* S B - 0 4 0 9 / 1 6 0 0 0 *

SB-0409

Second Year B. Com. Examination

March/April – 2011

Corporate Accounting

Time : 3 Hours] [Total Marks : **70**

સુચના :

(૧)

નીચે દર્શાવેલ ☛ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી. **Fillup strictly the details of ☛ signs on your answer book.**	Seat No.:
Name of the Examination : ☛ **S. Y. B.Com.**	
Name of the Subject : ☛ **Corporate Accounting**	
☛ Subject Code No. : **0 4 0 9** ☛ Section No. (1, 2,.....) : **NIL**	Student's Signature

(૨) જમણી બાજુના અંક પૂરા ગુણ દર્શાવે છે.

(૩) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

૧ સૂચના પ્રમાણે જવાબ લખો : **૧૦**

(અ) કૈલાસ લિમિટેડ ફડચામાં જતાં તેની મિલકતો વેચતા રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦ મળ્યાં અને રૂ.૩,૪૦,૦૦૦, ચૂકવવાપાત્ર છે, જેમાં રૂ. ૧૦,૦૦૦ પસંદગીના લેણદારોનો સમાવેશ થાય છે. લિક્વિડેટર તેણે વેચેલ મિલકતના મળેલ નાણાંમાં ૩% અને બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમના ૨% લેખે મહેનતાણું મેળવવા હકદાર છે. તો લિક્વિડેટરના મહેનતાણાંની વિગતવાર ગણતરી કરો.

(બ) એક શેરહોલ્ડર છેલ્લા હપતાનાં શેર, શેરદીઠ રૂ. ૨ નહિ ભરી શકતા રૂ. ૧૦ નો એક એવા ૨૦૦ શેર 'એ' લિમિટેડે જપ્ત કર્યા. આ શેર ૧૦% વટાવે બહાર પાડ્યા હતા, ત્યારે અરજી વખતે, ફાળવણી વખતે અને પ્રથમ હપતા વખતે અનુક્રમે રૂ. ૨, રૂ. ૩, રૂ.૨ મંગાવેલા જેના નાણાં સમયસર મળ્યા હતા.
શેરજપ્તી અંગે આમનોંધ લખો.

(ક) એશિયન ઈન્ડસ્ટ્રી લિમિટેડની ભરપાઈ થયેલ મૂડી રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦ની છે કે જે રૂ. ૧૦નો એક એવા ઈક્વિટી શેરમાં વહેંચાયેલી છે. કંપનીનું ભેગું થયેલ કુલ સામાન્ય ભંડોળ રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ છે જેમાંથી રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ બોનસ શેર આપવા માટે છે કે જેમાં ૫૦૦૦ શેર, દરેક રૂ. ૨૦ નો (૧૦ રૂ. પ્રીમિયમ) સામેલ છે. બોનસ શેર અંગેની આમનોંધ લખો.

(ડ) 'વાય' લિમિડેટે, 'એક્સ' લિમિટેડનો નીચેની શરતોએ સમાવેશ કરેલ છે :

(૧) એક્સ. લિમિટેડની મિલકતોની કિંમત રૂ. ૮૦,૦૦૦ છે.

(૨) એક્સ. લિમિટેડની કુલ જવાબદારીઓ રૂ. ૩૦,૦૦૦ છે.

(૩) એક્સ. લિમિટેડના શેરહોલ્ડરોને રૂ. ૧૦,૦૦૦ રોકડા ચૂકવ્યા છે.

(૪) ખરીદ કિંમતની બાકીની રકમ પેટે રૂ. ૧૦નો એક એવા શેર રૂ. ૨૦ની કિંમતે આપ્યાં.

'વાય' લિમિટેડ દ્વારા ચૂકવાયેલ ખરીદ કિંમતની ગણતરી દર્શાવો.

(ઈ) તા-૧-૧-૨૦૦૭ના રોજથી એક ચાલુ ધંધો ખરીદી લેવા માટે તા-૧-૪-૨૦૦૭ના રોજ 'ફલેટ' લિમિટેડની સ્થાપના કરવામાં આવી. 'ફલેટ' લિમિટેડ તેના ધંધાના હિસાબો તા-૩૧-૧૨-૨૦૦૭ના રોજ તૈયાર કરે છે. નીચે આપેલ માહિતી પરથી વેચાણ ગુણોત્તર શોધો :

(૧) વેચાણ રૂ. ૨,૪૦,૦૦૦ (જાન્યુ.થી ડિસે. ૨૦૦૭ સુધી)

(૨) જાન્યુઆરીનું વેચાણ સરેરાશ વેચાણથી બમણું છે.

(૩) ફેબ્રુઆરીનું વેચાણ સરેરાશ વેચાણ જેટલું છે.

(૪) મેથી ઑગસ્ટનું વેચાણ સરેરાશ વેચાણના ૧/૪ છે.

(૫) ઑક્ટોબર અને નવેમ્બરનું વેચાણ સરેરાશ વેચાણથી ત્રણ ગણું છે.

૨ કે.કે. લિમિટેડની સત્તાવાર મૂડી રૂ. ૩૦,૦૦,૦૦૦ છે. જેમાંથી ૨,૦૦,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦નો રૂ. ૧ ના પ્રીમિયમ લેખે બહાર પાડ્યા. જેની ચુકવણી નીચે મુજબ કરવાની છે. **૧૨**

અરજી સાથે રૂ. ૩

ફાળવણી વખતે રૂ. ૫ (પ્રીમિયમ સહિત)

પ્રથમ અને આખરી હપતો રૂ. ૩

૪,૦૦,૦૦૦ શેરની અરજી આવી અને પ્રમાણસર ફાળવણી કરવામાં આવી, અરૂણ કે જેણે ૪૦૦ શેરની અરજી કરેલ હતી તેને ૨૦૦ શેર ફાળવવામાં આવેલા હતા તે ફાળવણીના નાણાં ભરી શક્યો નહીં. તેના શેરો જપ્ત કરવામાં આવ્યાં અને તરુણને રૂ. ૮ (૧ રૂ. પ્રીમિયમ સહિત), રૂ. ૬ ભરપાઈ થયેલ ફાળવવામાં આવ્યા. રમેશ કે જે બીજો શેરહોલ્ડર છે, તેને ૧૦૦ શેર ફાળવવામાં આવ્યા હતા, તે હપતો ભરી શકતો નથી અને તેના શેર પણ જપ્ત કરવામાં આવ્યા. પાછળથી આ શેર રૂ. ૧૨ લેખે સુરેશને ફાળવવામાં આવ્યા. શેર બહાર પાડવાનો ખર્ચ રૂ. ૧૨,૦૦૦ થયો.

ઉપરના વ્યવહારો દર્શાવતી આમનોંધ લખો અને રોકડ/બૅંક ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

૨ 'ન્યુ મૂન' લિમિટેડનું ૩૧-૧૨-૨૦૦૫ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : ૧૨

મૂડી-દેવાં	***રૂ.***	***મિલકતો***	***રૂ.***
૨૦,૦૦૦ ઈ. શેર, દરેક રૂ. ૧૦નો એક એવા સંપૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ	૨,૦૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ/મશીનરી	૧,૮૦,૦૦૦
રૂ. ૧૦ નો એક એવા ૬% ના ૧૦,૦૦૦ પ્રે. શેર પૂરા ભરાયેલા	૧,૦૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૬૦,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું	૧,૫૦,૦૦૦	રોકાણો	૬૦,૦૦૦
$૭\frac{૧}{૨}$% ના ડિબેન્ચર	૫૦,૦૦૦	સ્ટોક	૫૦,૦૦૦
પરચૂરણ લેણદારો	૩૦,૦૦૦	દેવાદારો	૧,૦૦,૦૦૦
		રોકડ/બૅંક	૮૦,૦૦૦
	૫,૩૦,૦૦૦		**૫,૩૦,૦૦૦**

તા-૧-૧-૨૦૦૬ના રોજ :

(૧) રોકાણો રૂ. ૭૫,૦૦૦માં વેચ્યા.

(૨) ડિબેન્ચર-હોલ્ડરોને ૫% પ્રીમિયમથી પરત કર્યા.

(૩) પ્લાન્ટ/મશીનરીની કિંમતની ફેરઆંકણી કરતાં તેની કિંમત રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦ નક્કી કરવામાં આવી.

(૪) પ્લાન્ટ/મશીનરીની કિંમતમાં ફેરઆંકણી કરતાં થયેલ વધારાની સામે બોનસ શેર જાહેર કરવામાં આવ્યા, કે જે જૂના ૪ શેરની સામે ૧ બોનસ શેર તરીકે આપ્યો.

(૫) રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર ૧૦% પ્રીમિયમથી પરત કર્યા.

ઉપરના વ્યવહારોની આમનોંધ લખો અને ફેરફારો બાદનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

૩ 'એક્સ-વાય-ઝેડ' લિમિટેડનું તા-૩૧-૧૨-૨૦૦૨ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : ૧૨

મૂડી-દેવાં	***રૂ.***	***મિલકતો***	***રૂ.***
૪,૦૦૦ ઈ.શેર રૂ. ૧૦૦નો એક એવા પૂરા ભરાયેલ	૪,૦૦,૦૦૦	જમીન-મકાન	૧,૦૦,૦૦૦
		મશીનરી	૪,૦૦,૦૦૦
૧૦૦૦ ઈ.શેર રૂ.૧૦૦નો એક એવા રૂ. ૫૦ ભરાયેલા	૫૦,૦૦૦	મોટરવાન	૪૦,૦૦૦
		ફર્નિચર	૧૦,૦૦૦
રોકાણ વધ-ઘટ અનામત	૧,૫૦,૦૦૦	રોકાણો (બજાર-કિંમત રૂ. ૪૦,૦૦૦	૫૦,૦૦૦

તારણ વગરની લોન	૬,૪૦,૦૦૦	સ્ટૉક	૧,૦૦,૦૦૦
લેણદારો (કે જેમાં રૂ.		દેવાદારો	૧,૯૦,૦૦૦
૧૦,૦૦૦ ના લેણદારો		બૅંક સિલક	૧૦,૦૦૦
પાસે કેટલીક મિલકતો છે)	૨,૬૦,૦૦૦	ન.નુ. ખાતું	૬,૦૦,૦૦૦
	૧૫,૦૦,૦૦૦		**૧૫,૦૦,૦૦૦**

પુનઃ રચનાની યોજના તૈયાર કરવામાં આવી અને તે સ્વીકારાઈ.

(૧) જમીન-મકાનની કિંમતમાં હાલની બજાર-કિંમત પ્રમાણે ૧૫૦% નો વધારો કરો.

(૨) ઈક્વિટી-શેરની કિંમત ઘટાડીને રૂ. ૧૦ કરવા માટે શેર દીઠ રૂ.૯૦ રદ કરવા, પરંતુ, શેરની દાર્શનિક કિંમત એટલી જ, રૂ. ૧૦૦ રાખવી. જે માટે શેરહોલ્ડરો શેરદીઠ રૂ. ૫૦ નો હપતો ચૂકવશે, જેથી કંપનીને કાર્યશીલ મૂડી મળી રહે.

(૩) રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ સુધીની તારણ વગરની લોન તાત્કાલિક ચૂકવી આપવી.

(૪) બિન-સલામત લેણદારોને તેના દાવાના૧૦% તાત્કાલિક ચૂકવી આપવા, અને તેઓ તેમના દાવાની ૨૦% રકમ છોડી દેવાં તૈયાર થયા.

(૫) રોકાણ વધ-ઘટ ભંડોળની હવે જરૂર ન હોવાથી તે રકમ નફા-નુકસાન ખાતે લઈ જવી.

(૬) રોકાણો તેની બજાર-કિંમતે ગણવા.

(૭) આ યોજનાના લીધે બચેલી રકમ નફા-નુકસાન ખાતાની ઉધાર બાકી માંડી વાળવા માટે કરો.

પુનઃ રચનાની આ યોજના માટે આમનોંધ લખો અને પાકું-સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

૩ 'આલ્ફા' લિમિટેડનું તા-૩૧-૩-૨૦૦૨ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **૧૨**

મુડીદેવાં	**રૂ.**	***મિલકતો***	**રૂ.**
૬૦,૦૦૦ ઈ. શેર		બોજામુક્ત મિલકતો	૨,૫૦,૦૦૦
રૂ ૧૦નો એક એવા	૬,૦૦,૦૦૦	મશીનરી	૧,૭૭,૦૦૦
નોંધણી પહેલાંનો નફો	૨૧,૦૦૦	ફર્નિચર	૯૦,૮૦૦
અકસ્માત-ભંડોળ	૧,૩૫,૦૦૦	સ્ટૉક	૩,૮૭,૪૦૦
નફા-નુકસાન ફાળવણી		પરચૂરણ	
ખાતું	૧,૨૬,૦૦૦	દેવાદારો ૮૦,૦૦૦	
દેવીહૂંડી	૫૦,૦૦૦	-ઘા.અ. ૪,૦૦૦	૭૬,૦૦૦
લેણદારો	૧,૧૩,૦૦૦	રોકડ સિલક	૨,૩૦૦
આવક-વેરાની		બૅંક સિલક	૧,૫૬,૫૦૦
જોગવાઈ	૧,૧૦,૦૦૦	લેણી-હૂંડી	૧૫,૦૦૦
	૧૧,૫૫,૦૦૦		**૧૧,૫૫,૦૦૦**

ઉપર દર્શાવેલ પાકા સરવૈયાની તારીખે બીટા લિમિટેડે નીચે જણાવેલ કિંમતે મિલકતો ખરીદી લીધી :

	રૂ.
બોજામુક્ત મિલકતો	૪,૦૦,૦૦૦
મશીનરી	૧,૬૦,૦૦૦
ફર્નિચર	૮૦,૦૦૦
સ્ટૉક	૩,૪૫,૦૦૦
લેણી-હૂંડી	૧૫,૦૦૦

ખરીદ-કિંમતના ૧/૪ ભાગ પેટે રૂ. ૧૦૦ની દાર્શનિક કિંમતના ૧૩%ના કયુમ્યુલેટીવ પ્રેફરન્સ શેર ચૂકવ્યા અને બાકીની કિંમત પેટે રૂ. ૧૦ નો એક એવા, શેરદીઠ રૂ. ૮ ભરપાઈ થયા છે એવા ઈક્વિટી શેર બીટા લિમિટેડે ચૂકવ્યા.

પરચૂરણ દેવાદારો પાસેથી રૂ. ૭૯,૫૦૦ મળ્યાં, લેણીહૂંડીના રૂ. ૧૯,૦૦૦ મળ્યાં, આવકવેરાની જવાબદારી રૂ. ૧,૧૧,૬૦૦ નક્કી થઈ, સમાવેશ ખર્ચ રૂ. ૪,૦૦૦ ચૂકવ્યા પછી બાકી વધેલ રોકડ રકમ લેણદારોને ચૂકવી દીધી.

બીટા લિમિટેડે ખરીદ કિંમત પેટે ચૂકવેલ ઈક્વિટી-શેર અને પ્રેફરન્સ શેરની ગણતરી કરો અને આલ્ફા લિમિટેડના ચોપડામાં જરૂરી ખાતાં બનાવો.

૪ તા. ૩૧-૩-૨૦૦૩ના રોજ કેનન લિમિટેડ સ્વૈચ્છિક ફડચામાં જાય છે. તે તારીખે તેમનું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું : **૧૨**

મૂડી-દેવાં	***રૂ.***	***મિલકતો***	***રૂ.***
રૂ.૧૦૦ના પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલ ૫૦૦૦, ૧૦% પ્રેફરન્સ શેર	૫,૦૦,૦૦૦	જમીન-મકાન	૨,૫૦,૦૦૦
૨૫૦૦ ઈક્વિટી શેર રૂ.૧૦૦નો એક એવા, ૭૫ ભરપાઈ થયેલ	૧,૮૭,૫૦૦	પ્લાન્ટ-મશીનરી	૬,૨૫,૦૦૦
૭૫૦૦ ઈક્વિટી રૂ.૧૦૦ના એક એવા રૂ. ૬૦ ભરપાઈ થયેલા	૪,૫૦,૦૦૦	પેટન્ટ	૧,૦૦,૦૦૦
૧૫% ડિબેન્ચર્સ (બધી મિલકતોના સામે તારણવાળા)	૨,૫૦,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૩૭,૫૦૦
ડિબેન્ચર પર ચઢેલ વ્યાજ	૩૭,૫૦૦	દેવાદારો	૨,૭૫,૦૦૦
લેણદારો	૩,૧૮,૭૫૦	રોકડ/બૅન્ક	૭૫,૦૦૦
		નફા-નુકસાન ખાતું	૨,૮૧,૨૫૦
	૧૭,૪૩,૭૫૦		**૧૭,૪૩,૭૫૦**

પ્રેફરેન્સ શેર પર ૨ વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચૂકવવાનું બાકી હતું અને લેણદારોમાં રૂ. ૩૮,૦૦૦ના લેણદારો પસંદગીના છે. મિલકતોની ઉપજમાં

	રૂ.
જમીન-મકાનના	૩,૦૦,૦૦૦
પ્લાન્ટ/મશીનરીના	૫,૦૦,૦૦૦
પેટન્ટના	૭૫,૦૦૦
સ્ટોક	૧,૫૦,૦૦૦
દેવાદારો	૨,૦૦,૦૦૦ મળ્યાં

ફડચાનો ખર્ચ રૂ. ૨૭,૨૫૦ થયો, લિક્વિડેટરને તેણે વેચેલ મિલકતના (રોકડ સિવાય) ૩% લેખે કમિશન ચૂકવવાનું છે.

ડિબેન્ચર સહિત બધાં દેવાં તા. ૩૦-૬-૨૦૦૪ના રોજ ચૂકવાઈ ગયા છે તેવું માનીને લિક્વિડેટરના હિસાબોનું છેવટનું પત્રક બનાવો.

અથવા

૪ જેની તારીખ ૧-૦૮-૨૦૦૮ના રોજ નોંધણી થઈ હતી તે 'એલ' લિમિટેડે **૧૨**

તારીખ ૧-૪-૨૦૦૮ના રોજથી ચાલુ ધંધો ખરીદી લીધો. કંપનીના સૌથી પહેલાં વાર્ષિક હિસાબો તા. ૩૧-૧૨-૦૮ના રોજ પૂરા થતા સમય માટે તૈયાર કરવામાં આવ્યા હતા. કાચો નફો રૂ. ૧,૨૦,૦૦૦ છે. સામાન્ય ખર્ચ રૂ. ૧૮,૦૦૦ છે. ડિરેક્ટરોની વાર્ષિક-ફી રૂ. ૬૦,૦૦૦ છે. પ્રાથમિક ખર્ચ રૂ. ૫,૦૦૦ છે. તા. ૩૦-૯-૦૮ સુધી વાર્ષિક ભાડું રૂ. ૩,૬૦૦ લેખે હતું, પરંતુ ત્યાર બાદ વાર્ષિક રૂ. ૭,૨૦૦ સુધી વધારવામાં આવેલ હતું.

મૅનેજર, કે જેને કંપનીની નોંધણી થયા બાદ, ડિરેક્ટર બનાવવામાં આવેલ તેનો વાર્ષિક પગાર રૂ. ૪૮૦૦ હતો (નોંધણી બાદના તેમના મહેનતાણાંના ઉપર આપેલ ડિરેક્ટરોની ફીમાં તેમનો સમાવેશ થાય છે.)

કુલ વેચાણ રૂ. ૧૮,૬૦,૦૦૦ હતું, જે પૈકી એપ્રિલથી જુલાઈ સુધીના ચાર માસનું સરેરાશ વેચાણ બાકીના સમયના સરેરાશ માસિક વેચાણ કરતાં ચોથા ભાગનું છે. વેચાણ પર નફાનો દર એકસરખો રહ્યો છે.

નોંધણી પહેલાંનો તથા પછીનો નફો કે નુકસાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

૫ એમ કં. લિમિટેડના ચોપડે તા.૩૧-૩-૨૦૦૮ ના રોજ નીચે પ્રમાણે બાકીઓ હતી : ૧૨

ઉધાર-બાકીઓ	રૂ.	જમા-બાકીઓ	રૂ.
બાકી હપતા (ઈ.શેરના)	૧૦,૦૦૦	૭.૫% પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	૧,૦૦,૦૦૦
શરૂઆતનો સ્ટૉક	૩૩,૩૦૦	સામાન્ય અનામત	૯૦,૦૦૦
ખરીદી	૧,૦૬,૫૦૦	ઈક્વિટી શેર મૂડી	૨,૦૦,૦૦૦
		શેરજપ્તી ખાતું	૪,૫૦૦
જમીન-મકાન	૧,૭૦,૦૦૦	જામીનગીરી-પ્રીમિયમ	૧૬,૫૦૦
સંચા-યંત્રો	૧,૧૫,૦૦૦	મૂડી-અનામત	૫૫,૦૦૦
પ્રાથમિક-ખર્ચા	૬,૦૦૦	પ્રો. ફંડ	૧૩,૦૦૦
ફર્નિચર	૩૨,૦૦૦	૫% (ગીરો) ડિબેન્ચર્સ	૫૦,૦૦૦
રોકાણો	૧,૬૫,૭૦૦	વેચાણ	૨,૬૦,૦૦૦
છૂટાં-ઓજારો	૧૨,૦૦૦	લેણદારો	૩૩,૦૦૦
દેવાદારો	૬૬,૦૦૦	ન. નું.ખાતું	૫,૫૦૦
ઉત્પાદક-મજૂરી	૩૫,૨૦૦	બૅન્ક-લોન	૨૫,૪૦૦
ડિબેન્ચર પરતનિધિ રોકાણો	૨૦,૦૦૦	જાહેર થાપણો	૧૪,૬૦૦
		રોકાણોની આવક	૯,૫૦૦
પગાર	૫૭,૦૦૦	ડિબેન્ચર પરતનિધિ	૨૦,૦૦૦
ભાડું, કરવેરા	૨૦,૦૦૦	ઘાલખાધ અનામત	૩,૦૦૦
ડિરેક્ટરોની ફી	૩,૫૦૦		
તાર-ટપાલ ખર્ચા	૬,૫૦૦		
પ્રો.ફંડ ફાળો	૨,૫૦૦		
રોકડ/બૅન્ક સિલક		૧૦,૮૦૦	
આવક વેરો	૨૮,૦૦૦		
	૯,૦૦,૦૦૦		૯,૦૦,૦૦૦

નીચે આપેલ વધારાની માહિતીને આધારે તમારે તા. ૩૧-૩-૨૦૦૯ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું, નફા-નુકસાન ફાળવણી ખાતું અને તે દિવસનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરવાનું છે.

(૧) તા. ૩૧-૩-૨૦૦૯ના રોજ સ્ટૉક રૂ. ૯૫,૪૦૦ છે.

(૨) દેવાદારો પર ૫% લેખે ઘાલખાધ અનામત રાખો.

(૩) અગાઉથી ચૂકવેલ ભાડું રૂ. ૨૦૦૦ છે.

(૪) ફર્નિચર પર ૫%, સંચા-યંત્રો પર ૨%, જમીન-મકાન પર ૪% ઘસારો કાપો.

(૫) ખર્ચના બાકી દેવાં-ઉત્પાદક મજૂરી-૨૫૦૦ રૂ., પગાર-૩૦૦૦ રૂ. અને કરવેરા રૂ. ૧૫૦૦.

(૬) સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ. ૨૫,૦૦૦ લઈ જાઓ.

(૭) સંચાલકોએ પ્રેફ. શેરમૂડી પર ૭.૫% લેખે અને ઈક્વિ. મૂડી પર ૧૦% લેખે ડિવિડન્ડની ભલામણ કરી છે.

(૮) કંપનીની સત્તાવાર થાપણ રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦ છે.

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

(૧) બોનસ શેર અંગે 'સેબી'નાં માર્ગદર્શક સૂચનો

(૨) નોંધણી પહેલાંનો નફો

(૩) પ્રેફરન્સ શેર પરત કરવા

(૪) આંતરિક પુનઃરચના

(૫) પસંદગીના લેણદારો.

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 calculations as part of your answer.

1 (a) On liquidation of Kailash Ltd. the amount realised by sale of assets is Rs. 3,00,000 and the amount due is Rs. 3,40,000, including Rs. 10,000 preferential creditors. Calculate remuneration of liquidator if he is entitled to a commission of 3% on amount realised and 2% on amount distributed among the unsecured creditors. Give full calculations. **10**

(b) A Ltd. forfeited 200 equity shares of Rs. 10 each fully called up for non-payment of final call at Rs. 2 per share. These shares were originally issued at a discount of 10%. Application, allotment and first call money per share at Rs. 2, Rs. 3 and Rs. 2 respectively were received in time. Give journal entries for the forfeiture.

(c) Asian Industries Ltd. had a paid-up-capital of Rs. 5,00,000 in equity shares of Rs. 10 each. The company had an accumulated General Reserve of Rs. 2,00,000 out of which Rs. 1,00,000 was distributed as bonus shares comprising of 5000 shares of Rs. 20 each (Rs. 10 being premium). Make necessary entries showing the effect of issue of bonus shares.

(d) X Ltd. is absorbed by Y Ltd. on the following terms :

(i) The assets of X Ltd. are valued at Rs. 80,000

(ii) Rs. 10,000 cash is paid for the shareholders of X Ltd.

(iii) The liabilities of X Ltd. are valued at Rs. 30,000

(iv) The balance of purchase consideration is discharged by issue of shares of Rs. 10 each at Rs. 20 per share.

Show how purchase consideration is discharged by Y Ltd.

(e) Flat Ltd. was incorporated on 1st April 2007 in order to take over a running business from 1st January 2007. Flat Ltd. prepares its final accounts on 31st December 2007. Calculate the sales ratio from the following particulars :

(i) Sales (from Jan. to December 2007) = Rs. 2,40,000

(ii) January Sales = Twice the average sales

(iii) February Sales = Average sales

(iv) May to August = 1/4 of Average sales

(v) October and November = 3 times the average sale.

2 Kay Kay Ltd. with an authorized capital of Rs. 30,00,000 offered to public, 2,00,000 equity shares of Rs. 10 each at a premium of Re. 1 each. The payment was to be made as follows : **12**

With application Rs. 3

On allotment Rs. 5 (including premium)

On first and final call Rs. 3

Applications on 4,00,000 shares were allotted on a prorata basis. Arun who has applied for 400 shares and to whom 200 shares had been allotted failed to pay the balance of allotment money due from him. His shares were forfeited and then reissued to Tarun at Rs. 8 (including premium Re. 1) per share paid up at Rs. 6 per share. Ramesh another shareholder failed to pay the call money on 100 shares held by him. His shares were also forfeited. Later, these shares were reissued as fully paid up to Suresh at Rs. 12 per share. Expenses of the issue came to Rs. 12,000.

Pass the journal entries and prepare the cash book for the above transactions.

OR

2 The following is the Balance of New Moon Ltd. as on 31-12-2005 : **12**

Liabilities	***Rs.***	***Assets***	***Rs.***
20,000 equity shares of Rs. 10 each fully paid	2,00,000	Plant and Machinery	1,80,000
		Furniture	60,000
10,000, 6% redeemable preference shares of Rs. 10 each fully paid	1,00,000	Investments	60,000
		Stock	50,000
		Debtors	1,00,000
Profit and Loss Account	1,50,000	Cash at Bank	80,000
$7\frac{1}{2}$% Debentures	50,000		
Sundry Creditors	30,000		
	5,30,000		**5,30,000**

On 1-1-2006 :

(i) The investments were sold for Rs. 75,000.

(ii) The debentures were repaid at a premium of 5%

(iii) Plant and Machinery had been revalued at Rs. 2,50,000.

(iv) A bonus is declared out of the surplus created by the revaluation of plant and machinery (one share being issued for every four shares held at par).

(v) The Redeemable preference shares were redeemed at a premium of 10%.

Show the entries and prepare the Balance Sheet after redemption.

3 The Balance Sheet of XYZ Ltd. on 31-12-2002 is given below : **12**

Liabilities	*Rs.*	*Assets*	*Rs.*
4,000 equity shares of Rs. 100 each fully paid	4,00,000	Land and Building	1,00,000
1000 equity shares of Rs. 100 each Rs. 50 per share paid	50,000	Machinery	4,00,000
		Motor van	40,000
		Furniture	10,000
Investment Allowance Reserve	1,50,000	Investment (Market value Rs. 40,000)	50,000
Loans (unsecured)	6,40,000	Stock	1,00,000
Creditors (including Rs. 10,000 holding some assets)	2,60,000	Debtors	1,90,000
		Bank Balance	10,000
		Profit and Loss Account	6,00,000
	15,00,000		**15,00,000**

A scheme of reconstruction was prepared and approved as under :

(i) To bring in the books present market value of land and building has appreciated by 150%.

(ii) Equity shares to be reduced to Rs. 10 per share paid by cancelling Rs. 90 per share, the face value remaining the same at Rs. 100 and the equity shareholders paying a call of Rs. 50 per share to provide funds for the company's working.

(iii) Unsecured loans to be paid immediately to the extent of Rs. 1,00,000.

(iv) Unsecured creditors to be paid immediately to the extent of 10% of their claim and they accept a remission of 20% of their claims.

(v) Investment Allowance Reserve, being no longer required, to be transferred to profit and loss account.

(vi) Investment to be brought to their market value and

(vii) The amount available as a result of the scheme to be used to write-off the debit balance in profit and loss account.

Give journal entries and Balance Sheet after the reconstruction.

OR

3 The Balance sheet of Alpha Ltd. as on 31st March 2002 is as follows : **12**

Liabilities	***Rs.***	***Assets***	***Rs.***
60,000 equity shares of Rs. 10 each	6,00,000	Freehold premises	2,50,000
		Machinery	1,77,000
Profit prior to incorporation	21,000	Furniture	90,800
		Stock	3,87,400
Contingency Reserve	1,35,000	Sundry Debtors 80,000	
Profit and Loss appropriation A/c	1,26,000	Less; Provision 4,000	76,000
Acceptances	50,000		
Creditors	1,13,000	Cash in hand	2,300
Provision for Income tax	1,10,000	Cash at Bank	1,56,500
		Bills Receivable	15,000
	11,55,000		**11,55,000**

On the above noted date of the balance sheet, Beta Ltd. took over the following assets at values noted against them :

	Rs.
Freehold premises	4,00,000
Machinery	1,60,000
Furniture	80,000
Stock	3,45,000
Bills receivable	15,000

One fourth of the consideration was satisfied by the allotment of fully paid preference shares of Rs. 100 each at par which carried 13% dividend on cumulative basis. The balance was paid in the form of Beta Ltd.'s equity shares of Rs. 10 each Rs. 8 paid up.

Sundry debtors realized Rs. 79,500. Acceptance were settled for Rs, 19,000. Income-tax authorities fixed the taxation liability at Rs. 1,11,600. Creditors were finally settled with the cash remaining after meeting absorption expenses amounting to Rs. 4,000.

Calculate the number of equity shares and preference shares to be allotted by Beta Ltd. in discharge of purchase consideration and prepare the important Ledger Accounts in the books of Alpha Ltd.

4 Canon Ltd. went into voluntary liquidation on 31.3.2003. **12**

The balance sheet in its books on that date was as follows :

Liabilities	***Rs.***	***Assets***	***Rs.***
5000, 10% preference share of Rs. 100 each fully paid	5,00,000	Land and Building	2,50,000
2500 equity shares of Rs. 100 each at 75 paid	1,87,500	Plant and Machinery	6,25,000
7500 equity shares of Rs. 100 each Rs. 60 paid	4,50,000	Patents	1,00,000
15% Debentures secured by a floating charge	2,50,000	Stock	1,37,500
Interest outstanding on Debentures	37,500	Sundry Debtors	2,75,000
Creditors	3,18,750	Cash and Bank	75,000
		Profit and Loss Account	2,81,250
	17,43,750		**17,43,750**

Preference dividends were in arrears for two years and the creditors included preferential creditors of Rs. 38,000. The assets realized as follows :

	Rs.
Land and Building	3,00,000
Plant and Machinery	5,00,000
Patents	75,000
Stock	1,50,000
Sundry Debtors	2,00,000

The expenses of liquidation amounted to Rs. 27,250. The liquidator is entitled to a commission of 3% on assets realised except cash. Assuming the final payments including those on debentures is made on 30th June 2004. Show the liquidator's final statement of Account.

OR

4 'L' Co. Ltd. acquires a business as on 1st April 2008 and incorporated on 1st August 2008. The first accounts are drawn upto 31st December 2008. **12**

The Gross profit is Rs. 1,20,000. The general expenses are Rs. 18,000, Director's fees Rs. 60,000 per annum, preliminary expenses Rs. 5,000. Rent upto 30th September 2008 was Rs. 3,600 per annum after which it was increased to Rs. 7,200 per annum.

Salary of the manager who on incorporation was made the director, was Rs. 4800 per annum. (since incorporation included in Director's fees given above).

The total sales were Rs. 18,60,000 the monthly average sale of the four months (April to July 2008) being one-fourth of that of the remaining period. The company earned a uniform profit.

Prepare the profit and loss account showing the profit for pre and post incorporation period.

5 The following balances were recorded in the books of "M" Co Ltd. on 31st March 2009 : **12**

Debit Balance	***Rs.***	***Credit Balance***	***Rs.***
Calls in arrears (equity shares)	10,000	$7\frac{1}{2}\%$ preference share capital	1,00,000
Opening stock	33,300	Equity share capital	2,00,000
Purchases	1,06,500	Share forfeiture account	4,500
Land and Building	1,70,000	Securities Premium	16,500
Plant and Machinery	1,15,000	Capital Reserve	55,000
Preliminary expenses	6,000	General Reserve	90,000
Furniture	32,000	Provident fund	13,000
		5% debentures (mortgage)	50,000

Investments	1,65,700	Sales	2,60,000
Loose Tools	12,000	Creditors	33,000
Debtors	66,000	Profit and Loss Account	5,500
Productive Wages	35,200	Bank Loan	25,400
Debenture Redemption Fund Investments	20,000	Public Deposit	14,600
		Income from Investments	9,500
Salaries	57,000	Debenture Redemption Fund	20,000
Rent, Rates, Taxes	20,000	Reserve for Bad debts	3,000
Director's fees	3,500		
Postage and Telegrams	6,500		
Provident fund contribution	2,500		
Cash and Bank Balance	10,800		
Income tax	28,000		
	9,00,000		**9,00,000**

You are required to prepare Profit and Loss Account, Profit and Loss Appropriation Account for the year ended on 31st March 2009 and the Balance Sheet on that date after taking into account the following additional information :

(i) The stock on 31-3-2009 was Rs. 95,400.

(ii) Provide 5% reserve for Bad debts on debtors

(iii) Prepaid rent amounted to Rs. 2,000

(iv) Provide depreciation on plant and machinery at 2%, on furniture at 5% and on land and building at 4%.

(v) Outstanding expenses : productive wages Rs. 2,500, Salaries Rs. 3,000 and Rates and Taxes Rs. 1,500

(vi) Transfer Rs. 25,000 to general reserve.

(vii) The directors of the company recommended $7\frac{1}{2}\%$ dividend on preference share capital and 10% on equity share capital.

(viii) The authorized capital of the company amount to Rs. 5,00,000.

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

(i) SEBI guidelines for issue of bonus shares

(ii) Profit prior to incorporation

(iii) Redemption of preference shares

(iv) Internal Reconstruction

(v) Preferential creditors.