

**AL-5665**

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

**M. Com. (Part - I) Examination****March / April – 2016****Corporate Financial Accounting***(New Course)*

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 100

- સૂચના : (૧) દરેક પ્રશ્નના ગુણ ૨૦ છે.  
 (૨) સ્પષ્ટ અને મુદ્દાસર ગણતરી દર્શાવવી જરૂરી છે.  
 (૩) જમણી બાજુમાં દર્શાવેલ અંક પ્રશ્નના પૂરા ગુણ દર્શાવે છે.

૧ તા.૩૧-૩-૨૦૧૫નાં રોજનું જય લિ.નું કાયું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. ૨૦

ઉધારબાકીઓ	રૂ.	જમા બાકીઓ	રૂ.
જમીન-મકાન	૧,૭૦,૦૦૦	૭.૫%ની પ્રેફ. શેરમૂડી	૧,૦૦,૦૦૦
સાંચા અને યંત્રો	૧,૧૫,૦૦૦	ઈક્વિટી શેરમૂડી	૨,૦૦,૦૦૦
ફર્નિચર	૩૨,૦૦૦	શેરજપ્તી ખાતુ	૪,૫૦૦
રોકાણો	૧,૬૫,૭૦૦	જામીનગીરી પ્રીમિયમ	૧૬,૫૦૦
છૂટાઓજારો	૧૨,૦૦૦	મૂડી અનામત	૫૫,૦૦૦
દેવાદારો	૬૬,૦૦૦	સામાન્ય અનામત	૮૦,૦૦૦
પ્રાથમિક ખર્ચા	૬,૦૦૦	૫%ના ગીરો ડિબેન્ચર	૫૦,૦૦૦
બાકી હપતા (ઈક્વિ. શેરનાં)	૧૦,૦૦૦	પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૧૩,૦૦૦
શરૂઆતનો સ્ટોક	૩૩,૩૦૦	લેણદારો	૩૩,૦૦૦
ખરીદી	૧,૦૬,૫૦૦	વેચાણ	૨,૬૦,૦૦૦
ઉત્પાદક મજૂરી	૩૫,૨૦૦	નફાનુકસાન ખાતું	૫,૫૦૦
ડિબેન્ચર પરતનિધિનાં		બેંકલોન	૨૫,૪૦૦
રોકાણો	૨૦,૦૦૦	જાહેર થાપણો	૧૪,૬૦૦
પગાર	૫૭,૦૦૦	રોકાણોની આવક	૮,૫૦૦
ભાડું, કર અને વેરા	૨૦,૦૦૦	ડિબેન્ચર પરતનિધિ	૨૦,૦૦૦
ડિરેક્ટરોની ફી	૩,૫૦૦	ધાલખાધ અનામત	૩,૦૦૦
તાર-ટપાલ ખર્ચ	૬,૫૦૦		
પ્રોવિડન્ટ ફંડ ફાળો	૨,૫૦૦		
રોકડ તથા બેન્ક સિલક	૧૦,૮૦૦		
આવકવેરો	૨૮,૦૦૦		
	<b>૮,૦૦,૦૦૦</b>		<b>૮,૦૦,૦૦૦</b>

**વધારાની માહિતી :**

- (૧) તા.૩૧-૩-૨૦૧૫ના રોજ સ્ટોક રૂ. ૮૫,૪૦૦ નો છે.
- (૨) દેવાદારો પર ૫% લેખે ધાલખાધ અનામત રાખો.
- (૩) અગાઉથી ચૂકવેલ ભાડું રૂ. ૨,૦૦૦ છે.
- (૪) ફર્નિચર પર ૫% લેખે, સાંચા અને યંત્રો પર ૨% લેખે અને જમીન-મકાન પર ૪% લેખે ઘસારો ગણો.
- (૫) ખર્ચનાં બાકી દેવાં : ઉત્પાદક મજૂરી રૂ. ૨,૫૦૦, પગાર રૂ. ૩,૦૦૦ અને કરવેરા રૂ. ૧,૫૦૦
- (૬) સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ. ૨૫,૦૦૦ લઈ જાઓ.
- (૭) સંચાલકોએ પ્રેફ. શેરમૂડી પર ૭.૫% લેખે અને ઈકિવ. શેરમૂડી પર ૧૦% લેખે ડિવિડન્ડની ભલામણ કરી છે.
- (૮) કંપનીની સત્તાવાર થાપણ રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦ની દરેક રૂ.૧૦૦નો એક એવા શેરોની બનેલી છે.

કંપનીધારા મુજબ કંપનીનાં વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

**અથવા**

- ૧ (અ) 'જ્યોતિ' કંપની લિ.ના તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૫ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષ માટેનું ૧૦ નફાનુકસાન ખાતું નીચે આપેલું છે. ચોખ્ખા નફાનાં ૫% અને ૧%ના દરે મેનેજિંગ ડિરેક્ટરને અને ડિરેક્ટર્સને અનુક્રમે ચૂકવવાપાત્ર સંચાલકીય મહેનતાણાંની ગણતરી કરો.

તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૫નાં રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટેનું નફાનુકસાન ખાતું

ઉ.	રૂ.	જ.	રૂ.
વહીવટી ખર્ચા	૪,૦૦,૦૦૦	કાયો નફો	૧૨,૦૦,૦૦૦
લોનનું વ્યાજ	૫૦,૦૦૦	રોકાણ વેચાણ પર નફો	
મેનેજિંગ ડિરેક્ટરનું		(લાંબા ગાળાનાં રોકાણો)	૧૫,૦૦૦
મહેનતાણું	૧૫,૦૦૦	શેર પર ડિવિડન્ડ	૮,૦૦૦
ઘસારો	૫૫,૦૦૦	ફેરબદલી ફી	૧,૦૦૦
ડિરેક્ટર્સની ફી	૪,૦૦૦		
મૂડી પરત અનામત ખાતે	૪૦,૦૦૦		
કરવેરાની જોગવાઈ	૨,૫૦,૦૦૦		
વિકાસ વળતર			
અનામત ખાતે લઈ ગયા	૧૫,૦૦૦		
ચોખ્ખો નફો	૩,૮૬,૦૦૦		
	<b>૧૨,૨૫,૦૦૦</b>		<b>૧૨,૨૫,૦૦૦</b>

કંપની ધારા મુજબ માન્ય ઘસારો રૂ. ૪૫,૦૦૦ છે.

(બ) તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૫ના રોજનાં પાકાં સરવૈયા નીચે મુજબ છે.

૧૦

મૂડી-દેવા	‘A’ લિ.	‘B’ લિ.	મિલકત-લેણાં	‘A’ લિ.	‘B’ લિ.
શેરમૂડી :			સ્થિર મિલકતો	૧,૦૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦
ઈક્વિ. શેરમૂડી	૨,૫૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦	ચાલુ મિલકતો	૧,૫૦,૦૦૦	૫૦,૦૦૦
પ્રેફ. શેરમૂડી	૧,૦૦,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦	રોકાણો	૪૧,૦૦૦	૩૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૫૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦	આખર સ્ટોક	૨૫,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
નફાનુકસાન ખાતું	૪૦,૦૦૦	૫૦,૦૦૦	દેવાદારો	૪૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
લેણદારો	૨૫,૦૦૦	૩૦,૦૦૦	રોકડ-બેન્ક	૧,૧૦,૦૦૦	૧,૫૨,૦૦૦
દેવી હૂંડી	૧,૦૦૦	૨,૦૦૦			
	૪,૬૬,૦૦૦	૭,૩૨,૦૦૦		૪,૬૬,૦૦૦	૭,૩૨,૦૦૦

સમાન કદનું પાકા સરવૈયાનું પત્રક બનાવી નાણાકીય વિવેચન કરો.

૨ ‘R’ લિ. અને ‘K’ લિ. તા. ૧-૪-૨૦૧૫ના રોજ સ્વયં વિસર્જન પામી નવી કંપની ૨૦ ‘RK’ લિ.ની સ્થાપના કરી તેઓનું સંયોજન કરે છે.

પાકા સરવૈયાં

જવાબદારીઓ	‘R’ લિ. રૂ.	‘K’ લિ. રૂ.	મિલકતો	‘R’ લિ. રૂ.	‘K’ લિ. રૂ.
દરેક રૂ. ૧૦૦			મકાનો	૫,૫૨,૦૦૦	૩,૩૦,૦૦૦
લેખે પૂર્ણ			મશીનરી	૩,૮૦,૦૦૦	૨,૫૨,૦૦૦
ભરપાઈ			રોકાણો	૮૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
ઈક્વિ. શેરમૂડી	૧૦,૨૦,૦૦૦	૮,૭૦,૦૦૦	સ્ટોક	૩,૮૦,૦૦૦	૩,૨૨,૮૦૦
દરેક રૂ. ૧૦૦			દેવાદારો	૩,૬૬,૦૦૦	૩,૧૪,૦૦૦
લેખે ૧૨%ની			લેણીહૂંડી	૩૦,૦૦૦	૧૦,૦૦૦
પૂર્ણ ભરપાઈ			રોકડ	૬૨,૦૦૦	૧૧,૨૦૦
પ્રેફ. શેરમૂડી	૩,૮૪,૦૦૦	૨,૧૦,૦૦૦	બેંક	૪,૦૦,૦૦૦	૨,૮૦,૦૦૦
પુનઃસ્થાપના					
ભંડોળ	૧,૫૦,૦૦૦	૮૬,૦૦૦			
સામાન્ય					
અનામત	૨,૮૮,૦૦૦	૧,૮૨,૦૦૦			
રોકાણ એલાઉન્સ					
અનામત	૬૦,૦૦૦	૩૬,૦૦૦			
નફા નુક. ખાતું	૮૦,૦૦૦	૬૨,૪૦૦			
૧૩%ના ડિબેન્ચર	૬૦,૦૦૦	૩૩,૬૦૦			
જાહેર થાપણો	૩૦,૦૦૦	-			
લેણદારો	૧,૭૪,૦૦૦	૭૫,૦૦૦			
દેવી હૂંડી	૨૪,૦૦૦	૧૫,૦૦૦			
	૨૨,૮૦,૦૦૦	૧૫,૮૦,૦૦૦		૨૨,૮૦,૦૦૦	૧૫,૮૦,૦૦૦

**અન્ય વિગતો:**

- (૧) 'R' લિ.ના દરેક ઈક્વિ.શેરના બદલામાં નવી કંપની ૪ ઈક્વિ.શેર અને 'K' લિ.ના દરેક ઈક્વિ. શેરના બદલામાં નવી કંપની ૩ ઈક્વિ. શેર, દરેક રૂ. ૩૫૦ની નક્કી કરેલ કિંમતે આપશે. નવી કંપનીનાં ઈક્વિ શેરની મૂળકિંમત રૂ. ૧૦ છે.
- (૨) બન્ને કંપનીનાં પ્રેફરન્સ શેરનાં બદલામાં તેટલી જ સંખ્યામાં ૧૪%નાં નવી કંપનીનાં પ્રેફરન્સ શેર રૂ. ૧૨૫નાં ભાવે આપશે.
- (૩) બન્ને કંપનીનાં રિબેન્ચર્સ હોલ્ડરોને નવી કંપનીનાં ૧૫%નાં રિબેન્ચર તેટલી જ સંખ્યામાં આપવા કે જેથી તેમને મળતા વ્યાજની રકમ જળવાઈ રહે.
- (૪) રોકાણોનું એલાઉન્સ અનામત બીજા ૫ વર્ષ સુધી જાળવવાનું છે.

જો સંયોજન “મર્જર” (વિલીનીકરણ) સ્વરૂપનું હોય તો 'RK' કંપની લિ.નાં ચોપડે જરૂરી ગણતરી સાથે તા.૧-૪-૨૦૧૫નાં રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

**અથવા**

૨ ઉપરનાં પ્રશ્ન નં. ૨માં આપેલી વિગતોને આધારે જો સંયોજન “ખરીદ” સ્વરૂપનું હોય તો 'RK' કંપનીનાં ચોપડે જરૂરી ગણતરી સાથે તા. ૧-૪-૨૦૧૫નાં રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

૩ 'X' લિ. અને 'Y' લિ.નાં તા. ૩૧-૩-૨૦૧૫નાં રોજનાં પાકાં સરવૈયા નીચે મુજબ છે.

જવાબદારીઓ	'X' લિ. રૂ.	'Y' લિ. રૂ.	મિલકતો	'X' લિ. રૂ.	'Y' લિ. રૂ.
શેરમૂડી (દરેક રૂ. ૧૦નાં શેર)	૨૦,૦૦,૦૦૦	૬,૦૦,૦૦૦	પાઘડી	૨,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત નફાનુકસાન ખાતું	૪,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦	જમીન-મકાન	૧૦,૦૦,૦૦૦	૫,૦૦,૦૦૦
લેણદારો	૨,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ-ચંત્રો	૧૨,૦૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦
દેવીહૂંડી	૧૦,૦૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦	રોકાણો	૬,૦૦,૦૦૦	-
	૪૦,૦૦૦	-	સ્ટોક	૨,૦૦,૦૦૦	૫૦,૦૦૦
			દેવાદારો	૨,૦૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
			લેણીહૂંડી	-	૫૦,૦૦૦
			રોકડ / બેંક સિલક	૨,૪૦,૦૦	૨૦,૦૦૦
	૩૬,૪૦,૦૦૦	૧૦,૦૦,૦૦૦		૩૬,૪૦,૦૦૦	૧૦,૦૦,૦૦૦

નીચેની વધારાની માહિતી ધ્યાનમાં લઈને એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

- (૧) 'X' લિ. એ તા. ૩૦-૯-૨૦૧૪નાં રોજ 'Y' લિ.નાં ૮૦% શેર, શેરદીઠ રૂ ૧૨નાં ભાવે ખરીદેલ છે.
- (૨) 'Y' લિ.ના સામાન્ય અનામતમાં રૂ. ૪૦,૦૦૦ અને નફાનુકસાન ખાતામાં રૂ. ૬૦,૦૦૦ ચાલુ વર્ષનાં નફામાં ઉમેરેલ છે.
- (૩) તા.૧-૪-૨૦૧૪નાં રોજ જમીન-મકાનની કિંમત રૂ. ૫,૫૦,૦૦૦ અને પ્લાન્ટ-યંત્રોની કિંમત રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦ આંકવામાં આવી હતી, જેની અસર એકત્રિત પાકાં સરવૈયામાં આપવાની છે. ('Y' લિ.નાં.)
- (૪) 'X' લિ.ની દેવી હૂંડીઓ 'Y' લિ.એ લખી છે. જેમાં અડધી હૂંડીઓ વટાવવામાં આવી છે.
- (૫) 'X' લિ. એ રૂ.૪૦,૦૦૦ના માલનું વેચાણ 'Y' લિ.ને કરેલ છે. જે મૂળ-કિંમત પર ૨૫% નફાથી વેચેલ છે. જેમાંથી અડધો માલ સ્ટોકમાં વેચાયા વગરનો રહ્યો છે.

#### અથવા

૩ પ્રશાંત લિ. નું તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૫નાં રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. ૨૦

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
સત્તાવાર અને બહાર પાડેલ થાપણ : દરેક રૂ. ૧૦નો એક એવા ૨૨,૫૦૦ ઈક્વિ. શેર ૮%નાં ૭૫૦ ક્યુ. પ્રેફ. શેર, દરેક રૂ. ૧૦૦નો એક એવા ૧૦%નાં ડિબેન્ચર્સ પરચુરણ લેણદારો દેવીહૂંડી પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૨,૨૫,૦૦૦      ૭૫,૦૦૦ ૩૦,૦૦૦ ૨૦,૦૦૦ ૧૫,૦૦૦ ૧૦,૦૦૦	પાઘડી પરચુરણ મિલકતો રોકડ નફાનુકસાન ખાતું	૮૨,૫૦૦ ૨,૪૬,૭૫૦ ૭૫૦ ૪૫,૦૦૦
	૩,૭૫,૦૦૦		૩,૭૫,૦૦૦

પ્રેફરન્સ શેર પર ચાર વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચુકવવાનું બાકી છે. પુનઃરચના અંગેની નીચેની યોજના સ્વીકારી છે.

- (૧) ‘કરણ’ લિ. નામની નવી કંપનીની સ્થાપના રૂ. ૧૦નો એક એવા ૫૦,૦૦૦ ઈક્વિટી શેરની સત્તાવાર મૂડીથી કરવી.
- (૨) નવી કંપનીનો એક ઈક્વિટી શેર (રૂ. ૫ ભરપાઈ) જૂની કંપનીનાં એક ઈક્વિ. શેરનાં બદલામાં આપવો.
- (૩) જૂની કંપનીનાં એક પ્રેફ. શેરનાં બદલામાં નવી કંપનીનાં ૨૦ ઈક્વિ. શેર (રૂ. ૫ ભરપાઈ) આપવા.
- (૪) પ્રેફ.શેરનાં બાકી ડિવિડન્ડની ફક્ત ૨૫% રકમનાં નવી કંપનીનાં પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ શેર આપવા.
- (૫) પ્રશાંત લિ.નાં ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને નવી કંપનીનાં ૨,૫૦૦ ઈક્વિ. શેર પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ આપવા.
- (૬) જૂની કંપનીનાં તમામ દેવાં નવી કંપનીએ લઈ લેવાં, પ્રોવિડન્ટ ફંડ સિવાયનાં દેવાં નવી કંપનીએ તાત્કાલીક ચૂકવી આપવા.
- (૭) કરણ લિ.ના બાકી બહાર ન પાડેલા શેર સંચાલકોએ પૂર્ણ ભરપાઈ શેર તરીકે ખરીદી લેવા
- (૮) જૂની કંપનીની પરચુરણ મિલકતો રૂ. ૬૦,૦૦૦ માંડી વાળવી, પાઘડીમાં જરૂરી ફેરફાર કરવો.

(અ) પ્રશાંત લિ. નાં ચોપડે

(૧) માલમિલકત નિકાલખાતું

(૨) ઈક્વિ. શેરહોલ્ડરોનું ખાતું

(બ) કરણ લિ.નાં ચોપડે

(૧) જરૂરી આમનોંધ લખો.

(૨) શરૂઆતનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

૪ 'A' કંપની લિ. અને 'B' કંપની લિ.ના તા. ૩૧-૩-૨૦૧૫નાં રોજના પાકાં ૨૦ સરવૈયા નીચે મુજબ છે.

જવાબદારીઓ	'A' લિ.	'B' લિ.	મિલકતો	'A' લિ.	'B' લિ.
ઈકિવ. શેરમૂડી: દરેક રૂ.૧૦૦નાં			જમીન- મકાન	૩૦,૦૦,૦૦૦	૧૫,૦૦,૦૦૦
શેરમાં ૧૨%ની પ્રેફ.	૬૦,૦૦,૦૦૦	૪૦,૦૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ- મશીનરી	૮૦,૦૦,૦૦૦	૪૦,૦૦,૦૦૦
શેરમૂડી દરેક રૂ. ૧૦૦નાં			ફર્નિચર	૪,૦૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦
શેરમાં	૪૦,૦૦,૦૦૦	૨૦,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૨૦,૦૦,૦૦૦	૧૬,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય			દેવાદારો	૧૦,૦૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦
અનામત	૧૪,૦૦,૦૦૦	૮,૫૦,૦૦૦	બેન્ક સિલક	૬,૦૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦
રોકાણ ભથ્થા					
અનામત	૬,૦૦,૦૦૦	૫૦,૦૦૦			
નફાનુકસાન					
ખાતું	૮,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦			
૧૫%નાં					
ડિબેન્યર્સ	૧૦,૦૦,૦૦૦	-			
૧૨%નાં					
ડિબેન્યર્સ	-	૫,૦૦,૦૦૦			
લેણદારો	૧૦,૦૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦			
દેવીહૂંડીઓ	૨,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦			
	૧,૫૦,૦૦,૦૦૦	૮૦,૦૦,૦૦૦		૧,૫૦,૦૦,૦૦૦	૮૦,૦૦,૦૦૦

'A' કંપની લિ.એ 'B' કંપની લિ.ને નીચેની શરતોએ સમાવી લીધી.

- (૧) 'B' કંપની લિ.ના ઈકિવ. શેરહોલ્ડરોને 'A' લિ.નાં ૪૦,૦૦૦ ઈકિવ.શેર દરેક રૂ.૧૦૦નાં એક એવા દરેક રૂ.૧૨૦નાં ભાવે આપવા.
- (૨) 'B' લિ. નાં પ્રેફ. શેરહોલ્ડરોને 'A' લિ. નાં ૨૦,૦૦૦, ૧૨%નાં પ્રેફ. શેર દરેક રૂ.૧૦૦નાં એક એવા રૂ.૧૦૫નાં ભાવે આપવા.
- (૩) ડિબેન્યરહોલ્ડરોને 'A' લિ.નાં ૧૫%નાં ડિબેન્યરો એટલી સંખ્યામાં આપવા કે જેથી તેમની વ્યાજની આવક તેટલી જ રહે.
- (૪) રોકાણ ભથ્થા અનામત બીજા પાંચ વર્ષ માટે જાળવવાનું છે.  
ઉપરોક્ત માહિતીને આધારે “જો વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું સમાવેશ હોય તો” જરૂરી ગણતરી સાથે 'A' લિ.નું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

- ૪ (અ) સ્મિતા કં. લિ.નાં હિસાબી વર્ષો ૨૦૧૩-૨૦૧૪ અને ૨૦૧૪-૨૦૧૫ની માહિતી નીચે મુજબ છે. તેના ઈકિવ. શેર અને નફાની માહિતી નીચે મુજબ છે. શેરની વાજબી બજારકિંમત રૂ. ૪૦ હતી. ૧૦

વિગત	૨૦૧૩-૧૪ રૂ.	૨૦૧૪-૧૫ રૂ.
ભરપાઈ ઈકિવ. શેરમૂડી દરેક રૂ.૧૦નાં શેરમાં (૧લી એપ્રિલ)	૮,૦૦,૦૦૦	૮,૦૦,૦૦૦
શેરહોલ્ડરોને ફાળવી શકાય તેવો ચોખ્ખો નફો	૩,૦૦,૦૦૦	૪,૫૦,૦૦૦
આપવામાં આવેલ હક્કનાં શેર, શેરદીઠ રૂ. ૩૦નાં ભાવે શેર (તા. ૫-૪-૨૦૧૪)	-	૨૦,૦૦૦

ઉપરની માહિતી પરથી બંને વર્ષ માટે EPSની ગણતરી કરો અને શેરદીઠ વાજબી કિંમત શોધો.

- (બ) મેહુલ લિ. ના ચોપડે નીચેની માહિતી મળે છે. ૧૦

- (૧) હિસાબી વર્ષ : ૧-૪-૨૦૧૪ થી ૩૧-૩-૨૦૧૫
  - (૨) ઈકિવટી શેરની ભારિત સરેરાશ સંખ્યા ૪,૦૦,૦૦૦.
  - (૩) વર્ષ : ૨૦૧૪-૨૦૧૫નો ચોખ્ખો નફો રૂ. ૮,૦૦,૦૦૦.
  - (૪) વર્ષ : ૨૦૧૪-૨૦૧૫ દરમ્યાન શેરની સરેરાશ વાજબી કિંમત શેરદીઠ રૂ. ૨૫.
  - (૫) વર્ષ : ૨૦૧૪-૨૦૧૫ દરમ્યાન શેર વોટન્ટ કે જે ૧,૦૦,૦૦૦ ઈકિવ. શેર, શેરદીઠ રૂ. ૧૫ની કિંમતે મેળવવાનો અધિકાર ધરાવે છે.
- ઉપરની માહિતી પરથી શેરદીઠ મૂળભૂત કમાણી અને શેરદીઠ અવમિશ્રિત કમાણી શોધો.

- ૫ ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈપણ ચાર) ૨૦

- (૧) નાણાકીય ભાડાપટ્ટો અને કાર્યાત્મક ભાડાપટ્ટો
- (૨) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-૨૦ EPS ની મુખ્ય બાબતો.
- (૩) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-૧૯ લીઝ એકાઉન્ટિંગની મુખ્ય બાબતો.
- (૪) લઘુમતિ હિત અને અંકુશની પડતર
- (૫) સારા કોર્પોરેટ ગવર્નન્સનાં મૂળતત્ત્વો.
- (૬) નાણાકીય વિશ્લેષણની મર્યાદાઓ.
- (૭) આદર્શ નાણાકીય પત્રકોનાં લક્ષણો
- (૮) શેરદીઠ અવમિશ્રિત કમાણી.



## ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Each question carries 20 marks.  
 (2) It is necessary to show clear and point wise calculations.  
 (3) Figures to the right side indicate full marks.

- 1 The Trial Balance sheet of 'Jay' Ltd. on 31.3.2015 is as **20**  
 under :

Debit Balance	Rs.	Credit Balance	Rs.
Land and Building	1,70,000	7.5% pref.	
Plant and Machinery	1,15,000	share capital	1,00,000
Furniture	32,000	Equity share capital	2,00,000
Investments	1,65,700	Share Forfeiture A/c.	4,500
Loose Tools	12,000	Securities Premium	16,500
Debtors	66,000	Capital Reserve	55,000
Preliminary Expenses	6,000	General Reserve	90,000
Calls-in-Arrears (Equity shares)	10,000	5% Debentures (Mortgage)	50,000
Opening Stock	33,300	Provident Fund	13,000
Purchases	1,06,500	Creditors	33,000
Productive Wages	35,200	Sales	2,60,000
Deb. Red. Fund		P&L Account	5,500
Investments	20,000	Bank Loan	25,400
Salaries	57,000	Public Deposit	14,600
Rent, Rates and Taxes	20,000	Income from Investments	9,500
Directors Fees	3,500	Debenture - Redemption Fund	20,000
Postage and Telegrams	6,500	Reserve for Bad Debts	3,000
Provident Fund - Contribution	2,500		
Cash and Bank Balance	10,800		
Income Tax	28,000		
	<b>9,00,000</b>		<b>9,00,000</b>

Adjustments :

- (1) The stock on 31.3.2015 was Rs. 94,500.
- (2) Provide 5% Reserve for Bad Debts on Debtors.
- (3) Prepaid rent amounted to Rs. 2,000
- (4) Provide Depreciation on Furniture at 5%, on Plant and Machinery at 2% and on Land and Building at 4%.
- (5) Outstanding expenses : Productive wages Rs. 2,500, Salaries Rs. 3,000 and Rates and Taxes Rs. 1,500.
- (6) Transfer Rs. 25,000 to General Reserve
- (7) The Directors of the company recommended 7.5% dividend on pref. share capital and 10% on equity share capital.
- (8) Authorized capital of the company amount to Rs. 5,00,000 of per share Rs. 100 each.

Prepare Final Accounts of the company as per Companies Act.

**OR**

- 1 (a) The Profit and Loss Account of 'Jyoti' Ltd. for the year ended as on dated 31.12.2015 is given below. Calculate commission payable to the Managing Directors and other directors at 5% and 1% of net profits respectively. 10

**P.L. Account for the year 31.12.2015**

Dr.			Cr.
Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Administrative and Distribution Expenses	4,00,000	By Gross Profit	12,00,000
To Interest on Loans	50,000	By Profit on sale of Investments (Long term investments)	15,000
To Managing Directors Remuneration	15,000	By Dividend on Shares	9,000
To Depreciation	55,000	By Transfer fee	1,000
To Directors fees	4,000		
To Capital redemption Reserve	40,000		
To Provision for taxation	2,50,000		
To Development Rebate Reserve	15,000		
To Net Profit	3,96,000		
	12,25,000		12,25,000

Depreciation which is Rs. 45,000 as schedule XIV of Companies Act.

- (b) Criticize financially by preparing equal size statement 10  
Balance Sheet of 'A' Ltd. and 'B' Ltd as on 31.12.2015.

Liabilities	'A' Ltd.	'B' Ltd.	Assets	'A' Ltd.	'B' Ltd.
Share Capital :			Fixed Assets	1,00,000	3,00,000
Equity share capital	2,50,000	4,00,000	Current Assets	1,50,000	50,000
Pref. Share capital	1,00,000	1,50,000	Investment	41,000	30,000
General Reserve	50,000	1,00,000	Closing Stock	25,000	1,00,000
P.L. Account	40,000	50,000	Debtors	40,000	1,00,000
Creditors	25,000	30,000	Cash-Bank	1,10,000	1,52,000
Bills Payable	1,000	2,000			
	<b>4,66,000</b>	<b>7,32,000</b>		<b>4,66,000</b>	<b>7,32,000</b>

- 2 'R' Ltd. and 'K' Ltd. were amalgamated on 1<sup>st</sup> April, 2015 20  
and formed new company 'RK' Ltd. to takeover the business  
of both the companies.

#### Balance Sheet

Liabilities	'R' Ltd. Rs.	'K' Ltd. Rs.	Assets	'R' Ltd. Rs.	'K' Ltd. Rs.
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 Reserve	1,50,000	96,000	Investments	90,000	60,000
General Reserve	2,88,000	1,92,000	Stocks	3,90,000	3,22,800
Inv. Allowance Reserve	60,000	36,000	Debtors	3,66,000	3,14,000
P.L. A/c.	90,000	62,400	Bills Receivable	30,000	10,000
13% Debenture	60,000	33,600	Cash	62,000	11,200
Public Deposit	30,000	-	Bank	4,00,000	2,90,000
Creditors	1,74,000	75,000			
Bill payable	24,000	15,000			
	<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 equity shares for each equity shares in R Ltd. and 3 equity shares for each equity shares in K Ltd. The face value of RK Ltd.'s share is Rs. 10 each. The issued price is Rs. 35 each.
- (2) Preference shareholders of both the companies are issued equivalent number of 14% pref. shares in RK Ltd. at a price of Rs. 125 per share.
- (3) Debentureholders of both the companies are issued such number of 15% debentures of Rs. 100 each in RK Ltd. so as to maintain the same amount of interest.
- (4) Investment allowance reserve is to be maintained in future at least for another 5 years.

You are required to prepare Balance Sheet (with required calculation) of RK Ltd. assuming that the amalgamation is in the form of "merger" as on 1.4.2015.

**OR**

- 2** From the above detail given in Q-2, you are required to **20**  
prepare Balance Sheet (with required calculation) of RK Ltd.,  
assuming that the amalgamation is in the form of "purchase"  
as on 1.4.2015.

- 3** Following are the Balance Sheets of 'X' Ltd. and 'Y' Ltd. as **20**  
on 31.3.2015 :

Liabilities	'X' Ltd. Rs.	'Y' Ltd. Rs.	Assets	'X' Ltd. Rs.	'Y' Ltd. Rs.
Share capital (each of Rs.10)	20,00,000	6,00,000	Goodwill	2,00,000	1,00,000
General Reserve	4,00,000	1,00,000	Land-Building	10,00,000	5,00,000
P&L Account	2,00,000	1,00,000	Plant-		
Creditors	10,00,000	2,00,000	Machinery	12,00,000	2,00,000
Bills Payables	40,000	-	Investments	6,00,000	-
			Stock	2,00,000	50,000
			Debtors	2,00,000	80,000
			Bills Receivable	-	50,000
			Cash and Bank	2,40,000	20,000
	<b>36,40,000</b>	<b>10,00,000</b>		<b>36,40,000</b>	<b>10,00,000</b>

Prepare consolidated Balance Sheet considering the following information.

- (1) 'X' Ltd. has purchased 80% equity share of 'Y' Ltd. at a price of Rs. 12 per share on 30.9.2014.
- (2) The General Reserve and Profit and Loss A/c. of 'Y' Ltd. Rs. 40,000 and Rs. 60,000 respectively have been allotted from the profit of this year.
- (3) On date 1.4.2014 land and building and machinery of 'Y' Ltd. were revalued of Rs. 5,50,000 and Rs. 2,50,000 respectively for which the effect has to be shown in consolidated Balance Sheet (in 'Y' Ltd.).
- (4) All the bills payable of 'X' Ltd. have been written by 'Y' Ltd. out of this half of the bills are discounted.
- (5) 'X' Ltd. has sold goods worth Rs. 40,000 to 'Y' Ltd. which is sold by 25% profit on cost. Out of these goods, half of the goods are unsold.

**OR**

- 3** Following the Balance Sheet of 'Prashant' Ltd. as on **20**  
31.12.2015

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Authorized and issued share capital : 22,500 equity shares of Rs. 10 each	2,25,000	Goodwill	82,500
8% Cum. Pref. shares 750 each Rs. 100	75,000	Sundry Assets	2,46,750
10% Debentures	30,000	Cash	750
Sundry Creditors	20,000	Profit and Loss A/c.	45,000
Bills Payable	15,000		
Provident Fund	10,000		
	<b>3,75,000</b>		<b>3,75,000</b>

Dividend of Pref. shares for 4 (four) years was not paid.  
Following scheme for reconstruction was accepted.

- (1) A new company named 'Karan' Ltd. is established with authorized share capital of 50,000 equity shares of Rs. 10 each.
- (2) One equity share (Rs. 5 paid) of New Company will be given against one equity share of old company.
- (3) 20 equity share (Rs. 5 paid) of New Company will be given against one pref. share of old company.
- (4) Against 25% amount of unpaid pref. dividend, New company will given fully paid up equity shares.
- (5) 2500 fully paid equity shares of new company will be given to debentureholders of 'Prashant' Ltd.
- (6) New company took over all the liabilities of old company. All liabilities except provident fund are immediately paid by new company.
- (7) The remaining unissued portion of equity share capital is to be purchased by Directors of the company as full paid up shares.
- (8) Sundry assets should be written off by Rs. 60,000 and necessary change should be done in goodwill.

Prepare :

(a) In book of 'Prashant' Ltd.

(1) Realization A/c.

(2) Equity shareholder's A/c.

(b) In book of 'Karan' Ltd.

(1) Necessary journal entries

(2) Balance sheet

4 The Balance Sheets of 'A' Ltd. and 'B' Ltd. as on 31.3.2015 20  
are as under :

Liabilities	'A' Ltd.	'B' Ltd.	Assets	'A' Ltd.	'B' Ltd.
Equity share			Land and		
capital share			Building	30,00,000	15,00,000
of Rs. 100			Plant and		
each	60,00,000	40,00,000	Machinery	80,00,000	40,00,000
12% Pref.			Furniture	4,00,000	2,00,000
share capital			Stock	20,00,000	16,00,000
each of Rs.			Debtors	10,00,000	4,00,000
100	40,00,000	20,00,000	Bank-		
General			Balance	6,00,000	3,00,000
Reserve	14,00,000	8,50,000			
Investment					
Allowance					
Reserve	6,00,000	50,000			
Profit and					
Loss A/c.	8,00,000	1,00,000			
15%					
Debentures	10,00,000	-			
12%					
Debentures	-	5,00,000			
Creditors	10,00,000	4,00,000			
Bills					
Payable	2,00,000	1,00,000			
	1,50,00,000	80,00,000		1,50,00,000	80,00,000

'A' Ltd. absorbed into 'B' Ltd. as per the following conditions :

- (1) Equity shareholders of 'A' Ltd. were to get 40,000 equity shares of Rs. 100 each in 'B' Ltd. at a market value of Rs. 120 per share.
- (2) Pref. shareholders of 'A' Ltd. were to get 20,000, 12% pref. shares of Rs. 100 each in 'B' Ltd. at a market value of Rs. 105 per share.
- (3) The debentureholders of 'A' Ltd. were to be allotted such debentures in 'B' 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.

Prepare the Balance Sheet of 'A' Ltd. with required calculations by assuming the absorption is in the form of "merger".

OR

- 4 (a) The accounting years of 'Smita' Ltd. in form 2013-2014 and 2014-2015 and its capital and profit information are given as under : 10

Particulars	2013-14 Rs.	2014-15 Rs.
Issues equity share capital each of Rs. 10 (1 <sup>st</sup> April)	8,00,000	8,00,000
Earning as net profit attributable to share holders	3,00,000	4,50,000
Issue right shares at on issue price of Rs. 30 share (Dt. 5.4.2014)	-	20,000

During the year average fair market of one equity share was Rs. 40. From the above information, you calculate EPS (both year) and new fair market value.

- (b) The following information is found on the records of 'Mehul' Ltd. 10

- (1) Accounting Year : 1.4.2014 to 31.3.2015.
- (2) Number of equity share is 4,00,000
- (3) Net profit attributer to shareholders Rs. 8,00,000 year 2014-15.
- (4) Average fair value of one equity share during the year Rs. 25.
- (5) During 2014-15, share warrant which 1,00,000 equity share right to Rs. 15 per share.

From the above given information, find out fundamental EPS and dilluted EPS.

- 5 Write short notes : (any four) 20

- (1) Financial Lease and Operating Lease
- (2) Main matters of Indian A.S. 20 – 'EPS'
- (3) Main matters of Indian A.S. 19 – 'Lease Accounting'.
- (4) Minority interest and cost control
- (5) Elements of good corporate governance
- (6) Limitations of financial analysis
- (7) Characteristics of Ideal Financial Statement
- (8) Dilluted earning per share