

**R-3390**

Seat No. _____

B. Com. (Sem. VI) Examination**March / April - 2016****Corporate Accounting-II**
(Compulsory)Time : $2\frac{1}{2}$ Hours]

[Total Marks : 70

- ૧ રાજેશ લિમિટેડની સત્તાવાર થાપણ રૂ. ૧૦૦નો એક એવા ૩૦,૦૦૦ ૧૪
ઈકિવટી શેર અને રૂ. ૨૦નો એક એવા ૧,૦૦,૦૦૦, ૬% ના ક્યુમ્યુલેટિવ પ્રેફ.
શેરમાં વહેંચાયેલી રૂ. ૫૦,૦૦,૦૦૦ની છે. કંપનીએ ૨૦,૦૦૦ ઈકિવટી શેર અને
૪૦,૦૦૦ પ્રેફરન્સ શેર બહાર પાડ્યા છે. બન્ને પ્રકારના શેર પર ૭૫% રકમ
મંગાવવામાં આવી હતી અને ભરપાઈ થઈ હતી.
તા. ૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૪ના રોજ કંપનીના ચોપડામાં નીચે મુજબની બાકીઓ
દર્શાવે છે.

વિગત	રકમ	વિગત	રકમ
જામીનગીરી પ્રીમીયમ	૧,૩૦,૦૦૦	મજૂરી	૫૪,૭૦૦
રોકડ સિલક	૧૬૮૫	કમિશન	૮,૫૮૦
પેટન્ટ્સ	૮૮,૬૬૦	ફર્નિચર	૮૮,૬૮૦
જમીન	૮,૨૦,૦૦૦	ઓફિસ ખર્ચ	૧,૦૦,૫૩૦
પાવડી	૪,૬૧,૭૦૦	ડિરેક્ટર ફી	૧૪,૭૦૦
રોકાણ પર વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ	૫૪,૫૫૦	ડિબેન્ચર વ્યાજ	૫૪,૦૦૦
યંત્ર	૫,૪૧,૮૦૦	મોટરગાડી	૪૦,૦૦૦
દેવાદાર	૨,૫૩,૮૦૦	મોટરગાડી પર વસતારો	૩,૨૦૦
વ્યવસ્થિત ખરીદી	૪,૦૭,૭૩૦	પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો	૧૨,૮૮૫
લેણીહૂડી	૮૩,૪૦૦	સ્ટોક (૩૧/૦૩/૧૪)	૧,૫૮,૫૬૫
વેચાણ માલ પરત	૨,૧૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચ	૪૭,૬૦૦
વટાવ (ઉધાર)	૩૬૫	ફૂલત નીધિ.	૮,૪૩૦
ડિબેન્ચર પરતનીધિ	૫,૮૫,૭૫૦	સામાન્ય અનામત	૧૫,૮૮૦
વેચાણ	૪,૮૬,૨૮૦	બાંધી મુદતની થાપણ	૩,૦૦,૦૦૦
કર્મચારીઓનું પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૧,૦૮,૩૨૦	લેણદારો	૧,૭૭,૭૬૦
૭.૫%ના ગીરો ડિબેન્ચર		ડિબેન્ચર વટાવ	૨૬,૦૦૦
(તા. ૩૧/૦૩/૨૦૧૮ના રોજ		ડિબેન્ચર પરતનીધિના	

પરત કરવાના)	૯,૦૦,૦૦૦	રોકાણ	૫,૮૫,૦૦૦
રૂપા લિ. ના શેર (રૂ. ૮૦નો		મકાન બાંધકામ અંગે	
એક એવા ૮,૦૦૦ શેર		અગાઉથી આપેલી રકમ	૫,૧૦,૧૦૦
શેરદીઠ રૂ. ૫૦ ભરાયેલ)	૪,૦૦,૦૦૦		

નીચેની વધારાની માહિતી ધ્યાનમાં લઈ ૩૧/૦૩/૧૪ના રોજના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

- (૧) દેવાદારો પર ૨% વધારાની ધાલખાધ અનામત રાખો.
- (૨) પ્રાથમિક ખર્ચાની ૧/૪ ભાગની રકમ માંડી વાળો.
- (૩) ડિબેન્ચર પરતનીધિ રોકાણના વ્યાજના રૂ. ૨૦,૮૫૦નો સમાવેશ રોકાણો પર વ્યાજ અને ડિવિડન્ડમાં થઈ ગયો છે.
- (૪) યંત્રો પર ૧૦%, પેટન્ટ્સ પર ૨૦% તથા ફર્નિચર પર ૫% લેખે ઘસારો માંડી વાળો. મોટરકાર પર ૧૦% ઘસારો ગણો.

અથવા

- ૧ જાગૃતિ લિ.ની રૂ. ૧૦૦નો એક એવા ૧૪,૦૦૦ ઇકિવટી શેરમાં ૧૪ વહેંચાયેલી રૂ. ૧૪,૦૦,૦૦૦ની સત્તાવાર થાપણ સાથે સ્થાપના કરવામાં આવી હતી. તા. ૩૧/૧૨/૨૦૧૩ના રોજ કંપનીના ચોપડામાં નીચે મુજબ બાકીઓ હતી.

વિગત	જમા બાકી	વિગત	ઉધાર બાકી
૧૦,૦૦૦ના ઇકિ. શેર	૧૦,૦૦,૦૦૦	જમીન-મકાન	૨,૬૦,૦૦૦
૧૦%ના ડિબેન્ચર્સ		સ્ટોક (૩૧/૧૨/૧૩)	૩,૪૦,૦૦૦
(તા. ૩૧/૧૨/૨૦૧૩ના		રોકડ સિલક	૩૩,૦૦૦
રોજ પરત કરવાનાં છે.)	૧,૦૦,૦૦૦	પાઘડી	૨,૦૦,૦૦૦
X લિ. લોન	૧,૪૦,૦૦૦	રોકાણો	૨,૧૭,૦૦૦
બાંધી મુદતની થાપણ	૩૫,૦૦૦	પ્લાન્ટ-યંત્ર	૪,૫૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧,૬૦,૦૦૦	દેવાદારો	૧,૧૮,૦૦૦
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	૧૫,૦૦૦	લેણીહૂંડી	૩૦,૦૦૦
નફા-નુક. ખાતુ (તા. ૧/૧/૧૩)	૩૧,૦૦૦	હથિયાર-ઓજારો	
કાચો નફો ચાલુ વર્ષનો	૩,૮૦,૦૦૦	(છૂટા)	૧૪,૦૦૦
પ્રો. ફંડ	૪૦,૦૦૦	પગાર	૮૦,૦૦૦
ચૂ. બાકી ખર્ચા	૧૧,૦૦૦	પ્રો. ફંડમાં ફાળો	૧૮,૦૦૦
નહી મંગાવેલ ડિવિડન્ડ	૧૦,૦૦૦	ડિબેન્ચર વ્યાજ	૫,૦૦૦
લોન પર ચઢેલું પણ દેવું		વીમો	૮,૦૦૦
નહિ થયેલ વ્યાજ	૩,૦૦૦	કરવેરા-ભાડું	૪૦,૦૦૦

લેણદારો	૧,૦૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૫૫,૦૦૦
રોકાણો પરનું વ્યાજ	૧૦,૦૦૦	ઓડીટ ફી	૧૦,૦૦૦
		મરામત ખર્ચ	૧૩,૦૦૦
		મોટર	૪૮,૦૦૦
		ડિબેચર વટાવ	૧૦,૦૦૦
		માર્ગસ્થ માલ	૨૦,૦૦૦
		કસ્ટમ ડિપોઝિટ	૨૩,૦૦૦
		તાર-ટપાલ ખર્ચ	૪,૦૦૦
		સંચાલકોની ફી	૨૦,૦૦૦
		બાંધધરી દલાલી	૧૫,૦૦૦
		જીવકમાલ ગાડીભાડુ	૪,૦૦૦
	૨૦,૩૫,૦૦૦		૨૦,૩૫,૦૦૦

વધારાની માહિતી

- (૧) પ્લાન્ટ-યંત્ર પર ૧૦% લેખે અને ફર્નિચર તથા મોટર પર ૫% લેખે ઘસારો ગણો.
 - (૨) દેવાદારો પર ૫% લેખે ધાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.
 - (૩) ચાલુ વર્ષ માટે આવકવેરાની જોગવાઈ રૂ. ૩૭,૫૦૦ કરો.
 - (૪) રોકાણો પર ચઢેલ વ્યાજ રૂ. ૭,૫૦૦ છે.
 - (૫) બાંધધરી કમીશનની ૧/૫ ભાગની રકમ માંડી વાળો.
 - (૬) સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ. ૩૫,૦૦૦ લઈ જવાના છે.
 - (૭) સંચાલકોએ ઈકિવટી શેર પર ૫% ડિવિડન્ડની ભલામણ કરી છે.
- ઉપરની વિગતોના આધારે વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

૨ રામ લિ. અને શ્યામ લિમિટેડનાં તા. ૩૧/૦૩/૨૦૧૪ના રોજના પાકા-સરવૈયા ૧૪ નીચે મુજબ હતા.

જવાબદારીઓ	રામ	શ્યામ	મિલકતો	રામ	શ્યામ
ભરાયેલ મૂડી			પાધડી	૧,૦૦,૦૦૦	-
ઓર્ડિનરી શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો પૂર્ણ ભરપાઈ	૧૦,૦૦,૦૦૦	૫,૦૦,૦૦૦	જમીન-મકાન	૩,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
૬%ના પ્રેફરન્સ શેર રૂ. ૧૦૦નો પૂર્ણ ભરપાઈ	૫,૦૦,૦૦૦	-	સંચા-યંત્ર	૬,૦૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	-	૧,૨૦,૦૦૦	રોકાણો	૧,૦૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
બેન્ક લોન	૧,૫૦,૦૦૦	-	સ્ટોક	૨,૫૦,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦
૧૦%ના ડીબેન્ચર્સ	૨,૦૦,૦૦૦	-	દેવાદારો	૩,૦૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦
કારીગર અકસ્માત વળતર ભંડોળ	-	૮૦,૦૦૦	રોકડ બેન્ક	૧,૭૦,૦૦૦	૩૦,૦૦૦
લેણદારો	૧,૫૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચ	૩૦,૦૦૦	-
	૨૦,૦૦,૦૦૦	૮,૦૦,૦૦૦	નફા-નુક. ખાતું	૧,૫૦,૦૦૦	-
				૨૦,૦૦,૦૦૦	૮,૦૦,૦૦૦

ઉપરોક્ત તારીખે બન્ને કંપનીઓએ સંયોજન કરી રૂ. ૨૫,૦૦,૦૦૦ની સત્તાવાર મૂડી સાથે 'રાસ લિમિટેડ' નામની નવી કંપની સ્થાપવાનું નક્કી કર્યું જે રૂ. ૧૦૦નો એક એવા ૨૦,૦૦૦ ઓર્ડિનરી શેર અને ૫,૦૦૦ ૧૦%ના પ્રેફરન્સ શેરોમાં વહેંચાયેલ હતી. રામ લિ. ના રોકાણો અને શ્યામ લિમિટેડની રૂ. ૧૦,૦૦૦ની રોકડ સિવાયની મિલકતો અને દેવા લેવા બન્ને કંપનીઓની કાયમી મિલકતોની બજારકિંમત ચોપડે કિંમત કરતાં ૨૦% વધુ ગણાવી.

ચુકવણીની શરતો નીચે મુજબ હતી :

- (૧) બન્ને કંપનીઓના ૫ ઓર્ડિનરી શેરના બદલામાં 'રાસ' લિમિટેડે તેના ૬ ઓર્ડિનરી શેર પૂર્ણ ભરપાઈ ગણી ૧૦%ના પ્રીમિયમ આપવા.
- (૨) રામ લિમિટેડના ૫ પ્રેફરન્સ શેરના બદલામાં 'રાસ' લિમિટેડના ૪ પ્રેફરન્સ શેર પૂર્ણ ભરપાઈ તેમજ રૂ. ૫૦,૦૦૦ રોકડા આપવા.
- (૩) રામ લિમિટેડના ડિબેન્યરહોલ્ડરોને ૮% પ્રીમિયમ મળી રહે તે રીતે 'રાસ' લિમિટેડે પોતાના ૧૨%ના ડિબેન્યર્સ રૂ. ૧૦૦નો એક એવા ૧૦%ના વટાવે આપવા.
- (૪) રામ લિમિટેડને રૂ. ૧૪,૦૦૦ રોકડા આપવા.

'રાસ' લિમિટેડે પોતાના બાકીના ઓર્ડિનરી શેર શેરદીઠ રૂ. ૨૦ના પ્રીમિયમ જાહેર જનતામાં બહાર પાડ્યા, જે પૂરા ભરાઈ ગયા. પ્રાથમિક ખર્ચ રૂ. ૧૦,૦૦૦ થયો.

'રાસ' લિમિટેડના ચોપડે આમનોંધ લખો અને પાકું-સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

- ૨ સૂર્ય અને ચંદ્ર લિમિટેડ જેઓનો ધંધો એક જ પ્રકારનો છે. તેઓએ ૧૪ તા. ૧લી એપ્રિલ, ૨૦૧૪ના રોજ સંયોજન કરી 'તારા' લિમિટેડ નામની નવી કંપની સ્થાપવાનું નક્કી કર્યું. નવી કંપનીની સત્તાવાર મૂડી રૂ. ૩૦,૦૦,૦૦૦ છે જે દરેક રૂ. ૧૦૦નો એક એવા ૧૦,૦૦૦ ૬%ના પ્રેફરન્સ શેર અને દરેક રૂ. ૧૦૦નો એક એવા ૨૦,૦૦૦ ઈક્વિટી શેરમાં વહેંચાયેલ છે. તા. ૩૧ માર્ચ ૨૦૧૪ના રોજના પાકા-સરવૈયા નીચે પ્રમાણે હતા.

સૂર્ય લિમીટેડ

જવાબદારી	રકમ	મિલકતો	રકમ
સત્તાવાર મૂડી		મકાન	૮,૦૦,૦૦૦
૩૦,૦૦૦ ઇકિવટી શેર		સંચા	૫,૬૭,૨૫૦
દરેક રૂ. ૧૦૦નો	૩૦,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૦૪,૦૦૦
બહાર પાડેલ મૂડી		દેવાદાર	૪૧,૮૦૦
૧૮,૦૦૦ ઇકિવટી		રોકડ	૪૬,૫૫૦
શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો		જાહેરાત ઉપલક ખાતુ	૧૭,૫૦૦
રૂ. ૧૭૫ ભરપાઈ થયેલ	૧૩,૫૦,૦૦૦		
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	૧,૬૮,૭૫૦		
અનામત	૩૦,૦૦૦		
નફા-નુક. ખાતુ	૧૭,૮૫૦		
લેણદારો	૧૦,૬૦૦		
	૧૫,૭૭,૨૦૦		૧૫,૭૭,૨૦૦

ચંદ્ર લિમીટેડ

જવાબદારી	રકમ	મિલકતો	રકમ
સત્તાવાર મૂડી		પાઘડી	૭૫,૦૦૦
૨૦,૦૦૦ ઇકિવટી શેર		મકાન	૨,૦૦,૦૦૦
દરેક રૂ. ૧૦૦નો	૨૦,૦૦,૦૦૦	સંચા	૫,૪૧,૦૦૦
બહાર પાડેલ મૂડી		ફર્નિચર અને ફીટીંગ્સ	૨૦,૫૦૦
૧૦,૦૦૦ ઇકિવટી		સ્ટોક	૨,૫૪,૦૦૦
શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો		દેવાદાર	૬૦,૨૫૦
પૂર્ણ ભરપાઈ	૧૦,૦૦,૦૦૦	રોકડ	૭,૨૫૦
નફા-નુકસાન ખાતુ	૬૦૦		
૫%ના ડિબેન્ચર	૧,૦૦,૦૦૦		
ડિબેન્ચર પર ચઢેલ વ્યાજ	૫,૦૦૦		
લેણદારો	૫૨,૪૦૦		
	૧૧,૫૮,૦૦૦		૧૧,૫૮,૦૦૦

સંયોજનની શરતો નીચે પ્રમાણે છે.

- (૧) નવી કંપનીએ બન્ને કંપનીની મિલકતો તેમ જ લેણદારો અંગેની જવાબદારીઓ ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતે લઈ લેવી.
- (૨) સૂર્ય લિમીટેડના દરેક ૩ શેરના બદલામાં નવી કંપનીના બે ઇકિવટી શેર ૧૦% પ્રીમિયમથી અને એક ૬%ના પ્રેફરન્સ શેર પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા ગણીને આપવા.

- (૩) ચંદ્ર લિમિટેડના દરેક ૫ શેરના બદલામાં નવી કંપનીના ૨ ઇક્વિટી શેર ૧૦% પ્રીમિયમથી અને ૬%ના ૨ પ્રેફરન્સ શેર પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલા ગણીને આપવા.
- (૪) નવી કંપનીએ ૭.૫%ના દરેક રૂ. ૧૦૦નાં એવા રૂ. ૧૦૫ની કિંમતે એટલી રકમનાં ડિબેન્ચર્સ આપવા કે જેથી ચંદ્ર લિમિટેડના ડિબેન્ચરહોલ્ડરોનું લેણું ચઢેલ વ્યાજ સાથે ચૂકવી શકાય.
- (૫) સંયોજન ખર્ચ રૂ. ૪૦,૦૦૦ નવી કંપનીએ ચૂકવ્યા છે. નવી કંપનીના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો અને શરૂઆતનું પાકું-સરવૈયું તૈયાર કરો.

૩ તા. ૩૧/૦૩/૨૦૧૪ના રોજ 'રૂયા' લિ.ના ખાતાની બાકીઓ નીચે મુજબ હતી : ૧૪

રૂ.

રૂ.

પ્રાથમિક ખર્ચા	૪૨,૦૦૦	મિલકતો (મૂ.કિં.)	૧,૪૦,૦૦૦
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	૭૦,૦૦૦	તેના પર ઘસારો	૨૮,૦૦૦
દેવાદાર	૩૩,૮૮૦	મશીનરી (મૂ.કિં.)	૨,૮૦,૦૦૦
સ્ટોક	૭,૦૦૦	તેના પર ઘસારો	૫૬,૦૦૦
પાઘડી	૨૧,૦૦૦	નફા. નુક. ખાતું (ઉધાર) .	૧,૨૦,૧૨૦
લેણદારો	૨૮,૦૦૦	પેટન્ટ	૨૮,૦૦૦
શેરમૂડી			

૨૧૦૦ ૮%ના ક્યું પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો

૨૮૦૦ ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો

મૂડી ઘટાડાની નીચે જણાવેલ યોજના અદાલતે મંજૂર કરી.

(૧) પ્રત્યેક ઇક્વિટી શેર રૂ. ૮૦ લેખે ઘટાડવો.

(૨) પ્રત્યેક ૮%નો પ્રેફરન્સ શેર રૂ. ૮૦ સુધી ઘટાડવો.

(૩) ૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૩થી પ્રેફરન્સ શેર પર ડિવિડન્ડ જાહેર થયું નથી અને બાકી છે. તેના પ્રત્યેક રૂ. ૧૦૦ના બદલામાં માત્ર ૫૦% લેખે ભરપાઈ થયેલો એક નવો ઇક્વિટી શેર આપવો.

(૪) જે ખરેખર દેવું નથી તેવી જમા બાકીઓ અને જે ખરેખર લેણું નથી તેવી ઉધાર બાકીઓ અને અદૃશ્ય મિલકતો માંડી વાળવી.

(૫) જો કંઈ બાકી રહે તો તેનો ઉપયોગ કાયમી મિલકતોને તેની ઘટાડેલી કિંમતના પ્રમાણમાં માંડી વાળવા માટે કરવો.

ઉપરોક્ત માહિતીના આધારે આમનોંધ લખો અને મૂડી ઘટાડા બાદનું પાકું-સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

૩ વિશ્વભારતી કં. લિ. નું તા. ૩૧ માર્ચ ૨૦૧૪ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

૧૪

જવાબદારી	રકમ	મિલકતો	રકમ
શેરમૂડી		પાઘડી	૯૦,૦૦૦
૫૦,૦૦૦ ફ%ના ક્યુમ્યુલેટીવ		જમીન-મકાન	૪,૦૦,૦૦૦
પ્રેફરન્સ શેર રૂ. ૧૦નો		પ્લાન્ટ-યંત્ર	૪,૦૦,૦૦૦
તેવા પૂર્ણ ભરપાઈ	૫,૦૦,૦૦૦	પેટન્ટ	૨,૦૦,૦૦૦
૧,૦૦,૦૦૦ ઈકિવટી		ફર્નિચર અને ફિટિંગ્સ	૪૦,૦૦૦
શેર દરેક રૂ. ૧૦નો		સ્ટોક	૨,૫૦,૦૦૦
પૂર્ણ ભરપાઈ	૧૦,૦૦,૦૦૦	દેવાદાર	૧,૦૦,૦૦૦
ડિબેન્ચર્સ	૨,૦૦,૦૦૦	બેન્ક સિલક	૨૭,૦૦૦
ડીબેન્ચર વ્યાજના બાકી દેવા	૨૦,૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચ	૧૩,૦૦૦
લેણદારો	૧,૦૦,૦૦૦	નફા-નુકસાન ખાતું	૩,૦૦,૦૦૦
સંભવિત દેવું			
ક્યુ. પ્રેફરન્સ શેર પર			
ચઢેલ ડિવિડન્ડ ૨,૨૦,૦૦૦			
	૧૮,૨૦,૦૦૦		૧૮,૨૦,૦૦૦

કંપની નિષ્ફળ સાબિત થઈ અને મૂડી ઘટાડાને લગતી એક યોજના શેરહોલ્ડરોએ સ્વીકારી, જે ટ્રિબ્યુનલે માન્ય કરી. યોજનામાં નીચે મુજબ જોગવાઈઓ હતી :

- (૧) પ્રેફરન્સ શેર રૂ. ૬ સુધી ઘટાડવા, જ્યારે ઈકિવટી શેરને રૂ. ૬થી ઘટાડવા.
- (૨) ડીબેન્ચરહોલ્ડરોએ તેમના વ્યાજની લેણી નીકળતી રકમ જતી કરવી.
- (૩) પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોએ તેમના ચઢેલ ડિવિડન્ડના હકક જતા કરવા અને તેના બદલામાં રૂ. ૨૫,૦૦૦ રોકડા આપવા.
- (૪) ઉપર મુજબની યોજના અમલમાં મૂક્યા બાદ રહેલા મૂડી ઘટાડા ભંડોળનો ઉપયોગ મિલકતોની કિંમત ઘટાડવા નીચે મુજબ કરવો :
 - (i) પાઘડી, નફા-નુકસાન તેમજ પ્રાથમિક ખર્ચની બાકી માંડી વાળવી
 - (ii) મિલકતો નીચે દર્શાવેલ કિંમતથી ઘટાડવી.

જમીન-મકાન રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦
 પ્લાન્ટ-યંત્ર રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦
 પેટન્ટ રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦
 ફર્નિચર રૂ. ૨૦,૦૦૦

- (iii) દેવાદારો પર ૫% લેખે ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવી.

ઉપરની યોજના અમલમાં મૂકવા જરૂરી આમનોંધ લખો અને સુધારેલું પાકું-સરવૈયું તૈયાર કરો.

૪ હિસાબી ધોરણ નં. ૧ 'હિસાબી નીતિઓનું પ્રગટીકરણ' સમજાવો. ૧૪

અથવા

૪ 'રોકડ પ્રવાહ પત્રક' અંગે હિસાબી ધોરણ-૩ સમજાવો. ૧૪

૫ નોંધ લખો :

(i) 'બાંધકામ અંગે કરાર' સંબંધિત હિસાબી ધોરણ' નં. ૭ની સમજૂતી આપો. ૭

(ii) હિસાબી ધોરણ-૯ 'મહેસૂલી ઉપજનું સંપાદન'. ૭

અથવા

૫ હિસાબી ધોરણ-૧૦ વિષે સમજૂતી આપો. 'કાયમી/સ્થિર મિલકતના હિસાબો.' ૧૪

ENGLISH VERSION

1 The Authorized Capital of Rajesh Ltd. is Rs. 50,00,000 14
divided into 30,000 equity shares of Rs. 100 each and
1,00,000 6% cumulative preference shares of Rs. 20 each.
The company has issued 20,000 equity shares and 40,000
preference shares. 75% amount was called up and paid up
on both these types of shares.

The following are the balance extracted from the books
of the company as on 31.3.2014.

<i>Particular</i>	<i>Amount</i>	<i>Particular</i>	<i>Amount</i>
Share Premium	1,30,000	Wages	54,700
Cash on hand	1,685	Commission	8,580
Patents	89,660	Furniture	99,680
Land	9,20,000	Office Exp.	1,00,530
Goodwill	4,61,700	Director's fees	14,700
Interest and dividend on Investments	54,550	Interest on debenture	54,000
Machinery	5,41,900	Motor car	40,000
Debtors	2,53,800	Dep. on motor car	3,200
Adjusted		Contribution to	
Purchases	4,07,730	Provident Fund	12,985
Bills receivable	83,400	Stock (31.3.14)	1,59,565
Return Inwards	2,100	Preliminary exp.	47,600
Discount (Dr.)	365	Bad debts reserve	9,430
Debenture Redemption		General Reserve	15,880
Fund	5,85,750	Fixed deposits	3,00,000
Sales	4,96,290	Creditors	1,77,760
		Debenture discount	26,000

R-3390]

8

[Contd...

Employee's		Debenture redemption	
Provident Fund	1,09,320	Fund investment	5,85,000
$7\frac{1}{2}\%$ Mortgage debentures		Advance against	
(to be redeemed		construction of building	5,10,100
on 31.3.2018)	9,00,000		
Shares of Rupa Ltd.			
(8,000 shares of			
Rs. 80 each			
Rs. 50 paid up)	4,00,000		

You are required to prepare the final accounts of the company for the year ended 31st March 2014 after considering the following additional information.

- (1) Additional reserve for bad debts is to be created on debtors at 2%.
- (2) Write off one-fourth of preliminary expenses.
- (3) The item of interest and dividend on investment includes Rs. 20,850 being the amount of interest received on Debenture Redemption fund investments.
- (4) Provide depreciation on machinery at 10% on patents at 20% and on furniture at 5%.

Amount of depreciation on Motor-car is to be made equal to 10%.

OR

- 1 'Jagruti Ltd. was promoted with an authorized capital 14
of Rs 14,00,000 divided into 14,000 equity shares, each of
Rs. 100.

Following were the balances in the books of the company
on 31.12.2013.

<i>Particulars</i>	<i>Dr. Rs.</i>	<i>Particulars</i>	<i>Cr. Rs.</i>
10,000 equity shares	10,00,000	Land and Building	2,60,000
10% Debentures		stock on 31.12.13	3,40,000
(Redeemable on		Cash on hand	33,000
31.12.2017)	1,00,000	Goodwill	2,00,000
X Ltd's Loan	1,40,000	Investments	2,17,000
Fixed deposits	35,000	Plant and Machinery	4,50,000
General Reserve	1,60,000	Debtors	1,18,000
Share premium	15,000	Bills receivable	30,000
Profit and Loss A/c.		Loose tools	14,000

(01.01.13)	31,000	Salary	80,000
Gross Profit		Contribution to	
(current year)	3,80,000	Provident fund	18,000
Provident Fund	40,000	Interest Debentures	5,000
Unpaid expenses	11,000	Insurance	8,000
Uncalled dividend	10,000	Rent and taxes	40,000
Interest accrued		Furniture	55,000
On Loan	3,000	Audit Fees	10,000
Creditors	1,00,000	Repairs	13,000
Interest on		Motor	48,000
investments	10,000	Discount on debentures	10,000
		Goods in transit	20,000
		Customs Deposit	23,000
		Postage and Telegrams	4,000
		Director's fees	20,000
		Underwriter's	
		Commission	15,000
		Carriage Outward	4,000
	20,35,000		20,35,000

Adjustments :

- (1) Provide for depreciation on Plant and Machinery at 10% and on furniture and motor at 5%.
- (2) Reserve 5% on debtors for bad and doubtful debts.
- (3) Provide Rs. 37,500 for income tax of the year.
- (4) Outstanding interest on investments is Rs. 7,500.
- (5) 1/5 of underwriting commission is to be written off.
- (6) Transfer Rs. 35,000 to General Reserve
- (7) Directors have recommended 5% dividend on equity shares.

From the above prepare annual accounts.

2 The following were the balance sheets of Ram and Shyam Ltd. as on 31st March, 2014 :

14

<i>Liabilities</i>	<i>Ram</i>	<i>Shyam</i>	<i>Assets</i>	<i>Ram</i>	<i>Shyam</i>
Paid up capital			Goodwill	1,00,000	-
Equity shares of			Land-Building	3,00,000	1,00,000
Rs. 100 each fully			Plant-Machinery	6,00,000	3,00,000
paid up	10,00,000	5,00,000	Investments	1,00,000	20,000
6% Pref. shares of			Stocks	2,50,000	1,50,000
Rs. 100 each fully			Debtors	3,00,000	2,00,000
paid up	5,00,000	-	Cash and Bank	1,70,000	30,000
General Reserve	-	1,20,000	Preliminary Exps.	30,000	-
Bank Loan	1,50,000	-	Profit & Loss A/c.	1,50,000	-
10% Debentures	2,00,000				
Workers' Accident					
Comp. Fund	-	80,000			
Creditors	1,50,000	1,00,000			
	20,00,000	8,00,000		20,00,000	8,00,000

Both the companies decided to amalgamate and form a new company 'Ras' Ltd. with an authorized capital of Rs. 25,00,000 divided into 20,000 equity shares and 5000 10% pref. shares of Rs. 100 each, assets and liabilities of both the companies are to be taken over except investments of Ram Ltd. and cash balance of Rs. 10,000 of Shyam Ltd.

The market value of fixed assets of both the companies to be taken at 20% more than the book value.

Payment terms are as follows :

- (1) The equity shares of both the companies will be given 6 fully paid equity shares of Ras Ltd. for every 5 equity shares held by them at a premium of 10%.
- (2) The preference shareholders of Ram Ltd. will be given 4 fully paid preference shares of Ras Ltd. for every 5 preference shares held by them and Rs. 50,000 cash.
- (3) The debenture holders of Ram Ltd. will be given 12% debenture of Rs. 100 each of 'Ras Ltd' at a discount of 10% to discharge their liability at 8% premium.

(4) Rs. 14,000 cash to Ram Ltd.

Ras Ltd. issued the remaining equity shares to the public at a premium of Rs. 20 per share, which were fully paid up. Preliminary expenses amounted to 10,000.

Pass necessary entries in the books of Ras Ltd. and prepare its Balance sheet.

OR

- 2 Surya Ltd. and Chandra Ltd. whose businesses are of similar nature have agreed to amalgamate to on 1st April 2014 and form a new company Tara Ltd. The authorized capital of New Company is Rs. 30,00,000 divided into 10,000 6% preference shares of Rs. 100 each and 20,000 equity shares of Rs. 100 each.

Their Balance Sheet on 31st March 2014 stood as under

Surya Ltd.

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
Authorized capital		Premises	8,00,000
30,000 equity shares		Machinery	5,67,250
of Rs. 100 each	30,00,000	Stock	1,04,000
Issued capital 18,000		Debtors	41,900
equity shares of Rs.		Cash	46,500
100 each Rs. 75 per		Advertising Suspense	
share paid up	13,50,000	Account	17,500
Security Premium A/c.	1,68,750		
Reserve	30,000		
Profit and Loss A/c.	17,850		
Creditors	10,600		
	15,77,200		15,77,200

Chandra Ltd.

<i>Liabilites</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
Authorized Capital		Goodwill	75,000
20,000 equity shares		Premises	2,00,000
of Rs. 100 each	20,00,000	Machinery	5,41,000
Issued capital 10,000		Furniture and Fittings	20,500
equity shares of Rs. 100		Stock	2,54,000
each fully paid	10,00,000	Debtors	60,250
Profit and Loss A/c.	600	Cash	7,250
5% Debenture	1,00,000		
Interest Account on			
Debentures	5,000		
Creditors	52,400		
	11,58,000		11,58,000

The conditions of amalgamation are as under :

- (1) The new company is to take over the assets as well as the liabilities in respect of creditors of both the companies at book values.
- (2) To issue two equity shares of 10% premium and one 6% preference shares of the new company as fully paid in exchange of every 3 shares of Surya Ltd.
- (3) To issue two equity shares at 10% premium and two 6% preference shares of the new company as fully paid in exchange on every 5 shares of Chandra Ltd.
- (4) The new company is also to issue $7\frac{1}{2}\%$ debentures of Rs. 100 each at Rs. 105 of such an amount so as to pay off the claims (including interest accrued) of the debenture holders of Chandra Ltd.
- (5) The expenses of amalgamation Rs. 40,000 are paid by the new company.

Pass necessary journal entries in the books of new company and also prepare its initial balance sheet.

- 3 The following balances were extracted from the books 14
of 'Rucha' Ltd. as on 31.3.2014 :

Preliminary exp.	42,000	Assets	1,40,000
Security Premium	70,000	Depreciation there on	28,000
Debtors	33,880	Machinery (at cost)	2,80,000
Stock (31.3.14)	7,000	Depreciation thereon	56,000
Goodwill	21,000	Profit and Loss A/c. (Dr)	1,20,120
Creditors	28,000	Patents	28,000

Share capital

2100 8% cumulative preference shares of Rs. 100 each
2,10,000

2800 equity shares of Rs. 100 each 2,80,000.

The following scheme of capital reduction was duly sanctioned by the tribunal

- (1) Equity shares to be reduced by Rs. 90 each
- (2) 8% pref. shares to be reduced to Rs. 90 each

- (3) One new equity share paid up to the extent of 50% only to be issued for each Rs. 100 of gross preference dividend, which has not been declared since 31st March 2013.
- (4) All credit balance not being the outside liabilities and all debit balances not being the amounts receivable as well as the intangible assets are to be written off.
- (5) Any balance available is to be utilised in writing down the fixed assets in proportion to their written down values.

You are required to prepare journal entries and the reconstructed balance sheet.

OR

3 The Balance sheet of 'Vishwabharti Ltd.' as on **14**
31st March 2014 revealed the following position.

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
Share capital		Goodwill	90,000
50,000 6% cumulative		Land and Building	4,00,000
Pref. shares of Rs. 10		Plant and Machinery	4,00,000
each fully paid	5,00,000	Patents	2,00,000
10000 equity shares		Furnitures and Fittings	40,000
of Rs. 10 each fully		Stock	2,50,000
paid	10,00,000	Debtors	1,00,000
Debentures	2,00,000	Bank Balance	27,000
Debenture Interest		Preliminary expenses	13,000
Outstanding	20,000	Profit and Loss A/c.	3,00,000
Creditors	1,00,000		
Contingent liability			
Cumulative Pref.			
Dividend in arrears	2,20,000		
	18,20,000		18,20,000

The company proved unsuccessful and a scheme for the reduction of capital was adopted by the shareholders and was approved by the tribunal. The scheme provided for the following :

- (1) Preference shares to be reduced to Rs. 6 and equity shares to be reduced by Rs. 6.
- (2) Debenture holders to waive their outstanding interest.
- (3) The preference shareholders to waive their arrears of dividend and Rs. 25,000 to be paid to them in lieu thereof.

(4) Goodwill, the debit balance of Profit and Loss Account preliminary expenses are to be written off.

(5) The balance available to be utilized for writing down the values of assets as under :

Land and Building Rs. 1,00,000

Plant and Machinery Rs. 1,00,000

Patents..... Rs. 1,50,000

Furniture..... Rs. 20,000

(6) Provision for bad debts to be made at 5% on debtors.
Pass journal entries and prepare revised balance sheet.

4 Explain accounting standard no. 1 about disclosure of accounting policies. 14

OR

4 Explain accounting standard no. 3 about cash flow. 14

5 Write about :

(a) Accounting standard 7 informing about accounting for construction contract. 7

(b) Accounting standard 9 about revenue recognition. 7

OR

5 Explain about accounting standard 10 'Accounting for Fixed Assets'. 14