SEAT No.________ No. of Printed Pages: 3

[A-55-E]

SARDAR PATEL UNIVERSITY
S.Y.B.COM. (External) EXAMINATION
Tuesday, 26th April,2022
12.00 p.m. to 02.00 p.m.
Advanced Accounting & Auditing –II- AA-202

Maximum Marks: 70

Note: Figures in the bracket indicates marks.

Q.1 Garib Ltd went into voluntarily liquidation on 31-03-21. From the following details prepare liquidators statement. **[18]**

1. Paid up Capital:
   1,000, 10% Cumulative preference shares of ₹.100 each
   2,000 Equity Shares of ₹.100 each fully paid up
   3,000 Equity Shares of ₹.100 each ₹.80 paid up
2. Preferential Creditors ₹.20,000
3. Cash on Hand₹.25,000
4. Liquidation expenses 2% on assets realized
5. Liquidators remuneration ₹.14,000
   (₹.11000 at 2% on Assets realized and ₹.3000 on preferential creditors including unsecured creditors at 3 %.)
6. Preference dividend is in arrear for three years.
7. 10% Debentures ₹.1,00,000 (Return on 30/09/2021)

OR

Q.1 Write note on: **[18]**

1. Methods for ascertainment of Profit or Loss prior to incorporation.
2. Preferential creditors.
3. Methods for capital reduction.

Q.2 The Assets and Liabilities of two companies were as follows: **[17]**

Liabilities	X ltd.	Y ltd.	Assets	X ltd.	Y ltd.
Authorized Capital			Land & building	3,80,000	1,40,000
Equity share capital of			Plant &Machinery	2,00,000	40,000
Rs.10 each	10,00,000	4,00,000	Furniture	-	20,000
Paid capital			Debtors	1,00,000	80,000
Equity share capital of			Stock	1,60,000	1,00,000
Rs.10 each	5,00,000	3,20,000	cash at bank	4,000	-
General Reserve	-	20,000	Goodwill	40,000	-
P/L A/c	1,60,000	-			
Debentures	2,00,000	-			
Sundry creditors	60,000	40,000			
	9,20,000	**3,80,000**		**9,20,000**	**3,80,000**

The X ltd. agreed to purchase the following assets at the following:
Land & building at book value, plant less 10%, furniture at ₹.18,000, stock less 20% and debtors at 5%, Bad debt reserve . It is also agreed to give ₹.1,60,000 for goodwill and to

(P.T.O.)

allot 40,000 shares at ₹.12.50 each for consideration and the balance by cash. Y ltd. agreed to pay-off its own creditors and for this, it sold the shares of ₹.30,000, which were received as purchase consideration.

Prepare journal entries in the books of Y ltd. And also draft the B/s of X ltd. on completion of agreement.

OR

Q.2 Define Holding Company and explain the Concept of Subsidiary with illustration. What are the advantages and disadvantages of holding company? **[17]**

Q.3 The balances of Esha ltd as on 31-3-21 is as follows: **[18]**

Liabilities	₹.	Assets	₹.
Share capital:		Goodwill	1,50,000
15,000 equity shares		Land & Building	6,60,000
each of Rs.100 fully paid.	15,00,000	Plant & Machinery	6,60,000
75,000 6% Cum.pref.shares eac		Patents	3,00,000
of Rs.10 fully paid.	7,50,000	Furniture & Fittings	1,12,500
Debentures	3,00,000	Investments	1,50,000
Outstanding debentures	30,000	Stock	2,25,000
Interest		Debtors	1,50,000
Creditors	1,50,000	Preliminary expenses	30,000
Depreciation fund:		Bank balance	37,500
Land & Building 60,000		Profit & loss A/c	3,75,000
Plant & Machine 60,000	1,20,000		
Contingent liability:			
Cumulative pref. dividend in			
arrears ₹.1,35,000			
	28,50,000		**28,50,000**

The following scheme of capital reduction is sanctioned by court. Give the necessary journal entries and prepare a revised balance sheet.

1) Each equity share of ₹.100 is to be subdivided into 10 equity shares each of ₹.10.
2) Preference shares to be reduced to ₹.6 and equity shares to be reduced by ₹.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 ₹.2,25,000
6) The balance available is to be utilized for writing down the values of assets as under
   - Land & Building ₹.1,12,500
   - Plant & Machinery ₹.1,87,500
   - Furniture & Fittings ₹.37,500
7) Provision for bad debts to be made at 10% on debtors.

OR

Q.3 Write note on: **[18]**

1. Rebate of Bills discounted
2. Reserved for unexpired risk
3. Registered Profit and Unregistered Profit

Q.4 Prepare revenue A/c from the following details for the year ended 31st Dec, 2021 in the books of Riyan Insurance company ltd. **[17]**

	₹.
Reserved for unexpired risk on 1-1-21	2,70,000
Additional reserve on 1-1-21	54,000
Claims paid	5,47,500
Legal exp. (not related to claims)	9,000
Reinsurance recoveries	48,000
Profit on sale of investment	4,500
Interest, dividend, rent etc.	36,000
Medical expenses	6,000
Estimated liabilities for claims on 1-1-21	46,500
Estimated liabilities for claims on 31-12-21	63,000
Bad debts	1,200
Premiumreceived	7,29,000
Premium on re-insurance accepted	48,000
Premium on re-insurance ceded	64,500
Commission on direct business	72,900
Commission re-insurance accepted	2,400
Commission re- insurance ceded	3,225
Expenses of management	1,35,000

Create Reserve on 31-12-21 to the same extent as on 1-1-21.

OR

Q.4 Write on the following: **[17]**

1) Liquidation methods
2) Minority interest

——X——

SEAT No.__________

[A-55-05]

No. of Printed Pages: 3

SARDAR PATEL UNIVERSITY
S.Y.B.COM. (External) EXAMINATION
Tuesday, 26th April,2022
12.00 p.m. to 02.00 p.m.
Advanced Accounting & Auditing –II- AA-202

Maximum Marks: 70

Note: Figures in the bracket indicates marks.

પ્ર-૧ ૩૧-૩-૨૦૨૧ ના રોજ ગરીબ લી. સ્વૈચ્છિક ફડચામાં ગઇ. નીચેની માહિતિ પરથી લિકિવડેટરનું આવક જાવકનું પત્રક તૈયાર કરો. **[૧૮]**

૧) ભરપાઇ થયેલ મૂડી :
૧૦૦૦, ૧૦% ક્યુમયુલેટિવ પ્રેફરન્સ શેર રૂ. ૧૦૦ લેખે.
૨૦૦૦, ઇ. શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નોપુરો ભરાયેલ.
૩૦૦૦, ઇ. શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો, રૂ. ૮૦ ભરાયેલ.

૨) પસંદગીના લેણદારો રૂ. ૨૦,૦૦૦.

૩) હાથ પર રોકડ રૂ. ૨૫,૦૦૦.

૪) લિક્વીડેશન ખર્ચ-મિલકતોની ઉપજના ૨%.

૫) લિક્વીડેટરનું મહેનતાણુ રૂ. ૧૪,૦૦૦(મિલકતોની ઉપજના ૨% લેખેનું તથા પસંદગીના લેણદારો વહેચેલ રકમના ૩% લેખે રૂ. ૩૦૦૦)

૬) છેલ્લા ત્રણ વર્ષનું પ્રેફરન્સ શેર પર ડિવિડ્ન્ડ બાકી છે.

૭) ૧૦% ના ડિબેન્ચર રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦(૩૦-૯-૨૦૨૧ ના રોજ પરત કર્યા છે.)

અથવા

પ્ર-૧ ટૂંક નોંધ લખો **[૧૮]**

૧.નોંધણી પહેલા નો નફો કે ખોટ શોધવા માટેની પધ્ધતિ ઓ
૨.પસંદગી ના લેણદારો
૩.મૂડી ઘટાડાની પધ્ધતિઓ

પ્ર-૨ બે કંપનીની મિલકતો અને જવાબદારીઓ નીચે મુજબ છે. **[૧૭]**

દેવા	ક્ષ લી. રૂ.	વાય લી. રૂ.	મિલકતો	ક્ષ લી. રૂ.	વાય લી. રૂ.
<u>સત્તાવાર મૂડી:</u>			જમીન-મકાન	૩,૮૦,૦૦૦	૧,૪૦,૦૦૦
રૂ.૧૦નો ઇ.શેર	<u>૧૦,૦૦,૦૦૦</u>	<u>૪,૦૦,૦૦૦</u>	પ્લાન્ટ-મશીન	૨,૦૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
<u>ભરપાઇ મૂડી:</u>			ફર્નિચર	--	૨૦,૦૦૦
રૂ.૧૦નો તેવા ઇ.શેર	૫,૦૦,૦૦૦	૩, ૨૦,૦૦૦	દેવાદારો	૧,૦૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
સામન્ય અનામત	--	૨૦,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૬૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
ન.નુ. ખાતું	૧,૬૦,૦૦૦	--	બેંકમાં રોકડ	૪૦,૦૦૦	--
ડિબેન્ચર્સ	૨,૦૦,૦૦૦	--	પાઘડી	૪૦,૦૦૦	--
પરચુ. લેણદારો	૬૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦			
	૯,૨૦,૦૦૦	૩,૮૦,૦૦૦		૯,૨૦,૦૦૦	૩,૮૦,૦૦૦

ક્ષ લી.એ નીચે મુજબ મિલકતો લીધી. જમીન અને મકાન ચોપડા કિમતે, પ્લાન્ટ-મશીન ૧૦% ઓછે, ફર્નિચર રૂ. ૧૮,૦૦૦ માં, સ્ટોક ૨૦% ઓછીકિમતે અને દેવાદારો ૫%

(પાછળ જુઓ)

ઘાલખાધ અનામત ની જોગવાઇને આધીન.પાઘડી પેટે રૂ. ૧,૬૦,૦૦૦ આપવા અને રૂ. ૧૨.૫૦ નીકિમતે ૪૦,૦૦૦ શેર તથા બાકીના રોકડા આપવા ક્ષ લી.નક્કી કર્યું. વ્રજ લી.. તેના લેણદારો ચૂકવશે જે માટે તેણે ખરીદ કિમત પેટે મળેલ શેરમાંથી રૂ. ૩૦,૦૦૦ ના શેર વેચી દે છે. વાય લી.ના ચોપડે આમનોધ આપો અને કરાર પુરા થયા પછી ક્ષ લી.નું પાકુ સરવૈયુ પણબનાવે.

અથવા

પ્ર-૨ શાસક કંપનીની વ્યાખ્યા આપી ગૌણ કંપનીનો અર્થ સ્પષ્ટ કરો.ઉદહરણ સહિત. શાસક કંપની ના ફાયદા અને ગેરફાયદા કયા છે? **[૧૭]**

પ્ર-૩ એશા લી. નું તા.૩૧-૩-૨૧ ના રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે . **[૧૮]**

પાકુ સરવૈયુ

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
<u>શેર મૂડી</u> :		પાઘડી	૧,૫૦,૦૦૦
૧૫,૦૦૦ ઇકિવટી શેર દરેક		જમીન અને મકાન	૬,૬૦,૦૦૦
રૂ. ૧૦૦ નો તેવા પુરા ભરાયેલ	૧૫,૦૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ અને મશીનરી	૬,૬૦,૦૦૦
૭૫,૦૦૦ ૬%ના ક્યુ. પ્રેફ. શેર		પેટન્ટ	૩,૦૦,૦૦૦
દરેક રૂ.૧૦નો તેવા પુરાભરાયેલા.	૭,૫૦,૦૦૦	ફર્નિચર અને ફિટિંગસ	૧,૧૨,૫૦૦
ડિબેન્ચર્સ	૩,૦૦,૦૦૦	રોકાણો	૧,૫૦,૦૦૦
ડિબેન્ચર્સ વ્યાજ ચુકવવાનું બાકી	૩૦,૦૦૦	સ્ટોક	૨,૨૫,૦૦૦
લેણદારો	૧,૫૦,૦૦૦	દેવાદારો	૧,૫૦,૦૦૦
<u>ઘસારા ફંડ</u> :		પ્રાથમિક ખર્ચ	૩૦,૦૦૦
જમીન અને મકાન ૬૦,૦૦૦		બેંકમા સિલક	૩૭,૫૦૦
પ્લાન્ટ અને યંત્રો ૬૦,૦૦૦	૧,૨૦,૦૦૦	ન. નું. ખાતુ	૩,૭૫,૦૦૦
<u>સંભવિત દેવુ</u> :			
ક્યુ. પ્રેફરન્શ શેર પર ચઢેલ			
ડિવિડ્ન્ડ રૂ. ૧,૩૫,૦૦૦			
	૨૮,૫૦,૦૦૦		૨૮,૫૦,૦૦૦

નીચે મુજબની મૂડી ઘટાડાની યોજના કોર્ટ દ્વારા મંજૂર કરવામાં આવી. જેના પરથી આમનૌધ લખી. નવું પાકુ સરવૈયુ બનાવો.

૧) રૂ. ૧૦૦ના પુરા ભરાયેલા ઇકિવટી શેરોનું રૂ. ૧૦ના પુરા ભરાયેલા ૧૦ શેરમાં વિભાજન કરવુ.

૨) પ્રેફ. શેર રૂ. ૬ સુધી ઘટાડવા અને ઇકિવટી શેર રૂ. ૬થી ઘટાડવા.

૩) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોએ તેમના વ્યાજની લેણી રકમ જતી કરવી.

૪) તમામ અદ્રશ્ય અને અવાસ્તવિક મિલકતો માંડી વાળવી.

૫) રોકાણો રૂ. ૨,૨૫,૦૦૦ માં વેચવામાં આવ્યા.

૬) મૂડી ઘટાડા ભંડોળની બાકીનો ઉપયોગ મિલકતોની કીમત ઘટાડવા નીચે મુજબ કરવો.

જમીન અને મકાન રૂ. ૧,૧૨,૫૦૦

પ્લાન્ટ અને મશીનરી રૂ. ૧,૮૭,૫૦૦

ફર્નિચર અને ફિટિંગસ રૂ. ૩૭,૫૦૦

૭) દેવાદારો પર ૧૦% ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઇ કરો.

અથવા

પ્ર-3 ટૂંક નોંધ લખો. [૧૮]

૧.વટાવેલી હૂંડી પર વળતર

૨.કાયદેસરનુ અનામત

૩.નોંધાયેલ નફો અને નહિ નોંધાયેલ નફો.

પ્ર-૪ નીચેની માહિતી પરથી તા. ૩૧-૧૨-૨૧ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે રિયાન ઇન્સ્યોરન્શ કંપની લિ. ના ચોપડે મહેસૂલી ખાતુ તૈયાર કરો. [૧૭]

બાકી જોખમનું અનામત(૧-૧-૨૦૨૧)	૨,૭૦,૦૦૦
બાકી જોખમ અંગે વધારાનું અનામત(૧-૧-૨૧)	૫૪,૦૦૦
ચૂકવેલ દાવાઓ	૫,૪૭,૫૦૦
કાનૂની ખર્ચા(દાવા સાથે અસંબંધિત)	૯,૦૦૦
પુનઃ વીમાની વસૂલાત	૪૮,૦૦૦
રોકાણોના વેચાણનો નફો	૪,૫૦૦
વ્યાજ, ડિવિડન્ડ, ભાડુ, વગેરે	૩૬,૦૦૦
મેડીકલ ખર્ચા	૬,૦૦૦
બાકીદાવાઓ અંગે અંદાજીત જવાબદારી(૧-૧-૨૧)	૪૬,૫૦૦
બાકી દાવાઓ અંગે અંદાજીત જવાબદારી(૩૧-૧૨-૨૧)	૬૩,૦૦૦
ઘાલખાધ	૧,૨૦૦
મળેલ પ્રિમિયમ	૭,૨૯,૦૦૦
સ્વીકારેલ પુનઃ વીમા પ્રિમિયમ	૪૮,૦૦૦
આપેલ પુનઃ વીમા પ્રિમિયમ	૬૪,૫૦૦
સીધા વેપાર અંગે કમિશન	૭૨,૯૦૦
સ્વીકારેલ પુનઃ વીમા અંગે કમિશન	૨,૪૦૦
આપેલ પુનઃ વીમા અંગે કમિશન	૩,૨૨૫
સંચાલન ખર્ચા	૧,૩૫,૦૦૦

તા. ૧-૧-૨૧ ના રોજ જે દરે બાકી જોખમનુ અનામત હતું તે મુજબ જ ૩૧-૧૨-૨૧ ના રોજ અનામત રાખો.

અથવા

પ્ર-૪ નોંધ લખો. [૧૭]

૧. વિસર્જનની પધ્ધતિઓ

૨. લઘુમતી હિત

—— X ——