

Seat No. : _____

MC-I-07
April-2007
Cost Accountancy
Paper – II

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 100

- સૂચના :** (૧) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.
(૨) જવાબના ભાગરૂપે જરૂરી ગણતરી દર્શાવો.

૧. (અ) પવિત્ર લિમિટેડનું કાલ્પનિક આંકડાઓ સાથેનું પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો. (૧૦)
દરેક મુખ્ય મથાળા હેઠળ ઓછામાં ઓછી ત્રણ વિગતોના કાલ્પનિક આંકડાઓ દર્શાવો.

વિગત	રૂા.
સંશયિત દેવુ	૮૦,૦૦૦
કાયમી મિલકતો	૬૦,૦૦,૦૦૦
રોકાણો	૩૮,૦૦,૦૦૦
ચાલુ મિલકત લોન ધિરાણ	૪૦,૦૦,૦૦૦
અવાસ્તવિક મિલકતો	૨,૦૦,૦૦૦
કાર્યશીલ મૂડી	૨૦,૦૦,૦૦૦

અન્ય વિગતો.

(૧) ચોખ્ખા માલિકી ભંડોળ રૂા. ૭૮,૦૦,૦૦૦.

(૨) મૂડી અને અનામતોનું પ્રમાણ ૩ : ૧.

(૩) તારણવાળી અને તારણવગરની લોન કાર્યશીલ મૂડી કરતાં બમણી છે અને તેનું પ્રમાણ ૩ : ૧ છે.

- (બ) નસીમ લિમિટેડમાં બે પૂર્ણ સમયના ડિરેક્ટરો અને એક મેનેજર સેવાઓ આપે છે. (૧૦)

મેનેજરને ૫% તથા દરેક ડિરેક્ટરને ૨% લેખે કમિશન આપવામાં આવે છે.

મેનેજરને આપવાના કમિશનની ગણતરી તેનું કમિશન અને પૂર્ણ સમયના ડિરેક્ટરોને આપેલ કમિશન પછી બાકી નફા પર કરવા આવે છે.

પૂર્ણ સમયના ડિરેક્ટરોને આપવાના કમિશનની ગણતરી તેમનું કમિશન અને મેનેજરને આપેલ કમિશન પછી વધતા નફા પર કરવામાં આવે છે.

વિગત	રૂા.
ડિબેન્યર વ્યાજ	૨,૪૦,૦૦૦
કરવેરાની જોગવાઈ	૫,૦૦,૦૦૦
ઘાલખાધ અનામત	૨૦,૦૦૦
ઘસારાની જોગવાઈ	૪,૦૦,૦૦૦
ડિરેક્ટરનું મહેનતાણું	૪,૦૦,૦૦૦
ડિરેક્ટર ફી	૫૦,૦૦૦
કાયમી મિલકત વેચતાં થયેલ નફો (પડતર કિંમત રૂા. ૧૨ લાખ હતી અને એકત્રિત થયેલ ઘસારો રૂા. ૩ લાખ હતો.)	૫,૦૦,૦૦૦
રોકાણપર વ્યાજ (મૂળ સ્થાનેથી કરકપાત રૂા. ૨૦,૦૦૦)	૨,૨૦,૦૦૦
મળેલ શેર પ્રીમિયમ	૩૦,૦૦૦
માંડી વાળેલ ડિબેન્યર વટાવ	૨૦,૦૦૦
રોકાણ વેચાણ ખોટ	૩૦,૦૦૦
ફર્નિચર વેચાણ ખોટ	૧૦,૦૦૦
માંડીવાળેલ પ્રાથમિક ખર્ચા	૪૦,૦૦૦

ઉપરની વિગતો ધ્યાનમાં લીધા પછી રૂા. ૧૮,૧૭,૦૦૦ નો નફો હતો.

ઉપરની વિગતો પરથી મેનેજરને તથા દરેક ડિરેક્ટરને ચૂકવવા પાત્ર કમિશનની ગણતરી કરો.

અથવા

૧. (અ) એકાઉન્ટીંગ સ્ટાન્ડર્ડ-૪ મુજબ પાકા સરવેયાની તારીખ પછીની આકસ્મિકતા અને બનતા બનાવો વિશે નોંધ લખો. (૧૦)
- (બ) હિસાબી ધોરણો એટલે શું ? હિસાબી ધોરણો હિસાબોમાં એકરૂપતા લાવે છે. – આ વિધાન સાથે હિસાબી ધોરણોની ઉપયોગીતા સમજાવો. (૧૦)

૨. (અ) નીચે આપેલી માહિતી પરથી વર્તમાન પડતર હિસાબી પદ્ધતિ હેઠળ ક્લીયરિંગ હવાલાની ગણતરી કરો. (૧૦)

	૧-૪-૨૦૦૫ રૂ.	૩૧-૩-૨૦૦૬ રૂ.
ભરપાઈ થયેલી મૂડી	૪,૦૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦
અનામતો	૧,૦૦,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦
બેંક લોન	૧,૫૦,૦૦૦	૧,૪૦,૦૦૦
૧૨% ના ડિબેન્ચર્સ	૨,૦૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦
કરવેરાની જોગવાઈ	૪૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
રોકડ અને બેંક	૩૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦

	વર્તમાન પડતર રૂ.
વેચાણ પડતરનો હવાલો	૮૦,૦૦૦
ઘસારાનો હવાલો	૨૦,૦૦૦
નાણાંકીય કાર્યશીલ મૂડીનો હવાલો	૬૦,૦૦૦
	<u>૧,૬૦,૦૦૦</u>

- (બ) કુગાવાલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિ એ સર્વસ્વીકૃત પદ્ધતિ નથી. કુગાવાલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિની મર્યાદાઓ આ વિધાનને ધ્યાનમાં રાખીને સમજાવો. (૧૦)

અથવા

૨. (અ) કીસ મૂળ કિંમત પર ૫૦ ટકા નફો ચઢાવી માલ ભાડા ખરીદ પદ્ધતિ મુજબ વેચે છે. (૧૦)
૨૦૦૬ના વર્ષની ધંધાને લગતી વિગતો નીચે મુજબ આપવામાં આવી છે.

વિગત	રૂ.
<u>શરૂઆતનો સ્ટોક (૧-૧-૨૦૦૬)</u>	
ભાડાખરીદ સ્ટોક (વેચાણ કિંમતે)	૯,૦૦૦
ભાડાખરીદ દેવાદાર (૧-૧-૨૦૦૬)	૫,૦૦૦
વર્ષ દરમ્યાન ભાડા ખરીદથી વેચેલ માલ	૮૭,૦૦૦
વર્ષ દરમ્યાન ભાડા ખરીદ દેવાદાર પાસેથી મળેલ રોકડ	૬૨,૦૦૦
<u>આખર સ્ટોક (૩૧-૧૨-૨૦૦૬)</u>	
ભાડાખરીદ સ્ટોક (વેચાણ કિંમતે)	૩૦,૦૦૦
ભાડાખરીદ દેવાદાર (૩૧-૧૨-૨૦૦૬)	૯,૦૦૦

તૈયાર કરો

- (૧) ભાડાખરીદ વેપાર ખાતુ
- (૨) ભાડાખરીદ દેવાદાર ખાતુ
- (૩) ભાડાખરીદ સ્ટોક ખાતુ

(બ) રિન્કુ લિમિટેડ કોર્પોરેટ બોક્સનું વેચાણ કરે છે. દરેક બોક્સની એકમ દીઠ વેચાણ કિંમત રૂા. ૫ છે. (૧૦)

ગ્રાહકોને ઉધાર વેચાણ કરવામાં આવે છે.

તા. ૩૧-૧૨-૦૬ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના વ્યવહારો નીચે મુજબ છે :

વિગત	બોક્સ	રૂા.
ખરીદી	૫,૦૦૦	૨૨,૮૦૦
ગ્રાહકોને મોકલેલ	૨૬,૩૦૦	?
ગ્રાહકોએ પરતકર્યા	૨૭,૧૦૦	?
ભંગાર વેચાણ	૩,૦૦૦	૧,૦૦૦
<u>સ્ટોક</u>		
ગોડાઉનમાં (૧-૧-૦૬)	૨,૪૦૦	?
(૩૧-૧૨-૦૬)	?	?
ગ્રાહકો પાસે (૧-૧-૦૬)	૬,૪૦૦	?
(૩૧-૧૨-૦૬)	૪,૭૦૦	?

વાર્ષિક હિસાબના સંદર્ભમાં કંપની પાસેનો સ્ટોક તથા ગ્રાહક પાસેનો પરત થવાને પાત્ર દરેક બોક્સ દીઠ કિંમત રૂા. ૨ છે.

તૈયાર કરો.

(૧) બોક્સ સ્ટોક ખાતુ

(૨) બોક્સ ઉપલક ખાતુ

૩. (અ) રાકેશ લિમિટેડે તા. ૧-૧-૨૦૦૭ના રોજ ઉન્મેશ લિમિટેડના ૬૦,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર, દરેક રૂા. ૧૦ નો એવા, રૂા. ૭,૫૦,૦૦૦માં ખરીધ્યાં. (૮)

ઉન્મેશ લિમિટેડની ઈક્વિટી શેર મૂડી રૂા. ૧૦નો એક એવા ૮૦,૦૦૦ ઈક્વિટી શેરની છે.

તા. ૧-૧-૨૦૦૭ના રોજ ઉન્મેશ લિમિટેડના ચોપડે, સામાન્ય અનામત રૂા. ૨,૦૦,૦૦૦ અને રૂા. ૧,૬૦,૦૦૦ ન.નુ. જમા બાકી હતી.

ઉન્મેશ લિમિટેડે તા. ૨૮-૨-૨૦૦૭ના રોજ વર્ષ ૨૦૦૬ માટેનું ઈક્વિટી શેર પર ૧૨% લેખે ડિવિડન્ડ ચૂકવ્યું.

રાકેશ લિમિટેડના ચોપડે આમનોંધ લખો તથા મૂડીનફો બતાવો.

(બ) શિવાનંદ લિમિટેડનું તા. ૩૧-૩-૨૦૦૭ના રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે.

(૧૨)

પા.સ.

દેવાં	રૂા.	મિલકતો	રૂા.
ઈક્વિટી શેરમૂડી - રૂા. ૧૦નો એક એવા	૮,૦૦,૦૦૦	કાયમી મિલકતો	૧૬,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૨,૦૦,૦૦૦	ચાલુ મિલકતો	૪,૦૦,૦૦૦
નફા નુકસાન બાકી તા. ૧-૪-૦૬	૩,૦૦,૦૦૦		
વર્ષ દરમ્યાનનો નફો	૨,૦૦,૦૦૦		
પરચૂરણ જવાબદારીઓ	૫,૦૦,૦૦૦		
	૨૦,૦૦,૦૦૦		૨૦,૦૦,૦૦૦

અન્ય વિગતો નીચે મુજબ છે.

૧. ખુશ્બુ લિમિટેડ ૧ એપ્રિલ ૨૦૦૪ના રોજ રૂા. ૧૮ના ભાવે શિવાનંદ લિમિટેડના શેર રૂા. ૮,૬૪,૦૦૦ માં ખરીદ્યાં.

૨. શિવાનંદ લિમિટેડે જાહેર કરેલ અને ચૂકવેલ ડિવિડન્ડ

વર્ષ	ટકા
૨૦૦૪-૨૦૦૫	૧૨ %
૨૦૦૫-૨૦૦૬	૧૦ %
૨૦૦૬-૨૦૦૭	જાહેર કરેલ નથી

૩. શિવાનંદ લિમિટેડના ચોપડે તા. ૧ એપ્રિલ ૨૦૦૪ના રોજની બાકીઓ :

સામાન્ય અનામત રૂા. ૮૦,૦૦૦

નફા નુકસાન રૂા. ૫૦,૦૦૦

૪. બંને કંપનીઓનાં હિસાબી વર્ષ ૩૧-૩ ના રોજ પૂરા થાય છે.

ખુશ્બુ લિમિટેડ ના ૩૧-માર્ચ ૨૦૦૭ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના વાર્ષિક હિસાબો સાથે જોડવાનું ભારતીય કંપની કાયદા મુજબ કલમ ૨૧૨ મુજબનું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

૩. તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૬ના રોજના પૂજા લિમિટેડ અને પાર્થ લિમિટેડના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે. (૨૦)

પાકા સરવૈયા

દેવાં	પૂજા લિ.	પાર્થ લિ.	મિલકતો	પૂજા લિ.	પાર્થ લિ.
૫,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર રૂા. ૧૦૦ નો	૫,૦૦,૦૦૦	—	જમીન મકાન	૧,૦૦,૦૦૦ ૧,૦૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦ ૫૦,૦૦૦
૧૦,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર રૂા. ૧૦ નો	—	૧,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક પ. દેવાદાર	૮૦,૦૦૦ ૪૦,૦૦૦	૩૦,૦૦૦ ૩૦,૦૦૦
નફા નુકસાન પરચુરણ લેણાદાર	૫૫,૦૦૦ ૨૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦ ૩૫,૦૦૦	રોકાણો : પાર્થ લિ. ના ૮,૦૦૦ શેર બેંક	૧,૨૫,૦૦૦ ૧,૨૦,૦૦૦	— ૨૫,૦૦૦
	૫,૭૫,૦૦૦	૧,૭૫,૦૦૦		૫,૭૫,૦૦૦	૧,૭૫,૦૦૦

પૂજા લિમિટેડે પાર્થ લિમિટેડના તા. ૧-૧-૦૬ના રોજ શેર ખરીદ્યાં હતાં તે તારીખે પાર્થ લિમિટેડના ચોપડે રૂા. ૨૫,૦૦૦ નફા નુકસાન જમા બાકી હતી. પાર્થ લિ. નાં સ્ટોકમાં અડધી રકમનો સ્ટોક પૂજા લિમિટેડ પાસેથી કરેલ ખરીદીનો છે. પૂજા લિમિટેડ વેચાણક્રિમત પર ૨૦% નફો મળે તે રીતે માલ વેચે છે.

પાર્થ લિમિટેડે ૨૦૦૬ના વર્ષ માટે કોઈ ડિવિડન્ડ જાહેર કર્યું નથી. પાર્થ લિમિટેડે પૂજા લિમિટેડને રૂા. ૫,૦૦૦ ચૂકવવાનાં બાકી છે. આ વ્યવહાર બંને કંપનીઓનાં ચોપડે નોંધાયો છે.

ઉપરની વિગત પરથી તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૬ના રોજનું પૂજા લિમિટેડનું એકત્રિત પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો.

૪. તાના લિમિટેડે અને રીરી લિમિટેડે તા. ૧-૪-૨૦૦૭ના રોજ સંયોજન કર્યું. (૨૦)
એક નવી કંપની કહીપુર લિમિટેડની સ્થાપના કરવામાં આવી જે બંને કંપનીઓનો ધંધો લઈ લેશે.

પા.સ.

દેવાં	તાના લિ.	રીરી લિ.	મિલકતો	તાના લિ.	રીરી લિ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી રૂા. ૧૦ નો એક એવા	૧૦,૦૦,૦૦૦	૮,૦૦,૦૦૦	કાયમી મિલકતો (બજાર ક્રિમત ૨૦% વધુ છે)	૨૦,૦૦,૦૦૦	૧૦,૦૦,૦૦૦
૧૦% પ્રેફ. શેરમૂડી રૂા. ૧૦૦ નો એક એવા	૫,૦૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦	રોકાણો ચાલુ મિલકતો	૨,૦૦,૦૦૦ ૨,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦ ૪,૫૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૩,૦૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦			
રોકાણ વળતર અનામત	૮૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦			
નફા નુકસાન	૧,૨૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦			
૧૨% ડિબેંચર	૧,૦૦,૦૦૦	૫૦,૦૦૦			
ચાલુ જવાબદારી	૩,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦			
	૨૪,૦૦,૦૦૦	૧૫,૫૦,૦૦૦		૨૪,૦૦,૦૦૦	૧૫,૫૦,૦૦૦

અન્ય વિગતો :

૧. બંને કંપનીઓના પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડરોને તેટલી જ સંખ્યાના કહીપુર લિમિટેડના ૧૨% ના પ્રેફરન્સ શેર રૂા. ૧૨૦ની કિંમતે આપવાના છે. જેની દાર્શનિક કિંમત રૂા. ૧૦૦ છે.
૨. બંને કંપનીઓના ઈકિવટી શેર હોલ્ડરોને તેટલી જ સંખ્યાના કહીપુર લિમિટેડના ઈકિવટી શેર રૂા. ૧૨ ની કિંમતે આપવાના છે. જેની દાર્શનિક કિંમત રૂા. ૧૦ છે.
૩. તાના લિમિટેડ અને રીરી લિમિટેડના ૧૨%ના ડિબેચરના બદલામાં કહીપુર લિમિટેડના રૂા. ૧૦૦નો એક એવા ૧૫%ના એટલા ડિબેચર આપવાના છે કે જેથી તેમની વ્યાજની આવક જળવાઈ રહે.
૪. રોકાણ વળતર અનામત હજુ ૨ વર્ષ માટે જાળવી રાખવાનું છે.

કહીપુર લિમિટેડનું તા. ૧-૪-૦૭ના રોજનું નીચેની પદ્ધતિઓ ધ્યાનમાં લઈ પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો.

(અ) જો સંયોજન વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું હોય તો

(બ) જો સંયોજન ખરીદ સ્વરૂપનું હોય તો

અથવા

૪. (અ) પ્રવર્તમાન સમયમાં કંપનીઓ દ્વારા પ્રકાશિત હિસાબોમાં કયા-કયા પ્રકારની માહિતી કયા-કયા સ્વરૂપે આપવામાં આવે છે ? તે સમજાવો. (૧૦)
- (બ) મૂલ્ય વૃદ્ધિ એટલે શું ? મૂલ્ય વૃદ્ધિનું પત્રક અને નફા નુકશાન ખાતા વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો. (૧૦)

૫. ગમે તે બે વિશે લખો. (૨૦)

૧. માનવ સંપત્તિના હિસાબોની ઉપયોગીતા.
૨. સામાજિક જવાબદારીનું ક્ષેત્ર-ચર્ચો.
૩. પર્યાવરણલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિની ઉપયોગીતા.

અથવા

પ. એક દરિયાઈ વીમા કંપનીને લગતી બાકીઓ નીચે મુજબ છે.

(૨૦)

વિગતો	તારીખ ૩૧-૧૨-૨૦૦૫ ના રોજ પુરા થતા વર્ષ માટે રૂ.	તારીખ ૩૧-૧૨-૨૦૦૬ ના રોજ પુરા થતા વર્ષ માટે રૂ.
પુન:વીમા પ્રીમિયમ	૨,૦૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦
પુન:વીમા હેઠળ દાવાઓ અંગે વસુલાત	૪૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
ઘાલખાધ	૩,૦૦૦	૮૮,૮૦૦
સંચાલનના ખર્ચા	૮,૦૮,૦૦૦	૯,૧૬,૦૦૦
બેવડા આવક વેરા અંગે રીફંડ	૫૬,૦૦૦	૨૮,૦૦૦
જૂના ફર્નિચર વેચાણ પર ખોટ	—	૮,૦૦૦
કાર વેચાણ પર નફો	૨૪,૦૦૦	—
ફર્નિચર, કાર વગેરે પર ઘસારો	૫૧,૦૦૦	૬૩,૦૦૦
પોલિસી હેઠળના દાવાઓ (વર્ષ દરમ્યાન ચુકવેલ)	૩,૪૫,૦૦૦	૬,૪૯,૦૦૦
આપેલ પુર્નવીમા પર કમિશન	૧,૬૮,૦૦૦	૯૬,૦૦૦
સ્વીકારેલ પુર્નવીમા પર કમિશન	૭૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
સીધા ધંધા પર કમિશન	૮૦,૦૦૦	૧,૨૦,૦૦૦
પ્રીમિયમ	૨૦,૦૦,૦૦૦	૨૪,૦૦,૦૦૦

તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૪ તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૫ અને તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૬ ના રોજ ચુકવવાના બાકી દાવાઓ અંગેની અંદાજ જવાબદારી અનુક્રમે રૂ. ૧,૩૭,૦૦૦, રૂ. ૧,૭૯,૦૦૦ અને રૂ. ૨,૨૨,૨૦૦ ની હતી.

તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૪ ના રોજ બાકી જોખમ માટેનું અનામત રૂ. ૧૨,૮૦,૦૦૦ અને વધારાનું અનામત રૂ. ૧,૨૮,૦૦૦ નું હતું. તા.૩૧-૧૨-૨૦૦૫ અને તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૬ ના રોજ પુરા થતા વર્ષ માટે ચોખ્ખા પ્રીમિયમની આવક ના ૧૦૦% લેખે બાકી જોખમ માટેનું અનામત અને ૧૦% લેખે વધારાનું અનામત રાખવાનું છે.

તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૫ અને ૩૧-૧૨-૨૦૦૬ ના રોજ પુરા થતા વર્ષ માટે નિયત ફોર્મમાં દરિયાઈ મહેસુલી ખાતુ તૈયાર કરો.

Seat No. : _____

MC-I-07
April-2007
Cost Accountancy
Paper – II

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 100

- Instructions :** (1) Figures to the right indicate marks of the question.
(2) Show the necessary calculation as a part of answer.

1. (A) Prepare the Balance Sheet of Pavitra Ltd., with imaginary figures. **(10)**

Under each title show minimum three items with imaginary figures.

Particulars	Rs.
Contingent Liabilities	80,000
Fixed Assets	60,00,000
Investment	38,00,000
Current Assets, Loans & Advances	40,00,000
Sundry Assets	2,00,000
Working Capital	20,00,000

Other details :

- (1) Net owner's funds are Rs. 78,00,000.
- (2) Proportion of Capital & Reserve is 3 : 1.
- (3) Secured and Unsecured loan is double the working capital and its proportion is 3 : 1.

- (B) There are two full time Directors and one Manager in Naseem Ltd. **(10)**

The Manager is to be paid 5% commission and each of the Director is to be paid 2% commission.

The commission payable to the Manager is calculated on the profit left after charging his commission and commission of the full time Directors.

The commission payable to the full time Directors is calculated on the profit left after charging their commission and commission to the Manager.

Following are the details, calculate the commission payable to the Manager and the Directors.

Particulars	Rs.
Interest on debentures	2,40,000
Provision for taxation	5,00,000
Bad Debts Reserve	20,000
Provision for Depreciation	4,00,000
Director's remuneration	4,00,000
Director's fee	50,000
Profit on sale of Fixed Assets (cost of fixed assets is Rs. 12 lacs and accumulated depreciation on it Rs. 3 Lacs)	5,00,000
Interest on Investment (TDS Rs. 20,000)	2,20,000
Received share premium	30,000
Discount on Debentures written off	20,000
Loss on Sale of Investment	30,000
Loss on Sale of Furniture	10,000
Preliminary Expenses written off	40,000

Profit after taking above details is Rs. 18,16,000.

Calculate the commission payable to Manager and each Director.

OR

1. (A) According to Accounting Standard-4, discuss-contingencies and events accruing after the Balance Sheet Data. **(10)**
- (B) What is Accounting Standards ? Accounting Standards bring uniformity in accounts. Along with this statement explain Utility of Accounting Standards. **(10)**

2. (A) From the data given below, calculate the 'Clearing Adjustment' under Current Cost Accounting Method. (10)

	1-4-2005 Rs.	31-3-2006 Rs.
Paid-up capital	4,00,000	4,00,000
Reserves	1,00,000	1,50,000
Bank loan	1,50,000	1,40,000
12% debentures	2,00,000	2,00,000
Provision for taxation	40,000	60,000
Cash and Bank	30,000	40,000
		Current Cost Rs.
Cost of sales adjustment		80,000
Depreciation adjustment		20,000
Monetary working capital		60,000
		1,60,000

- (B) "The Inflation Accounting is not universally accepted system." Explain limitations of Inflation Accounting keeping in mind this statement. (10)

OR

2. (A) Kris sells goods on Hire Purchase basis at a profit of 50% on cost. (10)

Following particulars are given relating to the business during the year 2006.

Particulars	Rs.
Opening stock (1-1-2006)	
Hire purchase stock (at selling price)	9,000
Hire purchase debtors (1-1-2006)	5,000
Goods sold on Hire Purchase during the year at Hire Purchase Price	87,000
Cash received from H.P. Debtors	62,000
Closing stock (31-12-2006)	
Hire Purchase Stock (at selling price)	30,000
Hire Purchase Debtors (31-12-2006)	9,000

Prepare

- (1) Hire Purchase Trading Account
- (2) Hire Purchase Debtors Account
- (3) Hire Purchase Stock Account

- (B) Rinku Limited sells its Corrugated Boxes. Selling price per box is Rs. 5. Full credit is given to customers. (10)

Transactions during the year ended 31-12-06 are as under :

Particulars	Boxes	Rs.
Purchases	5,000	22,800
Sent to customers	26,300	?
Returned by Customers	27,100	?
Sale of Scrap	3,000	1,000
<u>Stock</u>		
In Godown (1-1-06)	2,400	?
(31-12-06)	?	?
With Customers (1-1-06)	6,400	?
(31-12-06)	4,700	?

All boxes on the Company Godown and all Returnable Boxes in customers' hand are valued at Rs. 2 each for the purpose of the Annual Accounts.

Prepare

- (1) Boxes Stock Account.
 - (2) Boxes Suspense Account.
3. (A) On 1-1-2007 Rakesh Ltd., acquired 60,000 Equity Shares of Rs. 10 each in Unmesh Ltd., for Rs. 7,50,000. (8)

The share capital of Unmesh Ltd. consisted 80,000 Equity Shares of Rs. 10 each.

Unmesh Ltd., had General Reserve – Rs. 2,00,000 and Rs. 1,60,000 – Credit balance of P & L on 1-1-2007.

Unmesh Ltd., paid a dividend at 12% on 28-2-2007 for the year 2006. Give entries in the books of Rakesh Ltd., and show the capital profit.

(B) Following is the Balance Sheet of Shivanand Ltd. on 31-3-2007.

(12)

Balance Sheet

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity Share capital of Rs. 10 each	8,00,000	Fixed Assets	16,00,000
General Reserve	2,00,000	Current Assets	4,00,000
Profit and Loss a/c on 1-4-2006.	3,00,000		
Profit during the year	2,00,000		
Sundry Liabilities	5,00,000		
	20,00,000		20,00,000

Other details are as under :

1. Khushboo Ltd., purchased Shares of Shivanand Ltd., at a rate of Rs. 18 per Share costing Rs. 8,64,000 on 1st April 2004.
2. Shivanand Ltd., declared and paid dividend :

Year	Percent
-------------	----------------

2004 – 2005	12 %
-------------	------

2005 – 2006	10 %
-------------	------

2006 – 2007	Not declared
-------------	--------------

3. Balance of Shivanand Ltd., as on 1st April 2004 :

General Reserve Rs. 80,000

Profit & Loss Rs. 50,000

4. Accounting Year of both Companies is 31st March.

Prepare a statement as per Section 212 of the Indian Co. Act to be attached with Final Account of Khushboo Ltd., for the year ended 31st March, 2007.

OR

3. The following are the summarized Balance Sheet of Pooja Ltd., and Parth Ltd., as on 31-12-2006. (20)

BALANCE SHEET

Liabilities	Pooja Ltd.	Parth Ltd.	Assets	Pooja Ltd.	Parth Ltd.
5,000 Equity Shares of Rs. 100 each	5,00,000	–	Land	1,00,000	40,000
10,000 Equity Shares of Rs. 10 each	–	1,00,000	Building	1,00,000	50,000
Profit & Loss A/c.	55,000	40,000	Stock	90,000	30,000
Sundry Creditors	20,000	35,000	Sundry Debtors	40,000	30,000
			Investment 8,000 Eq. Shares of Parth Ltd.	1,25,000	–
			Bank	1,20,000	25,000
	5,75,000	1,75,000		5,75,000	1,75,000

Pooja Ltd., acquired shares in Parth Ltd., on 1-1-06 when Parth Ltd. has Rs. 25,000 in Profit and Loss Credit balance. The half stock of Parth Ltd., is part of purchase from Pooja Ltd. Pooja Ltd., sells its goods to yield 20% profit on selling price.

No dividend has been declared by Parth Ltd., in 2006. Parth Ltd., yet has to pay Rs. 5,000 to Pooja Ltd. This transaction is recorded in the books of both the parties.

You are required to prepare a Consolidated Balance Sheet of Pooja Ltd., as on 31-12-2006.

4. Tana Ltd. and Riri Ltd. were amalgamated on 1-4-2007. (20)

A new company Kahipur Ltd., was formed to take over the business of both companies.

BALANCE SHEET

Liabilities	Tana Ltd.	Riri Ltd.	Assets	Tana Ltd.	Riri Ltd.
Equity Share Capital of Rs. 10 each	10,00,000	8,00,000	Fixed Assets (Market Value is 20% more)	20,00,000	10,00,000
10% Pref. Share capital of Rs. 100 each	5,00,000	3,00,000	Investments	2,00,000	1,00,000
General Reserve	3,00,000	2,00,000	Current Assets	2,00,000	4,50,000
Investment allowance Reserve	80,000	20,000			
Profit & Loss	1,20,000	80,000			
12% Debentures	1,00,000	50,000			
Current Liabilities	3,00,000	1,00,000			
	24,00,000	15,50,000		24,00,000	15,50,000

Additional Information :

1. Preference Shareholders of the two companies are issued equivalent number of 12% Preference Shares of Kahipur Ltd., at a price of Rs. 120 per share. (Face value Rs. 100)
2. Equity Shareholders of the two companies are issued equivalent number of Equity Shares of Kahipur Ltd., at a price of Rs. 12 each, having a face value of Rs. 10 each.
3. 12% Debentures of Tana Ltd. and Riri Ltd. are discharged by Kahipur Ltd. issuing such number of its 15% Debentures of Rs. 100 each so as to maintain the same amount of interest.
4. Investment allowance Reserve is to be maintained for 2 more years.

Assuming that the amalgamation is in the following two forms :

- (a) The Amalgamation is in the form of Merger.
- (b) The Amalgamation is in the form of Purchase.

Prepare Balance Sheet of Kahipur Ltd. as on 1-4-07.

OR

4. (a) In present time what kind of different information and that in which form is provided by the companies, in their published reports ? **(10)**
- (b) What is value added ? Distinguish between value added statement and Profit & Loss a/c. **(10)**

5. Write any **two** : **(20)**

1. Utility of Human Resources Accounting.
2. Discuss Scope of Social Responsibility.
3. Utility of Environmental Accounting.

OR

5. The following balances relate to a Marine Insurance Company.

(20)

Particulars	Year ending 31-12-2005 (Rs.)	Year ending 31-12-2006 (Rs.)
Re-insurance premium	2,00,000	4,00,000
Recoveries in respect of claims under re-insurance	40,000	80,000
Bad-debts	3,000	88,800
Management expenses	8,08,000	9,16,000
Double Income-tax Refund	56,000	28,000
Loss on sale of old furniture	–	8,000
Profit on sale of car	24,000	–
Depreciation on furniture, car etc.	51,000	63,000
Claims under policies (paid during the year)	3,45,000	6,49,000
Commission on re-insurance ceded.	1,68,000	96,000
Commission on re-insurance accepted	70,000	1,00,000
Commission on direct business	90,000	1,20,000
Premiums	20,00,000	24,00,000

Total amounts of estimated liability in respect of outstanding claims as at 31-12-2004, 31-12-2005 and 31-12-2006 were Rs. 1,37,000, Rs. 1,79,000 and Rs. 2,22,200 respectively.

Reserve for un-expired risks as at 31-12-2004 was Rs.12,80,000 and additional reserve was Rs. 1,28,000.

Reserve for un-expired risk was to be provided for at 100% and Additional reserve at 10% of net premium income for the year ending 31-12-2005 and 31-12-2006.

Prepare Marine Revenue Accounts for the years ending on 31-12-2005 and 31-12-2006.