



11 APR 2019

BC-21132

Seat No. _____

B. Com. (Sem. IV) Examination

March / April - 2019

Accountancy - IV

Time : 2½ Hours]

[Total Marks : 70

- 1 શંકર લિમિટેડે તા. 31-3-2015ના રોજ પાઘડી અને અન્ય મિલકતો 14
(રોકાણો સિવાય) લઈ લેવાનું કબુલ્યું. તે તારીખનું પાર્વતી લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું
નીચે મુજબ છે :

દેવાં	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
ઈક્વિટી શેર મૂડી		પાઘડી	15,000
(દરેક રૂ. 10 નો)	1,20,000	જમીન-મકાન	60,000
સામાન્ય અનામત	18,750	યંત્રો	60,000
નફા-નુકસાન ખાતું	13,500	રોકાણો	22,500
8% ના ડિબેન્ચર	45,000	સ્ટોક	30,000
લેણદારો	27,750	દેવાદાર	37,500
કરવેરા જોગવાઈ	15,000	બેન્ક	15,000
	2,40,000		2,40,000

શંકર લિમિટેડે પાર્વતી લિમિટેડને સમાવી લેવાનું નક્કી કર્યું.

અન્ય શરતો : શંકર લિમિટેડ -

- જુના ડિબેન્ચર 8% પ્રીમિયમ પરત કરવા. શંકર લિમિટેડે 16%ના નવા ડિબેન્ચર 10% વટાવે આપવા.
- પાર્વતી લિ.ના 2 ઈક્વિટી શેરના બદલામાં શંકર લિ.ના. 3 ઈક્વિટી શેર રૂ. 11ની બજાર કિંમતે આપવા.
- પાર્વતી લિમિટેડના દરેક શેરદીઠ રૂ. 2 રોકડ આપવા.
- સમાવેશ ખર્ચ રૂ. 3,000 ચૂકવ્યો.

(વ) પાર્વતી લિમિટેડે રોકાણો રૂ. 24,000 માં વેચ્યા. શંકર લિમિટેડ પાસેથી શેરમાંથી 1/3 ભાગના શેર દરેક રૂ. 10.50ના ભાવે વેચ્યા. કરવેરાની જવાબદારી રૂ. 18,000 નક્કી થઈ.

શંકર લિમિટેડ જમીન-મકાનની કિંમત 25% વધુ આંકી. યંત્રોની કિંમત 20% ઓછી આંકી, સ્ટોકની કિંમત રૂ. 26,250 તથા દેવાદારો પર 5% જોગવાઈ કરવાની છે.

પાર્વતી લિમિટેડના ચોપડામાં :

- (i) માલ-મિલકત નિકાલ ખાતું
- (ii) બેન્ક ખાતું
- (iii) ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોનું ખાતું અને શંકર લિમિટેડના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો.

અથવા

1 અર્જુન લિમિટેડ અને કૃષ્ણ લિમિટેડના તા. 31-3-2015ના રોજના પાકાં-સરવૈયાં 14 નીચે મુજબ છે :

જવાબદારી	અર્જુન લિ. રકમ (રૂ.)	કૃષ્ણ લિ. રકમ (રૂ.)	મિલકતો	અર્જુન લિ. રકમ (રૂ.)	કૃષ્ણ લિ. રકમ (રૂ.)
શેરમૂડી	1,00,000	80,000	પાઘડી	60,000	30,000
અનામતો	25,000	60,000	યંત્રો	1,20,000	1,56,000
ડિવિડન્ડ			રોકાણો	20,000	20,000
સમતુલા ફંડ	15,000	40,000	સ્ટોક	20,000	50,000
નફા-નુકસાન ખાતું	—	20,000	દેવાદાર	65,000	55,000
14%ના ડિબેન્યર	1,20,000	1,00,000	રોકડ	20,000	9,000
લેણદારો	50,000	30,000	લેણીહૂંડી	15,000	20,000
દેવીહૂંડી	10,000	10,000			
	3,20,000	3,40,000		3,20,000	3,40,000

આ તારીખે અર્જુન લિ.નો ધંધો કૃષ્ણ લિ.એ પોતાનામાં સમાવી લેવાનો કરાર કાર્યો. આ કરાર મુજબ કૃષ્ણ લિ.ના શેર અર્જુન લિ.ના શેરહોલ્ડરોને એ રીતે આપવાના હતા કે જેથી બંને કંપનીઓના કુલ શેરની આંતરિક કિંમત સરખી થાય અર્જુન લિ.ના શેરની દાર્શનિક કિંમત શેરદીઠ રૂ. 10 છે, જેના પર શેરદીઠ રૂ. 5 ભરપાઈ થયા છે. જ્યારે કૃષ્ણ લિ.નો શેર રૂ. 10ની દાર્શનિક કિંમતનો છે. જેના પર ભરપાઈ શેરદીઠ રૂ. 4 થયા છે. કૃષ્ણ લિ.ના દેવાદારોમાં રૂ. 10,000 અર્જુન લિ. પાસેનાં લેણાંનો સમાવેશ થાય છે. અર્જુન લિ.ની બધી દેવીહૂડીઓ કૃષ્ણ લિ.એ લખેલી છે. અર્જુન લિ.ના સ્ટોકમાં રૂ. 10,000નો માલ કૃષ્ણ લિ. પાસેથી ખરીદેલ માલ પૈકીનો છે. જેના પર કૃષ્ણ લિ.એ વેચાણ કિંમત પર 25% નફો ઉમેર્યો છે.

કૃષ્ણ લિ.ની આમનોંધ લખો અને તેનું શરૂઆતનું સરવૈયું તૈયાર કરો.

2 રાઘવ લિમિટેડનું તા. 31-3-2018ના રોજનું પાકું - સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 14

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
ઈક્વિટી શેર મૂડી, દરેક રૂ. 10નો પૂરા વસૂલ	3,00,000	પાઘડી જમીન-મકાન મશીનરી	15,000 2,30,000 4,40,000
10%ની પ્રેફરન્સ શેર મૂડી દરેક રૂ. 100નો, પૂરા વસૂલ	2,50,000	રોકાણો : પ્રોવિડન્ટ ફંડ સામે રોકાણો	45,000
સામાન્ય અનામત નફા-નુકસાન ખાતું : તા. 1-04-'17ના રોજ બાકી 4,000 50% વેરા પહેલાનો 2018નો નફો <u>2,40,000</u>	90,000 2,44,000	શિવમ લિ.ના 12% ડિબેન્ચર (દાર્શનિક કિંમત રૂ. 80,000; વ્યાજ કરપાત્ર છે.) <u>85,000</u>	1,30,000
12%ના ડિબેન્ચર	2,80,000	સ્ટોક	2,30,000
લેણદાર	1,70,000	લેણીહૂડી	50,000
દેવીહૂડી	16,000	દેવાદાર	2,70,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	45,000	રોકડ અને બેન્ક	24,000
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	5,000	અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ પ્રાથમિક ખર્ચ	7,000 4,000
	14,00,000		14,00,000

નફા-નુકસાન ખાતું

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
પગાર	3,00,000	કાયો નફો વેપાર	
ઓફિસ ખર્ચ	38,700	ખાતે થી લાવ્યા	7,26,000
વેચાણ ખર્ચ	81,000	રોકાણોનું વ્યાજ	10,000
વેચાણ ગાડાભાડું	18,000		
ભાડું	10,500		
ડિબેન્ચર વ્યાજ	13,500		
ડિરેક્ટર ફી	16,000		
પ્રાથમિક ખર્ચ - માંડી વાળેલ	28,500		
ખરીદ કિંમત પર વ્યાજ	9,000		
ઓર્ડિનરી શેરહોલ્ડરોને			
ડિવિડન્ડ	30,000		
ઘસારો	20,000		
રાજકીય પક્ષને દાન	10,000		
ચોખ્ખો નફો આગળ લઈ ગયા	1,60,800		
	7,36,000		7,36,000

તમને નીચે મુજબ માહિતી મળે છે :

- (1) 2015ના વર્ષનું કુલ ચોખ્ખું વેચાણ રૂ. 15,00,000 હતું. આ કુલ ચોખ્ખા વેચાણના ત્રીજા ભાગ જેટલું વેચાણ પ્રથમ છ માસ દરમિયાન થયેલું હતું.
- (2) 1લી એપ્રિલ, 2015ના રોજ વેચનારને શેર તથા ડિબેન્ચર આપવામાં આવ્યાં.
- (3) ભાડું પ્રથમ 3 માસ દરમિયાન જે માસિક સરેરાશ હતું તે પછીના 9 માસ દરમિયાન માસિક સરેરાશ ભાડા કરતાં અડધું હતું.
- (4) 1લી જાન્યુઆરી, 2015 થી પતાવટની તારીખ 1લી એપ્રિલ, 2015 સુધીની ખરીદ કિંમત પરનું વાર્ષિક 6% લેખે વ્યાજ ચૂકવવામાં આવ્યું હતું. ધંધો શરૂ કરવાનું પ્રમાણપત્ર મળ્યા પહેલાં અને પછી સમય માટેનું નફા-નુકસાન દર્શક પત્રક તૈયાર કરવાનું છે.

અથવા

તા. 1-5-2018ના રોજ રાધા કંપની લિમિટેડની સ્થાપના કરવામાં આવી
તા. 31-12-2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના કંપનીના હિસાબોમાંથી નીચેની વિગતો મળી :

- (i) કુલ વેચાણ રૂ. 10,00,000 જેમાંથી પ્રથમ ચાર માસનું કુલ વેચાણ બાકીના સમયના કુલ વેચાણના 1/3 ભાગ હતું.
- (ii) પ્રથમ ચાર મહિનાના વેચાણ પર 20%ના દરે અને બાકીના સમયના વેચાણ પર 25%ના દરે નફો મેળવ્યો હતો.
- (iii) રોકડ વેચાણ ઉધાર વેચાણના 1/4 ભાગનું છે.
- (iv) વેચાણ પર કમિશન :
 - (અ) રોકડ વેચાણ પર 3% લેખે અને
 - (બ) ઉધાર વેચાણ પર 2% લેખે.
- (v) નફા-નુકસાનની વિગતો :

રકમ (રૂ.)

વેચાણ પર કમિશન	22,000
ડિરેક્ટર ફી	8,000
ઘાલખાધ	4,000
જાહેરાત ખર્ચા (કરાર પ્રમાણે મહિને રૂ. 300 લેખે)	3,600
વેચાણ ખર્ચ (60% સ્થિર)	10,000
મશીનરી પર ઘસારો	7,500
ખરીદ કિંમત પર વ્યાજ	4,000
પગાર	18,000
આપેલ વટાવ	6,000
ઓડિટ ફી (12 માસ)	6,000
શેર ટ્રાન્સફર ફી	400
(vi) રૂ. 40,000ની કિંમતની મશીનરી ધંધો વેચનાર પાસેથી મેળવવામાં આવી હતી અને રૂ. 20,000ની નવી મશીનરી તા. 1-7-2018ના રોજ ખરીદવામાં આવી હતી. ઘસારાનો દર 15% છે.	
(vii) ખરીદ કિંમત તા. 31મી ઓગષ્ટ, 2018ના રોજ ચુકવવામાં આવી હતી. નોંધણી પહેલા અને નોંધણી પછીનો નફો-નુકસાન દર્શાવતું પત્રક બનાવો.	

- 4 સરકારી કંપનીનો અર્થ આપો અને સરકારી કંપનીના ચોપડાની જાળવણી વિશે લખો. 14

અથવા

- 4 સ્ટેચ્યુટરી કોર્પોરેશનનું ઓડિટ અને તેનો વાર્ષિક અહેવાલ વિશે લખો. 14

- 5 કામગીરી મૂલ્યાંકનની વિવિધ તકનીક સમજાવો. 14

અથવા

- 5 જસ્ટ ઈન ટાઇમના લક્ષણો જણાવી તેના ફાયદા અને ગેરફાયદા લખો. 14

ENGLISH VERSION

- 1 Shankar Ltd. has agreed to acquire goodwill and other assets (except investments) of Parvati Ltd. on 31-03-2015. The Balance Sheet of Parvati Ltd. on the day is as follows : 14

Liabilities	Amt. Rs.	Assets	Amt. Rs.
Equity Share Capital		Goodwill	15,000
(Rs. 10 each)	1,20,000	Land-building	60,000
General Reserve	18,750	Machineries	60,000
P & L A/c	13,500	Investments	22,500
8% Debentures	45,000	Stock	30,000
Creditors	27,750	Debtors	37,500
Provision for Taxation	15,000	Bank	15,000
	2,40,000		2,40,000

Shankar Ltd. absorbed Parvati Ltd. on following conditions :

Shankar Ltd. will -

- Discharge the old debentures at 8% premium by issue of 16% new debentures at 10% discount.
- Issue 3 equity shares of Shankar Ltd. at market price of Rs. 11 for 2 equity shares of Parvati Ltd.

- (iii) Pay Rs. 2 in cash for every share of Parvati Ltd.
- (iv) Pay absorption expenses of Rs. 3,000.
- (v) Parvati Ltd. sells the investments for Rs. 24,000. 1/3 of the shares received from Shankar Ltd. are sold at Rs. 10.50 each. Tax liabilities are determined at Rs. 18,000.

Shankar Ltd. values land building 25% more and machinery 20% below the book value. Stock at Rs. 26,250 and Debtors subject to 5% provisions for doubtful debts.

Prepare in the books of Parvati Ltd. :

- (i) Realisation A/c
- (ii) Bank A/c and
- (iii) Shareholders A/c and pass journal entries in the books of Shankar Ltd.

OR

- 1 The Balance Sheets of Arjun Ltd. and Krishna Ltd. as on 14 31-03-2015 are given below :

Liabilities	Arjun Ltd. Rs.	Krishna Ltd. Rs.	Assets	Arjun Ltd. Rs.	Krishna Ltd. Rs.
Shares Capital	1,00,000	80,000	Goodwill	60,000	30,000
Reserves	25,000	60,000	Machinery	1,20,000	1,56,000
Dividend			Investments	20,000	20,000
Equalisation			Stock	20,000	50,000
Fund	15,000	40,000	Debtors	65,000	55,000
P & L A/c	—	20,000	Cash	20,000	9,000
14% Debentures	1,20,000	1,00,000	Bills		
Creditors	50,000	30,000	Receivable	15,000	20,000
Bills Payable	10,000	10,000			
	3,20,000	3,40,000		3,20,000	13,40,000

The directors of Vikas Ltd. (two in number) are to be appointed on the board of Directors of Shiv Ltd. The worth of their services is (and will be in future), Rs. 5,000 P.a., for each of two directors, but no charge has been made regarding this against the profits of the Vikas Ltd.

Total profits for last four years (before providing income-tax at 50%) is Rs. 28,40,000. Expected rate of return on capital employed is 8%, while rate of risk return on capital invested in the type of the business in which the company is engaged is 2%.

The total assets of the company were distributed as under :

Fixed Assets : 70% of the total Assets

Current Assets : 20% of the total Assets

Investments : 5% of the total Assets

(including 50% of non-trading investment)

Fictitious Assets : 5% of the total Assets

The market value of the fixed assets was 10% more than its book value while the current assets were over valued by Rs. 10,000. Fictitious Assets were over valued by Rs. 5,000. Rate of interest on investments is 10% and this interest is taxable.

- 3 Yamuna Ltd. was incorporated on 1st July, 2015 to 14
acquire a Ganga's business as From 1st January 2015. The
purchase consideration was agreed at Rs. 6,00,000 to be
satisfied by the issue of 30,000 Equity shares of Rs. 10 each
and 30,000, 6% Debentures of Rs. 10 each. The following
Trading and Profit & Loss Account for the year ended
31st December, 2015 are presented to you.

Trading Account

Particulars	Amt. Rs.	Particular	Amt. Rs.
To Purchase (after adjusting stock)	7,74,000	By Sales 15,40,000	
To Gross Profit - transferred to P & L A/c	7,26,000	Less : Sales Return <u>40,000</u>	15,00,000
	15,00,000		15,00,000

Profit and Loss Account

Particulars	Amt. Rs.	Particulars	Amt. Rs.
Salaries	3,00,000	Gross Profit B/d	7,26,000
Office Expenses	38,700	Interest on Investments	10,000
Selling Expenses	81,000		
Carriage Outwards	18,000		
Rent	10,500		
Debenture interest	13,500		
Directors' Fees	16,000		
Preliminary Expenses			
Written off	28,500		
Interest on purchase price	9,000		
Dividend to Equity Shareholders	30,000		
Depreciation	20,000		
Donation to Political party	10,000		
Net Profit c/d	1,60,800		
	7,36,000		7,36,000

You obtain the following additional information :

- (1) The total net sales of the year 2015 was Rs. 15,00,000. The sales for the first 6 months was one-third of total net sales.
- (2) The shares and debentures were issued to the vendors on 1st April, 2015.

- (3) Average monthly rent for last 9 months was double than what it was during the first 3 months.
- (4) Interest on purchase price at 6% p.a. was paid for the period from 1st January, 2015 to the date of settlement 1st April, 2015.

You are required to prepare a Statement showing profit prior to and after incorporation in the columnar form.

OR

- 3 Radha Company limited was incorporated on 1-5-2018 to 14
purchase a running business of Meera Brothers from
1-01-2018. Following particulars also obtained from the
books of the company for the years ending on 31-12-2018.

- (i) Total sales Rs. 10,00,000
The total sales of the first four months are $\frac{1}{3}$ of the remaining total sales.
- (ii) The 20% profit on first four months and 25% profit remaining sales are obtained.
- (iii) Cash sales are $\frac{1}{4}$ of the credit sales.
- (iv) Commission on sales:
 - (a) 3% on cash sales and
 - (b) 2% on credit sales
- (v) Particulars of P & L A/c :

	Rs.
Commission on sales	22,000
Director fees	8,000
Bad-debts	4,000
Advertising expenses (according to contract Rs. 300 per month)	3,600
Selling expenses (60% fixed)	10,000
Depreciation on machinery	7,500
Interest on purchase price	4,000

Salary	18,000
Discount allowed.....	6,000
Audit fees (12 months).....	6,000
Shares transfer fee	400

(vi) A machinery costing Rs. 40,000 was received from the vendor of business and a new machinery costing Rs. 20,000 was purchased on 1st July, 2018 rate of depreciation is 15%

(vii) The purchase price was paid on 31st August, 2018.
Prepare a statement showing profit of pre and post incorporation periods.

- 4 Give meaning of Govt. Co. and write about maintenance of books of Govt. Co. 14

OR

- 4 Write about audit and annual report of Statutory Corporation. 14

- 5 Explain various techniques for performance measurement. 14

OR

- 5 Write characteristics of Just In Time and merit- demerits of Just In Time. 14

