



RK-8718

Seat No. _____

Second Year B. Com. Examination

April / May - 2016

Corporate Accountancy : Paper - III

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 100

૧ તા.૩૧-૩-૨૦૧૫નાં રોજનું અજંતા બેંકની બાકીઓ નીચે મુજબ છે. ૨૦

શેર મૂડી	૧૦,૦૦,૦૦૦	લોન પર વ્યાજ	૨,૭૫,૦૦૦
જમીન અને મકાન	૫,૦૦,૦૦૦	કેશ કેડીટ પર વ્યાજ	૧,૬૦,૦૦૦
ફર્નિચર	૮૦,૦૦૦	બચત ખાતાનું વ્યાજ	૬૦,૦૦૦
કેશ સર્ટિફિકેટ	૨૦,૦૦૦	ફિક્સ ડિપોઝીટ પર વ્યાજ	૮૦,૦૦૦
હાથમાં રોકડા	૧,૫૦,૦૦૦	ઓવરડ્રાફ્ટ પરનું વ્યાજ	૨,૪૦,૦૦૦
આકસ્મિક ભંડોળ	૨૦,૦૦૦	શાખા હવાલા ખાતું (ઉપાર)	૧,૩૦,૦૦૦
સોનું	૧,૮૦,૦૦૦	ફીક્સ ડિપોઝીટ	૮,૦૦,૦૦૦
ભાડુ અને વેરો	૨૦,૦૦૦	ચાલુ ખાતા	૭,૦૦,૦૦૦
પગાર	૩૮,૦૦૦	બચત ખાતા	૫,૦૦,૦૦૦
ટપાલ	૮,૦૦૦	કમીશન વિનિમય વગેરે	૧,૧૦,૦૦૦
રોકાણો	૨,૮૨,૦૦૦	સામાન્ય અનામત	૨,૭૨,૦૦૦
શેર ટ્રાન્સફર ફી	૧૦,૦૦૦	કાયદાકીય અનામત	૬,૦૦,૦૦૦
ડ્રાયરેક્ટર ફી	૧૫,૦૦૦	લોકરનું ભાડુ	૧૮,૦૦૦
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૩૦,૦૦૦	P.F.માં ફાળો	૫,૦૦૦
ચાંદી	૩૦,૦૦૦	છાપકામ અને સ્ટેશનરી	૧૦,૦૦૦
લોન	૧૨,૦૦,૦૦૦	કેશ-કેડીટ	૬,૦૦,૦૦૦
ઓવર ડ્રાફ્ટ	૧૦,૦૦,૦૦૦	વટાવેલ હૂંડી	૫,૦૦,૦૦૦
મંગાવેલ અને ટૂંકી મુદતના		બીજી બેંક પાસેથી લીધેલ લોન	૧,૫૦,૦૦૦
નાણાં	૧,૦૦,૦૦૦	વટાવેલી હૂંડી પર વળતર(૧-૪-૧૪)	૫,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતુ		બીજી બેંકો પાસેની બાકીઓ	૫૨,૦૦૦
(૧-૪-૧૪) જમા	૧,૫૦,૦૦૦		
સ્વીકારેલ અને સમર્થન	૨,૦૦,૦૦૦		

નીચેના હવાલા ધ્યાનમાં લઈને વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો :

- (૧) રૂ.૧૦,૦૦૦ ઘાલખાધ ખાતે જોગવાઈ કરો.
- (૨) રૂ.૮,૦૦૦ વટાવેલી હૂંડી પર વળતરની જોગવાઈ કરો.
- (૩) રૂ.૧૦,૦૦૦નું ફર્નિચર વર્ષ દરમિયાન ખરીદ્યું છે. ૫% લેખે ઘસારો શરૂની બાકી પર ગણતરી કરો.
- (૪) આવક વેરાની જોગવાઈ રૂ.૫૦,૦૦૦ કરો.
- (૫) વર્ષ દરમિયાન વચગાળાનું ડિવિડન્ડ રૂ.૩૦,૦૦૦ ચૂકવ્યું.

અથવા

- ૧ (અ) નીચેની બેંકની માહિતીના આધારે જોગવાઈની રકમની ગણતરી કરો. ૧૦

મિલકતના પ્રકારો	આગળથી ચૂકવેલ રકમ
સ્ટાન્ડર્ડ	૮૦,૦૦,૦૦૦
સબસ્ટાન્ડર્ડ	૬૦,૦૦,૦૦૦
શકમંદ	
૧ વર્ષ માટે	૧૦,૦૦,૦૦૦
૩ વર્ષ માટે	૬,૦૦,૦૦૦
૩ વર્ષ કરતા વધારે વર્ષ માટે	૧૫,૦૦,૦૦૦
મિલકત પરની ખોટ	૧૪,૦૦,૦૦૦

- (બ) મૂલ્ય વૃદ્ધિ પત્રક એટલે શું ? તેનાં ઘટકો સમજાવો. ૧૦

- ૨ (અ) ફેરી લિ. તા.૩૧-૧૨-૨૦૧૫ના રોજ સ્વૈચ્છીક ફંડમાં ગઈ તેનું ૧૫
પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

દેવા	રકમ રૂ.	મિલકત	રકમ રૂ.
૧૦૦૦ દ%ના પ્રેફ.શેર		જમીન અને મકાન	૧,૧૮,૦૦૦
રૂ.૧૦૦નાં પૂરા ભરપાઈ	૧,૦૦,૦૦૦	મશીનરી	૧,૫૫,૦૦૦
૧૨૦૦ ઈક્વિટીશેર રૂ.૧૦૦નો		સ્ટોક	૮૪,૦૦૦
એક રૂ.૮૦ ભરપાઈ	૮૬,૦૦૦	દેવાદારો	૩૩,૦૦૦
૮૦૦ ઈક્વિટી શેર રૂ.૧૦૦નો		રોકડ	૧૪,૬૩૦

RK-8718]

2

[Contd...

એક રૂ.૬૦ ભરપાઈ	૪૮,૦૦૦	નફા-નુકસાન ખાતુ	૧૮,૩૭૦
૬% ડિબેન્ચર (બધીજ મિલકત પર તારણ આપેલા)	૫૦,૦૦૦		
લેણદારો	૧,૪૦,૦૦૦		
	૪,૩૪,૦૦૦		૪,૩૪,૦૦૦

મિલકતની ઊપજ : જમીન અને મકાન = રૂ.૧,૧૦,૦૦૦, મશીનરી = રૂ.૧,૩૦,૦૦૦ સ્ટોક = રૂ.૮૫,૦૦૦, દેવાદારો = રૂ.૩૦,૦૦૦.

પ્રેક્ષરન્સ શેરનું બે વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચૂકવવાનું બાકી છે આર્ટીકલ્સમાં કંપની બંધ કરવાના સમયે ડિવિડન્ડ ચૂકવવાની જોગવાઈ છે.

લેણદારોમાં પસંદગીનાં લેણદારો રૂ.૨૬,૦૦૦નો સમાવેશ છે. ડિબેન્ચર પર તા.૩૦-૬-૨૦૧૫ સુધીનું વ્યાજ ચૂકવેલ છે. વિસર્જન ખર્ચ રૂ.૫,૮૨૫ છે. લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું ૩.૫% લેખે ઊપજેલ મિલકત પર (રોકડ સિવાય) અને ૨% લેખે અસુરક્ષિત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ (પસંદગીના લેણદાર સિવાય) નક્કી કરવામાં આવી છે. ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને તા.૩૦-૬-૨૦૧૬નાં રોજ નાણાં ચૂકવ્યાં. લિક્વિડેટરનું છેવટનું પત્રક તૈયાર કરો.

(બ) લેણદારોનાં પ્રકાર સમજાવો.

૫

અથવા

૨ (અ) ઝોલો કંપની સ્વેચ્છીક ફંડયામાં ગઈ. તેની ઊપજેલ મિલકત રૂ.૩,૫૦,૦૦૦ છે. જેમાં સીક્યોરીટી જે લેણદારોને ગીરો તરીકે આપેલ છે. તેનો સમાવેશ નથી નીચેની બાકીઓ મળેલ છે.

૧૦

શેર મૂકી-૧૦૦૦ શેર રૂ.૧૦૦નો એક પુરા ભરાયેલા	૧,૦૦,૦૦૦
સુરક્ષિત લેણદારો (ઊપજેલ કિંમત રૂ.૪૦,૦૦૦)	૩૫,૦૦૦
અસુરક્ષિત લેણદારો	૧,૪૦,૦૦૦
પસંદગીના લેણદારો	૬,૦૦૦
ડિબેન્ચર (મિલકત પર તારણ ઊભું કરેલ)	૨,૫૦,૦૦૦
વિસર્જન ખર્ચ	૫,૦૦૦
લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું	૭,૫૦૦
લિક્વિડેટરનું પત્રક તૈયાર કરો :	

(બ) સ્ટેચ્યુટરી રિપોર્ટને વિસ્તારથી સમજાવો.

૧૦

૩ (અ) ગીત લિ.ની તા.૩૧-૩-૨૦૧૪ના રોજની માહિતી નીચે મુજબ છે. ૧૫

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
૧૦,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર (રૂ.૧૦૦)	૧૦,૦૦,૦૦૦	પાથડી	૨,૫૦,૦૦૦
૧૦% ૫,૦૦૦ પ્રેફ શેર (રૂ.૧૦૦)	૫,૦૦,૦૦૦	જમીન અને મકાન	૭,૫૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૫૦,૦૦૦	મશીનરી	૪,૦૦,૦૦૦
વર્કમેનનું વળતર ભંડોળ	૮૦,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૮૦,૦૦૦
૧૦% ડિબેન્ચર	૨,૫૦,૦૦૦	દેવાદારો	૧,૮૦,૦૦૦
લેણદારો	૮૦,૦૦૦	રોકાણો	૧,૨૦,૦૦૦
દેવી હૂંડી	૩૦,૦૦૦	બેંક-રોકડ	૮૦,૦૦૦
		ડિબેન્ચર પર વટાવ	૧૦,૦૦૦
		પ્રાથમિક ખર્ચ	૨૦,૦૦૦
	૨૦,૦૦,૦૦૦		૨૦,૦૦,૦૦૦

તા.૧-૪-૨૦૧૪ના રોજ જીત લિ એ નીચેની શરતોના આધારે ગીત લિ.નો ધંધો ખરીદ્યો.

- (૧) બધી જ વાસ્તવીક મિલકત (સ્ટોક સિવાય) અને બધાજ દેવા (લેણદાર સિવાય) જીત લિ. એ લઈ જવાના છે.
- (૨) ગીત લિ.ના એક ઈ. શેર સામે જીત લિ.ના છ ઈક્વિટી શેર જેની કિંમત રૂ.૧૦ પ્રતિ શેર આપવામાં આવે છે જેની બજાર કિંમત શેર દીઠ રૂ.૧૧ છે.
- (૩) ગીત લિ. ના એક પ્રેફરેન્સ શેર સામે જીત લિ.ના નવ ઈક્વિટી શેર જેની શેર દીઠ કિંમત રૂ.૧૦ લેખે ચૂકવવાની છે. જેની બજાર કિંમત રૂ.૧૧ છે.
- (૪) ગીત લિ.એ સ્ટોક રૂ.૧,૭૦,૦૦૦માં વહેંચ્યો અને લેણદારો ૧૦%ના વટાવદરે ચૂકવ્યા.
- (૫) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને ૧૦% ડિબેન્ચર એવી રીતે ચૂકવવાના છે જેથી તેઓને ૧૦% પ્રીમિયમ મળી રહે.
- (૬) જીત લિ. એ જમીન અને મકાનની કિંમત રૂ.૬,૭૫,૦૦૦ અને મશીનરી ની કિંમત રૂ.૩,૧૫,૦૦૦નું મુલ્યાંકન કર્યું છે. દેવાદારો પર ૧૦% ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.

(૭) વિસર્જન ખર્ચ રૂ.૫,૦૦૦ છે.

ગીત લિ.ના ચોપડે જરૂરી ખાતાઓ તૈયાર કરો અને ખરીદ કિંમતની ગણતરી કરો.

(બ) ખરીદ કિંમતની ગણતરીની પદ્ધતિઓ સમજાવો.

૫

અથવા

૩ (અ) ABC લિ. એ તા.૧-૪-૨૦૧૫ના રોજ A અને Bનો ધંધો ખરીદ્યો તેનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. ૧૦

દેવાં	રકમ રૂ.	મિલકત	રકમ રૂ.
Aની મૂડી	૬૦,૦૦૦	મકાન	૭૦,૦૦૦
Bની મૂડી	૪૦,૦૦૦	મશીનરી	૫૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૪૦,૦૦૦	સ્ટોક	૩૦,૦૦૦
લેણદારો	૫૦,૦૦૦	દેવાદારો	૨૫,૦૦૦
દેવી હૂડી	૧૦,૦૦૦	લેણહૂડી	૧૦,૦૦૦
		રોકાણો	૧૦,૦૦૦
		બેંક	૫,૦૦૦
	૨,૦૦,૦૦૦		૨,૦૦,૦૦૦

નીચેની શરતે ધંધો ખરીદ્યો :

- (૧) કંપનીએ બધીજ મિલકત અને દેવાં ખરીદ્યા.
- (૨) કંપનીએ સ્થિર મિલકત પર ૨૦% વધારે અને ચાલુ મિલકતો ચોપડે કિંમત આપીને લઈ જવા.
- (૩) કંપનીએ ખરીદ કિંમત રૂ.૧,૮૦,૦૦૦ નીચે મુજબ ચૂકવવી : ૧,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર રૂ.૧૦૦નો એક ૧૦%ના પ્રીમિયમ સાથે અને બાકીની રોકડ ચૂકવવી.

ABC કંપનીના ચોપડે આમનોંધ લખો.

(બ) ચાલુ ધંધો ખરીદી સમયે કંપનીના ચોપડે લખાતી જરૂરી આમનોંધ લખો. ૧૦

૪ (અ) નીચેના કોષ્ટકની ન આપેલી X Ltd ની માહિતી શોધો.

૧૫

વિગત	વિભાગ-A	વિભાગ-B	વિભાગ-C
વેચાણ	૬૦,૦૦૦	૭૫,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
ધંધાકીય આવક	(a)	૨૫,૦૦૦	(e)
ધંધાકીય મિલકત	૩૦,૦૦૦	(c)	૫૦,૦૦૦
રોકાણ પર વળતર	૧૫%	૧૦%	૨૦%
ઓછામાં ઓછા રોકાણ પર વળતરનો દર	૧૦%	(d)	(f)
બાકી રહેલી આવક	(b)	૫,૦૦૦	૦

(બ) સરકારી કંપનીના એકાઉન્ટનો ખ્યાલ સમજાવો.

૫

અથવા

૪ (અ) JPL Co. વર્ષ ૨૦૧૫ માટેના ત્રણ વિભાગો A, B અને C ધરાવે છે. ૧૦ જેની માહિતી નીચે મુજબ છે :

વિભાગ	ધંધાકીય નફો	રોકાણ
A	૬,૪૦,૦૦૦	૮૦,૦૦,૦૦૦
B	૩૦,૦૦,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦,૦૦૦
C	૬૦,૦૦,૦૦૦	૩,૭૫,૦૦,૦૦૦

(૧) રોકાણ પર વળતરના દરની ગણતરી ત્રણેય વિભાગ માટે કરો.

(૨) કંપનીના વહિવટી ખર્ચા રૂ. ૧૨,૧૦,૦૦૦ અને આ ખર્ચ ત્રણેય વિભાગમાં તેના રોકાણનાં ગુણોત્તરમાં વિભાજીત કરો. રોકાણ પર વળતરના દરની ગણતરી કરો.

(૩) જો મૂડીના પડતરનો દર ૧૦% હોય અને તે બધા વિભાગમાં ઉધારવામાં આવે તો રોકાણ પર વળતરના દરની ગણતરી કરો.

(બ) સરકારી કંપનીમાં ખાતાઓ કઈ રીતે સંભાળવા ? સમજાવો.

૧૦

૫ (અ) આકાશ લિ એ તા.૧લી સપ્ટેમ્બર, ૨૦૧૫ના રોજ ધંધાની સ્થાપના કરી ૧૫

ધરતી લિ.નો ચાલુ ધંધો તા.૧લી જુલાઈ, ૨૦૧૫થી ખરીદો કંપનીના પ્રથમ ખાતા તા.૩૧-૧૨-૨૦૧૫ના રોજ બનાવવામાં આવ્યા.

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈ નફા-નુકશાન દર્શાવતું નોંધણી પહેલા અને નોંધણી પછીનું પત્રક તૈયાર કરો.

(૧) કુલ વેચાણ રૂ.૨,૮૫,૦૦૦

(૨) વેચાણનું વલણ નીચે મુજબ છે.

મહિના	ગુણોત્તર
જુલાઈ - ઓગસ્ટ	૨ : ૩
ઓગસ્ટ - સપ્ટેમ્બર	૨ : ૩
સપ્ટેમ્બર - ઓક્ટોબર	૨ : ૩
ઓક્ટોબર - નવેમ્બર	૩ : ૨
નવેમ્બર - ડિસેમ્બર	૩ : ૨

(૩) કાચા નફાનો દર જુલાઈ, ઓગસ્ટ અને સપ્ટેમ્બરમાં ૩૦%, ઓક્ટોબર અને નવેમ્બરમાં ૪૦% અને ડિસેમ્બર માં ૧૦% હતો.

(૪) નફા-નુકશાન ખાતે નીચેના ખાતાંઓ છે.

પગાર (સેલ્સમેનેજર નો રૂ.૪૭૫૦)		છાપકામ અને સ્ટેશનરી	૧,૫૦૦
પગારનો સમાવેશ)	૨૪,૦૦૦	જાહેરાત ખર્ચ (૫/૮ વેચાણ	
વેચાણ પર કમીશન	૮,૫૦૦	ગુણોત્તર પર)	૧૫,૨૦૦
રોકાણના વેચાણ પરની ખોટ	૬૦૦	સામાન્ય ખર્ચ	૬,૦૦૦
(રોકાણો ૩૦ સપ્ટેમ્બર વેચ્યા)		ઓફીસ ભાડું (પ્રથમ ૪ મહિના)	
ડાયરેક્ટરની ફી	૮,૦૦૦	રૂ.૨૦૦ પ્રતિ માસ અને	
રોકાણ પરનું વ્યાજ	૧,૨૦૦	પછી રૂ.૨૫૦ પ્રતિ માસ	૧,૩૦૦
		ઘાલખાધ પરત મેળવેલ (ઘાલખાધ	
		નોંધણી પહેલા માંડી વાળેલ)	૫૦૦

(બ) કાયદાકીય કોર્પોરેશનનું ઓડીટ સમજાવો.

૫

અથવા

૫ (અ) સુનીતા લિ. એ તા.૧-૫-૨૦૧૫ના રોજ ધંધાની સ્થાપના કરી વનીતા લિ. ૧૦

નો શરૂ ધંધો તા.૧-૧-૨૦૧૫ના રોજ ખરીદ્યા તા.૩૧-૧૨-૨૦૧૫ના રોજનું
નફા-નુકશાન ખાતું નીચે મુજબ છે.

ભાડું	૭,૫૦૦	કાચો નફો	૮૦,૦૦૦
વીમો	૮૦૦	રોકાણ પરનું વ્યાજ	૫૦૦
પગાર	૧૩,૫૦૦		
ડાયરેક્ટરની ફી	૮,૦૦૦		
ઓડીટરની ફી	૧,૨૦૦		
કમીશન	૬,૦૦૦		
ઘાલખાધ	૨,૨૫૦		
કેરેજ	૧,૫૦૦		
ઘસારો	૪,૫૦૦		
ખરીદ કિંમત પર વ્યાજ	૩,૦૦૦		
રોકાણના વેચાણની ખોટ	૧,૦૦૦		
પ્રાથમિક ખર્ચ	૨,૫૦૦		
ચોખ્ખો નફો	૩૮,૬૫૦		
	૮૦,૫૦૦		૮૦,૫૦૦

તા.૩૧-૧૨-૨૦૧૫નાં પૂરા થતા વર્ષ માટેનું વેચાણ રૂ.૫,૦૦,૦૦૦.
કંપનીએ તા.૧-૭-૨૦૧૫ના રોજ રોકાણો ખરીદ્યા ખરીદ કિંમત તા.૩૦-૬-
૨૦૧૫ના રોજ ચૂકવી. પ્રથમ ત્રણ મહિનાનું સરેરાશ વેચાણ બાકીના
મહિનાઓના વેચાણનું બમણું વેચાણ છે.

નફા - નુકશાન દર્શાવતું નોંધણી પહેલા અને નોંધણી પછીનું પત્રક તૈયાર
કરો.

(બ) કોયદાકિય કોર્પોરેશન વિશે વિસ્તૃત નોંધ લખો.

૧૦

ENGLISH VERSION

1 The balances of Ajanta Bank Ltd. as on 31-3-2015 is 20
given below :

Share capital	10,00,000	Interest on loans	2,75,000
Land & Building	5,00,000	Interest on cash credits	1,60,000
Furniture	90,000	Interest on savings A/c	60,000
Cash certificates	20,000	Interest on fixed deposit	90,000
Cash on hand	1,50,000	Interest on overdraft	2,40,000
Contingency fund	20,000	Branch adjustments (Dr.)	1,30,000
Gold	1,80,000	Fixed deposits	8,00,000
Rent & taxes	20,000	Current accounts	7,00,000
Salaries	38,000	Saving account	5,00,000
Postage	8,000	Commission exchange etc.	1,10,000
Investments	2,82,000	General reserve	2,72,000
Share transfer fees	10,000	Statutory reserve	6,00,000
Directors fees	15,000	Rent of lockers	18,000
Provident fund	30,000	Contribution to P.F.	5,000
Silver	30,000	Printing & stationery	10,000
Loan	12,00,000	Cash-credit	6,00,000
Overdraft	10,00,000	Bills discounted	5,00,000
Money at call & short notice	1,00,000	Borrowed from other banks	1,50,000
Profit & loss A/c (1-4-14) Cr.	1,50,000	Rebate on bills discounted(1-4-14)	5,000
Acceptance & endorsements	2,00,000	Balance with other banks	52,000

Prepare Final Accounts considering the following informations:

- (1) Provide Rs.10,000 for doubtful debts
- (2) Provide Rs.8,000 for rebate on bills discounted
- (3) An addition of Rs.10,000 in furniture is made during the year. Provide 5% depreciation on opening balance.
- (4) Provide Rs.50,000 for Income tax
- (5) An interim dividend of Rs.30,000 is paid during the year.

OR

- 1 (a) From the following information of a commercial bank, find out the amount of provision. 10

Type of Assets	Amount of Advances
Standard	80,00,000
Sub-standard	60,00,000
Doubtful	
For 1 year	10,00,000
For 3 year	6,00,000
For more than 3 years	15,00,000
Loss Assets	14,00,000

- (b) What is Value Added statement? Explain its component. 10

- 2 (a) Feri Ltd. went into voluntary liquidation on 31-12-2015. The Balance sheet was as under: 15

Liabilities	Amount Rs.	Assets	Amount Rs.
1,000 6% preference shares of Rs.100 each fully paid.	1,00,000	Land & Building	1,18,000
1200 Equity shares of Rs.100 each Rs.80 paid up.	96,000	Machinery	1,55,000
800 Equity shares of Rs.100 each Rs.60 paid up.	48,000	Stock	94,000
6% Debentures (having floating charges on all assets)	50,000	Debtors	33,000
Creditors	1,40,000	Cash	14,630
		Profit & loss A/c	19,370
	4,34,000		4,34,000

Assets realized: Land & Building Rs.1,10,000, Machinery Rs.1,30,000, Stock Rs.85,000, Debtors Rs.30,000.

Preference dividends were in arrears for last two years. Article provides for the payment of the arrears of dividend at the time of winding up of the company. Creditors include preferential creditors Rs.26,000. Interest has been paid on debentures up to 30th June 2015. The expenses of liquidation amounted to Rs.5,925. The liquidators remuneration was fixed at 3.5% on assets realized (except cash) & 2% on amounts distributed to the unsecured creditors (excluding preferential creditors). The debenture holders were paid on 30th June, 2016. Prepare final statement of Liquidator.

- (b) Explain types of creditors. 5

OR

- 2 (a) XOLO Co. went into voluntary liquidation. Its assets realized Rs.3,50,000 excluding amount realized by sale of securities held by the secured creditors. The following was the position. 10

Share capital -1000 shares of Rs.100 each fully paid	1,00,000
Secured creditors (securities realized Rs.40,000)	35,000
Unsecured creditors	1,40,000
Preferential creditors	6,000
Debentures having floating charges on assets	2,50,000
Liquidation expenses	5,000
Liquidator's remuneration	7,500

Prepare the Liquidators Statement of Account.

- (b) Explain statutory report in detail. 10

- 3 (a) The following information of Geet Ltd. as on 31-3-2014 is as under:

Particulars	Amount Rs.	Particulars	Amount Rs.
10,000 Equity share capital (Rs.100)	10,00,000	Goodwill	2,50,000
10% , 5000 Pref. share (Rs.100)	5,00,000	Land & Building	7,50,000
General reserve	50,000	Machinery	4,00,000
Workmen's compensation fund	80,000	Stock	1,80,000
10% Debenture	2,50,000	Debtors	1,80,000
Creditors	90,000	Investments	1,20,000
Bills payable	30,000	Bank-cash	90,000
		Debenture discount	10,000
		Preliminary expenses	20,000
	20,00,000		20,00,000

On 1-4 -14 Jeet Ltd. decided to absorb Geet Ltd. as from that date on the following terms:

- (1) All the tangible assets except stock & all liabilities except creditors were taken over by Jeet Ltd.
- (2) For each equity shares of Geet Ltd. six equity shares of Jeet Ltd. of Rs.10 each are to be given, the market value of which is Rs. 11 per share.
- (3) For each preference share of Geet Ltd. nine equity shares of Jeet Ltd. of Rs.10 each are to be given, the market value of which is Rs. 11 per share.
- (4) Geet Ltd. sold stock at Rs.1,70,000 & creditors were paid at a discount of 10%
- (5) Debenture holders are to be allocated 10% debentures in such a way that they get a premium of 10%.
- (6) Jeet Ltd. valued Land & Building at Rs.6,75,000 & Machinery at Rs. 3,15,000 & Debtors subject to provision for bad debts reserve Rs.10,000.

- (7) The expenses of Liquidation amounted to Rs.5,000.

Prepare necessary account in the books of Geet Ltd.
Calculate purchase consideration.

- (b) Explain methods of Purchase consideration.

5

OR

- 3 (a) ABC Ltd. purchased business of Firm of A & B on 10
1-4-15. The Balance sheet of the firm is as under:

Liabilities	Amount Rs.	Assets	Amount Rs.
A's Capital	60,000	Building	70,000
B's Capital	40,000	Machinery	50,000
General reserve	40,000	Stock	30,000
Creditors	50,000	Debtors	25,000
Bills payable	10,000	Bills receivable	10,000
		Investment	10,000
		Bank	5,000
	2,00,000		2,00,000

Company purchase the business with following conditions :

- (1) The company has to purchase all the assets & liabilities of the firm
- (2) The company has to pay 20% more for the purchase of fixed assets, where as current assets are to be taken over at book value.
- (3) The company has to pay purchase consideration Rs.1,80,000 as under:
1,000 equity shares of Rs.100 each at 10% premium & the balance in cash.

Journalize the transactions in the books of ABC Ltd.

- (b) Give the entries to be passed in the books of company 10 when it takes over the running business.

- 4 (a) X. Ltd supply the missing data in the following table. 15

Particulars	Division-A	Division-B	Division-C
Sales	60,000	75,000	1,00,000
Operating income	(a)	25,000	(e)
Operating assets	30,000	(c)	50,000
Return on Investment	15%	10%	20%
Minimum required rate of return	10%	(d)	(f)
Residual Income	(b)	5,000	0

- (b) Explain concept of Government companies accounts. 5

OR

- 4 (a) I.P.L company has three departments A, B, & C 10
Particulars for the year 2015 are as follows:

Department	Operating profit	Investment
A	6,40,000	80,00,000
B	30,00,000	1,50,00,000
C	60,00,000	3,75,00,000

- (1) Calculate the rate of return on investment for the year 2015 for all three departments.
 - (2) In the administrative expenses of the company is Rs.12,10,000 & the expenses is appropriate between the departments as per the department investment. Calculate the rate of return on investment.
 - (3) If the cost of capital is 10% & it should be debited to each department. Calculate the rate of return on investment.
- (b) How to maintain accounts of Government companies? 10
Explain.

- 5 (a) Akash Ltd was incorporated on 1st September 2015 to 15
take over the running business of Dharti Ltd. with effect
from 1st July, 2015. The first accounts of company were
prepared on 31-12-15.

You are required to prepare the statement showing
profit or loss prior to and after incorporation from the
following information.

- (1) Total sales were Rs.2,85,000
(2) The trend of sales was as follows:

Month	Ratio
July - August	2 : 3
August - September	2 : 3
September - October	2 : 3
October - November	3 : 2
November - December	3 : 2

- (3) The rate of GP on sales for the month of July,
August and September was 30%. October &
November was 40% & December was 10%
(4) The following items appear in Profit & Loss Account.

Salary (including sales manager salary Rs.4750)	24,000	Printing & stationery	1,500
Commission on sales	9,500	Advt. exp. (5/8 based on sales ratio)	15,200
Loss on sale of investment (all investment sold on 30 Sept.)	600	General expenses	6,000
Interest on Investment	1,200	Office rent (first 4 months Rs.200p.m. & thereafter	
Directors Fees	9,000	Rs.250p.m)	1,300
		Recovery of bad debts (bad debts w/off in pre-incorporation)	500

- (b) Explain Audit of statutory corporation.

5

OR

- 5 (a) Sunita Ltd. was incorporated on 1-5-15. The company 10
took over the running business from Vanita from
1-1-2015 Profit & Loss A/ c for the year ending
31-12-2015 was as under.

To Rent	7,500	By Gross Profit	90,000
To Insurance	900	By Int. on	
To Salaries	13,500	Investment	500
To Directors fees	8,000		
To Auditor's fees	1,200		
To Commission	6,000		
To Bad debts	2,250		
To Carriage	1,500		
To Depreciation	4,500		
To Int. on purchase price	3,000		
To loss on sale of Investment	1,000		
To Preliminary exp.	2,500		
To Net Profit	38,650		
	90,500		90,500

Total sales for the year ending 31-12-15 was Rs.5,00,000. The company had purchased the investments on 1-7-15. Purchase price was paid on 30-6-15. The average sales for the first three months were twice the average sales for the remaining months. Prepare a statement showing profit prior to & after incorporation of the company.

- (b) Write a detailed note on statutory corporation. 10