

[41]

E+U

SARDAR PATEL UNIVERSITY
BCOM IIIrd SEM [CBCS]
ADVANCED ACCOUNTING AND AUDITING V [UB03ECOM01]
Monday, 13th June 2022,
12.00 PM TO 02.00 PM

MARKS: 60

ATTEMPT ANY FOUR QUESTIONS FROM THE FOLLOWING
ALL QUESTIONS CARRY EQUAL MARKS

Q1. Draw format of Vertical Balance-Sheet as per revised scheduled VI of the Company's Act along with Notes with imaginary figures.

Q2. The Sachin finance Ltd. as registered with a nominal capital of Rs.10,00,000 divided in to 10,000 equity share of Rs.100 each. From the following information, prepare the Profit & loss Account for the year ended as on 31st December 2012 in Vertical form as per revised schedule VI

Particulars	Amount Rs	Particulars	Amount Rs
Plant and Machinery	30000	Salaries	2000
Insurance	3000	Printing & stationary	4000
Sales	410000	Stock 1-1-2012	
		Raw material 30000	50000
		Finished goods 20000	
Audit fees	2000	Rent	6000
purchases	205000	Rates & taxes	3000
Purchase return	5000	Trade expenses	4000
Sales return	10000	Interest & bank charges	8000
Travelling expenses	10000	Carriage inward	9000
General expenses	1000	Bad debts provision	5000
Furniture & fittings	12000	Advertisement	6000
Trade receivable	200000	Legal charges	1000
Bad debts	2000	Profit & loss A/c (Cr.)	300000
Manufacturing wages	70000	5% debenture	500000
Share premium	50000	Debenture interest	12500
Capital reserve	60000	Debenture redemption fund	300000
Interest on investment received	10000	General reserve	200000

The following additional information are also available:

1. Prepaid expense – insurance Rs. 500
2. Outstanding (unpaid) expense – Rent Rs. 1000, Salaries Rs. 200 & Debenture interest for 6 Months.
3. Depreciation to be provided at @ 10% on plant & Machinery & Furniture & fittings.
4. A provision for Bad & Doubtful Debts is to be created at @ 5% on sundry Debtors.
5. Stock on 31st December 2012 was valued at Raw material 50000 Finished goods 50000
6. The Board of Directors has decided to make the following appropriations:

Provision for Taxation:	Rs.30000
Proposed Equity dividend:	Rs. 150000
Transfer to General Reserve:	Rs. 120000
Transfer to Debenture Redemption Fund	Rs.50000

Q3. ABC company acquires a business on 1st April 2018 is being incorporated on 1st August 2018. The account are draw up upto 31st December 2018.

The Gross profit is Rs. 120000

The General Expenses are Rs. 18000

Directors fees Rs. 60000 per annum

Preliminary Expenses Rs. 5000

Rent to 30th September 2018 was Rs. 3600 per annum after which it was increased to Rs. 7200 per annum.

Salary of the manager who upon incorporated was made a Director was Rs. 4800 per annum [since incorporated included in Directors fees above]

Prepare the profit and loss account showing the profit of period prior to and after incorporation. The total sales were Rs. 1860000 the monthly average of which for the four months of April to July 2018 being one-fourth of that of the remaining period. The company earned a uniform profit.

Q4. Write a note on Profit prior to Pre and Post incorporation period.

Q5. What is Capital reduction? Explain the methods of Reducing Share Capital in detail.

Q6. On 31st December 2018 the Balance-Sheet of Savan Ltd. Is as follows:

Liabilities	Amount [Rs.]	Assets	Amount [Rs.]
Issued and Paid up Capital	200000	Goodwill	70000
8% Cum. Preference share of Rs. 100 each			
Equity shares of Rs. 10 each	500000	Freehold Property	280000
8% Debentures	150000	Plant	75000
Accrued and due interest	6000	Patents	35000
Bank Overdraft	84000	Investments	55000
Directors Loan	40000	Stock	165000
Creditors	200000	Debtors	200000
		Preliminary Expenses	35000
		Profit and Loss Account	265000

	1180000		1180000
--	---------	--	---------

The following scheme of reconstruction is approved and implemented:

1. Preference shares are to be written down to Rs. 60 each.
2. Equity shares are to be written down to Rs. 3 each.
3. From 1-4-2014 dividend on preference shares are not declared and paid. Of the preference shares dividend in arrears $\frac{3}{4}$ th are to be waived and for the remaining $\frac{1}{4}$ th fully paid up equity shares are to be allotted at par.
4. The Debenture holders agreed to have their accrued and due interest to be accepted in each and to take over free hold property [Book value 50000] at a valuation of Rs. 75000 in part payment of amount due to them.
5. Remaining free hold property is valued at Rs. 300000.
6. Investments are to be sold for Rs. 91000.
7. The Directors accept settlement of their Loan as to 80% thereof by allotment of Equity shares 10% in cash and the balance being waived.
8. Goodwill, Patents, Preliminary Expenses and Debit balance of Profit and Loss Account are to be written off.
9. The remaining amount is to be utilized in writing down plant and stock proportion of their book values.

Prepare Journal Entries in the books of the Company.

Q7. Amit Limited went into voluntary Liquidation on 30th June 2020 when its Balance-Sheet was as under.

Liabilities	Amount [Rs.]	Assets	Amount [Rs.]
Share Capital:			
Authorized 5000 Equity shares of Rs. 100 each 500000		Goodwill	25000
Paid Up: 3000 Equity shares of Rs. 100 each fully paid	300000	Land and building	210000
Profit and Loss Account	3000	Machinery	165000
8% Debentures	50000	Furniture	3000
Outstanding interest on Debentures	4000	Stock	170000
Provident Fund	3000	Debtors	25000

Creditors	236500	Cash balance	12000
Two months salary of Three clerks	13500		
	610000		610000

Other information:

1. Debenture Holders were paid on 31st December 2020.
2. Liquidation expenses amounted to Rs. 1000.
3. The Liquidators remuneration is 2% of the amount realized by him and 4% on the amount paid to preferential creditors and 10% on amount distributed to the equity shareholders.
4. The assets realized as follows;

Land and Building Rs. 150000

Machinery Rs. 171000

Stock Rs. 155000

Furniture Rs. 4000

Debtors Rs. 23000

Prepare the Liquidators Account.

Q8. Explain the methods of Liquidation of a company in detail.

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B Com (III - Semester) Examination
Monday, 13th June, 2022
12.00 pm - 2.00 pm
UB03ECOM01 - Advanced Accounting & Auditing - V

કુલ ગુણ : ૬૦

નોંધ: ગમે તે ચાર પ્રશ્નોના જવાબ આપો. દરેક પ્રશ્નના ગુણ સરખા છે.

પ્ર.૧ ઉભા પાકા સરવૈયાનું માળખું કાલ્પનીક આંકડાઓ મુજબ પરિશિષ્ટ -૬ પ્રમાણે નોંધો સાથે તૈયાર કરો.

પ્ર.૨ સચીન ફાયનાન્સ લીમીટેડ ૧૦૦૦૦ ઇક્વીટી શેર દરેક રૂ. ૧૦૦ નો એક એવા રૂ. ૧૦૦૦૦૦૦ ની મૂડી સાથે રજીસ્ટર થયેલ છે. નીચેના માહિતી પરથી ઉભું નફા-નુકશાન ખાતું સુધારેલ પરિશિષ્ટ -૬ પ્રમાણે ૩૧-૧૨-૨૦૧૨ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું તૈયાર કરો.

વિગત	રકમ(રૂ.)	વિગત	રકમ(રૂ.)
પ્લાન્ટ અને ચંત્રો	૩૦૦૦૦	પગાર	૨૦૦૦
વીમો	૬૦૦૦	પ્રિન્ટીંગ અને સ્ટેશનરી	૪૦૦૦
વેચાણ	૪૧૦૦૦૦	સ્ટોક:૦૧-૦૧-૨૦૧૨	
		કાચો માલ	૩૦૦૦૦
		તૈયાર માલ	૨૦૦૦૦
ઓડીટ ફી	૨૦૦૦	ભાડું	૬૦૦૦
ખરીદી	૨૦૫૦૦૦	કર અને વેરો	૩૦૦૦
ખરીદી પરત	૫૦૦૦	વેપારી ખર્ચા	૪૦૦૦
વેચાણ પરત	૧૦૦૦૦	વ્યાજ અને બેંક ચાર્જ	૮૦૦૦
મુસાફરી ખર્ચ	૧૦૦૦૦	આવક માલ ગાડા ભાડું	૬૦૦૦
સામાન્ય ખર્ચ	૧૦૦૦	ઘાલખાધ અનામત	૫૦૦૦
ફર્નિચર અને ફીટીંગ	૧૨૦૦૦	જાહેરાત ખર્ચ	૬૦૦૦
વેપારી અને લેણા	૨૦૦૦૦૦	કાનૂની ખર્ચ	૧૦૦૦
ઘાલખાધ	૨૦૦૦	નફા-નુકશાન ખાતું (જમા)	૩૦૦૦૦૦
મજૂરી	૭૦૦૦૦	૫ % ડીબેન્યર	૫૦૦૦૦૦
શેર પ્રિમીયમ	૫૦૦૦૦	ડીબેન્યર પર વ્યાજ	૧૨૫૦૦
મૂડી અનામત	૬૦૦૦૦	ડીબેન્યર પરત નીધી	૩૦૦૦૦૦
રોકાણો પર વ્યાજ	૧૦૦૦૦	સામાન્ય અનામત	૨૦૦૦૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ-વીમો રૂ. ૫૦૦
- (૨) બાકી ખર્ચા : ભાડું રૂ. ૧૦૦૦, પગાર રૂ. ૨૦૦ અને ડીબેન્યરનું વ્યાજ ૬ મહીના.
- (૩) ઘસારો પ્લાન્ટ અને ચંત્રો પર ૧૦ % અને ફર્નિચર પર ૧૦ %.
- (૪) દેવાદારો પર ૫ % ઘાલખાધ અનામત છે.
- (૫) ૩૧-૧૨-૨૦૧૨ ના રોજ સ્ટોકની કિંમત કાચા માલની રૂ. ૫૦૦૦૦ અને તૈયાર માલની રૂ. ૫૦૦૦૦.
- (૬) સંચાલકોએ નીચે મુજબની ફાળવણી કરવાનું નક્કી કર્યું છે.

કરવેરાની જોગવાઈ રૂ. ૩૦૦૦૦

સુચીત ડીવીડન્ડ રૂ. ૧૫૦૦૦૦

સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ ગયા રૂ. ૧૨૦૦૦૦

ડીબેન્યર નીધી ખાતે લઈ ગયા રૂ. ૫૦૦૦૦.

પ્ર.૩ જેની તારીખ ૧ લી ઓગષ્ટ ૨૦૧૮ ના રોજ નોંધણી થઈ હતી તે એ બી સી કંપની લીમિટેડે તા. ૧લી એપ્રિલ ૨૦૧૮ ના રોજ થી એક ચાલુ ધંધો ખરીદી લીધો. કંપનીના સૌથી પહેલા વાર્ષિક હિસાબો તા. ૩૧ ડીસેમ્બર ૨૦૧૮ના રોજ પૂરા થતા સમય માટે તૈયાર કરવામાં આવ્યા હતા.
કાચો નફો રૂ. ૧૨૦૦૦૦ છે.
સામાન્ય ખર્ચ રૂ. ૧૮૦૦૦ છે.
ડીરેક્ટરોની વાર્ષિક ફી રૂ. ૬૦૦૦૦ છે.
પ્રાથમિક ખર્ચ રૂ. ૫૦૦૦ છે.
તા. ૩૦ મી સપ્ટેમ્બર ૨૦૧૮ સુધી વાર્ષિક ભાડું રૂ. ૩૬૦૦ લેખે હતું જે વધીને વાર્ષિક ભાડું રૂ. ૭૨૦૦ થયું. મેનેજર કે જે ને કંપનીની નોંધણી થયા બાદ ડીરેક્ટર બનાવવામાં આવેલ તેનો વાર્ષિક પગાર રૂ. ૪૮૦૦ હતો. (નોંધણી બાદના તેમના મહેનતાણાના ઉપર આપેલ ડીરેક્ટરોની ફી માં સમાવેશ થાય છે.) નોંધણી પહેલાનો તથા પછીનો નફો કે નુકશાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો. કુલ વેચાણ રૂ. ૧૮૬૦૦૦૦ હતું. જે પૈકી એપ્રિલથી જુલાઈ સુધીના ચાર માસનું સરેરાશ માસીક વેચાણ કરતાં ચોથા ભાગનું છે. વેચાણ પર નફાનો દર એક સરખો છે.

પ્ર.૪ સ્થાપના પહેલાનો તથા પછીનો નફો પર નોંધ લખો.

પ્ર.૫ મુકી ઘટાડો એટલે શું ? શેર મૂકી ઘટાડાની પદ્ધતિઓ વર્ણવો.

પ્ર.૬ તા. ૩૧ ડીસેમ્બર ૨૦૧૮ ના રોજનું સાવન લીમિટેડનું પાકુ સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે.

જવાબદારીઓ	રકમ(રૂ.)	મીલકતો	રકમ(રૂ.)
બહાર પાડેલી અને ભરપાઈ થયેલી મૂકી: ૮ %ના કુમુલેટીવ પ્રેફરન્સ શેર દરેકે રૂ. ૧૦૦ ના	૨૦૦૦૦૦	પાઘડી	૭૦૦૦૦
ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦ ના	૫૦૦૦૦૦	ફ્રી હોલ્ડ પ્રોપર્ટી	૨૮૦૦૦૦
૮ % ના ડીબેન્ચર	૧૫૦૦૦૦	પ્લાન્ટ	૭૫૦૦૦
ચહેલ અને દેવું થયેલ વ્યાજ	૬૦૦૦	પેટન્ટ	૩૫૦૦૦
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	૮૪૦૦૦	રોકાણ	૫૫૦૦૦
ડીરેક્ટરની લોન	૪૦૦૦૦	સ્ટોક	૧૬૫૦૦૦
લેણદારો	૨૦૦૦૦૦	દેવાદારો	૨૦૦૦૦૦
		પ્રાથમિક ખર્ચ	૩૫૦૦૦
		નફા નુકશાન ખાતું	૨૬૫૦૦૦
	૧૧૮૦૦૦૦		૧૧૮૦૦૦૦

નીચેની પુનઃરચના ની યોજના સ્વીકારવામાં અને અમલમાં મૂકવામાં આવી હતી.

- (૧) પ્રેફરન્સ શેરો શેર દીઠ રૂ. ૬૦ સુધી ઘટાડવાના હતાં.
- (૨) ઈક્વિટી શેરો, શેર દીઠ રૂ. ૩ ભરપાઈ સુધી ઘટાડવાના હતા.
- (૩) તા. ૦૧-૦૪-૨૦૧૪ થી પ્રેફરન્સ શેર પર ડિવીડન્ડ જાહેર થયું નથી તેમજ ચૂકવાયું નથી. બાકી પ્રેફરન્સ ડીવીડન્ડમાંથી ૩/૪ ભાગ જતો કરવાનો છે અને બાકી ૧/૪ ભાગ માટે પૂરા ભરપાઈ થયેલા ઈક્વિટી શેર મૂળ કિંમતે આપવાના છે.
- (૪) ડીબેન્ચર હોલ્ડરોએ તેઓનું ચહેલ વ્યાજ રોકડમાં લેવાનું અને પોતાની લેણી થતી રકમની અંશતઃ ચૂકવણી પેટે રૂ. ૭૫૦૦૦ ની કિંમતે (ચોપડે કિંમત રૂ. ૫૦૦૦૦) ફ્રી હોલ્ડ પ્રોપર્ટી લઈ લેવાનું સ્વીકાર્યું.

- (૫) બાકીની ફી હોલ્ડ પ્રોપર્ટીની કિંમત રૂ. ૩૦૦૦૦૦ આંકવામાઠે આવી.
- (૬) રોકાણો રૂ. ૯૧૦૦૦ માં વેચવામાઠે આવ્યા.
- (૭) ડિરેક્ટરોએ તેઓની લોનના હિસાબની પતાવટ રૂપે ૮૦% રકમ ઇક્વીટી શેરમાં ૧૦% રકમ રોકડામાં અને બાકીની જતી કરવાનું સ્વીકાર્યું.
- (૮) પાઘડી, પેટન્ટ, પ્રાથમિક ખર્ચા તથા નફા નુકશાન ખાતાની ઉધાર બાકીઓ માંડી રાખવાની છે.
- (૯) બાકીની રકમનો ઉપયોગ પ્લાન્ટ અને સ્ટોકને તેમની ચોપડે કિંમતના પ્રમાણમાં માંડી વાળવા ઉપયોગમાં લેવાનું નક્કી થયું.
- કંપનીના ચોપડે ઉપરના વ્યવહારો નોંધવા જરૂરી આમનોંધ લખો.

પ્ર.૭ અમીત લીમીટેડે તા. ૩૦ જૂન ૨૦૨૦ ના રોજ ફડચામાં ગઈ ત્યારે તેનું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું.

જવાબદારીઓ	રકમ(રૂ.)	મીલકતો	રકમ(રૂ.)
શેર મૂકી:		પાઘડી	૨૫૦૦૦
સત્તાવાર ઇક્વીટી શેર ૫૦૦૦ રૂ. ૧૦૦ નો એક એવા ૫૦૦૦૦૦		જમીન મકાન	૨૧૦૦૦૦
ભરપાઈ થયેલા :			
૩૦૦૦ ઇક્વીટી શેર રૂ. ૧૦૦ પૂર્ણ ભરપાઈ	૩૦૦૦૦૦	ચંત્રો	૧૬૫૦૦૦
નફા નુકશાન ખાતું	૩૦૦૦	ફર્નીચર	૩૦૦૦
૮ %ના ડીબેનચર	૫૦૦૦૦	સ્ટોક	૧૭૦૦૦૦
ડીબેનચર પર બાકી વ્યાજ	૪૦૦૦	દેવાદારો	૨૫૦૦૦
પ્રોવીડન્ટ ફંડ	૩૦૦૦	રોકડ	૧૨૦૦૦
લેણદારો	૨૩૬૫૦૦		
ત્રણ કારફૂજોને બે માસનો પગાર	૧૩૫૦૦		
	૬૧૦૦૦૦		૬૧૦૦૦૦

અન્ય માહિતી :

- (૧) ડીબેનચર હોલ્ડરોને તા. ૩૧ મી ડીસેમ્બર ૨૦૨૦ ના રોજ ચુકવવામાં આવ્યા.
- (૨) વીસર્જન ખર્ચ રૂ. ૧૦૦૦ થયો.
- (૩) લીકવીડેટરનું મહેનતાણું તેણે ઉપજાવેલ રકમ પર ૨% લેખે ઓર્ડીનરી શેર હોલ્ડરોને વહેંચેલી રકમ પર ૧૦ % લેખે અને પસંદગીના લેણદારો પર ૪% લેખે ગણવાનું છે.
- (૪) મિલ્કતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા.

જમીન -મકાન	રૂ. ૧૫૦૦૦૦
ચંત્રો	રૂ. ૧૭૧૦૦૦
સ્ટોક	રૂ. ૧૫૫૦૦૦
ફર્નીચર	રૂ. ૪૦૦૦
દેવાદારો	રૂ. ૨૩૦૦૦

લીકવીડેટરનું છેવટનું પત્રક બનાવો.

પ્ર.૮ કંપનીના લીકવીડેશનની પદ્ધતિઓ વિસ્તૃતમાં વર્ણવો.
