

[28]

E+K

SARDAR PATEL UNIVERSITY

B. COM IIIrd SEM [ON DEMAND] EXAMINATION 2023

[UB03ECOM01] ADVANCED ACCOUNTING AND AUDITING V

28th FEBRUARY 2023, TUESDAY

02.00 P.M. to 04.00 P.M.



TOTAL 60 MARKS

Q1.

[15]

Sachin limited is registered with a nominal capital of Rs. 800000 divided into 8000 Equity shares of Rs. 100 each. From the following information prepare profit and loss Account for the year ended as on 31st December 2022 in Vertical form along with necessary notes and prepare Note 2 of Reserves and surplus of Balance-Sheet.

Particulars	Amount [Rs.]	Particulars	Amount [Rs.]
Insurance	6000	Printing and stationary	8000
Sales	820000	Salaries	40000
Plant and Machinery	60000	Stock 1-1-2022:	
Audit Fees	4000	Raw Material	60000
Purchases	410000	Finished Goods	40000
Sales return	20000	Rent	12000
Travelling Expenses	20000	Rates and Taxes	6000
Purchase Return	10000	Trade Expenses	8000
General Expenses	2000	Interest and bank charges	16000
Furniture and fittings	24000	Carriage inward	18000
Trade Receivables	400000	Bad debts provision	10000
Bad Debts	4000	Advertisement	12000
Manufacturing wages	140000	Legal charges	2000
Share Premium	100000	Profit and Loss Account [Cr.]	600000
Capital Reserve	120000	5% Debenture	1000000
Interest on investments Received	20000	Debenture interest	25000
		Debenture Redemption Fund	600000
		General Reserve	400000

Additional Information:

1. Prepaid Insurance Rs. 1000.
2. Outstanding expenses : Rent Rs. 20000, Salaries Rs. 4000.
3. Depreciation to be provided at 10% on Plant and machinery and Furniture and fittings.
4. A provision for bad and doubtful debt is to be created at 5% on Sundry debtors.
5. Stock on 31st December 2022 was valued at Raw material Rs. 100000 and Finished Goods Rs. 100000.
6. The board of directors has decided to make the following appropriations:
 1. Provision for taxation Rs. 60000
 2. Proposed Equity dividend Rs. 300000
 3. Transfer to General Reserve Rs. 2400000
 4. Transfer to Debenture redemption Fund Account Rs. 100000

OR

①

Q1. Draw Vertical format of Profit and Loss Account with notes as per revised Scheduled VI of the companies act with imaginary figures. [15]

Q2. [15]

ABC company acquires a business on 1st April 2020 is being incorporated on 1st August 2020. The account are draw up upto 31st December 2020.

The Gross profit is Rs. 120000

The General Expenses are Rs. 18000

Directors fees Rs. 60000 per annum

Preliminary Expenses Rs. 5000

Rent to 30th September 2020 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 2020 being one-fourth of that of the remaining period. The company earned a uniform profit.

OR

Q2. Write a Note on Profit Prior to and Post Incorporation Period. [15]

Q3. The Balance-sheet of Ganesh Traders Limited as on 31-03-2022 was as under. [15]

Liabilities	Amount [Rs.]	Assets	Amount [Rs.]
Share Capital:		Fixed Assets:	
Authorised and Issued:		Land and Building	30000
10000 Preference Shares of Rs. 10 each	100000	Plant and Machinery	350000
20000 Equity shares of Rs. 10 each	200000	Vehicles	20000
General Reserves	10000	Furniture	2000
Profit and Loss Account	5000	Investments	15000
Mortgage Debentures	120000	Current assets:	
Creditors	15000	Stock	20000
		Debtors	12000
		Bank Balance	1000
	450000		450000

A scheme for the reduction of capital approved by the court was adopted, by which Rs. 4 per share was be written off the preference shares and Rs. 6 per share off the Equity shares. The scheme provided for the under mentioned reduction in the assets:

Land and Building by Rs. 10000, Plant and Machinery Rs. 150000, Vehicle Rs. 4000, Investments Rs. 8000. And that the General reserve should be extinguished and the difference be transferred from Profit and Loss Account.

Prepare necessary Journal Entries and prepare the Balance-sheet after giving effect to the terms of reduction scheme.

OR

Q3. What is Capital Reduction? Explain the methods of Reducing share capital in Capital Reduction. [15]

Q4. Explain the methods of Liquidation of a company in detail. [15]

OR

Q4. Amit Limited went into voluntary Liquidation on 30th June 2022 when its [15]

Balance-Sheet was as under.

Liabilities	Amount [Rs.]	Assets	Amount [Rs.]
Share Capital:			
Authorized 5000 Equity shares of Rs. 100 each 500000		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		
	610000		610000

Other Information:

1. Debenture holders were paid on 31st December 2022.
2. Liquidation expenses amounted to Rs. 1000.
3. The Liquidators remuneration is 2% of the amount realised by him and 4% on the amount paid to preferential creditors and 10% on amount distributed to the equity shareholders.
4. The assets realised as follows

Land and building	Rs. 150000
Machinery	Rs. 171000
Stock	Rs. 155000
Furniture	Rs. 4000
Debtors	Rs. 23000

Prepare the liquidators Account.



[28-G] Seat No: _____

No. of printed pages :

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B Com (III - Semester) Examination
Tuesday, 28th February, 2023
2.00 pm - 4.00 pm
UB03ECOM01 - Advanced Accounting & Auditing - V

કુલ ગુણ : ૬૦

- પ્ર.૧ સચીન લિમિટેડ ૮૦૦૦૦૦ રૂ.ની મૂડી જેમાં ૮૦૦૦ ઇક્વિટી શેર રૂ. ૧૦૦નો એક સાથે રજીસ્ટર થયેલ છે. નીચેની માહિતીને આધારે ઉભુ નફા નુકસાન ખાતું તેમજ નોંધ ૨ અનામત ૩૧ ડિસેમ્બર ૨૦૨૨ના રોજનું તૈયાર કરો.

(૧૫)

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
વીમો	૬૦૦૦	પ્રિન્ટીંગ અને સ્ટેશનરી	૮૦૦૦
વેચાણ	૮૨૦૦૦૦	વેતન	૪૦૦૦૦
સાંચા અને ચંત્રો	૬૦૦૦૦	સ્ટોક (૧-૧-૨૦૨૨)	
ઓડિટરની ફી	૪૦૦૦	કાચો માલસામાન	૬૦૦૦૦
ખરીદી	૪૧૦૦૦૦	તૈયાર માલ	૪૦૦૦૦
વેચાણ પરત	૨૦૦૦૦	ભાડુ	૧૨૦૦૦
મુસાફરી ખર્ચ	૨૦૦૦૦	દર અને કર	૬૦૦૦
ખરીદી પરત	૧૦૦૦૦	વેપાર ખર્ચ	૮૦૦૦
સામાન્ય ખર્ચ	૨૦૦૦	વ્યાજ અને બેન્ક ચુલ્ક	૧૬૦૦૦
ફર્નિચર અને ફીટીંગ	૨૪૦૦૦	ગાડી ભાડું	૧૮૦૦૦
વેપારી લેણાં	૪૦૦૦૦૦	ઘાલખાધ જોગવાઈ	૧૦૦૦૦
ઘાલખાધ	૪૦૦૦	જાહેરાત ખર્ચ	૧૨૦૦૦
ઉત્પાદન વેતન	૧૪૦૦૦૦	કાનૂની ખર્ચ	૨૦૦૦
શેર પ્રીમીયમ	૧૦૦૦૦૦	નફા-નુકસાન ખાતું (જમા)	૬૦૦૦૦૦
મૂડી અનામત	૧૨૦૦૦૦	૫% ડિબેન્ચર	૧૦૦૦૦૦૦
રોકાણ પર મળેલ વ્યાજ	૨૦૦૦૦	ડિબેન્ચરનું વ્યાજ	૨૫૦૦૦
		ડિબેન્ચર પરતનીધિ	૬૦૦૦૦૦
		સામાન્ય અનામત	૪૦૦૦૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) અગાઉથી ચૂકવેલ વીમો રૂ. ૧૦૦૦ છે.
- (૨) બાકી ખર્ચ : ભાડું રૂ. ૨૦૦૦૦, વેતન રૂ. ૪૦૦૦
- (૩) ઘસારો ૧૦% લેખે : સાંચા અને ચંત્રો તેમજ ફર્નિચર અને ફીટીંગ.
- (૪) દેવાદારો પર ૫% લેખે ઘાલખાધ અનામત રાખો.
- (૫) આખર સ્ટોક ૩૧-૧૨-૨૦૨૨ના રોજ કાચો માલ સામાન રૂ. ૧૦૦૦૦૦ તેમજ તૈયાર માલ રૂ. ૧૦૦૦૦૦.
- (૬) બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટરે નીચેની જોગવાઈઓ નક્કી કરેલ છે.
 ૧. કરવેરાની જોગવાઈ રૂ. ૬૦૦૦૦
 ૨. પ્રસ્તાવિત ઇક્વિટી ડીવીડન્ડ રૂ. ૩૦૦૦૦૦
 ૩. સામાન્ય અનામતમાં ટ્રાન્સફર કર્યા રૂ. ૨૪૦૦૦૦૦.
 ૪. ડિબેન્ચર પરતનીધિ ફંડ ખાતે ટ્રાન્સફર કર્યા રૂ. ૧૦૦૦૦૦.

અથવા

- પ્ર.૧ ઉભુ નફા-નુકસાન ખાતાનો નમૂનો ધારેલી કિંમતને આધારે કંપની ધારા ધોરણ મુજબ પરિશિષ્ટ- VI પ્રમાણે જરૂરી નોંધો સાથે તૈયાર કરો.

(૧૫)

(૬)

પ્ર.૨ એ બી સી કંપનીની તા. ૧-૮-૨૦૨૦ના રોજ નોંધણી થઈ હતી. તે કંપનીની તા. ૧-૪-૨૦૨૦ના રોજથી એક ચાલુ ધંધો ખરીદી લીધો. કંપનીના સૌથી પહેલા વાર્ષિક હિસાબો તા. ૩૧-૧૨-૨૦૨૦ના રોજ પૂરા થતા સમય માટે તૈયાર કરવામાં આવ્યા હતા.

કાચો નફો રૂ. ૧૨૦૦૦૦ છે.

સામાન્ય ખર્ચ રૂ. ૧૮૦૦૦ છે.

ડિરેક્ટરોની વાર્ષિક ફી રૂ. ૬૦૦૦૦ છે.

પ્રાથમિક ખર્ચ રૂ. ૫૦૦૦ છે.

તા. ૩૦-૯-૨૦૨૦ સુધી વાર્ષિક ભાડુ રૂ. ૩૬૦૦ લેખે હતું. પરંતુ ત્યાર બાદ વાર્ષિક રૂ. ૭૨૦૦ સુધી વધારવામાં આવ્યું. 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 એપ્રિલ થી જુલાઈ સુધીના ચાર માસનું સરેરાશ વેચાણ બાકીના સમયના સરેરાશ માસિક વેચાણ કરતાં ઓછા ભાગનું છે. વેચાણ પર નફાનો દર એકસરખો રહ્યો છે.

અથવા

પ્ર.૨ નોંધ લખો નોંધણી પહેલા તથા પછીનો નફો. (૧૫)

પ્ર.૩ ગણેશ ટ્રેડર્સ લિમિટેડનું તા. ૩૧-૩-૨૦૨૨ના રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું. (૧૫)

દેવાં	રકમ (રૂ.)	મિલ્કતો	રકમ (રૂ.)
શેરહોલ્ડી : સત્તાવાર, બહાર પાડેલી અને વસુલ આવેલી:		જમીન અને મકાન	૩૦૦૦૦
રૂ. ૧૦નો એક એવા ૧૦૦૦૦		સાંચા અને ચંત્રો	૩૫૦૦૦૦
પ્રેક્ષરન્સ શેર	૧૦૦૦૦૦	વાહનો	૨૦૦૦૦
રૂ. ૧૦નો એક એવા ૨૦૦૦૦		ફર્નિચર	૨૦૦૦
ઈક્વિટી શેર	૨૦૦૦૦૦	રોકાણો	૧૫૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧૦૦૦૦	ચાલુ મિલ્કતો:	
નફા નુકસાન ખાતુ	૫૦૦૦	સ્ટોક	૨૦૦૦૦
ગીરો ડિબેન્યુરર્સ	૧૨૦૦૦૦	દેવાદારો	૧૨૦૦૦
લેણદારો	૧૫૦૦૦	બેન્ક સિલક	૧૦૦૦
	૪૫૦૦૦૦		૪૫૦૦૦૦

મૂડી ઘટાડાની નીચેની યોજનાને અદાલત તરફથી મંજૂરી મળી હતી. પ્રેક્ષરન્સ શેર પર શેરદીઠ રૂ. ૪ માંડી વાળવા. ઈક્વિટી શેર પર શેરદીઠ રૂ. ૬ માંડી વાળવા. મિલ્કતોની કિંમતમાં નીચે મુજબ ઘટાડો કરવો:

જમીન અને મકાન રૂ. ૧૦૦૦૦, સાંચા અને ચંત્રો રૂ. ૧૫૦૦૦૦, વાહનો રૂ. ૪૦૦૦ અને રોકાણો રૂ. ૮૦૦૦. સામાન્ય અનામતની રકમ માંડી વાળવાની હતી. તેમજ તફાવતની રકમ નફા નુકસાન ખાતેથી લાવવાની હતી.

જરૂરી આમનોંધ લખો અને ઉપર દર્શાવેલ યોજનાની શરતો અમલમાં મુક્યા પછીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર.૩ મૂડી ઘટાડો એટલે શું ? મૂડી ઘટાડામાં શેર મૂડી ઘટાડાની પદ્ધતિઓ વર્ણવો. (૧૫)

પ્ર.૪ કંપનીના વિસર્જનની પદ્ધતિઓ વિસ્તૃતમાં વર્ણવો. (૧૫)

અથવા



(P.T.O.)

પ્ર.૪ અમિત લિમિટેડ તા. ૩૦ જુન ૨૦૨૨ના રોજ ફડયામાં ગઈ ત્યારે તેનું સરવૈયુ નીચે પ્રમાણે હતું.

(૧૫)

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલ્કતો	રકમ (રૂ.)
શેરમૂડી: સત્તાવાર :		પાઘડી	૨૫૦૦૦
૫૦૦૦ ઇક્વિટી શેર		જમીન-મકાન	૨૧૦૦૦૦
રૂ. ૧૦૦નો એક ૫૦૦૦૦૦		ચંત્રો	૧૬૫૦૦૦
ભરપાઈ થયેલ:		ફર્નિચર	૩૦૦૦
૩૦૦૦ ઇક્વિટી શેર રૂ. ૧૦૦નો		સ્ટોક	૧૭૦૦૦૦
એક પૂર્ણ ભરપાઈ	૩૦૦૦૦૦	દેવાદારો	૨૫૦૦૦
નફા બુકસાન ખાતું	૩૦૦૦	રોકડ	૧૨૦૦૦
૮%ના ડિબેન્ટર	૫૦૦૦૦		
ડિબેન્ટર પર બાકી વ્યાજ	૪૦૦૦		
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૩૦૦૦		
લેણદારો	૨૩૬૫૦૦		
ત્રણ કારકુનોનો બે માસનો પગાર	૧૩૫૦૦		
	૬૧૦૦૦૦		૬૧૦૦૦૦

અન્ય માહિતી :

- (૧) ડિબેન્ટર હોલ્ડરોને તા. ૩૧-૧૨-૨૦૨૨ના રોજ ચુકવવામાં આવ્યા.
- (૨) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૧૦૦૦ થયો.
- (૩) લિક્વીડિટરનું મહેનતાણું તેણે ઉપજાવેલ રકમ પર ૨% લેખે ઓર્ડિનરી શેરહોલ્ડરોને વહેંચેલી રકમ પર ૧૦% લેખે અને પસંદગીના લેણદારો પર ૪% લેખે ગણવાનું છે.
- (૪) મિલ્કતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા :
 જમીન મકાન રૂ. ૧૫૦૦૦૦
 ચંત્રો રૂ. ૧૭૧૦૦૦
 સ્ટોક રૂ. ૧૫૫૦૦૦
 ફર્નિચર રૂ. ૪૦૦૦
 દેવાદારો રૂ. ૨૩૦૦૦
 લિક્વીડિટરનું છેવટનું પત્રક બનાવો.

૬