



PBC-002-001305-A

Seat No. _____

B. Com. (Sem. III) (CBCS) Examination

November / December - 2018

Corporate Accounting - I

(Old Course)

Faculty Code : 002

Subject Code : 001305-A

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

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) દરેક પ્રશ્નોના જવાબ મુખ્ય ઉત્તરવહીમાંજ આપવાના છે.
(2) દરેક પ્રશ્નના ગુણ પ્રશ્નની જમણીબાજુએ દર્શાવેલ છે.
(3) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપ છે.

1 સપના લિ.નું તા. 31-3-18ના રોજનું કાયું-સરવૈયું નીચે મુજબ છે. 20

વિગત	ઉધાર રૂ.	વિગત	જમા રૂ.
પાઘડી	8,00,000	4,00,000 ઈ.શેર દરેક	
જમીન-મકાન	18,00,000	રૂ.10નો પૂરા ભરપાઈ	40,00,000
પ્લાન્ટ-મશીનરી	15,00,000	10%ના ડિબેન્યર્સ	
ફર્નિચર	2,00,000	(તા. 31-3-22ના રોજ	
વાહનો	1,50,000	પરત કરવા પાત્ર)	5,00,000
છૂટા ઓજારો	40,000	પૂજા લિ.ની લોન	2,00,000
રોકાણો	7,00,000	જામીનગીરી પ્રીમિયમ	50,000
સ્ટોક (તા. 1-4-17)	2,02,000	નફા-નુકસાન ખાતું	
દેવાદારો	5,00,000	(તા.1-4-17)	50,000
લેણીહૂંડીઓ	90,000	વેચાણ	47,55,000
બેન્ક સિલક	1,00,000	નહીં ચૂકવેલ ખર્ચા	20,000
હાથ પર રોકડ	30,000	લેણદારો	2,50,000

PBC-002-001305-A]

1

[Contd....

પગાર	1,20,000	રોકાણો પર વ્યાજ	75,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો	20,000	પ્રોવિડન્ટ ફંડ	1,00,000
ડિબેન્યર વ્યાજ	25,000		
ભાડું અને વેરા	25,000		
વીમો	10,000		
ઓડિટ ફી	10,000		
મરામત	20,000		
ડિબેન્યર વટાવ	25,000		
ઓફિસ ખર્ચ	10,000		
ડિરેક્ટરોની ફી	75,000		
બાંધકર્તા કમીશન	40,000		
જાવકમાલ ગાડાભાડું	8,000		
ખરીદી	35,00,000		
	1,00,00,000		1,00,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) આખર સ્ટોકની કિંમત રૂ. 3,00,000 છે.
 - (2) પ્લાન્ટ-મશીનરી, ફર્નિચર અને વાહનો દરેક પર 10% લેખે ધસારાની જોગવાઈ કરો.
 - (3) દેવાદારો પર 2% લેખે ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.
 - (4) પૂજા લિ.ની લોન પર વ્યાજ રૂ. 15,000 ચૂકવવાનું બાકી છે.
 - (5) રૂ. 3,50,000 આવકવેરાની જોગવાઈ કરો.
 - (6) 1/5 ભાગ બાંધકર્તા કમીશન માંડી વાળવાનું છે.
 - (7) રૂ. 1,50,000 સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાઓ.
 - (8) ડિરેક્ટરોએ ઈક્વિટી શેરમૂડી પર 8% લેખે ડિવિડન્ડની ભલામણ કરી છે.
- ઉપરની માહિતી ધ્યાનમાં લઈ કંપનીધારા વાર્ષિક હિસાબો ઊભા-ફોર્મમાં જરૂરી પરિશિષ્ટો સાથે તૈયાર કરો.

અથવા

1 એક કંપનીના પાકા-સરવૈયાનું ફોર્મ પરિશિષ્ટ સાથે કાલ્પનિક આંકડાઓ આપીને 20
તૈયાર કરો. (કંપનીધારાની જોગવાઈ મુજબ)

2 જયરાજ લિમિટેડનું તા. 31-12-17ના રોજ સ્વૈચ્છિક વિસર્જન કરવામાં આવ્યું. 20
તે જ દિવસે તેના ચોપડામાં નીચે મુજબની બાકી હતી.

વિગત રૂ.

જમીન-મકાન 1,68,000

યંત્રો 1,11,000

રોકાણો 1,02,000

સ્ટોક 22,500

દેવાદારો 54,000

રોકડ અને બેન્ક સિલક 41,250

નફા-નુકસાન ખાતું (ઉધાર બાકી) 1,05,000

પ્રાથમિક ખર્ચ 11,250

(1) 1,500 7%ના પ્રે. શેર દરેક રૂ. 100ના

પૂરા ભરપાઈ 1,50,000

(2) 'A' પ્રકારના 1,500 ઈ. શેર દરેક રૂ. 100નો

80 રૂ. ભરપાઈ 1,20,000

(3) 'B' પ્રકારના 1,050 ઈ. શેર દરેક રૂ. 100નો

60 રૂ. ભરપાઈ 63,000

(4) 'C' પ્રકારના 1,200 ઈ. શેર દરેક રૂ. 100નો

40 રૂ. ભરપાઈ 48,000

(5) 5% ગીરો ડિબેન્ચર્સ 30,000

(6) ડિબેન્ચર પર ચઢેલ વ્યાજ 1,500

(7) લેણદારો 2,02,500

મિલકતોની ઉપજ :

(1) જમીન-મકાન	રૂ. 1,26,600
(2) યંત્રો	રૂ. 54,000
(3) સ્ટોક	રૂ. 13,650
(4) દેવાદારો	રૂ. 42,750

કુલ લેણદારોમાં રૂ. 7,500 પસંદગીના છે. આ ઉપરાંત રૂ. 97,500ના લેણદારોને ત્યાં રોકાણો ગીરવે છે. જે તેમણે રૂ. 1,06,500માં વેચ્યા અને વધારો લિક્વિડેટરને આપ્યો છે. રૂ. 37,500ના લેણદારોને 3% ઓછા તથા રૂ. 15,000 ના લેણદારોને 35% ઓછા ચૂકવ્યા અને બાકીનાને પૂરેપૂરા ચૂકવ્યા. ડિબેન્યર હોદ્દરોને તા. 30-6-18ના રોજ નાણા ચૂકવ્યા. લિક્વિડેશન ખર્ચ રૂ. 13,790 થયો. લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું તેણે ઉપજાવેલ રકમના 3% (સલામત લેણદારો પાસેથી મળેલા વધારાના સિવાયની) અને પસંદગીના લેણદારો સિવાયના બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમના 2% લેખે ગણવાનું છે.

લિક્વિડેટરનું પત્રક તૈયાર કરો. જરૂરી ગણતરીઓ દર્શાવો.

અથવા

- 2 કૃષાલ લિમિટેડનું તા. 31-12-17ના રોજનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ છે. **20**
તે આ તારીખે સ્વૈચ્છિક વિસર્જનમાં જાય છે :

પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
દરેક રૂ. 100નો તેવા		જમીન-મકાન	14,00,000
12%ના 8000 પ્રે. શેર	8,00,000	મશીનરી	6,40,000
'A' ઇક્વિટી શેર દરેક		રોકાણો	3,00,000
રૂ. 100નો શેરદીઠ		સ્ટોક	2,80,000
રૂ.80 ભરપાઈ	6,40,000	દેવાદારો	2,45,200

'B' ઇક્વિટી શેર દરેક		રોકડ અને બેન્કસિલક	1,14,800
રૂ. 100નો શેરદીઠ		નફાનુકસાન ખાતું	3,20,000
રૂ. 60 ભરપાઈ	3,60,000	પ્રાથમિક ખર્ચ	1,00,000
'C' ઇક્વિટી શેર દરેક			
રૂ. 100નો શેરદીઠ			
રૂ. 40 ભરપાઈ	1,60,000		
10%ના ગીરો ડિબેન્ચર	8,00,000		
ચઢત વ્યાજ	40,000		
લેણદારો	6,00,000		
	34,00,000		34,00,000

મિલકતોની ઉપજ :

જમીન-મકાન રૂ. 11,32,000 મશીનરી રૂ. 3,10,000

સ્ટોક રૂ. 2,50,800 દેવાદારો રૂ. 1,55,200

કુલ લેણદારોમાં રૂ. 40,000 પસંદગીના લેણદારો છે. આ ઉપરાંત રૂ. 3,00,000ના લેણદારોને ત્યાં રોકાણો ગીરવે છે. જે તેમણે રૂ. 3,12,000માં વેચ્યા અને વધારો લિક્વિડેટરને પરત કર્યો રૂ. 1,00,000ના લેણદારોને 20% ઓછા રૂ. 60,000ના લેણદારોને 30% ઓછા અને બાકીના પૂરા ચૂકવ્યા. ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને તા. 30-6-2018ના રોજ નાણાં ચૂકવ્યા. લિક્વિડેશન ખર્ચ રૂ. 22,760 થયો. લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું તેણે ઉપજાવેલ રકમના 1% લેખે (સંપૂર્ણ સલામત લેણદારો પાસેથી મળેલ વધારા સિવાય) અને બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમના 2% લેખે (પસંદગીના લેણદારો સિવાય) ગણવાનું છે.

લિક્વિડેટરનું છેવટનું પત્રક તૈયાર કરો અને જરૂરી ગણતરી દર્શાવો.

- 3 હરપાલ લિમિટેડ દ્વારા 1,50,000 ઈ. શેર દરેક રૂ. 100નો એક એવા 10% 15
ના પ્રીમિયમથી બહાર પાડવામાં આવ્યા આ ભરણા અંગે A, B અને C તરફથી
સરખે હિસ્સે બાંધધરી આપવામાં આવી કુલ 1,40,000 શેર માટે અરજીઓ મળી
જે અંગેની વિગતો નીચે મુજબ છે.

બાંધધરી આપનાર	નિશ્ચિત બાંધધરી	નિશાનીવાળી અરજી	કુલ
A	5,000	40,000	45,000
B	5,000	45,000	50,000
C	3,000	34,000	37,000
નિશાની વગરની અરજીઓ	-	-	8,000
કુલ	13,000	1,19,000	1,40,000

શેર અરજી સાથે રૂ. 60 દરેક શેરફીઠ (પ્રીમિયમ સહિત) અને બાકીની રકમ રૂ. ૫૦
શેર વહેંચણી વખતે મંગાવવામાં આવી.

બાંધધરી દલાલોને, બહાર પાડેલ કિંમતના 5% લેખે બાંધધરી કમીશન આપવાનું
છે. બાંધધરી દલાલો સાથે તમામ પતાવટ થઈ ગઈ છે.

બાંધધરી દલાલો સાથે થયેલ કરાર મુજબ બાંધધરી દલાલોને નિશ્ચિત બાંધધરી જમા
ન આપવામાં આવે ત્યારે...

બાંધધરી દલાલોની જવાબદારી દર્શાવતુ પત્રક અને હરપાલ લિ.ના ચોપડે જરૂરી
આમનોંધ લખો.

અથવા

- 3 બાંધધરી દલાલો સાથે થયેલ કરાર મુજબ બાંધધરી દલાલોને નિશ્ચિત બાંધધરી 15
જમા આપવામાં આવે ત્યારે...

બાંધધરી દલાલોની જવાબદારી દર્શાવતુ પત્રક અને હરપાલ લિ.ના ચોપડે જરૂરી
આમનોંધ લખો.

4 ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ)

15

- (1) હિસાબી ધોરણ - 13 “રોકાણોના હિસાબો”
- (2) હિસાબી ધોરણ - 12 “સરકારી ગ્રાન્ટના હિસાબો”
- (3) હિસાબી ધોરણ - 14 “સંયોજનના હિસાબો”
- (4) પસંદગીના લેણદારો
- (5) મૂડી પરત અનામત

અથવા

4 ધવલ લિ.નું તા. 31-12-17નું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

15

મૂડી-દેવાં	રૂ.	મિલકત-લેણાં	રૂ.
5,000 ઈ.શેર દરેક રૂ.100નો રૂ. 80 ભરાયેલ	4,00,000	કાયમી મિલકતો રોકાણો સ્ટોક	6,00,000 50,000 80,000
2,000 રિડિમેબલ પ્રે. શેર દરેક રૂ. 100નો રૂ. 80 ભરાયેલ	1,60,000	દેવાદારો રોકડ-બેન્ક સિલક	2,00,000 40,000
શેર પ્રીમિયમ	15,000		
સામાન્ય અનામત	2,40,000		
નફા-નુક્સાન ખાતું	40,000		
લેણદારો	1,15,000		
	9,70,000		9,70,000

રિડિમેબલ પ્રે. શેર 5%ના પ્રીમિયમે પરત કરવાના છે. આ હેતુ માટે ધંધામાં રોકડ સિલક રૂ. 50,000 રાખવાની છે. આ હેતુ માટે જરૂરી સંખ્યામાં ઈ. શેરો દરેક રૂ. 100ની મૂ.કિં. એ બહાર પાડવામાં આવ્યા બધા જ રોકાણો રૂ. 40,000 માં વેચી દેવામાં આવ્યા. બધા પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડરો ને નાણાં પરત કર્યા બાદ કંપનીએ નક્કી કર્યું કે મૂડી પરત અનામતની પૂરી રકમ અને બાકીની રકમ સામાન્ય અનામત ખાતેથી લઈ જઈને.....

- (1) ઈ. શેરને સંપૂર્ણ ભરપાઈ કરવા શેરદીઠ રૂ. 20 બોનસ આપવું.
- (2) ત્યારબાદ 5 ઈ. શેરે 1 ઈ. શેર બોનસ તરીકે આપવા.

જરૂરી ગણતરીઓ કરી જરૂરી આમનોંધ અને પાકું-સરવૈયું તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Write answers of all the questions in main answer sheet.
- (2) Right side figures show marks of the questions.
- (3) Necessary calculation as a part of answer.

1 The following is the Trial Balance of Sapana Ltd. as on **20**
31-3-18 :

Particulars	Debit Rs.	Particulars	Credit Rs.
Goodwill	8,00,000	4,00,000 Equity	
Land-Building	18,00,000	Shares of Rs. 10	
Plant-Machinery	15,00,000	each fully paid	40,00,000
Furniture	2,00,000	10% debentures	
Vehicles	1,50,000	(Repayable on	
Loose tools	40,000	31-3-22)	5,00,000
Investments	7,00,000	Puja Ltd's loan	2,00,000
Stock (on 1-4-17)	2,02,000	Security Premium	50,000
Debtors	5,00,000	Profit and Loss A/c	
Bills Receivable	90,000	(1-4-17)	50,000
Bank Balance	1,00,000	Sales	47,55,000
Cash on hand	30,000	Unpaid Exp.	20,000
Salary	1,20,000	Creditors	2,50,000
Contribution to		Interest on	
Provident Fund	20,000	Investments	75,000
Debentures Interest	25,000	Provident Fund	1,00,000

Rent and Taxes	25,000	
Insurance	10,000	
Audit Fees	10,000	
Repairs	20,000	
Debentures Discount	25,000	
Office Exp.	10,000	
Directors Fees	75,000	
Underwriting		
commission	40,000	
Carriage Outward	8,000	
Purchases	35,00,000	
	1,00,00,000	1,00,00,000

Additional Information :

- (1) The Closing Stock is valued at Rs. 3,00,000.
- (2) Plant-Machinery, Furniture and Vehicles are to be provided at 10% depreciation.
- (3) Provide 2% Bad Debts Reserve on Debtors.
- (4) Interest of Rs. 15,000 is to be paid on Puja Ltd's loan.
- (5) Provide Rs. 3,50,000 for Income tax.
- (6) Write off 1/5 of underwriting commission.
- (7) Transfer Rs. 1,50,000 to General Reserve Account.
- (8) The Board of Directors has proposed 8% dividend on equity shares.

After taking into account the above information you are required to prepare Final Accounts of the company in a vertical form as per the Companies Act.

OR

1 Prepare the vertical Balance Sheet of imaginative numbers 20
of a company. (As per the Companies Act)

2 Jayraj Co. Ltd. went into liquidation on 31-12-2017. The 20
Balance as on that date were as under :

Particulars	Rs.
Land and Building.....	1,68,000
Machinery.....	1,11,000
Investments.....	1,02,000
Stock.....	22,500
Debtors.....	54,000
Cash and Bank Balance.....	41,250
Profit and loss A/c (debt balance).....	1,05,000
Preliminary Exp.	11,250
(1) 1,500 7% Pref. Shares of Rs. 100 each fully paid.....	1,50,000
(2) 1,500 'A' equity shares of Rs. 100 each Rs. 80 paid up.....	1,20,000
(3) 1,050 'B' equity shares of Rs. 100 each Rs. 60 paid up.....	63,000
(4) 1,200 'C' equity shares of Rs. 100 each Rs. 40 paid up.....	48,000
(5) 5% Mortgage Debentures.....	30,000
(6) Outstanding interest on Debentures.....	1,500
(7) Creditors.....	2,02,500

Assets realized :

- (1) Land and Building Rs. 1,26,600
- (2) Machinery Rs. 54,000
- (3) Stock Rs. 13,650
- (4) Debtors Rs. 42,750

Creditors include preferential creditors of Rs.7,500. Investments were mortgaged with creditors of Rs. 97,500 who realized 1,06,500 of the same. The excess was given to liquidator. Creditors of Rs. 37,500 were paid 3% less and creditors of Rs. 15,000 were paid 35% less. Remaining creditors were paid fully. Debentureholders were paid on 30-6-18. Liquidation expenses were Rs. 13,790. Liquidator is entitled to a remuneration of 3% on the assets realized by him. (except received from secured creditors) and 2% on the amount distributed to unsecured creditors other than preferential creditors.

Prepare final statement of liquidator show necessary calculations.

OR

- 2** Following is the Balance Sheet of Krunal Ltd. as on **20**
31-12-17. It went into voluntary liquidation on that date :

Balance Sheet

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
8,000 12% Pref.		Land and Building	14,00,000
Shares of Rs.100		Machineries	6,40,000
each fully paid up	8,00,000	Investments	3,00,000
'A' type of equity		Stock	2,80,000
shares of Rs.100		Debtors	2,45,200
each Rs. 80		Cash and Bank	
paid up	6,40,000	Balance	1,14,800

'B' type of equity		Profit and Loss A/c	3,20,000
shares of Rs.100		Preliminary Exp.	1,00,000
each Rs. 60			
paid up	3,60,000		
'C' type of equity			
shares of Rs. 100			
each Rs. 40			
paid up	1,60,000		
10% Secured			
debentures	8,00,000		
Accrued Interest	40,000		
Creditors	6,00,000		
	34,00,000		34,00,000

Assets Realized :

Land and Building Rs. 11,32,000 Machineries Rs. 3,10,000
 Stock Rs. 2,50,800 Debtors Rs. 1,55,200

Out of total creditors Rs. 40,000 are preferential creditors. Besides creditors of Rs. 3,00,000 are secured by investments which they sold of Rs. 3,12,000 and handed over the surplus to the liquidator. Creditors of Rs. 1,00,000 were paid 20% less, Creditors of Rs. 60,000 were paid 30% less and others were paid in full. Debentureholders were paid on 30-6-2018 liquidation expenses amounted to Rs. 22,760. Liquidator was entitled to get remuneration at 1% of the amount realized by him (Except surplus returned by fully secured creditors) and 2% of the amount paid to unsecured creditors (other than preferential creditors)

Prepare the final statement of the liquidator and show necessary calculations.

- 3** Harpal Ltd. issued 1,50,000 shares of Rs. 100 each at **15**
10% premium. A, B and C have underwritten the entire
issue on equal proportion. Applications were received for
1,40,000 shares details of which are as below :

Underwriter	Firm Underwriting	Marked Applications	Total
A	5,000	40,000	45,000
B	5,000	45,000	50,000
C	3,000	34,000	37,000
Unmarked applications	-	-	8,000
Total	13,000	1,19,000	1,40,000

Application money is Rs. 60 per share (with premium) and
at the time of allotment Rs. 50.

Underwriting commission will be given at 5% on public issue
price. All transaction with underwriter are also settled.

As per contract of underwriting credit will be not given for
firm underwriting.

Prepare Net liability to the underwriters and pass journal
entries in the books of Harpal Ltd.

OR

- 3** As per contract of underwriting credit will given for firm **15**
underwriting.
Prepare Net liability to the underwriters and pass journal
entries in the books of Harpal Ltd.

- 4** Write short notes : (any **three**) **15**
- (1) Accounting Standard - 13 - "Accounting for Investments".
 - (2) Accounting Standard - 12 - "Accounting for Government grants".
 - (3) Accounting Standard - 14 - "Accounting for Amalgamations".
 - (4) Preferential Creditors
 - (5) Capital Redemption Reserve.

OR

4 Following is the Balance Sheet of Dhaval Ltd. as on 15
dated 31-12-17 :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
5,000 Equity shares each of Rs. 100 paid up Rs. 80	4,00,000	Fixed Assets	6,00,000
2,000 Redeemable Pref. Shares each of Rs. 100 paid up Rs. 80	1,60,000	Investments	50,000
Share Premium	15,000	Stock	80,000
General Reserve	2,40,000	Debtors	2,00,000
P and L A/c	40,000	Cash-Bank Balance	40,000
Creditors	1,15,000		
	9,70,000		9,70,000

It is decided to redeem Pref. Share at 5% premium. For this purpose the company issued equity shares each of Rs. 100 at par in required numbers so that cash and bank balance can be maintained at Rs. 50,000. All investments are sold at Rs. 40,000. All Pref. Shareholders are paid in full.

After redemption the company decided to utilize capital redemption reserve and to some extent general reserve for the following :

- (1) To issue bonus Rs. 20 per equity share to make it fully paid up.
- (2) To issue one bonus equity share for 5 shares held.

Necessary calculations, pass the journal entries in the books of the company. Prepare new Balance Sheet of the company.