

**RJ-36203**

Seat No. \_\_\_\_\_

**Second Year B. Com. Examination****April/May - 2016****Corporate Accounting  
(Old Course)**

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 100

- ૧ રાધા કું. લિ.ની સત્તાવાર થાપણ ૩૦,૦૦૦ ઈ.શેર દરેક રૂ. ૧૦૦માં ૨૦  
વહેંચાયેલી છે. કંપનીના ચોપડે તા. ૩૧-૩-૧૫ના રોજ નીચેની બાકી છે :

ઉધાદ બાકી	રકમ રૂ.	જમા બાકી	રકમ રૂ.
જમીન અને મકાન	૯,૨૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦ ઈ.શેર	
તા. ૩૧-૩-૧૫નો સ્ટોક	૬,૮૦,૦૦૦	રૂ. ૧૦૦ લેખે	૨૦,૦૦,૦૦૦
હાથ પર રોકડ	૭૦,૦૦૦	૧૦%ના ડિબેન્ચર	
પાઘડી	૪,૦૦,૦૦૦	(તા. ૩૧-૩-૧૫ના રોજ	
રોકાણો	૪,૩૦,૦૦૦	પરત કરવાના)	૨,૦૦,૦૦૦
પ્લાન્ટ-મશીનરી	૯,૦૦,૦૦૦	શ્યામ કું. લિ.ની લોન	૩,૦૦,૦૦૦
દેવાદારો	૨,૩૬,૦૦૦	ક્રેડિટ ડિપોઝીટ	૫૦,૦૦૦
લેણીહૂંડી	૬૦,૦૦૦	શેર પ્રીમિયમ	૩૦,૦૦૦
છૂટા ઓજારો	૨૮,૦૦૦	ન.નુ ખાતં (૧-૪-૧૪)	૬૨,૦૦૦
પગાર	૧,૬૦,૦૦૦	કાર્યો નફો(ચાલુ વર્ષનો)	૧૧,૬૦,૦૦૦
પ્રો. ફંડમાં ફાળો	૩૬,૦૦૦	પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૮૦,૦૦૦
ડિબેન્ચર પર વ્યાજ	૧૦,૦૦૦	નહીં ચૂકવેલ ખર્ચ	૨૨,૦૦૦
વીમો	૧૬,૦૦૦	નહીં ચૂકવેલ ડિવિડંડ	૨૦,૦૦૦
ભાડું અને વેરા	૮૦,૦૦૦	લોન પર ચઢેલું વ્યાજ	૬,૦૦૦
ફર્નિચર	૧,૧૦,૦૦૦	લેણદારો	૧,૮૦,૦૦૦
મોટર	૮૬,૦૦૦	રોકાણો પર વ્યાજ	૪૦,૦૦૦
ઓડીટ ફી	૨૦,૦૦૦	સામાન્ય અનામત	૩,૨૦,૦૦૦
મરામત ખર્ચ	૨૬,૦૦૦		
ડિબેન્ચર વટાવ	૨૦,૦૦૦		
કસ્ટમ ડિપોઝીટ	૮૬,૦૦૦		
ડીરેક્ટર ફી	૪૮,૦૦૦		
બાંહેધરી કમિશન	૩૦,૦૦૦		
જાવકમાલ ગાડાભાડું	૮,૦૦૦		
	૪૪,૭૦,૦૦૦		૪૪,૭૦,૦૦૦

**હવાલા :**

- (૧) પ્લાન્ટ મશીનરી પર ૧૦% લેખે ઘસારાની જોગવાઈ કરો. તથા ફર્નિચર અને મોટર પર ૫% લેખે ઘસારાની જોગવાઈ કરો.
- (૨) દેવાદારો પર ૫% લેખે ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.
- (૩) ચાલુ વર્ષના આવકવેરાની જોગવાઈ રૂ. ૧,૭૫,૦૦૦ની કરો.
- (૪) બાંહેધરી કમિશનનો ૧/૫ ભાગ માંડી વાળો.
- (૫) રૂ. ૧,૭૦,૦૦૦ સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાઓ.
- (૬) ડિરેક્ટરોએ ઈ.શેરમૂડી પર ૧૦% લેખે ડિવિડન્ડની ભલામણ કરી છે. ઉપરની માહિતી પરથી ૧૯૫૬ના કંપની ધારા અનુસાર વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

**અથવા**

૧ (અ) નીચે આપેલ માહિતી પરથી ભંડોળપ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરો : ૧૦

જવાબદારી	૩૧-૩-૧૪	૩૧-૩-૧૫	મિલકતો	૩૧-૩-૧૪	૩૧-૩-૧૫
શેરમૂડી	૧૨,૦૦,૦૦૦	૧૫,૦૦,૦૦૦	મુકાન	૮,૦૦,૦૦૦	૭,૬૦,૦૦૦
૧૪%ના ડિબેન્ચર	૬,૦૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦	મશીનરી	૫,૦૦,૦૦૦	૭,૨૦,૦૦૦
ન.નુ. ખાતું	૧,૦૦,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦	રોકાણ	૩,૦૦,૦૦૦	૪,૫૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૩,૦૦,૦૦૦	૩,૫૦,૦૦૦	સ્ટોક	૪,૦૦,૦૦૦	૪,૭૦,૦૦૦
લેણદાર	૫,૮૦,૦૦૦	૬,૮૦,૦૦૦	દેવાદાર	૬,૭૦,૦૦૦	૫,૩૦,૦૦૦
કરવેરા જોગવાઈ	૧,૨૦,૦૦૦	૧,૮૦,૦૦૦	બેંકમાં રોકડ	૨,૨૦,૦૦૦	૩,૩૦,૦૦૦
			આગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ	૨૦,૦૦૦	૧૦,૦૦૦
	૨૮,૧૦,૦૦૦	૩૨,૭૦,૦૦૦		૨૮,૧૦,૦૦૦	૩૨,૭૦,૦૦૦

**વધારાની માહિતી :**

- (૧) વર્ષ દરમિયાન કરવેરા ચૂકવ્યા રૂ. ૧,૪૦,૦૦૦.
- (૨) મશીનરી પર વર્ષ દરમિયાન રૂ. ૫૦,૦૦૦નો ઘસારો માંડી વાળો.
- (૩) રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ની ચોપડે કિંમતનું યંત્ર રૂ. ૭૫,૦૦૦માં વેચવામાં આવેલ.
- (૪) વચગાળાનું ડિવિડન્ડ રૂ. ૪૦,૦૦૦ ચૂકવવામાં આવેલ છે.
- (બ) સંયોજન એટલે શું ? કંપનીના સંયોજનના હેતુઓ જણાવો.

૧૦

૨ (અ) તા. ૩૧-૩-૧૫ના રોજનું હેત લિ.નું પાર્કુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે : ૧૦

જવાબદારી	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી		પાઘડી	૧૦,૦૦૦
(દરેક રૂ.૧૦ લેખે)	૧,૮૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ	૧,૨૦,૦૦૦
અનામત અને વધારો	૨૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૫,૦૦૦
લેણદારો	૫૦,૦૦૦	સ્ટોક	૮૦,૦૦૦
દેવીહૂડી	૨૦,૦૦૦	દેવાદારો	૪૦,૦૦૦
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	૫,૦૦૦	અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચા	૩,૦૦૦
		રોકડ અને બેંક	૧૭,૦૦૦
	૨,૭૫,૦૦૦		૨,૭૫,૦૦૦

વધારીની માહિતી નીચે મુજબ છે :

(૧) મિલકતોની કિંમત નીચે પ્રમાણે આંકવામાં આવી :

પ્લાન્ટ ..... રૂ. ૧,૧૦,૦૦૦  
 સ્ટોક ..... રૂ. ૮૭,૦૦૦  
 ફર્નિચર ..... રૂ. ૬,૦૦૦  
 દેવાદારો ..... રૂ. ૩૬,૦૦૦

(૨) કંપનીનો છેલ્લા ત્રણ વર્ષની કરવેરા બાદનો નફો અને યોગ્ય ભાર નીચે મુજબ છે.

વર્ષ	નફો (રૂ.)	ભાર
૩૧-૩-૧૩	૩૦,૦૦૦	૧
૩૧-૩-૧૪	૩૩,૦૦૦	૨
૩૧-૩-૧૫	૩૧,૦૦૦	૩

(૩) આ પ્રકારના ધંધામાં રોકાયેલી મૂડી પર વાજબી વળતરનો દર ૧૦% હોય છે.

ત્રણ વર્ષની ખરીદીના આધારે ભારિત સરેરાશનો ઉપયોગ કરી પાઘડીનું મૂલ્ય શોધો.

૨ (બ) હર્ષ લિમિટેડનું ૩૧-૧૨-૧૪ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. ૧૦

જવાબદારી	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
૫,૦૦૦ ઈ.શેર દરેક ૧૦૦નો	૫,૦૦,૦૦૦	કાયમી મિલકતો	૯,૭૫,૦૦૦
૫,૦૦૦ દ%ના પ્રેફ. શેર ૧૦૦નો	૫,૦૦,૦૦૦	રોકાણો	૩,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૨,૦૦,૦૦૦	ચાલુ મિલકતો	
મૂડી અનામત	૧,૦૦,૦૦૦	(રોકડ સિવાય)	૩,૧૫,૦૦૦
ન.નુ. ખાતું	૧,૭૫,૦૦૦	રોકડ	૧૦,૦૦૦
લેણદારો	૧,૨૫,૦૦૦		
	૧૬,૦૦,૦૦૦		૧૬,૦૦,૦૦૦

(૧) તા. ૧-૧-૧૫ના રોજ પ્રેફરન્સ શેર ૫%ના પ્રિમીયમે પરત કર્યા, આ હેતુ માટે રોકાણો રૂ. ૩,૩૦,૦૦૦માં વેચી દીધા.

(૨) કંપનીએ ૨,૫૦૦ ૭%ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. ૧૦૦ના બહાર પાડ્યા અને પૂર્ણ ભરપાઈ થયા.

(૩) કંપનીએ વર્તમાન શેર ધારકોને બે શેરદીઠ એક બોનસ શેર આપવાનું નક્કી કર્યું. જરૂરી ગણતરી તથા આમનોંધ લખો.

અથવા

૨ (અ) રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર પરત કરવા અંગે કંપની ધારાની જોગવાઈઓ સમજાવો. ૧૦

.... (બ) નોંધ લખો : ૧૦

(૧) સંબંધિત જવાબદારી (૨) શેર પ્રિમીયમથી બહાર પાડવા.

૩ (અ) રાજા લિ. અને મહારાજા લિ.ના ૩૧-૩-૧૫ના રોજનાં પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે. ૧૫

જવાબદારી	રાજા	મહારાજા	મિલકતો	રાજા	મહારાજા
૮૦,૦૦૦ શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો	૮,૦૦,૦૦૦	-	પાવડી	૧,૫૨,૦૦૦	૪૮,૦૦૦
૪૦,૦૦૦ ઈ. શેર દરેક રૂ. ૧૦નો	-	૪,૦૦,૦૦૦	જમીન-મકાન	૪,૦૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦
અનામતો	૨,૩૨,૦૦૦	૧,૪૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ-મશીનરી	૨,૪૦,૦૦૦	-
ન.નુ. ખાતું	૮૮,૦૦૦	૬૦,૦૦૦	પેટન્ટ્સ	૬૮,૦૦૦	૧,૫૬,૦૦૦
લેણદારો	૮૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૦૪,૦૦૦	૭૨,૦૦૦
			દેવાદારો	૧,૬૮,૦૦૦	૧,૪૦,૦૦૦
			બેંક સિલક	૬૮,૦૦૦	૨૪,૦૦૦
	૧૨,૦૦,૦૦૦	૬,૪૦,૦૦૦		૧૨,૦૦,૦૦૦	૬,૪૦,૦૦૦

તા. ૧-૪-૨૦૧૫ના રોજ બંને કંપનીઓનું સંયોજન કરવાનું નક્કી કરવામાં આવ્યું.  
નવી કંપની સમ્રાટ લિ.ની રચના કરવામાં આવી. જેની સત્તાવાર મૂડી ૨૦,૦૦,૦૦૦ની  
છે. જે ૧,૦૦,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૨૦નો એક એ રીતે વિભાજિત છે.

ખરીદકિંમત નીચે મુજબ નક્કી કરવામાં આવી :

(૧) ૬૦,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૨૦નો નવી કંપનીનો, રાજા લિ. માટે

(૨) ૩૨,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૨૦નો નવી કંપનીનો, મહારાજા લિ માટે.

ખરીદકિંમતની ગણતરી કરો. બંને કંપનીની ચોખ્ખી મિલકત, પાઘડી કે મૂડીઅનામત  
શોધો. નવી કંપનીનું પાકું સરવૈયું બનાવો.

(બ) ભંડોળ પ્રવાહ એટલે શું ? ભંડોળ પ્રવાહ પત્રકની ઉપયોગિતા જણાવો. ૫

અથવા

૩ (અ) દોસ્તાના લિ.ના ચોપડે તા. ૩૧-૩-૧૫ના રોજનું પાકું સરવૈયું. ૧૫

જવાબદારી	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
ઈક્વિટી શેર ૧૬,૦૦૦, દરેક રૂ. ૧૦૦નો	૧૬,૦૦,૦૦૦	પાઘડી	૨,૦૦,૦૦૦
૧૨,૦૦૦ ૮%ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો	૧૨,૦૦,૦૦૦	પેટન્ટ્સ	૪,૦૦,૦૦૦
૧૦%ના ડિબેન્ચર્સ	૪,૦૦,૦૦૦	જમીન-મકાન	૮,૦૦,૦૦૦
લેણદારો	૩,૨૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ-મશીનરી	૬,૦૦,૦૦૦
ડિબેન્ચર પર ચઢેલ વ્યાજ	૮૦,૦૦૦	સ્ટોક	૪,૦૦,૦૦૦
		દેવાદારો	૪,૨૦,૦૦૦
		લેણીલૂંડી	૧,૮૦,૦૦૦
		રોકડ-બેંક	૧,૨૦,૦૦૦
		પ્રાથમિક ખર્ચ	૨,૮૦,૦૦૦
		ન.નુ. ખાતું	૨,૦૦,૦૦૦
	૩૬,૦૦,૦૦૦		૩૬,૦૦,૦૦૦

અદાલતે મૂડી ઘટાડાની નીચે મુજબ યોજના મંજૂર કરી :

(૧) પ્રત્યેક ઈક્વિટી શેર રૂ. ૮૦ થી ઘટાડવો.

(૨) પ્રત્યેક પ્રેફરન્સ શેર રૂ. ૬૦ સુધી ઘટાડવો.

(૩) અદૃશ્ય અને અવાસ્તવિક મિલકતો માંડી વાળવી.

(૪) ડિબેચરહોલ્ડરોએ તેમનું ચઢેલું વ્યાજ જતું કર્યું.

(૫) જમીન-મકાન, પ્લાન્ટ-મશીનરી અને સ્ટોકની કિંમત અનુક્રમે ૪૦%, ૩૦% અને ૨૦% ઘટાડવી.

(૬) ઘાલખાધના રૂ. ૬૦,૦૦૦ માંડી વાળવા.

ઉપરની યોજનાને અમલમાં મૂકવા કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો અને મૂડી ઘટાડા પછીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

(બ) નોંધ લખો : શેરજપ્તી ખાતું.

૫

૪ (અ) ભાભા લિમિટેડ અને દાદા લિમિટેડના તારીખ ૩૧-૩-૨૦૧૫ના રોજના ૧૫ પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ છે :

જવાબદારી	ભાભા	દાદા	મિલકતો	ભાભા	દાદા
શેરમૂડી દરેક રૂ. ૧૦નો શેર	૨,૪૦,૦૦૦	૭૫,૦૦૦	પ્લાન્ટ મશીનરી	૧,૮૦,૦૦૦	૬૮,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૬૦,૦૦૦	૭,૨૦૦	સ્ટોક	૬૦,૦૦૦	૨૩,૨૦૦
ન.નુ. ખાતું	૭૮,૦૦૦	૧૮,૦૦૦	દેવાદાર	૨૪,૦૦૦	૧૮,૦૦૦
લેણદારો	૧૮,૦૦૦	૧૬,૦૦૦	દાદા લિ.ના ૬૦૦૦ શેર	૧,૦૨,૦૦૦	-
			કાકા લિ.ના શેર	૩૦,૦૦૦	૭,૦૦૦
	૩,૮૬,૦૦૦	૧,૧૬,૨૦૦		૩,૮૬,૦૦૦	૧,૧૬,૨૦૦

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈ તા. ૩૧-૩-૨૦૧૫ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

(૧) જ્યારે ભાભા લિ. દાદા લિ.ના શેર ખરીદે છે ત્યારે દાદા લિ. ના ચોપડે ન.નુ. ખાતાની જમાબાકી રૂ. ૮,૦૦૦ છે અને સામાન્ય અનામત રૂ. ૭,૨૦૦ છે.

(૨) દાદા લિ. એ ભાભા લિ. પાસેથી ખરીદેલ માલ પૈકી રૂ. ૧૨,૦૦૦નો માલ સ્ટોકમાં છે. જે ભાભા લિ. એ મૂળકિંમત પર ૨૦% નફો ચઢાવીને વેચેલ હતો.

(૩) ભાભા લિ.ના દેવાદારો રૂ. ૫,૦૦૦ દાદા લિ. પાસેના લેણાં છે તેનો સમાવેશ થાય છે.

(બ) નોંધ લખો : પાઘડીના મૂલ્યાંકનની પદ્ધતિઓ.

૫

અથવા

- ૪ (અ) તા.૧-૪-૨૦૧૪ના રોજ મીરા કંપની રાધા કંપનીના ૪,૫૦૦ શેર દરેક ૧૦ રૂ. ૧૦નો એક એવા ખરીદે છે. બંને કંપનીનું તા. ૩૧-૩-૨૦૧૫ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે :

જવાબદારી	મીરા	રાધા	મિલકતો	મીરા	રાધા
શેર દરેક રૂ. ૧૦નો	૧,૦૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦	પરચૂરણ મિલકતો	૧,૨૦,૦૦૦	૧,૧૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૫૦,૦૦૦	૩૦,૦૦૦	સ્ટોક	૩૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
ન.નુ. ખાતું	૫૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦	રાધા લિ.ના શેર	૮૦,૦૦૦	-
લેણદારો	૩૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦			
	૨,૩૦,૦૦૦	૧,૩૦,૦૦૦		૨,૩૦,૦૦૦	૧,૩૦,૦૦૦

તા. ૧-૪-૨૦૧૪ના રોજ જ્યારે મીરા કંપનીએ રાધા કંપનીના શેર ખરીદ્યા ત્યારે, રાધા કંપની પાસે સામાન્ય અનામત રૂ. ૨૦,૦૦૦ અને રૂ. ૧૨,૦૦૦ ન.નુ. ખાતાની જમા બાકી હતી.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી તા. ૩૧-૩-૨૦૧૫ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

(બ) ટૂંકનોંધ લખો : નફાનુકસાન ખાતું.

૫

- ૫ (અ) જાનુ લિમિટેડના નીચે આપેલા પાકા સરવૈયા પરથી રોકડપ્રવાહ પત્રક તૈયાર કરો :

જવાબદારી	૨૦૧૩	૨૦૧૪	મિલકતો	૨૦૧૩	૨૦૧૪
શેરમૂડી	૧,૪૦,૦૦૦	૧,૪૮,૦૦૦	પાધડી	૨૦,૦૦૦	૧૦,૦૦૦
ન.નુ. ખાતું	૨૦,૦૦૦	૨૧,૦૦૦	જમીન-મકાન ..	૪૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
ડિબેન્ચર	૨૪,૦૦૦	૧૨,૦૦૦	મશીનરી	૮૦,૦૦૦	૭૫,૦૦૦
લેણદારો	૨૦,૦૦૦	૨૩,૦૦૦	સ્ટોક	૨૫,૦૦૦	૩૫,૦૦૦
દેવીહૂંડી	૪,૦૦૦	૫,૦૦૦	રોકડ	૩,૦૦૦	૪,૦૦૦
			દેવાદાર	૪૦,૦૦૦	૨૫,૦૦૦
	૨,૦૮,૦૦૦	૨,૦૯,૦૦૦		૨,૦૮,૦૦૦	૨,૦૯,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

(૧) મશીનરી પર વર્ષ દરમિયાન રૂ. ૫,૦૦૦ ઘસારાની જોગવાઈ કરો.

(૨) વર્ષ દરમિયાન રૂ. ૧૦,૦૦૦નું ડિવિડંડ ચૂકવ્યું.

(૩) વર્ષ દરમિયાન રૂ. ૨૦,૦૦૦ના જમીન-મકાનની ખરીદી કરી.

(બ) ડિબેન્ચર એટલે શું ? ડિબેન્ચરનો ખ્યાલ અને પ્રકારો સ્પષ્ટ કરો.

૧૦

અથવા

- ૫ (અ) રોકડ પ્રવાહ એટલે શું ? બિનરોકડ વિગતોની નફા પર અસર સમજાવો.

૧૦

(બ) શાસક કંપનીના ફાયદા અને ગેરફાયદા ચર્ચો.

૧૦

## ENGLISH VERSION

- 1 Radha Co. Ltd. was incorporated with an authorized capital 20 of 30,000 equity shares each of Rs. 100. Following were the balance in the books of company on 31-3-2015.

Debit Balance	Rs.	Credit Balances	Rs.
Land and Building	9,20,000	20,000 equity shares	20,00,000
Stock on 31-3-15	6,80,000	10% Debentures	2,00,000
Cash on hand	70,000	(payable on 31-3-19)	
Goodwill	4,00,000	Shyam Ltd's Loan	3,00,000
Investments	4,30,000	Fixed Deposits	50,000
Plant-Machinery	9,00,000	General Reserve	3,20,000
Debtors	2,36,000	Share Premium	30,000
Bills Receivable	60,000	Profit & Loss A/c(1-4-14)	62,000
Loose Tools	28,000	Gross profit (current	
Salaries	1,60,000	year)	11,60,000
Contribution to P.F.	36,000	Provident Fund	80,000
Interest on debentures	10,000	Unpaid expenses	22,000
Insurance	18,000	Unpaid dividend	20,000
Rent and Taxes	80,000	Int. accrued Loan	6,000
Furniture	1,10,000	Creditors	1,80,000
Motor	96,000	Interest on Investment	40,000
Audit Fees	20,000		
Repairs	26,000		
Discount on debenture	20,000		
Customs Deposits	86,000		
Directors Fees	48,000		
Underwriter commission	30,000		
Carriage outward	8,000		
	44,70,000		44,70,000

### *Adjustments :*

- (1) Provide for depreciation on plant-machinery at 10% and on furniture and motor at 5%.
- (2) Provide reserve on debtors for bad and doubtful debts at 5%.



- (3) Provide Rs. 1,75,000 for income-tax for the year.
- (4) 1/5 of underwriting commission is to be written off.
- (5) Transfer Rs. 1,70,000 to general reserve.
- (6) Directors have recommended 10% dividend on share capitals. From the above details prepare annual accounts as per Companies Act, 1956

**OR**

- 1** (a) From the following information prepare fundflow statement. **10**

Liabilities	31-3-14	31-3-15	Assets	31-3-14	31-3-15
Share capital	12,00,000	15,00,000	Building	8,00,000	7,60,000
14% debentures	6,00,000	4,00,000	Machinery	5,00,000	7,20,000
P & L A/c	1,00,000	1,50,000	Investment	3,00,000	4,50,000
General Reserve	3,00,000	3,50,000	Stock	4,00,000	4,70,000
Creditors	5,90,000	6,90,000	Debtors	6,70,000	5,30,000
Provision for taxation	1,20,000	1,80,000	Cash at Bank	2,20,000	3,30,000
			Prepaid expenses	20,000	10,000
	29,10,000	32,70,000		29,10,000	32,70,000

**Additional Information :**

- (1) Taxes paid during the year amounted to Rs. 1,40,000.
  - (2) Depreciation charged during the year on machinery Rs. 50,000.
  - (3) A Machinery with a book value 1,00,000 was sold for Rs. 75,000.
  - (4) An interim dividend for Rs. 40,000 has been paid.
- (b) What is amalgamation ? State objectives of amalgamations. **10**

2 (a) The balance sheet of Het Ltd. was as follows :

10

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity share capital (Share of Rs.10)	1,80,000	Goodwill	10,000
Reserves and surplus	20,000	Plant	1,20,000
Creditors	50,000	Furniture	5,000
Bills payable	20,000	Stock	80,000
Outstanding Expenses	5,000	Debtors	40,000
		Prepaid Expenses	3,000
		Cash at Bank	17,000
	2,75,000		2,75,000

Additional information is as below :

(1) The assets were valued as follows :

Plant ..... Rs. 1,10,000

Stock ..... Rs. 87,000

Furniture ..... Rs. 6,000

Debtors ..... Rs. 36,000

(2) The profits after tax for the last three years and appropriate weights to be used are as under :

Year	Profits (Rs.)	Weight
31-3-13	30,000	1
31-3-14	33,000	2
31-3-15	31,000	3

(3) The reasonable return on capital invested in such type of business is 10%. Ascertain the amount of Goodwill on the basis of three year's purchase.

- 2 (b) The Balance sheet of Harsh Limited as on 31-12-2014 10  
is as under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
5,000 equity share of Rs.100	5,00,000	Fixed Assets	9,75,000
5,000 6% R.P.S. of Rs. 100	5,00,000	Investment	3,00,000
General Reserve	2,00,000	Current Assets	
Capital Reserve	1,00,000	(excluding cash)	3,15,000
P & L. A/c	1,75,000	Cash	10,000
Creditors	1,25,000		
	16,00,000		16,00,000

- (1) Preference share were redeemed on 1-1-15 at 5% premium. For this purpose investment were sold for Rs. 3,30,000.
- (2) The company issued 2,500 7% preference shares of Rs. 100 each and they were fully paid.
- (3) The company decided to issue bonus shares of Rs. 100 each at one bonus share for two equity shares held. Pass necessary entries and working notes.

OR

- 2 (a) Explain provision for the redemption of R.P.S. as per 10  
Company Act.
- (b) Write note : 10
- (1) Contingent liabilities (2) Share issued by premium.

- 3 (a) Following are the B/s of Raja Ltd. and Maharaja Ltd. 15  
as on 31-3-2015.

Liabilities	Raja	Maharaja	Assets	Raja	Maharaja
80,000 equity share each of 10 Rs.	8,00,000	-	Goodwill	1,52,000	48,000
40,000 equity shares each of Rs. 10	-	4,00,000	Land & Building	4,00,000	2,00,000
Reserves	2,32,000	1,40,000	Plant-Machinery	2,40,000	-
P&L A/c	88,000	60,000	Patents	68,000	1,56,000
Creditors	80,000	40,000	Stock	1,04,000	72,000
			Debtors	1,68,000	1,40,000
			Bank Balance	68,000	24,000
	12,00,000	6,40,000		12,00,000	6,40,000

Both companies decided to amalgamate on 1-4-2015. A new company Samrat Ltd. was formed having an authorized equity capital of Rs. 20,00,000 divided into 1,00,000 equity share each of Rs. 20.

Purchase consideration was determined as follows :

- (1) 60,000 equity shares of new company at Rs. 20 each for Raja Ltd.
- (2) 32,000 equity shares of new company at Rs. 20 each for Maharaja Ltd.

You are required to calculate the purchase consideration. Net assets and goodwill or capital reserve of both companies. Prepare B/s.

- 3 (b) What is fundflow ? Explain utility of fundflow statement. 5

OR

- 3 (a) Following is the B/s of Dostana Ltd. as on 31-3-2015. 15

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
16,000 Equity shares each of Rs. 100	16,00,000	Goodwill	2,00,000
12,000 8% Pref. shares each of Rs. 100	12,00,000	Patents	4,00,000
10% Debentures	4,00,000	Land and Building	8,00,000
Creditors	3,20,000	Plant-Machinery	6,00,000
Outstanding int. on Debenture	80,000	Stock	4,00,000
		Debtors	4,20,000
		Bills Receivable	1,80,000
		Cash and Bank	1,20,000
		Preliminary Exps.	2,80,000
		P & L A/c	2,00,000
	36,00,000		36,00,000

The following scheme of capital reduction was sanctioned by

the court.

- (1) Each equity shares to be reduced by Rs. 80.
- (2) Each preference shares to be reduced to Rs. 60.
- (3) Invisible and fictitious assets are to be written off.
- (4) Debenture holders for go their out standing interest.
- (5) Land and building, plant-machinery and stock are to be reduced by 40%, 30% and 20% respectively.
- (6) Bad debts is to be written off by Rs. 60,000.

Write journal entries to implement the above scheme and prepare B/s after capital reduction.

- (b) Write a note : Share forfeited Account.

5

- 4 (a) Following are the B/s of Bhabha Ltd. and Dada Ltd. as on 31-3-2015. 15

Liabilities	Bhabha	Dada	Assets	Bhabha	Dada
Share capital : each of Rs. 10	2,40,000	75,000	Plant & Machinery	1,80,000	68,000
General Reserve	60,000	7,200	Stock	60,000	23,200
P & L A/c	78,000	18,000	Debtors	24,000	18,000
Creditors	18,000	16,000	6000 shares of Dada Ltd.	1,02,000	-
			Shares of Kaka Ltd.	30,000	7,000
	3,96,000	1,16,200		3,96,000	1,16,200

Prepare consolidated B/s as on 31-3-2015 after considering the following information :

- (1) When Bhabha Ltd. purchase share of Dada Ltd. the books of Dada Ltd. Showed P & L account credit balance of Rs. 8,000 and General reserve Rs. 7,200.
- (2) Out of the goods purchased by Dada Ltd. from Bhabha Ltd. goods of Rs. 12,000 are still in stock, Bhabha Ltd. charges a profit of 20% on cost.
- (3) Debtors of Bhabha Ltd. include Rs. 5,000 due from Dada Ltd.

- (b) Write a note : Method of Valuation of goodwill.

5

OR

- 4 (a) Meera company acquired 4,500 shares of Rs. 10 each of Radha company on 1-4-2014. The B/s of both companies as on 31-3-2015 are as follows :

Liabilities	Meera	Radha	Assets	Meera	Radha
Shares of Rs.10 each	1,00,000	60,000	Sundry Assets	1,20,000	1,10,000
General Reserve	50,000	30,000	Stock	30,000	20,000
P & L. A/c	50,000	20,000	Shares in		
Creditors	30,000	20,000	Radha Ltd.	80,000	-
	2,30,000	1,30,000		2,30,000	1,30,000

When shares were acquired by Meera Co. in Radha Co. on 1<sup>st</sup> April 2014, Radha Co. had Rs. 20,000 General Reserve and Rs. 12,000 credit balance in P & L. A/c.

From the above information, prepare consolidated B/s as at 31<sup>st</sup> March, 2015.

- 4 (b) Write a short note : Profit and Loss Account. 5
- 5 (a) From the following Balance sheet of Janu Limited you are required to prepare cash flow statement. 10

Liabilities	2013	2014	Assets	2013	2014
Share capital	1,40,000	1,48,000	Goodwill	20,000	10,000
P & L A/c	20,000	21,000	Land-Building	40,000	60,000
Debentures	24,000	12,000	Machinery	80,000	75,000
Creditors	20,000	23,000	Stock	25,000	35,000
Bills payable	4,000	5,000	Cash on hand	3,000	4,000
			Debtors	40,000	25,000
	2,08,000	2,09,000		2,08,000	2,09,000

***Additional Information :***

- (1) Depreciation provided during the year Rs. 5,000 on Machinery.
- (2) Dividend of Rs. 10,000 was paid during the year.
- (3) Land and Building purchased for Rs. 20,000 during the year.

- 5 (b) What is debenture ? State concept and types of debenture. 10

**OR**

- 5 (a) What is cash flow ? Explain effect of non-cash items on profit. 10
- (b) Discuss merits and demerits of holding companies. 10