* R A - 0 4 0 9 / 1 2 0 0 0 *

RA-0409

Second Year B. Com. Examination
March/April – 2010
Corporate A/c : Paper - II

Time : Hours] [Total Marks : **70**

સૂચના :

(૧)

નીચે દર્શાવેલ ☛ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી.
Fillup strictly the details of ☛ signs on your answer book.

Name of the Examination :

☛ **S. Y. B. Com.**

Name of the Subject :

☛ **Corporate A/c - 2**

☛ Subject Code No. : **0 4 0 9** ☛ Section No. (1, 2,.....) : **Nil**

Seat No. :

Student's Signature

(૨) જમણી બાજુના અંક પુરા ગુણ દર્શાવે છે.

(૩) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

૧ (અ) ધી અલ્ટ્રા લિ.મિ. ફડચામાં ગઈ અને તેની મિલકતોના રૂ. ૩,૫૦,૦૦૦ ઉપજ્યા કે જેમાં સલામત લેણદારોએ વેચેલ જામીનગીરીની રકમનો સમાવેશ થતો નથી, કંપનીની પરિસ્થિતિ નીચે મુજબ હતી : **૧૦**

	રૂ.
શૅરમૂડી - ૫૦,૦૦૦ ઈ. શૅર, દરેક રૂ. ૧૦નો સલામત	
લેણદારો (જામીનગીરીના રૂ. ૪૦,૦૦૦ ઉપજ્યા)	૩૫,૦૦૦
પસંદગીના લેણદારો	૬,૦૦૦
બિનસલામત લેણદારો	૧,૪૦,૦૦૦
કંપનીની મિલકતો પર તરતા બોજવાળા ડિબેન્ચર્સ	૨,૫૦,૦૦૦
લિક્વિડેશન ખર્ચ	૫,૦૦૦
લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું	૭,૫૦૦

લિક્વિડેટરના છેવટના હિસાબોનું પત્રક તૈયાર કરો.

(બ) એમ. કંું. લિમિટેડે રૂ. ૧૦નો એવા ૫૦,૦૦૦ ઈ. શૅર અને દરેક રૂ. ૧૦૦નો એવા ૩,૦૦૦ રિડીમેબલ પ્રેફ.શૅર બહાર પાડ્યા અને તમામ શૅર તા. ૩૧-૩-૨૦૦૮ના રોજ પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયા હતા. નફાનુકસાન ખાતે નહીં વહેંચાયેલ નફો રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ અને સામાન્ય અનામત રૂ. ૨,૨૦,૦૦૦ છે. છે. તા. ૧-૪-૨૦૦૮ના રોજ ડિરેક્ટરોએ જરૂરી નફાનો ઉપયોગ કરી રૂ. ૧૦૫ના ભાવે પ્રેફરન્સ શૅર પરત કરવાનું નક્કી કર્યું જરૂરી નોંધ દર્શાવો.

(ક) કં. ની સત્તાવાર મૂડી રૂ. ૧૨,૦૦,૦૦૦ છે. કે જે ૧૨,૦૦૦ ઈ.શૅર દરેક રૂ. ૧૦૦માં વહેંચાયેલી છે જે પૈકી ૮,૦૦૦ શૅર બહાર પાડેલ જેના પર રૂ. ૭૫ મંગાવેલા જે ભરપાઈ થયેલા હતા.

કંપનીએ નફાનુકસાન ખાતું રૂ. ૨,૩૦,૦૦૦ (જમા બાકી) અને રૂ. ૮૫,૦૦૦ સામાન્ય અનામતનું યોગ્ય મૂડીકરણ કરવાનું નક્કી કર્યું અને તે રકમમાંથી

(૧) અંશતઃ ભરપાઈ થયેલા શૅરોને પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા બનાવવા બોનસ આપવું.

(૨) ૮ ઈક્વિટી શૅરદીઠ ૧ શૅર માટે પૂરા ભરાયેલા ૧,૦૦૦ ઈક્વિટી શૅર ભાવોભાવે બોનસ આપવા માટે પ્રથમ નફાનુકસાનનો ઉપયોગ કરવો ત્યારબાદ સામાન્ય અનામતનો ઉપયોગ કરવો.

જરૂરી આમનોંધ લખો.

(ડ) 'આર' લિમિટેડનું તા. ૩૧-૩-૨૦૦૭ના રોજનું

પાકું સરવૈયું

જવાબદારી	**રકમ રૂ.**	**મિલકતો**	**રકમ રૂ.**
૫૦૦૦ ઈ. શૅર દરેક રૂ. ૧૦૦નો સંપૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ	૫,૦૦,૦૦૦	પરચૂરણ મિલકતો નફાનુકસાન ખાતું	૨,૦૨,૮૦૦ ૨,૯૭,૨૦૦
	૫,૦૦,૦૦૦		૫,૦૦,૦૦૦

કંપનીએ પુનઃરચનાની યોજના સ્વીકારી જે અંતર્ગત ઈક્વિટી શૅરને એટલી જ સંખ્યામાં દરેક રૂ. ૪૦નો સંપૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ શૅર ગણવો.

જરૂરી આમનોંધ લખો.

(ઇ) સમગ્ર વર્ષનું કુલ વેચાણ રૂ. ૫,૪૦,૦૦૦ છે. ધંધાની ખરીદ તા. ૧-૪-૨૦૦૫ છે. કંપનીની નોંધણી તા. ૧-૮-૨૦૦૫ના રોજ થઈ. કંપનીના હિસાબો તા. ૩૧-૩-૨૦૦૬ના રોજ બંધ થાય છે. ૧લી જુલાઈથી ૩૧ માર્ચ સુધીના નવ મહિનાનું વેચાણ વાર્ષિક, વેચાણથી અડધું હતું. પરંતુ નવ મહિનાનું માસિક સરેરાશ વેચાણ એક સરખું હતું. તેવી જ રીતે પછીના ત્રણ માસનું સરેરાશ માસિક વેચાણ (૧લી એપ્રિલથી ૩૦ જૂન સુધી) સરખું હતું.

નોંધણી પહેલાં અને પછીના સમયગાળાનું વેચાણનું પ્રમાણ દર્શાવો.

૨ પૂનમ કાું. લિમિટેડે દરેક રૂ. ૧૦૦નો એક એવા ૧,૦૦,૦૦૦ ૧૪%ના પ્રેફરન્સ શૅર ૧૦ રૂ.ના પ્રીમિયમે જાહેર જનતા માટે બહાર પાડ્યા જેની ચુકવણી નીચે મુજબ કરવાની છે. ૧૨

અરજી સાથે .... રૂ. ૩૦

મંજૂરી વખતે .... રૂ ૪૦

(પ્રીમિયમ સહિત)

પ્રથમ અને છેલ્લો હપતો .... રૂ. ૪૦

તમામ શૅર માટે અરજીઓ મળી તેઓને શૅરની ફાળવણી કરવામાં આવી ૧૦૦ શૅર સિવાય તમામ શૅર પર હપતાની રકમ સિવાય તમામ શૅરની રકમ સમયસર મળી ગઈ હતી. યોગ્ય નોટિસ આપ્યા બાદ આ શૅર જપ્ત કરવામાં આવ્યા. આ જપ્ત થયેલા શૅર પર રૂ. ૯૫ લેખે પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલા તરીકે ફરીથી બહાર પાડવામાં આવ્યા.

ઉપરના વ્યવહારોની આમનોંધ લખો.

અથવા

૨ કૈલાશ કંપની લિમિટેડનું તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૬ના રોજનું પાકું સરવૈયું

મૂડી/દેવાં	**રકમ.**	**મિલકતા લેણાં**	**રૂ.**
૭.૫%ના ૫,૦૦૦ રિડી.		જમીન અને મકાન	૮,૦૦,૦૦૦
પ્રેફ. શૅર. દરેક		પ્લાન્ટ અને મશીનરી	૬,૦૦,૦૦૦
રૂ. ૧૦૦નો	૫,૦૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૧,૦૦,૦૦૦
૧૦૦,૦૦૦ ઈ.શૅર દરેક		રોકાણો	
રૂ. ૧૦નો	૧૦,૦૦,૦૦૦	(બ.કિ.) રૂ. ૨,૮૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦
શૅર પ્રીમિયમ	૧,૦૦,૦૦૦	સ્ટૉક	૪,૭૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૭,૫૦,૦૦૦	દેવાદારો	૨,૦૦,૦૦૦
નુફાનુકસાન ખાતું	૨,૦૦,૦૦૦	લેણીહૂંડી	૨,૦૦,૦૦૦
ચાલુ જવાબદારી	૩,૫૦,૦૦૦	બૅન્ક સિલક	૧,૭૫,૦૦૦
		રોકડ સિલક	૫૫,૦૦૦
	૨૯,૦૦,૦૦૦		**૨૯,૦૦,૦૦૦**

તા. ૧-૧-૨૦૦૭ના રોજ પ્રેફ. શૅર ૫%ના પ્રીમિયમ પરત કરવાનું નક્કી કરવામાં આવ્યું શૅર પરત કરવા માટે તમામ રોકાણો બજાર કિંમતે વેચી દીધા, દરેક રૂ. ૧૦નો એક એવા ૧૦,૦૦૦ ઈ. શૅર રૂ. ૯ લેખે અને દરેક રૂ. ૧૦૦નો એવા ૬%ના ૧,૦૦૦ ડિબૅન્ચર મૂળ કિંમતે બહાર પાડ્યા.

૧-૨-૨૦૦૭ના રોજ કંપનીએ તે તારીખે ધારણ કરેલા દર બે ઈક્વિટીશૅર દીઠ એક ઈક્વિટી શૅર રૂ. ૧૦નો બનોસ તરીકે જાહેર કર્યો. સામાન્ય અનામતનો લઘુતમ ઉપયોગ થાય એવું પણ નક્કી કરવામાં આવ્યું

ઉપરોક્ત ફેરફાર નોંધવા જરૂરી આમનોંધ લખો તેમજ ઉપરોકત વ્યવહાર નોંધ્યા પછીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

૩ એસ. લિમિટેડનું તા. ૩૧-૩-૨૦૦૫ના રોજનું ૧૨

પાકું સરવૈયું

મૂડી દેવા	**રૂ.**	**ફર્નિચર**	**રૂ.**
૬૫,૦૦૦ ઈ.શૅર દરેક		ફર્નિચર	૮૫,૦૦૦
રૂ. ૧૦નો	૬,૫૦,૦૦૦	સ્ટૉક	૭,૨૦,૦૦૦
૨,૦૦૦ ૧૨%ના પ્રેફ.		દેવાદારો	૧,૦૭,૦૦૦
શૅર દરેક રૂ. ૧૦૦નો	૨,૦૦,૦૦૦	ડિબૅન્ચર બહાર પાડવાનો ખર્ચ	૭,૫૦૦
૧૦%ના ડિબૅન્ચર	૧,૫૦,૦૦૦	નફાનુકસાન ખાતું	૩,૧૦,૫૦૦
બૅન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	૫,૦૦૦		
પરચુરણ લેણદારો	૨,૨૫,૦૦૦		
	૧૨,૩૦,૦૦૦		**૧૨,૩૦,૦૦૦**

પી. લિમિટેડે નીચેની શરતોને આધીન એસ. લિમિટેડને સમાવી લીધી.

(૧) ફર્નિચર ૧૦% ઘસારા બાદ કિંમતે, સ્ટૉક રૂ. ૬,૮૬,૮૫૦ અને દેવાદારો ૫% ઘાલખાધ અનામતને આધીન ગણવા.

(૨) ૧૦%ના ડિબૅન્ચર્સ લઇ લીધા.

(૩) ખરીદ કિંમતના અવેજ પેટે પી. લિમિટેડના દરેક રૂ. ૧૦નો એવા ૨૦,૦૦૦ ઈ.શૅર દરેક રૂ. ૧૨ લેખે ફાળવવા અને બાકીના રોકડ ચૂકવ્યા.

પ્રેફરન્સ શૅર ઉપર ૩ વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચૂકવવાનું બાકી છે. એસ. લિમિટેડના પ્રેફ. શૅર હોલ્ડરો પોતાના સંપૂર્ણ દાવા પેટે રૂ. ૧,૮૦,૦૦૦ સ્વીકારવા સંમત થયા છે.

એસ. લિમિટેડના ખાતાઓ બંધ કરો અને પી. લિમિટેડના ચોપડામાં આમનોંધ લખો.

અથવા

૩ રૉકી લિમિટેડનું તા. ૩૧-૩-૨૦૦૭ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : ૧૨

જવાબદારીઓ	**રૂ.**	**મિલકતો**	**રૂ.**
૧૦૦નો એક એવા ૧૩%ના		સ્થિર મિલકતો	૧૫,૦૦,૦૦૦
પ્રેફરન્સ શૅર	૧,૦૦,૦૦૦	ચાલુ મિલકતો	૩૫,૦૦,૦૦૦
૧૦નો એક એવા ઈ.શૅર	૭,૦૦,૦૦૦	નફાનુકસાન ખાતું	૩,૦૦,૦૦૦
૮%ના ડિબૅન્ચર	૩,૦૦,૦૦૦		
ચાલુ જવાબદારી	૩૯,૦૦,૦૦૦		
કરવેરાની જોગવાઈ	૩,૦૦,૦૦૦		
	૫૩,૦૦,૦૦૦		**૫૩,૦૦,૦૦૦**

પુનર્રચનાની નીચેની યોજના મંજૂરી થઈ હતી.

(૧) સ્થિર મિલકતો $૩૩\frac{૧}{૩}$% માંડી વાળવી.

(૨) ચાલુ મિલકતોની નવી કિંમત રૂ. ૨૭,૦૦,૦૦૦ રાખવી.

(૩) પ્રેફરન્સ શૅરહોલ્ડરો છેલ્લા ત્રણ વર્ષના મળવાપાત્ર ડિવિડન્ડનો હક જતો કરશે.

(૪) કંપનીની કરવેરાની જવાબદારી રૂ. ૪,૦૦,૦૦૦ નક્કી થઈ જે તુરંત ચૂકવી દેવામાં આવી.

(૫) કંપનીનો ૨૫,૦૦,૦૦૦ નો એક લેણદાર તેની લેણી રકમનો ૫૦% હિસ્સો જતો કરવા તૈયાર થયા, બાકીના હિસ્સા પેટે તેને દરેક રૂ. ૫નો એક એવા ૧,૦૦,૦૦૦ ઈક્વિટી શૅર ફાળવવામાં આવશે.

(૬) ડિબૅન્ચર પર વ્યાજનો દર વધારીને ૧૧% કરવો ડિબૅન્ચર હોલ્ડરો તેમના રૂ. ૧૦૦નો એક એવા ડિબૅન્ચર કંપનીને પરત કરશે. તેના બદલામાં તેઓને રૂ. ૭૫નો એક એવા નવા ડિબૅન્ચર આપવામાં આવશે.

(૭) વર્તમાન ઈ. શૅર અને પ્રેફ. શૅરની કિંમત અનુક્રમે રૂ. ૫ અને રૂ. ૭૫ સુધી ઘટાડવી.

જરૂરી આમનોંધ લખો અને નવી પેઢીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

૪ તા. ૧લી જાન્યુ. ૨૦૦૮ના રોજ ચાલુ ધંધો ખરીદી લેવા નવી કંપની શરૂ કરી. **૧૨**
તા. ૩૦મી સપ્ટે ૨૦૦૮ના રોજ વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરવામાં આવ્યા હતા. જેની વિગતો નીચે મુજબ છે.

(૧) વર્ષ દરમિયાનનો કાચો નફો રૂ. ૪૨,૦૦૦ હતો.

(૨) અન્ય ખર્ચાઓની માહિતી **રકમ રૂ.**

સામાન્ય ખર્ચાઓ .... રૂ. ૭,૨૦૦

ડિરેક્ટરનું મહેનતાણું ....રૂ. ૧૨,૦૦૦

પ્રાથમિક ખર્ચાઓ .... રૂ. ૨,૦૦૦

(૩) ભાડું ૩૦મી જૂન, ૨૦૦૮ સુધી રૂ. ૬૦૦૦ હતું અને ત્યારબાદ ૪૦%થી વધારવામાં આવ્યું.

(૪) મેનેજરનો પગાર કે જે કંપનીની સ્થાપના સમયે પૂર્ણ સમયનો ડિરેક્ટર હતો તેનું મહેનતાણું ઉપર મુજબ હતું, જે વાર્ષિક રૂ. ૫,૧૦૦ નક્કી થયું.

(૫) કંપનીનો કાચા નફાનો દર વર્ષ દરમિયાન એક સરખો હતો, સપ્ટેમ્બર ૨૦૦૮ સુધીનું વેચાણ રૂ. ૯૮,૦૦૦ હતું વર્ષ દરમિયાનના પ્રથમ ચાર માસનું માસિક સરેરાશ વેચાણ બાકીના સમયના વેચાણથી અડધું હતું.

નોંધણી પહેલાં અને નોંધણી પછીના સમયગાળા માટેનાં નફાની વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

૪ ગુડલક તા. ૩૧-૩-૨૦૦૧ના રોજ સ્વૈચ્છિક ફડચામાં ગઈ અને તે તારીખે તેના ચોપડામાં નીચે મુજબની બાકીઓ હતી ૧૨

જવાબદારી	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ. રૂ.
૫,૦૦૦ ૬%ના પ્રેફ. શેર		જમીન અને મકાન	૨,૫૦,૦૦૦
રૂ. ૧૦૦નો એવા પૂરા ભરાયેલા	૫,૦૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ અને મશીનરી	૬,૨૫,૦૦૦
૨૫૦૦ ઈક્વિટી શૅર રૂ. ૧૦૦નો		સ્ટૉક	૧,૩૭,૫૦૦
એક એવા રૂ. ૭૫ ભરાયેલ	૧,૮૭,૫૦૦	પરચુરણ દેવાદારો	૨,૭૫,૦૦૦
૭,૫૦૦ ઈક્વિટી શૅર રૂ.૧૦૦નો		રોકડ અને બૅન્ક સિલક	૭૫,૦૦૦
એક એવા રૂ. ૬૦ ભરાયેલ	૪,૫૦,૦૦૦	નફાનુકસાન ખાતું	૪,૧૦,૦૦૦
૫%ના ડિબૅન્ચર (બધી			
મિલકતોના તારણ સામે)	૨,૫૦,૦૦૦		
ડિબૅન્ચર પર ચઢેલ વ્યાજ	૧૨,૫૦૦		
બૅન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	૧,૦૦,૦૦૦		
બિનસલામત લેણદારો	૨,૦૦,૦૦૦		
સરકારી કર ચૂકવવાનો			
બાકી (પાછલા ૧૨ માસનો)	૧૨,૫૦૦		
કામદારોનું વેતન અને			
પગાર (પાછલા ચારમાસનો)	૬૦,૦૦૦		
	૧૭,૭૨,૫૦૦		**૧૭,૭૨,૫૦૦**

લિક્વિડેટર તેણે ઉપજાવેલી રોકડ અને બૅન્ક સિવાય મિલકતોની ઉપજના ૫% અને પસંદગીના લેણદારો સિવાયના બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમના ૧% લેખે કમિશન મેળવવા હક્કદાર છે.

બૅન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ જમીન મકાન સામે સુરક્ષિત છે અને તેના રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦ ઉપજ્યા, બાકીની મિલકતના નીચે મુજબ ઉપજ્યા

પ્લાન્ટ અને મશીનરી...................... રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦
સ્ટૉક.................................... રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦
પરચુરણ દેવાદારો......................... રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦
લિક્વિડેશન ખર્ચ............................ રૂ. ૨૭,૨૫૦

લિક્વિડેટરે બધી જ મિલકતો તા. ૧-૪-૨૦૦૧ના રોજ વેચી દીધી અને જવાબદારીઓ તે જ દિવસે ચૂકવી દીધી. પ્રેફ. શેર પર બે વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચૂકવ્યું.

લિક્વિડીટરના હિસાબોનું છેવટનું પત્રક તૈયાર કરો.

૫ તા. ૩૧મી માર્ચ ૨૦૦૮ના રોજનું વાહનોના સ્પેર પાર્ટ બનાવતી કંપનીનું કાચું સરવૈયું : ૧૨

વિગત	ઉધાર	જમા
સ્ટૉક (૧લી એપ્રિલ ૨૦૦૭)	૧,૮૬,૪૨૦	--
ખરીદી અને વેચાણ	૭,૧૮,૨૧૦	૧૧,૬૯,૯૦૦
ખરીદ પરત અને વેચાણ પરત	૧૨,૬૮૦	૯,૮૫૦
ઉત્પાદન વેતન	૧,૦૯,૭૪૦	
પરચુરણ ઉત્પાદન ખર્ચ	૧૯,૨૪૦	--
આવક માલ ગાડાભાડું	૪,૯૧૦	--
૧૮%ની બૅન્ક લોન (તારણવાળી)	--	૫૦,૦૦૦
બૅન્ક લોન પર વ્યાજ	૪,૫૦૦	--
ઑફિસ પગાર અને ખર્ચા	૧૭,૮૭૦	--
ઑડિટરની ફી	૮,૬૦૦	
ડિરેક્ટરોનું મહેનતાણું	૨૬,૨૫૦	-
પ્રાથમિક ખર્ચા	૬,૦૦૦	--
ફ્રી હોલ્ડ મિલકતો	૧,૬૪,૨૧૦	--
પ્લાન્ટ અને મશીનરી	૧,૨૮,૪૦૦	--
ફર્નિચર	૫,૦૦૦	--
છૂટા ઓજારો	૧૨,૫૦૦	--
દેવાદારો અને લેણદારો	૧,૦૫,૪૦૦	૬૨,૨૨૦
હાથ પર રોકડ	૧૯,૫૩૦	--
બૅન્કમાં રોકડ	૯૬,૮૬૦	--
અગાઉથી ચૂકવેલ કર	૮૪,૨૯૦	--
નફાનુકસાન ખાતું		
૧લીએ એપ્રિલ ૨૦૦૭	--	૩૮,૬૪૦
શૅર મૂડી	--	૪,૦૦,૦૦૦
	૧૭,૩૦,૬૧૦	**૧૭,૩૦,૬૧૦**

નીચેના વ્યવહારો ધ્યાનમાં લઈને કંપનીના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો :

(૧) તા. ૩૧મી માર્ચ ૨૦૦૮ના ચુકવવાના બાકી ઉત્પાદન ખર્ચ અને ચુકવવાના બાકી ઑફિસ પગાર અનુક્રમે રૂ. ૧,૮૯૦ અને રૂ. ૧૨૦૦ છે. અને તેજ તારીખે સ્ટૉકની કિંમત રૂ. ૧,૨૪,૮૪૦ તેમજ છૂટા ઓજારોની કિંમત રૂ. ૧૦,૦૦૦ આંકવામાં આવી.

(૨) બૅન્ક લોન પર ૬ માસનું વ્યાજ ચૂકવવાનું બાકી છે.

(૩) પ્લાન્ટ અને મશીનરી પર ૧૫% લેખે અને ફર્નિચર પર ૧૦% લેખે ઘસારો ગણવાનો છે.

(૪) $\frac{૧}{૩}$ ભાગનો પ્રાથમિક ખર્ચ માંડી વાળવો.

(૫) ૫૦% લેખે આવકવેરાની જોગવાઈ કરો.

(૬) તા. ૩૧-૩-૦૮ના રોજ પુરા થતા વર્ષ માટે ડિરેક્ટરો એ કાયદામુજબ સામાન્ય અનામત ખાતે રકમ લઈ ગયા પછી ૧૫% લેખે ડિવિડન્ડની ભલામણ કરી છે. ૧૦% ડિવિડન્ડ ટેક્ષની ધારણા કરો.

૬ ટૂંક નોંધ લખો : (કોઈ પણ **ત્રણ**) ૧૨

(અ) આંતરિક પુનઃ રચનાનાં કારણો

(બ) પ્રેફરન્સ શૅર પરત કરવા

(ક) પ્રીમિયમથી અને વટાવથી શૅર બહાર પાડવા

(ડ) ''જામીનગીરી પ્રીમિયમ''ના વપરાશ અંગેની જોગવાઈઓ

(ઇ) કંપનીનો નોંધણી પહેલાંનો નફો.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) As per the Instruction No. 1 of Page No. 1.
(2) Figures to the right indicate full marks of the question.
(3) Show the necessary calculation as part of your answer.

1 (a) The Ultra Ltd. went into liquidation. Its assets realised Rs. 3,50,000 excluding amount realised by sale of securities held by the secured creditors. The following was the position : **10**

	Rs.
Share capital 50,000 shares of Rs. 10 each	
Secured creditors (securities realised Rs. 40,000) ..	35,000
Preferential creditors	6,000
Unsecured creditors	1,40,000
Debentures having a floating charge on the assets of the company	2,50,000
Liquidation Expenses	5,000
Liquidator's Remuneration	7,500

Prepare liquidation's statement of account

(b) M. Co. Ltd. issued 50,000 equity shares of Rs. 10 each and 3,000 redeemable preference shares of Rs. 100 each, all shares being fully called and paid up on 31.3.2008. Profit and Loss Account showed undistributed profits of Rs. 1,50,000 and General Reserve stood Rs. 2,20,000. On 1.4.2008, the Directors decided to redeem the existing preference shares at Rs. 105 utilising as much profits as would be required for the purpose. Show the entries.

(c) The authorised capital of a company is Rs. 12,00,000 divided into 12,000 equity shares of Rs. 100 each out of which 8000 shares have been subscribed and on these Rs. 75 per share has been paid up.

The company has Rs. 2,30,000 (Cr) in profit and Loss Account and Rs. 85,000 in the General Reserve. The company has decided to capitalise the necessary parts of the above balances (i) By paying as bonus of Rs. 25 per share on the partly paid shares in order to make them fully paid and then (ii) by issuing 1000 fully paid equity shares at par as bonus at the rate of one fully paid share for eight shares already subscribed and paid for. The balance of the profit and loss account is first to be utilised and then the General Reserve is to be drawn upon.

Show the journal entries

(d) The following is the balance sheet of R. Ltd. as on 31st March 2007.

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
5000 equity shares of Rs. 100 each fully paid	5,00,000	Net Sundry Assets	2,02,800
		Profit and Loss Account	2,97,200
	5,00,000		**5,00,000**

The company adopts the scheme of reconstruction, reducing all its equity shares into an equal number of fully paid equity shares of Rs. 40 each.

Pass journal entries.

(e) Total sales for the year was Rs. 5,40,000. Date of purchase of business 1st April 2005. Date of in corporation of company 1st August 2005 Date of closing the books of account 31st March 2006. Sales during the period of 9 months from 1st July to 31st March were half of the annual sales. But monthly average sales was equal during the period of nine months. Similarly, averge sales per month was equal during the period of 3 months i.e. from 1st April to 30th June. Calculate the sales ratio for pre and post incorporation period.

2 Poonam Co Ltd. offered to public for subscription of 100,000 14% preference shares of Rs. 100 each at a premium of Rs. 10 per share. Payment was to be made as follows : **12**

On application .... Rs. 30

On allotment .... Rs. 40 (including premium)

On first and final call....... Rs. 40

Applications were received for all the shares offered and allotment was duly made. All moneys were duly received except the money on call on 100 shares which were forfeited, after the requisite notices has been served. Later, all the forfeited shares were reissued as fully paid up at Rs. 95 per share.

Journalise the above mentioned transactions.

OR

2 The following is the Balance Sheet of Kailash Company Ltd. as on 31-12-2006 : **12**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
5000, 7.5% redeemable preference shares of Rs. 100 each	5,00,000	Land and Building	8,00,000
		Plant and Machinery	6,00,000
		Furniture	1,00,000
100,000 equity share of Rs. 10 each	10,00,000	Investments at cost (market value) Rs. 2,80,000	300,000
Securities Premium	1,00,000	Stock	4,70,000
General Reserve	7,50,000	Debtors	2,00,000
Profit and Loss A/c	2,00,000	Bills Receivable	2,00,000
Current Liabilities	3,50,000	Cash-at-Bank	1,75,000
		Cash in hand	55,000
	29,00,000		**29,00,000**

On 1.1.2007, it was decided to redeem the preference shares at a premium of 5%. To finance the redemption, all the investments are sold at market price. 10,000 equity shares of Rs. 10 each at Rs. 9 per share and 1000, 6% debentures of Rs. 100 each at par were issued.

On 1.2.2007, the company made a bonus issue of 1 equity share of Rs. 10 each for every 2 shares held on that date. It was also decided to use General Reserve as minimum as possible.

Draft the journal entries including cash book entries to give effect to the above decisions and also prepare the balance sheet there after.

3 The following is the Balance Sheet of S. Ltd. as on 31st March 2005 : **12**

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
65,000 equity shares of Rs. 10 each	6,50,000	Furniture	85,000
2,000, 12% preference shares of Rs. 100 each	2,00,000	Stock	7,20,000
10% Debentures	1,50,000	Debtors	1,07,000
Bank Overdraft	5,000	Expenses of Issue of Debentures	7,500
Sundry Creditors	2,25,000	Profit and Loss Account	3,10,500
	12,30,000		**12,30,000**

P. Ltd. takes over the company on the terms that it would :

(i) take furniture after depreciating by 10%, stock at 6,86,850 and debtors subject to a premium for bad debts at 5%.

(ii) take 10% debentures

(iii) discharge the purchase consideration by allotment of 20,000 equity shares of Rs. 10 each at an agreed value of Rs. 12 each of S. Ltd. and by the payment of the balance in cash.

Preference dividend in arrears for 3 years. Preference shareholders of S. Ltd. agreed to accept Rs. 1,80,000 is full settlement of their total claim.

Close the books of S. Ltd. and pass journal entries in the books of P. Ltd.

OR

3 The following is the balance sheet of Rocky Ltd. as on 31st March 2007 : **12**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
13% preference shares of Rs. 100 each	100,000	Fixed Assets	15,00,000
Equity shares of Rs. 10 each	7,00,000	Current Assets	35,00,000
8% Debentures	3,00,000	Profit and Loss Account	300,000
Current Liabilities	39,00,000		
Provision for Taxation	3,00,000		
	53,00,000		**53,00,000**

The following scheme of reconstruction is sanctioned :

(i) Fixed Assets are to be written down by $33\frac{1}{3}\%$

(ii) Current Assets are to be revalued at Rs. 27,00,000

(iii) Preference shareholders decide to forgo their right to arrears of dividend which are in arrears for three years.

(iv) The taxation liability of the company is settled at Rs. 4,00,000 and the same is paid immediately.

(v) One of the creditors of the company, to whom the company owes Rs. 25,00,000 decides to forego 50% of his claim. He is allotted 100,000 equity shares of Rs. 5 each in part satisfaction of the balance of his claim.

(vi) The rate of interest on debentures is increased to 11%. The debenture holders surrender their debentures of Rs. 100 each and exchange the same for fresh debentures of Rs. 75 each.

(vii) The existing equity and preference shares are reduced to Rs. 5 and Rs. 75 each respectively.

Pass journal entries and show the new balance sheet of the company.

4 New venture was incorporated on 1st May 2008 to acquire a business as on 1st January 2008. The final accounts were closed on 30th September 2008. **12**

(i) The Gross profit for the period was Rs. 42,000.

(ii) Details of other expenses : **Rs.**

General Expenses 7,200

Directors' Remuneration ... 12,000

Preliminary Expenses 2,000

(iii) Rent upto 30th June was Rs. 6000 p.a., after which it was increased by 40%.

(iv) Salary of the manager, who on formation of the company had become a whole time director and whose remuneration has been given above, was agreed to be remunerated at Rs. 5,100 p.a.

(v) The company earned a uniform gross profit. The sales upto september 2008 were Rs. 98,000. The monthly average of sales for the first four months of the year was half of the remaining period.

You are required to prepare a statement showing profit for pre incorporation and post incorporation periods.

OR

4 Good Luck went into voluntary liquidation on 31-3-2001. The balance in its books on that date were : **12**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
5000, 16% pref. shares of Rs. 100 each fully paid	5,00,000	Land and Building	2,50,000
2500 equity shares of Rs. 100 each Rs. 75 paid up	1,87,500	Plant and machinery	6,25,000
7,500 equity shares of Rs. 100 each Rs. 60 paid up	4,50,000	Stock	1,37,500
5% debentures (secured by a floating charge on all assets)	2,50,000	Sundry Debtors	2,75,000
Interest due on Debentures	12,500	Cash and Bank	75,000
Bank Overdraft	1,00,000	Profit and Loss A/c	4,10,000
Unsecured Creditors	2,00,000		
Taxes due on Governments within 12 months	12,500		
Salaries and wages due for 4 months for workers	60,000		
	17,72,500		**17,72,500**

The liquidator is entitled to a remuneration of 5% on all assets realised except cash and 1% on the amount distributed to unsecured creditors other than preferential creditors. Bank overdraft is secured by deposit of title deed of land and building which realised Rs. 3,00,000. Other assets realised the following sums :

Plant and Machinery.................. Rs. 5,00,000
Stock... Rs. 1,50,000
Sundry Debtors............................ Rs. 2,00,000
Liquidation Expenses.................. Rs. 27,250

Liquidator realised all assets on 1.4.2001 and discharged his obligation on the same date. Dividend on preference shares were in arrears for two years.

Prepare liquidator's final statement of account.

5 The following is the Trial Balance of Auto Parts Manufacturing Co Ltd. as an 31st March 2008. 12

Particulars	Debit	Credit
Stock (1st April 2007)	1,86,420	--
Purchase and Sales	7,18,210	11,69,900
Returns	12,680	9,850
Manufacturing Wages	1,09,740	
Sundry Manufacturing Expenses	19,240	--
Carriage Inwards	4,910	--
18% Bank Loan (Secured)	--	50,000
Interest on Bank loan	4,500	--
Office Salaries and Expenses	17,870	--
Auditor's Fees	8,600	--
Director's Remuneration	26,250	--
Preliminary Expenses	6,000	--
Freehold Premises	1,64,210	--
Plant and Machinery	1,28,400	--
Furniture	5,000	--
Loose Tools	12,500	--
Debtors and Creditors	1,05,400	62,220
Cash in hand	19,530	--
Cash at Bank	96,860	--
Advance payment of tax	84,290	--
Profit and Loss A/c on 1st April 2007	--	38,640
Share Capital	--	4,00,000
	17,30,610	**17,30,610**

Prepare company's final account after taking into consideration the following adjustments :

(i) On 31st March 2008, outstanding manufacturing wages and outstanding office salaries stood at Rs. 1890 and 1200 respectively. On the same date, stock was valued at Rs. 1,24,840 and loose tools at Rs. 10,000.

(ii) Provide for accrued interest on Bank loan for 6 months.

(iii) Depreciation on plant and machinery is to be provided at 15% while on furniture it is to be at 10%.

(iv) Write off one-third of balance of preliminary expenses.

(v) Make a provision for income-tax at 50%.

(vi) The directors recommended a dividend at 15% for the year ending 31st March 2008 after statutory transfer to General Reserve. Assume 10% dividend tax.

6 Write short notes on any **three** : **12**

(a) Causes of Internal Reconstruction

(b) Redemption of preference shares.

(c) Shares issued at premium and discount.

(d) State the provisions regarding utilisation of "Securities Premium".

(e) Profits prior to incorporation.