

**MG-107**

May-2017

**M.Com., Sem.-II****(410 EA/EE) – Financial Accounting and Auditing – I  
(New Course)**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) સોડમ લિમિટેડે તા. 01-04-2016ના રોજ નવા પ્લાન્ટનું બાંધકામ શરૂ કર્યું હતું અને આ પ્લાન્ટનાં બાંધકામ માટેનાં નાણાં માટે ₹ 20,00,000ની ખાસ લોન લેવામાં આવી હતી. આ લોન પર વ્યાજનો દર વાર્ષિક 10% નો હતો.

આ પ્લાન્ટનાં બાંધકામ માટે નીચે મુજબનો ખર્ચ થયો હતો :

તારીખ	રકમ (₹)
01-04-2016	25,00,000
01-08-2016	60,00,000
01-01-2017	10,00,000

કંપનીનાં ચોખ્ખામાં વાર્ષિક 12% ના વ્યાજના દર વાળી અન્ય લોનની બાકી ₹ 69,00,000ની હતી.

તા. 31-03-2017નાં રોજ આ પ્લાન્ટનું બાંધકામ પુરું થયું હતું. તમારે ઉછીનાં નાણાંની પડતરનાં હિસાબી ધોરણ-16 અનુસાર મૂડીકૃત કરવાનાં વ્યાજની રકમની ગણતરી કરવાની છે અને આ પ્લાન્ટ માટે મૂડીકૃત કરવાની પડતર અને ઉછીની પડતરની એક આમનોંધ લખો.

- (B) જ્યોતિ શર્મા લિમિટેડે કિલો દીઠ ₹ 160ના ભાવે 80,000 કિલો વિશિષ્ટ પ્રકારનાં માલનો ઓર્ડર આપ્યો હતો. ખરીદકિંમતમાં કિલો દીઠ ₹ 10 પ્રમાણે એક્સાઈઝ ડ્યુટીનો સમાવેશ થતો હતો અને આ રકમ પૂરેપૂરી CENVAT ક્રેડિટ તરીકે મળવા પાત્ર હતી. નૂરનાં ₹ 7,00,800 થયા હતાં. સામાન્ય માર્ગસ્થ નુકસાન 2% પ્રમાણે છે. કંપનીને ખરેખર 77,500 કિલો માલ મળ્યો અને 68,000 કિલો માલ વપરાયો હતો. હિસાબી ધોરણ-2 મુજબ માલ-સામાનની પડતર અને અસામાન્ય નુકસાન ગણો.

અથવા

1. (A) હિસાબી ધોરણોનું કાર્યક્ષેત્ર સમજાવો.

- (B) હિસાબી ધોરણોની ઉપયોગીતા સમજાવો.

2. રવિ લિમિટેડ પોતાનો માલ પાત્રોમાં પુરો પાડે છે, જે અંગે તે દરેકના ₹ 18 ગ્રાહકો ખાતે ઉધારે છે. જો ગ્રાહકો આ પાત્રો એક મહિનામાં પરત કરે તો તેમને દરેક પાત્ર દીઠ ₹ 14 જમા આપવામાં આવે છે. હિસાબના હેતુ માટે વર્ષને અંતે ગ્રાહકો પાસેનો તથા કારખાનામાંનો બધો સ્ટોક દરેકના ₹ 12 લોખે આંકવામાં આવ્યો પરંતુ નવા પાત્રો તેની ખરીદકિંમત ₹ 13 લોખે ગણવામાં આવ્યા. નુકસાન પામેલા પાત્રો દરેક ₹ 6 લોખે ગણવાના છે. જો પાત્ર નુકસાન પામેલી હાલતમાં પરત કરવામાં આવે તો દરેક પાત્રદીઠ ₹ 7 જમા આપવામાં આવે છે.

તા. 31મી માર્ચ, 2017ના રોજ પુરા થતાં વર્ષ માટે નીચેની માહિતી મળે છે :

તા. 01-04-2016ના રોજ પાત્રોની બાકી

પેઢી પાસે	1,02,000	નંગ
ગ્રાહકો પાસે	75,000	નંગ

તા. 31-03-2017ના રોજ પાત્રોની બાકી

પેઢી પાસે	1,56,000	નંગ
ગ્રાહકો પાસે	69,000	નંગ

વર્ષ 2016-17 દરમિયાન થયેલા વ્યવહારો

ગ્રાહકોને મોકલેલ પાત્રો	1,57,500	નંગ
ગ્રાહકોએ પરત કરેલ પાત્રો (નુકસાનીવાળા 6,000 પાત્રો સહિત)	51,000	નંગ
આગમાં નાશ પામેલ પાત્રો	3,000	નંગ
ભંગારમાં વેચી દીધેલ પાત્રો (₹ 1,500 ઉપજ)	750	નંગ

વર્ષ દરમિયાન કુલ ખરીદી ₹ 21,45,000ની થઈ

પરત થયેલા પાત્રો અંગે થયેલ મરામત ખર્ચ ₹ 19,500

તા.31-3-2017ના રોજ, જ્યારે સ્ટોકની ગણતરી કરતા 750 નંગ પાત્રોની સામાન્ય ઘટ માલુમ પડી. પાત્રોનું વેપાર ખાતું અને પાત્રોની જોગવાઈનું ખાતું તૈયાર કરો. જરૂરી ગણતરી દર્શાવો.

14

અથવા

2. વિરલ લિમિટેડ પોતાનો માલ પાત્રોમાં પુરો પાડે છે, જે અંગે તે દરેકના ₹ 27 ગ્રાહકો ખાતે ઉધારે છે. જો ગ્રાહકો આ પાત્રો એક મહિનામાં પરત કરે તો તેમને દરેક પાત્ર દીઠ ₹ 21 જમા આપવામાં આવે છે. હિસાબના હેતુ માટે વર્ષને અંતે ગ્રાહકો પાસેનો તથા કારખાનામાંનો બધો સ્ટોક દરેકના ₹ 18 લોખે આંકવામાં આવ્યો પરંતુ નવા પાત્રો તેની ખરીદકિંમત ₹ 20 લોખે ગણવામાં આવ્યા.

તાં. 31મી માર્ચ, 2017ના રોજ પુરા થતા વર્ષ માટે નીચેની માહિતી મળે છે.

તા. 01-04-2016ના રોજ પાત્રોની બાકી

પેઢી પાસે	34,000	નંગ
ગ્રાહકો પાસે	25,000	નંગ

તા. 31-03-2017ના રોજ પાત્રોની બાકી

પેઢી પાસે	52,000	નંગ
ગ્રાહકો પાસે	23,000	નંગ

તા. 2016-17 દરમિયાન થયેલા વ્યવહારો

ગ્રાહકોને મોકલેલ પાત્રો	52,500	નંગ
ગ્રાહકોએ પરત કરેલ પાત્રો	17,000	નંગ
આગમાં નાશ પામેલ પાત્રો	1,000	નંગ
ભંગારમાં વેચી દીધેલ પાત્રો (₹ 2,000 ઉપજ)	500	નંગ

વર્ષ દરમિયાન કુલ ખરીદી ₹ 11,00,000ની થઈ

પરત થયેલા પાત્રો અંગે થયેલ મરામત ખર્ચ ₹ 13,000

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

14



3. શનિ લિમિટેડના તા. 31 માર્ચ, 2017ના રોજના કાચા સરવૈયા અને વધારાની માહિતી પરથી કંપની ધારાની જોગવાઈ અનુસાર ચોથા નમુનામાં વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો :

14

તા. 31-03-2017ના રોજનું કાચું સરવૈયું

વિગત	ઉધાર (₹)	જમા (₹)
તા. 01-04-2016ના રોજ સ્ટોક		
કાચો માલ	1,25,000	-
અર્ધ તૈયાર માલ	50,000	-
તૈયાર માલ	2,50,000	-
કાચામાલની ખરીદી	11,25,000	-
વેચાણ	-	17,00,000
પગાર અને મજૂરી	75,000	-
અન્ય ખર્ચા	2,87,500	-
અન્ય આવકો		27,500
ઘસારો	8,750	-
કાચમી મિલકતો પડતર કિંમતે	1,57,500	-
રોકાણો	1,250	-
લોણું થયેલ વ્યાજ	2,500	-
પરચૂરણ દેવાદારો	1,37,500	-
બેંકમાં રોકડ	20,000	-
હાથ પર રોકડ	6,250	-
લોન અને ધિરાણ (ટૂંકાગાળાના)	3,750	-
શેરમૂડી	-	50,000
વિકાસ વળતર અનામત	-	5,000
રોકાણ વળતર અનામત	-	10,000
સામાન્ય અનામત	-	62,500
તારણવાળી લોન	-	32,500
જાહેર થાપણો	-	40,000
ઘસારાની જોગવાઈ	-	70,000
શકમંદ લેણાની જોગવાઈ	-	2,500
પરચૂરણ લેણદારો	-	2,50,000
	22,50,000	22,50,000

વધારાની માહિતી :

- (1) તા. 31મી માર્ચ, 2017ના રોજ સ્ટોક નીચે મુજબ હતો :

	₹
કાચો માલ	75,000
અર્ધ તૈયાર માલ	62,500
તૈયાર માલ	95,000
(2) આવકવેરાના કાચદા મુજબ વર્ષનો માન્ય ઘસારો ₹ 10,000 છે.	
(3) રોકાણોની બજાર કિંમત ₹ 2,500 છે.	

- (4) પરચૂરણ દેવાદારોમાં ₹ 6,250 છ માસથી વધુ સમયના છે, જે પૈકી વર્ષ દરમિયાન ₹ 1,250ની શકમદ લેણાની જોગવાઈ કરેલ છે.
- (5) અન્ય ખર્ચોમાં નીચેની વિગતો સમાયેલી છે :
- (a) ઓડિટરની ફીના ₹ 5,000, જે પૈકી અન્ય સેવાના ₹ 1,250.
- (b) ₹ 2,500 તારણવાળી લોનનું વ્યાજ અને ₹ 1,250 અન્ય વ્યાજ.
- (6) વિકાસ વળતર અનામત ખાતામાંથી ₹ 1,250 પુનઃ ફેરબદલી કરો.
- (7) કરપાત્ર આવક પર 50% લેખે આવક વેરાની જોગવાઈ કરો.
- (8) કાયદા મુજબ મેનેજિંગ ડિરેક્ટરને વર્ષના વધુમાં વધુ ₹ 1,250ને આધિન રહીને ચોખ્ખા નફા પર 5% લેખે મહેનતાણાની જોગવાઈ કરો.
- (9) શેરમૂડી પર 20% લેખે ડિવિડન્ડની જોગવાઈ કર્યા પછીના નફાની રકમ સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવે છે.
- (10) કંપનીની સત્તાવાર શેરમૂડી દરેક ₹ 1નો એક એવા 50,000 શેરની બનેલી છે.

અથવા

3. દુર્ગેશ લિમિટેડનું તા. 31 મી માર્ચ, 2017ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે : 14
- નફા-નુકસાન ખાતું

વિગત	(₹)	વિગત	(₹)
ડિબેન્ચર વ્યાજ	24,000	કાયો નફો	10,00,000
વહીવટી ખર્ચા	96,000	સરકાર પાસેથી મળેલ સહાય	80,000
ડિરેક્ટર ફી	16,000	મળેલ વ્યાજ (ચોખ્ખું) (સ્થળ પર	
પગાર	1,90,000	કપાયેલ આવકવેરો ₹ 20,000)	60,000
બોનસ	64,000	ચંત્ર વેચાણનો નફો (પડતર કિંમત	1,20,000
ઘસારો (₹ 10,000 શરૂના ઘસારા સહિત)	1,30,000	(₹ 1,80,000 અને ઘસારા બાદ કિંમત ₹ 1,20,000)	
સમારકામ અને પુનઃરચના ખર્ચ	60,000	મળેલ જમીનગીરીનું પ્રીમિયમ	20,000
વૈજ્ઞાનિક સંશોધન ખર્ચ	40,000		
ડિબેન્ચર બહાર પાડવાનો ખર્ચ	16,000		
ફર્નિચર વેચાણનું નુકસાન	20,000		
દાન	20,000		
ઘાલખાધ અનામત	32,000		
રોકાણો વેચાણનું નુકસાન	28,000		
આવકવેરાની જોગવાઈ	1,20,000		
ડિબેન્ચર ટ્રસ્ટીઓનું મહેનતાણું	10,000		
બેંક લોનનું વ્યાજ	20,000		
વિકાસ વળતર અનામત	30,000		
સૂચિત ડિવિડન્ડ	72,000		
ડિબેન્ચર વટાવ	12,000		
કર્મચારીઓને એક્સ-ગ્રેસિયા ચુકવણી	10,000		
ચોખ્ખો નફો	2,70,000		
	<b>12,80,000</b>		<b>12,80,000</b>



વધારાની માહિતી :

- (1) કંપની ધારાની કલમ 350 મુજબ મજરે મળવાપાત્ર ઘસારો ₹ 1,00,000 છે.
- (2) ધાલઆધ અનામત સામે માંડી વાળેલ ધાલઆધ ₹ 12,000 છે.
- (3) પગારમાં ₹ 28,000 ગયા વર્ષના ચુકવેલનો સમાવેશ થાય છે.
- (4) વૈજ્ઞાનિક સંશોધન અર્થમાં સાધનોની ખરીદીના ₹ 24,000નો સમાવેશ થાય છે.
- (5) સમારકામ અને પુનઃરચના અર્થમાં મકાનમાં વધારો કરવાનો અર્થ ₹ 20,000નો સમાવેશ થાય છે.
- (6) વેચેલ ફર્નિચરની ઘસારા બાદ કિંમત ₹ 32,000 હતી.

તમારે નીચેનાની ગણતરી કરવાની છે :

- (1) કંપની ધારાની કલમ 198 મુજબ વધુમાં વધુ કુલ સંચાલકીય મહેનતાણાની રકમની ગણતરી કરો.
  - (2) ડિરેક્ટરોને આપી શકાય તેવા મહત્તમ કમિશનની રકમ
    - (a) જ્યારે મેનેજિંગ ડિરેક્ટર/મેનેજર/પૂર્ણ સમયના ડિરેક્ટર મદદ કરતા ન હોય ત્યારે
    - (b) જ્યારે મેનેજિંગ ડિરેક્ટર/મેનેજર/પૂર્ણ સમયના ડિરેક્ટર મદદ કરતા હોય ત્યારે
4. નૂપુર મૂળ કિંમત ઉપર 50% નફો ચઢાવી ભાડા ખરીદ પદ્ધતિથી માલનું વેચાણ કરે છે. નીચેની માહિતી પરથી ખૂટતી વિગતો શોધી તૈયાર કરો :

- (1) દુકાન સ્ટોકનું ખાતું
- (2) લેણા નહીં થયેલ હમ્પાનું ખાતું
- (3) લેણા થયેલ પરંતુ નહીં મળેલ હમ્પાનું ખાતું
- (4) ભાડા-ખરીદ વપાર ખાતું

તા. 01-04-2016ના રોજની બાકી

દુકાનમાં સ્ટોક (પડતર કિંમતે) ₹ 54,000

લેણા થયેલ પરંતુ નહીં મળેલ હમ્પા ₹ 15,000

વર્ષ દરમિયાન થયેલ વ્યવહારો

ગ્રાહકો પાસેથી મળેલ રોકડ ₹ 1,98,000

વર્ષ દરમિયાન ખરીદી ₹ 1,62,000

પરત લીધેલ માલ (બાકી હમ્પા ₹ 7,500) ₹ 3,000

તા. 31-03-2017ના રોજની બાકી

દુકાનમાં સ્ટોક (પડતર કિંમતે) ₹ 36,000

લેણા થયેલ પરંતુ નહીં મળેલ હમ્પા ₹ 27,000

લેણા નહિ થયેલ હમ્પા ₹ 97,500

અથવા

4. (A) ભાડાપટાના લક્ષણો સમજાવો 7

(B) ભાડાપટાના ફાયદા સમજાવો 7

5. યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો :

(1) હિસાબી ધોરણો તૈયાર કરીને કોણ પ્રગટ કરે છે ?

- |          |                   |
|----------|-------------------|
| (a) ICAI | (b) કેન્દ્ર સરકાર |
| (c) RBI  | (d) રાજ્ય સરકાર   |

(2) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-2 નું શીર્ષક નીચે પૈકી કયું છે ?

- |                   |                             |
|-------------------|-----------------------------|
| (a) ઉપજનું સંપાદન | (b) ઈન્વેન્ટરીનું મૂલ્યાંકન |
| (c) સરકારી અનુદાન | (d) નાણાં ઉછીના લેવાની પડતર |

(3) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-2 કઈ તારીખથી ફરજિયાત લાગુ પડ્યું ?

- |                    |                    |
|--------------------|--------------------|
| (a) 1 એપ્રિલ, 1992 | (b) 1 એપ્રિલ, 1993 |
| (c) 1 એપ્રિલ, 1999 | (d) 1 એપ્રિલ, 1995 |

(4) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-16નું શીર્ષક નીચે પૈકી કયું છે ?

- |                   |                             |
|-------------------|-----------------------------|
| (a) ઉપજનું સંપાદન | (b) ઈન્વેન્ટરીનું મૂલ્યાંકન |
| (c) સરકારી અનુદાન | (d) નાણાં ઉછીના લેવાની પડતર |

(5) ASBનું પુરું નામ શું છે ?

- |                                    |                                 |
|------------------------------------|---------------------------------|
| (a) એકાઉન્ટિંગ સ્ટાન્ડર્ડ્સ બોર્ડ  | (b) એકાઉન્ટિંગ સ્ટાન્ડર્ડ્સ બેઝ |
| (c) એકાઉન્ટિંગ સ્ટાન્ડર્ડ્સ બ્યુરો | (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં        |

(6) સંચાલકીય મહેનતાણાના નફાની ગણતરી કરતી વખતે નીચેના પૈકી કયો ખર્ચ બાદ મળી શકે ?

- |                            |                     |
|----------------------------|---------------------|
| (a) રોકાણો વેચાણનું નુકસાન | (b) ધસારો           |
| (c) ધાલાખાધ અનામત          | (d) કરવેરાની જોગવાઈ |

(7) નીચેના પૈકી કયું અનામત નથી ?

- (a) સામાન્ય અનામત (b) મૂડી અનામત  
(c) ઘાલખાધ અનામત (d) સિંકીંગ ફંડ

(8) નીચેના પૈકી કયું સંશયિત દેવું છે ?

- (a) કંપની સામેના દાવાઓ કે જેનો કંપનીને દેવાં તરફ સ્વીકાર કર્યો નથી.  
(b) બાંધધરી  
(c) અન્ય નાણાં કે જે માટે કંપની સંભવિત જવાબદાર છે.  
(d) ઉપરના બધા જ

(9) નીચેના પૈકી કયો દર કલમ 198 અનુસાર સંચાલકીય મહેનતાણાનો મહત્તમ દર છે ?

- (a) 11% (b) 10%  
(c) 5% (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં

(10) નીચેના પૈકી કયો ભાડાપટાનો લાભ છે ?

- (a) અપરિવર્તનશીલ (b) પરિવર્તનશીલ  
(c) ભંગાર કિંમતનો લાભ નહીં (d) ભાડાપટાની ઊંચી પડતર

(11) જો ભાડા ખરીદકિંમત પર 50% લેખે નફો ચઢાવી ભાડા ખરીદથી માલ વેચવામાં આવતો હોય અને શરૂનો દુકાન સ્ટોક ₹ 50,000 હોય, ખરીદી ₹ 2,75,000 હોય અને આખરનો દુકાન સ્ટોક ₹ 75,000 હોય તો નીચેના પૈકી કયું ભાડા ખરીદથી વેચેલ માલની ભાડા ખરીદ કિંમત ગણાય ?

- (a) ₹ 3,75,000 (b) ₹ 1,25,000  
(c) ₹ 5,00,000 (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં

(12) નીચેના પૈકી કઈ નાણાં પડતર છે ?

- (a) વ્યાજ ખર્ચ  
(b) અન્ય નાણાં ઉછીના લેવાની પડતર  
(c) વિદેશી ચલણનાં વ્યવહારોને લાગુ પડતું ચોખ્ખું નુકસાન  
(d) ઉપરના બધા જ



(13) જો ગ્રાહકો પાસે શરૂના પાત્રોની બાકી 16,000 નંગ, ગ્રાહકોને મોકલેલ પાત્રો 90,000 નંગ, ગ્રાહકોએ પરત કરેલ પાત્રો 94,500 નંગ અને ગ્રાહકો પાસે આખરના પાત્રોની બાકી 10,000 નંગ હોય તો, નીચેના પૈકી કયું ગ્રાહકે રાખી લીધેલા પાત્રો ગણાય ?

- (a) 1,500 નંગ (b) 3,000 નંગ  
(c) 4,500 નંગ (d) 6,000 નંગ

(14) જો પેઢી પાસે અને ગ્રાહકો પાસે શરૂના પાત્રોની બાકી 18,500 નંગ, વર્ષ દરમિયાન ખરીદેલ પાત્રો 35,000 નંગ, ગ્રાહકોએ રાખી લીધેલા પાત્રો 5,000 નંગ, ભંગારમાં કાઢી નાંખેલા પાત્રો 1,000 નંગ, અકસ્માતમાં નાશ પામેલા પાત્રો 1,500 નંગ અને ગ્રાહકો પાસે આખરના પાત્રોની બાકી 21,000 નંગ હોય તો, નીચેના પૈકી કયું પેઢી પાસે આખરના પાત્રોની બાકી ગણાય ?

- (a) 27,500 નંગ (b) 25,000 નંગ  
(c) 26,500 નંગ (d) 26,000 નંગ



Seat No. : \_\_\_\_\_

**MG-107**

May-2017

**M.Com., Sem.-II**

**(410 EA/EE) – Financial Accounting and Auditing – I  
(New Course)**

**Time : 3 Hours]**

**[Max. Marks : 70**

1. (A) Sodam Limited began construction of a new plant on 01-04-2016 and obtained a special loan of ₹ 20,00,000 to finance the construction of the plant. The rate of interest on loan was 10% per annum.

The expenditure that was made on the project of plant construction was as follows :

Date	Amount (₹)
01-04-2016	25,00,000
01-08-2016	60,00,000
01-01-2017	10,00,000

The company's other outstanding non-specific loan was ₹ 69,00,000 at an Interest of 12% per annum.

The construction of the plant was completed on 31-03-2017. You are required to calculate the amount of interest to be capitalized as per the provisions of AS-16 of the borrowing cost and pass one journal entry for capitalizing the cost and borrowing cost in respect of the plant.

- (B) Jyoti pharma Ltd. Ordered 80,000 kgs of certain material at ₹ 160 per kg. The purchase price includes excise duty of ₹ 10 per kgs in respect of which full CENVAT Credit is admissible. Freight incurred amounted to ₹ 7,00,800. Normal transit loss is 2%. The company actually received 77,500 kg and consumed 68,000 kg of material. Compute cost of inventory under AS-2 and amount of abnormal loss.

**OR**

1. (A) Explain the scope of Accounting Standards.  
(B) Explain the usefulness of Accounting Standards.

2. Ravi Ltd. sells its product in containers charging them out at ₹ 18 each. Customers are credited by ₹ 14 each, if the containers are returned within one month. For accounting purposes, at closing all stocks with customers and in factory are valued at ₹ 12 each, except those representing new ones, which are valued at their purchase price of ₹ 13 each. Damage Containers are to be valued at ₹ 6 each. In case, the containers are returned in damaged condition, credit is given only at ₹ 7 each. The following information is available for the year ending on 31<sup>st</sup> March, 2017.

**Balance of containers as on 01-04-2016**

With firm	Nos.	1,02,000
With Customers	Nos.	75,000

**Balance of Containers as on 31-03-2017**

With firm	Nos.	1,56,000
With Customers	Nos.	69,000

**Transactions during the year 2016-17**

Containers sent out to Customers	Nos.	1,57,500
Containers return by customers (including 6,000 Nos. damaged)	Nos.	51,000
Containers destroyed by fire	Nos.	3,000
Containers sold as scrap (Realised to ₹ 1,500)	Nos.	750

Purchases during the year totaled to ₹ 21,45,000

Repair expenses paid on containers returned amounted to ₹ 19,500

On 31<sup>st</sup> March, 2017, when Stock was taken a normal shortage of 750 Nos. containers was revealed.

Prepare containers trading account and containers provision accounts. Show necessary calculation.

14

OR

2. Viral Ltd. sells its product in containers charging them out at ₹ 27 each. Customers are credited by ₹ 21 each, if the containers are returned within one month. For accounting purposes, at closing all stocks with customers and in factory are valued at ₹ 18 each, except those representing new ones, which are valued at their purchase price of ₹ 20 each.

The following information is available for the year ending on 31<sup>st</sup> March 2017.

**Balance of containers as on 01-04-2016**

With firm	Nos.	34,000
With Customers	Nos.	25,000

**Balance of Containers as on 31-03-2017**

With firm	Nos.	52,000
With Customers	Nos.	23,000

**Transactions during the year 2016-17**

Containers sent out to Customers	Nos.	52,500
Containers return by customers	Nos.	17,000
Containers destroyed by fire	Nos.	1,000
Containers sold as scrap (Realised to ₹ 2,000)	Nos.	500

Purchases during the year totaled to ₹ 11,00,000

Repair expenses paid on containers returned amounted to ₹ 13,000

Prepare containers Stock account and containers Trading account. Show necessary calculation.

14



3. From the following Trial Balance of Shani Ltd. as on 31<sup>st</sup> March, 2017 and additional information prepare the final accounts in proper form as per Companies Act.

14

**Trial Balance as on 31-03-2017**

Particulars	Debit (₹)	Credit (₹)
Stock as on 01-04-2016		
Raw Materials	1,25,000	
Work in Progress	50,000	
Finished Goods	2,50,000	
Purchase of Raw Materials	11,25,000	
Sales		17,00,000
Salaries and Wages	75,000	
Other expenses	2,87,500	
Other Incomes		27,500
Depreciation	8,750	
Fixed assets at cost	1,57,500	
Investments	1,250	
Interest accrued	2,500	
Sundry Debtors	1,37,500	
Cash at Bank	20,000	
Cash on Hand	6,250	
Loans and Advances (short term)	3,750	
Share Capital		50,000
Development Rebate Reserve		5,000
Investment Allowance Reserve		10,000
General Reserve		62,500
Secured Loan		32,500
Public Deposit		40,000
Provision for Depreciation		70,000
Provision for doubtful debt		2,500
Sundry Creditors		2,50,000
	<b>22,50,000</b>	<b>22,50,000</b>

**Additional Information :**

- (1) Stocks as on 31<sup>st</sup> March, 2017 were as follows :

	₹
Raw Materials	75,000
Work in Progress	62,500
Finished goods	95,000

- (2) Depreciation allowable under income tax rule for the year is ₹ 10,000.  
 (3) Market value of investments is ₹ 2,500.

- (4) Sundry Debtors includes ₹ 6,250 due for more than six months out of which provision has been made for doubtful debt at ₹ 1,250 during the year.
- (5) Other expenses includes the following :
- (a) Fees to auditors ₹ 5,000 out of which ₹ 1,250 are in other services.
- (b) Interest on secured loan ₹ 2,500 and other interest ₹ 1,250.
- (6) ₹ 1,250 are to be Re-transferred from development rebate reserve account.
- (7) Income tax is to be provided at 50% of taxable income.
- (8) Provision is to be made for Managing Director remuneration at 5% of net profit as provided under law, subject to a maximum of ₹ 1,250 per annum.
- (9) Balance of profit is to be transferred to general reserve after providing for dividend at 20% on share capital.
- (10) The authorized capital of the company is consist of 50,000 equity shares of ₹ 1 each.

OR

3. Following is the profit and loss account of Durgesh Ltd. for the year ending on 31<sup>st</sup> March, 2017.

14

**Profit and Loss Account**

Particulars	(₹)	Particulars	(₹)
Interest on Debenture	24,000	Gross Profit	10,00,000
Administrative Expenses	96,000	Subsidy Received from Govt.	80,000
Director Fees	16,000	Interest Received (Net) (TDS ₹ 20,000)	60,000
Salaries	1,90,000	Profit on Sale of Machinery (Cost price ₹ 1,80,000 & W.D.V. ₹ 1,20,000)	1,20,000
Bonus	64,000	Securities premium received	20,000
Depreciation (including initial depreciation of ₹ 10,000)	1,30,000		
Repairs & Renewal Exp.	60,000		
Scientific Research Exp.	40,000		
Debenture Issue Exp.	16,000		
Loss on Sale of furniture	20,000		
Donation	20,000		
Bad debt reserve	32,000		
Loss on sale of investment	28,000		
Provision for income tax	1,20,000		
Remuneration to trustees of debentures	10,000		
Interest on bank loan	20,000		
Development Rebate Reserve	30,000		
Propose Dividend	72,000		
Discount on debentures	12,000		
Ex-gratia payment to employees	10,000		
Net Profit	2,70,000		
	<b>12,80,000</b>		<b>12,80,000</b>



**Additional Information :**

- (1) Depreciation Allowable as per section 350 of the Companies Act is ₹ 1,00,000.
- (2) Bad debt written off against B.D.R. is ₹ 12,000.
- (3) Salary includes ₹ 28,000 paid for previous year.
- (4) Scientific Research Expenses includes purchase of instruments for ₹ 24,000.
- (5) Repairs & Renewal Expenses includes ₹ 20,000 for extension of building.
- (6) Depreciated value of furniture sold was ₹ 32,000.

You require to calculate the following :

- (1) Total maximum amount of Managerial Remuneration as per section 198 of the Companies Act.
- (2) The maximum amount of commission payable to directors.
  - (a) When not assisted by Managing Director/Manager/Whole time Director.
  - (b) When assisted by Managing Director/Manager/Whole time Director.

4. Nupur Sells goods on Hire-Purchase by adding 50% profit on cost. 14  
From the following information calculate missing figures and prepare :

- (1) Shop stock accounts
- (2) Installment not due account
- (3) Installment due but not received account
- (4) Hire-Purchase Trading Account

**Balance as on 01-04-2016**

Stock in the shop (at cost price)	₹	54,000
Installment due but not received	₹	15,000

**Transaction during the year**

Cash received from customers	₹	1,98,000
Purchases during the year	₹	1,62,000
Goods repossessed (instalments due ₹ 7,500)	₹	3,000

**Balance as on 31-03-2017**

Stock in the shop (at cost price)	₹	36,000
Installments due but not received	₹	27,000
Installments not due	₹	97,500

**OR**

4. (A) Explain the characteristic of leasing. 7
- (B) Explain advantages of leasing. 7

5. Select appropriate alternative.

(1) Who prepare and disclose accountings standards ?

- (a) ICAI (b) Central Government  
(c) RBI (d) State Government

(2) What is the title of Indian Accounting Standard-2 ?

- (a) Revenue recognition (b) Valuation of inventories  
(c) Government Grant (d) Borrowing cost

(3) From which date Indian Accounting Standard-2 is came into force mandatory ?

- (a) 1<sup>st</sup> April, 1992 (b) 1<sup>st</sup> April, 1993  
(c) 1<sup>st</sup> April, 1999 (d) 1<sup>st</sup> April, 1995

(4) What is the title of Indian Accounting Standard-16 ?

- (a) Revenue recognition (b) Valuation of inventories  
(c) Government Grant (d) Borrowing cost

(5) What is the full form of ASB ?

- (a) Accounting Standard Board (b) Accounting Standard Base  
(c) Accounting Standard Bureau (d) None of the above

(6) Which of the following expenses is admissible for deduction while calculating profit for managerial remuneration ?

- (a) Loss on sale of Investment (b) Depreciation  
(c) Bad debt reserve (d) Provision for taxation



- (7) Which of the following is not a Reserve ?
- (a) General Reserve (b) Capital Reserve  
(c) Bad Debt Reserve (d) Sinking Fund
- (8) Which of the following is the contingent liability ?
- (a) Claim against the company not acknowledged as debt  
(b) Guarantees  
(c) Other money for which the company is contingently liable  
(d) All of the above
- (9) Which of the following rate is the maximum managerial remuneration rate as per Section 198 ?
- (a) 11% (b) 10%  
(c) 5% (d) None of the above
- (10) Which of the following is an advantage of leasing ?
- (a) Not flexible (b) Flexible  
(c) No benefit of residual value (d) High cost of leasing
- (11) Which of the following is good sold on Hire Purchase at Hire Purchase Price. If goods are sold at 50% profit on Hire Purchase price and opening shop stock is ₹ 50,000, Purchase is ₹ 2,75,000 and Closing shop stock is ₹ 75,000 ?
- (a) ₹ 3,75,000 (b) ₹ 1,25,000  
(c) ₹ 5,00,000 (d) None of the above
- (12) Which of the following is Finance Cost ?
- (a) Interest expenses  
(b) Other borrowing cost  
(c) Applicable net loss on foreign currency transactions  
(d) All of the above

