

**BBE-002-002410**

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

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

July - 2021

**Advance Corporate Accounting  
Accounting & Taxation : Paper - V  
(Old Course)****Faculty Code : 002****Subject Code : 002410**Time :  $2\frac{1}{2}$  Hours]

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) બધા જ પ્રશ્નો ફરજિયાત છે.  
(2) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

- 1 રાજ લિમિટેડ તા. 31-3-2017 ના રોજ ફંડમાં ગઈ. તે તારીખનું 20  
તેનું પાકું સરવૈયુ નીચે મુજબ હતું.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શેર મૂડી:		પાઘડી	3,00,000
1,80,000 ઈ. શેર રૂ. 10		જમીન-મકાન	10,80,000
નો એક, રૂ. 7.5 ભરપાઈ	13,50,000	મશીનરી	12,00,000
1,20,000 ઈ. શેર રૂ. 10		રોકાણો	4,80,000
નો એક, રૂ. 5 ભરપાઈ	6,00,000	સ્ટોક	4,50,000
12,000, 10%ના પ્રેફ.		દેવાદારો	5,28,000
શેર રૂ. 100 નો એક	12,00,000	રોકડ અને બેન્ક	72,000
7% ના ડિવેન્ડર	4,50,000	નફા નુકસાન	
ડિવેન્ડર પર બાકી વ્યાજ	31,500	ખાતું	5,71,500
ગીરો લોન (રોકાણો સામે)	3,60,000		
બંક ઓવરડ્રાફ્ટ (સ્ટોક સામે )	3,72,000		
લેણદારો	2,65,200		
પ્રોવિડેન્ટ ફંડ	52,800		
	46,81,500		46,81,500

મિલકતોના ઉપજ્યા:

જમીન મકાન	રૂ. 8,40,000
મશીનરી	7,44,000
સ્ટોક	3,54,000
દેવાદારો	3,73,200

1. લોનના લેણદારોએ રોકાણો રૂ.4,50,000 માં વેચ્યા , અને વધારાની રકમ લિક્વિડેટરને પરત કરી.
2. લેણદારોમાં નીચેના નો સમાવેસ થાય છે:
  - ચૂકવવાનું બાકી વીજળી બિલ રૂ. 12,500
  - ચાર ક્લાર્કનો છેલ્લા ચાર મહિનાનો પગાર રૂ, 1,200 દર મહિને
  - કામદારને રજાના મળવાપાત્ર રૂ. 4,800
  - ચૂકવવાનો મ્યુનિસિપલ કર:
    - 2015-16 નો રૂ. 4,000
    - 2016-17 નો રૂ. 6,000
3. ડિવેંચર ધારકો ને તા. 31 જુલાઈ, 2017ના રોજ ચૂકવ્યા.
4. લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું તેને ઉપજવેલ રકમ પર 1% લેખે અને પસંદગીના લેણદારો સહિત બિનસલામત લેણદારો ચૂકવેલ રકમના 2% લેખે ગણવાનું છે.
5. વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 31,368 થયો  
લિક્વિડેટરનું છેવટનું પત્રક તૈયાર કરો.

OR

- 1 શ્યામ લિમિટેડ તા. 31-3-2018 ના રોજ ફડયામાં ગઈ. તે તારીખનું 20 તેનું પાકું સરવૈયુ નીચે મુજબ હતું.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
4,000, 10%ના પ્રેફ. શેર રૂ.		જમીન - મકાન	2,00,000
100 નો એક પૂર્ણ ભરપાઈ	4,00,000	પ્લાન્ટ - મશીનરી	5,00,000
20,000 ઈ. શેર રૂ. 10 નો		સ્ટોક	1,00,000
એક, રૂ. 8 ભરપાઈ	1,60,000	દેવાદારો	2,66,000

60,000 ઈ. શેર રૂ. 10 નો		રોકડ	60,000
એક, રૂ. 6 ભરપાઈ	3,60,000	નફા નુકસાન ખાતું	3,20,000
8 % ડિબેચર	2,00,000		
ડિબેચર પર બાકી વ્યાજ	16,000		
બંક ઓવરડ્રાફ્ટ	80,000		
લેણદારો	1,60,000		
સરકારને ચૂકવવાપાત્ર કર			
છેલ્લા 12 મહિનાના	10,000		
કામદારનો પગાર અને			
મજૂરી 4 મહિનાનો	60,000		
	14,46,000		14,46,000

- લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું તેને ચોખ્ખી ઉપજેલ રકમ પર 5% લેખે (મિલકતો ની ઉપજ બાદ બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટના ચૂકવ્યા) અને પસંદગીના લેણદારો સિવાયના બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમના 1% લેખે ગણવાનું છે.
- બંક ઓવરડ્રાફ્ટ જમીન મકાન પર તારણ પર છે, જેના રૂ. 2,00,000 ઉપજ્યા બાકીની મિલકતો ના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા :
 

પ્લાન્ટ મશીનરી	4,00,000
સ્ટોક	1,20,000
દેવાદારો	1,80,000
- વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 31,400 થયો.
- લિક્વિડેટરને બધી મિલકતના 1-4-2018 ના ઉપજ્યા અને તેજ દિવસે તેને બધી જવાબદારીઓ ચૂકવી.
- છેલ્લા બે વર્ષનું પ્રેક્ટિસ શેરનું ડિવિડેન્ડ ચૂકવવાનું બાકી છે. લિક્વિડેટરનું છેવટનું પત્રક તૈયાર કરો.

2 સુરતના ભારવી સ્ટોરની એક શાખા કલિક્ષેર્નિયામાં છે. ત્યાંનું ચલણ 20 યુ. એસ. ડોલર (\$) છે. કલિક્ષેર્નિયાની શાખાનું તા. 31-3-2018ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે:

વિગત	ઉધાર બાકી \$	જમા બાકી \$
મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું	-	65,600
ખરીદી	18,000	-
શરૂઆતનો સ્ટોક (01-04-2017)	8,000	-
દેવાદારો	2400	-
રોકડ અને બેન્ક	1200	-
કાયમી મિલકતો : જમીન - મકાન	36,800	-
કાયમી મિલકતો : પ્લાન્ટ - યંત્રો	36,800	-
વેચાણ	-	44,000
લેણદારો	-	1600
શાખા સંચાલન ના ખર્ચા	8,000	-
	1,11,200	1,11,200

#### વધારાની માહિતી:

- આખરના સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન 6,400 \$ કરેલ છે.
  - મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે શાખા ખાતાની ઉધાર બાકી રૂ. 32,00,000 દર્શાવાયેલી છે.
  - વિદેશી હુંડિયામણનો દર નીચે મુજબ છે.
    - તા. 1-04-2017 ના રોજ 1 યુ. એસ. ડોલર = રૂ. 60
    - તા. 31-03-2018 ના રોજ 1 યુ. એસ. ડોલર = રૂ. 62
    - સરેરાસ દર 1 યુ. એસ. ડોલર = રૂ. 61
  - મુખ્ય ઓફિસ મહેસૂલી ખર્ચ અને મહેસૂલી આવક માટે સરેરાસ દર અપનાવે છે.
  - વિનિમય દરનો તફાવત પાકા સરવૈયામાં લઈ જવો.
- મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે શાખાનું વેપાર ખાતું , નફા નુકસાન ખાતું અને શાખાનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

OR

- જામનગરના ગોપાલ સ્ટોર્સની એક શાખા ટોકિયો - જાપાન ખાતે 20 આવેલી છે. તેનું ચલણ (¥) યેન છે. તા. 31.3.2019 ના રોજનું કાયું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.:

વિગત	ઉધાર બાકી (₹)	જમા બાકી (₹)
મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું		1,00,000
કાયમી મિલકતો (તા. 1-4-2018 ના રોજ ખરીદેલી )	20,000	
દેવાદારો	5,125	
રોકડ અને બેન્ક	750	
શરૂઆતનો સ્ટોક (તા.1-4-2018)	19,500	
ખરીદી	1,42,500	
વેચાણ		1,00,000
લેણદારો		5,000
વહીવટી ખર્ચા	7,500	
વેચાણ વિતરણ ખર્ચા	7,500	
નાણાકીય ખર્ચા	2,125	
	2,05,000	2,05,000

વધારાની માહિતી:

1. આખરના સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન રૂ. 1,00,000 (₹) કરેલ છે.
2. મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે શાખા ખાતાની ઉધાર બાકી રૂ. 40,000 દર્શાવાયેલી છે.
3. વિદેશી હંડિયામણનો દર નીચે મુજબ છે.
  - તા. 1-04-2018 ના રોજ 10 યેન (₹)= રૂ. 39
  - તા. 31-03-2019 ના રોજ 10 યેન (₹)= રૂ. 41
  - સરેરાસ દર 10 યેન (₹)= રૂ. 40
4. મુખ્ય ઓફિસ મહેસૂલી ખર્ચ અને મહેસૂલી આવક માટે સરેરાસ વિનિમય દર અપનાવે છે.
5. વિનિમય દરનો તફાવત પાકા સરવૈયામાં લઈ જવો.

મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે શાખાના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

- 3 ABC Ltd. ની નીચેની માહિતી પરથી સામાન્ય ખાતાવહી માં વેચાણ 15  
ખાતાવહી હવાલા ખાતું અને ખરીદ ખાતાવહી હવાલા ખાતું બનાવો:

વિગત	રૂ.
તા. 1.1. 2019 ના ખરીદ ખાતાવહીમાં ઉધાર બાકી	5,000
તા. 1.1. 2019 ના ખરીદ ખાતાવહીમાં જમા બાકી	48,000
તા. 1.1. 2019 ના વેચાણ ખાતાવહીમાં ઉધાર બાકી	70,940
તા. 1.1. 2019 ના વેચાણ ખાતાવહીમાં જમા બાકી	1,120
ખરીદી	2,70,000
ખરીદ પરત	10,000
કુલ વેચાણ	3,84,000
રોકડ વેચાણ	20,000
વેચાણ પરત	5,000
ગ્રાહક પાસેથી મળેલ રોકડ	3,12,000
વટાવ આપ્યો	5,600
લેણદારોને આપેલ રોકડ	2,40,000
વેચાણ ખાતાવહી માથી ખરીદ ખાતાવહીમાં ફેરબદલી	10,400
ઘાલખાધ અનામત	4,580
ગ્રાહકો ને આપેલ રોકડ	920
વટાવ મળ્યો	3,600
લેણીહૂંડિઓ મળી	20,000
દેવીહૂંડિઓ આપી	11,200
લેણીહૂંડિઓ નકરાયેલી	3,000
ખરીદ ખાતાવહીની બાકી (ઉધાર)	5,200
વેચાણ ખાતાવહીની બાકી (ઉધાર )	91,600

OR

- 3 નીચેની માહિતી પરથી સામાન્ય ખાતાવહી માં દેવાદાર ખાતાવહી 15  
હવાલા ખાતું અને દેવાદારની ખાતાવહીમાં સામાન્ય ખાતાવહી હવાલા ખાતું  
બનાવો:

વિગત	રૂ.
તા. 1.10. 2018 ના દેવાદારોની ખાતાવહીમાં ઉધાર બાકી	17,600
તા. 1.10. 2018 ના દેવાદારોની ખાતાવહીમાં જમા બાકી	400
તા. 1.10. 2018 ના ઘાલખાધ અનામત	1,760
30 સપ્ટેમ્બર 2019 ના પૂરા થતાં વર્ષ ના વ્યવહારો	
કુલ વેચાણ	1,40,950
રોકડ વેચાણ	25,550
ગ્રાહક પાસેથી મળેલ રોકડ	35,700
ગ્રાહક પાસેથી મળેલ ચેક	64,300
ગ્રાહક કરેલ પરત (વેચાણ પરત)	5,250
ગ્રાહકો ને આપેલ રોકડ વટાવ	2,100
ગ્રાહકો ને આપેલ વેપાર વટાવ	6,500
ઘાલખાધ માંડી વાળી	3,200
આગઉ માંડી વાળેલ ઘાલખાધના મળ્યા	1,400
ગ્રાહકો પાસેથી હૂંડીઓ મળી	12,000
લેણીહૂંડીઓ નકરાયેલી	500
લેણીહૂંડીઓ વટાવી	5,000
બેંકર્સનો વટાવ નો ચાર્જ	250
ગ્રાહક ના ખાતે મોડી ચુકવણી પર વ્યાજ	75
ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ	640
દેવાની વસૂલાત માટે કાનૂની ખર્ચ (ગ્રાહકો પાસેથી લેવાપાત્ર)	225
દેવાદારોના ખાતાવહીની ઉધાર બાકીની લેણદારો ના ખાતાવહીમાં ફેરબદલી	600
લેણદારો ના ખાતાવહીની જમા બાકીની દેવાદારોના ખાતાવહીમાં ફેરબદલી	450
30.09.2019 ના દેવાદારોના ખાતાવહીની જમા બાકી	350

#### 4 નોંધ લખો (કોઈ પણ ત્રણ)

15

1. સરકારી હિસાબી પદ્ધતિ અને વેપારી હિસાબી પદ્ધતિ વચ્ચેનો તફાવત
2. કમ્પ્યુટરાઈઝ્ડ હિસાબી પદ્ધતિ ના ફાયદા અને ગેરફાયદા
3. હિસાબોના પેકેજો અને તેની પસંદગી
4. કંટ્રોલરના હક્કો અને ફરજો
5. પૂરક ગ્રાન્ટ

## ENGLISH VERSION

**Instruction:**

1. All questions are compulsory
2. Figures to the right side indicate Marks.

- 1 Raj Limited went into voluntary liquidation on 31-3-2017. 20  
The Balance Sheet of the company on that date was as under:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital:		Goodwill	3,00,000
1,80,000 Equity shares of Rs. 10 each, Rs. 7.50 paid up	13,50,000	Land and Building	10,80,000
1,20,000 Equity shares of Rs. 10 each, Rs. 5 paid up	6,00,000	Machinery	12,00,000
12,000 10% preference Shares of Rs. 100 each	12,00,000	Investments	4,80,000
7% Debentures	4,50,000	Stocks	4,50,000
Interest outstanding on debentures	31,500	Debtors	5,28,000
Mortgage loan (Against Investment)	3,60,000	Cash and bank	72,000
Bank Overdraft (against stock)	3,72,000	Profit and Loss A/c	5,71,500
Creditors	2,65,200		
Provident fund	52,800		
	46,81,500		46,81,500

<b>Assets Realized:</b>	<b>Rs.</b>
Land and Building	8,40,000
Machinery	7,44,000
Stock	3,54,000
Debtors	3,73,200

1. Creditors of the loan have sold the investments for Rs. 4,50,000 and the additional amount was returned to the liquidator.
2. Creditors include the following:
  - Electricity expenses outstanding Rs 12,500
  - Salary of four clerks for the last four months Rs. 1,200 per month
  - Rs. 4,800 to a worker for his accrued leave.



- Municipal tax to be paid:  
For 2015-16 Rs. 4,000  
For 2016-17 Rs. 6,000
- 3. The debenture holders were paid on 31<sup>st</sup> July, 2017.
- 4. The liquidator is entitled to remuneration at 1% on the amount realized on assets by him. He is also to be paid 2% on unsecured creditors inclusive preferential creditors paid.
- 5. Liquidation expenses amounted to Rs. 31,368.

Prepare the Liquidator's Final statement.

OR

- 1 Shaym went into voluntary liquidation on 31<sup>st</sup> march 2018. The Balance sheet as on that date were: 20

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
4000 10% Preference share of Rs. 100 each fully paid	4,00,000	Land & Building	2,00,000
20,000 Equity share of Rs. 10 each, Rs. 8 paid up	1,60,000	Plant & Machinery	5,00,000
60,000 Equity shares of Rs. 10 each, Rs. 6 paid up	3,60,000	Stock	1,00,000
8% debentures	2,00,000	Debtors	2,66,000
Interest due on debentures	16,000	Cash	60,000
Bank overdraft	80,000	Profit and loss a/c	3,20,000
Creditors	1,60,000		
Taxes due on Govt. within 12 months	10,000		
Salaries and wages due for 4 month for workers	60,000		
	<b>14,46,000</b>		<b>14,46,000</b>

- The liquidator is entitled to a remuneration of 5% on net amount of all assets realized (assets realized less bank overdraft paid), and 1% on the amount distribution to unsecured creditors other than preferential creditors.
- Bank overdraft is secured by deposits of title deed of land and building which realized Rs. 2,00,000. Other assets realized the following sums:

Plant & Machinery	4,00,000
Stock	1,20,000
Debtors	1,80,000

- Liquidation expenses were Rs. 31,400
- Liquidator realized all assets and discharged his obligation on dated 1-4-2018 Dividend on preference shares were in arrears for two years.

Prepare liquidator's final statement.

- 2 Bharvi Store of Surat has a branch in California. Its currency is U.S. Dollar (\$). The following is the trial of it as on 31-03-2018: 20

Particular	Debit \$	Credit \$
Head Office Account	-	65,600
Purchase	18,000	-
Stock (As on 01-04-2017)	8,000	-
Debtors	2400	-
Cash and Bank	1200	-
Fixed assets – land and building	36,800	-
Fixed assets – plant and machinery	36,800	-
Sales	-	44,000
Creditors	-	1600
Branch Management expenses	8,000	-
	1,11,200	1,11,200

**Additional Information:**

1. Closing stock was valued at 6,400\$.
2. The debt balance of branch account was Rs. 32,00,000 in the books of head office.
3. The Exchange rates are as under:
  - As an 01-04-2017 1 \$ = Rs. 60
  - As on 31-03-2018 1 \$ = Rs. 62
  - Average Rate 1 \$ = Rs. 61
4. Head office has considered average exchange rate for revenue expenses and revenue income.
5. Difference in exchange rate is transferred in balance sheet.

From the above information, prepare Branch Trading Account, Profit & Loss Account and Balance Sheet.

OR

- 2 Gopal stores of Jamnagar has branch in Tokyo Japan. Its currency is Yen (¥). The following is the trial of it as on 31-3-2019.

Particulars	Debit (¥)	Credit (¥)
Head office account		1,00,000
Fixed assets (purchase on 1-4-2018)	20,000	
Debtors	5,125	
Cash and bank	750	
Stock (As on 1-4-2018)	19,500	
Purchase	1,42,500	
Sales		1,00,000
Creditors		5,000
Administrative expenses	7,500	
Selling & Distribution expenses	7,500	
Financial expenses	2,125	
	<b>2,05,000</b>	<b>2,05,000</b>

**Additional information:**

1. Closing stock was valued at 1, 00,000 (¥).
2. The debt balance of branch account was Rs. 40,000
3. The exchange rates are as under:
 

	Rs.
- As on 1-4-2018	10 (¥) = 39
- As on 31-3-2019	10 (¥) = 41
- Average rate	10 (¥) = 40
4. Head office has considered averaged exchange rate for revenue expenses and revenue income.
5. Difference in exchange rate is transferred in balance sheet.

From the above information, prepare final accounts of branch in the books of head office.

- 3 From the following information of ABC Ltd. show the sold 15  
 ledger adjustment account and bought ledger adjustment account  
 in the general ledger:

Particulars	Rs.
Dr. balance on bought ledger (1.1.2019)	5,000
Cr. Balance on bought ledger (1.1.2019)	48,000
Dr. balance on sales ledger (1.1.2019)	70,940
Cr. Balance on sales ledger (1.1.2019)	1,120
Purchases	2,70,000
Purchases return	10,000
Total sales	3,84,000
Cash sales	20,000
Sales return	5,000
Cash received from customers	3,12,000
Discount allowed	5,600
Cash paid to suppliers	2,40,000
Transfer from sales ledger to bought ledger	10,400
Reserve for doubtful debts	4,580
Cash paid to customers	920
Discount received	3,600
Bills receivable received	20,000
Bills payable issued	11,200
Bills receivable dishonored	3,000
Bought ledger balance (Dr.)	5,200
Sales ledger balance (Dr.)	91,600

OR

- 3 Show the Debtors Ledger Adjustment Account and Nominal 15  
 Ledger Adjustment Account as will appear in the Nominal Ledger  
 and Debtors Ledger respectively from the information given below:

Particulars	Rs.
Debtors Ledger balance as on 1.10.2018 (Dr.)	17,600
Debtors Ledger balance as on 1.10.2018 (Cr.)	400
Provision for bad debts as on 1.10.2018	1760
Transactions for the year ended 30 <sup>th</sup> Sept. 2019:	
Total Sales	1,40,950
Cash Sales	25,550
Cash received from Customers	35,700

Cheques received from Customers	64,300
Returns from customers	5,250
Cash discount allowed to customers	2,100
Trade discount allowed to customers	6,500
Bad debts written off	3,200
Bad Debts previously written off now recovered	1,400
Bills received from customers	12,000
Bills Receivable	500
Bills Receivable discounted	5,000
Banker's discounting charges	250
Interest on customer's A/c overdue for payment	75
Provision for bad debts created	640
Legal expenses for recovery of debts Charged to customers	225
Debit balances transferred from debtors Ledger to creditors ledger	600
Credit balance transferred from creditors ledger to debtors ledger	450
Debtors ledger balances as on 30.9.2019 (Cr.)	350

**4 Write notes (any three)**

15

1. Difference government accounting system and commercial accounting system
2. Merits and demerits of computerized accounting system
3. Accounting packages and their selection
4. Rights and duties of controller
5. Supplementary grants