



AL-5665 Seat No. _____
M. Com. (Part - I) Examination
March / April - 2016
Corporate Financial Accounting
(New Course)

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 100

Sૂચના : (1) દરેક પ્રશ્નના ગુણા 20 છે.
(2) સ્પષ્ટ અને મુદ્દાસર ગણાતરી દર્શાવવી જરૂરી છે.
(3) જમણી બાજુમાં દર્શાવેલ અંક પ્રશ્નના પૂરા ગુણા દર્શાવે છે.

૧ તા. ૩૧-૩-૨૦૧૫નાં રોજનું જય લિ.નું કાચું 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	ઈક્સિટી શેરમૂડી	૨,૦૦,૦૦૦
ફર્નિચર	૩૨,૦૦૦	શેરજ્યાતી ખાતુ	૪,૪૦૦
રોકાણો	૧,૬૫,૭૦૦	જામીનગીરી પ્રીમિયમ	૧૬,૪૦૦
છૂટાઓજારો	૧૨,૦૦૦	મૂડી અનામત	૫૫,૦૦૦
દેવાદારો	૬૬,૦૦૦	સામાન્ય અનામત	૬૦,૦૦૦
પ્રાથમિક ખર્ચ	૬,૦૦૦	૫%ના ગીરો ડિબેન્ચર	૫૦,૦૦૦
બાકી હપતા (ઈક્સિ. 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		બેકલોન	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	૬,૪૦૦		
પ્રોવિડન્ટ ફંડ ફાળો	૨,૫૦૦		
રોકડ તથા બેન્ક સિલક	૧૦,૮૦૦		
આવકવેરો	૨૮,૦૦૦		
	૮,૦૦,૦૦૦		૮,૦૦,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) તા. ૩૧-૩-૨૦૧૫ના રોજ સ્ટોક રૂ. ૮૫,૪૦૦ નો છે.
- (૨) દેવાદારો પર ૫% લેખે ધાલખાં અનામત રાખો.
- (૩) અગાઉથી ચૂકવેલ ભાડું રૂ. ૨,૦૦૦ છે.
- (૪) ફન્નિયર પર ૫% લેખે, સાંચા અને યંત્રો પર ૨% લેખે અને જમીન-મકાન પર ૪% લેખે ધસારો ગણો.
- (૫) ખર્ચનાં બાકી દેવાં : ઉત્પાદક મજૂરી રૂ. ૨,૫૦૦, ૫ગાર 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 ઇંડિવ. 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 નફાનુક્સાન ખાડું નીચે આપેલું છે. ચોખ્ખા નફાનાં ૫% અને ૧%ના દરે મેનેજિંગ ડિરેક્ટરને અને ડિરેક્ટર્સને અનુકમે ચૂકવવાપાત્ર સંચાલકીય મહેનતાણાંની ગણતરી કરો.

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

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
વહીવટી ખર્ચ	૪,૦૦,૦૦૦	કાચો નફો	૧૨,૦૦,૦૦૦
લોનનું બાજ	૫૦,૦૦૦	રોકાણ વેચાણ પર નફો (લાંબા ગાળાનાં રોકાણો)	૧૫,૦૦૦
મેનેજિંગ ડિરેક્ટરનું		શેર પર ડિવિડન્ડ	૮,૦૦૦
મહેનતાણું	૧૫,૦૦૦	ફેરબદલી ફી	૧,૦૦૦
ધસારો	૫૫,૦૦૦		
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		
	૧૨,૨૫,૦૦૦		૧૨,૨૫,૦૦૦

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

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

૧૦

મૂડી-દેવા	'A' ખિ.	'B' ખિ.	મિલકત-વેણાં	'A' ખિ.	'B' ખિ.
શેરમૂડી :					
ઇક્સ. શેરમૂડી	૨,૫૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦	સિથર મિલકતો	૧,૦૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦
પ્રેફ. શેરમૂડી	૧,૦૦,૦૦૦	૧,૪૦,૦૦૦	ચાલુ મિલકતો	૧,૪૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૫૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦	રોકાણો	૪૧,૦૦૦	૩૦,૦૦૦
નફાનુકસાન ખાતું	૪૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦	આખર સ્ટોક	૨૫,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
લેણાદારો	૨૫,૦૦૦	૩૦,૦૦૦	દેવાદારો	૪૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
દેવીહૂંડી	૧,૦૦૦	૨,૦૦૦	રોકડ-બેંક	૧,૧૦,૦૦૦	૧,૪૨,૦૦૦
	૪,૬૬,૦૦૦	૭,૩૨,૦૦૦		૪,૬૬,૦૦૦	૭,૩૨,૦૦૦

સમાન કદનું પાકા સરવૈયાનું પત્રક બનાવી નાણાકીય વિવેચન કરો.

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

પાકા સરવૈયાં

જવાબદારીઓ	'R' ખિ. રૂ.	'K' ખિ. રૂ.	મિલકતો	'R' ખિ. રૂ.	'K' ખિ. રૂ.
દરેક રૂ. ૧૦૦			મકાનો	૫,૫૨,૦૦૦	૩,૩૦,૦૦૦
લેખે પૂર્ણ			મશીનરી	૩,૬૦,૦૦૦	૨,૪૨,૦૦૦
ભરપાઈ			રોકાણો	૬૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
ઇક્સ. શેરમૂડી	૧૦,૨૦,૦૦૦	૮,૭૦,૦૦૦	સ્ટોક	૩,૬૦,૦૦૦	૩,૨૨,૮૦૦
દરેક રૂ. ૧૦૦			દેવાદારો	૩,૬૬,૦૦૦	૩,૧૪,૦૦૦
લેખે ૧૨%ની			લેણાદારો	૩૦,૦૦૦	૧૦,૦૦૦
પૂર્ણ ભરપાઈ			રોકડ	૬૨,૦૦૦	૧૧,૨૦૦
પ્રેફ. શેરમૂડી	૩,૮૪,૦૦૦	૨,૯૦,૦૦૦	બેંક	૪,૦૦,૦૦૦	૨,૬૦,૦૦૦
પુનઃસ્થાપના					
ભંડાળ	૧,૫૦,૦૦૦	૮૬,૦૦૦			
સામાન્ય					
અનામત	૨,૮૮,૦૦૦	૧,૬૨,૦૦૦			
રોકાણ એલાઉન્સ					
અનામત	૬૦,૦૦૦	૩૬,૦૦૦			
નફાનુક. ખાતું	૬૦,૦૦૦	૬૨,૪૦૦			
૧૩%ના ડિબેન્ચર	૬૦,૦૦૦	૩૩,૬૦૦			
જાહેર થાપકાણો	૩૦,૦૦૦	-			
લેણાદારો	૧,૭૪,૦૦૦	૭૪,૦૦૦			
દેવી હૂંડી	૨૪,૦૦૦	૧૪,૦૦૦			
	૨૨,૮૦,૦૦૦	૧૫,૬૦,૦૦૦			
				૨૨,૮૦,૦૦૦	૧૫,૬૦,૦૦૦

અન્ય વિગતો:

- (૧) 'R' લિ.ના દરેક ઇક્વિ.શેરના બદલામાં નવી કંપની રૂ. ૧૦ ઇક્વિ.શેર અને 'K' લિ.ના દરેક ઇક્વિ. શેરના બદલામાં નવી કંપની રૂ. ૧૦ ઇક્વિ. શેર, દરેક રૂ. ૧૦ નક્કી કરેલ કિમતે આપશે. નવી કંપનીનાં ઇક્વિ શેરની મૂળકિમત 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 ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને નવી કંપનીનાં ૧૫%નાં ડિબેન્ચર તેટલી જ સંખ્યામાં આપવા કે જેથી તેમને મળતા વ્યાજની રકમ જળવાઈ રહે.
- (૪) રોકાણોનું એલાઉન્સ અનામત બીજા ૫ વર્ષ સુધી જળવવાનું છે.

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

અથવા

- ૨ ઉપરનાં પ્રશ્ન નં. ૨માં આપેલી વિગતોને આધારે જો સંયોજન “ખરીદ” સ્વરૂપનું ૨૦ હોય તો 'RK' કંપનીનાં ચોપડે જરૂરી ગણતરી સાથે તા. ૧-૪-૨૦૧૫નાં રોજનું પાંકું સરવૈયું તૈયાર કરો.
- ૩ 'X' લિ. અને 'Y' લિ.નાં તા. ૩૧-૩-૨૦૧૫નાં રોજનાં પાકાં સરવૈયા નીચે ૨૦ 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	પાંડી	૨,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય			જમીન-મકાન	૧૦,૦૦,૦૦૦	૫,૦૦,૦૦૦
અનામત	૪,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦	ખાન્ટ-યંત્રો	૧૨,૦૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦
નફાનુક્સાન			રોકાણો	૬,૦૦,૦૦૦	-
ખાનુ	૨,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૨,૦૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
લેણાદારો	૧૦,૦૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦	દેવાદારો	૨,૦૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
દેવીહૂંડી	૪૦,૦૦૦	-	લેણીહૂંડી	-	૪૦,૦૦૦
			રોકડ / બેક 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. ૩૦-૬-૨૦૧૪નાં રોજ 'Y' લિ.નાં ૮૦% શેર, શેરદીઠ રૂ ૧૨નાં ભાવે ખરીદેલ છે.
- (૨) 'Y' લિ.ના સામાન્ય અનામતમાં રૂ. ૪૦,૦૦૦ અને નફાનુક્સાન ખાતામાં રૂ. ૬૦,૦૦૦ ચાલુ વર્ષનાં નફામાં ઉમેરેલ છે.
- (૩) તા. ૧-૪-૨૦૧૪નાં રોજ જમીન-મકાનની કિંમત રૂ. ૫,૫૦,૦૦૦ અને ખાન્ટ-યંત્રોની કિંમત રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦ આંકવામાં આવી હતી, જેની અસર એકત્રિત પાકાં સરવૈયામાં આપવાની છે. ('Y' લિ.ના.)
- (૪) 'X' લિ.ની દેવી હુંડીઓ 'Y' લિ.એ લખી છે. જેમાં અદ્ધી હુંડીઓ વટાવવામાં આવી છે.
- (૫) 'X' લિ. એ રૂ.૪૦,૦૦૦ના માલનું વેચાણ 'Y' લિ.ને કરેલ છે. જે મૂળ-કિંમત ૫૨ રૂ. ૨૫% નફાથી વેચેલ છે. જેમાંથી અદ્ધો માલ સ્ટોકમાં વેચાયા વગરનો રહ્યો છે.

અથવા

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

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
સત્તાવાર અને બહાર પાડેલ		પાદડી	૮૨,૪૦૦
થાપણ : દરેક રૂ. ૧૦નો		પરચુરણ મિલકતો	૨,૪૬,૭૫૦
એક એવા ૨૨,૫૦૦		રોકડ	૭૫૦
ઈક્સ્પ્રોશન શેર	૨,૨૫,૦૦૦	નફાનુક્સાન ખાતું	૪૫,૦૦૦
૮%નાં ૭૫૦ ક્ર્યુ. પ્રેફ.			
શેર, દરેક રૂ. ૧૦૦નો			
એક એવા	૭૫,૦૦૦		
૧૦%નાં ડિબેન્ચર્સ	૩૦,૦૦૦		
પરચુરણ લેણાદારો	૨૦,૦૦૦		
દેવીહુંડી	૧૫,૦૦૦		
પ્રોવિડન્ટ ફિડ	૧૦,૦૦૦		
	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 ઇક્વિટી શેરની સત્તાવાર મૂડીથી કરવી.
- (૨) નવી કંપનીનો એક ઇક્વિટી શેર (રૂ. ૫ ભરપાઈ) જૂની કંપનીનાં એક ઇક્વિટી શેરનાં બદલાભાં આપવો.
- (૩) જૂની કંપનીનાં એક પ્રેફરન્ડ શેરનાં બદલાભાં નવી કંપનીનાં ૨૦ ઇક્વિટી શેર (રૂ. ૫ ભરપાઈ) આપવા.
- (૪) પ્રેફરન્ડ શેરનાં બાકી ડિવિડન્ડની ફક્ત ૨૫% રકમનાં નવી કંપનીનાં પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ શેર આપવા.
- (૫) પ્રશાંત લિ.ના ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને નવી કંપનીનાં ૨,૫૦૦ ઇક્વિટી શેર પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ આપવા.
- (૬) જૂની કંપનીનાં તમામ દેવાં નવી કંપનીએ લઈ લેવાં, પ્રોવિડન્ટ ફંડ સિવાયનાં દેવાં નવી કંપનીએ તાત્કાલીક ચુકવી 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. ના ચોપડે
 - (૧) માલામિલકત નિકાલખાતું
 - (૨) ઇક્વિટી શેરહોલ્ડરોનું ખાતું
- (બ) કરણ લિ.ના ચોપડે
 - (૧) જરૂરી આમનોંધ લખો.
 - (૨) શરૂઆતનું પાંક 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.
ઈક્વિ. શેરમૂડીઃ દરેક રૂ.૧૦૦નાં શેરમાં ૧૨%ની પ્રેફ. શેરમૂડી દરેક રૂ. ૧૦૦નાં શેરમાં સામાન્ય અનામત રોકાણ ભથ્થા અનામત નફાનુક્સાન ખાતું ૧૫%નાં ડિબેન્ચર્સ ૧૨%નાં ડિબેન્ચર્સ લેણદારો દેવીહૂંડીઓ	૬૦,૦૦,૦૦૦	૪૦,૦૦,૦૦૦	જમીન- મકાન ખાનાટ- મશીનરી ફર્નિચર સ્ટોક દેવાદારો બેન્ક સિલક	૩૦,૦૦,૦૦૦	૧૫,૦૦,૦૦૦
				૮૦,૦૦,૦૦૦	૪૦,૦૦,૦૦૦
				૪,૦૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦
				૨૦,૦૦,૦૦૦	૧૬,૦૦,૦૦૦
				૧૦,૦૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦
				૬,૦૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦
	૧૪,૦૦,૦૦૦	૮,૫૦,૦૦૦			
	૬,૦૦,૦૦૦	૫૦,૦૦૦			
	૮,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦			
	૧૦,૦૦,૦૦૦	-			
	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 ઈક્વિ. શેરહોલ્ડરોને 'A' લિ.ના ૪૦,૦૦૦ ઈક્વિ.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) ડિબેન્ચરહોલ્ડરોને 'A' લિ.નાં ૧૫%નાં ડિબેન્ચરો 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) સિમતા કે. લિ.નાં હિસાબી વર્ષો ૨૦૧૩-૨૦૧૪ અને ૨૦૧૪-૨૦૧૫ની ૧૦ માહિતી નીચે મુજબ છે. તેના ઈક્વિ. શેર અને નફાની માહિતી નીચે મુજબ છે. શેરની વાજબી બજારકિમત રૂ. ૪૦ હતી.

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

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

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

- (૧) હિસાબી વર્ષ : ૧-૪-૨૦૧૪ થી ૩૧-૩-૨૦૧૫
- (૨) ઈક્વિટી 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 કિમત શેરદીઠ રૂ. ૨૫.
- (૫) વર્ષ : ૨૦૧૪-૨૦૧૫ દરમ્યાન શેર વોટન્ટ કે જે ૧,૦૦,૦૦૦ ઈક્વિ. શેર, શેરદીઠ રૂ. ૧૫ની કિમતે મેળવવાનો અધિકાર ધરાવે છે.
ઉપરની માહિતી પરથી શેરદીઠ મૂળભૂત કમાણી અને શેરદીઠ અવમિશ્રિત કમાણી શોધો.

૫ ટૂકનોંધ લખો : (કોઈપણ ચાર)

- (૧) નાણાકીય ભાડાપણો અને કાર્યાભક્ત ભાડાપણો
- (૨) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-૨૦ EPS ની મુખ્ય બાબતો.
- (૩) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-૧૮ લીઝ એકાઉન્ટિંગની મુખ્ય બાબતો.
- (૪) લઘુમતિ હિત અને અંકુશની પડતર
- (૫) સારા કોર્પોરેટ ગવર્નન્સનાં મૂળતાત્વો.
- (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. share capital	1,00,000
Plant and Machinery	1,15,000	Equity share capital	2,00,000
Furniture	32,000	Share Forfeiture A/c.	4,500
Investments	1,65,700	Securities Premium	16,500
Loose Tools	12,000	Capital Reserve	55,000
Debtors	66,000	General Reserve	90,000
Preliminary Expenses	6,000	5% Debentures (Mortgage)	50,000
Calls-in-Arrears (Equity shares)	10,000	Provident Fund	13,000
Opening Stock	33,300	Creditors	33,000
Purchases	1,06,500	Sales	2,60,000
Productive Wages	35,200	P&L Account	5,500
Deb. Red. Fund		Bank Loan	25,400
Investments	20,000	Public Deposit	14,600
Salaries	57,000	Income from Investments	9,500
Rent, Rates and Taxes	20,000	Debenture -	
Directors Fees	3,500	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		
	9,00,000		9,00,000

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 By Profit on sale of Investments	12,00,000
To Interest on Loans	50,000	(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			
	4,66,000	7,32,000		4,66,000	7,32,000

2 'R' Ltd. and 'K' Ltd. were amalgamated on 1st 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			Building	5,52,000	3,30,000
12% pref. share capital each of Rs.100	10,20,000	8,70,000	Machinery	3,90,000	2,52,000
Revaluation Reserve	3,84,000	2,10,000	Investments	90,000	60,000
General Reserve	1,50,000	96,000	Stocks	3,90,000	3,22,800
Inv. Allowance Reserve	2,88,000	1,92,000	Debtors	3,66,000	3,14,000
P.L. A/c.	60,000	36,000	Bills Receivable	30,000	10,000
13% Debenture	90,000	62,400	Cash	62,000	11,200
Public Deposit	60,000	33,600	Bank	30,000	2,90,000
Creditors	30,000	-			
Bill payable	1,74,000	75,000			
	24,000	15,000			
	22,80,000	15,90,000		22,80,000	15,90,000

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 prepare Balance Sheet (with required calculation) of RK Ltd., assuming that the amalgamation is in the form of "purchase" as on 1.4.2015. 20
- 3 Following are the Balance Sheets of 'X' Ltd. and 'Y' Ltd. as on 31.3.2015 : 20

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-Machinery	12,00,000	2,00,000
Creditors	10,00,000	2,00,000	Investments	6,00,000	-
Bills Payables	40,000	-	Stock	2,00,000	50,000
			Debtors	2,00,000	80,000
			Bills Receivable	-	50,000
			Cash and Bank	2,40,000	20,000
	36,40,000	10,00,000		36,40,000	10,00,000

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		
	3,75,000		3,75,000

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 give 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 capital share of Rs. 100 each			Land and Building	30,00,000	15,00,000
12% Pref. share capital each of Rs. 100	60,00,000	40,00,000	Plant and Machinery	80,00,000	40,00,000
General Reserve	40,00,000	20,00,000	Furniture	4,00,000	2,00,000
Investment Allowance	14,00,000	8,50,000	Stock	20,00,000	16,00,000
Reserve	6,00,000	50,000	Debtors	10,00,000	4,00,000
Profit and Loss A/c.	8,00,000	1,00,000	Bank-Balance	6,00,000	3,00,000
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 st 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