



HDY-002-002103

Seat No. \_\_\_\_\_

**M. Com. (Sem. I) (CBCS) Examination**

November / December - 2017

**Corporate Financial Accounting**

(Old Course)

**Faculty Code : 002**

**Subject Code : 002103**

Time :  $2\frac{1}{2}$  Hours]

[Total Marks : 70

- સૂચના :** (૧) દરેક પ્રશ્નોના જવાબ મુખ્ય ઉત્તરવહીમાં જ આપવાના છે.  
(૨) દરેક પ્રશ્નના ગુણ પ્રશ્નની જમણી બાજુ દર્શાવેલ છે.  
(૩) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપ છે.

- ૧ શ્રી જલારામ લિ.ની સત્તાવાર થાપણ દરેક રૂ. ૧૦૦નો તેવા ૨૦,૦૦૦, દ%ના ૨૦ પ્રે. શેર અને દરેક રૂ. ૧૦નો એક એવા ૩,૦૦,૦૦૦ ઈ. શેરની બનેલી છે. તેમનું તા. ૩૧-૩-૨૦૧૭ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું કાર્યું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

વિગત	ઉધારબાકી રકમ	જમાબાકી રકમ
શેરમાં રોકાણ	૫,૦૦,૦૦૦	-
ખરીદી	૪૯,૦૫,૦૦૦	-
વેચાણ ખર્ચ	૭,૯૧,૦૦૦	-
શરૂનો સ્ટોક (૧-૪-૨૦૧૬)	૧૪,૫૨,૦૦૦	-
પગાર અને મજૂરી	૫,૨૦,૦૦૦	-
રોકડ / બેન્ક	૧,૨૦,૦૦૦	-
વચગાળાનું પ્રે. શેર રિવિ.	૬૦,૦૦૦	-
રિબેન્ચર વટાવ	૨૦,૦૦૦	-
પ્રાથમિક ખર્ચ	૧૦,૦૦૦	-
લેણીહૂંડી	૪,૧૫,૦૦૦	-

બેન્ક ઓડિ.નું વ્યાજ	૭૮,૦૦૦	-
ડિબેન્ચર વ્યાજ	૩૭,૫૦૦	-
દેવાદારો - લેણદારો	૫,૦૧,૦૦૦	૮,૭૮,૫૦૦
ફીહોલ્ડ-મિલકતો	૩૫,૦૦,૦૦૦	-
ફર્નિચર રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ ઘસારા બાદ	૩,૫૦,૦૦૦	-
૬%ના પ્રે. શેર	-	૨૦,૦૦,૦૦૦
ભરપાઈ ઈ. શેરમૂડી	-	૨૦,૦૦,૦૦૦
૫%ના ડિબેન્ચર	-	૧૫,૦૦,૦૦૦
ચૂકવેલ આવકવેરો વર્ષ ૧૬-૧૭નો	૧,૦૦,૦૦૦	-
મળેલ ડિવિડન્ડ	-	૪૨,૫૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું (તા. ૧-૪-૨૦૧૬)	-	૨,૮૫,૦૦૦
વેચાણ	-	૬૭,૦૩,૫૦૦
બેન્ક ઓવર ડ્રાફ્ટ	-	૧૫,૦૦,૦૦૦
ટેકનીકલ સંશોધન ખર્ચ ચૂકવ્યો	૧૫,૦૦,૦૦૦	-
ઓડિટ ફી	૫૦,૦૦૦	-
	<b>૧,૪૯,૦૯,૫૦૦</b>	<b>૧,૪૯,૦૯,૫૦૦</b>

**વધારાની માહિતી :**

- (૧) આખર સ્ટોકની કિંમત રૂ. ૧૪,૨૫,૦૦૦ છે.
- (૨) ખરીદીમાં ગ્રાહકોને ભેટ આપવા માટેની રૂ. ૫૦,૦૦૦ની વસ્તુઓનો સમાવેશ થાય છે.
- (૩) પગાર અને મજૂરીમાં રૂ. ૨૦,૦૦૦ ઈલેક્ટ્રિક ફિટિંગનો સમાવેશ થયેલ છે. જે ફર્નિચરનો ખર્ચ ગણવાનો છે.
- (૪) રૂ. ૨૦,૦૦૦ની વટાવેલી લેણીહૂંડી પાક્યા તારીખ ૩૧-૩-૧૭ પછીની છે.
- (૫) ફર્નિચર પર ઘટતી જતી બાકી પર ૧૦% ઘસારો ગણો.

- (દ) રૂ. ૧૦,૦૦૦ ડિબેન્ચર વટાવ માંડી વાળો.  
 (૭) આવકવેરાની રૂ. ૪૦,૦૦૦ જોગવાઈ કરો.  
 (૮) ટેકનીકલ સંશોધન ખર્ચ ૧૦ વર્ષમાં માંડી વાળવાનું છે. અને પ્રાથમિક ખર્ચમાંથી રૂ. ૫,૦૦૦ માંડી વાળો.  
 કંપની ધારા મુજબ કંપનીના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

**અથવા**

- ૧ ગુજરાત લિ.ના મેનેજરને માસિક રૂ. ૭૦,૦૦૦ પગાર અને કમીશનની રકમ ૨૦ બાદ કર્યા પછીના કંપનીના ચોખ્ખા નફા પર ૧% લેખે કમીશન મેળવવાનો હક્ક મેળવે છે :

તા. ૩૧-૩-૧૭ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું

વિગત	રકમ	વિગત	રકમ
પગાર અને બોનસ	૩૦,૦૦,૦૦૦	કાર્યો નફો	૨,૨૦,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય ખર્ચ	૧૦,૦૦,૦૦૦	સરકારી સહાય	૨૮,૨૦,૦૦૦
ઘસારો	૨૦,૦૦,૦૦૦	કાયમી મિલકતોના	
સંશોધન ખર્ચ	૭,૬૦,૦૦૦	વેચાણનો નફો	૧૧,૮૦,૦૦૦
મેનેજરને કમીશન			
પેટે અગાઉથી			
ચૂકવેલ કમીશન	૨,૦૦,૦૦૦		
ઘાલખાધ અનામત	૨,૦૦,૦૦૦		
મેનેજરનો પગાર	૮,૪૦,૦૦૦		
કરવેરા જોગવાઈ	૩૦,૦૦,૦૦૦		
સૂચિત ડિવિડન્ડ	૫૦,૦૦,૦૦૦		
ચોખ્ખો નફો	૧,૦૦,૦૦,૦૦૦		
	<b>૨,૬૦,૦૦,૦૦૦</b>		<b>૨,૬૦,૦૦,૦૦૦</b>

કંપની ધારા મુજબ મળવાપાત્ર માન્ય ઘસારો રૂ. ૧૮,૦૦,૦૦૦ છે. કંપની ધારાની કલમ ૩૮૭ મુજબ મેનેજરને આપવાના મહેનતાણાંની ગણતરી કરો. મેનેજરને પગાર અને કમીશન રકમ વચ્ચેનો તફાવત શોધો.

૨ આર. લિ. અને કે. લિ.નું તા. ૩૧-૩-૧૭ના રોજ વિસર્જન કરી નવી કંપની ૨૦ આર.કે. લિ.ની સ્થાપના કરી તેઓનું સંયોજન કરે છે. તે દિવસના પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ છે :

પાકાં - સરવૈયાં

જવાબદારી	આર. લિ. રકમ	કે. લિ. રકમ	મિલકતો	આર. લિ. રકમ	કે. લિ. રકમ
ઈક્વિટી શેરમૂડી			મકાન	૫,૫૨,૦૦૦	૩,૩૦,૦૦૦
દરેક રૂ. ૧૦૦નો			મશીનરી	૩,૯૦,૦૦૦	૨,૫૨,૦૦૦
તેવા પૂરા			રોકાણો	૯૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
ભરપાઈ થયેલ	૧૦,૨૦,૦૦૦	૮,૭૦,૦૦૦	સ્ટોક	૩,૯૦,૦૦૦	૩,૨૨,૮૦૦
૧૨%ની પ્રે. શેરમૂડી			દેવાદારો	૩,૬૬,૦૦૦	૩,૧૪,૦૦૦
દરેક રૂ. ૧૦૦નો			લેણીહૂંડીઓ	૩૦,૦૦૦	૧૦,૦૦૦
તેવા પૂરા ભરપાઈ	૩,૮૪,૦૦૦	૨,૧૦,૦૦૦	રોકડ		
પુનઃ સ્થાપના ભંડોળ	૧,૫૦,૦૦૦	૯૬,૦૦૦	સિલક	૬૨,૦૦૦	૧૧,૨૦૦
સામાન્ય અનામત	૨,૮૮,૦૦૦	૧,૯૨,૦૦૦	બેન્ક		
રોકાણ એલાઉન્સ			સિલક	૪,૦૦,૦૦૦	૨,૯૦,૦૦૦
અનામત	૬૦,૦૦૦	૩૬,૦૦૦			
નફા-નુકસાન ખાતું	૯૦,૦૦૦	૬૨,૪૦૦			
જાહેર થાપણો	૩૦,૦૦૦	-			
લેણદારો	૧,૭૪,૦૦૦	૭૫,૦૦૦			
દેવીહૂંડીઓ	૨૪,૦૦૦	૧૫,૦૦૦			
૧૩%ના ડિબેન્ચર	૬૦,૦૦૦	૩૩,૬૦૦			
	<b>૨૨,૮૦,૦૦૦</b>	<b>૧૫,૯૦,૦૦૦</b>		<b>૨૨,૮૦,૦૦૦</b>	<b>૧૫,૯૦,૦૦૦</b>

અન્ય વિગતો :

- (૧) આર. લિ.ના દરેક ઈ. શેરના બદલામાં નવી કંપનીના ૪ (ચાર) ઈ. શેર અને કે. લિ.ના દરેક ઈ. શેરના બદલામાં નવી કંપનીના ૩ (ત્રણ) ઈ. શેર દરેક રૂ. ૩૦ની કિંમતે આપશે. નવી કંપનીના ઈ. શેરની મૂળ કિંમત રૂ. ૧૦ છે.
- (૨) બન્ને કંપનીના પ્રે. શેરના બદલામાં તેટલીજ સંખ્યામાં ૧૪%ના નવી કંપનીના પ્રે. શેર રૂ. ૧૨૫ના ભાવે આપશે.

(૩) બન્ને કંપનીના ડિબેન્યરહોલ્ડર્સને નવી કંપનીના ૧૫%ના ડિબેન્યર તેટલીજ સંખ્યામાં આપવા કે જેથી તેમને મળતા વ્યાજની રકમ જળવાઈ રહે.

(૪) રોકાણ એલાઉન્સ અનામત બીજા ૫ વર્ષ સુધી જાળવી રાખવાનું છે.

જો સંયોજન “મર્જર” (વિલિનીકરણ) સ્વરૂપનું હોય તો આર.કે. લિ.ના ચોપડે જરૂરી ગણતરી, જરૂરી આમનોંધ અને તા. ૧-૪-૨૦૧૭ના રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો. (હિસાબી ધોરણ ૧૪ મુજબ)

### અથવા

૨ ઉપરના પ્રશ્ન - ૨માં આપેલ વિગતોને આધારે જો સંયોજન “ખરીદ” સ્વરૂપનું હોય તો આર.કે. લિમિટેડના ચોપડે જરૂરી ગણતરી, જરૂરી આમનોંધ અને તા. ૧-૪-૨૦૧૭ના રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો. (હિસાબી ધોરણ - ૧૪ મુજબ) ૨૦

૩ ધવલ લિ. અને કૃણાલ લિ.ના પાકાં સરવૈયાં તા. ૩૧-૩-૧૭ના નીચે મજબ છે : ૧૫

જવાબદારી	ધવલ લિ. રકમ	કૃણાલ લિ. રકમ	મિલકતો	ધવલ લિ. રકમ	કૃણાલ લિ. રકમ
ઈક્વિટી શેરમૂડી			જમીન-		
રૂ. ૧૦૦નો	૧૫,૦૦,૦૦૦	૧૦,૦૦,૦૦૦	મકાન	૭,૫૦,૦૦૦	૩,૭૫,૦૦૦
૧૨%ની પ્રે. શેરમૂડી			પ્લાન્ટ અને		
દરેક રૂ. ૧૦૦નો	૧૦,૦૦,૦૦૦	૫,૦૦,૦૦૦	મશીનરી	૨૦,૦૦,૦૦૦	૧૦,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૩,૫૦,૦૦૦	૨,૧૨,૫૦૦	ફર્નિચર	૧,૦૦,૦૦૦	૫૦,૦૦૦
રોકાણ ભથ્થા			સ્ટોક	૫,૦૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦
અનામત	૧,૫૦,૦૦૦	૧૨,૫૦૦	દેવાદારો	૨,૫૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું	૨,૦૦,૦૦૦	૨૫,૦૦૦	બેન્ક		
૧૫%ના ડિબેન્યર	૨,૫૦,૦૦૦	-	સિલક	૧,૫૦,૦૦૦	૭૫,૦૦૦
૧૨%ના ડિબેન્યર	-	૧,૨૫,૦૦૦			
લેણદારો	૨,૫૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦			
દેવીહૂંડીઓ	૫૦,૦૦૦	૨૫,૦૦૦			
	<b>૩૭,૫૦,૦૦૦</b>	<b>૨૦,૦૦,૦૦૦</b>		<b>૩૭,૫૦,૦૦૦</b>	<b>૨૦,૦૦,૦૦૦</b>

ધવલ લિ.એ કૃષ્ણાલ લિ.ને નીચેની શરતોએ સમાવી લીધી :

- (૧) કૃષ્ણાલ લિ.ના ઈ. શેરહોલ્ડરોને ધવલ લિ.ના ૧૦,૦૦૦ ઈ. શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો તેવા દરેક રૂ. ૧૨૦ના ભાવે આપવા.
- (૨) કૃષ્ણાલ લિ.ના પ્રે. શેરહોલ્ડરોને ધવલ લિ.ના ૫,૦૦૦, ૧૨%ના પ્રે. શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો એક એવા રૂ. ૧૦૫ના ભાવે આપવા.
- (૩) રિબેન્ચરહોલ્ડરોને ધવલ લિ.ના ૧૫%ના રિબેન્ચર એટલી સંખ્યામાં આપવા કે જેથી તેમની વ્યાજની આવક તેટલી જ રહે.
- (૪) રોકાણ ભથ્થાં અનામત બીજા પાંચ વર્ષ માટે જાળવવાનું છે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી ધવલ લિ.ના ચોપડે ખરીદી સ્વરૂપનો સમાવેશ મુજબ આમનોંધ અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

**અથવા**

૩ વિકાશ કંપની લિ.નું તા. ૩૧-૩-૧૭ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : ૧૫

જવાબદારીઓ	રકમ	મિલકતો	રકમ
ઈ. શેરમૂડી દરેક રૂ. ૧૦૦નો પૂરા ભરપાઈ	૪૦,૦૦,૦૦૦	પાઘડી	૨,૦૦,૦૦૦
૧૨% પ્રે. શેરમૂડી દરેક રૂ. ૧૦૦નો પૂરા ભરપાઈ		જમીન અને મકાન	૧૮,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૨,૦૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ અને મશીનરી	૩૦,૦૦,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું	૪,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૨૦,૦૦,૦૦૦
૧૫%ના રિબેન્ચર લેણદારો	૪,૦૦,૦૦૦	દેવાદારો	૧૨,૦૦,૦૦૦
દેવીહૂંડીઓ	૨,૦૦,૦૦૦	લેણીહૂંડીઓ	૪,૦૦,૦૦૦
		રોકડ-બેન્ક	૨,૦૦,૦૦૦
		પ્રાથમિક ખર્ચા	૧,૫૦,૦૦૦
		શેર બાંધધરી	
		કમીશન	૫૦,૦૦૦
	<b>૮૦,૦૦,૦૦૦</b>		<b>૮૦,૦૦,૦૦૦</b>

વિહાર લિ. નામની નવી કંપનીની સ્થાપના કરવામાં આવી. જે વિકાશ કંપની લિ.નો ધંધો, રોકડ અને બેન્ક સિલક તથા લેણીહૂંડીઓ સિવાય ખરીદી લેશે. પુનઃ સ્થાપનાની અન્ય શરતો નીચે મુજબ છે :

- (૧) વિકાશ લિ.ના ચાર ઈ. શેરના બદલામાં નવી કંપનીના પાંચ ઈ. શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો તેવા શેરદીઠ રૂ. ૮૦ની ભરપાઈ કિંમતે આપવા.
- (૨) વિકાશ લિ.ના ત્રણ પ્રે. શેરના બદલામાં નવી કંપનીના દરેક રૂ. ૧૦૦નો તેવા ચાર ઈ. શેર શેરદીઠ રૂ. ૮૦ ભરપાઈ કિંમતે આપવા.
- (૩) વિકાશ લિ.ના ડિબેન્ચરહોલ્ડરોને નવી કંપનીના ડિબેન્ચર ૧૦%ના એટલી સંખ્યામાં આપવા કે જેથી તેમને ૨૫% પ્રીમિયમ મળી રહે.
- (૪) વિસર્જન ખર્ચ પેટે રૂ. ૪૦,૦૦૦ વિકાશ લિ.ને રોકડા આપવા.
- (૫) લેણીહૂંડીના ૮૦% ચૂકતે હિસાબે મળ્યા.
- (૬) ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૬૦,૦૦૦ થયો.
- (૭) વિહાર લિ.ના ઈ. શેરહોલ્ડરો પાસેથી બાકી હપતાની રકમ મંગાવી જે પૂરેપૂરી મળી ગઈ.

**ઉપરની માહિતી પરથી વિકાશ લિ.ના ચોપડામાં :**

- (૧) મા. મિ. નિ. ખાતું
- (૨) પુનઃ રચના ખાતું
- (૩) ઈ. શેરહોલ્ડર્સ ખાતું
- (૪) પ્રે. શેરહોલ્ડર્સ ખાતું
- (૫) વિહાર લિ.નું ખાતું
- (૬) બેન્ક ખાતું તૈયાર કરો.

૪ કલ્પના કંપની લિ.નું હિસાબી વર્ષ તા. ૧-૪-૧૬થી ૩૧-૩-૧૭ છે. ૧૫

ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને ફાળવી શકાય તેવો નફો રૂ. ૧,૫૦,૦૦,૦૦૦ છે. ઈક્વિટી શેર સંખ્યા તે તારીખે ૨૫,૦૦,૦૦૦ની હતી વર્ષ દરમિયાન ઈક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત રૂ. ૧૦૦ શેરદીઠ હતી સંભવિત ઈક્વિટી શેર નીચે મુજબ હતાં :

- (૧) ૧૫%ના ડિબેન્ચર જે (કન્વર્ટિબલ) દરેક રૂ. ૧૦૦નો એક એવા ૨,૦૦,૦૦૦ ડિબેન્ચર્સ કે જે દરેક એક ડિબેન્ચર્સના બદલામાં પાંચ (૫) ઈ. શેરમાં રૂપાંતર થવા પાત્ર છે. ડિબેન્ચર વ્યાજ પરનો ટેક્સ ૨૦% છે.

(૨) રૂપાંતર પાત્ર ૧૨%ના પ્રે. શેર ૨,૫૦,૦૦૦ છે. જેની મૂળકિંમત રૂ. ૧૦૦ છે. દરેક પ્રેફરન્સ શેરના બદલામાં ચાર (૪) ઈ. શેરમાં રૂપાંતર થવા પાત્ર છે. પ્રે. શેર ડિવિડન્ડ પર કોર્પોરેટ ટેક્સ ૧૦% છે.

શેરદીઠ મૂળભૂત EPS શોધો અને સંભવિત ઈ. શેરનું રૂપાંતર થવાને લીધે ઈક્વિટી શેરહોલ્ડર્સની કમાણીમાં ફેરફારનું પત્રક બનાવો અને અવમિશ્રિત EPSની ગણતરી કરો.

### અથવા

- ૪ ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ) ૧૫
- (૧) નાણાકીય પટ્ટો અને કાર્યાત્મક ભાડા પટ્ટો
  - (૨) શેરદીઠ અવમિશ્રિત કમાણી
  - (૩) નાણાકીય પત્રકના હેતુઓ
  - (૪) લીઝના પ્રકારો
  - (૫) ભારતીય હિસાબી ધોરણ - ૨૦ મુજબ EPSની મુખ્ય બાબતો.

## ENGLISH VERSION

### Instructions :

- (1) Write answers of all the questions in main answer sheet.
- (2) Right side figures show marks of each question.
- (3) Necessary calculation is a part of answer.

- 1 The authorized capital of Jalaram Ltd. is consisting of 20  
20,000, 6% preference shares of Rs. 100 each and 3,00,000  
equity shares of Rs. 10 each. The following was the  
Trial Balance of Jalaram Ltd. as on 31-3-2017 :



<i>Particulars</i>	<i>Debit Rs.</i>	<i>Credit Rs.</i>
Investment in share at cost	5,00,000	-
Purchases	49,05,000	-
Selling exp.	7,91,000	-
Stock (1-4-2016)	14,52,000	-
Salaries and wages	5,20,000	-
Cash on hand	1,20,000	-
Interim-preference dividend	60,000	-
Discount on issue on debentures	20,000	-
Preliminary exp.	10,000	-
Bills receivables	4,15,000	-
Interest on bank overdraft	78,000	-
Interest on debenture	37,500	-
Debtors and creditors	5,01,000	8,78,500
Freehold property at cost	35,00,000	-
Furniture at cost less depreciation of Rs. 1,50,000	3,50,000	-
6% Pref. share capital	-	20,00,000
Equity share capital fully paid	-	20,00,000
5% Debentures	-	15,00,000
Income tax paid in advance 2016-17	1,00,000	-
Dividends	-	42,500
Profit and Loss A/c. (1-4-2016)	-	2,85,000
Sales	-	67,03,500
Bank overdraft	-	15,00,000
Technical know-how fees at cost paid during the year	15,00,000	-
Audit fees.	50,000	-
	<b>1,49,09,500</b>	<b>1,49,09,500</b>

**Additional Information :**

- (1) Closing stock was valued at Rs. 14,25,000.
- (2) Purchases include Rs. 50,000 worth of goods and articles distributed among valued customers.
- (3) Salaries and wages include Rs. 20,000 being wages incurred for installation of electrical fittings. Which were recorded under furniture.
- (4) Bills receivable of Rs. 20,000 maturing after 31-3-17 were discounted.
- (5) Depreciation on furniture to be charged at 10% on written down value.
- (6) Rs. 10,000 on discount on issue of debenture to be written off.
- (7) Provide provision of taxation Rs. 40,000.
- (8) Technical know-how fees is to be written off over a period of 10 years and Rs. 5,000 of preliminary expenses to be written off.

Prepare Final Accounts of the company as per Companies Act.

**OR**

- 1 The manager of Gujarat Company Ltd. is getting Rs. 70,000 salaries per month in addition to these salaries. He is entitled to get 1% commission on net profit to the calculation of this monthly salaries and commission : 20

***The Profit and Loss A/c. for the year ended 31-3-17***

<b><i>Particulars</i></b>	<b><i>Rs.</i></b>	<b><i>Particulars</i></b>	<b><i>Rs.</i></b>
Salaries and bonus	30,00,000	Gross profit	2,20,00,000
General exp.	10,00,000	Govt. subsidy	28,20,000
Depreciation	20,00,000	Profit on	
Research expenditure	7,60,000	sales of fixed assets	11,80,000
Commission to manager paid in advance	2,00,000		
Bad debts reserve	2,00,000		
Manager's salary	8,40,000		
Provision for income tax	30,00,000		
Proposed dividend	50,00,000		
Profit Balance c/d.	1,00,00,000		
	<b>2,60,00,000</b>		<b>2,60,00,000</b>

Allowed depreciation as per Company Act Rs. 18,00,000.  
Calculate the maximum remuneration payable to the manager  
as per Section - 387.

Find out the difference between manager's salary and  
the commission.

- 2 "R" Ltd. and "K" Ltd. were amalgamated on 20  
date - 31-3-2017 and form a new company "RK" Ltd. to  
takeover the business of both the company :

**Balance Sheet**

<i>Liabilities</i>	<i>R Ltd. Rs.</i>	<i>K Ltd. Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>R Ltd. Rs.</i>	<i>K Ltd. Rs.</i>
Equity share capital fully paid up share each of Rs. 100	10,20,000	8,70,000	Building	5,52,000	3,30,000
12% pref. share capital each of Rs. 100	3,84,000	2,10,000	Machinery	3,90,000	2,52,000
Revaluation Res.	1,50,000	96,000	Investments	90,000	60,000
General Res.	2,88,000	1,92,000	Stocks	3,90,000	3,22,800
Investment Allowance Res.	60,000	36,000	Debtors	3,66,000	3,14,000
P. & L. A/c.	90,000	62,400	Bill receivable	30,000	10,000
Public deposit	30,000	-	Cash B/s.	62,000	11,200
Creditors	1,74,000	75,000	Bank B/s	4,00,000	2,90,000
Bills payable	24,000	15,000			
13% Debentures	60,000	33,600			
	<b>22,80,000</b>	<b>15,90,000</b>		<b>22,80,000</b>	<b>15,90,000</b>

**Other Information :**

- (1) "RK" Ltd. will issue 4 (four) equity shares for each equity share in 'R' Ltd. and 3 (three) equity share for each shares in 'K' Ltd. The face value of 'RK' Ltd.'s share is Rs. 10 each. The issued price is 35 each.
- (2) Preference shareholders of both the companies are issued equivalent number of 14% preference share in 'RK' Ltd. at a price of Rs. 125 per share.

- (3) Debentureholders of both the companies are issued such number of 15% debentures in 'RK' Ltd. so as to maintain the same amount of interest.
- (4) Investment allowance reserve is to be maintained in future at list for another 5 years.

You are required to prepare Balance Sheet with required calculation and journal entries of 'RK' Ltd. assuming that the amalgamation is in the form of 'Murger' as on 1-4-2017. (AS-14)

**OR**

**2** From the above detail given in Q. 2 you are required to prepare Balance Sheet with required calculation and journal entries of 'RK' Ltd. assuming that the amalgamation is in the form of "Purchase" as on 1-4-2017 (AS - 14). **20**

**3** The Balance Sheets of Dhaval Ltd. and Krunal Ltd. as on 31-3-2017 are as under : **15**

<i>Liabilities</i>	<i>Dhaval Ltd. Rs.</i>	<i>Krunal Ltd. Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Dhaval Ltd. Rs.</i>	<i>Krunal Ltd. Rs.</i>
Eq. share capital share of Rs. 100 each.	15,00,000	10,00,000	Land and Building	7,50,000	3,75,000
12% Pref. share each of Rs. 100	10,00,000	5,00,000	Plant and Machinery	20,00,000	10,00,000
General reserve	3,50,000	2,12,500	Furniture	1,00,000	50,000
Investment Allowance reserve	1,50,000	12,500	Stock	5,00,000	4,00,000
P. & L. A/c.	2,00,000	25,000	Debtors	2,50,000	1,00,000
15% Debentures	2,50,000	-	Bank		
12% Debentures	-	1,25,000	Balance	1,50,000	75,000
Creditors	2,50,000	1,00,000			
Bills payable	50,000	25,000			
	<b>37,50,000</b>	<b>20,00,000</b>		<b>37,50,000</b>	<b>20,00,000</b>

Dhaval Ltd. absorbed into Krunal Ltd. as per the following condition :

- (1) Equity shareholders of Krunal Ltd. were to get 10,000 equity shares of Rs. 100 each in Krunal Ltd. at a market value of Rs. 120 per share.
- (2) Preference shareholders of Krunal Ltd. were to get 5,000, 12% preference share of Rs. 100 each in Krunal Ltd. at a market value of Rs. 105 per share.
- (3) The debentureholders of Krunal Ltd. were to be allowed such debentures in Dhaval Ltd. bearing interest 15% as would bring them the same amount of interest.
- (4) Investment allowance reserve is to be maintained in future at least for another five years.

From the above information prepare the Balance Sheet after the purchase scheme and draft the journal entries Dhaval Ltd.

**OR**

- 3** The Balance Sheet of "Vikash" Ltd. as on 31-3-2017 is as **15** under :

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
Eq. share capital		Goodwill	2,00,000
share of Rs. 100		Land & Building	18,00,000
each fully paid	40,00,000	Plant &	
12% Pref. share		Machinery	30,00,000
of Rs. 100 each		Stock	20,00,000
fully paid	30,00,000	Debtors	12,00,000
Reserve fund	2,00,000	Bills Receivable	4,00,000
P. and L. A/c.	4,00,000	Cash & Bank	2,00,000
15% Debentures	4,00,000	Preliminary exp.	1,50,000
Creditors	8,00,000	Share under	
Bills payable	2,00,000	writing commission	50,000
	<b>90,00,000</b>		<b>90,00,000</b>

A new company "Vihar Ltd." was formed to take over the business of "Vikash" Ltd. except cash and Bank Balance and Bills Receivable.

The following terms were agreed upon :

- (1) Five (5) equity share of 100 each (Rs. 80 paid) of Vihar Ltd. will be given against four (4) equity share of Vikash Ltd.
- (2) Four (4) equity share of Rs. 100 each (Rs. 80 paid) of Vihar Ltd. will be given against three (3) pref. share of Vikash Ltd.
- (3) The debentureholder of the 'Vikash' Ltd. to be issued sufficient 10% debenture of the new company 'Vihar' Ltd. so as to given them a premium of 25%.
- (4) Liquidation exp. of Rs. 40,000, in cash by Vikash Ltd.
- (5) Bills receivable are 90% released from bills receivable in full settlements of its account.
- (6) Actual liquidation exp. of Rs. 60,000 paid by Vikash Ltd.
- (7) The equity shareholders of 'Vihar' Ltd. have to pay the balance amount of shares in cash (which are fully paid).

***From the above information prepare in 'Vikash' Ltd. Book :***

- (1) Realisation A/c.
- (2) Reconstruction A/c.
- (3) Equity shareholders A/c.
- (4) Pref. shareholders A/c.
- (5) Vihar Ltd. A/c. and
- (6) Bank A/c.

- 4 The accounting years of "Kalpana" Co. Ltd. is from 1-4-2016 to 31-3-2017. Earning as net profit distributable to equity shareholders is Rs. 1,50,00,000. No. of equity shares as on that date is outstanding 25,00,000. During the year average fair value of one equity share was Rs. 100 potential equity share were as follows :

- (1) 15% convertible debenture 2,00,000 debentures each of Rs. 100. Each one debenture is convertible in five (5) equity shares and tax on debentures interest is of 20%.
- (2) Convertible 12% pref. shares - 2,50,000. Face value of 100 each. Each one pref. shares is convertible into four (4) equity shares and corporate dividend tax is 10%.

Find basic EPS, prepare a statement of change in earning attributable to equity shareholders on concession on potential equity shares and calculate dilutive EPS.

**OR**

- 4 Write short notes : (any three) **15**
- (1) Financial lease and Operating lease
  - (2) Diluted earning per share
  - (3) Objectives of financial statement
  - (4) Kinds of lease
  - (5) Main matters of Indian Account Standard 20 EPS.