



## SARDAR PATEL UNIVERSITY

B.Com (Third semester) Examination Nov-2022

16-11-2022, Wednesday

02:00 P.M. TO 05:00 P.M.

UBO3DCOM71- Advanced Accounting-V

Total Marks: 70

Q-1 The Balance Sheet of Dave Bros. as at 31-3-2022 was as follows:

(18)

Balance Sheet

Liabilities	Amt.(Rs)	Assets	Amt.(Rs)
Dave's Capital	1,00,000	Goodwill	50,000
General Reserve	1,00,000	Land-Building	1,00,000
Creditors	1,00,000	Furniture	50,000
Dev's Capital	1,00,000	Stock	20,000
		Debtors	1,50,000
		Bank Balance	30,000
	4,00,000		4,00,000

On the date of above Balance Sheet the business of Dave Bros. was taken over by Mahatma Ltd. On the following conditions:

- (1) Recovery of the Debtors and payment of Creditors of the firm is to be done by the company as an agent of the firm.
- (2) The fixed assets of the firm are to be valued more by 20%.
- (3) The Goodwill of the firm is to be valued at Rs.70,000.
- (4) The Company is to issue its equity shares of Rs. 10 each at a premium of 25% as consideration of the business purchase.
- (5) Amount recovered from the firms' debtors was Rs.80,000 after allowing discount of 5%.

Some creditors of the firm were paid Rs.76,000 after charging 5% discount from them.

Draft journal entries in the books of the company to give effect to the above transactions and prepare the opening balance sheet of the company.

OR

Q-1 The Balance Sheet of Dev and Devarsh on 31-3-2022 is as under:

(18)

Liabilities	Amt.(Rs)	Assets	Amt.(Rs)
Capital: Dev	1,00,000	Fixed Assets	2,00,000
Devarsh	1,00,000	Debtors 85,000	
P & LA/C	50,000	-Bad debt Res <u>5,000</u>	80,000
Creditors	50,000	Stock	50,000
Provident Fund	10,000	Cash/Bank	30,000
Workers' Saving Account	20,000	Adv.Suspense A/c	20,000
Dep.Fund.(Fixed Assets)	50,000		
	3,80,000		3,80,000

On the above data a new Company Dave Ltd. was incorporated. The other terms are as under:

- (1) The Company take over all the assets and liabilities except Debtors and Creditors.
- (2) The fixed assets are to be valued more by 30%.
- (3) The goodwill is to be valued at Rs.85,000.
- (4) The company is to issue its equity shares of Rs.10 each at a premium of 10% as consideration of the business purchase.
- (5) The company agreed to collect from debtors and pay off Creditors on behalf of the vendor. The company is entitled to 3% commission on amount collected and paid off.
- (6) Bad debts amounted to Rs.5,000 out of the debtors and they were allowed 5% discount. Debtors of Rs.10,000 are yet to be collected. Creditors were paid off at 5% discount. Assuming that the vendors were paid their dues. Pass necessary journal entries in the books of the company and also prepare initial balance sheet of the company.

Q -2 Patel Co.Ltd. Was incorporated on 1<sup>st</sup> April, 2021 to take over the business of Messrs Maheta & Co. As a going concern from 1<sup>st</sup> August 2021. The profit and Loss Account for the year ending 31<sup>st</sup> March, 2022 was as follows:

(17)

To, Rent and Taxes	7,500	By Gross Profit	90,000
Insurance	900	Interest on Investment	500
Salaries	13,500		
Directors' Fees	8,000		
Auditors' Fees	1,200		
Commission	6,000		
Bad Debts	2,250		
Carriage	1,500		
Depreciation	4,500		
Interest on Purchase Price	3,000		
Loss on Sale of Investment	1,000		
Preliminary expenses	2,500		
Net Profit	38,650		
	90,500		90,500

The Total sales of year ending 31<sup>st</sup> March, 2022 was Rs.5,00,000. The Company had purchased the investments on 1<sup>st</sup> October, 2021. Purchase price was paid on 30<sup>th</sup> September, 2021. The average Sales for the First three months was twice the average sales for the remaining months. Prepare a statement showing profit prior to and after incorporation of the company.

OR

Q -2 Manthan Ltd. Was incorporated on 1<sup>st</sup> May, 2020 to take over the running business of Mahi Ltd. with effect from 1<sup>st</sup> January 2020, Commencement of Business was issued on 1<sup>st</sup> June, 2020. Manthan Ltd. has prepared its first final accounts ending on 31<sup>st</sup> October, 2020.

From the following information, Prepare a statement showing pre-incorporation and Post-incorporation profit.

(17)

Salaries	15,500	Advertisement expenses	2,400
General Expenses	3,000	Preliminary expenses	2,750
Rent received	4,500	Share transfer fees received	60
Commission on Sales at 1%	3,000	Interest paid to vendors(to 30 <sup>th</sup> June for 6 months)	1,800
Depreciation	3,500	Debenture Interest	2,340
Rent upto June,2020(Half yearly)	2,400	Rent after 30 <sup>th</sup> June, 2020(yearly)	6,000
Sales for first four months	75,000	Gross profit amounted to Rs.	1,20,000

Q-3 Balance sheet of Mrudul Ltd. Stood as under as at 31-3-2022.

(18)

Liabilities	Amt.(Rs)	Assets	Amt.(Rs)
Ordinary Share Capital:		Goodwill	1,00,000
70,000 share of Rs.10 each	7,00,000	Patent & Trademarks	1,50,000
6% 5,000Pref.Shares of Rs.100 each	5,00,000	Land & Building	3,00,000
5% Debentures	1,00,000	Plant & Machinery	2,50,000
Creditors	1,85,000	Stock	2,00,000
Interest accrued on Debenture	15,000	Debtors	1,20,000
		Bills Receivable	60,000
		Cash	6,000
		Bank	24,000
		Preliminary Expenses	1,50,000
		Profit & Loss A/c	1,00,000
		Adv. Suspense A/c	40,000
	15,00,000		15,00,000

The Tribunal sanctioned a scheme regarding reduction of capital with following conditions:

- (1) The ordinary share is to be reduced to Rs.3.
- (2) The preference share is to be reduced by Rs.60.
- (3) Invisible and fictitious assets are to be written off.
- (4) Land & Building is to be depreciated by 50%.
- (5) Plant & Machinery is to be reduced to Rs.2,00,000.
- (6) Stock is to be reduced by Rs.30,000 and Rs.20,000 is to be written off as bad debts.
- (7) The Debenture-holders agreed to forgo the accrued interest on Debentures.

Journalise the transactions for implementing the above scheme and prepare the New Balance sheet.

OR

- Q-3 (A) What is Capital Reduction?- Explain. (8)
- (B) Discuss in Detail: Reasons for Capital Reduction. (10)

Q-4 Manan Ltd. Went into a voluntary liquidation on 31-3-2022. The balance-sheet as on that date was as under: (17)

Liabilities	Amt.(Rs)	Assets	Amt.(Rs)
12% Preference share capital	1,00,000	Goodwill	16,000
"A" Equity share 2000, each of Rs.50, Rs.25 paid up per share	50,000	Land & Building	4,00,000
"B" Equity share 4000, each of Rs.20, Rs.8 paid up per share	32,000	Investment	35,000
"C" Equity share 2000, each of Rs.10, Rs.6 paid up per share	12,000	Stock	1,16,000
12% Debentures	1,00,000	Cash	6,000
Loan secured by charge on Investment	50,000	Furniture	1,000
Trade Creditors	2,00,000		
Provident Fund	30,000		
	5,74,000		5,74,000

Assets realised as under:

Land and building	Rs.3,40,000	Stock	Rs.1,18,000
Investments	Rs. 40,000	Furniture	Rs.2,000

Liquidator is entitled to get 2% remuneration on amounts realised from assets except cash and 1% remuneration on unsecured creditors (inclusive of preference creditors).

The debenture holders were paid on 30-6-2022.

Liquidation expenses amounted to Rs.9,600.

Prepare the liquidator's final statement of account.

OR

Q-4 (A) Write Short note on: Liquidators Remuneration.

(7)

(B) Explain: Circumstances of Voluntary Winding Up.

(10)

— X —  
(4)



## SARDAR PATEL UNIVERSITY

B.Com (Third semester) Examination Nov-2022

16-11-2022, Wednesday

02:00 P.M. TO 05:00 P.M.

UBO3DCOM71- Advanced Accounting-V

Total Marks: 70

પ્ર.નં.:1 દવે બ્રધર્સનું તા. 31-03-2022ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

(18)

પાકું સરવૈયું

મૂડી-દેવાં	રકમ (રૂ.)	મિલકત- લેણાં	રકમ (રૂ.)
દવે ની મૂડી	1,00,000	પાઘડી	50,000
સામાન્ય અનામત	1,00,000	જમીન-મકાન	1,00,000
લેણદારો	1,00,000	ફર્નિચર	50,000
દેવ ની મૂડી	1,00,000	સ્ટોક	20,000
		દેવાદારો	1,50,000
		બેન્ક સિલક	30,000
	4,00,000		4,00,000

ઉપરના પાકા સરવૈયા તારીખે દવે બ્રધર્સનો ધંધો મહાત્મા લિ.એ નીચેની શરતોએ ખરીદી લીધો:

(1) પેઢીના દેવાદારોની વસૂલાત અને લેણદારોની ચૂકવણી કંપનીએ પેઢીના એજન્ટ તરીકે કરવી.

(2) પેઢીની તમામ કાયમી મિલકતોની કિંમત 20% વધુ ગણવી.

(3) પેઢીની પાઘડીનું મૂલ્ય રૂ.70,000 ગણવું.

(4) ખરીદકિંમતની ચૂકવણી પેટે કંપનીએ પોતાના દરેક રૂ.10નો તેવા ઇક્વિટી શેરો 25% પ્રીમિયમ આપીને કરવી.

(5) પેઢીના રૂ. 80,000ના દેવાદારોને 5% વટાવ કાપી રકમ વસૂલ કરવામાં આવી તથા પેઢીના કેટલાક લેણદારોને 5% વટાવ કાપી રૂ.76,000 ચૂકવવામાં આવ્યા.

ઉપરના વ્યવહારો માટે કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધો લખી, કંપનીનું ધંધો ખરીદ્યા બાદનું શરૂઆતનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર.નં.:1 દેવ અને દેવર્ષ નું તા.31-03-2022 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું.

(18)

મૂડી-દેવાં	રકમ (રૂ.)	મિલકત- લેણાં	રકમ (રૂ.)
મૂડી: દેવ	1,00,000	કાયમી મિલકતો	2,00,000
દેવર્ષ	1,00,000	દેવાદારો 85,000	
ન.નુ.ખાતું	50,000	બાદ:ધા.અના. 5,000	
લેણદારો	50,000	સ્ટોક	80,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	10,000	રોકડ /બેન્ક	50,000
કારીગર બચત ખાતાં	20,000	જાહેરાત ઉપલક ખાતું	30,000
ધસારાભંડોળ:(કાયમી મિલકતો)	50,000		20,000
	3,80,000		3,80,000

ઉપરનો ધંધો ખરીદી લેવા માટે દવે લિ.ની સ્થાપના કરવામાં આવી, ધંધાની ખરીદીની શરતો નીચે મુજબ હતી:

- (1) કંપની દેવાદારો-લેણદારો સિવાયની મિલકતો અને દેવાં લઇ લેશે.
- (2) કાચમી મિલકતો ચોપડે દર્શાવેલ કિંમત કરતાં 30% વધુ કિંમતે લેવી.
- (3) પેઢીની પાઘડીની કિંમત રૂ.85,000 આંકવામાં આવી.
- (4) ખરીદ કિંમત રૂ.10 નો એક એવા ઇક્વિટી શેર 10% પ્રીમિયમ આપીને ચૂકવવાની છે.
- (5) કંપની ધંધો વેચનાર વતીથી દેવાદારો વસૂલ કરવાનું તથા લેણદારો ચૂકવી આપવાનું સ્વીકારે છે.  
વસૂલ કરેલ અને ચૂકવેલ રકમ પર કંપની 3% કમિશન લેવા હક્કદાર છે.
- (6) દેવાદારો પૈકી રૂ.5,000 ધાલખાધ પડી, 5% વટાવ આપ્યો, રૂ.10,000ના દેવાદારો વસૂલ કરવાના બાકી છે. લેણદારોને ચૂકતે હિસાબે 5% વટાવે રકમ આપી દીધી.

ઉપરના વ્યવહારો પરથી કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધો લખી, શરૂઆતનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્ર.નં:2 1લી એપ્રિલ, 2021 થી મેસર્સ મહેતા બ્રધર્સનો ચાલુ ધંધો ખરીદી લેવા માટે પટેલ કં.લિ.ની 1લી ઓગષ્ટ, 2021 ના રોજ સ્થાપના કરવામાં આવી હતી, 31મી માર્ચ, 2022 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફાનુકશાન ખાતું નીચે પ્રમાણે હતું:

(17)

ભાડું અને વેરો	7,500	કાચો નફો	90,000
વીમો	900	રોકાણો પર વ્યાજ	500
પગાર	13,500		
સંચાલકોની ફી	8,000		
ઓડિટ ફી	1,200		
કમિશન	6,000		
ફ્રેલું લેણું	2,250		
ગાડા ભાડું	1,500		
ઘસારો	4,500		
ખરીદ કિંમત પર વ્યાજ	3,000		
રોકાણોના વેચાણ પર ખોટ	1,000		
પ્રાથમિક ખર્ચા	2,500		
ચોખ્ખો નફો	38,650		
	90,500		90,500

તા.31મી માર્ચ, 2022 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું કુલ વેચાણ રૂ. 5,00,000 હતું, કંપનીએ રોકાણો તા.1લી ઓક્ટોબર, 2021 ના રોજ ખરીદ્યાં હતાં, ખરીદ કિંમત 30મી સપ્ટેમ્બર, 2021 ના રોજ ચૂકવવામાં આવી હતી. પ્રથમ ત્રણ માસનું સરેરાશ વેચાણ બાકીના મહિનાના સરેરાશ વેચાણ કરતાં બમણું હતું. કંપનીનો નોંધણી પહેલાંનો અને પછીનો નફો દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર.નં:2 1 લી જાન્યુઆરી, 2020 ના રોજથી માહિ લિ.નો ધંધો ખરીદી લેવા મંથન લિમિટેડની 1લી મે, 2020 ના રોજ નોંધણી થયેલી, ધંધો શરૂ કરવાનું પ્રમાણપત્ર 1લી જૂન, 2020 ના રોજ મળ્યું હતું. મંથન લિ.એ 31મી ઓક્ટોબર, 2020 સુધીના સમયના પ્રથમ હિસાબો તૈયાર કર્યા છે. નીચેની માહિતી પરથી નોંધણી પહેલાંનો અને પછીનો નફો દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

(17)

પગાર	15,500	જાહેરાત ખર્ચ	2,400
સામાન્ય ખર્ચ	3,000	પ્રાથમિક ખર્ચ	2,750
ભાડું મળ્યું	4,500	શેર ટ્રાન્સફર ફી મળી	60
વેચાણ પર કમિશન(1%)	3,000	ધંધો વેચનારને વ્યાજ(30મી જૂન સુધીનું ૭ માસનું)	1,800
ધસારો	3,500	ડિબેન્ચર વ્યાજ	2,340
30મી જૂન 2020 સુધીનું ભાડું(અર્ધ વાર્ષિક) 2,400			
30મી જૂન 2020 પછીનું ભાડું (વાર્ષિક) 6,000			
પ્રથમ ચાર માસનું વેચાણ રૂ.75,000 હતું. કાચો નફો રૂ.1,20,000 હતો.			

પ્ર.નં:3 મુદ્દલ લિ.નું 31-3-2022 નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે:

(18)

મૂડી-દેવાં	રકમ (રૂ.)	મિલકત- લેણાં	રકમ (રૂ.)
ઓર્ડિનરી શેરમૂડી:		પાઘડી	1,00,000
70,000 શેર દરેક રૂ.10નો	7,00,000	પેટન્ટ્સ અને ટ્રેડમાર્ક	1,50,000
6%ના 5,000 પ્રેફ.શેર રૂ.100નો	5,00,000	જમીન-મકાન	3,00,000
5%ના ડિબેન્ચરો	1,00,000	સાંચા અને યંત્રો	2,50,000
લેણદારો	1,85,000	સ્ટોક	2,00,000
ડિબેન્ચરનું ચઢેલું વ્યાજ	15,000	દેવાદારો	1,20,000
		લેણીકુંડી	60,000
		રોકડ સિલક	6,000
		બેન્ક સિલક	24,000
		પ્રાથમિક ખર્ચા	1,50,000
		ન.નુ.ખાતું	1,00,000
		જાહેરાત ઉપલક ખાતું	40,000
	15,00,000		15,00,000

મૂડી ઘટાડાની નીચેની યોજના અદાલતે નીચેની શરતોએ મંજૂર રાખી:

- (1) ઓર્ડિનરી શેરની કિંમત રૂ.3 સુધી ઘટાડવી.
- (2) પ્રેફ.શેરની કિંમત રૂ.60 થી ઘટાડવી.
- (3) અદ્રશ્ય અને અવાસ્તવિક મિલકતો માંડી વાળવી.
- (4) જમીન મકાનની કિંમત 50% ઘટાડવી.
- (5) સાંચા અને યંત્રોની કિંમત રૂ.2,00,000 સુધી ઘટાડવી.
- (6) સ્ટોકની કિંમત રૂ.30,000 થી ઘટાડવી અને ધાલખાધના રૂ.20,000 માંડી વાળવા.
- (7) ડિબેન્ચરોએ ચઢેલું વ્યાજ જતું કર્યું.

ઉપરની યોજનાને અમલમાં મૂકવા અંગેની આમનોંધ આપો અને મૂડી ઘટાડા બાદનું નવું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર.નં:3 (અ) મૂડી ઘટાડો એટલે શું?—સમજાવો

(8)

(બ) વિસ્તૃત ચર્ચા કરો: મૂડી ઘટાડાનાં કારણો.

(10)

પ્ર.નં:4 મનન લિ.તા. 31-03-2022 ના રોજ સ્વેચ્છિક ફંડચામાં ગઇ,તે દિવસે તેનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું: (17)

મૂડી-દેવાં	રકમ (રૂ.)	મિલકત- લેણાં	રકમ (રૂ.)
12%ની પ્રેફ.શેરમૂડી	1,00,000	પાઘડી	16,000
"અ" ઇક્વિટી શેર 2,000 દરેક		જમીન મકાન	4,00,000
રૂ.50ના શેર દીઠ રૂ.25 ભરપાઈ	50,000	રોકાણો	35,000
"બ" ઇક્વિટી શેર 4,000 દરેક		સ્ટોક	1,16,000
રૂ.20,શેર દીઠ રૂ.8 ભરપાઈ	32,000	રોકડ	6,000
"ક" ઇક્વિટી શેર 2,000 દરેક		ફર્નિચર	1,000
રૂ.10,શેર દીઠ રૂ.6 ભરપાઈ	12,000		
12% નાં ડિબેન્ચર્સ	1,00,000		
રોકાણો પર ગીરો લોન	50,000		
લેણદારો	2,00,000		
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	30,000		
	5,74,000		5,74,000

મિલકતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યા:

જમીન મકાન રૂ. 3,40,000

રોકાણો રૂ.40,000

સ્ટોક રૂ. 1,18,000

ફર્નિચર રૂ.2,000

લિક્વિડેટરને રોકડ સિવાયની મિલકતોની ઉપજ પર 2% મહેનતાણું તેમજ બિનસલામત લેણદારોને (પસંદગીના લેણદારો સહિત) ચૂકવેલ રકમ પર 1% લેખે મહેનતાણું આપવાનું છે.

ડિબેન્ચરહોલ્ડરોને તા.30-6-2022 ના રોજ નાણાં ચૂકવ્યા તેમજ વિસર્જન ખર્ચ રૂ.9,600 થયો.

લિક્વિડેટરનું આવક જાવકનું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર.નં:4 (અ) ટૂંક નોંધ લખો: લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું.

(7)

(બ) સમજાવો: સ્વેચ્છિક વિસર્જનના સંજોગો.

(10)

— X —  
(4)