



SEAT NO.....

Total Page:- 4+4

[11/12]

ENC.

SARDAR PATEL UNIVERSITY
BCOM Semester –VI Examination
Advanced Accounting and Auditing-XI
(Advanced Management Accounting)

UB06DCOM51/21

28th June, 2022

Time – 10-00 to 1200 PM

Total Marks 70

Note:- Attempt any four Questions out of following Eight Questions.

Q -1 Following are the Balance Sheet of Aakash Ltd. and Patal Ltd. as on 31st March 2022

17.5

(I) Equity and Liabilities	Akash Ltd.	Patal Ltd.
(A) Shareholder's Fund		
(1) Equity share capital each 10 Rs.	8,00,000	12,00,000
(2) Reserve and Surplus		
General Reserve	2,00,000	2,40,000
Profit and Loss Account	2,00,000	1,60,000
(B) Current Liabilities		
(1) Creditors	5,00,000	6,00,000
(2) Bills Payable	1,00,000	1,00,000
(3) Bank Overdraft	1,20,000	1,00,000
	19,20,000	24,00,000
(II) Assets - (A) Non Current Assets		
Fixed Assets - (i) Tangible Assets		
Building	7,00,000	8,00,000
Machinery	5,00,000	6,00,000
Furniture	80,000	1,60,000
(ii) Intangible Assets		
(B) Current Assets		
Stock	2,00,000	2,40,000
Debtors	3,00,000	4,00,000
Bills Receivable	1,00,000	1,00,000
Cash Balance	40,000	1,00,000
Total	19,20,000	24,00,000

On 1st April, 2022 they decided to amalgamate and form a new company Swarg Ltd. to take over their business on following condition.

(1) New company will take over fixed assets of the company at 20% higher price than their book value and all other assets and liabilities at their book value.

(2) New company will issue its own 6 shares each of Rs. 10 to every 4 shares held by shareholders of vendor companies, in addition to Rs.1 in cash per share of vendor company.

You are required to Pass necessary journal entries in the book of New Company (Swarg Ltd) and prepare the opening Balance Sheet of the new Company.

Q -2 'A' Co. Limited absorbs the business of 'B' Co, Limited on 31st March 2022, when the Balance Sheet of the later disclosed the following position. 17.5

Particulars	Rs.
(A) EQUITY AND LIABILITIES	
(1) Shareholder's Fund	
(a) Equity share capital of Rs. 100 each.	4,00,000
(b) Reserve and Surplus	
General Reserve	80,000
Profit and Loss Account	60,000
(2) Non-current liabilities -	
Long term borrowing - Debenture	1,60,000
(3) Current Liabilities	
(a) Creditors	80,000
(b) Bills Payable	20,000
	8,00,000
(B) ASSETS	
(1) Non Current Assets	
Fixed Assets - Tangible Assets	6,00,000
(B) Current Assets	
Stock	1,50,000
Cash Balance	50,000
Total	8,00,000

'A' Co. Limited agrees to take over fixed assets at discount of 10%, Goodwill is valued at Rs.1,00,000 and all assets and liabilities at book value. Purchase price is to be discharged by issue of 5,000 shares of Rs.100 each to be valued at 10% premium and the balance in cash. Liquidation expenses amounted to Rs. 10,000. Prepare necessary Ledger Account in the books of 'B' Co. Limited and pass necessary Journal Entries in the book of 'A' Co. Limited.

- Q -3 **Bhakti Ltd and Prutha Ltd.** Were Amalgamated on and from 1st April, 2022. A new company **Kirtan Ltd.** Was formed to take over the business of existing companies. 17.5
Following are the Balance Sheets of both the companies as on 31st March, 2022.

Particulars	Bhakti Ltd	Prutha Ltd
(I) EQUITY AND LIABILITIES		
(1) (a) Shareholders, Fund - Equity Share of Rs.100 Each	5,00,000	4,00,000
(b) Reserve and Surplus - Revaluation Reserve	40,000	20,000
General Reserve	1,00,000	90,000
Investment Allowance Reserve	16,000	4,000
Profit and Loss A/c	20,000	30,000
(2) Non-Current Liabilities - 15% Debenture	80,000	40,000
(3) Current Liabilities - Creditors	40,000	14,000
Bills payable	4,000	2,000
	8,00,000	6,00,000
(II) ASSETS (1) Non-Current Assets		
(a) Fixed Assets – (1) Tangible Assets - Building	4,00,000	3,00,000
Machinery	1,60,000	1,00,000
(b) Non Current Investments	40,000	20,000
(2) Current Assets – Stock	30,000	18,000
Debtors	44,000	20,000
Bills Receivable	6,000	2,000
Cash and Bank	1,20,000	1,40,000
	8,00,000	6,00,000

Additional information:-

- (1) 15% Debenture holders of 'Bhakti' Ltd. And 'Prutha' Ltd. Are discharged by Kirtan Ltd., issuing such number of its 10% Debenture of Rs.100 each so as to maintain the same amount of interest.
- (2) Kirtan ltd. will issue 4 equity shares for each equity share of Bhakti Ltd.& Prutha Ltd. The shares are to be issued at Rs.30 each. Having a face value of Rs. 10 per share.
- (3) Investment Allowance reserves it to be maintained for 2 more years.

Assuming that the Amalgamation is in the form of merger, prepare Balance Sheet of Kirtan Ltd. as on 1st April, 2022.

- Q -4 In the Example No-3, assume that the Amalgamation is in the form of purchase; prepare 17.5
Balance Sheet of Kirtan Ltd. as on 1st April, 2022.
(Show Calculation)

Q -5 Following are the Balance Sheets of A Ltd. and B Ltd. as at 31-12-2021.

17.5

Liabilities	A Ltd. Rs.	B Ltd Rs.
(I) EQUITY AND LIABILITIES		
(1) (a) Shareholders, Fund -Equity Share of Rs.100 Each	9,00,000	4,00,000
(b) Reserve and Surplus - General Reserve	2,00,000	-
Profit and Loss A/c	1,20,000	-
(2) Current Liabilities - Creditors	1,00,000	80,000
Bill payable	1,80,000	20,000
	15,00,000	5,00,000
(II) ASSETS (1) Non-Current Assets		
(a) Fixed Assets-(1) Tangible Assets - Fixed Assets	7,00,000	2,00,000
Furniture	2,00,000	70,000
(b) Non Current Investments -		
3,000 shares of B Ltd. at Rs. 80	2,40,000	-
(2) (a) Current Assets - Stock	2,00,000	40,000
Debtors	50,000	20,000
Bank balance	1,10,000	18,000
(b) Other Current Assets - Profit and Loss A/c	-	1,52,000
	15,00,000	5,00,000

A Ltd. had acquired shares of B Ltd. on 1st April, 2021. The books of B Ltd. showed debit balance of profit and loss account of Rs. 2,00,000 on 1-1-2021. Creditors of B Ltd. include Rs. 10,000 due to A Ltd. for goods purchased from it.

From the above information, prepare Consolidated Balance Sheet as on 31-12-2021.

Q -6 What is Holding Company? Discuss its Advantage and disadvantage? 17.5

Q -7 Write Short Notes on (any two) 17.5

(1) Techniques of Value Analysis

(2) Procedure of Value Analysis.

(3) Total Quality Management.(TQM)

Q -8 (A) Discuss definition of Value Analysis and Its Characteristics 17.5

(B) Advantages of Value Analysis.

બાકીની મિલકતો અને જવાબદારીઓ ચોપડા કિંમતે લેશે.

(૨) નવી કંપની વેચનાર કંપનીના ૪ શેર ધરાવનારને તેના ૬ શેર દરેક રૂ.૧૦ નો આપશે, વધારામાં વેચનાર કંપનીના દરેક શેર દીઠ રૂ. ૧-૦૦ આપશે.

તમારે નવી કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોદ લખવાની છે અને નવી કંપનીનું સંયોજન પછીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરવાનું છે.

પ્ર-૨ 'અ' કંપની લિ. તા. ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૨૨ ના રોજ 'બ' કંપની લિ. ને પોતાનામાં સમાવેશ ૧૭.૫ કરે છે. જે તારીખે તેનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

વિગત	રકમ
ઈક્વિટી અને દેવા	
(૧) શેરહોલ્ડરનાં ભંડોળો	
(અ) શેર મૂડી ૪૦૦૦ શેર દરેક રૂ ૧૦૦નો	૪,૦૦,૦૦૦
(બ) અનામત અને વધારો -	
સામાન્ય અનામત	૮૦,૦૦૦
નફા-નુકસાન	૬૦,૦૦૦
(૨) બિન ચાલુ મિલકતો: લાંબા ગાળાના દેવા - ડિબેચર	૧,૬૦,૦૦૦
(૩) ચાલુ દેવા - લેણદારો	૮૦,૦૦૦
દેવી ફૂંડી	૨૦,૦૦૦
	૮,૦૦,૦૦૦
મિલકતો	
(૧) બિનચાલુ મિલકતો - કાયમી દ્રશ્ય મિલકતો	૬,૦૦,૦૦૦
(૨) ચાલુ મિલકતો -	
સ્ટોક	૧,૫૦,૦૦૦
રોકડ	૫૦,૦૦૦
	૮,૦૦,૦૦૦

'અ' કંપનીએ સ્થિર મિલકતો ૧૦% ઓછી કિંમતે લેવાનું, પાઘડી પેટે રૂ.૧,૦૦,૦૦૦ આપવાનું નક્કી કર્યું. બાકીની મિલકતો અને દેવા ચોપડે કિંમતે લેવાનું નક્કી કર્યું. ખરીદ કિંમત પેટે રૂ. ૧૦૦નો તેવા ૧૦% પ્રિમિયમે ૫૦૦૦ શેર અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચુકવી, લિક્વિડેશન ખર્ચ રૂ.૩.૧૦,૦૦૦ થયો.

'બ' કંપનીના ચોપડામાં જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો અને 'અ' કંપનીના ચોપડામાં જરૂરી આમનોદ લખો.

પ્ર-૩ ભક્તિ લિ. અને પૃથ્વા લિ નું તા. ૧લી એપ્રિલ ૨૦૨૨ ના રોજ સંયોજન થયું હતું. હાલની ૧૭.૫ બંને કંપનીઓનો ધંધો લઈ લેવા નવી કંપની કિર્તન લિ.ની સ્થાપના કરવામાં આવી હતી.

૩૧મી માર્ચ ૨૦૨૨ના રોજના બંને કંપનીઓના પાકાં સરવૈયા નીચે પ્રમાણે હતા.

વિગત	ભક્તિ લિ.	પૃથા લિ.
ઇક્વિટી અને જવાબદારીઓ		
(૧) શેરહોલ્ડરના ભંડોળો -		
(અ) ઇક્વિટી શેર મૂડી દરેક રૂ.૧૦૦ નો	૫,૦૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦
(બ) અનામત અને વધારો - પુનઃ મૂલ્યાંકન અનામત	૪૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧,૦૦,૦૦૦	૯૦,૦૦૦
રોકાણ ભથ્થાં અનામત	૧૬,૦૦૦	૪,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું	૨૦,૦૦૦	૩૦,૦૦૦
(૨) બિન-ચાલુ દેવા: લાંબા ગાળાના-૧૫% ના ડિબેચર	૮૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
(૩) ચાલુ દેવા - લેણદારો	૪૦,૦૦૦	૧૪,૦૦૦
દેવીહૂડી	૪,૦૦૦	૨,૦૦૦
કુલ	૮,૦૦,૦૦૦	૬,૦૦,૦૦૦
મિલકતો		
(૧) બિન-ચાલુ મિલકતો:-		
(અ) દ્રશ્ય મિલકતો - મકાન	૪,૦૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦
મશીનરી	૧,૬૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
(૨) બિન-ચાલુ રોકાણો - રોકાણો	૪૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
(૩) ચાલુ મિલકતો - સ્ટોક	૩૦,૦૦૦	૧૮,૦૦૦
દેવાદારો	૪૪,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
દેવીહૂડી	૬,૦૦૦	૨,૦૦૦
રોકડ બેંક	૧,૨૦,૦૦૦	૧,૪૦,૦૦૦
કુલ	૮,૦૦,૦૦૦	૬,૦૦,૦૦૦

વધારાની માહિતી -

(૧) ભક્તિ લિ. અને પૃથા લિ.ના ૧૫%ના ડિબેચર હોલ્ડરને કિર્તન લિ.ના ૧૦% ના ડિબેચર દરેક રૂ.૧૦૦નો એ રીતે આપવાના છે કે જેથી તેમના વ્યાજની રકમ અગાઉ જેટલી જળવાઈ રહે.

(૨) ભક્તિ લિ. અને પૃથા લિ.ના દરેક ઇક્વિટી શેરહોલ્ડરને કિર્તન લિ.ના ૪ ઇક્વિટી શેર આપવાના છે. રૂ.૧૦ની મૂળ કિંમત ધરાવતો શેર રૂ.૩૦ ની કિંમતે આપવાનો છે.

(૩) રોકાણ ભથ્થા અનામત ૨ વર્ષ સુધી જાળવી રાખવાનું છે.

જો સંયોજન વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું હોય તો ૧લી એપ્રિલ ૨૦૨૨ના રોજ કિર્તન લિ.નું પાકુંસરવૈયું તૈયાર કરો.

- પ્ર-૪ જો દાખલા નં -૩ માં સંયોજન ખરીદી સ્વરૂપનું હોય તો ૧લી એપ્રિલ ૨૦૨૨ના રોજ કિર્તન ૧૭.૫ લિ.નું પાકુંસરવૈયું તૈયાર કરો. (ગણતરી બતાવવી)
- પ્ર-૫ અ લિ. અને બ લિ. ના ૩૧-૧૨-૨૦૨૧ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ હતા. ૧૭.૫

દેવા	અ લિ.	બ લિ.
ઇક્વિટી અને જવાબદારીઓ		
(૧) શેરહોલ્ડરના ભંડોળો -		
(અ) ઇક્વિટી શેર મૂડી દરેક રૂ.૧૦૦ નો	૯,૦૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦
(બ) અનામત અને વધારો - સામાન્ય અનામત	૨,૦૦,૦૦૦	-
ન.નું.ખાતું	૧,૨૦,૦૦૦	-
(૨) ચાલુ દેવા - લેણદારો	૧,૦૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
દેવી ફૂડી	૧,૮૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
	૧૫,૦૦,૦૦૦	૫,૦૦,૦૦૦
મિલકતો		
(૧) બિન-ચાલુ મિલકતો :- (અ) કાયમી મિલકતો	૭,૦૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦
ફર્નિચર	૨,૦૦,૦૦૦	૭૦,૦૦૦
(૨) બિન-ચાલુ રોકાણો- બ લિ.ના ૩૦૦૦ શેર, શેરદીઠ ૮૦ના ભાવે	૨,૪૦,૦૦૦	.
(૩) (અ) ચાલુ મિલકતો - સ્ટોક	૨,૦૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
દેવાદારો	૫૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
બેંકસિલક	૧,૧૦,૦૦૦	૧૮,૦૦૦
(બ) અન્ય ચાલુ મિલકતો- ન.નું ખાતું	.	૧,૫૨,૦૦૦
	૧૫,૦૦,૦૦૦	૫,૦૦,૦૦૦

અ લિમિટેડે તા.૧લી એપ્રિલ, ૨૦૨૧ના રોજ બ લિ.ના શેર ખરીદ્યા હતા. તા.૧-૧-૨૦૨૧ ના રોજ બ લિ.ના ચોપડે રૂ.૨,૦૦,૦૦૦ ન.નું ખાતાની ઉધાર બાકી બાકી હતી. બ લિ.ના લેણદારોમાં રૂ.૧૦,૦૦૦ અ લિ.પાસે ખરીદેલા માલ અંગે તેને ચૂકવવાના લેણાનો સમાવેશ થાય છે. આપેલી વિગતો પરથી ૩૧-૧૨-૨૦૨૧ ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું બનાવો.

- પ્ર-૬ હોલિંગ કંપની એટલે શું ? તેના ફાયદા અને ગેરફાયદાની ચર્ચા કરો. ૧૭.૫
- પ્ર-૭ ટ્રેકનોધ લખો (ગમે તે બે) ૧૭.૫
- (૧) મૂલ્ય વિશ્લેષણની પદ્ધતિઓ (ટેકનિક). (૨) મૂલ્ય વિશ્લેષણની પ્રક્રિયા
- (૩) સંપૂર્ણ ગુણવત્તા સંચાલન
- પ્ર-૮ (અ) મૂલ્ય વિશ્લેષણની વ્યાખ્યા અને તેના લક્ષણોની ચર્ચા કરો ૧૭.૫
- (બ) મૂલ્ય વિશ્લેષણના ફાયદા
