1-4-2020
	Date of sale	1-4-2024
	Depreciation rate	15%
	(strainght line method)	
	Selling Price W.D.V+200% Profit	
(V)	Securities premium	Rs. 12,000
(VI)	Manager salary	Rs. 30,000
(VII)	Manager admition	Rs. 3000

The manager of company is entitled to a salary Rs. 2,500 p.m. and additional to a commission of 1% of the net profit of the company after charging such salary and commission form above information.
Compute total manager commission and outstanding commission payable to the manager.

2. The balance sheets of 'D' ltd and 'N' ltd as on 31-12-2023 are as under. **5**

Liabilities	D	N	Assests	D	N
Equity shares Rs. 100 each	1,00,000	50,000	Building	50,000	45,000
General Reserve	20,000	10,000	Plant	40,000	20,000
Profit and Loss A/C	15,000	10,000	Investment	60,000	29,000
Creditors	15,000	24,000			
	1,50,000	**94,000**		**1,50,000**	**94,000**

Additional Details :-

(1) 'D' ltd purchased 80% equity shares at cost of Rs. 60,000 of 'N' ltd on 01- 07-2023
(2) There was a debit balance of profit and loss account Rs. 5,000 and credit balance of general reserve Rs. 10,000 in books of 'N' ltd on 01-01-2023.
(3) Which was revalued on share purchased date building Rs. 57,500, plant Rs. 20,000.
(4) 'N' ltd depreciation was charge of 10% building and 20% plant.
From the above information calculate :
(1) Good will or capital reserve.
(2) Minority Interest

Q.2 Balance Sheet of 'J' ltd and 'S' ltd as on 31-3-2024 are as under. **14**

	Particulars	'J' Ltd	'S' ltd
(1)	**Equity and Liabilities**		
	(a)Share Capital		
	Equity shares of Rs. 10 each fully paid	5,00,000	2,00,000
	Fully paid		
	7% preference share of Rs. 100 each	-	1,00,000
	(b) Reserves & Surplus :-		
	Capital Reserve	-	1,00,000
	General Reserve	1,40,000	50,000
	Profit & loss A/C	2,10,000	80,000
(2)	**Non-Current liabilities**		

	10% 500 Debentures of Rs. 100 each	-	50,000
(3)	**Current liabilities:**		
	Creditors	1,90,000	93,000
	Bills Payable (Accepted for 'J'Ltd)	-	10,000
	Outstanding Interest on Debentures	-	5,000
	Proposed Dividend		
	Preference	-	8,000
	Equity	60,000	24,000
		11,00,000	**7,20,000**
II	**Assets :-**		
	Non-Current Assets		
(1)	**Fixed Assets:**		
	Tangible Assets		
	Fixed Assets	5,50,000	4,10,000
	Non-Current Investments		
	Investment (in 'S' Ltd)		
	16,000 equity Shares	2,50,000	
	500 pref shares	55,000	
	100 debentures of Rs. 100 each	11,000	
(2)	**Current Assets :-**		
	Stock	60,000	1,00,000
	Debtors	1,10,000	1,70,000
	Bank Balance	60,000	40,000
	Bills Receivables	4,000	-
	(Including Rs. 2,000 of 'S' ltd)		
		11,00,000	**7,20,000**

Additional Details :-

(1) 'J' ltd had purchased shares and debentures of 'S' ltd as on 1st July 2023.

(2) There were balance of Rs. 40,000 of general reserve and rs. 20,000 of profit and loss a/c of 'S' ltd as on 31st march 2023.

(3) The balance of profit and loss A/C Rs. 20,000 as on 31st march 2023 was after providins for preference shares dividend of Rs. 8,000 for the year 2023-24 and proposed quality share dividend of Rs. 20,000 these were subsequently paid and credited to profit and loss A/c of 'J' ltd.

(4) 'S' ltd had issued one bonus share aginst every too equity shares held from capital reserve as on 31-3-2024. The balance sheet does not show this transaction.

(5) Fixed assest of 's' ltd. Include machinery of Rs. 80,000 which was revalued at Rs. 60,000 as on 1-7-2023. The effect of revaluation has not been given in the books. Depreciation is provided at 20% on machinery.

(6) The creditors of 'J' ltd indude purchase of Rs. 30,000 from 's' ltd on which 's' ltd. Charges profit of 20% on cast. The stock of 'J' ltd included Rs. 12,000 goods purchased from 's' ltd.

(7) There is no accounting entry fro debenture interest due and for proposed dived on shers of 's' ltd for the year ended 31-3-2024.

Prepare consaidated balance sheet of 'J' and 'S' ltd as on 31-3-2024.

OR

Balance sheets of 'A' ltd and 'B' ltd as on 31-3-24 are as follows: **14**

	Particulars	**'A' Ltd**	**'B' ltd**
(1)	Equity and Liabilities		
	(1) Share holders funds		
	(A) Share Capital		
	Equity shares of Rs. 100 each	15,00,000	10,00,000
	10% preference share of Rs. 100 each	5,00,000	4,00,000
	(b) Reserves & Surplus :-		
	General Reserve	4,50,000	1,75,000
	Profit & Loss A/C	6,25,000	4,25,000
(2)	Non-Current Liabilities:		
	12% Debenture	5,00,000	3,00,000
(3)	Current Liabilities		
	Creditors	1,75,000	1,50,000
	Bills Payable	75,000	85,000
	Loan of A ltd	-	2,50,000
		38,25,000	**27,85,000**
(B)	Assets		
(1)	Non-Current Assets		
	(a) Fixed Assets :		
	Land & Building	5,40,000	5,75,000
	Plant & Machineries	13,20,000	12,40,000
	(b) Intangible Assets		
	Good will	75,000	
	(b) Non-Current Investments		
	Investments	9,50,000	-
(2)	Current Assets :		
	Stock	2,80,000	3,80,000
	Debtors	1,65,000	2,25,000
	Bills Receivables	75,000	80,000
	Cash & Bank	1,20,000	2,85,000
	Loan of 'B' ltd	3,00,000	-

		38,25,000	**27,85,000**

Additional Information:

(1) On 1-7-2023 'A' ltd has purchased 6000equity shares for Rs. 7,20,000 and 2,000 preterence shares for Rs. 2,30,000 of 'B' ltd.

(2) On 01-04-2023 there were following balance in the books of 'B' ltd.
General Reserve .... Rs. 2,50,000
Proft & Loss A/C ……………Rs. 2,40,000

(3) On 01-08-2023 'B' ltd has issued one bonus equity share for every four shares from the opening balance of general reserve no entry is passed in the books of 'A' ltd for it.

(4) 'B' ltd has purchased goods of Rs. 1,00,000 for 'A' ltd. 'A' ltd has sold these goods by adding 25% profit on cost price out of these goods 50% goods remained in the stock of 'B' ltd on 31-3-2023.

(5) All the bills receivable of 'A' ltd has been accepted by 'B' ltd.

(6) On 1-7-2023 'B' ltd has paid a dividend of 10% on pref. Share capital and a dividend of 15% on equity share capital for the year 2023-24 'A' ltd has credited the dividend to its profit and loss A/C

(7) 'B' ltd has send a cheque of Rs. 50,000 for the loan of 'A' ltd which was received by 'A' ltd on 5-4-2024.

Prepare a consolidated balance sheet of 'A' ltd and its subsidiary company 'B' ltd as on 31-3-2024.

Q.3 The Following is the statement of profit and loss account of "JALA" ltd for the year ended 31-3-2014. **14**

Particulars	Rs.	Rs.
Gross Profit	-	17,50,000
Add:- other income		
Profit on sales of buliding	1,20,000	
Intrest from tax - free debenture	18,000	
(T.D.S 10%)		
Value added tax returnd	6,000	
Subsidy	45,000	
Profit on sales of Investment	25,000	
Received other interest (Gross)	36,000	2,50,000
(T.D.S. 20%)		
Total Income		**20,00,000**
Less: Expenses:		
Salaries wages & bonus	2,50,000	
Scientific reserach exp.	78,000	
Insurance premium	30,000	

Prenalty paid for late filling income tax Return	2,000	
Income tax provision	2,75,000	
Loss on investment	5,000	
Depreciation provision on fixd asset	1,75,000	
Loss by fire	2,000	
Bad - debts (old) 4,000		
+ Bad - debts (New) 2,000		
+Bad - debts reserve (New) **4,000**	10,000	
Debenture redemption loss	1,000	
Debenture Redemption Reserebe	20,000	
Interest on debenture (Net)	40,000	
Interest on bank loan	28,000	
Intengible assets written off	8,000	
Provision for RPF share redemption premum	10,000	
Donation	50,000	
Other office & Selling Exp.	4,70,000	
Discount on debenture (Gross)	36,000	14,90,000
Net Profit		**5,10,000**

Additional Details :-

(1) Purchase of building was 1-1-2020 depreciation provided 20% pa as per decilne method up to 2021-22 but from.
Year of 2022-23 method of depreciation should be change that consider 10% pa.a as per straight line method. Building was sold on 1-4-23 on this date book value of building was Rs. 1,01,600
(2) In scientific reserach exp. Include 25% exp. Is capital nature exp.
(3) In the books of company Rs. 5, 00,000 12% debenture shown on 1-4-23 (Repayable on 31-3-29) Interest on debenture is paid on 30th June and 31th December every year Rate of T.D.S. is 20% for interest paid on debenture.
(4) 3% cess charges is not included in amount of income tax provision.
(5) In received other interest included Rs. 6,000 interest on debenture redemptions fund investment.
(6) 80% amount of donation is recognided as per income tax Act.
(7) Following gitems are not recorded in above profit & loss A/C.
   (a) Company accepted Rs. 5, 00,000 12% public deposits on 31st January 2024.
   (b) Bad - debts recovery Rs. 10,000.
   (c) Sale of goods received as a free sanple Rs. 10,000.
   (d) On 31-3-24 unpaid salary is Rs. 5,000.

(e) Provide Rs.2, 000 discount reserve on debtors and Rs. 3,000 discount reserve on creditor.

(f) Income tax retund Rs. 2,200. (including 200 interest)

(8) Above provision of depreclation on assets included Rs. 25,000 for additional shift and initial depreciation Rs. 5,000.

(a) Total remmuneration amount as per Article -198

(b) Managing director / manager are not helping to full time diretors.

OR

The following is the statement of Profit and loss amount of ram ltd for the year ended 31-3-2024 **14**

Particulars	**Rs.**	**Rs.**
Gross Profit	-	4,90,000
Add:- other income		
Profit prior to in corporation	25,000	
Securities premium	35,000	
Income tax return	35,000	
Subsidy from centural govt.	50,000	
Interest debited to Debtors Account	10,000	
Interest on 10% less tax debentures (Net)	27,000	
Profit on sale of machine	4,85,000	
Profit on sale of furniture	5,000	6,72,000
Total Income		**11,62,000**
Less: Expenses :-		
Salaries and wages	2,00,000	
Loanl -Tax	15,000	
Travelling exp	45,000	
Advertisement exp	60,000	
Repaid Exp	40,000	
Donation	30,000	
Loss on sale of Investment	15,000	
Interest on Debenture (Net) 18,000		
+ TDS 2,000		
+ onpaid **10,000**	30,000	
Remuneration debenture trustees	15,000	
Income tax provision	52,000	
General Reserve	15,000	
Dividend Equalization fund	30,000	
Bad debts (Debt of three years ago)	10,000	
Managerial Remuneration	30,000	

Development rabate reseove Fire Insurance: Premium Paid 13,000 +Advance paid in last year 3,000 -advance paid in current year **4,000**	25,000 12,000	 6,24,000
Net Proft		**5,38,000**

Additional Details :-

(1) On 1-4-2015 one machine was purchased which estimated life is 20 years which W.D.V. later on 30-9-23 was Rs. 5, 17,500. Its sold out with profit on 30-09-23.
(2) The balance of depreciation on furniture as on 31-03-2023 and as on 31-3- 2024 Rs. 60,000 respectivelt Rs. 20,000 depreciation provided for current year.
(3) The rate of TDS for less tax debenture is 10%.
(4) Less tax at 3% is not included in the provision for income-tax
(5) Donation included following
  (a) Donation given to andhajan school rs. 10,000.
  (b) Donation to puar student Rs. 5,000.
  (c) Donation to chief ministed relief fund Rs. 8,000.
(6) Advertisement exp. Included exp. For neon sign board at Rs. 15,000.
(7) Travelling expenses included Rs. 5,000 for purchase of machine.
(8) Following items are not shown in above P&L account.
  (a) Audit fee Rs. 8,000.
  (b) New provision for bad debts Rs. 12,000.
  (c) Depreciation for extra shift Rs. 15,000.
  (d) Scientific research exp. Rs. 30,000.

From the above information find out net proft as per section 349 and calculate manajerial Remuneration.

Q.4 Short Note: (Any Three) 12

1. Advantages 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.

*****

માગ્યા પ્રમાણે જવાબ આપો. **10**

(અ) નીચેની વિગતો ધ્યાનમાં લીધા પછી કંપનીનો ચોખ્ખો નફો રૂ. 4, 55,000 હતો. **5**

(1) ઘસારાની જોગવાઇ રૂ. 85,000
(જેમા વધારાની પાળીનાં રૂ. 10,000 અને યંત્રની ખરીદી તારીખથી યંત્રના વપરાશ શરૂ થયા તારીખ સુધીનો ઘસારો રૂ. 5,000)
(2) કાયદામુજબ માન્ય ઘસારો રૂ. 90,000
(3) મળેલ વ્યાજ (ગ્રોસ) (TDS 10%) રૂ. 10,000
(4) મકાન વેચાણનો નફો રૂ. 2,00,000
વેચેલ મકાનની વિગતો
(1) ખરીધ્યા તારીખ 1-4-20
વેચાણ તારીખ 1-4-24
ઘસારાનો દર વાર્ષિક 15%
ઘસારાની પધ્ધતિ - સીધી લીટીની પધ્ધતિ
વેચાણ કિંમત : ઘસારા બાદ કિંમત + 200% નફો
(5) જામીનગીરી પ્રીમીયમ રૂ. 12,000
(6) મેનેજરનો પગાર રૂ. 30,000
(7) મેનેજરનું કમિશન રૂ. 3,000
કંપનીના એક મેનેજરને માસિક રૂ. 2500ના પગાર અને વધારામાં આ પગાર અને કમિશન બાદ કર્યા પછીના કંપનીના ચોખ્ખા નફાના ૧% કમિશન લેવા હક્કદાર છે.
ઉપરોક્ત માહિતી પરથી મેનેજરનું કુલ મહેનતાણું અને ચુકવવાનું બાકી મહેનતાણું ગણો.

(બ) ‘D’ લિ. અને ‘N’ લિ.નાં તા. 31-12-2023ના રોજનાં પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે. **5**

જબાવદારી	**D**	**N**	**મિલકતો**	**D**	**N**
ઇ. શેરમૂડી દરેક રૂ. 100નો	1,00,000	50,000	મકાન	50,000	45,000
સા. અનમાત	20,000	10,000	યંત્રો	40,000	20,000
ન.નું ખાતું	15,000	10,000	રોકાણો	60,000	29,000
લેણદારો	15,000	24,000			

	1,50,000	**94,000**		**1,50,000**	**94,000**

વધારાની માહિતી :-

(1) 'D'લિ. એ તા. 1-7-2023 ના રોજ 'N' લિ.ના 80% ઇ.શેર રૂ. 60,000ની કિંમતે ખરીધ્યા હતા.
(2) તા. 1-1-2023ના રોજ 'N' લિના ચોપડે નફા- નુકશાન ખાતાની ઉધાર બાકી રૂ. 5,000 અને સામાન્ય અનામતની જમા બાકી રૂ. 10,000 હતી.
(3) તા. 1-7-2023ના રોજ 'N' લિ.ના મકાનનું પુન:મૂલ્યાંકન રૂ. 57,500 અને યંત્રોનું પૂન: મૂલ્યાંકન રૂ. 20,000ની કિંમતે કરવામાં આવ્યું.
(4) 'N' લિ.ના મકાન પર 10% અને યંત્રો પર 20% ઘસારો ગણવામાં આવે છે.
ઉપરની માહિતી પરથી ગણો.
(અ) પાઘડી કે મૂડીઅમાનત
(બ) લઘુમતિ હિત

Q.2 T લિ અને 'S' લિ ના3૧મી માર્ચ 2024ના રોજના પાક સરવૈયા નીચે મુજબ છે. **14**

	વિગત	**'J' લિ**	**'S' લિ.**
(1)	**ઇક્વિટી અને દેવાં**		
	શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળો		
	(અ) શેરમૂડી :-		
	ઇ.શેર દરેક રૂ. 10નો	5,00,000	2,00,000
	7% ના પ્રે.શેર દરેક રૂ.100નો	-	1,00,000
	(બ) અનામત અને વધારો		
	મૂડી અનામત	-	1,00,000
	સામાન્ય અમાનત	1,40,000	50,000
	નફા- નુકશાન ખાતું	2,10,000	80,000
(2)	**બિન-ચાલુ દેવાં**		
	(અ) 10%ના 500 ડિબેન્ચર દરેક રૂ. 100ના	-	50,000
(3)	**ચાલુ-દેવાં**		
	(અ) વેપારી દેવાં		
	લેણદારો	1,90,000	93,000
	દેવી હુંડી (J' લિ. ની તરફેણમાં સ્વીકારેલ)	-	10,000
	ચઢેલ વ્યાજ	-	5,000
	સૂચિત ડિવિડન્ડ		
	પેફરન્સ શેર	-	8,000
	ઇક્વિટી શેર	60,000	24,000

		11,00,000	**7,20,000**
(2)	**મિલકતો**		
	બિન ચાલુ મિલ્કતો **(અ) કાયમી મિલકતો** સ્થિર મિલ્કતો **(બ) બિન ચાલુ રોકાણો** 'S' લિ.માં રોકાણો 16,000 ઇ.શેર 500 પ્ે. શેર 100 ડિબેન્ચર દરેક રૂ. 100 **(ક) ચાલુ મિલકતો** સ્ટોક દેવાદારો બેંકમાં સિલક લેણીહુંડી (S લિ.ની રૂ. 2,000 સહિત)	 5,50,000 2,50,000 55,000 11,000 60,000 1,10,000 60,000 4,000	 4,10,000 1,00,000 1,70,000 40,000
		11,00,000	**7,20,000**

વધારાની માહિતી :-

(1) J" લિ. એ 'S' લિ.ના શેર અને ડિબેન્ચર તથા પ્રે શેર ૧લી જુલાઇ ૨૦૨૩ના રોજ ખરીધ્યા હતા.

(2) 31મી માર્ચ 2023ના રોજ 'S' લિ.ના સામાન્ય અનામત અને નફા-નુકશાન ખાતાની બાકી અનુક્રમે રૂ. 40,000 અને રૂ. 20,000 હતી.

(3) 31મી માર્ચ 2023ના રોજની 'S'લિ.ની ઉપર દર્શાવેલ નફા- નુકસાન ખાતાની બાકી રૂ. 20,000 2018-19ના વર્ષ માટે પ્રેફરન્સ ડિવિડન્ડ રૂ. 8,000 અને સૂચિત ડિવિડન્ડન (ઇક્વિટી) રૂ. 20,000ની જોગવાઇ કર્યા પછીની છે અને જે બંને ત્યાર બાદ ચૂકવવામાં આવ્યા હતા અને 'J' લિ.ના નફા – નુકશાન ખાતે જમા થયા હતા.

(4) 31મી માર્ચ 2024ના રોજ 'S' લિ.એ. મૂડી અનામતમાંથી ધારણ કરેલ દરેક બે ઇક્વિટી શેરના બદલામાં એક ઇક્વિટી શેર બોનસ શેર તરીકે બહાર પાડયા હતા ઉપરનું પાકુ સરવૈયુ આ વ્યવહાર દર્શાવતું નથી.

(5) 'S'લિ.ની કાયમી મિલકતોમાં રૂ. 80,000નાં યંત્રોનો સમાવેશ થયેલ છે. જેના પર 20% ઘસારો ગણેલ છે. આ યંત્રની કિંમત તા. 1-7-2023ના રોજ રૂ. 60,000 ગણવામાં આવી જેની અસર હિસાબોમાં આપી નથી.

(6) 'J' લિ. ના લેણદારોમાં 'S' લિ. પાસેથી ખરીદેલ માલ રૂ. 30,000 જેના પર તે કંપનીએ પડતર પર 20% નફો મેળવ્યો છે. તેનો સમાવેશ થાય છે. અને 'J' લિ. ના સ્ટોકમાંથી આ ખરીદીમાંથે રૂ. 12,000 ના માલનો સમાવેશ થાય છે.

(7) 31મી માર્ચ 2024ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે ‘S’ લિ. પાસે લેણાં થયેલ ડિબેન્ચર વ્યાજની તથા ‘S’લિ.માં ધારણ કરેલ શેર પરના સૂચિત ડિવિડન્ડ અંગે ‘J’ લિ. ના ચોપડામાં કોઇ નોંધ પસાર થઇ નથી.

31મી માર્ચ 2024ના રોજનું ‘J’ લિ. અને તેના ગૌણ કંપની ‘S’ લિ. નું એકત્રિત પાકુસરવયું તૈયાર કરો.

‘અ’ લિમિટેડ અને ‘બ’ લિમિટેડના તા. ૩૧-૩-૨૦૨૪ના રોજનાં પાકા-સરવૈયા નીચે પ્રમાણે છે. **14**

	વિગત	**‘અ’ લિ**	**‘બ’ લિ.**
(1)	**ઇક્વિટી અને દેવાં**		
	શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળો		
	(અ) શેરમૂડી :-		
	ઇ.શેરમૂડી દરેક રૂ. 100નો	15,00,000	10,00,000
	10% ના પ્રે.શેર દરેક રૂ.100નો	5,00,000	4,00,000
	(બ) અનામત અને વધારો		
	સામાન્ય અમાનત	4,50,000	1,75,000
	નફા- નુકશાન ખાતું	6,25,000	4,25,000
(2)	**બિન-ચાલુ દેવાં**		
	(અ) 12%ના ડિબેન્ચર	5,00,000	3,00,000
(3)	**ચાલુ-દેવાં**		
	લેણદારો	1,75,000	1,50,000
	દેવી હુંડી	75,000	85,000
	‘અ’ની લોન	-	2,50,000
		38,25,000	**27,85,000**
(2)	**મિલકતો**		
	બિન ચાલુ મિલ્કતો		
	(અ) કાયમી મિલકતો		
	(1) દ્રશ્ય મિલ્કતો		
	જમીન – મકાન	5,40,000	5,75,000
	પ્લાન્ટ – યંત્ર	13,20,000	12,40,000
	અદૃશ્ય મિલકતો		
	પાઘડી	75,000	
	બિન ચાલુ રોકાણો	9,50,000	
(3)	**ચાલુ મિલકતો**		
	સ્ટોક	2,80,000	3,80,000

	દેવાદારો	1,65,000	2,25,000
	લેણીહુંડી	75,000	80,000
	બેંકમાં સિલક	1,20,000	2,85,000
	'બ' ની લોન	3,00,000	-
		38,25,000	**27,85,000**

વધારાની માહિતી :-

(1) તા. 01-07-2023ના રોજ 'અ' લિ. 'બ'ના 6,000 ઇ.શેર રૂ. 7, 20,000માં અને 2,000 પ્રેફરન્સ શેર રૂ. 2, 30,000માં ખરીધ્યા હતા.

(2) તા. 01-04-2023ના રોજ 'બ'લિના ચોપડે નીચે પ્રમાણે બાકીઓ હતી.
સામાન્ય અનામત …………….રૂ. 2,50,000
નફા-નુકશાન ખાતું....................રૂ. 2,40,000

(3) તા. 01-08-2023ના રોજ 'બ' લિમિટેડ શરૂઆતની સામાન્ય અનામતની બાકીમાંથી ચાર શેર દીઠ એક શેર બોનસ તરીકે આપેલા હતા. 'અ' લિ.ના ચોપડે તેની કોઇ નોંધ થઇ નથી.

(4) 'બ'લિ 'અ' લિ.પાસેથી રૂ. 1, 00,000નો માલ ખરીધ્યો હતો. 'અ' લિ.આ માલ મૂળ કિંમત પર 25% નફો ચઢાવીને વેચેલ હતો. 31-3-2023ના રોજ આ માલ પૈકી 50% માલ 'બ' લિ.ના સ્ટોકમાં છે

(5) 'અ'લિ ની બધી લેણીહુંડીઓ 'બ' લિ.સ્વીકારેલી છે.

(6) તા. 01-07-2023ના તોજ 'બ' એ વર્ષ 2023-24 માટે પ્રે.શેરમૂડી પર 10% લેખે અને ઇક્વિટી શેરમૂડી પર 15% લેખે ડિવિડન્ડન ચૂકવ્યું હતું. 'અ' લિમિટેડે ડિવિડન્ડ તેના નફા- નુકશાન ખાતે જમા કર્યું હતું.

(7) 'બ' લિમિટેડે 'અ'ની લોન પેટે રૂ. 50,000નો ચેક મોકલ્યો હતો. જે 'અ' લિ ને તા. 5-4-2024ના રોજ મળ્યો હતો.
'અ' લિ અને તેની ગૌણ કંપની 'બ' લિ.નું 31-3-24ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયુ તૈયાર કરો.

Q.3 'જલા' લિ નું 31-3-24ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકશાન નીચે મુજબ હતું. **14**

વિગત	**રૂ.**	**રૂ.**
કાચો નફો		17,50,000
ઉમેરો :- અન્ય આવકો		
મકાન વેચાણ નફો	1,20,000	
કરમુકત ડિબેન્ચર પર મળેલ વ્યાજ (TDS નો દર 10%)	18,000	
મુખ્યવૃધ્ધિ વેરા રીફંડ	6,000	
સબસીડી	45,000	

રોકાણ વેચાણ નફો	25,000	
મળેલ અન્ય વ્યાજ (ગ્રોસ) (TDS 20%)	36,000	2,50,000
કુલ આવક		20,00,000
બાદ :- ખર્ચાઓ		
પગાર – મજુરી અને બોનસ	2,50,000	
વૈજ્ઞાનિક સંશોધન ખર્ચ	78,000	
ચૂકવેલ વીમા પ્રીમીયમ	30,000	
આવકવેરા રીટર્ન મોડુ ભરવા બદલ દંડ	2,000	
આવકવેરાની જોગવાઇ	2,75,000	
રોકાણ વેચાણ ખોટ	5,000	
કાયમી મિલકતો પર ઘસારાની જોગવાઇ	1,75,000	
આગથી થયેલ નુકશાન	2,000	
ઘાલખાધ (જુની) 4,000		
+ઘાલખાધ (નવી) 2,000		
+ઘા.અના. (નવી) 4,000	10,000	
ડિબેન્ચર પરત નુક્શાન	1000	
ડિબેન્ચર પરત નિધિ	20,000	
ડિબેન્ચર પર ચૂકવેલ વ્યાજ (નેટ)	40,000	
બેંક લોન પર વ્યાજ	28,000	
માંડી વાળેલ અદ્રશ્ય મિલકતો	8,000	
પ્રે.શેર પરત પ્રીમીયમની જોગવાઇ	10,000	
દાન	50,000	
અન્ય વહીવટી અને વેચાણ ખર્ચા	4,70,000	
ડિબેન્ચર વટાવ (ગ્રોસ)	36,000	14,90,000
ચોખ્ખો નફો		**5,10,000**

વધારાની માહિતી :-

(1) વેચેલ મકાનની ખરીદી 1-1-2020ના રોજ કરવામાં આવી હતી. વર્ષ 2021-22 સુધી મકાન પર વાર્ષિક 20% લેખે ઘટતી જતી બાકીની રીતે ઘસારો ગણવામાં આવતો હતો. પરંતુ વર્ષ 2022-23 થી ઘસારાની પધ્ધતિ બદલીને વાર્ષિક 10% લેખે સીધી લીટીની પધ્ધતિએ ઘસારો ગણવામાં આવ્યો છે. મકાન તા. 1-4-23ના રોજ વેચેલ હતું. જે તારીખે મકાનની ઘસારા બાદ કિંમત રૂ. 1, 01,600 હતી.

(2) વૈજ્ઞાનિક સંશોધન ખર્ચમાં 25% ખર્ચ મૂડી પ્રકારનો છે.

(3) કંપનીના ચોપડામાં તા, 1-4-23ના રોજ 10%ના ડિબેન્ચર રૂ. 5, 00,000 ના હતાં. (જે 31-3-29 ના રોજ પરત કરવાના) ડિબેન્ચર પર વ્યાજ દર વર્ષે 30 જુન

અને 31મી ડિસેમ્બરનો રોજ ચૂકવાય છે. ચૂકવેલ ડિબેન્ચર વ્યાજ પર TDS નો દર 20% છે.

(4) આવકવેરાની જોગવાઇમાં 3% લેખે સેસ ચાર્જ સમાયેલ નથી.

(5) મળેલ અન્ય વ્યાજમાં રૂ. 6,000 ડિબેન્ચર પરત નિધિના રોકાણો પર મળેલ વ્યાજનો સમાવેશ થાય છે.

(6) દાનની રકમમાં 80% રકમ આવકવેરો કાયદા મુજ્બ માન્ય છે.

(7) નીચેની વિગતો ઉપરના નફા-નુકશાન ખાતામાં નોંધયેલ નથી.

(અ) કંપનીએ તા. 31-01-2024ના રોજ 12%ની રૂ. 5, 00,000ની જાહેર થાપણો સ્વીકારી હતી.

(બ) ઘાલખાધ પરત રૂ. 10,000.

(ક) નમૂના તરીકે મુકત મળેલ માલનું વેચાણ રૂ. 10,000.

(ડ) 31-3-2024ના રોજ ચુકવવાનો બાકી પગાર રૂ. 5,000.

(ઇ) દેવાદો પર વટાવ અનામત રૂ. 2,000 અને લેણદારો પર વટાવ અનામત રૂ. 3,000.

(એફ) આવકવેરા રીફંડ રૂ. 2,200(રૂ. 200 વ્યાજ સહિત)

(8) ઉપરોક્ત ઘસારાની જોગવાઇમાં રૂ. 25,000 ઘસારો વધારાની પાળીનો અને 5,000 ઘસારો પ્રારંભિક છે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી ગણતરી કરો.

(1) કલમ 198 મુજબ સમગ્ર પણે મહેનતાણાની રકમ.

(2) ડિરેકટરોને આપી શકાય તેવા કમીશનની રકમ :- જ્યારે મેનેજિંગ સિરેકટર / મેનેજર/ પૂર્ણ સમયના ડિરેકટરની મદદ ન હોય ત્યારે.

અથવા

તા. ૩૧-૩-૨૦૨૪ના રોજનું ‘રામ’ લિમિટેડનું નફા-નુકશાનનું પત્રક નીચે મુજબ છે. **14**

વિગત	**રૂ.**	**રૂ.**
કાચો નફો		4,90,000
ઉમેરો :- અન્ય આવકો		
નોંધણી પહેલાનો નફો	25,000	
જામીનગીરી પ્રીમીયમ	35,000	
આવકવેરા રીફંડ	35,000	
સબસીડી	50,000	
દેવાદાર ખાતે ઉધારેલ વ્યાજ	10,000	
કરબાદ 10%ના ડિબેન્ચર પર વ્યાજ (નેટ)	27,000	
યંત્ર વેચાણ નફો	4,85,000	
ફર્નિચર વેચાણ નફો	5,000	6,72,000

કુલ આવક		11,62,000
બાદ :- ખર્ચાઓ		
પગાર અને મજુરી	2,00,000	
સ્થાનિક કરવેરા	15,000	
મુસાફરી ખર્ચ	45,000	
જાહેરાત ખર્ચા	60,000	
મરામત ખર્ચ	40,000	
દાન	30,000	
રોકાણ વેચાણ ખોટ	15,000	
ડિબેંચર વ્યાજ (નેટ) 18,000		
+ TDS 2,000		
+ ચૂ.બાકી <u>10,000</u>	30,000	
ડિબેન્ચર ટ્રસ્ટીઓનું મહેનતાણું	15,000	
આવકવેરા જોગવાઇ	52,000	
સામાન્ય અનામત	15,000	
ડિવિડન્ડ સમીકરણ ફંડ	30,000	
ઘાલખાધ (ત્રણ વર્ષ પહેલાના લેણા પૈકી)	10,000	
સંચાલકીય મહેનતાણું	30,000	
વિકાસ વળતર અનામત	25,000	
આગનું વીમપ્રીમીયમ		
ચૂકવેલ રૂ. 13,000		
+ ગયા વર્ષ અગાઉથી ચૂકવેલ રૂ. 3,000		
-ચાલુ વર્ષ અગાઉથી ચૂકવેલ રૂ. 4,000	12,000	6,24,000
ચો.નફો		**<u>5,38,000</u>**

(1) તા. 1-4-2015ના રોજ એક યંત્ર ખરીધ્યુ હતું. જેનું અંદાજીત આયુષ્ય 20 વર્ષનું છે. જેની તા. 30-09-2023ના રોજ ઘસારા બાદ કિંમત રૂ. 5, 17,500 હતી. જે તા. 30-09-23 ના રોજ નફાથી વેચવામાં આવેલ હતું.

(2) ફર્નિચરની તા. 31-03-23નાં રોજની ઘસારાની ફંડની બાકી રૂ. 50,000 અને 31-03-24 ના રોજની બાકીરૂ. 60,000 હતી. ફર્નિચર પર ચાલુ વર્ષ ગણેલ ઘસારો રૂ. 20,000 છે.

(3) કરબાદ ડિબેન્ચર માં TDS નો દર 10% છે.

(4) આવકવેરાની જોગવાઇમાં 3% લેખે ઉપકારનો સમાવેશ થતો નથી.

(5) દાનની રકમમાં નીચેનાનો સમાવેશ થાય છે.

(અ) અંધશાળાને આપેલ દાન રૂ. 10,000.

(બ) ગરીબ વિધ્યાર્થીને આપેલ દાન રૂ. 5,000.

(ક) મુખ્યમંત્રીએ રાહત ફંડમાં દાન રૂ. 8,000.

(6) જાહેરાતખર્ચમાં નિપોનસાઇન બોર્ડના ખર્ચના રૂ. 15,000નો સમાવેશ થાય છે.

(7) મુસાફરીખર્ચમાં રૂ. 5,000 યંત્રની ખરીદી માટેની મુસાફરી ખર્ચનાં છે.

(8) નીચેની વિગતોની નોંધ નફા-નુકશાન ખાતામાં થયેલ નથી.

(અ) ઓડિટ ફી રૂ. 8,000.

(બ) નવી ઘાલખાધ અનામતનીજોગ્વાઇ રૂ. 12,000.

(ક) વધારાની પાળીનો ઘસારો રૂ. 15,000.

(ડ) વિજ્ઞાનિક સંશોધન ખર્ચરૂ. 30,000.

ઉપરનીમાહિતી પરથી સંચાલકીય મહેનતાણાં માટે કલમ – 349 મુજ્બાચોખ્ખો નફો ગણો અને સંચાલકીય મહેનતાણું ગણો.

Q.4 ટૂંકનોંધ લખો. (ગમે તે ત્રણ) **12**

1. એન.જી.ઓના લાભો
2. NGO અને NPO વચ્ચેનો તફાવત
3. રિપોર્ટિંગ પીરિયડ પછીની ઘટના સમજાવો. (IND AS-10)
4. શાસક અને ગૌણ કંપનીના અરસ પરસના વ્યવહારો
5. સામાજિક હિસાબી પધ્ધતિનો અભિગમ

*****

2108060101066001
EXAMINATION NOVEMBER 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

English Version **[Max. Marks: 50]**

Q.1 Give the answer below **10**

(1) The book value of plant and machinery on 1-4-2023 was Rs.20, 00,000. On 1-9-2023 new machinery of Rs.5.00.000 was purchased and second machinery of Rs.10, 00,000 was purchased on 1-1-2024. A machine having a book value of Rs.7, 50,000 was sold on 1-7-2023 for Rs.8, 00,000. Paid Rs.50, 000 as sales expenses. Depreciation rate is 15%. Calculate the admissible amount of depreciation on plant and machinery for the A.Y. 2024-25.

(2) Compute the total gross income from the given below information.

Particular	Rs,
Income from manufacturing business	5,00,000
Capital loss	70,000
Agriculture loss	1,00,000
Loss from speculation business	3,00,000

Q.2 The following is the profit and loss account for year ending 31st March 2024 of shri Ashvinbhai: **14**

Particular	Rs.	Particular	Rs.
To Opening stock	1,12,500	By Sales	12,24,500
To Purchases	6,00,000	By Closing stock	1,80,000
To Salaries and Allowances	3,00,000	By Stock of sales or return basis (cost price)	9,000
To Depreciation on Building	15,000	By Dividend from foreign companies	37,500
To Sales tax	20,000	By Discount reserve on creditors	3,500
To Professional tax	600	By Interest of post office saving A/C	1,000
To Audit fees	12,000	By Income of guest house	10,000
To Income tax provision	21,000	By sales tax refund (Including Rs.1,000 for interest)	6,000
To Written off preliminary expenses (2/5th part of total exp.)	3,000	By Exempted long term capital gain	15,000
To Guest house exp.	4,000	By Salary	18,000
To Scientific research exp.	40,000		
To Donation	24,000		
To Interest on loan	33.000		
To Reserve against future loss	3,500		
To General exp.	31,250		
To Insurance premium	24,000		
To Royalty	44,500		
To Purchase of National saving Certificates	12,500		
To Advertisement exp.	14,000		
To Net Profit	1,71,650		
	14,86,500		14,86,500

Additional Information:

(1) Interest includes as follows:
   (A) On overdraft taken for payment of sales tax - 4,000
   (B) On Capital of owners - 15,000
   (C) On loan taken from his brother - 14,000
(2) Science research expenses paid by assesses, out of this 60% is capital expenditures and remain 40% is revenue expenditures.
(3) General exp. Includes a payment Rs. 4,000 given to tax consultant in cash for tax advice.
(4) Salary includes, salary paid to one employee for the month of January, 2024 in cash Rs. 10,000.
(5) Royalty includes a payment of Rs.12, 000 to outside India. No tax has been deducted at source.
(6) Payment of advertisement exp.is paid fully as cash.
(7) Opening stock was over valued by 25% and closing stock was undervalued by 10%.

Determine the taxable income under the head income from business or profession for the assessment year2024-25.

OR

From the following information of Dr. Dhaval Dhodi, compute his taxable income under the head Income from Business or Profession for the A.Y.2024-25: **14**

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
To Bal B/d	20,000	By Hospital Rent	2,00,000
To Visit Fees	50,000	By Salaries	80,000
To Consulting Fees	2,00,000	By Telephone Bill	7,000
To Sale of Medicines	48,000	By Purchase of Books	4,000
To Operation Fees	40,000	By Daughter's Marriage Exp.	51,000
To Operation Theatre Rent	36,000	By Motor-car Exp.	21,000
To Income from House Rent	20,000	By Municipal Taxes	8,000
To Salary from College	25,000	By Travelling Exp.	8,000
To Profit of sale of shares	35,000	By Miscellaneous Exp.	5,000
To Interest Income	10,000	By Insurance Premium	7,000
To Dividend on shares	5,000	By Purchase of Medicine	1,00,000

To Sale of surgical instruments (31/12/2023)	8,000	By Purchase of Computer	50,000
To Gift from patients	76,000	By Closing Balance	32,000
	5,73,000		5,73,000

Additional Information:

1. The opening written down value of Surgical Instruments was Rs.80, 000. Depreciation allowed is 30%. On 01/03/2024 he purchased new surgical instruments (out of personal funds) for Rs.28, 000.
2. Loss in speculation business Rs.24, 000.
3. Municipal taxes include Rs.1000 for residential house.
4. The opening stock of medicine was Rs.22, 000 which was 10% overvalued, while closing stock was Rs.72, 000 which was undervalued by 10%.
5. Salaries include Rs.10000 paid to his son who is studying in a college.
6. Hospital rent includes 40% for residential house.
7. Insurance Premium includes Rs.3000 for life insurance premium.
8. The opening WDV of Motor Car was Rs.2, 50,000. Depreciation allowable is 20%. Motor Car is used equally for office and personal use.

Q.3 (A) On 1st April, 2023 Amar limited Company issued 2, 40,000 equity share Rs.100 each Rs.50 per share was Caused up on that date which was paid by all the shar holders. Remaining Rs.50 was. Called up on 1st September 2023 all the Shar holder paid the amount in September 2023 except One share holder having 48,000 shares. Net profit for the year was Rs.5, 28,000 (after performance Compute basic earnings per share. **6**

(B) Badshah Limited provides you with the following information to Calculate the weighted average number of shares outstanding during the year 2023 for the purpose of calculating earnings per share. **4**

Date: 1.1.2023 Number of shares initially 18000.
Date: 31.5.2023 that Rs.6000 shares were issued.
Date: 1.10.2023 that 3000 shares were issued.
Date: 1.11.2023 Buy back 4200 shares.
Calculate the weighted average number of shares.

(C) Kamal company Limited Net profit for the Current year 85,52,000 **4**

No. of equity shares Outstanding	20,00,000
No. of 8% Convertible Debentures of Rs. 100 each.	1,00,000
Each debenture is Convertible into 10 equity shares.	
Interest Expenses for the Current year	Rs.6,00,000
Tax relating to interest expenses.	30%

OR

(A) Ganesh Limited provides you with the following information to calculate the weighted average number of shares outstanding during the year 2023 for the purpose of earnings calculation. **6**

Date: 1.1.2023 Number of shares initially 27,000.

Date: 31.5.2023 9,000 shares were issued.

Date: 1.10.2023 6,000 shares were issued.

Date: 1.11.2023 Compute the weighted average number of buyback 6000 shares.

(B) Net profit for the year 2022 25,00,000 **4**

Net profit for the year 2023 40,00,000

Number of shares Outstanding Period to issue of ride shares are 12,00,000 shares Right issue of 1 new share for each 3 outstanding 4,00,000 shares at Right Issue price of Rs.22

Last date to exercise right is 30.06.23

Market value of one equity share immediately Prior to exercise of rights on 30-06-2023 is Rs.28

Compute basic EPS for the year 2023 and adjusted EPS for the year 2022

(C) Machinery Rs. 20,00,000 **4**

Government Grant 12,00,000

2,00,000 at the end of 10 years of useful life of the machinery

Depreciation is calculated by straight line method.

How much will be the annual depreciation as per accounting standard 12?

Q.4 Write short notes (Any Two) **12**

1. Advantages of GST
2. Earnings per share (AS-20)
3. Set off and carry forward of losses
4. Online PAN application

****

Q.1 નીચેના પ્રશ્નોનાં જવાબ આપો. **10**

(1) પ્લાન્ટ અને યંત્રોની તા. 1-4-2023ના રોજ ચોપડે કિંમતરૂ.20, 00,000હતી. આ ઉપરાંત તા. 1-9- 2023ના રોજ રૂ. 5, 00,000ના તથા તા. 1-1-2024ના રોજ રૂ.10, 00,000 ના યંત્રો ખરીધા હતા. એક યંત્ર તા. 1-7-2023ના રોજ રૂ. 8, 00,000માં વેચી દીધું હતું. જેની મૂળ કિંમત રૂ. 7, 50,000 હતી. વેચાણ ખર્ચ રૂ. 50,000 થયો. ઘસારાનો દર 15% છે.
આકારણી વર્ષ 2024-25 માટે મળવા પાત્ર ઘસારાની ગણતરી કરો.

(2) નીચેની માહિતી પરથી કુલ ગ્રોસ આવકની ગણતરી કરો.

વિગત	રકમ રૂ.
ઉત્પાદન ધંધામથી આવક	5,00,000
મૂડી ખોટ	70,000
ખેતીની ખોટ	1,00,000
સટ્ટાકીય ધંધામથી ખોટ	3,00,000

Q.2 શ્રી અશ્વિનભાઇનું તા.31-3-2024ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકશાન નીચે મુજબ છે **14**

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
શરુઆતનો સ્ટોક	1,12,500	વેચાણ	12,24,500
ખરીદી	6,00,000	આખર સ્ટોક	1,80,000
પગાર અને ભથ્થાં	3,00,000	ભંગાર માલ વેચાણ (પડતર)	9,000
મકાનનો ઘસારો	15,000	વિદેશી કંપની ના શેર પર ડિવિડન્ડ	37,500
વેચાણ વેરો	20,000	લેણદારો પર વટાવ અનામત	3,500
વ્યવસાય વેરો	600	પોસ્ટ ઓફિસ બચત ખાતાનું વ્યાજ	1,000
ઓડિટ ફી	12,000	ગેસ્ટ હાઉસની આવક	10,000
કરવેરાની જોગવાઇ	21,000	વેચાણ વેરા રિફંડ (રૂ. 1,000 વ્યાજ સહિત)	6,000

માંડી વાળેલ પ્રાથમિક ખર્ચ (કુલ ભાગના 2/5 ભાગ	3,000	લાંબા ગાળાનો કરમુક્ત મૂડી નફો	15,000
ગેસ્ટ હાઉસ ના ખર્ચા	4,000	પગાર દ્વારા	18,000
વૈજ્ઞાનીક સંશોધન ખર્ચ	40,000		
દાન	24,000		
લોન પર વ્યાજ	33.000		
ભવિષ્યના નુકશાન સામે અનામત	3,500		
સામાન્ય ખર્ચાઓ	31,250		
વીમા પ્રીમિયમ	24,000		
રોયલ્ટી	44,500		
રાષ્ટ્રીય બચતપત્રોની ખરીદી	12,500		
જાહેરાત ખર્ચ	14,000		
ચોખ્ખો નફો	1,71,650		
	14,86,500		14,86,500

વધારાની માહિતી -

(1) લોન પર વ્યાજમાં નીચેનાનો સમાવેશ થાય છે.

(A) વેચાણ વેરાની ચુકવણી માટે લીધેલ ઓવરડ્રાફ્ટ નું વ્યાજ – 4,000

(B) માલિકની મૂડી પરનું વ્યાજ – 15,000

(C) ભાઈ પાસેથી લીધેલ મૂડી પરનું વ્યાજ – 14,000

(2) વૈજ્ઞાનિક સંશોધન ખર્ચ એસેસીએ ચૂકવેલ છે જે પૈકી 60% મૂડી પ્રકારનો ખર્ચ છે અને બાકીનો 40% મહેસૂલી પ્રકારનો ખર્ચ છે.

(3) સમાન્ય ખર્ચમાં રૂ. 4,000 ની રોકડ આવકવેરાની સલાહ માટે વકીલને ચૂકવેલાનો સમાવેશ થાય છે.

(4) પગારમાં રૂ. 10,000ની ચુકવણી એક કર્મચારીને જાન્યુઆરી, 2024 ના મહિનાનો પગાર રોકડમાં ચૂકવેલ તેનો સમાવેશ થાય છે.

(5) ચૂકવેલ રોયલ્ટીમાં રૂ. 12,000ની ચુકવણી વિદેશમાં કરી હતી અને તેના પર મૂળ સ્થાનેથી કરકપાત થઈ નથી.

(6) જાહેરાત ખર્ચની ચુકવણી પૂરેપુરી રોકડમાં કરેલ છે.

(7) શરૂઆતના સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન 25% વધુ કિંમતે જ્યારે આખરના સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન 10% ઓછી કિંમતે કરેલ છે.

આકારણી વર્ષ 2024-25 માટે ધંધા કે વ્યવસાયની આવકના શીર્ષક હેઠળ કરપાત્ર આવક શોધો.

અથવા

ડો. ધવલ ધોડીની નીચેની માહિતી પરથી આકારણી વર્ષ 2024-25 માટે ધંધા વ્યવસાયની કરપાત્ર આવક શોધો. **14**

આવક	રકમ	જાવક	રકમ
શરૂઆતની બાકી	20,000	હોસ્પિટલ નું ભાડું	2,00,000
વિઝીટ ફી	50,000	પગાર	80,000
કન્સલ્ટેશન ફી	2,00,000	ટેલિફોન બિલ	7,000
દવા વેચાણની આવક	48,000	પુસ્તકોની ખરીદી	4,000
ઓપરેશનની આવક	40,000	દીકરીના લગ્નનો ખર્ચ.	51,000
ઓપરેશન થિયેટર નું ભાડું	36,000	મોટરકાર ખર્ચ	21,000
મકાન ભાડા ની આવક	20,000	મ્યુનિસિપલ વેરા	8,000
કોલેજમાંથી પગાર	25,000	મુસાફરી ખર્ચ	8,000
શેર વેચાણનો નફો	35,000	પરચુરણ ખર્ચ	5,000
વ્યાજની આવક	10,000	વીમા પ્રીમિયમ	7,000
શેર પર ડિવિડન્ડ	5,000	દવાની ખરીદી	1,00,000
સર્જીકલ સાધનોનું વેચાણ(31/12/2023)	8,000	કોમ્પ્યુટરની ખરીદી	50,000
દર્દીઓ પાસેથી ભેટ	76,000	છેવટની બાકી	32,000
	5,73,000		5,73,000

વધારાની માહિતી

1. સર્જીકલ સાધનોની શરૂની ઘસારા બાદ કિંમત રૂપિયા 80,000 હતી ઘસારાનો માન્ય દર 30% છે તારીખ 01/03/2024 ના રોજ તેમના અંગત ફંડ માંથી રૂપિયા 28,000 ના નવા સર્જીકલ સાધનો ખરીદવામાં આવેલ છે.
2. સટ્ટાકીય ધંધાનું નુકસાન રૂપિયા 24,000 છે.
3. મ્યુનિસિપલ વેરામાં રૂપિયા 1,000 રહેઠાણના મકાન અંગેના છે.
4. દવાનો શરૂઆતનો સ્ટોક રૂપિયા 22,000 હતો જેની કિંમત 10% વધુ આકેલ છે જ્યારે દવાનો છેવટ નો સ્ટોક રૂપિયા 72,000 હતો. જેની કિંમત 10% ઓછી આકેલ છે.
5. પગારમાં રૂપિયા 10,000 તેમના પુત્રને ચૂકવેલ છે તેનો સમાવેશ થાય છે તેમનો પુત્ર હાલમાં કોલેજમાં અભ્યાસ કરે છે.
6. હોસ્પિટલ ના ભાડામાં 40% રકમ રહેઠાણના મકાન અંગે સમાયેલ છે.
7. વીમા પ્રીમિયમ માં રૂપિયા 3000 જીવન વીમા પ્રીમિયમના સમાયેલા છે.

8. મોટર કારની શરૂઆતની ઘસારા બાદ કિંમત રૂપિયા 2,50,000 છે ઘસારાનો માન્ય દર 20% છે. મોટર કારનો ધંધાકીય અને અંગત એકસરખો ઉપયોગ થાય છે.

Q.3 (A) 1લી એપ્રિલ 2023 ના રોજ, અમર લિમિટેડ કંપનીએ 2, 40,000 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ.100 ના બહાર પાડયા, તે તારીખે રૂ.50 પ્રતિ શેરદિઠ મંગાવવામાં આવ્યા હતા, જે તમામ શેરધારકો દ્વારા ચૂકવવામાં આવ્યા હતા. બાકીના રૂ.50 1 લી સપ્ટેમ્બર 2023 ના રોજ મંગાવવામાં આવ્યા હતા. 48,000 શેર ધરાવતા એક શેર ધારક સિવાય તમામ શેરધારકોએ સપ્ટેમ્બર 2023 માં રકમ ચુકવી દીધી હતી. વર્ષ માટે ચોખ્ખો નફો રૂ.5,28,000 (પ્રેફરન્સ શેર ડિવિડન્ટ અને ડિવિડન્ડ વિતરણ કર્યા પછી) શેરદિઠ મૂળભૂત કમાણીની ગણતરી કરો. **6**

(B)બાદશાહ લિમિટેડ તમને શેરદીઠ કમાણીની ગણતરીના હેતુ માટે વર્ષ 2023 દરમિયાન બાકી રહેલા શેરોની ભારિત સરેરાશ સંખ્યાની ગણતરી કરવા માટે નીચેની માહિતી પ્રદાન કરે છે. **4**

તારીખ : 1.1.2023 શરૂઆતમાં શેરની સંખ્યા 18000.
તારીખ : 31.5.2023 એ 6000 શેર બહાર પડ્યા.
તારીખ : 1.10.2023 એ 3000 શેર બહાર પડ્યા.
તારીખ : 1.11.2023 બાયબેક 4200 શેર.
શેરની ભારિત સરેરાશ સંખ્યાની ગણતરી કરો.

(C) **4**

કમલ કંપની લિ. નો ચાલુ વર્ષ દરમિયાનનો ચોખ્ખો નફો	રૂ.85,52,000
બાકી રહેલી ઈ. શેરની. સંખ્યા	20,00,000
દરેક રૂ.100 નો એક એવા 8% કન્વર્ટિબલ ડિબેન્ચર	1,00,000
(દરેક ડિબેન્ચર 10 ઈ.શેરમાં રૂપાંતરીત છે.) ચાલુ વર્ષનું વ્યાજના ખર્ચ	6,00,000
વ્યાજ ખર્ચ સંબંધિત કરવેરાનો દર	30%

ઉપર આપેલી માહિતી પરથી ન્યૂનતમ, શેરદિઠ કમાણી ની ગણતરી કરો.

અથવા

(A) ગણેશ લિમિટેડ તમને કમાણીની ગણતરીના હેતુ માટે વર્ષ 2023 દરમિયાન બાકી રહેલા શેરની ભારિત સરેરાશ સંખ્યાની ગણતરી કરવા માટે નીચેની માહિતી પ્રદાન કરે છે. **6**

તારીખ : 1.1.2023 શરૂઆતમાં શેરની સંખ્યા 27,000.

તારીખ : 31.5.2023 એ 9,000 શેર બહાર પડ્યા.
તારીખ : 1.10.2023 એ 6,000 શેર બહાર પડ્યા.
તારીખ : 1.11.2023 બાયબૅન્ક 6,000
શેરની ભારિત સરેરાશ સંખ્યાની ગણતરી કરો.

4

(B) વર્ષ 2022 માટે ચોખ્ખો નફો 25,00,000
વર્ષ 2023 માટે ચોખ્ખો નફો 40,00,000
હકના શેર આપ્યા પહેલાની શેરની સંખ્યા 12,00,000 શેર.
દર 3 શેરદીઠ 1 હકનો શેર રૂ.22 લેખે એવા 40,000 શેર
હકના શેર માટે અરજી કરવાની અંતિમ તારીખ 30-06-2023 છે.
હકનો ઉપયોગ કર્યા વગર તારીખ 30-06-2023 ના રોજ શેરની બજાર કિંમત રૂ.28 છે.
વર્ષ 2023 માટે સામાન્ય (basic) અને 2022 માટે સુધારેલ (adjusted) શેરદિઠ કમાણી શોધો.

4

(C) મશીનરી રૂપિયા 20,00,000
સરકારી ગ્રાંટ 12,00,000
મશીનરીનું ઉપયોગથી આયુષ્ય 10 વર્ષ અંતે 2,00,000
સીધી લીટીની પદ્ધતિએ ઘસારો ગણાય.
હિસાબી ધોરણ 12 મુજબ વાર્ષિક અવમૂલ્યન કેટલું હશે.

Q.4 ટૂંકનોધ લખો (ગમે તે બે) **12**

1. GST ના ફાયદા
2. શેર દીઠ કમાણી (AS-20)
3. નુકશાન માંડી વાળવું અને આગળ ખેંચી જવું
4. ઓનલાઈન GST એપ્લીકેશન

*****END*****