**HF-002-001509** Seat No. ________

# B. Com. (Sem. V) (CBCS) Examination

**May / June – 2017**

## Accounting & Finance : Paper - V

*(New Course)*

**Faculty Code : 002**
**Subject Code : 001509**

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours] [Total Marks : **70**

**1** તા. 31-3-2015ના રોજનું જીયો કંપનીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. **20**

| જવાબદારીઓ | રકમ | મિલકતો | | રકમ |
|---|---|---|---|---|
| ઓર્ડિનરી શેરમૂડી : | | જમીન - મકાન (પડતર | | |
| 15,000 શેર દરેક | | રૂ. 8,00,000) | 7,00,000 | |
| રૂ. 100નો પૂર્ણ ભરપાઈ | 15,00,000 | બાદ : ઘસારો | 20,000 | 6,80,000 |
| શેર પ્રીમિયમ | 1,50,000 | પ્લાન્ટ-યંત્રો (પડતર | | |
| અનામત ભંડોળ | 8,00,000 | રૂ. 14,00,000) | 12,00,000 | |
| નફા-નુકસાન ખાતું | 2,50,000 | – ઘસારો | 50,000 | 11,50,000 |
| 6%ના ડિબેન્ચર્સ | 10,00,000 | મેઈન્સ (પડતર | | |
| બેંક લોન | 3,50,000 | રૂ. 8,00,000) | 6,50,000 | |
| લેણદારો | 70,000 | – ઘસારો | 50,000 | 6,00,000 |
| પ્રોવિડન્ટ ફંડ | 30,000 | ટ્રાન્સફોર્મર્સ (પડતર | | |
| | | રૂ. 10,00,000) | 8,00,000 | |
| | | – ઘસારો | 80,000 | 7,20,000 |
| | | રોકાણો | | 6,50,000 |
| | | સ્ટોક | | 1,20,000 |
| | | દેવાદારો | | 1,30,000 |
| | | રોકડ અને બેંક | | 1,00,000 |
| | **41,50,000** | | | **41,50,000** |

**વધારાની માહિતી :**

(1) વર્ષ દરમિયાન વધારો નીચે મુજબ થયો હતો.
પ્લાન્ટ અને યંત્રો રૂ. 1,00,000, મેઈન્સ રૂ. 50,000, ટ્રાન્સફોર્મર્સ રૂ. 40,000.

(2) તા. 30-6-2014ના રોજ 5,000 ઓર્ડિનરી શેર 10% પ્રીમિયમે બહાર પાડેલ હતા જે પુરા ભરપાઈ થયા હતા.
ઉપરની માહિતી પરથી દ્વિલેખા પદ્ધતિએ મૂડી આવક જાવક ખાતું અને સામાન્ય પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

**અથવા**

1 મોનું ઈલેક્ટ્રિક કંપની લિ.નું તા. 31-3-2015ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **20**

| **ઉધાર** | **રકમ** | **જમા** | **રકમ** |
|---|---|---|---|
| 10%ના રોકાણો | 25,000 | પ્રેફરન્સને શેરમૂડી | 25,000 |
| જમીન - મકાન | 35,000 | ઈક્વિટી શેરમૂડી | 75,000 |
| યંત્રો | 45,000 | 10%ના ડિબેન્ચર્સ | 30,000 |
| મેઈન્સ | 15,000 | શરે પ્રીમિયમ | 12,000 |
| ટ્રાન્સફોર્મર્સ | 25,000 | લેણદારો | 5,000 |
| મોટર્સ | 7,500 | વીજળીનું વેચાણ | 45,000 |
| ફર્નિચર | 6,000 | કન્ટીજન્સી અનામત | 8,000 |
| દેવાદારો | 8,000 | મરામત અનામત | 2,500 |
| વહીવટી ખર્ચા | 12,500 | ઘસારા ફંડ | 15,000 |
| વીજળી ઉત્પાદન ખર્ચ | 12,500 | મીટર ભાડું | 5,000 |
| વીજળી વિતરણ ખર્ચ | 3,000 | રોકાણો પર વ્યાજ | 2,500 |
| ભાડું - વેરા | 2,500 | ચોખ્ખું મહેસુલી ખાતું (1-4-14) | 5,000 |
| પગાર | 2,000 | | |
| ડીબેન્ચર વ્યાજ | 1,500 | | |
| મરામત ખર્ચ | 1,000 | | |
| વીમા પ્રીમિયમ | 2,000 | | |
| કાનૂની ખર્ચ | 1,000 | | |
| હાથ પર માલસામગ્રી | 10,000 | | |
| રોકડ - બેંક | 10,500 | | |
| વચગાળાનું ડિવિડન્ડ | 5,000 | | |
| | **2,30,000** | | **2,30,000** |

**વધારાની માહિતી :**

(1) વર્ષ દરમિયાન મૂડી-મિલકતમાં નીચે મુજબ વધારો થયેલ છે.

| | |
|---|---|
| ઈક્વિટીશેરમૂડી | રૂ. 25,000 |
| જમીન-મકાન | રૂ. 15,000 |
| મેઈન્સ | રૂ. 5,000 |
| યંત્રો | રૂ. 16,000 |
| ટ્રાન્સફોર્મર્સ | રૂ. 7,500 |

(2) મિલકતોની શરૂઆતની બાકી પર 5% લેખે ઘસારો ગણો.

(3) દર વર્ષે મરામત અનામત ખાતે રૂ. 2,500 તથા કન્ટીજન્સી અનામત ખાતે રૂ. 2000 લઈ જાય છે.

દ્વિલેખા પદ્ધતિ અનુસાર વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

2 એમ. એન્ડ. એમ. ઈન્વેસ્ટમેન્ટ પાસે તા. 1-1-91 રોજ 12% ડિબેન્ચર્સ હતા જેની દાર્શનિક કિંમત રૂ. 75,000 અને પડતર કિંમત રૂ. 72,000 હતી. વ્યાજ 30મી જૂન અને 31મી ડીસેમ્બરના રોજ ચૂકવાય છે. દલાલી ખરીદ-વેચાણની બજાર કિંમત પર 1% ગણવામાં આવે છે. **20**

તા. 31-3-91ના રોજ પૂરા તથા વર્ષ દરમિયાન નીચેના વ્યવહારો થયા હતા.

| તારીખ | દાર્શનિક કિંમત રૂ. | બજાર ભાવ | નોંધ |
|---|---|---|---|
| 1-4-91 | 40,000 | 99% | વ્યાજ સહિત ખરીદી |
| 31-5-91 | 30,000 | 101% | વ્યાજ સહિત વેચાણ |
| 1-6-91 | 20,000 | 96% | વ્યાજ બાદ વેચાણ |
| 30-11-91 | 10,000 | 98% | વ્યાજ સહિત ખરીદી |

* મનીષ ઈન્વેસ્ટમેન્ટના ચોપડામાં તા. 31-12-99ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું 12% ના ડીબેન્ચરનું ખાતું તૈયાર કરો. સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન લીફો પદ્ધતિ મુજબ કરવામાં આવે છે.

**અથવા**

2 તા. 1-4-1998ના રોજ મી. જોજો, મોજો લી.ના 12%ના ડિબેન્ચર્સ ધરાવે છે જેની દાર્શનિક કિંમત રૂ. 50,000 અને પડતર કિંમત રૂ. 55,000 છે. વર્ષ દરમિયાન વ્યાજ 31મી માર્ચ, 30મી જૂન, 30મી સપ્ટેમ્બર અને 31મી ડીસેમ્બરના રોજ ગણવામાં આવે છે અને તે પછીના મહિનાના (4) ચોથા દિવસે ચુકવાય છે. **20**

ખરીદ-વેચાણના વ્યવહારો નીચે મુજબ છે.

| તારીખ | દાર્શિનક કિંમત રૂ. | બજાર ભાવ રૂ. | નોંધ |
|---|---|---|---|
| 1-6-98 | 50,000 | 93 | બજાર બાદ ખરીદી |
| 1-8-98 | 40,000 | 105 | વ્યાજ સહિત વેચાણ |
| 1-12-98 | 30,000 | 97.5 | વ્યાજ બાદ ખરીદી |
| 1-3-99 | 20,000 | 95.5 | વ્યાજ બાદ વેચાણ |

દલાલી ડિબેન્ચરની બજાર કિંમતના અડધો %(1/2) ગણવામાં આવે છે. મી.જોજોના ચોપડે તા. 31-3-99ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું 12%ના ડિબેન્ચર્સનું ખાતું તૈયાર કરો. સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન ફીફો પદ્ધતિ મુજબ કરવામાં આવે છે.

3 શ્રી બિરજુની નીચેની વિગતો પરથી નફાનું નુકસાન દર્શાવતું પત્રક બનાવો. તેમનું હિસાબી વર્ષ 31મી ડિસેમ્બરના રોજ પૂરું થાય છે. **15**

1. બાંયધરીનો સમય — 4 માસ
2. વીમો ઉતરાવેલી રકમ — રૂ. 72,520
3. આગ લાગ્યા તારીખ — 1/5/2014
4. છેલ્લા નાણાકીય વર્ષનો ચોખ્ખો નફો — રૂ. 49,000
5. છેલ્લા નાણાકીય વર્ષનો સ્થિર ખર્ચ — રૂ. 1,05,000
6. વેચાણ : — રૂ.

| | |
|---|---|
| 1-1-2014 થી 1-5-2014 | 2,10,000 |
| 1-1-2013 થી 1-5-2013 | 2,62,000 |
| 1-5-2013 થી 31-8-2013 | 3,15,000 |
| 1-9-2013 થી 31-12-2013 | 1,22,500 |
| 1-5-2014 થી 31-8-2014 | 52,500 |

7. 2013ના વર્ષની સમખામણીએ વર્ષ 2014ના વર્ષમાં વેચાણમાં 20% ઘટાડો થશે અને વેચાણ પરના નફાના દરમાં 2% ઘટાડો થશે.

8. આગ બુઝાવવાનો ખર્ચ રૂ. 945 થયો.

**અથવા**

3 અમન ફુડ્સના કારખાનામાં તા. 31-8-2015ના રોજ આગ લાગી, બધો જ માલ બળી ગયો. તેણે રૂ. 40,000ની વીમા પોલીસી લીધી હતી. નીચેની માહિતીને આધારે વીમાના દાવાની રકમ નક્કી કરો. **15**

| વિગત | વર્ષ 2012 | વર્ષ 2013 | વર્ષ 2014 | વર્ષ 2015 |
|---|---|---|---|---|
| શરૂઆતનો સ્ટોક | 12,500 | 20,000 | 32,500 | 40,000 |
| વેચાણ | 2,50,000 | 3,25,000 | 3,60,000 | – |
| ખરીદી | 1,75,000 | 1,95,000 | 3,05,000 | – |
| ખરીદ પરત | 5,000 | 6,000 | 4,500 | – |
| વેચાણ પરત | 3,500 | 1,500 | 2,500 | – |

વર્ષ 2015ના વેચાણમાં વર્ષ 2014ના વેચાણથી 25% અને ખરીદીમાં 20% નો વધારો થયો છે. વેચાણ પરત અને ખરીદ પરત નથી. વર્ષ 2015 માટે કાચા નફાનો દર અગાઉના ત્રણ વર્ષના કાચા નફાની સરેરાશ મુજબ ગણવામાં આવે છે.

4 (અ) સોહન કોર્પોરેશનનું મૂડી માળખું રૂ. 10,00,000ની ઈક્વિટી શેરમૂડીનું (રૂ. 100 પ્રતિ શેર) બનેલું છે. વેચાણ એકમોમાં 1,00,000 થી 1,20,000 એકમોનો 20% વધારો થાય છે, એકમદીઠ વેચાણ કિંમત રૂ. 10 છે. એકમદીઠ ચલિત ખર્ચ રૂ. 6 અને સ્થિર ખર્ચ રૂ. 2,00,000 છે. કરવેરાનો દર 50% ધારવામાં આવે છે. **10**

* તમારે નીચે મુજબ ગણતરી કરવાની છે.

(અ) શેરદીઠ કમાણીમાં ટકાવારી વધારો.

(બ) 1,00,000 એકમો અને 1,20,000 એકમોએ નાણાકીય લીવરેજની કક્ષા.

(ક) 1,00,000 એકમો અને 1,20,000 એકમોએ કાર્યકારી લીવરેજની કક્ષા

(બ) તફાવત : નાણાકીય લીવરેજ અને કાર્યકારી લીવરેજ **5**

**અથવા**

4 (અ) ડિવિડન્ડ નીતિને અસર કરતાં પરિબળો સમજાવો. **10**

(બ) કોઈ પણ એક પર નોંધ લખો : **5**

(1) વોલ્ટરનો ડિવિડન્ડ સંબંધિત અભિગમ

(2) ગોર્ડનનો ડિવિડન્ડ સંબંધિત અભિગમ.

## ENGLISH VERSION

1 The following is the Balance Sheet of GIO Co. as on 31/3/2015. **20**

| Liabililties | Rs. | Assets | | Rs. |
|---|---|---|---|---|
| Share Capital | | **Land & Building** (Cost | | |
| 15,000 Equity Shares | | Rs. 8,00,000) | 7,00,000 | |
| each of Rs. 100 | | Less : Dep. | 20,000 | 6,80,000 |
| fully paid | 15,00,000 | **Plant & Machinery** (Cost | | |
| Securities Premium | 1,50,000 | Rs. 14,00,000) | 12,00,000 | |
| Reserve Fund | 8,00,000 | –Depreciation | 50,000 | 11,50,000 |
| Profit and Loss | | **Mains :** (Cost Rs. | | |
| Appr. A/c | 2,50,000 | 8,00,000) | 6,50,000 | |
| 6% Debentures | 10,00,000 | – Depreciation | 50,000 | 6,00,000 |
| Bank Loan | 3,50,000 | **Transfomers** (Cost | | |
| Creditors | 70,000 | Rs. 10,00,000) | 8,00,000 | |
| Provident Fund | 30,000 | –Depreciation | 80,000 | 7,20,000 |
| | | Investment | | 6,50,000 |
| | | Stores | | 1,20,000 |
| | | Debtors | | 1,30,000 |
| | | Cash and Bank | | 1,00,000 |
| | **41,50,000** | | | **41,50,000** |

**Additional Information :**

(1) Addition during the year were as under :
Plant and Machinery Rs. 1,00,000, Mains Rs. 50,000, Transformers Rs. 40,000.

(2) On 30/6/2014, there was an issue of 5,000 equity shares at a premium of 10% which was fully subscribed.
From the above information prepare the Receipt and Expenditure on Capital Account and General Balance Sheet under the Double Account system.

**OR**

1 The trial Balance of Monu Electricity Co. Ltd. as on 31/3/2015 is as under : **20**

| Debit | Rs. | Credit | Rs. |
|---|---|---|---|
| 10% Investments | 25,000 | Preference Share Capital | 25,000 |
| Land & Building | 35,000 | Equity Share Capital | 75,000 |
| Machinery | 45,000 | 10% Debentures | 30,000 |
| Mains | 15,000 | Securities premium | 12,000 |
| Transformers | 25,000 | Creditors | 5,000 |
| Motors | 7,500 | Sale of Electricity | 45,000 |
| Furniture | 6,000 | Contingency Reserve | 8,000 |
| Debtors | 8,000 | Repairs Reserve | 2,500 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Administrative Exp. | 12,500 | Depreciation Fund | 15,000 |
| Generation Cost of Electricity | 12,500 | Meter Rent | 5,000 |
| Depreciation of Cost of Electricity | 3,000 | Interest on Investments | 2,500 |
| Rent and Rates | 2,500 | Net Revenue A/c (1-4-14) | 5,000 |
| Salaries | 2,000 | | |
| Debenture Interest | 1,500 | | |
| Repairing. Expenses | 1,000 | | |
| Insurance Premium | 2,000 | | |
| Legal Charges | 1,000 | | |
| Stores on hand | 10,000 | | |
| Cash/Bank | 10,500 | | |
| Interim Dividend | 5,000 | | |
| | **2,30,000** | | **2,30,000** |

**Additional Inforamation :**

(1) Additions during the year are as under :

| | |
|---|---|
| Equity Share Capital | Rs. 25,000 |
| Land and Building | Rs. 15,000 |
| Mains | Rs. 5,000 |
| Machinery | Rs. 16,000 |
| Transformers | Rs. 7,500 |

(2) Depreciation is to be charged on the opening balance of the assets at a rate of 5% p.a.

(3) Rs. 2,500 is transferred to Repairs Reserve and Rs. 2000 to Contingency Reserve Account every year.

Prepare Final Accounts as per Double Accounting System.

**2** M&M Investment had on hand on 1-1-91 12% Debentures of face value of Rs. 75,000 and cost price of Rs. 72,000. Interest is paid on 30th June and 31st December. Calculate the brokerage 1% on market value in every buying-selling transaction. **20**

The following transactions were made during the year ended on 31-3-91.

| Date | Face Value Rs. | Market Value | Note |
|---|---|---|---|
| 1-4-91 | 40,000 | 99% | Cum. Int. purchase |
| 31-5-91 | 30,000 | 101% | Sale cum-int. |
| 1-6-91 | 20,000 | 96% | Ex. Int. Sale |
| 30-11-91 | 10,000 | 98% | Cum. Int. purchase |

Prepare 12% debentures account in the books Manish Investment for the year ending on 31-12-99. Stock is to be valued as per LIFO method.

**OR**

**2** Mr. Jojo held on 1-4-1998 12% debentures of Mojo Ltd. of face value of Rs. 50,000 and cost price of Rs. 55,000. Due dates for interest is 31st March, 30th June, 30th September and 31st December every year. Any interest is actually paid on next 4th day of the month of interest. **20**

He bought and sold the debentures as under :

| Date | Face Value Rs. | Market Value | Note |
|---|---|---|---|
| 1-6-98 | 50,000 | 93 | Purchased Ex-interest |
| 1-8-98 | 40,000 | 105 | Sold Cum interest |
| 1-12-98 | 30,000 | 97.5 | Purchased Ex-interest |
| 1-3-99 | 20,000 | 95.5 | Sold Ex-interest |

Brokerage is to be paid @ half (1/2) a percent of market value of debentures. Prepare 12% debentures account in the books Mr. Jojo for the year ending on 31-3-99. Stock is to be valued as per FIFO method.

**3** Prepare Statement showing Loss or Profit of Shri Birju from the following information. Her accounting year ends on 31st December : **15**

| | | |
|---|---|---|
| 1. | Indemnity Period | 4 months |
| 2. | Amount of insurance | Rs. 72,520 |
| 3. | Date of fire | 1/5/2014 |
| 4. | Net profit of last financial year | Rs. 49,000 |
| 5. | Fixed expenses of last financial year | Rs. 1,05,000 |
| 6. | **Sales :** | **Rs.** |
| | 1/1/2014 to 1/5/2014 | 2,10,000 |
| | 1/1/2013 to 1/5/2013 | 2,62,000 |
| | 1/5/2013 to 31/8/2013 | 3,15,000 |
| | 1/9/2013 to 31-12-2013 | 1,22,500 |
| | 1/5/2014 to 31-8-2014 | 52,500 |

7. Sales will decrease 20% and rate of profit will decrease 2% in the year 2014 compared to the year 2013.
8. Expenses of fire prevention were Rs. 945.

**OR**

**3** Fire occurred in the factory of Aman Foods on dt. 31/8/2015. All goods destroyed. They have a policy of fire claim of Rs. 40,000. From the following information calculate the amount of the claim. **15**

| Particulars | Year 2012 | Year 2013 | Year 2014 | Year 2015 |
|---|---|---|---|---|
| Opening Stock | 12,500 | 20,000 | 32,500 | 40,000 |
| Sales | 2,50,000 | 3,25,000 | 3,60,000 | – |
| Purchases | 1,75,000 | 1,95,000 | 3,05,000 | – |
| Purchases Return | 5,000 | 6,000 | 4,500 | – |
| Sales Return | 3,500 | 1,500 | 2,500 | – |

In the year 2015 comparatively to year 2014, sales by 25% and purchase by 20% increase. There is no sales return and purchase return. For the year 2015, the gross profit rate will be decided by Average Gross Profit rate of last three years.

4 (A) The "Capital Structure of the Sohan Corporation consists of Equity Share Capital of Rs. 10,00,000 (100 Rs. Per Share) and Rs. 10,00,000 of 10% Debentures. Sales increased by 20% from 1,00,000 units to 1,20,000 units, the selling price is Rs. 10 per unit. Variable cost Rs. 6 per unit and fixed expenses is Rs. 2,00,000. The income tax rate is assumed to be 50%. **10**

You are required to calculate the following :

(a) The percentage increase in earnings per share.

(b) The degree of Financial Leverage at 1,00,000 units and 1,20,000 units.

(c) The degree of operating leverage at 1,00,000 units and 1,20,000 units.

(B) Difference between Operating Leverage and Financial Leverage. **5**

**OR**

4 (A) Explain factors affecting to the dividend policy. **10**

(B) Write note on any one : **5**

(1) Walter's Model of dividend relevance.

(2) Gordon's Model of dividend relevance.