No. of Printed Pages: 05 SEAT No.________

[CA-47] Eng.

SARDAR PATEL UNIVERSITY

S.Y.B.Com,ExternalExamination

Tuesday,Date :20th July 2021

Session: Evening,Time: 02:00P.M. to 04:00 P.M.

Subject/ Course Code: UBE2DCOM01

Subject/ Course Title:Advanced Accounting -III

Total Weightage/Marks: 70

Note: Figures to the right indicates full marks of the question.

Que. 1 (A) Discuss: Purchase Consideration. **(05)**

(B) Alka company Ltd purchased a business of a partnership firm of M/S **(12)**

Shah& sons on 1-4-2019. The Balance Sheet of the firm was as under:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital A/Cs: A- 1,20,000 B- 80,000	2,00,000	Land-Building	1,40,000
General Reserve	80,000	Machinery	1,00,000
Creditors	1,00,000	Stock	60,000
Bills payable	20,000	Debtors	50,000
		Bills receivable	20,000
		Investments	20,000
		Bank balance	10,000
	4,00,000		4,00,000

The company purchased the business with following conditions:

1. The company has to purchase all the assets and liabilities of the firm.
2. The company has to pay 20% more of fixed assets, whereas current assets are to be taken over at book value.
3. The company has to pay purchase consideration Rs. 3,60,000 as under:
   2,000 Equity Shares of Rs. 100 each at 10% premium and the balance in cash.
   Write Journal entries in the books of company.

OR

Que. 1. A Ltd. Was registered on 1-7-19 to acquire a running business of Raja (17)

Traders as from 1-1-19. The purchase price was Rs. 60,000 to be satisfied by issue of equity share of Rs. 30,000 and balance by issue of 6% debentures. P&L A/c on 31-12-19 as under.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Salaries	30,000	By Gross Profit	72,600
To Office Expense	3,870	By Interest on investment	700
To Selling Expense	8,100	By Share transfer fee	300
To Carriage	1,800		
To Rent	1,050		
To Debenture interest	1,350		
To director's fees	1,600		
To Preliminary expenses	2,850		
To dividend on equity capital	3,000		
To interest on purchase price	900		
To depreciation on delivery van	3,000		
To donation political party	1,000		
To Net profit	15,080		
	73,600		73,600

You obtain following information:

1. Total sales of the year were Rs. 1,50,000; the monthly average sales of which for the first four months being one-fourth of that remaining period. The company earned a uniform profit.
2. The shares and debentures were issued to vendor on 1-4-2019.
3. The average monthly rent for the last nine months was double than what it was during the first three months.
4. Investments were sold on 01-08-2019.

You are required to ascertain profit during pre and after incorporation.

31-3-19

Que. 2. The balance sheet of Mahendra motors Ltd as on ~~31.08.19~~ is as follows: **(18)**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital:		Goodwill	2,00,000
20000 equity shares each of Rs. 100 fully paid	20,00,000	Land & Building	8,80,000
1,00,000 6% cum pref. Shares each of Rs. 10 fully paid	10,00,000	Plant & Machinery	8,80,000
Debentures	4,00,000	Patents	4,00,000
Outstanding debentures interest	40,000	Furniture & fittings	1,50,000
Creditors	2,00,000	Investments	2,00,000
Depreciation fund:		Stock	3,00,000
Land & Building 80,000 Plant & Machinery 80,000	1,60,000	Debtors	2,00,000
Contingent liability:		Preliminary expenses	40,000
Cumulative pref. Dividend in arrears 1,80,000		Bank Balance	50,000
		P/L A/C	5,00,000
	38,00,000		38,00,000

The following scheme of capital reduction is sanctioned by court.

1. Each equity share of Rs. 100 is to be subdivided into 10 equity shares each of Rs. 10.
2. Pref. shares to be reduced to Rs. 6 and equity shares to be reduced by Rs. 6
3. Debenture holders waived their outstanding interest.
4. All intangible and fictitious assets are to be written off.
5. The investments are sold at Rs. 3,00,000.
6. The balance available is to be utilized for writing down the values of assets as under:
   Land & building Rs. 1,50,000
   Plant & machinery Rs. 2,50,000
   Furniture & fittings Rs. 50,000
7. Provision for bad debts to be made at 10% on debtors.

Give the necessary journal entries and prepare a revised balance sheet.

OR

Que. 2 (A) The share capital of Prakash Ltd. On 31-12-18 when it went into voluntary liquidation was as under: **(10)**

1000, 10% pref. shares of Rs. 50 each ,fully paid up.
1000, equity shares of Rs. 100/- each ,fully paid up.
2000, equity shares of Rs. 50. each, Rs. 25 per share paid up.
4000, equity shares of Rs. 20. each ,Rs. 8 per share paid up.
2000, equity shares of Rs. 10. each, Rs. 6 per share paid up.
4000, equity shares of Rs. 5. each ,Rs. 3 per share paid up.
Liquidator has Rs. 72,000/- cash on hand.
Prepare liquidators final statement of receipts and payments.

Show calculation of capital deficiency.

(B) Explain: Circumstances of Voluntary Winding up. **(08)**

Que. 3. (A). Find out the cost of uncertified work form the following information. **(07)**

Contract price Rs. 12,00,000, which is commended on 1-1-19. 3/5th work has been done till 31-12-19. While total cost of work is Rs. 5,40,000. Cash received Rs. 4,80,000, which is 75% of work certified.

(B) Write Short Note:
(1) Certified Work and Uncertified Work. **(05)**
(2) Escalation Clause. **(05)**

OR

Que. 3. Sarthi Transport Co. has been given a route of 70 km (one way) for running buses. The company has 4 buses, each costing Rs. 7,80,000 and having a life of 10 years, with a scrap value of Rs. 80,000 per bus. From the following estimated expenditure and other details. Calculate cost per passenger kilometre and the bus fare to be charged to each passenger, for each way journey, assuming 50% profit on takings. **(17)**

1. Annual tax for each bus Rs. 12,000.
2. Insurance charges 4% per annum.
3. Total Garage rent per month Rs. 6,000.
4. Annual repairs for each bus Rs. 1,25,304.
5. Driver's salary for each bus per month Rs. 3,000.
6. Conductor's salary for each bus per month Rs.2,480.
7. Total Administration expenses per month Rs. 8,000.

8. Diesel and Oil kilometre Rs. 1 (for each bus).
9. Tyre expense Rs. 25 per 100 k.m.

Each bus will carry 3 rounds trips (up & down) per day, carrying on an average 40 passengers on each trip. The bus will run on an average for 25 days in a month.

Que. 4. Atul chemical co. Ltd. Produced three types of chemical during the month of August 2019 by three consecutive processes, the particulars of which are as under: **(18)**

Particulars	I	II	III
Raw Material consumed	2800 tons	320 tons	2520 tons
Rates per ton	Rs. 100	Rs. 160	Rs. 70
Wages	Rs. 1,03,040	Rs. 62,800	Rs. 74,160
Selling and Distribution Exp.	Rs. 10,080	Rs. 20,280	Rs. 32,400
Transferred to Next Process	66 2/3%	60%	-
Transferred to ware house for sale	33 1/3%	40%	100%
Loss in weight of the total quantity **introduced**	4%	4%	4%
Scrap of the total quantity introduced	6%	6%	6%
Sale of scrap per ton	Rs. 30	Rs. 50	Rs. 60
Selling Price	Rs. 200	Rs. 250	Rs. 180

From the above particular prepare all the three process accounts showing cost per ton of each product.

OR

Que. 4 .(A). What is Marginal Costing? Explain the Advantages of Marginal Costing. **(09)**

(B). What is Uniform Costing? Explain its Disadvantages. **(09)**

—X—

[A-47-G] Seat No: ___________ No. of printed pages:03

SARDAR PATEL UNIVERSITY
S.Y.B Com (External) Examination
Tuesday, 20th July, 2021
02.00 pm - 04.00 pm
UBE2DCOM01 - Advanced Accounting -III

કુલગુણ:૭૦

નોંધ: જમણી બાજુનાં આંક પ્રશ્નના પૂરા ગુણ દર્શાવે છે.

પ્ર.૧ (અ) ચર્ચો.: ખરીદ કિંમત (૦૫)

(બ)અલકા કં.લિ. એ મેસર્સ શાહ એન્ડ સન્સ નામની ભાગીદારી પેઢીની તા.૧-૪-૨૦૧૯ ના રોજ ખરીદી કરી. (૧૨)

પેઢીનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

જવાબદારીઓ	રૂા.	મિલ્કતો	રૂા.
મૂડીખાતા		જમીન -મકાન	૧૪૦૦૦૦
૧૨૦૦૦૦		યંત્રો	૧૦૦૦૦૦
૮૦૦૦૦	૨૦૦૦૦૦	સ્ટોક	૬૦૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૮૦૦૦૦	દેવાદારો	૫૦૦૦૦
લેણદારો	૧૦૦૦૦૦	લેણીહુંડી	૨૦૦૦૦
દેવી હુંડીઓ	૨૦૦૦૦	રોકાણો	૨૦૦૦૦
		બેંકસિલક	૧૦૦૦૦
	૪૦૦૦૦૦		**૪૦૦૦૦૦**

કંપનીએ નીચેની શરતો એ ધંધો ખરીદયો.

૧. કંપનીએ પેઢીની બધી જ મિલ્કતો અને દેવા ખરીદી લેશે.

૨. કંપની કાયમી મિલ્કતો પેટે ૨૦% વધુ રકમ ચુકવશે. જયારે ચાલુ મિલ્કતો ચોપડે કિંમતે ખરીદશે.

૩. કંપની રૂા.૩૬૦૦૦૦ ખરીદકિંમત પેટે ચુકવશે. જેમાં ૨૦૦૦ ઈકિવટી શેરો રૂા.૧૦૦ નો એક એવા ૧૦% પ્રિમિયમે આપશે અને બાકીની રોકડ ચુકવશે.

કંપની ના ચોપડે આમનોંધ લખો.

અથવા

પ્ર.૧ A લિ.એ. રાજા ટ્રેડર્સ નો ચાલુ ધંધો તા.૧-૧-૧૯ ના રોજ ખરીદીને તા.૧-૭-૧૯ ના રોજ નોંધણી કરી. ખરીદકિંમત રૂા.૬૦૦૦૦ હતી જે ૩૦૦૦૦ રૂા. ના ઈકિવટી શેર અને બાકીની રકમ ૬% ના ડિબેંચરમાં ચુકવવાનું નકકી થયું. (૧૭)

૩૧-૧૨-૧૯ ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું નફા નુકશાન ખાતુ નીચે મુજબ છે.

વિગત	રકમ રૂા.	વિગત	રકમ રૂા.
પગાર	૩૦૦૦૦	કાચો નફો	૭૨૬૦૦
ઓફિસ ખર્ચા	૩૮૭૦	રોકાણો પર વ્યાજ	૭૦૦
વેચાણ ખર્ચા	૮૧૦૦	શેર ફેરબદલી ફી	૩૦૦
ગાડા ભાડું	૧૮૦૦		
ભાડું	૧૦૫૦		
ડિબેંચર વ્યાજ	૧૩૫૦		
ડિરેકટર ની ફી	૧૬૦૦		
પ્રાથમિક ખર્ચા	૨૮૫૦		
ઈકિવટી શેર પર ડિવિડન્ડ	૩૦૦૦		
ખરીદ કિંમત પર વ્યાજ	૯૦૦		
ડિલિવરી વાન પર ઘસારો	૩૦૦૦		
રાજકીય પક્ષને દાન	૧૦૦૦		
ચોખ્ખો નફો	૧૫૦૮૦		
	૭૩૬૦૦		**૭૩૬૦૦**

તમને નીચેની માહિતી આપવામાં આવે છે.

(૧) વર્ષનું કુલ વેચાણ રૂ.૧૫૦૦૦૦ હતું. જેમાં પ્રથમ ચાર માસનું માસિક સરેરાશ વેચાણ બાકીના સમયમાં માસિક સરેરાશ વેચાણના ચોથા ભાગનું હતું. કંપની સમાન દરે નફો મેળવે છે.

(૨) તા.૧-૪-૨૦૧૯ ના રોજ શેર અને ડિબેંચર વેચનારને આપવામાં આવ્યા હતા.

(૩) છેલ્લા નવ માસનું માસિક સરેરાશ ભાડું એ પ્રથમ ત્રણ માસના માસિક સરેરાશ ભાડાથી બમણું હતું.

(૪) રોકાણો તા.૧-૮-૨૦૧૯ ના રોજ વેચવામાં આવ્યા હતા.

તમારે નોંધણી પહેલા અને પછીનો નફો શોધવાનો છે.

પ્ર.૨. મહેન્દ્ર મોટર્સ લિ.નું તા.૩૧-૩-૧૯ ના રોજનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ છે. (૧૮)

જવાબદારીઓ	રૂા.	મિલ્કતો	રૂા.
શેરમૂડીઃ		પાઘડી	૨૦૦૦૦૦
૨૦૦૦૦ ઈ.શેર, દરેક રૂા.૧૦૦		જમીન અને મકાન	૮૮૦૦૦૦
નો પૂર્ણ ભરપાઈ	૨૦૦૦૦૦૦	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	૮૮૦૦૦૦
૧૦૦૦૦૦,૬% ના ક્યુ.પ્રેફ. શેર		પેટન્ટ	૪૦૦૦૦૦
દરેક રૂા.૧૦ નો પૂર્ણ ભરપાઈ	૧૦૦૦૦૦૦	ફર્નિચર અને ફીટીંગ્સ	૧૫૦૦૦૦
ડિબેંચર	૪૦૦૦૦૦	રોકાણો	૨૦૦૦૦૦
ચૂ.બાકી ડિબેંચર વ્યાજ	૪૦૦૦૦	સ્ટોક	૩૦૦૦૦૦
લેણદારો	૨૦૦૦૦૦	દેવાદારો	૨૦૦૦૦૦
ઘસારા ભંડોળ		પ્રાથમિક ખર્ચા	૪૦૦૦૦
જમીન અને મકાન-૮૦૦૦૦		બેંક સિલક	૫૦૦૦૦
પ્લાન્ટ-યંત્રો ૮૦૦૦૦	૧૬૦૦૦૦	નફા-નુકશાન ખાતું	૫૦૦૦૦૦
સંભવિત જવાબદારીઃ			
ક્યૂ. પ્રેફ.શેર પર નહી ચૂકવાયેલ			
ડિવિડન્ડરૂા.૧૮૦૦૦૦			
	૩૮૦૦૦૦૦		૩૮૦૦૦૦૦

મૂડી ઘટાડાની નીચે મુજબની યોજના અદાલતે મંજુર કરી.

૧. રૂા.૧૦૦ નો એક એવા ઈ.શેર, દરેક રૂા.૧૦નો એક એવા ૧૦ ઈ.શેરમાં વિભાજીત કરવા.

૨. પ્રેફ. શેર રૂા.૬ સુધી ઘટાડવા અને ઈ.શેર રૂા.૬ થી ઘટાડવા.

૩. ડિબેંચર હોલ્ડરો તેમનું ચઢેલું વ્યાજ જતું કરવા સંમત થયા.

૪. બધી જ અદ્રશ્ય અને અવાસ્તવિક મિલ્કતો માંડી વાળવી.

૫. રોકાણો રૂા.૩૦૦૦૦૦ માં વેચવામાં આવ્યા.

૬. મૂડીઘટાડા ભંડોળ ની બાકીનો ઉપયોગ મિલ્કતો નીચે મુજબ માંડી વાળવા કરવો.

જમીન અને મકાન રૂા. ૧૫૦૦૦૦

પ્લાન્ટ અને યંત્રો રૂા.૨૫૦૦૦૦

ફર્નિચર અને ફીટીંગ્સ રૂા.૫૦૦૦૦

૭. દેવાદારો પર ૧૦% ઘાલખાધ ની જોગવાઈ કરવી.

જરૂરી આમનોંધ લખો અને સુધારેલું પાકું-સરવૈયું બનાવો.

અથવા

પ્ર.૨ (અ) પ્રકાશ લિ. ની શેરમૂડી તા.૩૧-૧૨-૨૦૧૮ ના રોજ કંપનીએ સ્વૈચ્છિક વિસર્જન કર્યું. ત્યારે નીચે મુજબ હતી. (૧૦)

૧૦૦૦, ૧૦% ના પ્રેફ.શેર રૂા.૫૦ નો એક એવા, પૂર્ણ ભરપાઈ.

૧૦૦૦, ઈ.શેર રૂા.૧૦૦નો એક એવા, પૂર્ણ ભરપાઈ

૨૦૦૦, ઈ.શેર રૂા.૫૦નો એક એવા, રૂા.૨૫ શેરદીઠ ભરપાઈ.

૪૦૦૦, ઈ.શેર રૂા.૨૦ નો એક એવા, રૂા.૮ શેરદીઠ ભરપાઈ.

૨૦૦૦, ઈ.શેર રૂા.૧૦ નો એક એવા, રૂા.૬ શેરદીઠ ભરપાઈ.

૪૦૦૦, ઈ.શેર રૂા.૫ નો એક એવા, રૂા.૩ શેરદીઠ ભરપાઈ.

લિકવીડેટર પાસે રૂ.૭૨૦૦૦ રોકડ હાથ પર હતી. લિકવીડેટર નું છેવટનું આવક અને જાવક નું પત્રક બનાવો.

(બ) વર્ણવો: સ્વૈચ્છિક વિસર્જન ના સંજોગો. (૦૮)

પ્ર.૩ (અ) નીચેની માહિતી પરથી બિનપ્રમાણીત કામની પડતર શોધો. (૦૭)

કરાર કિંમત રૂ.૧૨૦૦૦૦૦, કરાર તા.૧-૧-૧૯ ના રોજ શરૂ થયો. અને રૂ.૩૧-૧૨-૧૯ સુધીમાં ૩/૫ ભાગનું કામ થયું. થયેલા કામની કુલ પડતર રૂ.૫૪૦૦૦૦ હતી.

મળેલ રોકડ રૂ.૪૮૦૦૦૦ હતી જે પ્રમાણીતકામના ૭૫% હતી.

(બ) ટૂંકનોંધ લખો.

(૧) પ્રમાણીત કામ અને બિન પ્રમાણીત કામ. (૦૫)

(૨) સ્વયંભાવવર્ધક કલમ. (૦૫)

અથવા

પ્ર.૩ સારથી ટ્રાન્સપોર્ટ કંપનીને બસો દોડાવવા માટે ૭૦ કિ.મી. લાંબો (એક તરફ) માર્ગ આપવામાં આવેલ છે. કંપની પાસે ૪ બસો છે. જે દરેકની કિંમત રૂ.૭૮૦૦૦૦ છે. તથા દરેક બસની ભંગાર કિંમત રૂ.૮૦૦૦૦ સહિત ૧૦ વર્ષનું આયુષ્ય ધરાવે છે. (૧૭)

નીચે આપેલ અંદાજીત ખર્ચા અને અન્ય વિગતો પરથી પેસેન્જર કિ.મી. દીઠ પડતર શોધો. અને ભાડાની આવક પર ૫૦% નફો મળે એમ ધારી પેસેન્જર પાસેથી એક બાજુની મુસાફરી માટે લેવાના બસ ભાડાની રકમની ગણતરી કરો.

૧. દરેક બસનો વાર્ષિક ટેકસ રૂ.૧૨૦૦૦
૨. વીમા પ્રિમિયમ વાર્ષિક ૪% લેખે.
૩. કુલ ગેરેજ ભાડું (માસિક) રૂ.૬૦૦૦
૪. દરેક બસનો વાર્ષિક મરામત ખર્ચ રૂ.૧૨૫૩૦૪
૫. દરેક બસના ડ્રાઈવરનો પગાર માસિક રૂ.૩૦૦૦
૬. દરેક બસના કંડકટરનો પગાર માસિક રૂ.૨૪૮૦
૭. કુલ વહીવટી ખર્ચ માસિક રૂ.૮૦૦૦
૮. ડીઝલ અને ઓઈલ કિ.મી. દીઠ રૂ.૧. (દરેક બસ માટે)
૯. ટાયરનો ખર્ચ ૧૦૦ કિ.મી. દીઠ રૂ.૨૫ લેખે.

દરેક બસ દરેક ટ્રીપ વખતે સરેરાશ ૪૦ મુસાફરોને લઈને દરરોજ ૩ રાઉન્ડ (જતા-આવતા) ટ્રીપો કરશે. મહિના માં સરેરાશ ૨૫ દિવસો બસ ચાલશે.

પ્ર.૪ અતુલ કેમિકલ કં. લિ. ત્રણ પ્રક્રિયા માંથી પસાર થઈ એક કેમિકલ બનાવે છે. વર્ષ ૨૦૧૯ ઓગષ્ટ સબંધિત વિગતો નીચે મુજબ છે. (૧૮)

પ્રક્રિયાઓ

વિગત	I	II	III
વપરાયેલ કાચો માલ(ટન	૨૮૦૦ ટન	૩૨૦ ટન	૨૫૨૦ ટન
ટન દીઠ રૂ.	રૂ.૧૦૦	રૂ.૧૬૦	રૂ.૭૦
મજુરી રૂ.	૧૦૩૦૪૦	૬૨૮૦૦	૭૪૧૬૦
વેચાણ વિતરણ ખર્ચ રૂ.	૧૦૦૮૦	૨૦૨૮૦	૩૨૪૦૦
પછીની પ્રક્રિયા ખાતે લઈ ગયેલ	૬૬ ૨/૩%	૬૦%	--
ગોડાઉન ખાતે લઈ ગયેલ ઉત્પાદન	૩૩ ૧/૩%	૪૦%	૧૦૦%
પ્રક્રિયામાં ઘટ-દાખલ કુલ એકમોના	૪%	૪%	૪%
પ્રક્રિયામાં બગાડ-દાખલ કુલ એકમોના	૬%	૬%	૬%
બગાડની ટન દીઠ વે.કિ. રૂ.	રૂ.૩૦	રૂ.૫૦	રૂ.૬૦
તૈયારમાલની વેચાણ કિંમત રૂ.	રૂ.૨૦૦	રૂ.૨૫૦	રૂ.૧૮૦

ઉપરોકત વિગતો પરથી વસ્તુની ટનદીઠ પડતર દર્શાવતા ત્રણેય પ્રક્રિયાના ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર.૪ (અ) સીમાંત પડતર એટલે શું? સીમાંત પડતરના ફાયદા વર્ણવો. (૦૯)

(બ) સમાન પડતર એટલે શું? તેના ગેરફાયદા સમજાવો. (૦૯)