



SEAT No. _____

No. of Printed Pages: 13

[51]
[E+G]**SARDAR PATEL UNIVERSITY****B.COM, EXAMINATION : IIIrd SEMESTER****Tuesday** DATE: **28th February 2023**SESSION: **NOON**, TIME: **02:00 P. M. to 05:00 P.M.**SUBJECT/COURSE CODE: **UB03DCOM71** PAPER NO:-**V**SUBJECT/COURSE TITLE: **ADVANCED ACCOUNTING -V**

Total Weightage/Marks:70

Note: Figure to the right indicate full marks of the questions.

Que. 1. Sajan Ltd. purchases the business of firm of A and B on 1-4-'21. The (18)

Balance sheet of the firm as on that date is as under:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
A's Capital	1,50,000	Building	2,00,000
B's Capital	1,50,000	Machinery	1,00,000
General Reserve	30,000	Furniture	40,000
Creditors	5,00,000	Debtors 5,02,500 Less: Bad debts Reserve 2,500	5,00,000
Bills Payable	70,000	Stock	50,000
		Cash	10,000
	9,00,000		9,00,000

The Company has not purchased Furniture, Cash and Bills payable. Building is to be taken at 25% more. Machinery is to be taken at 10% less, Debtors 20% less. Stock is to be taken at 20% more.

50,000 equity shares each of Rs. 10 at premium of Rs. 1 per share are to be given towards purchase consideration.

Pass journal entries in the books of company and prepare the balance sheet.

OR

(1)

(P.T.O.)

Que.1(A). Write short note: Purchase Consideration.

(06)

Que.1(B). Sahil Company Ltd. Purchased the business of partnership firm. The company purchased all assets except Debtors and Creditors and agreed to collect the amounts from debtors and to pay off creditors of the firm on its behalf. The company will get 6% commission on the actual collection from debtors and 4% commission on the amount paid to the creditors. Rs. 5,80,000 was collected from the debtors of Rs. 6,00,000. The creditors for Rs. 3,00,000 were paid at 5% discount. The company paid the balance to the firm after deducting its commission. Journalise the above transactions in the books of the company and prepare Vendor's Suspense Account.

(12)

Que.2. Ram Ltd; was incorporated on 1-4-2021 to acquire a running business of Mehta Traders from 1-1-2021. Following information is shown in Profit and Loss account for the year ended on 31-12-2021.

(17)

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Administrative expenses	66,000	Interest on purchase price	3,600
Sales Expense	10,500	Bad debts (Rs 6,000 is for period prior to 31-3-2021)	10,500
Carriage Outward	4,200	Preliminary expenses	4,000
Rent & Taxes	10,800	Directory fees	4,500
Interest on Debentures	6,000	Underwriting Commission	5,000
Salary of Manager	21,000	Dividend on Equity Share Capital	12,000
Printing and Stationary	20,000	Interest received on investment	11,000
Depreciation on Delivery van	16,000		

Additional Information:

- 1) The rate of gross profit is maintained throughout the year which is 25% on sales. The cost price of goods sold is Rs. 5,04,000.
- 2) The average monthly sale for the first six months was 25% of the average monthly sales of the latter six months.
- 3) The purchase price was paid on 1-5-2021.
- 4) The manager, whose salary was Rs. 18,000 per year was being paid Rs. 1,875 per month from 1-5-2021.
- 5) Mehta traders leased the premises to the company from the date of incorporation at a rental of Rs. 12,600 per year.
- 6) Investments were sold on 30th November 2021.

Prepare a statement appointing the profit between the period prior & post incorporation.

OR

Que. 2. Ajay Ltd. Was registered on 1-7-21 to acquire a running business of (17)

Raja Traders from 1-1-21. The purchase price was Rs. 30,00,000 to be satisfied by issue of equity share of Rs. 20,00,000 and balance by issue of 6% debentures of Rs. 100 each.

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

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Salaries	3,00,000	By Gross Profit	7,26,000
To Office Expense	39,500	By Interest on investment	7,000
To Selling Expense	81,000	By Share transfer fee	17,000
To Carriage	18,000		
To Rent	10,500		
To Debenture interest	13,500		
To director's fee	20,000		
To Preliminary expenses	28,000		
To dividend on equity capital	7,000		
To interest on purchase consideration	9,000		
To depreciation on delivery van	30,000		
To donation political party	21,000		
To net profit	1,82,500		
	7,50,000		7,50,000

You obtain following information;

1. Total sales of the year were Rs. 15,00,000; 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 1-4-2021.
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 01-08-2021.

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

Que.3. The following is the balance sheet of Grisma Ltd. As on 31-3-2021. (18)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Paid up share capital		Goodwill	2,00,000
Equity shares of Rs. 100 each fully paid	20,00,000	Land & Building	8,80,000
6 % cum pref. shares of Rs. 10 each fully paid	10,00,000	Plant and Machinery	8,80,000
10% debentures	4,00,000	Patents	4,00,000
Outstanding debentures interest	40,000	Furniture and Fittings	1,50,000
Creditors	2,00,000	Investments	2,00,000
Depreciation Fund		Stock	3,00,000
Land and Building 80,000			
Plant and machinery 80,000	1,60,000		
Contingent liability: Pref. Shares dividend arrears since 1.4.18		Debtors	2,00,000
		Bank Balance	50,000
		Preliminary expenses	40,000
		Profit & Loss A/c	5,00,000
	38,00,000		38,00,000

The following scheme of capital reduction is approved by the court.

- 1) Each equity share of Rs.100 is to be subdivided into ten fully paid equity shares of Rs. 10 each.
- 2) After sub-division equity shares are to be reduced by Rs. 6 each and pref. shares to be reduced to Rs. 6.
- 3) Debentures holders have agreed to waive 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 and Building Rs.1,50,000

Plant and Machinery Rs.2,50,000

Furniture and Fittings Rs.50,000

- 7) Provision for bad debts to be made at 10% on Debtors.

Pass necessary entries and prepare new balance sheet in the books of Grisma Ltd.

OR

Que.3. The Balance Sheet of Mitwa Ltd. as on 31-3-2021 is under:

(18)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity Shares of Rs. 10 each fully paid	18,00,000	Goodwill	1,80,000
8% Preference Shares of Rs. 100 each fully paid	4,50,000	Freehold Property	9,00,000
9% Debentures	4,80,000	Plant	3,00,000
Accrued interest	44,000	Patents	1,65,000
Creditors	2,36,000	Investments	1,80,000
		Stock	4,50,000
		Debtors	5,10,000
		Preliminary Exp.	1,15,000
		Profit and Loss A/c.	2,10,000
	30,10,000		30,10,000

A scheme of capital reduction as approved by the court was as under:

- 1) Preference shares to be reduced to Rs. 60 each.
- 2) Reduce Rs. 5 per Equity shares.
- 3) Debentures holders to waive their outstanding interest.
- 4) Debentures holders agreed to take over freehold property (book value Rs. 2,50,000) at a valuation of Rs. 3,00,000 in part payment of their holding.
- 5) Remaining freehold property to be re-valued at Rs. 8,00,000.
- 6) Investments are sold for Rs. 2,40,000.
- 7) The dividend on preference shares was in arrears for the last three years. They agreed to waive half of their arrear dividend and for the remaining amount they agreed to accept new equity shares of Rs. 5 each.
- 8) All invisible and intangible assets to be written off.
- 9) The reconstruction expenses amounted to Rs. 25,000.
- 10) The remaining account is to be utilised in writing down plant and stock in the proportion of their values.

Pass the journal entries to record the above transaction in the books of the company and prepare the Balance Sheet thereafter.

Que.4. The balance sheet of RK Ltd as on 30.9.2021 was as under:

(17)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Authorized capital: 3,00,000 equity shares of Rs. 10 each	30,00,000	Goodwill	2,00,000
Issued : 1,40,000 equity shares Rs. 10 each fully paid	14,00,000	Land & Building	4,00,000
Profit & Loss A/c	2,00,000	Plant & Machinery	4,00,000
10% debentures	2,00,000	Furnitures	3,00,000
Accured interest on Debenture.	20,000	Stock	4,00,000
Bank Loan(mortgage onmachinery)	2,00,000	Debtors	1,00,000
Creditors.	1,30,000	Cash & Bank	3,42,000
Provident fund	50,000	Preliminary exps.	58,000
	22,00,000		22,00,000

The company went into voluntary liquidation on 1st Oct 2021.

Other particulars: -

1. Liquidation expenses incurred Rs.10,000/-
2. Assets realized as under:
 - a. Land and Building Rs.5,00,000
 - b. Plant and machinery Rs. 3,00,000
 - c. Furniture Rs. 2,20,000
 - d. Stock Rs. 3,40,000
 - e. Debtors Rs. 40,000
3. All payments were made on 31st March 2022.
4. Liquidators is entitled to get remuneration on
 - a. 2% of the amount realized from assets.
 - b. 2% of the amount paid to the unsecured creditors (except preferential creditors.)
 - c. 2% of the amount paid to the equity shareholders.

Prepare liquidators final statement of receipts and payments.

OR

Que.4. (A). Explain: Circumstances of Voluntary winding up.

(07)

(B). Discuss: Preferential Creditors.

(05)

(C). Explain: Liquidator's Remuneration.

(05)

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.COM, EXAMINATION :IIIrd SEMESTER
Tuesday, DATE: 28th February 2023
SESSION: NOON, TIME: 02:00 P. M. to 05:00 P.M.
SUBJECT/COURSE CODE: UB03DCOM71 PAPER NO:- V
SUBJECT/COURSE TITLE: ADVANCED ACCOUNTING -V
Total Weightage/Marks:70

નોંધ: જમણી બાજુના અંક ગુણ દર્શાવે છે.

પ્રશ્ન-૧. સાજન લિ. એ તા.૧-૪-૨૦૨૦ ના રોજ ^{૩૫}૭૫૦ અને ^{૫૦}૫૦૦ ની પેઢીનો ધંધો ખરીદ્યો. એ (૧૮) તારીખે પેઢીનું પાકું કરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
એ ની મૂડી	૧,૫૦,૦૦૦	મકાન	૨,૦૦,૦૦૦
બી ની મૂડી	૧,૫૦,૦૦૦	યંત્રો	૧,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૩૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૪૦,૦૦૦
લેણદારો	૫,૦૦,૦૦૦	દેવાદારો ૫,૦૨,૫૦૦	
		બાદ: ધા.અ. ૨,૫૦૦	૫,૦૦,૦૦૦
દેવીહુંડીઓ	૭૦,૦૦૦	સ્ટોક	૫૦,૦૦૦
		રોકડ	૧૦,૦૦૦
	<u>૯,૦૦,૦૦૦</u>		<u>૯,૦૦,૦૦૦</u>

કંપનીએ પેઢી નું ફર્નિચર, રોકડ અને દેવીહુંડીઓ સ્વીકાર્યા નહીં. મકાન ૨૫% વધુ કિમતે લેશે, યંત્રો ૧૦% ઓછી કિમતે, દેવાદારો ૨૦% ઓછી કિમતે, સ્ટોક ૨૦% વધુ કિમતે લેશે.

ખરીદકિમત પેટે ૫૦,૦૦૦ છકિલ્ટી શેરો રૂ.૧૦ નો એક એવા શેરદીઠ રૂ. ૧ ના પ્રીમિયમે આપવામાં આવ્યા.

કંપનીના ચોપડે આમનોંધ લખો અને પાકું સરવૈયું બનાવો.

અથવા

1

(7)

(P.T.O.)

પ્રશ્ન-૧.(અ). ટુકનોંધ લખો. ખરીદકિમત.

(૦૬)

પ્રશ્ન-૧.(બ). સાહિલ કમ્પની લિ.એ પેઢીનો ધંધો ખરીદ્યો. કંપનીએ પેઢીના દેવાદારો અને (૧૨)

લેણદારો સિવાયની બધી મિલકતો ખરીદી. અને દેવાદારો પાસેથી ઉઘરાણી કરવાનું અને લેણદારો ને ચૂકવવાનું પેઢી વતી સ્વીકાર્યું. કંપની દેવાદારો પાસેથી કરેલી ઉઘરાણીના ૬% કમીશન અને લેણદારો ને કરેલી ચૂકવણીના ૪% કમીશન મેળવશે. રૂ. ૬,૦૦,૦૦૦ ના દેવાદારો પાસેથી રૂ. ૫,૮૦,૦૦૦ ની વસુલાત થઈ. રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦ ના લેણદારોને ૫% વટાવે ચૂકવ્યા. કંપની એ તેનું કમીશન કાપીને બાકીની રકમ પેઢીને ચૂકવી આપી.

કંપની ના ચોપડે આમનોંધ લખો અને વેચનાર નું ઉપલક ખાતું બનાવો.

પ્રશ્ન.૨ રામ લિ.ની નોંધણી તા. ૧લી એપ્રિલ, ૨૦૨૧ ના રોજ થઈ હતી. જેમણે મેહતા ટ્રેડર્સ (૧૭)

નો ચાલુ ધંધો તા. ૧/૧/૨૦૨૧ના રોજ ખરીદી લીધો હતો.

તા. ૩૧/૩/૨૦૨૧ ના રોજ પુરા થતા વર્ષ નું નફાનુકસાન ખાતું માં નીચેની માહિતી દર્શાવેલ છે.

વિગત	રકમરૂ.	વિગત	રકમરૂ.
વહીવટી ખર્ચા	૬૬,૦૦૦	ખરીદકીમત પર વ્યાજ	૩,૬૦૦
વેચાણ ખર્ચા	૧૦,૫૦૦	ઘાલખાધ (રૂ. ૬,૦૦૦ ની ઘાલખાધ ૩૧/૩/૨૦૨૧ પહેલાની છે.)	૧૦,૫૦૦
જાવકમાલ ગાડાભાડું	૪,૨૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચાઓ	૪,૦૦૦
ભાડું અને વેરા	૧૦,૮૦૦	ડીરેક્ટરની ફી	૪,૫૦૦
ડીબેન્ચર પર વ્યાજ	૬,૦૦૦	બાહેધરી કમીશન	૫,૦૦૦
મેનેજરનો પગાર	૨૧,૦૦૦	ઇક્વિટી શેરમૂડી પર ડીવીડન્ડ	૧૨,૦૦૦
છપામણી અને સ્ટેશનરી	૨૦,૦૦૦	રોકાણો પર મળેલ વ્યાજ	૧૧,૦૦૦
ડીલેવરી વાન પર ઘસારો	૧૬,૦૦૦		

વધારાની માહિતી:

૧. વેચાણ પર કાચા નફાનો દર ૨૫ % વર્ષ દરમ્યાન જાળવી રાખ્યો છે. વેચેલામાલની પડતર રૂ. ૫,૦૪,૦૦૦ છે.

૨. પ્રથમ છ માસનું માસિક સરેરાશ વેચાણ છેલ્લા છ માસના માસિક સરેરાશ વેચાણના

(૪)

૨૫% હતું.

૩. ખરીદ કિંમત તા. ૧/૫/૨૦૨૧ ના રોજ ચૂકવાઈ હતી.

૪. મેનેજર નો પગાર વાર્ષિક રૂ. ૧૮,૦૦૦ હતો તે ૧ લી મે ૨૦૨૧ થી માસિક રૂ. ૧,૮૭૫ ચૂકવવાનું નક્કી થયેલ છે.

૫. મેહતા ટ્રેડર્સએ કમ્પનીને નોંધણી તારીખથી ભાડેથી તેમની જગ્યા આપેલ છે, જેનું વાર્ષિક ભાડું રૂ. ૧૨,૬૦૦ છે.

૬. રોકાણો ૩૦મી નવેમ્બર ૨૦૨૧ ના રોજ વેચવામાં આવ્યા હતા.

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

અથવા

પ્રશ્ન.૨. અજય લિ. ની નોંધણી તા. ૧લી જુલાઈ, ૨૦૨૧ ના રોજ થઈ જેમણે રાજા ટ્રેડર્સનો (૧૭)

ચાલુ ધંધો તા. ૧/૧/૨૦૨૧ ના રોજ ખરીદી લીધો હતો. ખરીદકિંમત રૂ. ૩૦,૦૦,૦૦૦

ની જે રૂ. ૨૦,૦૦,૦૦૦ ના ઇક્વિટી શેરો અને બાકીની રકમ ૬% ના રૂ. ૧૦૦ ના

ડીબેન્યર ધ્વારા ચૂકવવાનું નક્કી થયું.

તા. ૩૧/૧૨/૨૦૨૧ ના રોજ પુરા થતા વર્ષ નું નફાનુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે.

વિગત	રકમરૂ.	વિગત	રકમરૂ.
પગાર	૩,૦૦,૦૦૦	કાચીનફો	૭,૨૬,૦૦૦
ઓફિસ ખર્ચ	૩૯,૫૦૦	રોકાણો પર વ્યાજ	૭,૦૦૦
વેચાણ ખર્ચ	૮૧,૦૦૦	શેર ટ્રાન્સફર ફી	૧૭,૦૦૦
ગાડાભાડું	૧૮,૦૦૦		
ભાડું	૧૦,૫૦૦		
ડીબેન્યર વ્યાજ	૧૩,૫૦૦		
ડીરેક્ટરની ફી	૨૦,૦૦૦		
પ્રાથમિક ખર્ચાઓ	૨૮,૦૦૦		
ઇક્વિટી શેર પર ડીવીડન્ડ	૭,૦૦૦		
ખરીદકિંમત પર વ્યાજ	૯,૦૦૦		
ડીલીવરીવાન પર ઘસારો	૩૦,૦૦૦		
રાજકીયપક્ષ ને દાન	૨૧,૦૦૦		
ચોખ્ખો નફો	૧,૮૨,૫૦૦		
	<u>૭,૫૦,૦૦૦</u>		<u>૭,૫૦,૦૦૦</u>

		નફા-નુકસાનખાતું	૨, ૧૦,૦૦૦
	૩૦,૧૦,૦૦૦		૩૦,૧૦,૦૦૦

નીચેની મૂડીઘટાડાની યોજના અદાલત દ્વારા મંજૂર કરવામાં આવી.

૧. પ્રેફરન્સ શેરો રૂ. ૬૦ સુધી ઘટાડવા.
૨. ઇક્વિટી શેરો રૂ. ૫ થી ઘટાડવા.
૩. ડીબેન્ચર હોલ્ડરો તેમનું ચહેલું ડીવીડન્ડ જતું કરવા સંમત થયા.
૪. ડીબેન્ચર હોલ્ડરો તેમના લેણા પેટે અંશતઃ ચુકવણી તરીકે ફી હોલ્ડ મિલકતો (ચોપડે કિમત રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦) રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦ ની કિમતે લેવા સંમત થયા.
૫. બાકીની ફી હોલ્ડ મિલકતો નું મુલ્ય રૂ. ૮,૦૦,૦૦૦ ગણવામાં આવ્યું.
૬. રોકાણો રૂ. ૨,૪૦,૦૦૦ માં લેવામાં આવ્યા.
૭. પ્રેફરન્સ શેર પર છેલ્લા ત્રણ વર્ષથી ડીવીડન્ડ ચૂકવાયું નથી. તેઓ ચહેલું ડીવીડન્ડ નો અર્ધા ભાગનું જતું કરવા અને બાકીનું ડીવીડન્ડની રકમ માટે રૂ.૫ નો એક એવા નવા ઇક્વિટી શેરો લેવા સંમત થયા.
૮. બધી અદ્રશ્ય અને અવાસ્તવિક મિલકતો માંડી વાળવી.
૯. પુનઃ રચના ખર્ચો રૂ. ૨૫,૦૦૦ થયો.
૧૦. બાકીની રકમનો ઉપયોગ પ્લાન્ટ અને સ્ટોક ને તેની કિમતના પ્રમાણમાં લખી વાળવા કરવો.

કંપની ના ચોપડે ઉપરના વ્યવહારોની આમનોંધ લખો અને મુડીઘટાડા પછીનું પાકું સરવૈયું બનાવો.

પ્રશ્ન-૪. આરકે લિ. નું ૩૦મી સપ્ટેમ્બર ૨૦૨૧ ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું. (૧૭)

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
સત્તાવાર મૂડી		પાઘડી	૨,૦૦,૦૦૦
૩,૦૦,૦૦૦, ઇક્વિટી શેરો દરેક રૂ.૧૦ નો એક એવા	૩૦,૦૦,૦૦૦		
બહાર પાડેલ મૂડી		જમીન અને મકાન	૪,૦૦,૦૦૦
૧,૪૦,૦૦૦, ઇક્વિટી શેરો દરેક			

રૂ.૧૦ નો એક એવા	૧૪,૦૦,૦૦૦		
નફા-નુકશાન ખાતું	૨,૦૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ-યંત્રો	૪,૦૦,૦૦૦
૧૦% ના ડીબેન્યર	૨,૦૦,૦૦૦	ફર્નિચર ફર્નિચર	૩,૦૦,૦૦૦
ડીબેન્યર પર ચઢેલું વ્યાજ	૨૦,૦૦૦	સ્ટોક	૪,૦૦,૦૦૦
બેંક લોન (યંત્ર પર મોર્ગેજ)	૨,૦૦,૦૦૦	દેવાદારો દેવાદારો	૧,૦૦,૦૦૦
લેણદારો	૧,૩૦,૦૦૦	રોકડ અને બેંક	૩,૪૨,૦૦૦
પ્રોવીડન્ટ ફંડ	૫૦,૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચા	૫૮,૦૦૦
	૨૨,૦૦,૦૦૦		૨૨,૦૦,૦૦૦

તા: ૧/૧૦/૨૦૨૧ ના રોજ સ્વેચ્છિક વિસર્જન કર્યું.

અન્ય વિગતો:

૧. વિસર્જનખર્ચ રૂ. ૧૦,૦૦૦ થયો.

૨. મિલકતોના ઉપજ્યા:

જમીન અને મકાન રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦

પ્લાન્ટ અને યંત્રો રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦

ફર્નિચર રૂ. ૨,૨૦,૦૦૦

સ્ટોક રૂ. ૩,૪૦,૦૦૦

દેવાદારો રૂ. ૪૦,૦૦૦

૩. બધી ચુકવણી ૩૦ મી માર્ચ ૨૦૨૨ ના રોજ થઈ.

૪. લીક્વિડેટર પોતાનું મહેનતાણું મેળવવા હકદાર છે.

(અ) ઉપજાવેલ મિલકતોની કિંમતના ૨%

(બ) બિનસલામત લેણદારો ને ચૂકવેલ રકમના ૨% (ચરફેશન / લેણદારો સિવાય)

(ક). ઇક્વિટી શેરહોલ્ડરોને ચૂકવેલ રકમના ૨%

લીક્વિડેટર નું છેવટનું આવક અને જાવકનું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૪(અ). સમજાવો: સ્વેચ્છિક વિસર્જનના સંજોગો.

(૦૭)

(બ). ચર્ચો: પસંદગીના લેણદારો

(૦૫)

(ક). વર્ણવો: લીક્વિડેટર નું મહેનતાણું

(૦૫)

—X—

(13)

