

[49]

E+K

**SARDAR PATEL UNIVERSITY**  
**BCOM IIIrd SEM [CBCS] EXAMINATION 2023**  
**[UB03DCOM51/21] ADVANCED ACCOUNTING V**

DATE: 28<sup>th</sup> February 2023 Tuesday,

TIME: 02.00 PM TO 05.00 PM

MARKS: 70

- Q1. Sagar Company Limited was formed on 1<sup>st</sup> January 2021 with an Authorised capital [17] Of Rs. 500000 divided into 20000 10% cumulative Preference shares of Rs. 10 each and 30000 Equity shares of Rs. 10 each to acquire the going concern of Mr. Jay and Vijay. The Balance-Sheet of the firm was as under on that day.

Liabilities	Amount [Rs.]	Assets	Amount [Rs.]
Capital:		Land and building	50000
Jay	150000	Plant and Machinery	70000
Vijay	100000	Furniture and Fittings	10000
Reserve Fund	30000	Patents	30000
Creditors	20000	Stock	80000
		Debtors	50000
		Less: Bad debts	1000
		Cash and bank Balance	11000
	300000		300000

The company agreed to pay the purchase price in 20000 Equity shares of Rs. 10 each fully paid and 12000 Preference Shares of Rs. 10 each. The balance of both kinds of shares was issued to the public and paid for by them with the exception of 1000 shares on which Rs. 3 per share was not paid. Give Journal Entries to record the above transactions and prepare the Balance-Sheet of the company.

OR

- Q1A. Explain the methods of Purchase Consideration. [10]

- Q1B. Calculate Goodwill from the following. [07]

Land and building Rs. 50000, Plant and Machinery Rs. 40000, Furniture Rs. 10000, Stock Rs. 50000, Debtors Rs. 20000, Creditors Rs. 15000,  
 The Purchase Consideration is fixed at Rs. 200000.

- Q2. Akash company acquires a business on 1<sup>st</sup> April 2021 is being incorporated on 1<sup>st</sup> August 2021. The account are draw up upto 31<sup>st</sup> December 2021. [18]

The Gross profit is Rs. 120000

The General Expenses are Rs. 18000

Directors fees Rs. 60000 per annum

Preliminary Expenses Rs. 5000

Rent to 30<sup>th</sup> September 2021 was Rs. 3600 per annum after which it was increased to Rs. 7200 per annum. Salary of the manager who upon incorporated was made a Director was Rs. 4800 per annum [since incorporated included in Directors fees above]

Prepare the profit and loss account showing the profit of period prior to and after incorporation. The total sales were Rs. 1860000 the monthly average of which for the four months of April to July 2021 being one-fourth of that of the remaining period. The company earned a uniform profit.

OR

- Q2. Write a note on Profit prior to Pre and Post incorporation period. [18]

Q3. On 31<sup>st</sup> March 2021 the Balance-Sheet of Sachin Ltd. Is as follows:

[17]

Liabilities	Amount [Rs.]	Assets	Amount [Rs.]
Issued and Paid up Capital	200000	Goodwill	70000
8% Cum. Preference share of Rs. 100 each			
Equity shares of Rs. 10 each	500000	Freehold Property	280000
8% Debentures	150000	Plant	75000
Accrued and due interest	6000	Patents	35000
Bank Overdraft	84000	Investments	55000
Directors Loan	40000	Stock	165000
Creditors	200000	Debtors	200000
		Preliminary Expenses	35000
		Profit and Loss Account	265000
	1180000		1180000

The following scheme of reconstruction is approved and implemented:

1. Preference shares are to be written down to Rs. 60 each.
2. Equity shares are to be written down to Rs. 3 each.
3. From 1-4-2017 dividend on preference shares are not declared and paid. Of the preference shares dividend in arrears  $\frac{3}{4}$ th are to be waived and for the remaining  $\frac{1}{4}$ th fully paid up equity shares are to be allotted at par.
4. The Debenture holders agreed to have their accrued and due interest to be accepted in each and to take over free hold property [Book value 50000] at a valuation of Rs. 75000 in part payment of amount due to them.
5. Remaining free hold property is valued at Rs. 300000.
6. Investments are to be sold for Rs. 91000.
7. The Directors accept settlement of their Loan as to 80% thereof by allotment of Equity shares 10% in cash and the balance being waived.
8. Goodwill, Patents, Preliminary Expenses and Debit balance of Profit and Loss Account are to be written off.
9. The remaining amount is to be utilized in writing down plant and stock proportion of their book values.

Prepare Journal Entries in the books of the Company

OR

Q3. What is Capital reduction? Explain the methods of Reducing Share Capital in detail. [17]

Q4. Explain the methods of Liquidation of a company in detail.

[18]

OR

Q4. Amit Limited went into voluntary Liquidation on 30<sup>th</sup> June 2021 when its Balance-Sheet was as under. [18]

Liabilities	Amount [Rs.]	Assets	Amount [Rs.]
Share Capital:			
Authorized 5000 Equity shares of Rs. 100 each <b>500000</b>		Goodwill	25000
Paid Up: 3000 Equity shares of Rs. 100 each fully paid	300000	Land and building	210000
Profit and Loss Account	3000	Machinery	165000
8% Debentures	50000	Furniture	3000
Outstanding interest on Debentures	4000	Stock	170000
Provident Fund	3000	Debtors	25000
Creditors	236500	Cash balance	12000
Two months salary of Three clerks	13500		
	<b>610000</b>		<b>610000</b>

Other information:

1. Debenture Holders were paid on 31<sup>st</sup> December 2021.
2. Liquidation expenses amounted to Rs. 1000.
3. The Liquidators remuneration is 2% of the amount realized by him and 4% on the amount paid to preferential creditors and 10% on amount distributed to the equity shareholders.
4. The assets realized as follows;  
Land and Building Rs. 150000  
Machinery Rs. 171000  
Stock Rs. 155000  
Furniture Rs. 4000  
Debtors Rs. 23000  
Prepare the Liquidators Account.



[49-G] Seat No: \_\_\_\_\_

No. of printed pages : \_\_\_\_\_

**SARDAR PATEL UNIVERSITY**  
**B Com (III - Semester) Examination**  
**Tuesday, 28<sup>th</sup> February, 2023**  
**2.00 pm - 5.00 pm**  
**UB03DCOM51/21 - Advanced Accounting - V**

કુલ ગુણ : ૭૦

- પ્ર.૧ ૧૮ી જાન્યુઆરી ૨૦૨૧ના રોજ સાગર કંપની લિમિટેડ રૂ. ૫૦૦૦૦૦ની સત્તાવાર થાપણ કે જે રૂ. ૧૦નો એક એવા ૨૦૦૦૦ ૧૦%ના ક્યુમ્યુલેટીવ પ્રેફરન્સ શેર તથા રૂ. ૧૦નો એક એવા ૩૦૦૦૦ ઇક્વિટી શેરની બનેલી છે. તે શ્રી જય અને વિજય પેઢીનો ધંધો ખરીદવા માટે સ્થાપવામાં આવી જેનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ હતું. (૧૭)

દેવાં	રકમ (રૂ.)	મિલ્કતો	રકમ (રૂ.)
જમીની મૂડી	૧૫૦૦૦૦	જમીન અને મકાન	૫૦૦૦૦
વિજયની મૂડી	૧૦૦૦૦૦	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	૭૦૦૦૦
અનામત ભંડોળ	૩૦૦૦૦	ફર્નિચર અને ફીટીંગ્સ	૧૦૦૦૦
લેણદારો	૨૦૦૦૦	પેટન્ટ્સ	૩૦૦૦૦
		સ્ટોક	૮૦૦૦૦
		દેવાદારો ૫૦૦૦૦	
		બાદ: ઘાલખાધ ૧૦૦૦	૪૯૦૦૦
		રોકડ અને બેંક સિલક	૧૧૦૦૦
	<b>૩૦૦૦૦૦</b>		<b>૩૦૦૦૦૦</b>

કંપની તરફથી પેઢીને ધંધાની મિલ્કતો તેમજ દેવાંના અવેજ પેટે રૂ. ૧૦નો એક એવા ૨૦૦૦૦ ઇક્વિટી શેર તથા રૂ. ૧૦નો એક એવા ૧૨૦૦૦ પ્રેફરન્સ શેર પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલ આપવામાં આવ્યા, જ્યારે બાકીના બધા જ શેર જાહેર જનતા માટે બહાર પાડવામાં આવ્યા. બધા જ શેર ભરાઈ ગયા અને ફક્ત ૧૦૦૦ ઇક્વિટી શેર પર શેરદીઠ રૂ. ૩ સિવાય બધી જ રકમ પૂરેપૂરી મળી ગઈ.

ઉપરની વિગતો ધ્યાનમાં લઈને કંપનીના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો તથા કંપનીનું પાકુ સરવૈયું બનાવો.

**અથવા**

પ્ર.૧

- (અ) ખરીદ કિંમતની પદ્ધતિઓ વર્ણવો. (૧૦)  
 (બ) પાઘડીની ગણતરી કરો : (૦૭)  
 જમીન અને મકાન રૂ. ૫૦૦૦૦, સાંચા અને યંત્રો રૂ. ૪૦૦૦૦, ફર્નિચર રૂ. ૧૦૦૦૦, સ્ટોક રૂ. ૫૦૦૦૦, દેવાદારો રૂ. ૨૦૦૦૦, લેણદારો રૂ. ૧૫૦૦૦.  
 આ પેઢીના ધંધાની કિંમત રૂ. ૨૦૦૦૦૦ આંકવામાં આવે છે.

- પ્ર.૨ જેની તા. ૧-૮-૨૦૨૧ના રોજ નોંધણી થઈ હતી તે આકાશ કંપની લિમિટેડ તા. ૧-૪-૨૦૨૧ના રોજથી એક ચાલુ ધંધો ખરીદી લીધો. કંપનીના સૌથી પહેલા વાર્ષિક હિસાબો તા. ૩૧-૧૨-૨૦૨૧ના રોજ પૂરા થતા સમય માટે તૈયાર કરવામાં આવ્યા હતા. (૧૮)  
 કાર્યો નફો રૂ. ૧૨૦૦૦૦  
 સામાન્ય ખર્ચ રૂ. ૧૮૦૦૦  
 કિરેક્ટરોની વાર્ષિક ફી રૂ. ૬૦૦૦૦  
 પ્રાથમિક ખર્ચ રૂ. ૫૦૦૦

તા. ૩૦મી સપ્ટેમ્બર ૨૦૨૧ સુધી વાર્ષિક ભાડુ રૂ. ૩૬૦૦ લેખે હતું, પરંતુ ત્યાર બાદ વાર્ષિક રૂ. ૭૨૦૦ સુધી વધારવામાં આવ્યું હતું.

મેનેજર કે જેને કંપનીની નોંધણી થયા બાદ ડિરેક્ટર બનાવવામાં આવેલ તેનો વાર્ષિક પગાર રૂ. ૪૮૦૦ હતો. (નોંધણી બાદના તેમના મહેનતાણાના ઉપર આપેલ ડિરેક્ટરોની ફીમાં સમાવેશ થાય છે.)

નોંધણી પહેલાંનો તથા પછીનો નફો કે નુકસાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો. કુલ વેચાણ રૂ. ૧૮૬૦૦૦૦ હતું, જે પૈકી એપ્રિલથી જુલાઈ સુધીના ચાર માસનું સરેરાશ વેચાણ બાકીના સમયના સરેરાશ માસિક વેચાણ કરતાં ચોથા ભાગનું છે. વેચાણ પર નફાનો દર એક સરખો રહ્યો છે.

### અથવા

પ્ર.૨ નોંધ લખો : નોંધણી પહેલાંનો તથા પછીનો નફો.

(૧૮)

પ્ર.૩ તા. ૩૧મી માર્ચ ૨૦૨૧ના રોજનું સચીન લિમિટેડનું પાકુ સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે :

(૧૭)

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલ્કતો	રકમ (રૂ.)
બહાર પાડેલી અને ભરપાઈ થયેલી મૂડી :		પાઘડી	૭૦૦૦૦
૮%ના ક્યુમ્યુલેટીવ પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. ૧૦૦ના	૨૦૦૦૦૦	ફી હોલ્ડ પ્રોપર્ટી	૨૮૦૦૦૦
ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦ના	૫૦૦૦૦૦	પ્લાન્ટ	૭૫૦૦૦
૮% ડિબેન્ચર	૧૫૦૦૦૦	પેટન્ટ	૩૫૦૦૦
ચઢેલ અને દેવું થયેલ વ્યાજ	૬૦૦૦	રોકાણ	૫૫૦૦૦
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	૮૪૦૦૦	સ્ટોક	૧૬૫૦૦૦
ડિરેક્ટરની લોન	૪૦૦૦૦	દેવાદારો	૨૦૦૦૦૦
લેણદારો	૨૦૦૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચા	૩૫૦૦૦
	૧૧૮૦૦૦૦	નફા નુકસાન ખાતું	૨૬૫૦૦૦
			૧૧૮૦૦૦૦

નીચેની પૂનર્ચનાની યોજના સ્વીકારવામાં અને અમલમાં મૂકવામાં આવી હતી.

- પ્રેફરન્સ શેરો, શેરદીઠ રૂ. ૬૦ સુધી ઘટાડવાના હતા.
  - ઈક્વિટી શેરો, શેરદીઠ રૂ. ૩ ભરપાઈ સુધી ઘટાડવાના હતા.
  - તા. ૧-૪-૨૦૧૭થી પ્રેફરન્સ શેર પર ડિવીડન્ડ જાહેર થયું નથી તેમ જ ચુકવાયું નથી. બાકી પ્રેફરન્સ ડિવીડન્ડમાંથી ૩/૪ ભાગ જતો કરવાનો છે. અને બાકીના ૧/૪ ભાગ માટે પૂરા ભરપાઈ થયેલા ઈક્વિટી શેર મૂળ કિંમતે આપવાના છે.
  - ડિબેન્ચર હોલ્ડરોએ તેઓનું ચઢેલું વ્યાજ રોકડમાં લેવાનું અને પોતાની લેણી થતી રકમની અંશતઃ ચુકવણી પેટે રૂ. ૭૫૦૦૦ની કિંમતે (ચોપડે કિંમત રૂ. ૫૦૦૦૦) ફી હોલ્ડ પ્રોપર્ટી લઈ લેવાનું સ્વીકાર્યું.
  - બાકીની ફી હોલ્ડ પ્રોપર્ટીની કિંમત રૂ. ૩૦૦૦૦૦ આંકવામાં આવી.
  - રોકાણો રૂ. ૯૧૦૦૦માં વેચવામાં આવ્યા.
  - ડિરેક્ટરોએ તેઓની લોનનાં હિસાબની પતાવટ રૂપે ૮૦% રકમ ઈક્વિટી શેરમાં, ૧૦% રકમ રોકડમાં અને બાકીની જતી કરવાનું સ્વીકાર્યું.
  - પાઘડી, પેટન્ટ, પ્રાથમિક ખર્ચા તથા નફા નુકસાન ખાતાની ઉધાર બાકીઓ માંડી વાળવાની છે.
  - બાકીની રકમનો ઉપયોગ પ્લાન્ટ અને સ્ટોકને તેમની ચોપડે કિંમતના પ્રમાણમાં માંડી વાળવા ઉપયોગમાં લેવાનું નક્કી થયું.
- કંપનીના ચોપડે ઉપરના વ્યવહારો નોંધવા જરૂરી આમનોંધ લખો.

### અથવા

(૩)

(૧૭.૦૦)

પ્ર.૩ મૂડી ઘટાડો એટલે શું ? શેર મૂડી ઘટાડાની પદ્ધતિઓ વિસ્તૃતમાં વર્ણવો.

(૧૭)

પ્ર.૪ કંપનીના વિસર્જન (લિક્વીડેશન)ની પદ્ધતિઓ વિસ્તૃતમાં વર્ણવો.

(૧૮)

### અથવા

પ્ર.૪ અમિત લિમિટેડ તા. ૩૦ જુન ૨૦૨૧ના રોજ ફડચામાં ગઈ ત્યારે તેનું સરવૈયુ નીચે પ્રમાણે હતું.

(૧૮)

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
શેરમૂડી : સત્તાવાર:		પાઘડી	૨૫૦૦૦
ઈક્વિટી શેર ૫૦૦૦ રૂ. ૧૦૦નો		જમીન-મકાન	૨૧૦૦૦૦
એક ૫૦૦૦૦૦		ચંત્રો	૧૬૫૦૦૦
ભરપાઈ થયેલ:		ફર્નિચર	૩૦૦૦
૩૦૦૦ ઈક્વિટી શેર, રૂ. ૧૦૦		સ્ટોક	૧૭૦૦૦૦
પૂર્ણ ભરપાઈ	૩૦૦૦૦૦	દેવાદારો	૨૫૦૦૦
નફા નુકસાન ખાતુ	૩૦૦૦	રોકડ	૧૨૦૦૦
૮%ના ડિબેનચર	૫૦૦૦૦		
ડિબેનચર પર બાકી વ્યાજ	૪૦૦૦		
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૩૦૦૦		
લેણદારો	૨૩૬૫૦૦		
ત્રણ કારકુનોનો બે માસનો પગાર	૧૩૫૦૦		
	<b>૬૧૦૦૦૦</b>		<b>૬૧૦૦૦૦</b>

### અન્ય માહિતી :

- (૧) ડિબેનચર હોલ્ડરોને તા. ૩૧-૧૨-૨૦૨૧ના રોજ ચુકવવામાં આવ્યા.
- (૨) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૧૦૦૦ થયો.
- (૩) લિક્વીડેટરનું મહેનતાણું તેણે ઉપજાવેલ રકમ પર ૨% લેખે ઓર્ડિનરી શેરહોલ્ડરોને વહેંચેલી રકમ પર ૧૦% લેખે અને પસંદગીના લેણદારો પર ૪% લેખે ગણવાનું છે.
- (૪) મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા :  
જમીન મકાન રૂ. ૧૫૦૦૦૦  
ચંત્રો રૂ. ૧૭૧૦૦૦  
સ્ટોક રૂ. ૧૫૫૦૦૦  
ફર્નિચર રૂ. ૪૦૦૦  
દેવાદારો રૂ. ૨૩૦૦૦  
લિક્વીડેટરનું છેવટનું પત્રક બનાવો.

.....

(૬)