



DE-3367

Seat No. _____

B. Com. (Sem. IV) Examination

October/November – 2015

Corporate Account - III

Time : 2½ Hours]

[Total Marks : 70

૧ તા. ૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૪ના રોજનું ગણેશ લિ.નું પાર્ક-સરવૈયુ નીચે મુજબ છે : ૧૪

મૂડી-દેવાં	રકમ રૂ.	મિલકત-લેણાં	રકમ રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી દરેક રૂ. ૧૦૦નો તેવા ૮૦૦૦ શેર	૮,૦૦,૦૦૦	પાઘડી	૩,૦૦,૦૦૦
અનામત અને વધારો	૩,૫૦,૦૦૦	જમીન-મકાન	૭,૫૦,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું	૧,૦૦,૦૦૦	યંત્રો	૫,૦૦,૦૦૦
૧૫%ના ડિબેન્ચર	૪,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૨,૦૦,૦૦૦
લેણદારો	૧,૫૦,૦૦૦	દેવાદારો	૭૫,૦૦૦
કામદાર નફાભાગ ભંડોળ	૨૫,૦૦૦	ઘાલપાધ અના.	૩,૦૦૦
દેવીલૂંડી	૨૩,૦૦૦	બેન્ક સિલક	૧૮,૦૦૦
		બાંધધરી કમિશન	૫,૦૦૦
		શેર પર વટાવ	૩,૦૦૦
	૧૮,૪૮,૦૦૦		૧૮,૪૮,૦૦૦

ઉપરની તારીખે આ કંપનીને પાર્વતી લિ.માં નીચેની શરતોએ સમાવી લેવામાં આવી.

- (૧) પાર્વતી કંપની લિમિટેડે સ્ટોક સિવાયની બધી દૃશ્ય મિલકતો અને લેણદારો સિવાયની જવાબદારી લઈ લીધી.
- (૨) ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને ગણેશ લિ.ના ધારણ કરેલ એક શેરના બદલામાં પાર્વતી લિમિટેડના રૂ. ૧૦નો એક એવા ૬ ઈક્વિટી શેર શેરદીઠ રૂ. ૧૫ની બજાર કિંમતે આપવાના છે.
- (૩) પાર્વતી લિ.નાં ૧૨%ના ડિબેન્ચર આપીને ૫%ના વટાવે ડિબેન્ચરોનું દેવું ચૂકવી દેવામાં આવ્યું.
- (૪) ગણેશ લિમિટેડે સ્ટોક રૂ. ૧,૮૦,૦૦૦માં વેચ્યો તથા લેણદારોને ૧૦% વટાવે રકમ ચૂકવી આપી.
- (૫) ગણેશ લિ.નો વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૫૦૦૦ થયો જે પોતે જ ભોગવવાનો અને ચૂકવવાનો છે.

ગણેશ લિ.ના ચોપડે જરૂરી ખાતા બનાવો.

અથવા

પાકાં-સરવૈયાં નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	તિમિર લિ.	તેજ લિ.	મિલકતો	તિમિર લિ.	તેજ લિ.
ઈક્વિટી શેરહૂડી	૪,૦૦,૦૦૦	૩,૨૦,૦૦૦	પાષડી	૨,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧,૦૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ-ચંચો	૫,૦૦,૦૦૦	૬,૦૦,૦૦૦
નફા-નુકસાન	૬૦,૦૦૦	૧,૮૦,૦૦૦	રોકાણો	૧,૦૦,૦૦૦	૧,૨૪,૦૦૦
૧૦%ના ડિબેન્ચર્સ	૪,૮૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૮૦,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦
લેણદારો	૨,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦	દેવાદારો	૨,૫૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦
દેવીહૂડીઓ	૪૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦	લેણી હૂડીઓ	૭૦,૦૦૦	૭૬,૦૦૦
			રોકડ બેન્ક	૮૦,૦૦૦	૧,૧૦,૦૦૦
	૧૨,૮૦,૦૦૦	૧૩,૬૦,૦૦૦		૧૨,૮૦,૦૦૦	૧૩,૬૦,૦૦૦

તા. ૧-૪-૨૦૧૪ના રોજ તિમિર લિ.નો ધંધો તેજ લિ.એ પોતાનામાં સમાવી લેવાનો કરાર કર્યો આ કરાર મુજબ તેજ લિ.ના ઈક્વિટી શેર, તિમિર લિ.ના શેરહોલ્ડર્સને એ રીતે આપવાના હતાં કે જેથી બંને કંપનીઓના કુલ શેરની આંતરિક કિંમત સરખી થાય. તિમિર લિ.ના શેરની દાર્શનિક કિંમત રૂ. ૧૦૦ હતી જેના પર શેરદીઠ રૂ. ૫૦ ભરપાઈ થયેલા હતાં તેજ લિ.ના શેરની દાર્શનિક કિંમત રૂ. ૧૦૦ હતી જેના પર શેરદીઠ રૂ. ૪૦ ભરપાઈ થયેલા હતા.

તિમિર લિ.ના સ્ટોકમાં રૂ. ૫૦,૦૦૦નો સ્ટોક તેજ લિ. પાસેથી ખરીદેલા માલ પૈકીનો છે. જેમાં તેજ લિ.એ વેચાણ કિંમતના ૨૦% નફો ઉમેરેલ હતો.

તેજ લિ.ના દેવાદારોમાં રૂ. ૭૫,૦૦૦ તિમિર લિ. પાસેના લેણાંનો સમાવેશ થાય છે. તિમિર લિ.ની દેવીહૂડીઓ પૈકી અર્ધી રકમની દેવીહૂડીઓ તેજ લિમિટેડે લખેલી હતી.

ઉપરની માહિતી પરથી તૈયાર કરો :

- (૧) તિમિર લિ.ના ધંધાની ખરીદ કિંમતની ગણતરી.
- (૨) તેજ લિ.ના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ.
- (૩) તિમિર લિ.ના સમાવેશ પછીનું તેજ લિ.નું પાકું સરવૈયું બનાવો.

- ૨ તા. ૧લી એપ્રિલ ૨૦૧૩ના રોજ રવિ લિ.એ કવિ બ્રધર્સનો ચાલુ ધંધો ખરીદ્યો. ૧૪ કંપનીએ રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ના દેવાદારો સિવાયની અન્ય મિલકતો ખરીદી કંપનીએ કવિ બ્રધર્સના દેવાદારો પાસેથી લેણી રકમ પેઢી વતી ઉઘરાવવાનું તથા મળેલ નાણાંમાંથી રૂ. ૬૫,૦૦૦ના લેણદારોને ચૂકવી આપવાનું કબૂલ કર્યું તા. ૩૧મી જાન્યુઆરી ૨૦૧૪ સુધીમાં દેવાદારો પાસેથી નાણાં વસૂલ કરતાં રૂ. ૫,૦૦૦ વટાવ આફ્યો અને રૂ. ૭,૦૦૦ ઘાલખાધ થઈ. તે તારીખે હજુ રૂ. ૧૦,૦૦૦ના દેવાદાર વસૂલ કરવાના બાકી છે. કવિ બ્રધર્સના લેણદારોને નાણાં ચૂકવતી વખતે રૂ. ૭,૦૦૦ વટાવ મળી શક્યો હતો. દેવાદારો પાસેથી ઉઘરાવેલ રકમ પર ૩% લેખે અને લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ પર ૨% લેખે કમિશન મેળવવા કંપની હકદાર છે. તા. ૩૧મી જાન્યુઆરી ૨૦૧૪ના રોજ કમિશનની રકમ બાદ કરી કવિ બ્રધર્સની લેણી રકમ કંપનીએ ચૂકવી દીધી.

ઉપરની વિગતોના આધારે રવિ કંપની લિ.ના ચોપડે આમનોંધ લખો અને તથા કવિ બ્રધર્સનું ઉપલક ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

- ૨ રાધિકા કું. લિ. મોહન અને રાધાની માલિકીનો ચાલુ ધંધો ખરીદી લેવા સહમત થઈ ૧૪ તા. ૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૨ના રોજ ધંધાની ખરીદી સમયે પાકું-સરવૈયુ નીચે મુજબ હતું.

જવાબદારી	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતા		પ્લાન્ટ અને મશીનરી	૧,૨૫,૦૦૦
મોહન ૧,૦૦,૦૦૦		ફર્નિચર	૭,૫૦૦
રાધા ૫૦,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦	સ્ટોક	૪૫,૦૦૦
પરચૂરણ લેણદારો	૪૨,૦૦૦	રોકાણો	૩૦,૦૦૦
રીટા પાસેથી લોન	૩૦,૦૦૦	પરચૂરણ દેવાદારો	૨૬,૫૦૦
અનામત	૨૦,૦૦૦	રોકડ	૮,૦૦૦
	૨,૪૨,૦૦૦		૨,૪૨,૦૦૦

કંપની રોકડ, રોકાણો અને રીટાની લોન સિવાયની બધી જ મિલકતો અને જવાબદારી લેવા સહમત થઈ. ખરીદ કિંમત રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ નક્કી કરવામાં આવી. તે પૈકી ૧/૪ ભાગની ખરીદકિંમત રોકડમાં અને બાકીની ૩/૪ ભાગની ખરીદ કિંમત પૂરા ભરપાઈ ઈક્વિટી શેર બહાર પાડી ચૂકવવાની હતી.

મિલકતોમાં પ્લાન્ટ અને મશીનરીની કિંમત રૂ. ૪૫,૦૦૦થી ઘટાડવી, ફર્નિચરની કિંમત રૂ. ૨૫૦૦થી વધારવી, સ્ટોક ૨૦%થી ઘટાડવો કંપનીએ દેવાદારો પર રૂ. ૧૫૦૦ ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવાનું સૂચવ્યું છે.

ગોપી તેના લેણાંની સંપૂર્ણ રકમ પેટે રોકાણો લેવા સહમત થઈ.

રૂ. ૨,૦૦૦ની નુકસાની સામે વળતરનો દાવો ચૂકવવા કંપની સહમત થઈ. ભાગીદારો નફો-નુકસાન ૩:૧ના પ્રમાણમાં વહેંચે છે. તમારે ખરીદ કિંમતની ગણતરી કરી. કંપનીના ચોપડે જરૂરી. આમનોંધ આપવાની છે તથા પાર્ટ-સરવૈયું તૈયાર કરવાનું છે.

- ૩ સુપ્રિમા કંપની લિ.ની સ્થાપના તા. ૧લીમે ૨૦૧૩ના રોજ કરવામાં આવી ૧૪ જે રાજનો ચાલુ ધંધો તા. ૧લી. જાન્યુઆરી ૨૦૧૩ના રોજ ખરીદી લે છે. કંપનીના હિસાબોમાંથી તા. ૩૧મી ડિસેમ્બર ૨૦૧૩ના રોજ નીચેની માહિતી મળે છે :
- (૧) કુલ વેચાણ રૂ. ૧૪,૦૦,૦૦૦ જેમાંથી પ્રથમ ચાર માસનું વેચાણ રૂ. ૩,૫૦,૦૦૦ હતું.
- (૨) પ્રથમ ચાર માસના વેચાણ પર ૨૦%ના દરે અને બાકીના સમયના વેચાણ પર ૨૫%ના દરે કાચો નફો મેળવ્યો હતો.
- (૩) સ્થાપના પહેલાંના સમયનું ઉધાર વેચાણ રૂ. ૨,૧૦,૦૦૦ અને સ્થાપના પછીના સમયનું ઉધાર વેચાણ રૂ. ૮,૧૦,૦૦૦ હતું.
- (૪) વેચાણ કમિશન
- (૧) રોકડ વેચાણ પર ૩% લેખે
- (૨) ઉધાર વેચાણ પર ૨% લેખે
- (૫) અન્ય વિગતો

રૂ.

ડિરેક્ટર ફી	૧૮,૦૦૦
ઘાલખાધ	૫,૦૪૦
જાહેરાત ખર્ચ (કરાર પ્રમાણે મહિને રૂ. ૫૦૦) ...	૬,૦૦૦
વેચાણ ખર્ચ (૨૫% ચલિત)	૨૦,૦૦૦
શેર ટ્રાન્સફર ફી	૧,૫૦૦
મશીનરી પર ઘસારો	૬,૦૦૦
ખરીદ કિંમત પર વ્યાજ	૮,૬૦૦
પગાર	૪૮,૦૦૦
જાવક માલ ગાડાભાડું	૮,૦૦૦
ઓડિટ ફી (૧૨ માસની)	૮,૦૦૦

(૬) તા. ૧-૪-૨૦૧૭ના રોજ રૂ. ૩૦,૦૦૦ની કિંમતે ખરીદેલ મશીનરી પર વાર્ષિક ૧૦% લેખે ઘસારાની રકમનો સમાવેશ ઘસારાની ઉપરોક્ત રકમમાં થયેલ છે.

(૭) ખરીદ કિંમત તા. ૩૧મી ઓક્ટોબર ૨૦૧૭ના રોજ ચૂકવવામા આવી. નોંધણી પહેલાનો અને પછીનો નફો-નુકસાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

૩ આયુષી કંપની લિ.ની સ્થાપના તા. ૧-૫-૨૦૧૪ના રોજ થઈ. તે ઓમ ટ્રેડર્સનો ૧૪ ચાલુ ધંધો તા. ૧-૧-૨૦૧૪થી લઈ લે છે તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૪ના રોજ વિગતો નીચે પ્રમાણે છે

વિગત	રકમ રૂ.
ઓફિસ ખર્ચા	૩૧,૮૫૦
જાવક માલનું ગાડાભાડું	૧૨,૦૦૦
ભાડું	૭૮,૦૦૦
પ્રાથમિક ખર્ચા	૩,૦૦૦
ડિરેક્ટર ફી	૧૦,૦૦૦
પગાર	૧૮,૦૦૦
વેચાણ ખર્ચા (૨૫% ચલિત)	૨૧,૦૦૦
ડિબેન્ચર વ્યાજ	૫,૦૦૦
ઘાલખાધ (૧-૫-૧૪ સુધી રૂ. ૫૫૦)	૧,૫૦૦
ખરીદ કિંમત પર વ્યાજ	

(ખરીદ કિંમત તા. ૧-૬-૧૪ના રોજ ચૂકવી) ૩,૦૦૦
મળેલ વ્યાજ (૧-૭-૧૪ પછી) ૨૫,૦૦૦

અન્ય માહિતી :

- (૧) જાહેરાત ખર્ચ રૂ. ૭,૫૦૦ ઓફિસ ખર્ચ સમાયેલ છે.
- (૨) ૧-૫-૧૪ સુધી ૬૦ કર્મચારી કાર્ય કરતા હતાં ત્યારબાદ ૨૦ કર્મચારી કાર્ય કરતા હતા.
- (૩) પછીના છ માસનું માસિક સરેરાશ વેચાણ પ્રથમ છ માસના માસિક સરેરાશ વેચાણ કરતા ત્રણ ગણું હતું.
- (૪) આખા વર્ષ દરમિયાન કાચા નફાનો દર એક સરખો જળવાયો હતો. જે પડતર પર ૨૫% છે. વાર્ષિક વેચાણ રૂ. ૭,૫૦,૦૦૦ છે.

સ્થાપના પહેલાં અને પછીના નફા-નુકસાનની વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

૪ સરકારી કંપની એટલે શું ? તેના હિસાબી ચોપડામાં ઓડિટ અને અહેવાલ ચર્ચો. ૧૪

અથવા

૪ સરકારી કંપની અંગે વિસ્તૃત નોંધ લખો. ૧૪

૫ કાયદાકીય કોર્પોરેશન એટલે શું ? તેની હિસાબી નોંધ, ઓડિટ અને અહેવાલ વિશે વિગતે સમજાવો. ૧૪

અથવા

૫ નોંધ લખો - કાયદાકીય કોર્પોરેશન. ૧૪

ENGLISH VERSION

1 The following is the balance sheet of Ganesh Ltd. as on 14
31st March 2014 :

Liabilities	Amount	Assets	Amount
8000 equity shares of Rs. 100 each	8,00,000	Goodwill	3,00,000
Reserves & Surplus	3,50,000	Land and Building	7,50,000
Profit and Loss A/c.	1,00,000	Machinery	5,00,000
15% Debentures	4,00,000	Stock	2,00,000
Creditors	1,50,000	Debtors	75,000
Workmen's Profit	25,000	B.D.R.	3,000
Bills Payable	23,000	Bank Balance	18,000
		Commission	5,000
		Discount on shares	3,000
	18,48,000		18,48,000

On the above date, this company was absorbed in
Parvati Ltd. on the following conditions.

- (1) All the tangible assets except stock and all liabilities except creditors were taken over by Parvati Ltd.
- (2) For each equity share of Ganesh Ltd. six equity shares of Parvati Ltd of Rs. 10 each are to be given, the market value of which is Rs. 15 per share.
- (3) Discharge the debenture debt at a discount of 5% by issue of 12% debentures of Parvati Ltd.
- (4) Ganesh Ltd. sold stock for Rs. 1,80,000 and creditors were paid at a discount of 10%.

- (5) Ganesh Ltd. is to meet its own liquidation expenses amounting to Rs. 5,000

Prepare necessary accounts in the books of Ganesh Ltd.

OR

- 1 The following are the balance sheets of Timer Ltd and 14
Tej Ltd. as on 31.3.2014

Liabilities	Timer Ltd.	Tej Ltd.	Assets	Timer Ltd.	Tej Ltd.
Equity share capital	4,00,000	3,20,000	Goodwill	2,00,000	1,00,000
General Reserve	1,00,000	3,00,000	Plant and Machinery	5,00,000	6,00,000
Profit and Loss A/c.	60,000	1,80,000	Investments	1,00,000	1,24,000
10% Debentures	4,80,000	4,00,000	Stock	80,000	1,50,000
Creditors	2,00,000	1,00,000	Debtors	2,50,000	2,00,000
Bills receivable	40,000	60,000	Bills receivable	70,000	76,000
			Cash-Bank	80,000	1,10,000
	12,80,000	13,60,000		12,80,000	13,60,000

On 1.4.2014 Tej Ltd. entered into a contract to absorb the business of Timer Ltd. As per this contract Tej Ltd. has to issue equity shares to Timer Ltd. in such a manner that intrinsic value of shares of both the companies happens to be equal. The face value of shares of Timer Ltd. was Rs. 100 per share, on which Rs. 50 per share were paid up. The face value of shares of Tej was Rs. 100 per share on which Rs. 50 per share were paid up. The face value of shares of Tej was Rs. 100 per share, on which Rs. 40 were paid up. Stock of Timer Ltd. includes goods worth Rs. 50,000 purchased from Tej Ltd. where in Tej Ltd. added a profit of 20% on selling price.

Debtors of Tej Ltd. include 75,000 due from Timer Ltd. Half of the bills payable of Timer Ltd. were drawn by Tej Ltd. From the above information

- (1) Calculations of purchase price of timer Ltd.
- (2) Necessary journal entries in books of Tej Ltd.
- (3) Balance sheet of Tej Ltd. after the absorption of Timer Ltd.

- 2 On 1st April 2013 Ravi Ltd. bought a running business 14

of Kavi brothers. The company bought all assets except debtors amounting to Rs. 1,00,000. The company agreed to pay their creditors worth Rs. 65,000. From the amount collected from debtors, the company allowed discount of Rs. 5,000 and written off Rs. 7,000 as bad debts. While collecting the debts till 31st January 2014 on that date; the debtors worth Rs 10,000 were still outstanding while paying creditors Kavi brothers discount of Rs. 7,000 was allowed by them. The company was entitled to 3% commission on amount collected from debtors and 2% on paid to creditors. On 31st January 2014 the company paid away the amount due to Kavi brothers after deducting the commission.

From the above detail pass necessary journal entries and prepare Kavi Brothers suspense accounts in the books of Ravi Ltd.

OR

- 2 Radhika Ltd. agreed to purchase the business of a firm 14

consisting of Mohan and Radha as on 31st March 2012. The Balance Sheet of the firm on that date was as under :

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Capital Account		Plant and Machinery	1,25,000
Mohan 1,00,000		Furniture	7,500
Radha <u>50,000</u>	1,50,000	Stock	45,000
Sundry Creditors	42,000	Investments	30,000
Loan from Gopi	30,000	Sundry Debtors	26,500
Reserve	20,000	Cash	8,000
	2,42,000		2,42,000

The company agreed to take over the liabilities and all the assets with the exception of cash and investments and loan from Gopi. The agreed purchase price being Rs 2,00,000 to be satisfied us to one-fourth in cash and three fourths by the issue of fully paid ordinary shares.

The company takes plant and machinery decreased by Rs. 45,000; Furniture increased by Rs. 2,500; stock decreased by 20%. The company also created a reserve for bad debts taken over of Rs. 1,500.

Gopi agreed to take over the investment in full payment of her claim.

There was a claim of Rs. 2,000 for damage and company decided to admit the same.

You are required to give journal entries to record the acquisition of business in the books of the company partners share profits in the ratio of 3:1 respectively, also prepare balance sheet.

- 3 Suprema Co. Ltd. was incorporated on 1st May 2013 to 14
- take over the business of Raj with effect from 1st January 2013. Following details are available from the books of company at the year ending on 31st December 2013.
- (1) Total sales Rs. 14,00,00 out of which for first four month was Rs. 3,50,000.
 - (2) Gross profit was earned for first four month on sales 20% and it was 25% on sales for remaining period.
 - (3) Credit sales for pre-incorporation period was Rs. 2,10,000 and for incorporation period Rs. 9,10,000.

(4) Commission on sales

(1) On cash sales 3%

(2) On credit sales given at 2%

(5) Other information

Director's fee 18,000

Bad debts 5,040

Advertising exp. (as per
contract monthly Rs. 500) 6,000

Sales expenses (25% variable) 20,000

Share Transfer Fee 1,500

Depreciation on Machinery 6,000

Interest on purchase price 9,600

Salary 48,000

Carriage outward 9,000

Audit fee (for 12 months) 9,000

(6) A machinery purchased on 1st April 2013 of

Rs. 30,000 and 10% p.a.

(7) Purchase consideration was payable on 31st October
2013.

Prepare statement showing pre and post incorporation
periods profit.

OR

- 3 Ayushi Co. Ltd. was incorporated on 1-5-2014 to take over the business of OM traders from 1.1.2014 the detail on 31.12.2014. 14

Details	Amount
Office expenses	31,950
Carriage outward	12,000
Rent	78,000
Preliminary expenses	3,000
Director fee	10,000
Salary	18,900
Sales expense (25%)	21,000
Debenture Interest	5,000
Bad debts (Rs. 550 upto 1.5.14)	1,500
Interest on purchase value (Purchase value paid 1.6.14)	3,000
Interest received (after 1.7.14)	25,000
Other details :	

- (1) Advertisement expenses Rs. 7,500 included in office expenses.
- (2) Labour upto 1.5.14 were 60 afterward they were 20.
- (3) Average monthly sales of last six months was three times as of average monthly sales of first six months.
- (4) Gross profit rate during the year is same and it is 25% of the cost price annual sales Rs. 7,50,000.

Prepare statement showing profit prior and after incorporation.

- 4 What is Government Company ? Discuss its book of 14
account, audit and annual report.

OR

- 4 Write a note in detail about Government Company. 14

- 5 What is statutory corporation ? Explain in detail its 14
books of account, audit and annual report.

OR

- 5 Write note – Statutory Corporation. 14
