[A-28]
E

SEAT No.__________ No. of Printed Pages : 5

SARDAR PATEL UNIVERSITY
S.Y.B.Com, External, Examination.
Friday, Date : 29th April 2022
Session: Afternoon, Time: 12:00 P.M. to 02:00 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. PK Ltd. Was formed on 1st April 2019 to acquire the running business of M/s. P and K with an authorized capital of Rs.3,00,000 divided in to 3,000 Equity Shares of Rs.100 each. The Balance sheet of the old firm as on 31-3-2019 as follows. (17)

Liabilities	Amt. Rs.	Assets	Amt. Rs.
Capital:		Building	40,000
P- 80,000		Machinery	50,000
K- 60,000	1,40,000	Stock	35,000
Reserve fund	20,000	Debtors	38,000
Creditors	30,000	Investments	24,000
Bills Payable	10,000	Cash	13,000
	2,00,000		**2,00,000**

The business was taken over on the following terms:

1. Building and Stock to be taken over at Rs. 45,000 and Rs. 32,000 respectively and other assets to be taken at their book values.
2. Goodwill of the firm to be valued at Rs. 15,000.
3. All the liabilities of the firm to be taken over.
4. Purchase consideration was to be satisfied by issue of 1,200 Equity Shares of Rs. 100 each at a premium of 20 %, Rs.20,000 in 6 % Debentures and balance in cash.

The remaining shares are issued to the public at a premium of 20 % which were all taken up and paid for with the exception of 100 shares on which a final call of Rs.30 per share was not paid. These shares were subsequently forfeited and reissued at a discount of 20 % as fully paid.

Draft journal entries in the books of PK Ltd. and give the balance Sheet of the Company.

OR

(P. T. O.)

Que. 1. Ram and Krishn working in partnership ,registered a joint stock company under (17) the name of Ramkrishn, on 1 September 2020 to take over their existing business with effect on 1st April 2020.

Profit and Loss Account of the year ending on 31st March 2021.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Salaries & wages	12,000	Gross Profit b/d	90,000
Debenture interest	11,000		
Depreciation	1,200		
Interest on purchase considerätion (up to 30th September 2020)	10,800		
Selling commission	12,000		
Director's Fees	1,800		
Preliminary expenses written off.	11,000		
Provision for taxation	5,000		
Dividend on Equity Shares at 5%	5,000		
Balance carried down	20,200		
	90,000		**90,000**

Sales for the year totalled Rs. 2,25,000 out of which Rs. 1,50,000 relates to the period from 1st September 2020 to 31st March 2021.

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

Que.2. Following is the Balance Sheet of Shivam Ltd as on 31-3-2020. **(18)**

Liabilities	Amt (Rs.)	Assets	Amt (Rs.)
Equity Shares of Rs. 10 each	12,00,000	Goodwill	2,40,000
10 % Pref. Shares of Rs. 10	8,00,000	Patents	40,000
10% Debentures	4,00,000	Land & Building	3,60,000
Outstanding Interest on Debentures	20,000	Machinery	6,40,000
Creditors	60,000	Stock	3,20,000
Security Premium	20,000	Debtors	1,60,000
		Cash and Bank	1,00,000
		Profit and Loss A/C (loss)	6,40,000
	25,00,000		**25,00,000**

Following scheme of Capital Reduction was sanctioned by the court :--

1. Each equity share to be reduced by Rs. 8 and each preference share to be reduced by Rs.7.
2. Debenture holders forego their outstanding interest.
3. Invisible and intangible assets are to be written off.
4. Other Assets are to be reduced as under :

   Land and Building by Rs. 60,000,Machinery by Rs. 3,00,000,
   Stock by Rs.1,60,000

Journalise the above transactions and prepare new balance sheet after the implementation of the scheme.

OR

Que. 2(A). Discuss: Liquidator's Remuneration. **(09)**

(B). Explain: Circumstances of Voluntary Winding up. **(09)**

Que. 3 .(A). Explain: Certified Work and Uncertified Work. **(05)**

(B). The Following information has been obtained from the book of Riya construction co. for one contract. **(12)**

	Rs.
Materials Purchased	2,24,950
Materials sent on site from the stores	62,050
Wages paid	1,15,900
Direct expenses	60,500
Indirect expenses	44,100
Plant sent on site	2,10,000
Sale of scrape from the site.	12,040

(P. T. O.)

Additional Information:

1. Unpaid expenses as on 31-12-2021 were wages Rs. 8,750 and direct expenses Rs. 10,500
2. The above expenses includes wages Rs. 10,150 and direct expenses Rs. 5,600 incurred after the receipt of certificate for work done.
3. Materials of Rs. 15,750 was used after receipt of certificate.
4. Plant costing Rs. 15,750 and materials costing Rs. 22,730 were totally destroyed by fire.
5. Plant costing Rs. 29,750 was sold for Rs. 26,810 and materials costing Rs. 33,460 were sold for Rs. 45,500.
6. Depreciation on plant till 31-12-2012 is Rs. 35,000.
7. Material at site on 31-12-2012, Rs. 28,000.
8. Cheque for Rs. 4,90,000 was received from contractee being the value of 80% of work certified
9. Contract price is Rs. 8,75,000.

2/3 of the profit on cash basis is to be taken to the profit & loss Account. Prepare contract Account.

OR

Que. 3. SK Transport Company supplies the following details in respect of a truck,of 10 tonne capacity. (17)

Cost of truck Rs.3,60,000
Estimated life 10 years
Diesel, Oil, Grease Rs.50 per trip each way
Repair & Maintenance Rs.2,000 per month
Driver's salary Rs. 2,000 per month
Cleaner's Wages Rs.1,500 per month
Insurance Rs.19,200 per year
Taxes Rs.9,600 per year
General Supervision Charges Rs.19,200 per year

The truck carries goods to and from the city, Covering a distance of 50 kms. each way once in a day.On outward trip freight is available to the extent of full Capacity and onreturn 20% of Capacity.

Assuming that the truck run on an average 25 days in a month.

Find out :

(1). Operating Cost per tone k.m.

(2). Rate per tonne per trip that the Company should charged, if the profit of 50% on freight is to be earned.

Que-4. The production of Atul Manufacturing Co. Ltd. passes through three processes, before it is transferred to finished stock. The following information is obtained for the month of March 2021. **(18)**

Particulars	**Process A**	**Process B**	**Process C**
Raw material used (in tonnes)	1,100	65	75
Cost of raw-material per tonne	Rs. 180	Rs. 120	Rs. 350
Direct wages	Rs. 46,000	Rs. 53,100	Rs. 18,050
Manufacturing Oveheads	Rs. 12,300	Rs. 20,000	Rs. 7,000
Weight Loss in process (% of input)	5%	5%	5%
Scrap in process (% of input)	10%	10%	10%
Sale value of wastage per tonne	Rs. 120	Rs. 180	Rs. 300
Actual output in tonnes	935	825	780

Finished product of each process is transferred to other process as raw material and that of process-III to warehouse. There was no stock of material in any process. From the above information you are required to prepare process accounts and abnormal wastage or gain account. Do necessary Calculations.

OR

Que-4.(A). What is Uniform Costing ? Explain the advantages of Uniform Costing. **(09)**

(B). What is Marginal Costing ? Describe the Limitations of Marginal Costing. **(09)**

—— x ——

[A-28] ૯૬ SEAT No.________ No. of Printed Pages : 6

SARDAR PATEL UNIVERSITY
S.Y.B.Com, External, Examination.
Friday, Date : 29th April 2022
Session: Afternoon, Time: 12:00 P.M. to 02:00 P.M.
Subject/ Course Code: UBE2DCOM01
Subject/ Course Title: Advanced Accounting-III
Total Weightage/Marks: 70

નોંધ: જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

પ્રશ્ન.૧.પીકે લિ.ની સ્થાપના ૧ લી એપ્રિલ ૨૦૧૯ ના રોજ થઈ હતી. જેમણે મેસર્સ પી અને કે નો ચાલુ ધંધો ખરીદ્યો હતો. જેની સત્તાવાર મૂડી રૂ.3,00,000, જે 3,000 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ.૧૦૦ નો એક એવા શેરમાં વહેચાયેલી છે. પેઢીનું પાકું-સરવેયું તા.૩૧-૩-૨૦૧૯ ના રોજનું નીચે મુજબ હતું. (૧૭)

જવાબદારીઓં	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડી:		મકાન	૪૦,૦૦૦
પી-૮૦,૦૦૦		મશીનરી	૫૦,૦૦૦
કે-૬૦,૦૦૦	૧,૪૦,૦૦૦	સ્ટોક	૩૫,૦૦૦
અનામત ફંડ	૨૦,૦૦૦	દેવાદારો	૩૮,૦૦૦
લેણદારો	૩૦,૦૦૦	રોકાણો	૨૪,૦૦૦
દેવીહુંડી	૧૦,૦૦૦	રોકડ	૧૩,૦૦૦
	૨,૦૦,૦૦૦		૨,૦૦,૦૦૦

નીચેની શરતોએ ધંધો ખરીદવામાંઆવ્યો.

(૧). મકાન અને સ્ટોક અનુક્રમે રૂ.૪૫,૦૦૦ અને રૂ.૩૨,૦૦૦ ની કિમતે લઈ લેવામાં આવ્યા અને બાકીની મિલકતો ચોપડે કિમતે લઈ લેવામાં આવી.

(૨). પેઢીની પાઘડીનુંમુલ્ય રૂ.૧૫,૦૦૦ આંકવામાં આવ્યું.

(૩). પેઢીની બધી જ જ્વાબદારીઓં લઈ લેવામાં આવી.

(૪). ખરીદકિમત ૧,૨૦૦ ઇકવીટી શેરો રૂ.૧૦૦ નો એક એવા ૨૦% ના પ્રીમીયમ થી અને ૬% ના ૨૦,૦૦૦ રૂ. ના ડીબેન્ચરો અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચુકવવામાં આવી.

(પાછળ જુઓ)

બાકીના ઇક્વિટી શેરો જાહેર જનતા માટે ૨૦% ના પ્રીમિયમે બહાર પાડવામાં આવ્યા.જે બધા જ ખરીદાયા. અને બધી રકમ ચૂકવાઈ ગઈ સિવાય કે ૧૦૦ શેરો પર રૂ. ૩૦ નો છેલ્લો હપતો ચૂકવાયો ન હતો. આં શેરો જપ્ત કરવામાં આવ્યા અને ૨૦ % ના વટાવ થી ફરી બહાર પાડવામાં આવ્યા જે પૂર્ણ ભરપાઈ થયા.

પીકે લિ. ના ચોપડે આમનોધ લખો અને કંપ્પની નું પાકું-સરવૈયું બનાવો.

<u>અથવા</u>

પ્રશ્ન.૧.રામક્રિશ્ન લિ. ની નોધણી તા. ૧લી સપ્ટેમ્બર,૨૦૨૦ ના રોજ થઇ હતી. જેમણે રામ (૧૭)

અને ક્રિશ્ન નો ચાલુ ધંધો તા. ૧/૪/૨૦૨૦ ના રોજ ખરીદી લીધો હતો.

તા. ૩૧/૩/૨૦૨૧ ના રોજ પુરા થતા વર્ષ નું નફા નુકસાનખાતું નીચે મુજબ છે.

વિગત	રકમરૂ.	વિગત	રકમરૂ.
પગાર અને મજુરી	૧૨,૦૦૦	કાચોનફો	૯૦,૦૦૦
ડીબેન્ચર વ્યાજ	૧૧,૦૦૦		
ઘસારો	૧,૨૦૦		
ખરીદકિમત પર વ્યાજ (તા. ૩૦/૯/૨૦૨૦ સુધી)	૧૦,૮૦૦		
વેચાણ પર કમીશન	૧૨,૦૦૦		
ડીરેક્ટરની ફી	૧,૮૦૦		
પ્રાથમિક ખર્ચાઓમાંડીવાળેલ	૧૧,૦૦૦		
કરવેરાની જોગવાઈ	૫,૦૦૦		
૫% લેખે ઇક્વિટી શેર પર ડીવીડન્ડ	૫,૦૦૦		
બા.આં.લ.ગયા.	૨૦,૨૦૦		
	<u>૯૦,૦૦૦</u>		<u>૯૦,૦૦૦</u>

વર્ષ નું કૂલ વેચાણ રૂ. ૨,૨૫,૦૦૦ હતું જેમાં રૂ.૧,૫૦,૦૦૦ નું વેચાણ ૧લી સપ્ટેમ્બર,૨૦૨૦ થી તા. ૩૧/૩/૨૦૨૧ ના સમયગાળા નું હતું.

નોધણી પહેલા અને પછીનો નફો કે નુકસાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૨. શિવમ લિ નું ૩૧-૩-૨૦૨૦ ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. (૧૮)

જવાબદારીઓં	રકમ	મિલકતો	રકમ
રૂ. ૧૦ નો એક એવા ઈક્વિટી શેરો	૧૨,૦૦,૦૦૦	પાઘડી	૨,૪૦,૦૦૦
૧૦% ના પ્રેફેન્સ શેરો રૂ. ૧૦ નો એક-એવા	૮,૦૦,૦૦૦	પેટન્ટ	૪૦,૦૦૦
૧૦% ના ડીબેન્ચર	૪,૦૦,૦૦૦	જમીન અને મકાન	૩,૬૦,૦૦૦
ડીબેન્ચર પર ચઢેલું વ્યાજ	૨૦,૦૦૦	યંત્રો	૬,૪૦,૦૦૦
લેણદારો	૬૦,૦૦૦	સ્ટોક	૩,૨૦,૦૦૦
શેરપ્રીમીયમ	૨૦,૦૦૦	દેવાદારો	૧,૬૦,૦૦૦
		રોકડ અને બેંક સિલક	૧,૦૦,૦૦૦
		નફા-નુકસાનખાતું (ખોટ)	૬,૪૦,૦૦૦
	૨૫,૦૦,૦૦૦		૨૫,૦૦,૦૦૦

નીચેની મૂડીઘટાડાની યોજના મંજુર કરી અમલમાં મુકવામાં આવી.

૧. દરેક ઈક્વિટી શેરો રૂ. ૮ થીઘટાડવાઅનેદરેકપ્રેફેન્સ શેરો રૂ. ૭ થી ઘટાડવા.

૨. ડીબેન્ચરહોલ્ડરોતેમનું ચડેલું ડીવીડન્ડ જતું કરવા સંમત થયા.

૩.અદ્રશ્ય અને અવાસ્તવિક મિલકતો માંડી વાળવી.

૪. અન્ય મિલકતો નીચે મુજંબ ઘટાડવી.

જમીન મકાનની કિમત રૂ. ૬૦,૦૦૦, યંત્રો રૂ.૩,૦૦,૦૦૦

સ્ટોક રૂ.૧,૬૦,૦૦૦

કંપનીના ચોપડેઆમનોંધ લખો અને મુડીઘટાડા પછીનું પાકું સરવૈયું બનાવો.

<u>અથવા</u>

(પાછળ જુઓ)

પ્રશ્ન ૨.(અ). સમજાવો:લીક્વીડેટર નું મહેનતાણું (૦૯)

(બ).સમજાવો:સ્વેચ્છિક વિસર્જન ના સંજોગો. (૦૯)

પ્રશ્ન 3.(અ). સમજાવો: પ્રમાણિત કામ અને બિનપ્રમાણિત કામ (૫)

(બ). એક કરાર અંગેની રિયાકન્સ્ટ્રકશન કંપનીની માહિતી ચોપડામાંથી નીચે મુજબ મળે છે. (૧૨)

	રૂ
ખરીદેલમાલસામાન	૨,૨૪,૯૫૦
સ્ટોર્સમાંથી જગ્યા પર પુરોપાડેલમાલસામાન	૬૨,૦૫૦
ચુકવેલ મજૂરી	૧,૧૫,૯૦૦
પ્રત્યક્ષ ખર્ચાઓ	૬૦,૫૦૦
પરોક્ષ ખર્ચાઓ	૪૪,૧૦૦
જગ્યા પર મોકલેલ યંત્ર	૨,૧૦,૦૦૦
જગ્યા પરથી વેચેલ ભંગાર	૧૨,૦૪૦

વધારાની માહિતી

૧. તા. ૩૧-૧૨-૨૦૨૧ ના રોજ ચુકવવાની બાકી મજૂરી રૂા. ૮,૭૫૦ અને ચુ.બાકી પ્રત્યક્ષ ખર્ચાઓરૂા. ૧૦,૫૦૦ હતા.

૨. ઉપરોક્ત ખર્ચાઓમાં મજૂરી રુ. ૧૦,૧૫૦ અને પ્રત્યક્ષ ખર્ચાઓ રૂા. ૫,૬૦૦ પ્રમાણપત્ર મળ્યા પછીના છે.

3. પ્રમાણપત્ર મેળવ્યા પછી રૂા. ૧૫,૭૫૦ નો માલસામાનવપરાયેલ છે.

૪. રૂા. ૧૫,૭૫૦ ની પડતર કિમંતનું એક યંત્ર અને રૂા. ૨૨,૭૩૦ ની પડતર કિમતનોમાલસામાનઆગથી સંપૂર્ણ નાશ પામેલ છે.

૫. રૂા. ૨૯,૭૫૦ ની કિમતનું એક યંત્ર રૂા. ૨૬,૮૧૦ અને રૂા. 33,૪૬૦ ની કિમતનોમાલસામાનરૂા. ૪૫,૫૦૦માં વેચવામાં આવે છે.

૬. તા. ૩૧-૧૨-૨૦૨૧ સુધીનો યંત્રનો ઘસારો રૂા. ૩૫,૦૦૦ છે.

૭. તા. ૩૧-૧૨-૨૦૨૧ ના રોજ જગ્યા પર માલસામાનરૂા. ૨૮,૦૦૦ નો છે.

૮. પ્રમાણિત કામના ૮૦% લેખે કરાર આપનાર પાસેથી રૂા. ૪,૯૦,૦૦૦ નો ચેક મળેલ છે.

૯. કરાર કિમત રૂા. ૮,૭૫,૦૦૦ છે.

મળેલ રોકડના ધોરણે ૨/3 નફો નાનુકશાન ખાતે લઈ જાવો.

કરારખાતુ તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૩. એસકે ટ્રાન્સપોર્ટ કંપની ૧૦ ટન ક્ષમતાવાળી એક ટ્રક સબંધિત નીચેની માહિતી પૂરી પાડે છે. (૧૭)

ટ્રક ની પડતર રૂ. ૩,૬૦,૦૦૦

અંદાજીત આયુષ્ય ૧૦ વર્ષ

એક બાજુની ટ્રીપ દીઠ ડીઝલ,ઓઇલ, ગ્રીસ નો ખર્ચ રૂ.૫૦

સમારકામ અને નિભાવ ખર્ચ રૂ.૨,૦૦૦ માસિક

ડ્રાઈવર નો પગાર માસિક રૂ. ૨,૦૦૦

ક્લીનર નો પગાર માસિક રૂ.૧,૫૦૦

વીમો રૂ.૧૯,૨૦૦ વાર્ષિક

વેરો રૂ.૯,૬૦૦ વાર્ષિક

સામાન્ય સુપરવિઝન ખર્ચ રૂ.૧૯,૨૦૦ વાર્ષિક

ટ્રક દરરોજ શહેરથી અને શહેર તરફ એક બાજુના ૫૦ કિ.મી. ના અંતરે માલ નું વહન કરે છે. જતા ફેરામાં પૂર્ણ ક્ષમતા સુધીનું નૂર મળે છે. અને વળતા ફેરામાંક્ષમતાના ૨૦% નૂર મળે છે. ટ્રક મહિનામાં સરેરાશ ૨૫ દિવસ દોડે એવી ધારણા છે.

શોધો:

(૧). ટન કિ.મી. દીઠ સેવાપડતર.

(૨). ભાડા પર ૫૦% નફો મેળવવા કપની એ ટ્રીપદીઠ ટન કિ.મી.નું શું ભાડું વસુલ કરવું તે શોધો.

પ્રશ્ન ૪. અતુલ મેન્યુફેક્ચરીંગ કંપની લિ.નું ઉત્પાદન તૈયાર માલના સ્ટોક ખાતે લઈ જતા પહેલા ત્રણ પ્રક્રિયાઓમાંથી પસાર થાય છે. માર્ચ ૨૦૨૧ દરમ્યાનના ઉત્પાદનને લગતી માહિતી નીચે મુજબ છે. (૧૮)

વિગત	પ્રક્રિયા – અ	પ્રક્રિયા – બ	પ્રક્રિયા- ક
વપરાયેલ કાચો માલ ટનમાં	૧,૧૦૦	૬૫	૭૫
ટનદીઠમાલની પડતર (રૂ)	૧૮૦/-	૧૨૦/-	૩૫૦/-
પ્રત્યક્ષ મજૂરી (રૂ)	૪૬,૦૦૦/-	૫૩,૧૦૦/-	૧૮,૦૫૦/-
ઉત્પાદન શિરોપરીખર્ચા (રૂ)	૧૨,૩૦૦/-	૨૦,૦૦૦/-	૭,૦૦૦/-
પ્રક્રિયાને લીધે ટનમાં ખાધ (દાખલ કરેલ ટનના ટકા)	૫%	૫%	૫%
ભંગાર (દાખલ કરેલ ટનના ટકા)	૧૦%	૧૦%	૧૦%
બગાડની વેચાણ કિંમત ટનદીઠ (રૂ)	૧૨૦/-	૧૮૦/-	૩૦૦/-
ખરેખર ઉત્પાદન ટનમાં	૯૩૫	૮૨૫	૭૮૦

(પાછળ જુઓ)

એક પ્રક્રિયાનો તૈયાર માલ બીજી પ્રક્રિયાનાકાચા માલ તરીકે ટ્રાન્સફર થાય છે અને ત્રીજી પ્રક્રિયાનો તૈયાર માલ ગોડાઉન ખાતે લઈ જવામાં આવે છે. એકપણ પ્રક્રિયામાં માલસામાનનો સ્ટોક નથી.

ઉપરની વિગત પરથી પ્રક્રિયાના ખાતાં અને અસામાન્ય બગાડ કે વધારાનાં ખાતાં તૈયાર કરો.

જરૂરી ગણતરી કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૪.(અ). સમાન પડતર પદ્ધતિ એટલે શું ? સમાન પડતર પદ્ધતિ ના ફાયદા સમજાવો. (૦૯)

(બ). સીમાંત પડતર પદ્ધતિ એટલે શું ?સીમાંત પડતર પદ્ધતિ ની મર્યાદાઓ સમજાવો. (૦૯)

—— x ——