

Seat No. : 786

14F-128

May-2015

M. Com., Sem.-II

EE 410 : Financial Accounting & Auditing - I
(New Course)

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. કોઈપણ બેના જવાબ આપો :

14

- (1) હિસાબી ધોરણ એટલે શું ? તેનું મહત્વ જણાવો.
- (2) ધી ઈન્સ્ટીટ્યુટ ઓફ ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટ્સ ઓફ ઈન્ડિયા દ્વારા બહાર પાડેલ હિસાબી ધોરણ-9 મુજબ ઉપજ (આવક)ના સંપાદન અંગે વિગતવાર નોંધ લખો.
- (3) હિસાબી ધોરણ-2 (AS-2) ના સંદર્ભમાં તમે તૈયાર માલના સ્ટોકની કિલોદીઠ કિંમત કેવી રીતે નક્કી કરશો તે જણાવો. તૈયાર માલના સ્ટોકમાં નીચે મુજબ ખર્ચ સમાયેલો છે :
માલસામાન કિલો દીઠ ₹ 150
પ્રત્યક્ષ મજૂરી કિલો દીઠ ₹ 50
ઉત્પાદનનો ચલિત પરોક્ષ ખર્ચ કિલો દીઠ ₹ 20
વાર્ષિક 1 લાખ કિલોગ્રામની સામાન્ય ઉત્પાદન ક્ષમતાએ ઉત્પાદનના સ્થિર પરોક્ષ ખર્ચ ₹ 10 લાખ છે. વર્ષને અંતે 5000 કિલોનો તૈયાર માલનો સ્ટોક હતો.
- (4) હિસાબી ધોરણ 16 (AS-16)ની જોગવાઈઓના આધારે નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ જણાવો :
(A) ઉછીની મૂડી પડતરમાં કઈ વિગતોનો સમાવેશ થાય છે ?
(B) યોગ્યતા પ્રાપ્ત મિલકતો એટલે શું ? યોગ્યતા પ્રાપ્ત મિલકતોના ઉદાહરણ આપો.

2. સ્ટાર લિમિટેડે પૂરી પાડેલી નીચેની માહિતી પરથી કંપનીધારાના પરિશિષ્ટ VI પ્રમાણે તા. 31-3-14ના રોજનું પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો. જરૂર જણાય ત્યાં પાકા સરવૈયાની નીચે નોંધ પણ આપો :

14

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

P.T.O.

વધારાની માહિતી :

- (1) પ્રાથમિક ખર્ચમાં ₹ 10,000 ઓડિટ ફીના અને ₹ 1,400 ઓડિટરને તેણે કરેલ ખર્ચ અંગે ચૂકવેલ રકમોનો સમાવેશ થાય છે.
- (2) 4000 ઈકિવટી શેરો રોકડ અવેજ લીધા વગર ફાળવેલ છે.
- (3) ₹ 1,04,000 ના દેવાદારો 6 માસથી વધુ સમયથી બાકી છે.
- (4) મિલકતોની મૂળ પડતર - મકાન ₹ 8,00,000, પ્લાન્ટ યંત્રો ₹ 14,00,000, ફર્નિચર ₹ 1,25,000.
- (5) સ્ટેટ ફાઈનાન્સ કોર્પોરેશનની ₹ 3,00,000 ની લોનની રકમમાં ₹ 15,000 નું વ્યાજ સમાયેલું છે જે ચઢેલ પણ ચૂકવણીને પાત્ર થયેલ નથી. આ લોન પ્લાન્ટ અને યંત્રો પર ગીરો હકથી સુરક્ષિત છે.
- (6) બેંકસિલકમાં સમાયેલ ₹ 4,000 ની રકમ અમદાવાદ બેંક લિ.માં છે જે એક શિડ્યુલ્ડ બેંક નથી.
- (7) તા. 30મી જૂન, 2014ના રોજ પાકવાની છે તેવી ₹ 5.50,000 ની લેણીહુંડીઓ વટાવેલી છે.
- (8) કંપનીએ ₹ 3,00,000 ની રકમનો યંત્રોના નિર્માણનો જે કોન્ટ્રાક્ટ આપ્યો છે. તે હજુ અધૂરો છે.

અથવા

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

ચોખ્ખો નફો ₹ 2,40,000

ચોખ્ખો નફો નીચેની બાબતોને ધ્યાનમાં લઈને ગણતરી કરેલ છે :

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

અન્ય માહિતી :

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

- (B) નીચેનામાંથી કોઈપણ બેના ટૂંકમાં જવાબ આપો :

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

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

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

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

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

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

અથવા

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

(1) કુલ ખરીદી અને સામાન્ય વેચાણ વર્ષ દરમિયાન અનુક્રમે ₹ 3,60,000 અને ₹ 3,40,000 છે. તા. 31-3-14 ના રોજ સામાન્ય સ્ટોક ₹ 60,000 છે.

(2) ભાડે ખરીદ પદ્ધતિથી બે વસ્તુઓ વેચેલ છે જે અંગે નીચે મુજબ વિગતો પ્રાપ્ય છે :

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

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

(B) નીચેનામાંથી ગમે તે બેના ટૂંકમાં જવાબ આપો :

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

(C) એક અથવા બે વાક્યમાં જવાબ આપો :

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

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

14

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

અથવા

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

7

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

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

4

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

(C) એક કે બે વાક્યમાં જવાબ આપો :

3

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

5. નીચે જણાવેલ વિકલ્પોમાંથી યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો :

14

(1) બિન નાણાકીય મિલકત સ્વરૂપે મળેલ સરકારી ગ્રાન્ટ _____ જોઈએ.

- (A) મૂડી ખાતે જમા કરવી
- (B) ન.નુ. ખાતે લઈ જવી
- (C) પ્રાપ્ત કરેલ મિલકતની પડતરમાંથી બાદ કરવી
- (D) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ

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

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

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

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

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

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

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

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

14F-128

May-2015

M. Com., Sem.-II

**EE 410 : Financial Accounting & Auditing - I
(New Course)**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. Answer any two :

14

- (1) What is 'Accounting Standard' ? State its importance.
- (2) Write a detail note on Accounting Standard No. 9 issued by the Institute of Chartered Accounts of India on 'Revenue Recognition'.
- (3) How will you value the inventory per kg of finished goods (with reference to AS 2) consisted of :

Material cost	₹ 150 per kg
Direct labour cost	₹ 50 per kg
Variable production overheads	₹ 20 per kg

Fixed production charges for the year on normal capacity of one lakh kgs is ₹ 10 lakhs. 5000 kgs of finished goods are in stock at the year end.
- (4) Answer the following questions keeping in view the provisions of ₹ 16.
 - (A) Which items are included in Borrowing Cost ?
 - (B) What is Qualifying Assets ? Give examples of qualifying assets.

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

14

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

Additional Informations :

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

OR

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

Net Profit ₹ 2,40,000

Net Profit has been calculated after considering the following :

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

Other Information :

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

- (B) Answer any two :

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

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

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

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

1-4-2013	Opening stock at the shop	₹ 75,000
	Instalments not due	1,25,000
	Instalments due but not received	12,500

During the year 2013-14 the following transactions took place :

	Purchase of Mobiles	7,50,000
	Instalments received from the customers	6,50,000
	Mobiles repossessed from the customers (On which unpaid instalments were ₹ 62,500)	37,500
31-3-2014	Instalments not due.	3,75,000
	Instalments due but not received	1,00,000

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

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

OR

3. (A) Vijay Limited commenced business on 1-4-2013 and gives you the following information for the year ended 31st March, 2014. 7

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

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

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

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

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

(C) Answer in one or two lines only.

- (1) Who is legal owner of the asset under instalment method ?
- (2) State various methods of determining profit under Hire purchase.
- (3) Who claims depreciation under lease ?

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

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

OR

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

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

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

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

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

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

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

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

(1) Government grants in the form of non-monetary assets should be

- (A) Credited to capital A/C.
- (B) Transferred to profit and loss account A/C.
- (C) Deducted from the cost of acquisition of assets.
- (D) None of the above.

(2) As per the _____, grant received by organizations is considered as capital receipt and credited to shareholder fund.

- (A) Capital approach
- (B) Income approach
- (C) Both of the above
- (D) None of the above

(3) Which of the following should not be included in the cost of inventories as per AS 2 ?

- (A) Abnormal amounts of wasted materials
- (B) Freight inward
- (C) Cost to bring the inventory to their present location and conditions
- (D) None of the above

(4) A Private Company must be requisite with a minimum share capital of

- (A) ₹ 1,00,000
- (B) ₹ 5,00,000
- (C) ₹ 10,00,000
- (D) None of the above

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

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