



BE-8360

Seat No. _____

Second Year B. Com. Examination

November / December - 2016

Corporate Accountancy : Paper - III

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 100

Q.1 બેંક ઓફ ઇન્ડિયાની તા. 31-3-15 ના રોજની નીચે આપેલી વીગતો પરથી પાકું સરવેયું તૈયાર કરો.

20

સત્તાવાર મૂડી	50,00,000	જમીન અને મકાન	17,00,000
માત્ર પર મળે કે ટૂંકી મુદતની નોટીસે મળે તેવા નાણાં	5,00,000	ધીરાણ	8,00,000
રોકાણો	30,00,000	પ્રેક્ટિસિટ	3,00,000
ગ્રાહક વતી સ્વીકારેલી ટૂંકી	2,00,000	ચાલુ ખાતાઓ	25,00,000
વટાવેલી લેણી ટૂંકી	4,00,000	બાંધી મુદતની ચાલુણી	14,00,000
દેવી ટૂંકીઓ	5,00,000	પ્રેક્ષા સર્ટીફિકેટ	3,00,000
સ્વીકારેલ ટૂંકી માટે ગ્રાહકની જવાબદારી	2,00,000	વર્ષનો નફો	4,00,000
ફર્નિચર	1,00,000	કાચ પર અને બેંકમાં સીલક	10,00,000
		બચત ખાતા	7,00,000

અનામત ભંડોળ ભરપાઈ સથેલ મૂડી જેટલું જ છે. વટાવેલી પણ તા. 31-3-15 ના રોજ નફો પાકેલી ટૂંકી ઓ પરના વળતરનો Rs.5,000 નો ફાવેલો નફામાં નાખવામાં આવ્યો નથી. રોકાણોમાં Rs.100 નો એક એવા 5,000 શેર જેના પર શેર દીઠ Rs.50 ભરાયેલા છે તેનો સમાવેશ થાય છે. બેંકની સામેના દાવા જેનો બેંકે કશું દેવા તરીકે સ્વીકાર કર્યો નથી તે Rs.50,000 છે.

અથવા

Q.1 A. નીચેની માહિતી પરથી એક વેપારી બેંકે વિશાળ અંગ્રે કેટલી જોગવાઈ કરવી તે જણાવો.

10

મીલકત	વિશાળની રકમ
સ્ટોર્ન્ટ્સ	8,00,000
સબસ્ટોર્ન્ટ્સ	60,00,000
અંકારખદ:	
1 વર્ષ	10,00,000
3 વર્ષ	6,00,000
3 વર્ષ થી વધુ	15,00,000
ગ્રમાવેલ મીલકતો	14,00,000

Q.1 B. મુલ્ય વૃદ્ધિ પત્રક સમજાવો.

10

Q.2 A. M Ltd તા. 31-12-15 ના રોજ સ્વેચ્છિક ફડચામાં ગઈ. તેનું પાકું સરવેયું નીચે મુજબ છે.

15

જવાબદારી	રકમ	મીલકત	રકમ
6,000 ઇકવોટી શેર Rs.100 એક	6,00,000	પામડી	65,000
12% ડીબંચર	1,00,000	જમીન અને મકાન	3,50,000
ચુકવવા બાકી ડીબંચર નું વ્યાજ	12,000	મશીનરી	1,55,000
રોકાણ પર ગીરો લોન	50,000	રોકાણો	70,000
લેણદારો	1,80,000	સ્ટોક	75,000
પ્રોવીડન્ટ ફંડ	18,000	દેવાદારો	72,000
		રોકડ અને બેંક સીલક	12,100
		નફો - નુકશાન ઉપલક ખાતું	12,900
		નફો અને નુકશાન ખાતું	1,48,000
	9,60,000		9,60,000

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈને લીકવોડેટરનું છેવટનું પત્રક તૈયાર કરો.

- મિલકતો ઉપજ્યા: જમીન અને મકાન 4,20,000; મશીનરી Rs.1,10,000, સ્ટોક Rs. 55,000, અને દેવાદારો Rs.45,000. લોનના લેણદારોએ રોકાણો Rs.75,000 માં વેચી દીધાં અને વધારાની રકમ લીકવોડેટરને પરત કરી.

2. પરચૂરણ લેણદારો માં પાંચ માસનો પગાર (5 કરકુલનો) Rs. 7,500 અને આવકવેરો અને સ્થાનિક વેરો Rs.35,000(આવકવેરોમાં Rs.5,000 ની આકારણી તા. 31-8-14 ના રોજ થયેલી હતી)
3. ડીબેચર શેલ્ડરોને તા. 31-3-16 ના રોજ ચુકવવામાં આવ્યા.
4. વીસર્જન ખર્ચ Rs.10,000 થયો.
5. લીક્વિડેટર નુ મહેતાણું તેની મિલકતની ઉપજાવેલ રકમના 2% લેખે અને શેરશેલ્ડરોને ચુકવેલ રકમ પર 2% આપવાનું છે.

Q.2 B. કાયદાકીય અરેવાઓ વીધે નીધ લખો.

05

અથવા

Q.2 A. કેવલ લી. સ્વૈચ્છિક કડયામાં ગઈ.તેની માહિતી નીચે મુજબ છે. મુડી તુટની ગણતરી કરો. બધીજ ચુકવણી કર્યા બાદ લીક્વિડેટર પાસે જાવકનો વધારો Rs.7,41,000 છે.

10

24,000 'A' ઇશ્વરીટી શેર Rs.10 નો એક, પુરા ભરાયેલા	Rs.2,40,000
6,000 'B' ઇશ્વરીટી શેર Rs.10 નો એક, Rs.6.50 ભરાયેલા	Rs.39,000
60,000 'C' ઇશ્વરીટી શેર Rs.10 નો એક, Rs.5 ભરાયેલા	Rs.3,00,000
1,20,000 'D' ઇશ્વરીટી શેર Rs.10 નો એક, Rs.3 ભરાયેલા	Rs.3,60,000

Q.2 B. કાયદાકીય અરેવાઓ તેની વીગતો સાથે સમજાવો.

10

Q.3 A. મની લી. નુ તા. 31-3-2014 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે પાકું સરવેયું નીચે મુજબ છે.

15

જવાબદારી	Rs.	મિલકત	Rs.
800 ઇશ્વરીટી શેર Rs.100 નો એક	80,000	પાપડી	10,000
5,000, 10% ક્યુ. પેર. શેર Rs.10 નો એક	50,000	પ્લાટ અને મશીનરી	85,000
8% ડીબેચર	30,000	સ્ટોક	38,000
દેવીકૂડી	8,500	દેવાદારો	55,900
નકામાં કામદારના ફાળાનું ખાતું	6,000	બેંક માં ચેકસ	4,800
લેણદારો	40,000	નકા-નુકસાન ખાતું	18,200
ચુકવવા બાકી ડીબેચરનું વ્યાજ	2,400	પ્રાથમીક ખર્ચ	2,000
		શેર પરનું કમીસન	3,000
	2,16,900		2,16,900

સની લી. એ તા. 1-4-14 ના રોજ મની લી. ને ધંધો નીચેની સરતે ખરીદ્યો.

1. ચેકસ સીવાયના બાકીની બધી મીલકતો સ્વીકારી.
 2. ડીબેચર શેલ્ડરોને 10% પ્રીમીયમથી ચુકવવા માટે, 12% ના ક્યુ. પેર. શેર Rs.10 ની દાર્જનીક કીમત સાથે ચુકવ્યા અને ચુકવવા બાકી વ્યાજ ચેકડેથી ચુકવ્યું.
 3. મની લી. ના બે શેરના બદલામાં સની લી. નો એક શેર Rs.100 નો એક અને Rs.40 શેર દીઠ ચેકડેથી ચુકવ્યા.
 4. દેવાદારો ને તેમના 90% દાવા સામે સની લી. ના Rs.100 નો એક એવા ઇશ્વરીટી શેર સ્વીકાર્યા.
 5. મની લી. ની બાકીની જવાબદારીઓ સની લી. દ્વારા સ્વીકારવામાં આવી.
 6. પેર. શેર શેલ્ડરોને સની લી. ના 10% ના ડીબેચર આપ્યા.
- મની લી. ના ચોપડે જરૂરી ખાતાઓ તૈયાર કરો અને સની લી. ના ચોપડે આમનોંધ લખો.

Q.3 B. ધંધાની ખરીદી ની આમનોંધ ખરીદનારનાં ચોપડે લખો.

05

અથવા

Q.3 A. સમાવેશના હેતુઓ સમજાવો.

10

Q.3 B. એ ક ની એ બી ક નીનો ધંધો ખરીદ્યો જેનું પાકું સરવેયું નીચે મુજબ છે.

10

જવાબદારીઓ	Rs.	મિલકત	Rs.
10,000 ઇશ્વરીટી શેર Rs.100 નો એક	10,00,000	પાપડી	1,50,000
સામાન્ય અનામત	40,000	જમીન અને મકાન	2,25,000
6% ડીબેચર	2,00,000	મશીનરી	7,00,000
બેંક ઓવરડ્રફ્ટ	50,000	સ્ટોક	2,00,000
કામદાર વળતર ભંડોળ	20,000	દેવાદારો	50,000
લેણદારો	45,000	ચેકસ અને બેંક	10,000
		પ્રાથમીક ખર્ચ	20,000
	13,55,000		13,55,000

એ કની ચેકસ અને બેંક સીવાય ની બી કની બધી મિલકત લેવા તૈયાર થઈ જેની સરતો નીચે મુજબ છે.

BE-8360]

2

[Contd...

1. માધડી Rs.1,80,000, 2. જમીન અને મકાન Rs. 3,00,000, 3. મશીનરી Rs.5,25,000, 4. સ્ટોક Rs.1,80,000, 5. પાલખાંધ અનામત દેવાદારોના 5% સહવામાં આવેલ છે.

એ કંપી ડીલેયર સહીતની બી કંપી બધી જવાબદારીઓ તેની ચોપડે કીમતે લેવા તૈયાર થઈ. કંપનીએ કામદાર વળતરની Rs. 5,000 નો દાવો સ્વીકારેલ છે. ખરીદ કીમતની ગણતરી કરો.

Q.4 A. સોના લી.ની મીલકત ની કીમત Rs.7,50,000 છે અને ધસારો બાદ કર્યા પહેલાની 3 વર્ષની આવક Rs. 2,25,000, Rs.2,65,500, & Rs.3,00,000, અને પુનઃસ્થાપના મુલ્ય દર વર્ષે 25% થી વધે છે. ધસારાનો દર 10% છે. મીલકતની કોઈ ભંગાર કીમત નથી. મિલકતની કીમત પર દર વર્ષે વળતરનો દર ગણવામાં આવે છે. નીચે મુજબ વળતરના દરની ગણતરી કરો. **15**

a. ઐતીહાસીક પડતર પર 1. કુલ ચોપડે કીમત પર, 2. ચોખ્ખી ચોપડે કીમત પર

b. પુનઃસ્થાપના પડતર પર 1. કુલ ચોપડે કીમત પર, 2. ચોખ્ખી ચોપડે કીમત પર

Q.4 B. સરકારી કંપની તેના ઓડીટ સમજાવો

05

અથવા

Q.4 A. ડીવીઝન P ની અંદાજીત ચોખ્ખી આવક Rs.10,00,000 છે, અંદાજીત રોકાણો Rs. 50,00,000 છે. કંપનીની ભારીત સરેરાશ મૂડી પડતર નો દર 12% છે. ગણતરી કરો: સરેરાશ રોકાણ પર વળતરનો દર અને શેષ નફો. **10**

Q.4 B. સરકારી કંપની ના કીસાબો તેના રીપોર્ટ સાથે વીસ્તારથી સમજાવો. **10**

Q.5 A. પીજી લી. ની માફીતી નીચે મુજબ છે. નફા-નુકશાન દર્શાવતું નોંધણી પહેલા અને નોંધણી પછીનું પત્રક તૈયાર કરો. **15**

ધંધો ખરીદીની તા. 1-1-08, કંપની સ્થાપના તા. 1-7-08, પ્રથમ વાર્ષિક કીસાબની તા. 31-12-08.

પ્રથમ નાણાકીય વર્ષની વીગત	Rs.
કચ્ચો નફો	1,98,000
ધંધા ખરીદ કીમત પરનું વ્યાજ	7,000
ભાડું ચુકવ્યું	12,000
પગાર	20,000
ધસારો	10,000
રોકાણ વેચાણ પરનું નુકશાન	2,000
ડીલેયર નું વ્યાજ	1,000
રોકાણ પરનું વ્યાજ	1,000
વીજાપન ખર્ચે FV	27,000
વાર્ષિક ડીસ્કન્ટ ફી	36,000
સેલ્સમેન નો પગાર અને કમીશન FV	12,000
વીતરણ વાહન ખર્ચ	6,000

વધારાની માફીતી:

1. વર્ષના પ્રથમ છ મહીનામાં જાન્યુઆરીથી જુન સુધી નું વેચાણ તેના આગળના મહીના કરતા બે ગણ છે. પછીના છ મહીના જુલાઈથી ડીસેમ્બર નું વેચાણ આગળના મહીનાના વેચાણ કરતા અડધું છે. (જુનનો આગળનો મહીનો મે અને ડીસેમ્બરનો આગળનો મહીનો નવેમ્બર ગણવો)
2. ધંધા ખરીદી કીમત ચુકવ્યા તા. 31-7-08
3. રોકાણ વેચ્યા તા. 31-5-08
4. FV દર્શાવતા ખર્ચે અંશીત સ્થીર અને ચલીત ખર્ચે સુચવે છે. જે દર્શાવે છે કે ચલીત ખર્ચે સ્થીર ખર્ચના અડધા છે.

Q.5 B. કાયદાકીય કીપોરેશન વીગત સમજાવો

05

OR

Q.5 A. વેચાણ નોંધણી પહેલાના સમયનું : Rs.2,40,000, સ્થાપના પછીનું Rs.7,20,000

વેચાણ પડતર Rs.7,77,000. એકમ દીઠ વેચાણ પડતરમાં 10% થી ઘટાડો સ્થાપના પછીના સમય મા નોંધણી પહેલાના સમયની સરખામણીમાં થયો. કચ્ચો નફો દર્શાવતું નોંધણી પહેલા અને નોંધણી પછીનું પત્રક તૈયાર કરો. **10**

Q.5 B. કાયદાકીય કીપોરેશનના કીસાબો સમજાવો.

10

ENGLISH VERSION

Q.1 From the following balances of Bank of India Ltd. as on 31-3-15 prepare Balance sheet.

20

Authorized capital	50,00,000	Land & Building	17,00,000
Money at call & short notice	5,00,000	Advances	8,00,000
Investment	30,00,000	Cash-credit	3,00,000
Bills for collection	2,00,000	Current Accounts	25,00,000
Bills receivable discounted	4,00,000	Fixed deposits	14,00,000
Bills payable	5,00,000	Cash certificates	3,00,000
Acceptance & Endorsements on behalf of customers	2,00,000	Profit during the year	4,00,000
Furniture	1,00,000	Cash on hand & balance with RBI	10,00,000
		Savings Accounts	7,00,000

The statutory reserve is equal to the paid up capital. Adjustments for rebate on bills discounted Rs.5,000 but not matured on 31-3-15 has not been made. Investment includes 5,000 shares of Rs.100 each on which only Rs.50 per share has been paid up. The claim against the bank not acknowledged as debt amount to Rs.50,000.

OR

Q.1 A. From the following information calculate provision for advances by Bank.

10

Assets	Advances
Standard	8,00,000
Sub- standard	60,00,000
Doubtful:	
1 year	10,00,000
3 year	6,00,000
More than 3 year	15,00,000
Loss assets	14,00,000

Q.1 B. Explain Value Added statement.

10

Q.2 A. M Ltd. went in to voluntary liquidation on 31-12-15. The Balance sheet was as under:

15

Liabilities	Amount	Assets	Amount
6,000 Equity shares of Rs.100 each	6,00,000	Goodwill	65,000
12% Debentures	1,00,000	Land & Building	3,50,000
O/S interest on debenture	12,000	Machinery	1,55,000
Loan secured by investment	50,000	Investment	70,000
Creditors	1,80,000	Stock	75,000
Provident fund	18,000	Debtors	72,000
		Cash & Bank balance	12,100
		Advertisement Suspense A/c	12,900
		Profit & loss A/c	1,48,000
	9,60,000		9,60,000

Considering the following information prepare Liquidator's final statement of Receipts & Payments.

- Assets realized : Land & building Rs.4,20,000, Machinery Rs.1,10,000, Stock Rs. 55,000, & Debtors Rs.45,000. Creditors of the loan have sold the investments for Rs.75,000 & additional amount was returned to liquidator.
- Sundry creditors includes 5 months' salary (of 5 clerks) Rs. 7,500 & income tax & local rates Rs.35,000(Income tax & local tax included Rs.5,000 assessed on 31-8-14)
- The debenture holders were paid off on 31-3-16.
- Liquidation expenses amounted to Rs.10,000.

5. The liquidator is entitled to a remuneration at 2% on the amount of assets realized by him (including surplus from secured creditors) & 2% on amount distributed to shareholders.

Q.2 B. Write a note on statutory report

05

OR

Q.2 A. From the following information of Keval Ltd. calculate capital deficiency. After all payments liquidator has total deficit of Rs.7,41,000.

10

24,000 'A' Equity shares each of Rs.10 fully paid	Rs.2,40,000
6,000 'B' Equity shares each of Rs.10, paid up Rs.6.50	Rs.39,000
60,000 'C' Equity shares each of Rs.10, paid up Rs.5	Rs.3,00,000
1,20,000 'D' Equity shares each of Rs.10, paid up Rs.3	Rs.3,60,000

Q.2 B. Explain statutory reports with its matters.

10

Q.3 A. The Balance sheet of Mani Ltd. as on 31-3-2014 is as under:

15

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
800 Equity shares of Rs.100 each	80,000	Goodwill	10,000
5,000, 10% Cum. Pref. shares of Rs.10 each	50,000	Plant & Machinery	85,000
8% Debenture	30,000	Stock	38,000
Bills Payable	8,500	Debtors	55,900
Workmen's Shares in Profit A/c	6,000	Cash at bank	4,800
Creditors	40,000	Profit & Loss A/c	18,200
Accrued interest on Debenture	2,400	Preliminary expenses	2,000
		Commission on shares	3,000
	2,16,900		2,16,900

Sani Ltd. purchase the business of Mani Ltd. from 1-4-14. The following are terms and condition.

1. All the tangible assets except cash at bank are taken over.
2. To pay the debenture holders at 10% premium, 12% Cum. Pref. shares of the face value of Rs.10 each are given & interest accrued on debentures is paid in cash.
3. One equity share of Sani Ltd. each of Rs.100 is allowed in exchange of two equity shares of Mani Ltd. and cash of Rs.40 is paid per equity shares.
4. The creditors accept equity shares of Sani Ltd. of Rs.100 each in full settlement of 90% of their claims.
5. The remaining liabilities of Mani Ltd. are taken over by Sani Ltd.
6. The Preference shareholders are given 10% Debentures of Sani Ltd.

Prepare necessary accounts in the books of Mani Ltd. & pass opening entries in the books of Sani Ltd.

Q.3 B. Write journal entries in the books of purchaser in case of business purchase.

05

OR

Q.3 A. Explain objectives of absorption.

10

Q.3 B. A co. take over the business of B co. on which date the Balance sheet of B co. was as under.

10

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
10,000 Equity shares of Rs.100 each	10,00,000	Goodwill	1,50,000
General Reserve	40,000	Land & Machinery	2,25,000
6% Debenture	2,00,000	Machinery	7,00,000
Bank overdraft	50,000	Stock	2,00,000
Workmen's compensation fund	20,000	Debtors	50,000
Creditors	45,000	Cash & bank	10,000
		Preliminary expenses	20,000
	13,55,000		13,55,000

A co. agreed to take all assets, except cash & bank of B co. on the following terms.

1. Goodwill Rs.1,80,000, 2. Land & Building Rs. 3,00,000, 3. Machinery Rs.5,25,000, 4. Stock Rs.1,80,000, 5. Bad debts reserve to be created at 5% on Debtors.

A co. took over all liabilities (including debenture) of B co. at their book value. A claim of Rs. 5,000 is accepted by the company against Workmen's compensation fund. Calculate the purchase consideration.

Q.4 A. Value of assets of Sona co. ltd is Rs.7,50,000 & income before depreciation for three years is Rs. 2,25,000, Rs.2,65,500, & Rs.3,00,000, & Re-established value is increased by 25% every year & rate of depreciation is 10% & there is no any scrap value of assets. Rate of return is calculated on value of assets each & every year. Calculate rate of return as under: 15

a. On the basis of historical cost 1. On total book value, 2. On net book value.

b. On the basis of re-established cost 1. On total book value, 2. On net book value

Q.4 B. Explain Government companies audit. 05

OR

Q.4 A. Division P has a budgeted net income of Rs.10,00,000, Budgeted investment is Rs. 50,00,000. The weighted average cost of capital of the company is 12% Calculate: Average rate of return on investment & the residual profit. 10

Q.4 B. Explain Government companies account with its report in detail. 10

Q.5 A. The following information is given of PG co. prepare a statement for profit or loss for the pre-incorporation & post-incorporation. 15

Date of purchase of business 1-1-08, Date of incorporation of PG co. 1-7-08, Date of first annual account 31-12-08:

Particulars for first accounting year	Rs.
Gross profit	1,98,000
Interest on business purchase	7,000
Rent paid	12,000
Salary	20,000
Depreciation	10,000
Loss on sale of investment	2,000
Interest on debentures	1,000
Interest on investment	1,000
Advertisement expenses FV	27,000
Directors fees annual	36,000
Salary & commission to salesmen FV	12,000
Expenses of delivery van	6,000

Additional Information:

1. In the first half of the year from January to June every month sale is two times compared to its previous month, in the second half of the year from July to December every month sale is half compared to its previous month. (Previous month of June is May & of December is November to be considered)
2. Business purchase price is paid on 31-7-08
3. Investment are sold on 31-5-08
4. Expenses indicating FV are partly fixed & variable, which indicates that variable expenses are half of the fixed expenses.

Q.5 B. Explain statutory corporation.

05

OR

Q.5 A. Sales Prior period : Rs.2,40,000, Post incorporation period Rs.7,20,000

Cost of sales Rs.7,77,000. The unit cost of sale was reduced by 10% in post incorporation period as compare to pre incorporation period. Find out gross profit for pre & post incorporation period.

10

Q.5 B. Explain account of statutory corporation.

10

www.mkbuonline.com