

52/A-19
Eng

SEAT No.

No. of Printed Pages : 4

SARDAR PATEL UNIVERSITY
BCOM Semester VI Examination
(T.Y.B.COM.)

Advanced Accounting and Auditing - XI
(Advanced Corporate Accounting)
UB06ECOM01

Date: 3rd April, 2019, Wednesday
Time: 2:00 pm To 4:00 pm

No. Printed Pages: 04
Total Marks: 60

Note: Figures to right indicates the marks

Que.1

(15 Marks)

The following are the balance Sheets of the two companies A Ltd. & B Ltd. On 31st December 2018.

A Limited

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity Shares of Re. 1 each		Goodwill	10,000
fully paid	1,50,000	Building at cost	45,000
Forfeited Shares Account	150	Machinery at cost less Depreciation	35,000
Reserve fund	10,000	Sundry Debtors	25,850
Profit & Loss Account	16,865	Stock	68,276
4% Debentures	35,000	Cash at bank	33,674
Sundry Creditors	5,785		
	2,17,800		2,17,800

B Limited

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity Shares of Re. 1 each		Goodwill	10,000
fully paid	39,000	Building at cost	13,000
5% Debentures	7,000	Machinery at cost less Depreciation	11,000
Bank Overdraft	600	Sundry Debtors	9,500
Sundry Creditors	25,700	Stock	15,200
		Profit & Loss Account	13,600
	72,300		72,300

The two companies decided to amalgamate as on 31st December 2018 and a new company called XY Ltd. Was formed with an authorized capital of Rs. 2,50,000 in shares of Re. 1 each.

The following terms agreed upon:

A Limited

- (1) The consideration was six share of Re. 1 each fully paid in the new company in exchange for every five shares in A Ltd., and Rs. 1,000 in cash.

(1)

(P.T.O.)

- (2) The debenture holders were to be allotted such debentures in the new company bearing interest at $3\frac{1}{2}$ per cent per annum as would bring the the same amount of interest
- (3) The new company to take over all assets and liabilities at their book values.

B Limited

- (1) The consideration was one share of Re. 1 each fully paid in the new company in exchange for every three shares in B Ltd., and Rs. 500 in cash.
- (2) The new debenture holders were to be allotted such debentures in the new company at $3\frac{1}{2}$ per cent per annum as would bring them the same amount of interest.
- (3) The new company to take over all assets and liabilities at book values.

You are required to prepare necessary ledger accounts to close the books of A Ltd.

OR

Que.1

(15 Marks)

Followings are Balance-Sheets of Maya Ltd. & Mamta Ltd. as on 31st March, 2018.

Liabilities	Maya	Mamta	Assets	Maya	Mamta
Equity sh. Capital	4,00,000	6,00,000	Building	3,50,000	4,00,000
General Reserve	1,00,000	1,20,000	Machinery	2,50,000	3,00,000
Profit & Loss A/C	1,00,000	80,000	Furniture	40,000	80,000
Creditors	2,70,000	3,00,000	Stock	1,00,000	1,20,000
Bills Payable	30,000	40,000	Debtors	1,50,000	1,90,000
Bank Overdraft	60,000	60,000	Bills Receivable	50,000	60,000
			Cash Balance	20,000	50,000
	<u>9,60,000</u>	<u>12,00,000</u>		<u>9,60,000</u>	<u>12,00,000</u>

On 1st April, 2018 they decided to amalgamate and form a new company Chaya Ltd. to take over their business on following conditions:

- (1) New company will take over fixed assets of the company at 20% higher price than their book value and all other assets and liabilities at their book value.
- (2) New company will issue its own 5 shares each of Rs. 10 to every 4 shares held by shareholders of vendor companies, in addition to Rs.1 in cash per share of Vendor Company.

You are required to prepare Balance Sheet in books of the Purchasing Company after Amalgamation.

Que.2

(15 Marks)

Write Short Note on any Two (2) of the followings.

- (1) Definition and Characteristics of Value Analysis
- (2) Procedure of Value Analysis
- (3) Techniques of Value Analysis
- (4) Advantages of Value Analysis

Que.3**(15Marks)**

The following are the balance sheet of "H Ltd" and it's subsidiary S Ltd as on 31-12-2018.

Liabilities	H Ltd	S Ltd	Assets	H Ltd	S Ltd
Share Capital (Rs. 1 each)	10,000	8,000	Building	4,000	-
Reserves	4,000	3,000	Plant	1,000	6,000
Bills payable	2,000	1,000	Stock	4,000	6,000
Creditors	5,000	4,000	Shares in "S Ltd"	6,000	-
Profit and Loss Account	4,000	2,000	Debtors	5,000	3,000
			Bills Receivables	3,000	2,000
			Cash	2,000	1,000
	25,000	18,000		25,000	18,000

Additional Information:

- 1) Debtors of H Ltd includes Rs. 2,000 due from S Ltd and Bills Payable of H Ltd includes a bill of Rs. 500 accepted in favor of S Ltd.
 - 2) A loan of Rs. 1,000 given by H Ltd to S Ltd was also included in the Debtors and Creditors respectively.
 - 3) Rs. 500 transferred by S Ltd from profit and loss account out of current year's profit.
 - 4) Shares were purchased on 30-06-2018 at par.
- Prepare a consolidated Balance Sheet.

OR**Que.3****(15Marks)**

The following are the balance sheet of "H Ltd" and it's subsidiary S Ltd as on 31-03-2018.

Liabilities	H Ltd	S Ltd	Assets	H Ltd	S Ltd
Equity Share Capital of Rs. 10 each, fully paid up	20,00,000	5,00,000	Land & Building	6,00,000	-
General Reserve	3,00,000	1,00,000	Plant & Machinery	20,00,000	-
<u>Profit and Loss Account:</u> Balance on 01-04-2017	4,00,000	2,00,000	Furniture & Fixture	90,000	1,00,000
Profit of the year	5,00,000	2,50,000			
Bills Payable	1,50,000	-	30,000 Shares in S Ltd	6,50,000	-
Creditors	3,00,000	3,00,000	Stock	4,00,000	7,50,000
Bank Overdraft	2,00,000	-	Debtors	1,00,000	2,80,000
			Bills Receivables	-	1,00,000

③

(P.T.O.)

			Bank Balance	-	1,05,000
			Cash in Hand	10,000	15,000
	38,50,000	13,50,000		38,50,000	13,50,000

Additional Information:

- 1) All 30,000 shares in S Ltd were acquired by H Ltd on 01-10-2017.
- 2) Bills Receivables of S Ltd was accepted by H Ltd.
- 3) Included in debtors of S Ltd is Rs. 60,000 owing by H Ltd in respect of goods supplied by S Ltd.

Prepare Consolidated Balance Sheet.

Que.4

(15 Marks)

Prepare Profit & Loss account and Balance Sheet of Banking Company with necessary schedules, with imaginary figures.

OR

Que.4

(15 Marks)

Following is the trial balance sheet of Kuber Bank Ltd. as on 31st March, 2018.

Debit balances	Amount	Credit balances	Amount
Investments	300000	Current deposits	100000
Gold	100000	Fixed deposits	166000
Directors' fees	1800	P & L A/c (01-04-17)	16000
Salaries	28000	Statutory reserve	250000
Furniture	10000	Interest & Discount	128000
Cash on hand	140000	Saving bank A/c	50000
Premises	50000	Share capital (50000 Equity shares)	500000
Cash at other bank	63000		
Loan, C.C. & O.D.	285000		
Rent, tax & insurance	2300		
Printing and stationary	8500		
Interest on deposits	54400		
Money at call	80000		
Bill discounted & purchased	87000		
	1210000		1210000

Additional information:

1. Provide depreciation at 10% on premises and at 20% on furniture
2. Interest receivable on investments was Rs. 4000
3. Maintain Statutory Reserve at 20% of profit.

From the above details prepare profit and loss account and balance sheet of the bank with necessary schedules.

— X —
(4)

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.Com. (VI Semester) EXAMINATION

Wednesday, 03rd April 2019

02.00 p.m. to 04.00 p.m.

UB06ECOM01 : Advanced Accounting & Auditing -X±

કુલ ગુણ : ૬૦

નોંધ : જમણી બાજુના આંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

પ્ર.૧ નીચેના પાકા સરવૈયા A લિ. અને B લિ.ના તા.૩૧, ડિસેમ્બર, ૨૦૧૮ના રોજના છે. (૧૫)

A - લિમિટેડ

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલ્કતો	રકમ (રૂ.)
ઇક્વિટી શેર (દરેક રૂ.૧૦૦)	૧૫૦૦૦૦	પાઘડી	૧૦૦૦૦
શેર જપ્તી ખાતું	૧૫૦	મકાન પકતર કિંમતે	૪૫૦૦૦
અનામત ભંડોળ	૧૦૦૦૦	ચંત્રો પકતર બાદ -ઘસારા કિંમતે	૩૫૦૦૦
નફા-નુકશાન ખાતું	૧૬૮૬૫	પરચુરણ દેવાદારો	૨૫૮૫૦
૪% ડિબેન્ચર્સ	૩૫૦૦૦	સ્ટોક	૬૮૨૭૬
પરચુરણ લેણદારો	૫૭૮૫	બેંકમાં રોકડ	૩૩૬૭૪
	૨૧૭૮૦૦		૨૧૭૮૦૦

B - લિમિટેડ

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલ્કતો	રકમ (રૂ.)
ઇક્વિટી શેર (દરેક રૂ.૧૦૦)	૩૯૦૦૦	પાઘડી	૧૦૦૦૦
૫% ડિબેન્ચર્સ	૭૦૦૦	મકાન પકતર કિંમતે	૧૩૦૦૦
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	૬૦૦	ચંત્રો પકતર બાદ -ઘસારા કિંમતે	૧૧૦૦૦
પરચુરણ લેણદારો	૨૫૭૦૦	પરચુરણ દેવાદારો	૯૫૦૦
		સ્ટોક	૧૫૨૦૦
		નફા-નુકશાન ખાતું	૧૩૬૦૦
	૭૨૩૦૦		૭૨૩૦૦

બંને કંપનીઓ ૩૧ ડિસેમ્બર ૨૦૧૮ના રોજ સંયોજન કરવાનું નક્કી કરે છે. અને દરેક રૂ.૧૦૦ એવા રૂ.૨૫૦૦૦૦ની સત્તાવાર શેરમૂડીથી XY લિ.ની સ્થાપના કરે છે. નીચેની શરતો નક્કી કરવામાં આવી.

A - લિમિટેડ

- (૧) દરેક ૫ શેરની સામે નવી કંપનીના રૂ.૧૦૦ એવા ૬ પૂરા ભરપાઈ શેર અને રૂ.૧૦૦૦ રોકડા ખરીદ કિંમત પેટે.
- (૨) ડિબેન્ચર્સ હોલ્ડર્સને નવી કંપનીના ૩ $\frac{1}{2}$ ટકાના ડિબેન્ચર્સ એવી રીતે આપવા કે તેઓને વ્યાજની સરખી રકમ મળી રહે.

(૩) નવી કંપની તમામ મિલકતો અને દેવાં ચોપડા કિંમતે લઈ લેશે.

B - લિમિટેડ

(૧) દરેક ૫ શેરની સામે નવી કંપનીના રૂ.૧૦૦ એવા ૬ પૂરા ભરપાઈ શેર અને રૂ.૫૦૦ રોકડા ખરીદ કિંમત પેટે.

(૨) કિબેન્ચર્સ હોલ્ડર્સને નવી કંપનીના ૩ ½ ટકાના કિબેન્ચર્સ એવી રીતે આપવા કે તેઓને વ્યાજની સરખી રકમ મળી રહે.

(૩) નવી કંપની તમામ મિલકતો અને દેવાં ચોપડા કિંમતે લઈ લેશે.
તમારે A - લિમિટેડના ચોપડે જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરવાના છે.

અથવા

પ્ર.૧ નીચેના પાકા સરવૈયા માયા લિ. અને મમતા લિ.ના તારીખ-૩૧-૩-૨૦૧૮ના રોજના છે. (૧૫)

જવાબદારીઓ	માયા	મમતા	મિલકતો	માયા	મમતા
ઈક્વિટી શેર મૂડી	૪૦૦૦૦૦	૬૦૦૦૦૦	મકાન	૩૫૦૦૦૦	૪૦૦૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧૦૦૦૦૦	૧૨૦૦૦૦	ચંત્રો	૨૫૦૦૦૦	૩૦૦૦૦૦
નફા-ગુકશાન ખાતું	૧૦૦૦૦૦	૮૦૦૦૦	ફર્નિચર	૪૦૦૦૦	૮૦૦૦૦
લેણદારો	૨૭૦૦૦૦	૩૦૦૦૦૦	સ્ટોક	૧૦૦૦૦૦	૧૨૦૦૦૦
દેવી હુંડી	૩૦૦૦૦	૪૦૦૦૦	દેવાદારો	૧૫૦૦૦૦	૧૮૦૦૦૦
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	૬૦૦૦૦	૬૦૦૦૦	લેણીહુંડી	૫૦૦૦૦	૬૦૦૦૦
			રોકડ સિલક	૨૦૦૦૦	૫૦૦૦૦
	૯૬૦૦૦૦	૧૨૦૦૦૦૦		૯૬૦૦૦૦	૧૨૦૦૦૦૦

તા.૧-૪-૨૦૧૮ના રોજ તેઓએ સંયોજન કરવાનું નક્કી કર્યું અને નવી કંપની છાયા લિ.ની સ્થાપના તેઓનો ધંધો નીચેની શરતોએ લેવા કરવામાં આવી.

(૧) નવી કંપની બંને કંપનીની સ્થિર મિલકતો ચોપડા કિંમત કરતાં ૨૦% વધુ કિંમતે જ્યારે અન્ય મિલકતો અને દેવા ચોપડા કિંમતે લેશે.

(૨) નવી કંપની વેચનાર કંપનીના શેરહોલ્ડરોને દરેક ૪ શેરની સામે પોતાના ૫ શેર દરેક રૂ.૧૦૦નો તેવા આપશે. અને વેચનાર કંપનીના શેરહોલ્ડરોને દરેક શેરદીઠ રૂ.૧ રોકડમાં આપશે.
તમારે ખરીદનાર કંપનીના ચોપડે સંયોજન પછીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરવાનું છે.

પ્ર.૨ નીચેના પૈકી ગમે તે બે ઉપર ટૂંકનોંધ લખો. (૧૫)

- (૧) મુલ્ય વિશ્લેષણની વ્યાખ્યા અને લક્ષણો
- (૨) મુલ્ય વિશ્લેષણની પ્રક્રિયા
- (૩) મુલ્ય વિશ્લેષણની તકનીકો (Techniques)
- (૪) મુલ્ય વિશ્લેષણના ફાયદા

પ્ર.૩ નીચેના પાકા સરવૈયા H લિ. અને તેની ગૌણ કંપની S લિ.ના તા.૩૧-૧૨-૨૦૧૮ના રોજના છે. (૧૫)

જવાબદારીઓ	H લિ.	S લિ.	મિલ્કતો	H લિ.	S લિ.
શેર મૂડી (દરેક રૂ.૧૦)	૧૦૦૦૦	૮૦૦૦	મકાન	૪૦૦૦	----
અનામતો	૪૦૦૦	૩૦૦૦	સાંચા-ચંત્રો	૧૦૦૦	૬૦૦૦
દેવી હુંડી	૨૦૦૦	૧૦૦૦	સ્ટોક	૪૦૦૦	૬૦૦૦
લેણદારો	૫૦૦૦	૪૦૦૦	S લિ.ના શેર	૬૦૦૦	----
નફા-નુકશાન ખાતું	૪૦૦૦	૨૦૦૦	દેવાદારો	૫૦૦૦	૩૦૦૦
			લેણીહુંડીઓ	૩૦૦૦	૨૦૦૦
			રોકડ	૨૦૦૦	૧૦૦૦
	૨૫૦૦૦	૧૮૦૦૦		૨૫૦૦૦	૧૮૦૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) Hલિ.ના દેવાદારોમાં રૂ.૨૦૦૦ Sલિ. પાસેથી અને Hલિ.ની દેવીહુંડીમાં Sલિ.ની તરફેણમાં સ્વીકારાયેલી રૂ.૫૦૦ની હુંડી સમાયેલ છે.
- (૨) Hલિ.ને Sલિ.ને આપેલ રૂ.૧૦૦૦ની લોન અનુક્રમે દેવાદારો અને લેણદારોમાં સામેલ છે.
- (૩) Sલિ.ના નફા-નુકશાન ખાતામાં ચાલુ વર્ષનો નફો રૂ.૫૦૦ છે.
- (૪) શેરની ખરીદી તા.૩૦-૬-૨૦૧૮ના રોજ મૂળ કિંમતે કરવામાં આવી હતી.
એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર.૩ નીચેના પાકા સરવૈયા Hલિ. અને તેની ગૌણ કંપની Sલિ.ના તા.૩૧-૩-૨૦૧૮ના રોજના છે. (૧૫)

જવાબદારીઓ	H લિ.	S લિ.	મિલ્કતો	H લિ.	S લિ.
ઇકિવટી શેર, દરેક રૂ.૧૦			જમીન-મકાન	૬૦૦૦૦૦	----
પૂરા ભરપાઈ	૨૦૦૦૦૦૦	૫૦૦૦૦૦	સાંચા-ચંત્રો	૨૦૦૦૦૦૦	----
સામાન્ય અનામત	૩૦૦૦૦૦	૧૦૦૦૦૦	ફર્નિચર	૬૦૦૦૦	૧૦૦૦૦૦
નફા-નુકશાન ખાતું					
તા.૧-૪-૨૦૧૭ના રોજ	૪૦૦૦૦૦	૨૦૦૦૦૦	S લિ.ના		
ચાલુ વર્ષનો નફો	૫૦૦૦૦૦	૨૫૦૦૦૦	૩૦૦૦૦ શેર	૬૫૦૦૦૦	----
દેવીહુંડી	૧૫૦૦૦૦	----	સ્ટોક	૪૦૦૦૦૦	૭૫૦૦૦૦
લેણદારો	૩૦૦૦૦૦	૩૦૦૦૦૦	દેવાદારો	૧૦૦૦૦૦	૨૮૦૦૦૦
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	૨૦૦૦૦૦	----	લેણીહુંડી	----	૧૦૦૦૦૦
			બેંક સિલક	----	૧૦૫૦૦૦
			હાથ પર રોકડ	૧૦૦૦૦	૧૫૦૦૦
	૩૮૫૦૦૦૦	૧૩૫૦૦૦૦		૩૮૫૦૦૦૦	૧૩૫૦૦૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) Hલિ.એ Sલિ.માં બધા ૩૦,૦૦૦ શેર તા.૧-૧૦-૨૦૧૭ના રોજ મેળવેલ હતા.
- (૨) Sલિ.ની લેણીહુંડીઓ Hલિ. દ્વારા સ્વીકારવામાં આવેલી છે.
- (૩) Sલિ.ના દેવાદારોમાં માલ પુરો પાડવા અંગે રૂ.૬૦,૦૦૦ Hલિ.નો સમાવેશ થાય છે.
એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્ર.૪ બેન્કીંગ કંપની માટે નફા-નુકશાન ખાતું અને પાકું સરવૈયું કાલ્પનિક આંકડાઓ સાથે તૈયાર કરો. (૧૫)

અથવા

પ્ર.૪ કુબેર બેંક લિ.નું તા.૩૧ માર્ચ, ૨૦૧૮ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. (૧૫)

ઉધાર બાકીઓ	રકમ (રૂ.)	જમા બાકીઓ	રકમ (રૂ.)
રોકાણો	૩૦૦૦૦૦	ચાલુ ખાતાં	૧૦૦૦૦૦
સોનું	૧૦૦૦૦૦	ફિક્સ્ડ ડિપોઝીટ	૧૬૬૦૦૦
ડિરેક્ટર ફી	૧૮૦૦	નફા-નુકશાન ખાતું (૧-૪-૨૦૧૭)	૧૬૦૦૦
પગાર	૨૮૦૦૦	કાયદાકીય અનામત	૨૫૦૦૦૦
ફર્નિચર	૧૦૦૦૦	વ્યાજ અને વટાવ	૧૨૮૦૦૦
હાથ પર રોકડ	૧૪૦૦૦૦	બચત ખાતાં	૫૦૦૦૦
જગ્યા	૫૦૦૦૦	શેરમુડી (૫૦૦૦૦ ઇક્વીટી શેરમૂડી)	૫૦૦૦૦૦
અન્ય બેંકમાં રોકડ	૬૩૦૦૦		
લોન, ક્રેડિટ અને			
ઓવરડ્રાફ્ટ	૨૮૫૦૦૦		
ભાડુ, વેરા અને વીમો	૨૩૦૦		
સ્ટેશનરી અને છપામણી	૮૫૦૦		
ડિપોઝીટ પર વ્યાજ	૫૪૪૦૦		
મંગાવેલ નાણા			
(Money at call)	૮૦૦૦૦		
ખરીદેલ અને વટાવેલ			
હુંડીઓ	૮૭૦૦૦		
	૧૨૧૦૦૦૦		૧૨૧૦૦૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) જગ્યા પર ૧૦% અને ફર્નિચર પર ૨૦% ઘસારો ગણો.
- (૨) રોકાણો પર મળવાપાત્ર વ્યાજ રૂ.૪૦૦૦ છે.
- (૩) કાયદાકીય અનામત નફાના ૨૦% લેખે રાખો.

ઉપરની માહિતી પરથી બેંક માટે નફા-નુકશાન ખાતું અને પાકું સરવૈયું જરૂરી પરિશિષ્ટો સાથે તૈયાર કરો.