

SEAT No. _____

SARDAR PATEL UNIVERSITY
S.Y.B.COM. (External) EXAMINATION
2021

No. of Printed Pages: 04

[A-63]

Eng.

Thursday, 15th July
02.00 p.m. to 04.00 p.m.
Advanced Accounting & Auditing –II- AA-202

Maximum Marks: 70

Note: Figures in the bracket indicates marks.

Q.1 The following is the balance sheet of the Nirmal Company Limited as on 31-03-21. [17]

Liabilities	₹.	Assets	₹.
Equity shares Each of ₹.10	8,00,000	Goodwill	2,00,000
8% Preference Shares each of ₹.10	6,00,000	Patent	1,00,000
Securities Premium	1,00,000	Land and Building	4,00,000
10% Debenture	2,00,000	Plant And Machinery	3,00,000
Outstanding Interest on Debenture	40,000	Stock	2,00,000
Creditors	1,60,000	Debtors	3,00,000
		Cash and Bank	60,000
		Preliminary Expenses	1,40,000
		Profit and Loss A/c	2,00,000
	19,00,000		19,00,000

The following scheme of capital reduction was sanctioned by the court.

- Each equity shares to be reduced by ₹. 8 while each preference shares to be reduced to ₹. 6.
- Securities premium account to be written off.
- Intangible and invisible assets are to be written off.
- Debenture holders to forego their outstanding interest.
- Land and Building, plant and machinery and Stock are to be reduced by 40%, 30% and 20% respectively.

OR

Q.1 Bekar Limited went into liquidation voluntarily on 30-09-2020, when its Balance Sheet was as under: [17]

Liabilities	₹.	Assets	₹.
30,00 Equity shares Each of ₹.10 fully paid	3,00,000	Goodwill	55,000
Profit and loss account	3,000	Land and Building	2,10,000
12% Debenture	75,000	Plant And Machinery	1,65,000
Outstanding Interest on Debenture	9,000	Furniture	3,000
Creditors	2,36,500	Stock	1,70,000
Provident fund	3,000	Debtors	25,000
Two months' salary of three clerks	13,500	Cash	12,000
	6,40,000		6,40,000

(1)

(P.T.O.)

Additional Information:

1. The liquidator has realized the assets as follows:

a. Land and Building	₹.1,51,000
b. Furniture	₹. 5,000
c. Machinery	₹.1,65,000
d. Stock	₹.1,60,000
e. Debtors	₹. 22,000

2. Liquidation expense amounted ₹. 2780.

3. Debenture holders were paid on 31st March, 2021.

4. The liquidator's remuneration is 2% of the amount realized by him and 4% on the amount paid to preferential creditors and 10% on the amount distributed to the Equity shareholders.

Prepare liquidator's statement of account.

Q.2 a) Prepare revenue A/c in respect of Marine Insurance Business from the following details for the year ended 31st Dec, 2020 in the books of Right Insurance company ltd. [12]

	₹.
Reserved for unexpired risk on 1-1-20	3,60,000
Additional reserve on 1-1-20	72,000
Claims paid	7,30,000
Legal Expenses (not related to claims)	12,000
Reinsurance recoveries	64,000
Profit on sale of investment	6,000
Interest, dividend, rent etc.	48,000
Medical expenses	8,000
Estimated liabilities for claims on 1-1-20	62,000
Estimated liabilities for claims on 31-12-20	84,000
Bad debts	1,600
Premium received	9,72,000
Premium on re-insurance accepted	64,000
Premium on re-insurance ceded	86,000
Commission on direct business	97,200
Commission re-insurance accepted	3,200
Commission re-insurance ceded	4,300
Expenses of management	1,80,000

Create Reserve on 31-12-20 to the same extent as on 1-1-20.

b) No claim bonus

[06]

OR

Q.2 Write on:

[18]

- 1) Objectives of Amalgamation and Absorption
- 2) Revenue for unexpired risk
- 3) Liquidation Methods

Q.3 The following particulars are available from the books of the DSB Bank Ltd. As on 31st March, 2020.

[17]

Particulars	₹.
Cash with Reserve Bank of India	50,00,000
Cash on hand	37,00,000
Current & Contingency A/c (after setting off Overdrawn balances of a customer of ₹.10,00,000)	2,50,00,000
Saving bank Accounts	4,00,00,000
Fixed deposits Accounts	1,50,00,000
Bills discounted and purchase	2,00,00,000
Loans, cash, credits etc.	9,00,00,000
Acceptance, endorsement & obligations	30,00,000
Rebate on bills discounted	15,00,000
Bills Payable	25,00,000
Investments	1,60,00,000
Reserve Fund	1,20,00,000
Non-Banking Assets	10,00,000
Gold	20,00,000
Furniture	12,50,000
Premises	37,50,000
P/L A/c (cr.)	14,00,000
Interest accrued on investments	4,00,000
Bills for collection	22,50,000
O/s liabilities	6,00,000
Contingent liabilities for public issue of shares underwritten on behalf of a client	40,00,000
Margin money held against-letter of Credit issued	7,00,000
Borrowing from other Banks	20,00,000
Eq.sh.cap. (₹.10 shares of each, ₹.5 paid up per share)	4,24,00,000

Classification of total advances is as follows:

Secured by tangible assets	60% of advances.
Unsecured	15% of advances.
Cover by banker govt. guaranties	20% of advances.
Doubtful or Bad to be provided for	5% of advances.

Advances in India:

Priority sector	40%
Public	20%
Banks	10%
Others	30%

You are required to draft the B/s and necessary schedules as on 31st march, 2020.

OR

(3)

(P.7.0.)

Q.3 Write on:

[17]

- a) Advantages of Holding Company.
- b) Profit Prior to incorporation

Q.4 Asha Ltd. was registered on 1-4-20 to acquire the running business of Devarsh traders as from 1-1-20. Following balance extracted in the P/L A/c of company for the year ended on 31-12-20.

[18]

	₹.
Salaries	72,000
Manager's Salary	2,80,000
— Director's Fee	29,000
Selling expenses (75% Fixed)	5,60,000
Office Expenses	1,60,000
Preliminary Expense	11,000
Interest on purchase Consideration	56,000
Bad Debt (₹. 2000 up to 31/3/20)	42,000
Depreciation	24,000
Depreciation on delivery van	14,000

Other Information:

- 1) The rate of gross profit on sales was 25% maintained for the whole year cost of goods sold was ₹.58,80,000.
- 2) The average monthly sales for the first six months were 75% of the average monthly sales of remaining six months.
- 3) Manager was drawing salary of ₹.2,40,000 p.a. It was decided to pay him ₹.25,000 p.m from 1-5-20.
- 4) Up to 31-3-20 three employees were working but after that there were five employees working.
- 5) Purchase consideration was satisfied on 1-5-20.

Prepare a statement showing the amount of the pre and post incorporation profit of the company.

OR

Q.4 Write on:

[18]

- a) Methods of Purchase Consideration
- b) Non- Banking Assets
- c) Minority interest

— ✕ —

(4)

SEAT No. _____

No. of Printed Pages: 05

[A-63]

641

SARDAR PATEL UNIVERSITY
S.Y.B.COM. (External) EXAMINATION
2021

Tuesday, 15th July

02.00 p.m. to 04.00 p.m.

Advanced Accounting & Auditing -II- AA-202

Maximum Marks: 70

Note: Figures in the bracket indicates marks.

પ્ર.૧ તા. ૩૧-૦૩-૨૧ ના રોજ નિર્મલ કંપની લિ. નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ નું છે.

[૧૭]

જવાબદારીઓ	₹.	મિલકતો	₹.
ઇકિવટી શેર દરેક રૂ.૧૦	૮,૦૦,૦૦૦	પાઘડી	૨,૦૦,૦૦૦
૮% ના પ્રેફરેન્સ શેર દરેક રૂ.૧૦	૬,૦૦,૦૦૦	પેટેન્ટ	૧,૦૦,૦૦૦
જામીન ગિરિ પ્રીમિયમ	૧,૦૦,૦૦૦	જમીન અને મકાન	૪,૦૦,૦૦૦
૧૦% ડિબેન્ચર	૨,૦૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	૩,૦૦,૦૦૦
ડિબેન્ચર પર બાકી પડતું વ્યાજ	૪૦,૦૦૦	સ્ટોક	૨,૦૦,૦૦૦
લેણદારો	૧,૬૦,૦૦૦	દેવદારો	૩,૦૦,૦૦૦
		રોકડ અને બેન્ક	૬૦,૦૦૦
		પ્રાથમિક ખર્ચા	૧,૪૦,૦૦૦
		નફા- નુકસાન ખાતું	૨,૦૦,૦૦૦
	૧૯,૦૦,૦૦૦		૧૯,૦૦,૦૦૦

નીચેની મૂડી ઘટાડાની યોજના કોર્ટ દ્વારા મંજૂર કરવામાં આવેલ છે.

- દરેક ઇકિવટી શેરને ₹. ૮ થી ઘટાડવામાં આવે જ્યારે પ્રેફરેન્સ શેર ₹. ૬ સુધી ઘટાડવામાં આવે.
- જામીનગિરિ પ્રીમિયમ ખાતું માંડી વાળવું.
- અમૂર્ત અને અદ્રશ્ય મિલકતોને માંડી વાળવી.
- ડિબેન્ચર ધારકો બાકી વ્યાજ છોડી દેવા સંમત થયા છે.
- જમીન અને મકાન, પ્લાન્ટ અને યંત્રો અને સ્ટોકનું મૂલ્ય અનુક્રમે ૪૦%, ૩૦% અને ૨૦% ના દરે ઘટાડવું.

અથવા

પ્ર.૧ ૩૦-૦૯-૨૦૨૦ ના રોજ બેકાર લી. સ્વૈચ્છિક ફડયામાં ગઈ જ્યારે તેનું પાકું સરવૈયું નીચે

મુજબનું હતું:

[૧૭]

(1)

(P.T.O.)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
૩૦,૦૦૦ ઇકિવટી શેર દરેક રૂ.૧૦	૩,૦૦,૦૦૦	પાથડી	૫૫,૦૦૦
ન. નું ખાતું	૩,૦૦૦	જમીન અને મકાન	૨,૧૦,૦૦૦
૧૨૪ ડિબેન્ચર્સ	૭૫,૦૦૦	યંત્રો	૧,૬૫,૦૦૦
ડિબેન્ચર્સ વ્યાજ ચુકવવાનું બાકી	૯,૦૦૦	ફર્નિચર	૩,૦૦૦
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૩,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૭૦,૦૦૦
લેણદારો	૨,૩૬,૫૦૦	દેવાદારો	૨૫,૦૦૦
૩ કર્મચારીનું વેતન ૨ મહિના નું	૧૩,૫૦૦	રોકડ	૧૨,૦૦૦
	૬,૪૦,૦૦૦		૬,૪૦,૦૦૦

અન્ય માહિતી :

૧. લિક્વિડેટર દ્વારા નીચે મુજબ નિ મિલકતો માંથી ઉપજ થઇ:

જમીન અને મકાન	રૂ. ૧,૫૧,૦૦૦
ફર્નિચર	રૂ. ૫,૦૦૦
યંત્રો	રૂ. ૧,૬૫,૦૦૦
સ્ટોક	રૂ. ૧,૬૦,૦૦૦
દેવાદારો	રૂ. ૨૨,૦૦૦

૨. લિક્વિડેશન ખર્ચ રૂ. ૨,૭૮૦

૩. ડિબેન્ચર ૩૧ માર્ચ, ૨૧ ના રોજ પરત કર્યા હતા.

૪. લિક્વિડેટરનું મહેનતાણુ મિલકતોની ઉપજના ૨% લેખેનું તથા પસંદગીના લેણદારો વહેચેલ રકમના ૪% લેખે અને ૧૦% ઇકિવટી શેર હોલ્ડરોને રકમ પરત પર.

લિક્વિડેટરનું આવક જાગકનું પત્રક તૈયાર કરો.

પ્ર-૨ અ) નીચેની માહિતી પરથી તા. ૩૧-૧૨-૨૦ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે સહ ઇન્ચોરન્શ કંપની લિ. ના ચોપડે દરિયાઇ વીમાને લગતું મહેસૂલી ખાતુ તૈયાર કરો. [૧૨]

	રૂ.
બાકી જોખમનું અનામત ૧-૧-૨૦૨૦	૩,૬૦,૦૦૦
બાકી જોખમ અંગે વધારાનું અનામત ૧-૧-૨૦	૭૨,૦૦૦
ચૂકવેલ દાવાઓ	૭,૩૦,૦૦૦
કાનૂની ખર્ચા (દાવા સાથે અસંબંધિત)	૧૨,૦૦૦
પુનઃ વીમાની વસૂલાત	૬૪,૦૦૦
રોકાણોના વેચાણનો નફો	૬,૦૦૦
વ્યાજ, ડિવિડન્ડ, ભાડુ વગેરે	૪૮,૦૦૦
મેડીકલ ખર્ચા	૮,૦૦૦

બાકીદાવાઓ અંગે અંદાજીત જવાબદારી ૧-૧-૨૦	૬૨,૦૦૦
બાકી દાવાઓ અંગે અંદાજીત જવાબદારી ૩૧-૧૨-૨૦	૮૪,૦૦૦
ઘાલખાધ	૧,૬૦૦
મળેલ પ્રિમિયમ	૯,૭૨,૦૦૦
સ્વીકારેલ પુનઃ વીમા પ્રિમિયમ	૬૪,૦૦૦
આપેલ પુનઃ વીમા પ્રિમિયમ	૮૬,૦૦૦
સીધા વેપાર અંગે કમિશન	૯૭,૨૦૦
સ્વીકારેલ પુનઃ વીમા અંગે કમિશન	૩,૨૦૦
આપેલ પુનઃ વીમા અંગે કમિશન	૪,૩૦૦
સંચાલન ખર્ચા	૧,૮૦,૦૦૦

તા. ૧-૧-૨૦ ના રોજ જે દરે બાકી જોખમનું અનામત હતું તે મુજબ જ તા. ૩૧-૧૨-૨૦૨૦ ના રોજનું અનામત રાખી.

બ) નો કલેમ બોનસ

[૦૬]

અથવા

પ્ર-૨ ટુકનોધ લખો

[૧૮]

- ૧) સંયોજન અને સમાવેશના હેતુઓ.
- ૨) બાકી જોખમ માટેનું અનામત
- ૩) લિક્વિડેશન પદ્ધતિ

પ્ર-૩ તા.૩૧-૩-૨૦૨૦ ના રોજ ડીએસબી બેંક લિ. ના ચોપડામાં નીચેની માહિતી છે.

[૧૭]

વિગતો	₹.
રીઝર્વ બેંક ઓફ ઇન્ડિયામાં સિલક	૫૦,૦૦,૦૦૦
હાથ પર રોકડ	૩૭,૦૦,૦૦૦
ચાલુ અને અન્ય ખાતા (એક ગ્રાહકના રૂ. ₹. ૧૦,૦૦,૦૦૦ ના વધારાના ઉપાડ પછી)	૨,૫૦,૦૦,૦૦૦
બચત ખાતા	૪,૦૦,૦૦,૦૦૦
બાંધી મુદતના ખાતા	૧,૫૦,૦૦,૦૦૦
વટાવેલી અને ખરીદેલી હુંડીઓ	૨,૦૦,૦૦,૦૦૦
લોન, કેશક્રેડિટ વગેરે	૯,૦૦,૦૦,૦૦૦
સ્વીકાર, વેચાણ શેરો અને અન્ય જવાબદારીઓ	૩૦,૦૦,૦૦૦
વટાવેલી હુંડીઓનું વળતર	૧૫,૦૦,૦૦૦

દેવી હુંડીઓ	૨૫,૦૦,૦૦૦
રોકાણો	૧,૬૦,૦૦,૦૦૦
કાચદેસરનું અનામત	૧,૨૦,૦૦,૦૦૦
સોનું	૨૦,૦૦,૦૦૦
ફર્નિચર	૧૨,૫૦,૦૦૦
નોન-બેંકિંગ મિલકતો	૧૦,૦૦,૦૦૦
મકાન	૩૭,૫૦,૦૦૦
ન. નું. ખાતું(જમા)	૧૪,૦૦,૦૦૦
રોકાણો પર ચડેલ વ્યાજ	૪,૦૦,૦૦૦
વસુલાત માટેની હુંડીઓ	૨૨,૫૦,૦૦૦
યુકવવાની બાકી જવાબદારીઓ	૬,૦૦,૦૦૦
એક ગ્રાહકના શેર ભરણા અંગે બાહેધરી માટેની સંચયિત જવાબદારી	૪૦,૦૦,૦૦૦
શાખ પત્ર આપવા માટે લીધેલી ડિપોઝીટ	૭,૦૦,૦૦૦
અન્ય બેંકો પાસેથી ઉછીના	૨૦,૦૦,૦૦૦
ઇક્વિટી શેરમૂડી(₹.૧૦ નો તેવા શેર ₹.૫ લેખે ભરપાઈ)	૪,૨૪,૦૦,૦૦૦
ધીરાણનું વર્ગિકરણ નીચે મુજબ છે :-	
દ્રશ્ય મિલકતોના તારણ પર	૬૦%(ધીરાણના)
જામીનગીરી કે બેંક જામીનગીરી સામે	૨૦%(ધીરાણના)
બિન સલામત	૧૫%(ધીરાણના)
શકમંદ અને ડૂબેલુ(જે સામે જોગવાઈ જરૂરી)	૫%(ધીરાણના)
ભારતમાં ધીરાણ :-	
અગ્રતાહકધારી વિભાગને	૪૦%
જાહેર વિભાગને	૨૦%
બેંકોને	૧૦%
અન્યને	૩૦%

તમારે તા. ૩૧-૩-૨૦૨૦ ના રોજનું પાકુ સરવૈયુ અને જરૂરી પરિશિષ્ટો તૈયાર કરવાના છે.

અથવા

પ્ર-૩ ટૂકનોંધ લખો

- ૧) શાશક કંપનીના ફાયદાઓ
- ૨) નોંધણી પહેલાનો નફો.

[૧૭]

પ્ર-૪ તા.૧-૧-૨૦ ના રોજથી રાજ ટ્રેડર્સનો ચાલુ ધંધો ખરીદવા માટે દેવર્ષ લિ.ની સ્થાપના તા. ૧-૪-૨૦ ના રોજ થઇ.તા.૩૧-૧૨-૨૦ ના રોજ કંપનીના નફા-નુકશાન ખાતામાંથી નીચેની માહિતી મળી છે.

[૧૮]

	₹.
પગાર	૭૨,૦૦૦
મેનેજર નો પગાર	૨,૮૦,૦૦૦
ડિરેક્ટરોની ફી	૨૯,૦૦૦
વેચાણ ખર્ચા(૭૫% સ્થિર)	૫,૬૦,૦૦૦
વહીવટી ખર્ચા	૧,૬૦,૦૦૦
પ્રા. ખર્ચા	૧૧,૦૦૦
ખરીદકિમત પર વ્યાજ	૫૬,૦૦૦
ઘાલખાધ(૩૧-૩-૨૦ સુધીના ₹. ૨૦૦૦)	૪૨,૦૦૦
ઘસારો	૨૪,૦૦૦
ડીલીવરીવાનનો ઘસારો	૧૪,૦૦૦

અન્ય માહિતી :

- ૧) વર્ષ દરમિયાન વેચાણ પર કા. નફાનો દર ૨૫% લેખે રહ્યો છે.વેચાણમાલની પડતર ₹.૫૮,૮૦,૦૦૦ હતી.
 - ૨) પ્રથમ છ માસનું માસિક સરેરાશ વેચાણ ત્યાર પછીના છ માસના માસિક સરેરાશ વેચાણના ૭૫% લેખે હતું.
 - ૩) મેનેજર વાર્ષિક ₹. ૨,૪૦,૦૦૦ લેખે પગાર મેળવતા હતા. તા. ૧-૫-૨૦૨૦ થી તેમને મહિને ₹.૨૫,૦૦૦ લેખે પગાર આપવાનું નક્કી કર્યું છે.
 - ૪) તા. ૩૧-૩-૨૦૨૦ સુધી ત્રણ કર્મચારી અને ત્યાર પછી પાચ કર્મચારીઓ નોકરીમાં હતા.
 - ૫) ધંધાની ખરીદકિમત તા. ૧-૫-૨૦૨૦ના રોજ ચુકવી આપી છે.
- નોંધણી પહેલા અને પછીનો નફો દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરવાનું છે.

અથવા

પ્ર-૪ ટૂંકનોંધ લખો

[૧૮]

- ૧) ખરીદ કિમતની પદ્ધતિ
- ૨) નોન બેંકિંગ મિલકત
- ૩) લઘુમતી હિત

—X—

(5)

