

**RC-3367**

Seat No. _____

B. Com. (Sem. IV) Examination**April/May - 2016****AC-06 : Corporate Accounting - II**

Time : 2.30 Hours]

[Total Marks : 70

૧ ભય કું લી. નું તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૪ના રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે. ૧૪

જવાબદારી	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
૫,૦૦૦ ૮ ટકાના ક્યુમ્યુલેટીવ પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. ૧૦નો	૫૦,૦૦૦	પાઘડી	૨૦,૦૦૦
૨,૦૦૦ ઇકિવટી શેર દરેક રૂ. ૧૦ લેખે	૨,૦૦,૦૦૦	જમીન-મકાન	૧,૦૦,૦૦૦
૧૨%ના ડિબેન્ચર	૧,૦૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ અને મશીનરી	૧,૫૦,૦૦૦
લેણદાર	૩૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૫,૦૦૦
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૫,૦૦૦	પેટન્ટ્સ	૨,૦૦૦
દેવીહૂડી	૨,૦૦૦	સ્ટોક	૩૦,૦૦૦
		દેવાદાર ૫૦,૦૦૦	
		ઘાલખાધ અનામત ૧૦૦૦	૪૮,૦૦૦
		લેણીહૂડી	૩,૦૦૦
		રોકડ સિલક	૪,૫૦૦
		નફાનુકસાન ખાતુ	૨૩,૫૦૦
	૩,૮૭,૦૦૦		૩,૮૭,૦૦૦

અમીત કું લિમીટેડે અભય કું લીમીટેડને નીચેની શરતોએ સમાવી લીધી.

- (૧) પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડર્સને તેમણે ધારણ કરેલા ૫ શેરના બદલામાં અમીત લી.ના રૂ. ૧૦નો એક એવા ૮%ના નોનક્યુમ્યુલેટીવ પ્રેફરન્સ શેર ૪ આપવા અને તેમના ચઢેલ ડિવિડન્ડ પેટે અમીત લી. ચૂકતેના હિસાબે રૂ. ૪,૦૦૦ રોકડા આપશે.
- (૨) ડિબેન્ચર હોલ્ડર્સને અમીત કાં લી. ના ૧૦% ના ડિબેન્ચર એટલી રકમના આપવામાં આવશે કે જેથી તેઓ પહેલા મેળવતા હતા એટલું જ વાર્ષિક ડિબેન્ચર વ્યાજ મેળવી શકે.
- (૩) ઇકિવટી શેરહોલ્ડર્સને તેમણે ધારણ કરેલા પાંચ ઇકિવટી શેરના બદલામાં અમીત કું લી. ના રૂ. ૧૦નો એક એવા ચાર ઇકિવટી શેર આપવામાં આવશે.

(૪) અમીત કું લી. અભય કું લી. ની બધી જ મિલકતો અને જવાબદારી લઈ લેશે. જેમાં જમીન અને મકાન તથા પ્લાન્ટ અને મશીનરી અનુક્રમે રૂ. ૮૦,૦૦૦ અને રૂ. ૧,૩૦,૦૦૦માં લેશે. પેટન્ટસની કિંમત ગણવાની નથી અને દેવાદારો પર ૫% લેખે ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવી. અભય કું લી. ના ચોપડામાં જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

૧ વિરલ લી. અને પ્રકાશ લી.ના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે.

૧૪

વિરલ લિમીટેડનું પાકું સરવૈયું

જવાબદારી	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
ભરપાઈ શેરમૂડી		કાયમી મિલકતો	૧૧,૦૦,૦૦૦
દરેક રૂ. ૧૦નો ઇકિવટી શેર		સ્ટોક	૩,૦૦,૦૦૦
રૂ. ૭.૫૦ લેખે ભરપાઈ	૬,૦૦,૦૦૦		
સામાન્ય અનામત	૩,૦૦,૦૦૦	દેવાદાર	૧,૬૦,૦૦૦
નફાનુકસાન ખાતું	૧,૦૦,૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચા	૪૦,૦૦૦
કર્મચારી નફાભાગ ભંડોળ	૧,૦૦,૦૦૦		
૧૦%ના ડિબેન્ચર	૨,૦૦,૦૦૦		
લેણદાર (પ્રકાશ લી.ના રૂ.૫૦,૦૦૦ સહિત)	૩,૦૦,૦૦૦		
	૧૬,૦૦,૦૦૦		૧૬,૦૦,૦૦૦

પ્રકાશ લિ. નું પાકું સરવૈયું

જવાબદારી	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
ભરપાઈ શેરમૂડી		કાયમી મિલકતો	૫,૦૦,૦૦૦
ઇકિવટી શેર દરેક રૂ. ૧૦નો		રોકાણો	૧,૧૦,૦૦૦
૫ લેખે ભરપાઈ	૬,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૨,૦૦,૦૦૦
૧૦%ના ડિબેન્ચર	૩,૦૦,૦૦૦	દેવાદાર (રૂ.૫૦,૦૦૦	
લેણદાર	૨,૦૦,૦૦૦	વિરલ લી.ના સહિત)	૧,૭૦,૦૦૦
		પ્રાથમિક ખર્ચા	૨૦,૦૦૦
		નફા-નુકસાન ખાતું	૧,૦૦,૦૦૦
	૧૧,૦૦,૦૦૦		૧૧,૦૦,૦૦૦

તા. ૧-૪-૨૦૧૫ના રોજ વિરલ લી. પ્રકાશ લી. ને સમાવી લેવા નીચેની શરતોએ સહમત થઈ.

(૧) પ્રકાશ લીમીટેડના સ્ટોકમાં વિરલ લી. પાસેથી ખરીદેલા રૂ. ૬૦,૦૦૦ ના સ્ટોકનો સમાવેશ થાય છે. જે તેઓને પડતર ૫૨ ૨૦% નફો ચઢાવીને વેચવામાં આવ્યો હતો.

(૨) પ્રકાશ લીમીટેડના શેરની આંતરિક કિંમતની ગણતરી કરીને તેના આધારે પ્રકાશ લી. ના ઇક્વિટી શેરના બદલામાં વિરલ લી. ના જરૂરી ઇક્વિટી શેર બહાર પાડીને ખરીદકિંમતની ચૂકવણી કરવામાં આવશે.

પ્રકાશ લિ. ના ચોપડામાં જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો અને વિરલ લિ. ના ચોપડામાં આમનોંધ લખો.

૨ શુભમ લી. એક ભાગીદારી પેઢીનો ધંધો તા. ૧-૧-૧૫ના રોજ ખરીદી લે છે. ૧૪ તે દિવસનું પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું.

જવાબદારી	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડી A ૨,૦૦,૦૦૦			
B ૧,૬૦,૦૦૦	૩,૬૦,૦૦૦	રોકડ	૧૬,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૪૦,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૪૪,૦૦૦
લેણદાર	૮૮,૦૦૦	દેવાદાર	૮૦,૦૦૦
		ફર્નિચર	૮,૦૦૦
		પ્લાન્ટ-મશીનરી	૨,૪૦,૦૦૦
	૪,૮૮,૦૦૦		૪,૮૮,૦૦૦

પેઢીની ખરીદકિંમત રૂ. ૩,૨૦,૦૦૦ નક્કી થઈ જે ૮૦૦૦ ઇક્વિટીશેર દરેક રૂ. ૧૦ની મૂળકિંમતનો જેની બજારકિંમત શેરદીઠ રૂ. ૧૨ છે તે આપીને તથા બાકીની રોકડ રકમમાં ચૂકવવાની છે.

શુભમ લિ. ના પ્લાન્ટ ચોપડે કિંમત કરતા ૧૦% ઓછી કિંમતે અને ફર્નિચર ચોપડે કિંમત કરતા ૫% ઓછી કિંમતે લઈ લે છે.

ભાગીદારો વચ્ચે એવું નક્કી કરવામાં આવ્યું કે ખરીદકિંમતના અમુક ભાગની ચૂકવણી પેટે ખરીદનાર કંપની તરફથી મળતા શેર જૂની પેઢીમાં ભાગીદારોના નફા નુકસાનના પ્રમાણમાં વહેંચી દેવામાં આવશે. તેઓ નફો નુકસાન સરખે હિસ્સે વહેંચતા હતા.

અથવા

- ૨ A અને B નો ચાલુ ધંધો ખરીદી લેવાના હેતુથી મોનલ લિ. ની સ્થાપના કરવામાં આવી. તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૫ના રોજ પેઢીનું પાકુ સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું. ૧૪

જવાબદારી	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
A ની મૂડી	૨,૦૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ મશીનરી	૨,૫૦,૦૦૦
B ની મૂડી	૧,૦૦,૦૦૦	ફર્નીચર	૧૫,૦૦૦
લેણદાર	૮૪,૦૦૦	સ્ટોક	૮૦,૦૦૦
C ની લોન	૬૦,૦૦૦	રોકાણો	૬૦,૦૦૦
અનામત	૪૦,૦૦૦	દેવાદાર	૫૩,૦૦૦
		રોકડ	૧૬,૦૦૦
	૪,૮૪,૦૦૦		૪,૮૪,૦૦૦

કંપની પેઢીની રોકડ, રોકાણો અને C ની લોન સિવાયની બધી જ મિલકતો અને જવાબદારી લઈ લેશે. ખરીદ કિંમત રૂ. ૪,૦૦,૦૦૦ નક્કી થઈ. જે રોકડ અને શેર દ્વારા ૧:૩ના પ્રમાણમાં ચૂકવાશે.

પ્લાન્ટની કિંમત રૂ. ૪૫,૦૦૦ ઘટાડવામાં આવી.

ફર્નીચરની કિંમત રૂ. ૨,૫૦૦ વધારવામાં આવી. અને સ્ટોકની કિંમત ૨૦% થી ઘટાડવામાં આવી. અને દેવાદાર પર રૂ. ૧,૫૦૦ની ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરી.

C ની લોન રોકાણો આપી ચૂકવવામાં આવી અને રૂ. ૪,૦૦૦નો એક દાવો કંપની દ્વારા સ્વીકારવામાં આવ્યો.

કંપનીના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો અને પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો.

- ૩ દેવ બ્રધર્સનો ચાલુ ધંધો તા. ૧-૧-૨૦૧૪થી ખરીદી લેવાના હેતુથી તા. ૧-૪-૨૦૧૪ના રોજ ગીતાંજલી લી. ની સ્થાપના કરવામાં આવી. ગીતાંજલી લી. તેના પ્રથમ વાર્ષિક હિસાબો તા. ૩૦-૦૯-૨૦૧૪ના રોજ તૈયાર કરે છે. નોંધણી પહેલાનો અને પછીનો નફો કે નુકસાન દર્શાવતું પત્રક નીચેની માહિતીને આધારે તૈયાર કરો. ૧૪

ભાડુ	રૂ. ૧૫,૦૦૦
પગાર (ડિરેક્ટર ફીના રૂ. ૩,૩૫૦ સહિત)	રૂ. ૩૭,૮૫૦
જાહેરાત	રૂ. ૪,૦૦૦
ઘાલખાધ	રૂ. ૧,૫૦૦
પરચૂરણ ખર્ચ	રૂ. ૪,૫૦૦
ઓડિટ ફી	રૂ. ૧,૦૦૦

ડિબેન્ચર પર વ્યાજ	રૂ. ૧,૨૦૦
ખરીદકિંમત પર વ્યાજ	રૂ. ૧૨,૦૦૦
ટપાલ ખર્ચ	રૂ. ૩,૦૦૦
વેચાણ પર કમિશન	રૂ. ૫,૦૦૦
આપેલ વટાવ	રૂ. ૫૦૦
કાચો નફો	રૂ. ૧,૨૫,૦૦૦
રોકાણો પર વ્યાજ	રૂ. ૧૦,૦૦૦

(૧) નોંધણી પહેલાંનું સરેરાશ વેચાણ નોંધણી પછીના સમયના સરેરાશ વેચાણ કરતાં અડધું હતું.

(૨) વર્ષ ૨૦૧૪ના પ્રથમ છ માસનું માસિક ભાડુ રૂ. ૧,૫૦૦ હતું જે ત્યારપછી માસિક રૂ. ૨,૦૦૦ સુધી વધારવામાં આવ્યું.

(૩) ખરીદકિંમત તા. ૧-૮-૨૦૧૪ના રોજ ચૂકવી હતી અને રોકાણો તા. ૧-૫-૨૦૧૪ના રોજ ખરીદ્યા હતા.

અથવા

૩ તા. ૧-૧-૨૦૧૪ના રોજથી ચિંતન ટ્રેડર્સનો ધંધો ખરીદી લેવા તા. ૧-૫-૨૦૧૪ના ૧૪ રોજ મનન લી. ની સ્થાપના કરવામાં આવી કંપનીના પ્રથમ હિસાબો તા. ૩૧મી ઓક્ટોબર ૨૦૧૪ના રોજ તૈયાર કરવામાં આવ્યા.
નીચે મુજબની પ્રાપ્ત થયેલ માહિતીને આધારે નોંધણી પહેલાં અને નોંધણી પછીનો નફો દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

કાચો નફો	રૂ. ૧,૮૪,૦૦૦
નોંધણી પહેલાંના સમયમાં વેચાણ કિંમત પર ૨૦% નફો મળેલ હતો.	
નોંધણી પહેલાંના સમયમાં મહિનાની છેલ્લી તારીખે માસિક વેચાણ રૂ. ૫૦,૦૦૦ હતું. જે નોંધણી પછીના સમયમાં દરેક મહિનાના અંતે માસિક રૂ. ૧,૨૦,૦૦૦ હતું.	

ખરીદકિંમત તા. ૧-૭-૨૦૧૪ના રોજ ચૂકવી.

નફા-નુકસાન ખાતા પરથી નીચેની વિગતો પ્રાપ્ત થઈ છે.

પગાર	રૂ. ૭,૫૦૦
ઓફિસ ખર્ચ	રૂ. ૧૮,૦૦૦
ડિરેક્ટર ફી	રૂ. ૨૭,૦૦૦
ધસારો	રૂ. ૧૫,૩૦૦
કરવેરા	રૂ. ૧૩,૫૦૦
વેચાણ કમિશન	રૂ. ૧૩,૮૦૦
ખરીદ કિંમત પર વ્યાજ	રૂ. ૪,૫૦૦

વેચાણ ખર્ચા	રૂ. ૧૦,૩૫૦
ડિબેનચર વ્યાજ	રૂ. ૬,૦૦૦
શેર ટ્રાન્સફર ફી	રૂ. ૩,૦૦૦
પ્રાથમિક ખર્ચા	રૂ. ૧૦,૦૦૦
જીવકમાલ ગાડાભાડુ	રૂ. ૩,૪૫૦
રોકાણો પર મળેલ વ્યાજ (ખરીદ તા. ૧-૨-૨૦૧૪)	રૂ. ૧૧,૦૦૦

- ૪ સરકારી કંપનીના વાર્ષિક અહેવાલ પર નોંધ લખો અને સરકારી કંપનીના ઓડિટ પર નોંધ લખો. ૧૪

અથવા

- ૪ સરકારી કંપનીના હિસાબોમાં ચોપડાની જાળવણી વિશે નોંધ લખો. ૧૪

- ૫ કાયદાકીય કોર્પોરેશન પર વિગતવાર નોંધ લખો. ૧૪

અથવા

- ૫ ટૂંકનોંધ લખો : ૧૪
- (૧) કાયદાકીય કોર્પોરેશનનો વાર્ષિક અહેવાલ
- (૨) કાયદાકીય કોર્પોરેશનનું ઓડિટ

ENGLISH VERSION

- 1 The Balance Sheet of Abhay Co. Ltd. as on 31.3.2014 is as follows : 14

Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
5000 8% cumulative Preference shares each of Rs. 10	50,000	Goodwill	20,000
20000 equity shares each of Rs. 10	2,00,000	Land and Building	1,00,000
12% Debentures	1,00,000	Plant and Machinery	1,50,000
Creditors	30,000	Furniture	5,000
Provident Fund	5,000	Patents	2,000
Bills Payable	2,000	Stock	30,000
		Debtors 50000	
		Less:	
		B.D. Reserve 1,000	49,000
		Bills Receivable	3,000
		Cash Balance	4,500
		Profit and Loss Account	23,500
	3,87,000		3,87,000

Abhay Co. Ltd. is absorbed by Amit Co. Ltd. as per the following conditions :

- (1) Preference shareholders should be given four non-cumulative 8% preference shares of Rs. 10 each in Amit Ltd. for every five shares held by them. They should also be paid Rs. 4,000 in cash by Amit Co Ltd. in full settlement of their arrears of dividend.
 - (2) Debenture holders should be given 10% debentures in Amit Co. Ltd. of such value as to give them interest annually, which they use to receive earlier.
 - (3) Equity shareholders should be given four equity shares of Rs. 10 each in Amit Co. Ltd. for every five shares held by them.
 - (4) Amit Co. Ltd. should take over all assets and liabilities of Abhay Co Ltd. for this purpose land and building and plant and machinery be taken at Rs. 90,000 and Rs. 1,30,000 respectively. Patents are valueless. Provision for bad debts is to be calculated at 5% on debtors.
- Draw necessary accounts in the books of Abhay Co. Ltd.

OR

- 1 The following were the balance sheets of Viral Ltd. and 14
Prakash Ltd.

Balance Sheet of Viral Ltd.

Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
Paid up share capital		Fixed Assets	11,00,000
equity shares of Rs. 10		Stock	3,00,000
each Rs. 7.50 paid up	6,00,000	Debtors	1,60,000
General Reserve	3,00,000	Preliminary	
Profit and Loss A/c.	1,00,000	expenses	40,000
Workers Profit			
sharing fund	1,00,000		
10% Debenture	2,00,000		
Creditors including			
Rs. 50,000 due to			
Prakash Ltd.	3,00,000		
	16,00,000		16,00,000

Balance sheet of Prakash Ltd.

Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount(Rs.)
Paid up share capital		Fixed Assets	5,00,000
equity shares of Rs.		Investment	1,10,000
10 each Rs. 5 paid up	6,00,000	Stock	2,00,000
10% Debentures	3,00,000	Debtors including	
Creditors	2,00,000	Rs. 50000 due by	
		Viral Ltd.	1,70,000
		Preliminary expenses	20,000
		Profit and Loss A/c.	1,00,000
	11,00,000		11,00,000

On 1.4.2015 Viral Ltd. agreed to absorb Prakash Ltd. on the following conditions :

- (1) Stock of Prakash Ltd. includes goods worth of Rs. 60,000 purchased from Viral Ltd. which was sold by them charging 20% profits on cost.
- (2) The purchase consideration was to be satisfied by issue of necessary equity shares of Viral Ltd. in exchange of equity shares of Prakash Ltd. on the basis of intrinsic value of their share.

Prepare necessary ledger accounts in the books of Prakash Ltd. and pass entries in the books of Viral Ltd.

- 2 Subham Ltd. acquired the running business of partnership 14
firm as on date 1.1.15. The balance sheet of firm as on date
1.1.2015 as under :

Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
Capital		Cash	16,000
A 200000		Stock	1,44,000
B 160000	360000	Debtors	80,000
General Reserve	40,000	Furniture	8,000
Creditors	88,000	Plant-Machinery	2,40,000
	4,88,000		4,88,000

The purchase price was fixed at Rs. 3,20,000 to be paid in 8,000 equity share of Rs. 10 each at a market value of Rs. 12 per share and the remaining balance in cash.

Shubham Limited however took plant at 10% less and furniture at 5% less. It was decided among partners that shares received from the company as a part of settlement of purchase consideration be distributed in such a way that their rights in the old firm. They were sharing profit and losses equally.

OR

- 2 Monal Ltd. established to purchase the running business of partnership firm of A and B. Balance sheet of partnership firm as on 31.3.2015 is as follows : 14

Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
A's Capital	2,00,000	Plant Machinery	2,50,000
B's Capital	1,00,000	Furniture	15,000
Creditors	84,000	Stock	90,000
Loan of C	60,000	Investment	60,000
Reserves	40,000	Debtors	53,000
		Cash	16,000
	4,84,000		4,84,000

Company accepted all assets and liabilities of firm except cash, investments and loan of C, purchase consideration decided at Rs. 4,00,000 which is payable by cash and equity share in ratio of 1:3.

Value of plant decrease by Rs. 45,000, furniture increase by Rs. 2,500 and stock reduce by 20% provide bad debt reserve Rs. 1,500 on debtors.

Loan of C paid up by investment and a claim of Rs. 4,000 accepted by company.

Write necessary journal entries and prepare balance sheet in the books of company.

- 3 Gitanjali Ltd. established on 1.4.2014 for purchase a 14
running business of Dev Bros. from 1.1.2014. The Gitanjali
Ltd. prepare first annual account on 30.9.2014. Prepare
statement of distribution of profit from the following
information :

Rent	Rs. 15,000
Salary (including Rs. 3,350 directors fees)	Rs. 37,850
Advertisement	Rs. 4,000
Bad Debt	Rs. 1,500
Sundry expenses	Rs. 4,500
Audit fees	Rs. 1,000
Interest on Debenture	Rs. 1,200
Interest on purchase consideration	Rs. 12,000
Postage	Rs. 3,000
Commission on sales	Rs. 5,000
Discount allowed	Rs. 500
Gros Profit	Rs. 1,25,000
Interest on Investment	Rs. 10,000
(1) The average sales of before incorporate was half rather the sales of after incorporate.	
(2) The monthly rent of 1 st six month of 2014 was Rs. 1,500 which was increase upto Rs. 2,000 monthly.	
(3) Purchase consideration was paid on 1.9.2014 and investment was purchased on 1.5.2014.	

OR

- 3 Manan Ltd. was incorporated on 1st May 2014 acquiring 14
the business of Chintan traders with effect from 1st January
2014. The accounts of the company were closed for the first
time on 31st October, 2014.
Following information is available on the basis of that
prepare a statement showing profit prior and subsequent to
incorporation.

Gross Profit Rs. 1,84,000

The profit acquired before incorporation period was 20% on sale price.

The monthly sales was Rs. 50,000 at the last date of month before incorporation period and it was Rs. 1,20,000 monthly at the last date of month after incorporation.

The purchase price was paid on 1.7.2014.

The following detail was available from profit and loss account.

Salary	Rs. 7,500
Office expenses	Rs. 18,000
Director fee	Rs. 27,000
Depreciation	Rs. 15,300
Taxes	Rs. 13,500
Sales Commission	13,800
Interest on purchase consideration	Rs. 4,500
Sales expenses	Rs. 10,350
Debenture Interest	Rs. 6,000
Share transfer fee	Rs. 3,000
Preliminary Expenses	Rs. 10,000
Carriage Outward	Rs. 3,450
Interest received on investment (purchased on 1.02.2014)	Rs. 11,000

- 4 Write a note on annual reports of Government company and audit of government companies. 14

OR

- 4 Write note on maintenance of books of account of government companies. 14

5 Write detailed note on statutory corporation. 14

OR

5 Write short note on : 14

(1) Annual report of statutory corporation

(2) Audit of statutory corporation.
