



BA-3367

Seat No. _____

B. Com. (Sem. IV) Examination

October / November - 2016

Corporate Accounting - IITime : $2\frac{1}{2}$ Hours]

[Total Marks : 70

- 1 અજય કંપની લિ. તા. 31મી ડિસેમ્બર 2013ના રોજ વિજય કંપની લિ.ને 14 રોકડ સિવાયની મિલકતો સાથે સમાવી લેવા સહમત થાય છે. તે તારીખે વિજય લિ.નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી (દરેક રૂ. 10નો)	3,00,000	પાઘડી	60,000
સામાન્ય અનામત	80,000	જમીન-મકાન	1,20,000
ડિબેન્ચર્સ	50,000	પ્લાન્ટ-મશીનરી	2,00,000
લેણદારો	10,000	સ્ટોક	80,000
નફા-નુકસાન ખાતું	60,000	દેવાદારો	30,000
		રોકડ	10,000
	5,00,000		5,00,000

સમાવેશની શરતો નીચે મુજબ છે :

- (1) વિજય લિ.ના દરેક શેરદીઠ રૂ. 4 રોકડા આપવા.
- (2) વિજય લિ.ના દરેક શેરના બદલામાં રૂ. 10નો એક એવા અજય કંપની લિ.ના શેર આપવા (બજાર કિંમત 12.50 લેખે)
- (3) વિજય લિ.ના ડિબેન્ચરહોલ્ડરોને 10% પ્રિમીયમ સહિત ચૂકવી શકાય તે રીતે અજય કંપની લિ.ના 1,100 ડિબેન્ચર દરેક રૂ. 50નો આપવો.
- (4) વિજય કંપની લિ.નો વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 4,000 થયો. જે તેમણે પોતે ચૂકવેલ છે.

વિજય લિ.ના ચોપડે જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો અને અજય કંપની લિ.ની આમનોંધ લખો.

અથવા

દેવાં	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
શેરમૂડી :		પાઘડી	1,000
રૂ. 10નો તેવા ઇક્વિટી શેર	30,000	મકાન	10,000
રૂ. 10નો તેવા 15%ના		યંત્રો	20,000
પ્રેફરન્સ શેર	20,000	રોકાણો	10,000
સામાન્ય અનામત	5,000	સ્ટોક	8,000
નફા-નુકસાન ખાતું	5,000	દેવાદારો	16,000
6%ના ડિબેન્ચર	10,000	બેંક	8,000
લેણદારો	8,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	5,000
	78,000		78,000

નિશા લિ.એ ઇશા લિ.ને નીચેની શરતોએ સમાવી લે છે.

- (1) ઇશા લિ.ની બધી દૃશ્ય મિલકતો (બેંક અને રોકાણ સિવાય) તથા દેવાં લઈ લેવાં.
 - (2) ખરીદી પેટે :
 - (i) ઇક્વિટી શેરહોલ્ડરોને નવી કંપનીનો રૂ. 10નો તેવા શેર રૂ. 12 લેખે બે શેરને બદલે આપવો.
 - (ii) પ્રેફ. શેરહોલ્ડરોને દરેક શેરના બદલામાં નવી કંપનીનો રૂ. 10નો એક શેર આપવો.
 - (iii) ડિબેન્ચરહોલ્ડર્સને નિશા લિ.ના 7%ના ડિબેન્ચર એવી રીતે આપવા જેથી 10% પ્રિમીયમ મળે.
 - (3) મકાનની કિંમત રૂ. 20,000 અને અન્ય મિલકતો 10% ઓછી કિંમતે સ્વીકારવી.
 - (4) ઇશા લિ.ના રોકાણો 10% નફાથી વેચી દીધા.
- ઇશા લિ.ના ચોપડે જરૂરી ખાતાં બનાવો અને નિશા લિ.નું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

2 યોગેશ્વર લિ. એક ભાગીદારી પેઢીનો ધંધો તા. 1-4-13ના રોજ ખરીદી લે છે. 14

જવાબદારી	રકમ રૂ.	ખિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડી :		પેટન્ટ	10,000
A 2,00,000		પાઘડી	30,000
B 1,20,000	3,20,000	યંત્રો	2,30,000
સામાન્ય અનામત	12,000	મોટરગાડી	50,000
લેણદારો	30,000	સ્ટોક	60,000
બેંક લોન	50,000	રોકડ / બેંક	24,000
દેવી હૂંડી	12,000	જાહેરાત ઝૂંબેશ ખર્ચ	20,000
	4,24,000		4,24,000

કંપની નીચેની શરતોએ પેઢીનો ધંધો ખરીદે છે :

- (1) પેઢીની ખરીદ કિંમત રૂ. 3,60,000 નક્કી કરવામાં આવી.
- (2) ખરીદ કિંમત પેટે કંપની, પેઢીને રૂ. 10નો એક એવા 16,000 ઇક્વિટી શેર રૂ. 15ના ભાવે આપે છે અને બાકીની રોકડ ચૂકવે છે.
- (3) કંપની દેવી હૂંડી સ્વીકારતી નથી.
- (4) યંત્રની કિંમત 20% ઓછી આંકવામાં આવી જ્યારે પેટન્ટનું કશું ઉપજી શકે તેમ નથી.
- (5) કંપનીએ 24,000 ઇક્વિટી શેર, શેરદીઠ રૂ. 15 લેખે બહાર પાડ્યા. બધાં જ શેરના નાણાં મળી ગયા.

કંપનીના ચોપડે આમનોંધ લખો અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

આપેલ છે :

જવાબદારી	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડી :			
રામ 1,50,000		જમીન અને મકાન	50,000
સીતા 1,00,000	2,50,000	પ્લાન્ટ અને મશીનરી	70,000
અનામત	30,000	ફર્નિચર	40,000
લેણદારો	20,000	સ્ટોક	80,000
		દેવાદારો 50,000	
		— ધા. અનામત 1,000	49,000
		રોકડ અને બેંક	11,000
	3,00,000		3,00,000

મારુતિ લિ.ની સત્તાવાર થાપણ 3,000 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100ના અને 10%ના 2,000 ક્યુમ્યુલેટીવ પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100નો માં વિભાજિત છે. કંપની ઉપરની પેઢીનો ધંધો ખરીદી લે છે.

ખરીદ કિંમત પેટે 2,000 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો અને 1,200 પૂર્ણ ભરપાઈ પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100નો આપ્યો. બાકીના શેર જાહેર જનતા માટે બહાર પાડવામાં આવ્યા. 100 શેર પર રૂ. 30 સિવાય પૂરેપૂરી રકમ મળી ગઈ. આ શેર જપ્ત કરવામાં આવ્યાં અને ભરતને રૂ. 90નો પૂર્ણ ભરપાઈ શેર તરીકે રોકડેથી વેચ્યાં.

કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ આપો અને જરૂરી ગણતરી દર્શાવો.

૩ તા. ૧લી જાન્યુઆરી ૨૦૧૪થી રાહુલ ટ્રેડિંગનો ધંધો ખરીદી લેવા માટે ૧૪
તા. ૧લી એપ્રિલ, ૨૦૧૪ના રોજ મોદી લિ.ની સ્થાપના કરવામાં આવી.

કંપનીના પ્રથમ હિસાબો તા. ૩૦મી સપ્ટેમ્બર, ૨૦૧૫ના રોજ તૈયાર કરવામાં આવ્યાં.

(અ) વેચાણનું વલણ નીચે પ્રમાણે હતું :

- (૧) જાન્યુઆરી અને સપ્ટેમ્બર → દરેક મહિનાના સરેરાશ વેચાણથી બમણું
- (૨) ફેબ્રુઆરી, માર્ચ, જુલાઈ → દરેક મહિનાના સરેરાશ વેચાણથી ચોથાભાગનું અને ઓગસ્ટ
- (૩) એપ્રિલ → દરેક મહિનાના સરેરાશ વેચાણથી ત્રણ ગણું
- (૪) મે અને જૂન → દરેક મહિનાના સરેરાશ વેચાણથી અડધું છે.

(બ) ખરીદ કિંમત તા. ૩૦-૬-૨૦૧૪ના રોજ ચૂકવવામાં આવી.

(ક) રોકાણો તા. ૧-૬-૨૦૧૪ના રોજ ખરીદવામાં આવ્યા હતા.

(ડ) તા. ૧-૭-૨૦૧૪ના રોજ રૂ. ૫,૦૦૦ની કિંમતે ખરીદવામાં આવેલ યંત્ર પર વાર્ષિક ૬% લેખે ઘસારાની રકમનો સમાવેશ ઘસારામાં થયો છે.

સમાવેશ પહેલાં અને પછી નફો દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

નફા-નુકસાન ખાતું

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
પગાર	7,200	કાચો નફો	72,000
ડિરેક્ટર ફી	3,600	રોકાણ પર વ્યાજ	1,500
જાવક માલનું ગાડાભાડું	1,080	ભાડું (૧-૨-૧૪થી મળેલ)	1,000
ઘસારો	2,775		
વેચાણ પર કમિશન	4,500		
વેચનારને ચૂકવેલ વ્યાજ	4,000		
વટાવ	360		
વેચાણ ખર્ચા (૨૫% સ્થિર)	720		
જાહેરાત ખર્ચ (માસિક રૂ.૩૦૦ લેખે તા. ૧-૩-૨૦૧૪થી)	2,100		
ચો. નફો	48,165		
	74,500		74,500

અથવા

૩ મહાવીર બ્રધર્સનો ચાલુ ધંધો તા. 1-1-12થી ખરીદી લેવા માટે વૈભવનાથ 14
લિમિટેડની તા. 1-4-12ના રોજ નોંધણી થયેલી કંપની તા. 31-12-12 સુધીના
સમયના પ્રથમ હિસાબો તૈયાર કર્યા હતાં. તા. 31-12-12ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું
નફા-નુકસાન ખાતું નીચે મુજબ હતું :

વિગત	રકમ	વિગત	રકમ
પગાર (રૂ. 3,000 ડિરેક્ટરના મહેનતાણા સહિત)	15,000	કાચો નફો	60,000
ભાડું / વેરા અને વીમો	3,000	મળેલ ભાડું	1,200
પોસ્ટેજ અને ટેલીગ્રામ	1,200	શેર ફેરબદલી ખર્ચ	100
પ્રિન્ટીંગ અને સ્ટેશનરી	600		
જાહેરાત	1,500		
સેલ્સમેનનો પગાર	1,800		
આપેલ વટાવ	600		
ડિલીવરી વાનનો નિભાવ અને જાળવણી ખર્ચ	300		
વેચાણ પર કમિશન (વેચાણ પર 3%)	1,800		
ઓડિટ ફી	600		
મિલકત પર ધસારો	2,250		
ડિબેન્યર વ્યાજ	1,200		
ઘાલખાધ	300		
શકમંદ લેણાની જોગવાઈ	500		
પ્રાથમિક ખર્ચ માંડી વાળ્યા	2,000		
ચોખ્ખો નફો	28,650		
	61,300		61,300

- (1) જાન્યુઆરી અને ફેબ્રુઆરી માસનું વેચાણ સરેરાશ વેચાણના દોઢગણું, ઓગસ્ટથી નવેમ્બર માસનું વેચાણ સરેરાશ વેચાણથી અડધું, ડિસેમ્બર માસનું વેચાણ સરેરાશ વેચાણથી બમણું હતું.
- (2) મિલકતો પર ઘસારામાં તા. 1-7-12ના રોજ રૂ. 5,000માં ખરીદેલ મશીનરી પર 10% લેખે ઘસારાનો સમાવેશ થાય છે.
- (3) નોંધણી પહેલાંના સમય માટે દેવાદારો પર કોઈ પણ જાતની ધાલખાધ હતી નહીં.

નોંધણી પહેલાં અને પછીનો નફો-ગુકસાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

4 નોંધ લખો :

14

- (i) સરકારી કંપનીના હિસાબો
- (ii) સરકારી કંપનીનો વાર્ષિક અહેવાલ.

અથવા

4 સરકારી કંપનીનો અર્થ સમજાવી તેના હિસાબી ચોપડાની જાળવણી અને ઓડિટ વિશે સવિસ્તર સમજૂતી આપો. 14

5 કાયદાકીય કોર્પોરેશન એટલે શું? તેના હિસાબોનો અર્થ અને ખ્યાલ સ્પષ્ટ કરી હિસાબોના ઓડિટ વિષે વિગતે સમજાવો. 14

અથવા

- 5 (અ) કાયદાકીય કોર્પોરેશનના વાર્ષિક અહેવાલ વિશે લખો. 7
- (બ) કાયદાકીય કોર્પોરેશનના હિસાબો વિષે સમજાવો. 7

ENGLISH VERSION

- 1 Ajay Co. Ltd. agreed to acquire the assets excluding cash 14
on 31st December 2013 of Vijay Co. Ltd. The balance sheet
of Vijay Co. Ltd. as on that date was :

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Equity capital		Goodwill	60,000
shares of Rs. 10 each	3,00,000	Land and	
General Reserve	80,000	Building	1,20,000
Debentures	50,000	Plant and	
Creditors	10,000	Machinery	2,00,000
Profit and Loss A/c	60,000	Stock	80,000
		Debtors	30,000
		Cash	10,000
	5,00,000		5,00,000

The consideration was as follows :

- (1) A cash payment of Rs. 4 for every share of Vijay Ltd.
- (2) The issue of one share of Rs. 10 each (Market value Rs. 12.50) in the Ajay Company Ltd. for every share in Vijay Company Ltd.
- (3) The issue of 1100 debentures of Rs. 50 each in Ajay Co. Ltd. to Unable Vijay Co. Ltd. to discharge its debentures at a premium of 10%.
- (4) The expenses of liquidation of Vijay Ltd. amounting to Rs. 4,000 was to be met by themselves.

Prepare necessary Ledger Account in the book of Vijay Ltd. and give Journal entries in the books of Ajay Ltd.

OR

- 1 The Balance sheet of Esha Ltd. as on 31-3-12 was as follows : 14

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Equity share of Rs. 10 each	30,000	Goodwill	1,000
15% Preference share of Rs. 10 each	20,000	Buildings	10,000
General Reserve	5,000	Machinery	20,000
Profit and Loss A/c	5,000	Investments	10,000
6% Debentures	10,000	Stock	8,000
Creditors	8,000	Debtors	16,000
		Bank	8,000
		Preliminary expenses	5,000
	78,000		78,000

Nisha Ltd. has observed to Esha Ltd. as per following conditions :

- (1) All fixed assets (except bank and investment) current assets and liabilities has been taken.
- (2) For purchase consideration :
 - (i) To equity shareholders has been given one equity shares of Rs. 10 as per Rs. 12 instead of two shares.
 - (ii) One equity share of new company of Rs. 10 to Preference share holders.
 - (iii) 7% debentures to be given to debentureholders as like they get 10% premium.
- (3) Acceptance building at Rs. 20,000 and other assets at 10% less price.
- (4) Esha Ltd. has sold investment at 10% profit.
Prepare Necessary Accounts in the books of Esha Ltd. and B/S of Nisha Ltd.

- 2 Yogeshwar Ltd. purchases the business of a partnership firm as on 1-4-2013. The balance is as under : 14

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Capital :		Patents	10,000
A 2,00,000		Goodwill	30,000
B 1,20,000	3,20,000	Machinery	2,30,000
General Reserve	12,000	Motorcar	50,000
Creditors	30,000	Stock	60,000
Bank Loan	50,000	Cash - Bank	24,000
Bills payable	12,000	Advertisement	
		campaign expence	20,000
	4,24,000		4,24,000

The company purchase the business as following conditions :

- (1) The purchase consideration of firm is Rs. 3,60,000.
- (2) The company pays 16,000 equity shares of Rs. 10 at Rs. 15 and remaining balance in cash.
- (3) The company is not accept bills payable.
- (4) Machinery valued at 50% less while patent is valueless.
- (5) Company has issued 24,000 equity shares at Rs. 15 amount of all shares is received.

Pass the Journal entries and prepare Balance Sheet in the books of the Company.

OR

- 2 Balance Sheet of Ram and Sita firm as on 1-4-2014 is 14
as under :

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Capital :			
Ram 1,50,000		Land and Building	50,000
Sita 1,00,000	2,50,000	Plant and	
Reserve	30,000	Machinery	70,000
Creditors	20,000	Furniture	40,000
		Stock	80,000
		Debtors 50,000	
		– B.D.R. 1,000	49,000
		Cash and Bank	11,000
	3,00,000		3,00,000

Authorised capital of Maruti Ltd. is divided into 3,000 equity shares of Rs. 100 each and 2,000 10% cumulative preference shares of Rs. 100 each. The company purchase the business of the above firm.

2,000 equity shares of Rs. 100 each and 1,200 fully paid preference shares of Rs. 100 each are given as purchase consideration. Remaining shares are offered to public and subscribed except Rs. 30 per share on 100 shares. These shares are forfeited and sold to Bharat in cash at Rs. 90 as fully paid up shares.

Pass necessary Journal entries in the books of company and show calculations.

3 From 1st January, 2014 for purchasing of the business 14
of Rahul Trading on 1st April, 2014 Mody Ltd. is incorporated.
Company's first final accounts prepared on 30th September,
2015.

(a) Trend of selling is as per under :

- (1) January and → Double of average sales
September of each month.
- (2) February, March, → $\frac{1}{4}$ of average sales of each
July and August month
- (3) April → Triple of average sales
- (4) May and June → $\frac{1}{2}$ of average sales of each
month

(b) Purchase price paid on 30-6-2014.

(c) Investments were purchased on 1-6-2014.

(d) In the amount of depression includes the depreciation
of Machine of Rs. 5,000 purchased on 1-7-2015.
Rate of depreciation at 6% p.a.

Prepare Statement Showing profit pre and post
incorporation.

Profit and Loss A/c

Particular	Amt.	Particular	Amt.
Salary	7,200	Gross profit	72,000
Director fees	3,600	Interest on	
Carriage outward	1,080	investment	1,500
Depreciation	2,775	Rent (received	
Commission on sales	4,500	from 1-2-14)	1,000
Interest paid			
to vendors	4,000		
Discount	360		
Sales expenses			
(25% fixed)	720		
Advertisement exp.			
(monthly Rs. 300			
from 1-3-2014)	2,100		
Net Profit	48,165		
	74,500		74,500

OR

- 3 Vaibhavnath Ltd. was incorporated on 1st April, 2012 to 14
take over the running business of Mahavir Brothers
as from 1st January, 2012 the first final accounts were
drawn upto 31st December, 2012, The following is
the profit and Loss account for the year ended 31st
December 2012.

Detail	Amt.	Detail	Amt.
To Salaries (including Directors remuneration of Rs. 3,000)	15,000	By Gross Profit B/d	60,000
To Rates, Taxes and Insurances	3,000	By Rent received	1,200
To Postage and Telegram	1,200	By Share	
To Printing and Stationary	600	Transfer fees	100
To Advertisement	1,500		
To Salesmen's salary	1,800		
To Discount allowed	600		
To Maintenance and up keep of delivery van	300		
To Commission on sales (3% on sales)	1,800		
To Audit fees	600		
To depreciation on assets	2,250		
To Debenture interest	1,200		
To Bad debts	300		
To Provision for doubtful debts.	500		
To Preliminary expenses written off	2,000		
To Net Profit	28,650		
	61,300		61,300

- (1) Sales for month of January and February are one and half times, the average sales. Sales for August to November are on half the average sales. Sales for December is twice the average sales.
- (2) Depreciation on assets include depreciation 10% p.a. on machinery of Rs. 5,000 purchased on 1-7-2012.
- (3) There were no bad-debts on debtors of pre-incorporation period.

You are required to apportion the net profit between pre incorporation and post incorporation periods showing the basis of apportionment.

- | | | |
|---|---|----|
| 4 | Write notes : | 14 |
| | (i) Accounts of Government company | |
| | (ii) Annual Report of Government Company. | |

OR

- | | | |
|---|---|----|
| 4 | Explain meaning of Government Company. Give detail explanation about on Maintenance of Books and Audit of its. | 14 |
| 5 | What is Statutory Corporation ? State meaning and concept of its accounts and explain in detail about Audit of its. | 14 |

OR

- | | | |
|---|---|---|
| 5 | (a) Write note on Annual Report of Statutory Corporation. | 7 |
| | (b) Explain Accounts of Statutory Corporation. | 7 |
