

B.Com. Semester - 3 (CBCS) Examination
December.-2020 [NEW COURSE]
Corporate Accounting - 1(Core)

Time: 1:30 Hours

Marks: 42

Instructions:

1. Figure to the right indicate marks.
2. There are five questions in the question paper.
3. Answer any three of the following questions.

પ્રશ્ન.1 ગજનંદ લિ.નું તા.31-03-2020નાં રોજનું કાર્યું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

(14)

વિગત	ઉધાર રૂ.	વિગત	જમા રૂ.
શરૂઆતનો સ્ટોક	1,50,000	ઇકિવટી શેરમૂડી (દરેક રૂ.10નો)	5,00,000
ખરીદી	3,82,000	ખરીદ માલ પરત	10,000
પગાર	72,000	વેચાણ	11,50,000
ફર્નિચર	25,000	મળેલ વટાવ	6,300
ભાડું	15,000	નફા-નુકશાન ખાતું	1,70,000
સામાન્ય ખર્ચા	11,000	વેપારી લેણદારો	33,700
દેવાદારો	54,000	સામાન્ય અનામત	82,000
પ્લાન્ટ-યંત્રો	12,00,000	ઘાલખાધ અનામત	3,000
બેંક સિલક	21,500	દેવી હુડીઓ	13,000
કોમ્પ્યુટર સોફ્ટવેર	9,000		
લેણી હુડીઓ	14,000		
ઘાલખાધ	6,500		
આપેલ વટાવ	8,000		
	19,68,000		19,68,000

વધારાની માહિતી:-

- (1) તા.31-03-2020નાં રોજનો આખરનો સ્ટોક રૂ.2,00,000નો હતો.
 - (2) પ્લાન્ટ અને યંત્રો પર 12% લેખે, ફર્નિચર પર 10% લેખે અને કોમ્પ્યુટર સોફ્ટવેર પર 20% લેખે ઘસારો ગણો.
 - (3) દેવાદારો પર વધારાની ઘાલખાધ રૂ.4,000 માંડી વાળવાની છે, અને દેવાદારો પર 5% લેખે ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.
 - (4) નફા પર 35% લેખે આવકવેરાની જોગવાઈ કરો.
 - (5) ડિરેક્ટરોએ ઇકિવટી શેરમૂડી પર 25% ડિવિડન્ડની ભલામણ કરેલ છે.
 - (6) 20% લેખે કોર્પોરેટ ડિવિડન્ડ ટેક્સની જોગવાઈ કરો.
 - (7) કરવેરા પછીના નફાના 10% સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાઓ.
- 2013નાં કંપનીધારાની જોગવાઈઓ પ્રમાણે પરિશિષ્ટ-3 મુજબ તા.31-03-2020નાં રોજ પૂરા થતાં વર્ષનાં વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.2 તા.31-03-2020નાં રોજ ક્રિપ્ના કેમિકલ્સ લિ.નું પાર્કું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(14)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
4,000 ઇકિવટી શેર દરેક રૂ.100નો પૂરો ભરપાઈ	4,00,000	જમીન	2,00,000
9%નાં 1,000 રિડી.પ્રેફ.શેર દરેક રૂ.100નો જેના પર રૂ.80 ભરપાઈ	80,000	મકાન	1,85,000
10%ના 1,000 રિડિમેબલ પ્રેફ.શેર દરેક રૂ.100નો પૂર્ણ ભરપાઈ	1,00,000	યંત્રો	1,00,000
જમીનગીરી પ્રિમીયમ	10,000	રોકાણો	70,000
સામાન્ય અનામત	75,000	સ્ટોક	1,00,000
ન.નુ.ખાતું	35,000	દેવાદારો	90,000
લેણદારો	1,00,000	રોકડ સિલક	55,000
	8,00,000		8,00,000

આ તારીખે કંપનીએ બધા જ પ્રકારના પ્રેફરન્સ શેર કંપની ધારાની જોગવાઈઓનું પાલન કર્યા બાદ 10% પ્રિમીયમે પરત કરવાનું નક્કી કર્યું.

આ હેતુ માટે જરૂરી સંખ્યામાં ઇક્વિટી શેરો રૂ.100ની મૂળ કિંમતે બહાર પાડવામાં આવ્યાં. ધંધામાં રોકડ સિલક રૂ.30,000 રાખવાની છે. બધાં રોકાણો રૂ.60,000માં વેચી દેવામાં આવ્યાં. બધાં જ પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને રકમ ચૂકવી આપવામાં આવી.

ઉપરની વિગતો પરથી ક્વિખ્ના કેમિકલ્સ લિ.નાં ચોપડામાં આમનોંધ લખો.

પ્રશ્ન.3 રામ લિમિટેડનું તા.31-03-2020નાં રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(14)

જવાબદારી	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
70,000 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ.10નો પૂર્ણ ભરપાઈ	7,00,000	પાઘડી	1,26,000
8%ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ.10નો પૂર્ણ ભરપાઈ	4,20,000	પેટન્ટ્સ	2,10,000
15%ના ડિબેન્ચર્સ	2,80,000	પ્લાન્ટ	2,94,000
ડિબેન્ચરનું બાકી વ્યાજ	42,000	મકાન	5,46,000
લેણદારો	2,10,000	સ્ટોક	1,75,000
બાકી ડિરેક્ટર ફી	28,000	લેણીહુંડી	35,000
		બેન્ક સિલક	70,000
		ડિબેન્ચર વટાવ	28,000
		પ્રાથમિક ખર્ચા	84,000
		ન.નુ.ખાતું	1,12,000
	16,80,000		16,80,000

ટ્રિબ્યુનલે મૂડી ઘટાડા અંગે નીચેની યોજના મંજૂર કરી.

- (1) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોએ ચહેલું વ્યાજ જતું કરવું.
- (2) ઇક્વિટી શેર, શેરદીઠ રૂ.5થી ઘટાડવો.
- (3) પ્રેફરન્સ શેર, શેરદીઠ રૂ.5 સુધી ઘટાડવો.
- (4) લેણદારો રૂ.1,40,000 અને પેટન્ટ્સ રૂ.70,000ના ગણવાં.
- (5) પાઘડી તેમજ અવાસ્તવિક મિલકતો માંડી વાળવી.
- (6) પ્લાન્ટ તેમજ મકાનની કિંમત 20%થી ઘટાડવી.
- (7) રૂ.70,000ના સ્ટોકની બજાર કિંમત 10% ઓછી આંકવી.

ઉપરની યોજના અમલમાં મુકવા કંપનીના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો.

પ્રશ્ન.4 જાગનાથ કંપની લિ. તા.31-03-2020નાં રોજ ફંડમાં ગઈ તે તારીખનું તેનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

(14)

દેવા	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
રૂ.100નો એક એવા 2,000 ઇ.શેર પુરેપુરા ભરપાઈ	2,00,000	મકાનો	2,00,000
10%, 1,000 પ્રેફ.શેર દરેક રૂ.100નો પૂર્ણ ભરપાઈ	1,00,000	ફર્નિચર	4,000
સામાન્ય અનામત	4,000	થંત્રો	2,40,000
15% ડિબેન્ચર્સ (તરતા બોજવાળા)	2,00,000	રોકાણો	1,00,000
ડિબેન્ચર વ્યાજ બાકી	30,000	સ્ટોક	3,22,900
બેંક લોન (તારણ તરીકે કંપનીના રોકાણો છે.)	80,000	દેવાદારો	24,000
લેણદારો	2,00,000	રોકડ	9,100
પ્રોવિડન્ડ ફંડ	50,000		
કર્મચારીઓનો બાકી પગાર (3 કારકુનોનો 3 માસનો)	18,000		
કામદારોનો પગાર	18,000		
	9,00,000		9,00,000

બેન્કે કંપનીના રોકાણો ચોપડે કિંમતે વેચ્યા અને વધારો રૂ.20,000 લિક્વિડેટરને આપ્યો. અન્ય મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા.

મકાનો	રૂ.3,00,000	સ્ટોક	રૂ.2,60,000
ફર્નિચર	રૂ.2,000	દેવાદારો	રૂ.20,000
થંત્રો	રૂ.3,00,000		

વિસર્જન ખર્ચ રૂ.15,000 થયો. લિક્વિડેટરને તેણે ઉપજાવેલ રકમ પર 5% કમિશન આપવાનું છે. ડિબેન્યર હોલ્ડરોને ના.30-09-2020ના રોજ ચૂકવી આપવામાં આવ્યાં. પ્રેક્ષર-સ શેર ક્યુમ્યુલેટિવ છે અને તેના પર છેલ્લા 2 વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચૂકવવું બાકી છે.

લિક્વિડેટરનું આવક-જવકનું પત્રક બનાવો.

પ્રશ્ન.5 ટૂંકનોંધ લખો. (કોઈપણ બે)

- (A) 2013નાં કંપનીધારા મુજબ નફા-નુકશાનનાં પત્રકનો નમૂનો.
 (B) રિડીમેબલ પ્રેક્ષર-સ શેર પરત કરવાની કંપનીધારાની જોગવાઈઓ.
 (C) મૂડી ઘટાડા ખાતે માંડી વાળવાની રકમો.
 (D) પ્રેક્ષરશિયલ લેણદારો.

(14)

ENGLISH VERSION

Q.1 Following is the Balance of Gajanand Ltd. as on 31-03-2020.

(14)

Particulars	Debit Rs.	Particulars	Credit Rs.
Opening Stock	1,50,000	Equity share capital (each of Rs.10)	5,00,000
Purchases	3,82,000	Purchase return	10,000
Salaries	72,000	Sale	11,50,000
Furniture	25,000	Discount received	6,300
Rent	15,000	Profit and Loss A/c.	1,70,000
General Expenses	11,000	Creditors	33,700
Debtors	54,000	General reserve	82,000
Plant-Machinery	12,00,000	Reserve for Bad debts	3,000
Bank Balance	21,500	Bills Payable	13,000
Computer Software	9,000		
Bills receivable	14,000		
Bad debts	6,500		
Discount given	8,000		
	19,68,000		19,68,000

Additional Information:

- (1) Stock on 31-03-2020 was Rs.2,00,000.
- (2) Provide Depreciation on Plant & Machinery at 12%, on furniture at 10% and on computer software at 20%.
- (3) Write off additional Rs.4,000 as bad debts on debtors and provide at 5% reserve for bad debts on debtors.
- (4) Provide provision for income tax at 35% on profit.
- (5) The Directors of the company recommended 25% dividend on equity share capital.
- (6) Provide corporate dividend tax on proposed dividend at 20%.
- (7) Transfer 10% of profit after tax to general reserve.

From above information prepare final accounts of the company of 31-3-2020 as per schedual-3 of the company Act-2013.

Q.2 Following is the Balance sheet of Krishna Chemical Ltd. as on 31-03-2020.

(14)

Balance Sheet

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
4,000 Equity shares each of Rs.100 fully paid up	4,00,000	Land	2,00,000
9% 1000 Redeemable preference share each of Rs.100, paid up Rs.80	80,000	Building	1,85,000
10% 1000 redeemable preference share each of Rs.100 fully paid up	1,00,000	Machineries	1,00,000
Security premium	10,000	Investments	70,000
General reserve	75,000	Stock	1,00,000
P & L A/c.	35,000	Debtors	90,000
Creditors	1,00,000	Cash on hand	55,000
	8,00,000		8,00,000

The company has decided to redeem both types of preference shares at 10% premium after complying with necessary provisions of the company Act. Investments were sold at Rs.60,000. Cash on hand to be maintained in the business is Rs.30,000 for this purpose equity shares were issued at par value of Rs.100 for each share in required numbers.

Pass the journal entries in the books of Krishna Chemical ltd. from the above Information.

Q.3

The Balance Sheet of Ram Ltd. as on 31-03-2020 is as under.

(14)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
70,000 Equity shares of Rs.10 each fully paid	7,00,000	Goodwill	1,26,000
8% preference shares of Rs.10 each fully paid	4,20,000	Patents	2,10,000
15% Debentures	2,80,000	Machineries	2,94,000
Outstanding interest on debentures	42,000	Building	5,46,000
Creditors	2,10,000	Stock	1,75,000
Unpaid director fees	28,000	Bills Receivable	35,000
		Bank Balance	70,000
		Debenture discount	28,000
		Preliminary Expenses	84,000
		P & L Account	1,12,000
	16,80,000		16,80,000

A scheme of capital reduction as approved by the Tribunal was as under.

- (1) Debenture holders agreed to waive their outstanding interest.
- (2) Equity shares are to be reduced by Rs.5 each.
- (3) Preference shares are to be reduced up to Rs.5 each.
- (4) Creditors were valued at Rs.1,40,000 and patents were valued at Rs.70,000.
- (5) Goodwill and fictitious assets are to be written of.
- (6) Machineries and Buildings are to be reduced by 20%.
- (7) The market price of Rs.70,000 stock is reduced by 10%.

Pass necessary Journal Entries in the books of the company.

Q.4

Jagnath Ltd. went into voluntary liquidation on 31-03-2020, when, the following Balance sheet was prepared. (14)

Balance Sheet

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
2,000 Equity shares of Rs.100 each fully paid up	2,00,000	Building	2,00,000
10% 1000 pref. shares of Rs.100 each fully paid up	1,00,000	Furniture	4,000
General Reserve	4,000	Machinery	2,40,000
15% Debentures (Mortgage)	2,00,000	Investments	1,00,000
Outstanding Debenture Interest	30,000	Stock	3,22,900
Bank loan (secured by Interest)	80,000	Debtors	24,000
Creditors	2,00,000	Cash	9100
Providend fund	50,000		
Outstanding salary of clerk (3 clerks for three month)	18,000		
Salary of workmen	18,000		
	9,00,000		9,00,000

The bank has sold the investment at book value and surplus amount of Rs.20,000 was returned to the liquidator. Other assets realized as under:

Building	Rs.3,00,000	Stock	Rs.2,60,000
Furniture	Rs.2,000	Debtors	Rs.20,000
Machinery	Rs.3,00,000		

Liquidation Expenses are Rs.15,000. Liquidator is entitled to get remuneration at 5% on amount realized by him. Debenture holders were paid on 30-09-2020. Preference shares are cumulative and preference dividend is in arrears for the last two years.

Prepare Liquidator's final statement of receipts and payments.

Q.5

Write a short note. (any two)

(14)

- (A) Specimen of profit and loss statement as per company Act 2013.
- (B) Provision of company Act for redemption of redeemable preference share.
- (C) Losses to be written of from capital reduction account.
- (D) Preferential creditors.
