

[27/A-28]  
Etk

## SARDAR PATEL UNIVERSITY

B.Com Semester VI Examination(2014-17 Batch)

Friday 23rd September 2022

03:30 P.M to 05:30 P.M

UB06ECOM01 - Paper XI

Advanced Accounting &amp; Auditing XI (Advanced Corporate Accounting)



Total Marks: 60

Note: (1) Figures to the right indicate full marks of the question.

(2) Attempt any four of the following questions.

Q-1 Balance Sheet as on 31st March, 2019 of X Ltd. and Y Ltd. were as under.

15

Balance Sheet

Liabilities	X Ltd	Y Ltd.	Assets	X Ltd	Y Ltd.
Equity share Capital	-	-	Land and building	70,000	8,000
Each Rs.100	75,000	15,000	Furniture	12,500	1,000
Profit and Loss A/c	28,000	1,312	Patents	5,000	3,000
General Reserve Fund	3,750	-	Stock	10,000	2,000
Creditors	4,000	1,000	Debtors	6,000	2,000
Bills Payable	1,000	800	Bills Receivable	1,500	800
			Bank	6,750	1,312
	1,11,750	18,112		1,11,750	18,112

Director of both the companies decided that:-

(1) Both the companies should be wound up and new company Kirtan Ltd. be formed to acquire the assets and liabilities of both the companies.

(2) Authorised Share Capital of Kirtan Ltd. be fixed at Rs. 90,000 divided into 900 Equity Shares of Rs. 100 each.

(3) X Ltd. to be paid Rs. 1,00,000 as purchase consideration 600 Equity Shares of Rs. 100 value to be treated at Rs.150 per share and balance purchase consideration in cash.

(4) Y Ltd. To be paid Rs. 15000 as purchase consideration 100 Equity share of Rs.100 value to be treated at Rs.150 share

(5) X Ltd. and Y Ltd.. shall retain cash with Bank.

Find out the Purchases consideration of Both the Company and prepare necessary Ledger Account to close the book of X Ltd.

Q-2 The balance sheet of the Gita Ltd. and the Sita Ltd. as on 31-3-19 are as follows.

15

Liabilities	Gita	Sita	Assets	Gita	Sita
-Equity Share of Rs.200 each Rs.150 paid up par share	4,50,000	--	Fixed Assets	4,95,000	3,75,000
-Equity Share of Rs.100 each Rs.80 paid up par share	--	3,60,000	Debtors	20,000	15,000
General Reserve	50,000	35,000	Bills Receivable	16,000	6,000
Profit and loss A/c	10,000	10,000	Stock	30,000	30,000
6% debenture	30,000	--	Bank Balance	9,000	9,000
Creditors	30,000	30,000			
Total	5,70,000	4,35,000	Total	5,70,000	4,35,000

The fixed Assets of Gita Ltd. include patents. The value of patents is to be written off by Rs.30,000.

The business of Gita Ltd. was absorbed by the Sita Ltd. According to the agreement, for every 3 share of the Gita Ltd., 6 share of the Sita Ltd. agrees to be given at Rs.100 each. In the debtors of Gita Ltd. Rs.10,000 due from the Sita Ltd is included.

Write journal entries in the book of the Sita Ltd. for purchase of business and prepare its New Balance Sheet.

Q-3 From the following Balance Sheets of A Ltd. and B Ltd. Prepare Consolidated Balance Sheet as on 31<sup>st</sup> March, 2019.

15

Liabilities	A Ltd. Rs.	B Ltd Rs.	Assets	A Ltd. Rs.	B Ltd Rs.
Equity shares of Rs.100 each	2,00,000	80,000	Goodwill	60,000	20,000
General Reserve	40,000	32,000	Investment (share) in B Ltd.	96,000	-
Capita Reserve	8,000	-	Goods in stock	64,000	72,000
Profit and Loss A/c	24,000	16,000	Debtors	50,000	59,500
Creditors	24,000	24,000	Cash and Bank	26,000	500
	2,96,000	1,52,000		2,96,000	1,52,000

On 1<sup>st</sup> April, 2018, A Ltd. acquired equity shares of B Ltd. at Rs. 150 per share. On that date, in the book of B Ltd. the positions of some balances of the accounts are as follows:

General reserve Rs. 10,000; Profit and Loss A/c (cr.) Rs. 6,000;

Debtors of B Ltd. include Rs. 16,200 due for goods sold to A Ltd.

Q-4 A Ltd. acquired 18,000 shares in B Ltd. on 1-1-2019. The following are the Balance Sheets of two companies as on 31-12-2019 15

Liabilities	A Ltd.	B Ltd.	Assets	A Ltd.	B Ltd.
Shares of Rs. 13 each	5,20,000	2,60,000	Land and Building	2,60,000	1,95,000
Reserves Fund	78,000	52,000	Stock	1,04,000	1,56,000
Profit and Loss A/c	52,000	39,000	Investment		
Creditors	78,000	52,000	Shares in B Ltd.	2,86,000	-
			Debtors	78,000	52,000
	7,28,000	4,03,000		7,28,000	4,03,000

On 1-1-2019 the profit & Loss A/c and Reserve of B Ltd. showed credit balance of Rs. 31,200 and Rs.13, 000 respectively. Debtors of A Ltd. include Rs.13000 due for goods sold to B Ltd. at a profit of 10% on selling price, these goods are still in stock of A Ltd. on 31st December 2019

From the above information, prepare a consolidated Balance Sheet as on 31-12-2019.

Q-5 Write Short Notes on (any two) 15

- (1) Advantages of Value Analysis
- (2) Techniques of Value Analysis
- (3) Total Quality Management

Q-6 Discuss Characteristics and Procedure of Value Analysis. 15

Q-7 Prepare specimen of Profit and Loss Account and Balance Sheet as per Banking Regulation Act. 15

Q-8 Some Balances are taken from the Central Bank of Bank Ltd. as on 31-3-2019 .Prepare Profit and Loss Account in Form B. Also prepare Schedules 13 to 16 15

Particulars	Rs.
Loan interest	3,00,000
Overdraft interest	2,00,000
Cash-credit interest	80,000
Repairs of assets	10,000
Law-charges	20,000
Administrative Expense	30,000
Share Capital	25,00,000
Audit fee	10,000
Director fees	20,000
Interest on fixed deposit	70,000



Note: (1) Figures to the right indicate full marks of the question.

(2) Attempt any four of the following questions.

પ્ર-૧ ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૯ ના રોજના ક્ષ લિ. અને ય લિ. ના પાકા સરવૈયા નીચે પ્રમાણે છે.

૧૫

જવાબદારી	ક્ષ લિ.	ય લિ.	મિલકતો	ક્ષ લિ.	ય લિ.
ઇક્વિટી શેર મૂડી દરેક ૧૦૦ નો	૭૫,૦૦૦	૧૫,૦૦૦	જમીન-મકાન	૭૦,૦૦૦	૮,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું	૨૮,૦૦૦	૧,૩૧૨	ફર્નિચર	૧૨,૫૦૦	૧,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૩,૭૫૦	-	પેટન્ટ	૫,૦૦૦	૩,૦૦૦
લેણદારો	૪,૦૦૦	૧૦૦૦	સ્ટોક	૧૦,૦૦૦	૨,૦૦૦
દેવીહૂંડી	૧,૦૦૦	૮૦૦	દેવાદારો	૬,૦૦૦	૨,૦૦૦
			લેણીહૂંડી	૧,૫૦૦	૮૦૦
			બેંક	૬,૭૫૦	૧,૩૧૨
	૧,૧૧,૭૫૦	૧૮,૧૧૨		૧,૧૧,૭૫૦	૧૮,૧૧૨

બંને કંપનીના સંચાલકોએ નક્કી કર્યું કે -

(૧) બંને કંપનીને ફંડમાં લઈ જવી અને બંનેની મિલકતો અને દેવા ખરીદવા નવી કંપની કિર્તન લિ.ની સ્થાપના કરવી

(૨) કિર્તન લિ.ની સત્તાવાર થાપણ રૂ. ૮૦,૦૦૦ રાખવી, દરેક રૂ. ૧૦૦નો તેવા ૮૦૦ ઇક્વિટી શેરમાં.

(૩) ક્ષ લિ.ને ખરીદ કિંમત તરીકે રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ આપવા. ૬,૦૦ ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦૦ નો જેની કિંમત રૂ. ૧૫૦

ગણવી અને બાકીની ખરીદ કિંમત રોકડમાં ચૂકવવી

(૪) ય લિ.ને ખરીદ કિંમત તરીકે રૂ. ૧૫,૦૦૦ આપવા. ૧૦૦ ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦૦ નો જેની કિંમત રૂ. ૧૫૦

ગણવી

(૫) ક્ષ લિ. અને ય લિ. બેંક સિલક કિર્તન લિ. ને સોંપશે નહિ. (પોતાની પાસે રાખશે)

બંને કંપનીઓની ખરીદ કિંમત શોધો અને ક્ષ લિ.. ના ચોપડા બંધ કરવા જરૂરી ખાતા ખોલો.

પ્ર-૨ ગીતા લિ. અને સીતા લિ. ના તા. ૩૧-૩-૧૯ ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે

૧૫

મૂડી-દેવા	ગીતા લિ.	સીતા લિ.	મિલકતો અને લેણા	ગીતા લિ.	સીતા લિ.
રૂ. ૨૦૦ નો તેવા ઇ.શેર,			કાચમી મિલકતો	૪,૮૫,૦૦૦	૩,૭૫,૦૦૦
શેર દીઠ રૂ. ૧૫૦ ભરાયેલા	૪,૫૦,૦૦૦	-	દેવાદારો	૨૦,૦૦૦	૧૫,૦૦૦
રૂ. ૧૦૦ નો તેવા ઇ.શેર,	-		લેણીહૂંડી	૧૬,૦૦૦	૬,૦૦૦
શેર દીઠ રૂ. ૮૦ ભરાયેલા	-	૩,૬૦,૦૦૦	સ્ટોક	૩૦,૦૦૦	૩૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૫૦,૦૦૦	૩૫,૦૦૦	બેંક સિલક	૮,૦૦૦	૮,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું	૧૦,૦૦૦	૧૦,૦૦૦			
૬%ના ડિબેન્ચર	૩૦,૦૦૦	-			
લેણદારો	૩૦,૦૦૦	૩૦,૦૦૦			
	૫,૭૦,૦૦૦	૪,૩૫,૦૦૦		૫,૭૦,૦૦૦	૪,૩૫,૦૦૦

ધી ગીતા લિ.ની કાયમી મિલકતોમાં પેટન્ટ સમાયેલ છે, પેટન્ટની કિંમત રૂ. ૬૦,૦૦૦ માંડી વાળવાની છે.  
ગીતા લિ. નો ધંધો, સીતા લિ. એ પોતાનામાં સમાવી લીધો. કરાર મુજબ ગીતા લિ. ના ૩ શેર ધરાવનારને સીતા લિ. ના ૬ શેર રૂ.૧૦૦ની કિંમતે આપવા. ગીતા લિ.ના દેવાદારોમાં, સીતા લિ. પાસેના લેણા રૂ. ૨૦૦૦૦ સમાયેલા છે.

ધી સીતા લિ. ને ચોપડે ધંધાની ખરીદીની આમનોંધ લખો અને નવું પાકું સરવૈયું બનાવો.

પ્ર-૩ 'અ' લિ. અને 'બ' લિ.ના નીચે આપેલા પાકા સરવૈયા પરથી ૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૬ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો ૧૫

જવાબદારી	'અ' લિ..	'બ' લિ..	મિલકતો	'અ' લિ..	'બ' લિ..
છક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦૦ નો	૨,૦૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦	પાઘડી	૬૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૪૦,૦૦૦	૩૨,૦૦૦	અ લિ.માં રોકાણ (શેર)	૮૬,૦૦૦	-
મૂડી અનામત	૮,૦૦૦	-	માલ સિલક	૬૪,૦૦૦	૭૨,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું	૨૪,૦૦૦	૧૬,૦૦૦	દેવાદારો	૫૦,૦૦૦	૫૯,૫૦૦
લેણદારો	૨૪,૦૦૦	૨૪,૦૦૦	રોકડ અને બેંક	૨૬,૦૦૦	૫૦૦
	૨,૯૬,૦૦૦	૧,૫૨,૦૦૦		૨,૯૬,૦૦૦	૧,૫૨,૦૦૦

૧ લી એપ્રિલ ૨૦૧૮ ના રોજ 'અ' લિ.એ 'બ' લિ.ના છક્વિટી શેરો રૂ.૧૫૦ લેખે પ્રાપ્ત કર્યા હતા તે તારીખે 'બ' લિ.ના કેટલાક ખાતાઓની પરિસ્થિતિ નીચે મુજબ હતી.

સામાન્ય અનામત રૂ.૧૦,૦૦૦; નફાનુકસાન ખાતું રૂ.૬,૦૦૦ (જમા);

'બ' લિ.ના દેવાદારોમાં 'અ' લિ.ના વેચેલ માલના રૂ. ૧૬,૨૦૦નો સમાવેશ થાય છે.

પ્ર-૪ અ લિ. એ તા. ૧-૧-૨૦૧૬ ના રોજ બ લિ. ના ૧૮૦૦ શેર ખરીદ્યા હતા.તા.૩૧-૧૨-૨૦૧૬ ના રોજના બંને કંપનીઓના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ હતા ૧૫

જવાબદારીઓ	અ લિ.	બ લિ.	મિલકતો	અ લિ.	બ લિ.
શેરમૂડી દરેક રૂ.૧૩૦ નો	૫,૨૦,૦૦૦	૨,૬૦,૦૦૦	જમીન મકાન	૨,૬૦,૦૦૦	૧,૯૫,૦૦૦
અનામત	૭૮,૦૦૦	૫૨,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૦૪,૦૦૦	૧,૫૬,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું	૫૨,૦૦૦	૩૯,૦૦૦	થેતા લિમિટેડના શેર	૨,૮૬,૦૦૦	-
લેણદારો	૭૮,૦૦૦	૫૨,૦૦૦	દેવાદારો	૭૮,૦૦૦	૫૨,૦૦૦
	૭,૨૮,૦૦૦	૪,૦૩,૦૦૦		૭,૨૮,૦૦૦	૪,૦૩,૦૦૦

તા.૧-૧-૨૦૧૬ ના રોજ બ લિ.ના ચોપડે રૂ. ૩૧,૨૦૦ની અનામત અને રૂ. ૧૩,૦૦૦ ની નફા-નુકસાન ખાતાની જમા બાકી હતી. અ લિ.ના દેવાદારોમાં બ લિ.ને વેચાણકિંમત પર ૧૦% નફે વેચેલા માલના રૂ.૧૯૦૦૦નો સમાવેશ થાય છે,પરંતુ આ માલ ૩૧મી ડિસેમ્બર ૨૦૧૬ના રોજ અ લિ.ના માલ સિલકમાં હજી રહ્યો છે.

ઉપરની વિગતો પરથી તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૬ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું બનાવો

પ્ર-૫ ટ્રેકનોંધ લખો (ગમે તે બે ) ૧૫

(૧) મૂલ્ય વિશ્લેષણના ફાયદા.

(૨) મૂલ્ય વિશ્લેષણની પદ્ધતિઓ (ટેકનિક).

(૩) સંપૂર્ણ ગુણવત્તા સંચાલન

પ્ર-૬ મૂલ્ય વિશ્લેષણના લક્ષણો અને પ્રક્રિયાની ચર્ચા કરો. ૧૫

પ્ર-૭ બેન્કિંગ રેગ્યુલેશન એક્ટ મુજબ નમુનાનું નફા-નુકસાન ખાતું અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો. ૧૫

પ્ર-૮ સેન્ટ્રલ બેંક ઓફ ઇન્ડિયા લિમિટેડના તારીખ ૩૧-૩-૨૦૧૯ ના કાચા સરવૈયા પરથી કેટલીક બાકીઓ લેવામાં આવી છે, તેના પરથી નફા-નુકસાન ખાતાનું ફોર્મ - B તૈયાર કરો.આ માટે પરિશિષ્ટ ૧૩થી ૧૬ તૈયાર કરો

૧૫

બાકી	રૂ.
લોનનું વ્યાજ	૩,૦૦,૦૦૦
ઓવરડ્રાફ્ટનું વ્યાજ	૨,૦૦,૦૦૦
કેશકેડિટનું વ્યાજ	૮૦,૦૦૦
મિલકતોનું સમારકામ ખર્ચ	૧૦,૦૦૦
કાનૂની ખર્ચા	૨૦,૦૦૦
વહિવટી ખર્ચા	૩૦,૦૦૦
શેરમૂડી	૨૫,૦૦,૦૦૦
ઓડિટ ફી	૧૦,૦૦૦
ડિરેક્ટર ફી	૨૦,૦૦૦
બાંધી મુદતની શાપણોનું વ્યાજ	૭૦,૦૦૦
બચત ખાતાનું વ્યાજ	૫૦,૦૦૦
ચાલુ ખાતાનું વ્યાજ	૬,૭૫૦
હૂંડી પર મળેલ વટાવ	૧૭,૦૦૦
વટાવેલ હૂંડીનું વળતર (૧-૪-૧૮)	૩,૦૦૦
નફાનુકસાન ખાતાની જમા બાકી (૧-૪-૧૮)	૧,૧૨,૫૦૦
ગ્રાહકો પાસેથી વસૂલ કરેલ બેંક ચાર્જીસ અને કમિશન	૨૧,૦૦૦
પગાર અને ભથ્થાઓ	૪૦,૦૦૦
સેઇફ ડિપોઝિટ વોલ્ટનું ભાડું.	૨૦,૦૦૦
પરચૂરણ ખર્ચા	૭,૦૦૦
પરચૂરણ આવકો	૨,૮૭૫
ચૂકવેલ ભાડું વેરા	૧૩,૦૦૦

વધારાની માહિતી -

- (૧) ૩૧-૩-૨૦૧૯ ના રોજ વટાવેલી હૂંડીના વળતરની બાકી રૂ. ૩,૭૫૦ છે.
- (૨) ઘાલખાદ્ય માટે રૂ.૭,૫૦૦ અને કરવેરા માટે રૂ.૧૮,૭૫૦ ની જોગવાઈ કરવાની છે
- (૩) સૂચિત ડિવિડન્ડ ૧૦% છે.

—X—