



PF-002-001609

Seat No. _____

B. Com. (Sem. VI) (CBCS) Examination

March/April - 2020

Accounting & Finance - 6
(Old Course)

Faculty Code : 002

Subject Code : 001609

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours]

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) પ્રશ્નની જમણી બાજુ દર્શાવેલ અંક ગુણ દર્શાવે છે.
(2) જરૂરી ગણતરી જે તે જવાબ સાથે આપો.

- 1 ઝીલ કંપની લિમિટેડે, નીલ લિમિટેડના 24,000 ઈક્વિટી શેર તા. 1-7-2017ના રોજ ખરીદ્યા હતા. નીલ લિમિટેડની ભરપાઈ મૂડી 40,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો તેવા અને 80,000, 8%ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 10નો તેવાની બનેલી છે. ઝીલ લિ.નું હિસાબી વર્ષ 31મી માર્ચના રોજ પૂરું થાય છે. જ્યારે નીલ લિ.નું હિસાબી વર્ષ 31મી ડિસેમ્બરના રોજ પૂરું થાય છે. નીલ લિ.નો છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો કરવેરા બાદનો ચોખ્ખો નફો નીચે મુજબ છે :

વર્ષ	ચોખ્ખો નફો	ઈક્વિટી પર ડિવિડન્ડનો દર
2017	રૂ. 12,00,000	10%
2018	રૂ. 14,00,000	12%
2019	રૂ. 16,00,000	15%

તા. 1-1-2020 થી 31-3-2020 દરમિયાન નીલ લિ.માં નીચે મુજબના ફેરફારો થયા છે :

- (1) નીલ લિ.એ રૂ. 2,00,000ના 12%ના ડિબેન્ચર બહાર પાડ્યા.
(2) નીલ લિ.એ રૂ. 4,50,000નું વધારાનું ચંત્ર ખરીદ્યું.

કંપની ધારાની કલમ 212 મુજબનું તા. 31-3-2020ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના, પોતાના હિસાબો સાથે ઝીલ લિ.એ રજૂ કરવાનું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

- 1 શૈલી લિમિટેડે, શિલ્પા લિમિટેડના 2,100નો એક એવા 64,000 ઈક્વિટી 20 શેરમાંથી 48,000 ઈક્વિટી શેર તા. 1-4-2016ના રોજ ખરીદ્યા હતા. તથા 1-4-2019ના રોજ તેણે 3,200 વધારાના શેર રૂ. 500ના ભાવે ખરીદ્યા હતાં. તા. 1-4-2016ના રોજ શિલ્પા લિમિટેડના ચોપડે રૂ. 3,00,000 નફા-નુકસાન ખાતાની જમા બાકી અને રૂ. 86,000 અનામત ખાતાની બાકી હતી. શૈલી લિમિટેડ તેમજ શિલ્પા લિમિટેડ તેના વાર્ષિક હિસાબો 31 મી માર્ચના રોજ તૈયાર કરે છે.

શિલ્પા લિમિટેડના છેલ્લા ચાર નાણાકીય વર્ષના નફા અને ડિવિડન્ડની વિગતો નીચે મુજબ છે :

વર્ષ	2016-17	2017-18	2018-19	2019-20
નફો	રૂ. 8,00,000	રૂ. 9,60,000	રૂ. 7,52,000	રૂ. 9,71,000
ડિવિડન્ડનો દર	12%	12.5%	11%	14%

તા. 31-3-2020ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના શૈલી લિમિટેડના વાર્ષિક હિસાબોમાં કંપની ધારાની કલમ 212 મુજબનું રજૂ કરવાનું પત્રક તૈયાર કરો.

- 2 એક વસ્તુ A, B અને C ત્રણ પ્રક્રિયામાંથી પસાર થાય છે. અને ત્યારબાદ 20 તેને તૈયાર માલનાં સ્ટોક ખાતે ફેરવાય છે. પ્રક્રિયા Aનું ઉત્પાદન ફેરબદલી કિંમત પર 25% નફા લેખે, પ્રક્રિયા B ખાતે અને પ્રક્રિયા B અને Cનું ઉત્પાદન દરેકની ફેરબદલી કિંમત પર 20% નફા લેખે ફેરવવામાં આવે છે. તા. 31 માર્ચના રોજ નીચેની માહિતી મેળવવામાં આવી :

વિગત	પ્રક્રિયા-A રૂ.	પ્રક્રિયા-B રૂ.	પ્રક્રિયા-C રૂ.	તૈયાર માલનો સ્ટોક (રૂ.)
શરૂઆતનો સ્ટોક	20,000	24,000	16,000	60,000
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	40,000	42,000	60,000	-
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	30,000	30,000	32,000	-
કારખાનાના પરોક્ષ ખર્ચા	28,000	12,000	80,000	-
આખર સ્ટોક	10,000	12,000	8,000	30,000
શરૂઆતના સ્ટોકમાં આંતર પ્રક્રિયા નફો	-	4,000	4,000	22,000

પ્રક્રિયાનો સ્ટોક પ્રાથમિક પડતરના ધોરણે આંકવામાં આવે છે. તૈયાર માલનો સ્ટોક પ્રક્રિયા Cમાંથી જે કિંમતે મેળવવામાં આવે છે તે કિંમતે આંકવામાં આવે છે. તૈયાર માલના વેચાણની રકમ રૂ. 8,00,000 છે.

તમારે તૈયાર કરવાનાં છે :

- (1) પ્રક્રિયા ખાતા અને તૈયાર માલનાં સ્ટોકનું ખાતું
- (2) ખરેખર મેળવેલ નફો ગણો.

અથવા

- 2 એક વસ્તુ ત્રણ પ્રક્રિયા A, B અને Cમાંથી પસાર થાય છે. 31 મી માર્ચના રોજ નીચેની માહિતી મેળવવામાં આવી છે : 20

વિગત	પ્રક્રિયા-A રૂ.	પ્રક્રિયા-B રૂ.	પ્રક્રિયા-C રૂ.	તૈયાર માલનો સ્ટોક (રૂ.)
શરૂઆતનો સ્ટોક	15,000	24,000	30,000	60,000
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	1,20,000	36,000	45,000	-
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	1,05,000	1,20,000	1,05,000	-
કારખાનાના પરોક્ષ ખર્ચ	60,000	72,000	60,000	-
આખર સ્ટોક	30,000	12,000	45,000	90,000
ફેરબદલી કિંમત પર નફાના ટકા	25%	20%	10%	-
શરૂઆતના સ્ટોકમાં આંતર પ્રક્રિયા નફો	-	4,185	8,070	19,602

દરેક પ્રક્રિયાનો સ્ટોક પ્રાથમિક પડતરના ધોરણે આંકવામાં આવે છે અને તૈયાર માલનો સ્ટોક પ્રક્રિયા-C ખાતેથી જે કિંમતે વસ્તુ મળે તે કિંમતે આંકવામાં આવે છે. વેચાણ રૂ. 12,00,000નું હતું.

તૈયાર કરો :

- (1) પ્રક્રિયાના ખાતા અને તૈયાર માલના સ્ટોકનું ખાતું
- (2) ખરેખર મેળવેલ નફો ગણો.

- 3 ગેલેક્સી થિયેટરના ચોપડામાંથી તા. 31-3-2019ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની નીચે મુજબની માહિતી મળી છે : 15

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
પગાર :		કાર્બન ખર્ચ	4,95,000
એક મેનેજરનો માસિક લેખે	30,000	પરચૂરણ ખર્ચ	4,35,000
બે ઓપરેટરનો માસિક લેખે	15,000	જાહેરાત ખર્ચ	3,60,000
ચાર ક્લાર્કનો માસિક લેખે	6,000	પ્રિન્ટિંગ ભાડું	4,20,000
ચાર ગેટ કિપરનો માસિક લેખે	3,000	ઘસારો :	
વહીવટી ખર્ચ	7,68,000	મકાન પર	3,60,000
વીજળી અને ઓઈલ	3,42,000	સાધનો પર	2,99,400

વર્ષ દરમિયાન દરરોજ ત્રણ શો રાખેલ છે. થિયેટરની કુલ ક્ષમતા 1,200 બેઠકોની છે. જેમાં લોઅર ક્લાસ 500 બેઠક, અપર ક્લાસ 400 બેઠક અને બાલ્કની 300 બેઠકની છે. કુલ બેઠકના 90% બેઠકનો ઉપયોગ થાય છે. ત્રણેય ક્લાસને 1 : 2 : 3ના પ્રમાણે ભાર આપવામાં આવ્યો છે. વર્ષના દિવસો 360 ગણો.

જો મેનેજમેન્ટ કુલ આવક પર 25% વળતરની અપેક્ષા રાખતું હોય તો દરેક વર્ગની એક વ્યક્તિદીઠ ટિકિટનો દરેક ક્લાસનો દર નક્કી કરો.

અથવા

- 3 હોટેલ કિખાના ધંધાને લગતી નીચેની માહિતી મળે છે. જો હોટેલનો માલિક કુલ પડતર પર 20% નફો મેળવવા માંગતો હોય તો તેણે ગ્રાહકો પાસે રૂમનું ભાડું શું ગણવું તે નક્કી કરો :

- (1) કર્મચારીઓનો વાર્ષિક પગાર રૂ. 2,50,000.
- (2) મકાનની કિંમત રૂ. 11,00,000 જેના પર વાર્ષિક 4% લેખે ધસારો ગણો.
- (3) અન્ય સાધનો રૂ. 3,00,000ના છે. જેના પર વાર્ષિક 15% લેખે ધસારો ગણો.
- (4) તેણે કરેલ રોકાણ પર 10% વ્યાજ ગણો.
- (5) વીજળી અને પાવર ખર્ચ આ પ્રમાણે છે :

જો આખો મહિનો રૂમ રોકાયેલી રહે તો વીજળી ખર્ચ માસિક રૂ. 130 થાય છે. પાવર ખર્ચ ફક્ત શિયાળામાં થાય છે. જ્યારે રૂમ આખો મહિનો રોકાયેલી હોય તો રૂમદીઠ માસિક પાવર ખર્ચ રૂ. 60 થાય છે.

- (6) રૂમ નોકરોનો પગાર દૈનિક રૂ. 10 છે. દરેક રૂમદીઠ એક નોકર છે.
- (7) અન્ય ખર્ચા નીચે મુજબ છે :

મકાનનું સમારકામવાર્ષિક રૂ. 30,000
પરચૂરણ ખર્ચાવાર્ષિક રૂ. 26,200
આંતરિક સુશોભન ખર્ચવાર્ષિક રૂ. 30,000

- (8) હોટેલમાં 150 રૂમ છે. ઉનાળામાં તે પૈકીની 90% રૂમ ભરાયેલી રહે છે. જ્યારે શિયાળામાં 50% રૂમ ભરાયેલી રહે છે.

વર્ષમાં છ માસ ઉનાળો છે એમ માની લો. મહિનાના દિવસો 30 ગણો.

- 4 કોઈ પણ ત્રણના જવાબ આપો : 15

- (1) નફાનું પુનઃ રોકાણ
- (2) તુલનાત્મક ચર્ચા : ઓર્ડિનરી શેર - પ્રેફરન્સ શેર
- (3) ઔદ્યોગિક નાણાં કોર્પોરેશન
- (4) વાયદાના સોદાઓ
- (5) હેજિંગ
- (6) સ્વેપ.

ENGLISH VERSION

Instructions :

- (1) Figures to the right side indicate the marks of the questions.
- (2) Give required calculation with concern question.

- 1 Zeal Ltd. has purchased 24,000 equity shares of Neel Ltd. **20**
on 1-7-2017. Paid up capital of Neel Ltd. is 40,000 equity shares
of Rs. 100 each and 80,000, 8% preference shares of Rs. 10
each. Financial year of Zeal Ltd. ends on 31st March, and
Financial year of Neel Ltd. ends on 31st December. Following
is net profit after tax of Neel Ltd. for the last three years.

<i>Year</i>	<i>Net Profit</i>	<i>Rate of Dividend on equity shares</i>
2017	Rs. 12,00,000	10%
2018	Rs. 14,00,000	12%
2019	Rs. 16,00,000	15%

Following changes are found in Neel Ltd. during
1/1/2020 to 31/3/2020.

- (1) Neel Ltd. has issued 12% debentures of Rs. 2,00,000.
- (2) Neel Ltd. has purchased additional machinery of
Rs. 4,50,000.

Prepare a statement to be attached with the accounts of
Zeal Ltd. on 31-3-2020 as per section 212 of Company's Act.

OR

- 1 Shaily Ltd. has purchased 48,000 equity shares of **20**
Rs. 100 each of Shilpa Ltd. from 64,000 equity shares on
1-4-2016. Moreover on 1-4-2019, it has purchased additional
3200 shares of Rs. 500 each.

On 1-4-2016, Books of Shilpa Ltd. shows credit balance in
Profit and Loss Account of Rs. 3,00,000 and Rs. 86,000 in
Reserve A/c. Financial year of both, Shaily Ltd. and
Shilpa Ltd. ends on 31st March.

Following information is related with profit and dividend of
last four financial years :

<i>Year</i>	<i>2016-17</i>	<i>2017-18</i>	<i>2018-19</i>	<i>2019-20</i>
Profit	Rs. 8,00,000	Rs. 9,60,000	Rs. 7,52,000	Rs. 9,71,000
Rate of Dividend	12%	12.5%	11%	14%

Prepare a statement to be attached with the accounts of
Shaily Ltd. on 31-3-2020 as per section 212 of Company's Act.

- 2 A product passes through three processes A, B and C and 20
there after it is transferred to finished stock account. Output
of Process A is transferred to Process B at 25% profit on the
transfer price and output of process B and C each is
transferred at 20% profit on each transfer price.

Following information is received in respect of the year
ended on 31st March :

<i>Particulars</i>	<i>Process-A</i> <i>Rs.</i>	<i>Process-B</i> <i>Rs.</i>	<i>Process-C</i> <i>Rs.</i>	<i>Finished</i> <i>Stock Rs.</i>
Opening stock	20,000	24,000	16,000	60,000
Direct Material	40,000	42,000	60,000	-
Direct Labour	30,000	30,000	32,000	-
Factory Indirect Exp.	28,000	12,000	80,000	-
Closing Stock	10,000	12,000	8,000	30,000
Inter Process Profit included in Opening stock	-	4,000	4,000	22,000

Stock in process are valued at prime cost. Finished stock
is valued at the price at which it is received from process
C. Sales amounted to Rs. 8,00,000. You have to prepare :

- (1) Process Accounts and Finished Stock Account
- (2) Actual Realized Profit.

OR

- 2 A product passes through three processes, A, B and C. 20
Following information is received on 31st March :

<i>Particulars</i>	<i>Process-A</i> <i>Rs.</i>	<i>Process-B</i> <i>Rs.</i>	<i>Process-C</i> <i>Rs.</i>	<i>Finished</i> <i>Stock Rs.</i>
Opening stock	15,000	24,000	30,000	60,000
Direct Material	1,20,000	36,000	45,000	-
Direct Labour	1,05,000	1,20,000	1,05,000	-
Factory Indirect Exp.	60,000	72,000	60,000	-
Closing Stock	30,000	12,000	45,000	90,000
% of profit on transfer price	25%	20%	10%	-
Inter process profit included in opening stock	-	4,185	8,070	19,602

Stock in process are valued at prime cost. Finished stock is valued at the price at which it is received from Process C. Sales amounted to Rs. 12,00,000.

Prepare :

- (1) Process Accounts and Finished Stock Account.
- (2) Actual Realized Profit.

- 3** Following information is received from the books of Galaxy Theatre for the year ended on 31-3-2019 : **15**

<i>Particulars</i>	<i>Amount (Rs.)</i>	<i>Particulars</i>	<i>Amount (Rs.)</i>
Salary :		Carbon Exp.	4,95,000
One Manager's monthly	30,000	Sundry Exp.	4,35,000
Two Operator's monthly	15,000	Advertisement	
Four Clerk's monthly	6,000	Exp.	3,60,000
Four Gate-Keepers		Printing Rent	4,20,000
monthly	3,000	Depreciation :	
Administrative Exp.	7,68,000	On Building	3,60,000
Electricity and Oil	3,42,000	On Equipments	2,99,400

There are daily 3 shows during the year. Total seats capacity of the theatre is 1200 seats. In which lower class is of 500 seats, upper class is of 400 seats and balcony is of 300 seats. 90% of total seats are used. Three classes are given weight in proportion of 1:2:3. Consider 360 days in a year.

If the management expect 25% return on total income, determine the rate per person for ticket of each class.

OR

- 3** Following information is received from the business of Hotel Krishna. If the owner of the hotel wants to earn 20% profit on cost, what rent should be charged from the customers ? **15**

- (1) Staff salary Rs. 2,50,000 p.a.
- (2) Cost of building Rs. 11,00,000, calculate 4% depreciation p.a.
- (3) Other equipments of Rs. 3,00,000, calculate 15% depreciation p.a.

- (4) Calculate interest at 10% on its investment.
- (5) Lighting and power expenses are as follows :
- Lighting expenses for a room is Rs. 130, if it is occupied for the whole month. Power is used only in winter and normal charges per month if occupied for a month is Rs. 60 per room.
- (6) Room attendant's salary is Rs. 10 per day, one room attendant is for one room.
- (7) Other expenses are as follows :
- Repairing to building Rs. 30,000 p.a.
Sundry expenses..... Rs. 26,200 p.a.
Interior decoration Rs. 30,000 p.a.
- (8) There are 150 rooms, in the hotel and 90% of rooms are normally occupied in summer and 50% of the rooms are busy in winter.
- Assume that summer is for six months during a year.
Consider 30 days in a month.

4 Answer any three questions :

15

- (1) Ploughing Back of Profit.
- (2) Differentiate : Ordinary shares – Preference shares.
- (3) Industrial Finance Corporation.
- (4) Future (Transaction).
- (5) Hedging.
- (6) Swaps.
-