

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.Com. (III- SEMESTER) EXAMINATION
Monday, 25th November 2019
2.00 p.m. to 4.00 p.m.
UB03ECOM01 : Advanced Accounting & Auditing - V

Total Marks - 60

Q.1 Following is the Trial Balance of Vayu Ltd as on 31-3-2019. (15)

Debit Balances	Amt ₹	Credit Balances	Amt ₹
Opening Stock	2,93,400	Equity Share Capital (10)	4,00,000
Purchases	2,13,000	8% Pref.Share Capital (10)	2,00,000
Land and Building	3,40,000	Security Premium	42,000
Plant and Machinery	2,30,000	Capital Reserve	1,10,000
Furniture	76,000	General Reserve	1,80,000
Investments	5,78,800	Provident Fund	26,000
Debtors	1,32,000	8% Debentures	1,00,000
Wages	70,400	Sales	6,26,800
DRF Investments	40,000	Creditors	66,000
Salaries	1,14,000	P& L A/c (1-4-2018)	11,000
Rent –Taxes- Insurance Etc	96,000	Bank Loan	2,76,800
Directors' Fees	7,000	Public Deposit	30,000
Office Expenses	13,000	Interest Income	19,000
PF Contribution	5,000	Debenture Redemption Fund (DRF)	40,000
Cash and Bank	1,64,400	Bad Debt Reserve	6,000
Interest on Debentures	8,000	Other Income	2,47,400
	23,81,000		23,81,000

Additional Information :---

1. Closing Stock – ₹ 1,80,000
2. Prepaid Rent – ₹ 4,000 and Outstanding Salaries are – ₹ 6,000
3. Provide Depreciation on Plant and Machinery at 10% ,Land and Building at 5% and Furniture at 15%
4. Transfer ₹ 50,000 to General Reserve before declaring Equity Dividend at 10%.
5. Income Tax provision to be at 30%.

You are required to prepare, Final Accounts of the company as per Companies Act, 2013.

OR

Q. 1 A. Draw a Pro forma of Profit & Loss Account as per revised Schedule – **III** (8)

B. Explain in Brief :- Accounting Treatment of Share forfeiture and Calls received in advance. (3)

C. Write short note On :- Provisions regarding General Reserve. (4)

Q. 2 Answer the following questions :---

- A. How a company can use profit prior to incorporation - ? (5)
- B. Why profit prior to incorporation and post incorporation period is Calculated separately ? (5)
- C. In which ratio following expenses and incomes are allocated while calculating Profit or Loss , Prior to and Post Incorporation period ? (5)
 - Share Transfer Fee
 - Carriage Inward
 - Directors' Fees
 - Salary
 - Interest paid on Purchase Consideration

OR

(P.T.O)

①

Q. 2 MAHA Ltd was incorporated on 1-7-2018 to purchase running business of SHAH Brothers. Prepare a statement showing profit/loss prior to and post incorporation Period. (15)

Date of Business Purchase – 1-4-2018

Accounting period ends by 31-3-2019.

Summarized Profit and Loss Account for the year ended on 31-3-2019.

Dr

Cr

Particulars	Amt ₹	Particulars	Amt ₹
Salaries	60,000	Gross Profit	6,00,000
Interest on Debentures	27,000	Share Transfer Fees	6,000
Commission on Sales	15,000	Interest on investments	4,000
Insurance Premium	12,000		
Directors' Fees	60,000		
Rent	1,20,000		
Depreciation on Fixed Assets	30,000		
Outward Carriage	16,000		
Net Profit	2,70,000		
	6,10,000		6,10,000

Other Information :--

1. Out of the total sales of the year, 20% sales were made during the initial three months.
2. Investment were sold on 1-8-2018.

Q. 3 Following is the Balance Sheet of Sharad Ltd as on 31-3-2019.

(15)

Liabilities	Amt ₹	Assets	Amt ₹
Equity Shares (₹ 10)	12,00,000	Goodwill	2,40,000
10% Pref.Shares (₹ 10)	8,00,000	Patents	40,000
10% Debentures	4,00,000	Land and Building	3,60,000
O/s 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 concern authority :---

1. Each equity share to be reduced by ₹ 8 and each preference share to be reduced by ₹ 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 ₹ 60,000
 - Machinery by ₹ 3,00,000
 - Stock – 50%

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

OR

Q.3 A. What is Capital Reduction ?

(5)

B. Discuss in detail : - Reasons for Capital Reduction.

(10)

Q.4 Following is the Balance Sheet of Varun Ltd as on 31-3-2019.

(15)

Liabilities	Amt ₹	Assets	Amt ₹
'A' Equity Shares (each of ₹ 10 , fully paid)	8,00,000	Land and Building	4,00,000
'B' Equity Shares (each of ₹ 10, ₹ 5 paid up)	2,40,000	Machinery	4,80,000
10% Cumulative Preference shares (₹ 10 , fully paid)	4,00,000	Stock	3,20,000
12% Debentures	4,00,000	Debtors	4,00,000
Loan (Mortgaged on Land and Building)	3,20,000	Cash and Bank	1,60,000
Creditors	6,40,000	Profit and Loss A/c	10,40,000
	28,00,000		28,00,000

Company went into voluntary liquidation on the above date. Prepare liquidator's final receipt and payment statement from the following information :---

- Assets realized as under ;
Land & Building – ₹ 11,20,000 , Machinery – ₹ 3,60,000 , Stock – ₹ 2,40,000 , Debtors – ₹ 3,60,000
- Liquidator was entitled to get remuneration of 2% on realized value of assets.
- Creditors include Preferential Creditors of ₹ 30,000
- Liquidation expenses amounted to ₹ 34,400.
- Debenture Holders were paid on 30-9-2019.

OR

- Q.4 A. Write Short note on :-- Liquidator's Remuneration.
B. Circumstances of Voluntary Winding up – Explain.

(5)

(10)

—X—
(3)

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.Com. (III- SEMESTER) EXAMINATION
Monday, 25th November 2019
2.00 p.m. to 4.00 p.m.

UB03ECOM01 : Advanced Accounting & Auditing - V

Total Marks - 60

પ્ર. 1 તા. 31-3-2019 ના રોજનું વાચુ હિ.નું કાચુ સરવેયું નીચે મુજબ છે.

(15)

ઉધારબાકી	રકમ	જમા બાકી	રકમ
શરુઆતનો સ્ટોક	2,93,400	ઇકિવટી શેરમૂડી (₹ 10)	4,00,000
ખરીદી	2,13,000	8% ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી (₹ 10)	2,00,000
જમીન મકાન	3,40,000	જામીનગીરી પ્રિમ્યમ	42,000
પ્લાન્ટ ચંત્રો	2,30,000	મૂડી અનામત	1,10,000
ફર્નિચર	76,000	સામાન્ય અનામત	1,80,000
રોકાણો	5,78,800	પ્રોવિડન્ટ ફંડ	26,000
દેવાદારો	1,32,000	8% ના ડિબેચર	1,00,000
મજૂરી	70,400	વેચાણ	6,26,800
ડિ.પ.નિ. રોકાણો	40,000	લેણદારો	66,000
ખાસ	1,14,000	નફા નુકસાન ખાતું (1-4-2018)	11,000
ભાડુ, વેસ અને વિમો	96,000	બેંકલોન	2,76,800
ડીરેક્ટર ફિ	7,000	જાહેર ચાપણી	30,000
ઓફિસ ખર્ચો	13,000	વ્યાજની આવક	19,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો	5,000	ડિબેચર પરત નિધિ (ડિ.પ.નિ.)	40,000
શેકડ અને ભેંક	1,64,400	ધાલખાધ અનામત	6,000
ડિબેચર પર વ્યાજ	8,000	અન્ય આવક	2,47,400
	23,81,000		23,81,000

વધારાની માહિતી :---

1. આખરનો સ્ટોક - ₹ 1,80,000
2. અગાઉથી ચૂકવેલ ભાડુ- ₹ 4,000 અને ચૂકવવાનો બાકી પગાર - ₹ 6,000 છે.
3. પ્લાન્ટ અને ચંત્રો પર 10% , જમીન-મકાન પર 5% અને ફર્નિચર પર 15% લેખે વાર્ષિક ધસારો ગણો
4. ઇકિવટી શેરમૂડી પર 10 % લેખે પ્રોવિડન્ટ જાહેર કરતા પહેલા ₹ 50,000 સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાવ.
5. ફરવેસ નો દર 30% છે.

કંપની ધારા 2013 મુજબ વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

અથવા

- પ્ર. 1 અ. નવા સુધારેલા પરિશિષ્ટ - 3(2013) અનુસાર નફા-નુકસાન ખાતો નો નમૂનો તૈયાર કરો. (8)
- બ. ટૂંકમાં સમજાવો : શેરજાતી અને અગાઉથી મળેલ હપ્તાની હિસાબો અસર (3)
- ક. ટૂંકનોંધ લખો : સામાન્ય અનામતને લગતી જોગવાઈઓ (4)

પ્ર. 2 નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો.

- અ. નોંધણી પહેલાના નફાનો કંપની કઈ રીતે ઉપયોગ કરી શકે ? (5)
- બ. નોંધણી પહેલા અને પછીનો નફો શા માટે અલગ ગણવામાં આવે છે ? (5)
- ક. નોંધણી પહેલા અને પછીના સમયગાળાના નફો કે નુકસાન ગણતી વખતે નીચેની આવકો અને ખર્ચાઓને કયા આધારે વહેંચવામાં આવે છે ? (5)
 - શેર ટ્રાન્સફર ફી
 - આવકમાલ માડાભાડુ
 - ડિરેક્ટર ફી

(P.T.O.)

- પગાર
- ખરીદકિંમત પર ચૂકવેલ વ્યાજ

અથવા

પ્ર. 2 તા. 1-7-2018 ના રોજ શાહ બ્રધર્સનો ધંધો ખરીદી લેવા મહા લિ.ની સ્થાપના કરવામાં આવી. (15)

નોંધણી પહેલા અને પછીનો નફો કે ખોટ ની ગણતરી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

ધંધો ખરીદ્યા તા. 1-4-2018

હિસાબી મુદત તા. 31-3-2019 ના રોજ પુરી થાય છે.

31-3-2019 ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું સંક્ષિપ્ત નફા નુકસાન ખાતું

ઉધાર

જમા

વિગત	રકમ રૂ	વિગત	રકમ રૂ
પગાર	60,000	ગ્રયો નફો	6,00,000
ડિબેચર પર વ્યાજ	27,000	શેર ટ્રાન્સફર ફી	6,000
વેચાણ પર કમિશન	15,000	રોકાણો પર વ્યાજ	4,000
વીમા પ્રિમિયમ	12,000		
ડિરેક્ટર ફી	60,000		
ભાડુ	1,20,000		
કાયમી મિલકતો પર ધસારો	30,000		
જાવકમાલ ગાડાભાડુ	16,000		
ચોખ્ખો નફો	2,70,000		
	6,10,000		6,10,000

અન્ય માહિતી :---

1. વર્ષના કુલ વેચાણ પૈકી , 20% વેચાણ શરુઆતના ત્રણ માસમાં થયું હતું.
2. તા. 1-8-2018 ના રોજ રોકાણો વેચવામાં આવ્યા હતાં.

પ્ર. 3 શરદ લિ.નુ તા. 31-3-2019 ના રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે. (15)

જવાબદારી	રકમ રૂ	મિલકતો	રકમ રૂ
ઇકિવટી શેરમૂડી (₹ 10)	12,00,000	પાધડી	2,40,000
10%ની પ્રેકરન્સ શેરમૂડી (₹ 10)	8,00,000	પેટન્ટ	40,000
10% ના ડિબેચર્સ	4,00,000	જમીન મકાન	3,60,000
ડિબેચર પર ચૂકવવાનું બાકી વ્યાજ	20,000	ચંત્રો	6,40,000
લેણદારો	60,000	સ્ટોક	3,20,000
જામીનગીરી પ્રિમિયમ	20,000	દેવાદારો	1,60,000
		રોકડ અને બેંક	1,00,000
		નફા નુકસાન ખાતું (ખોટ)	6,40,000
	25,00,000		25,00,000

સંબંધિત સત્તામંડળ દ્વારા નીચેની મૂડીઘટાડાની યોજના મંજૂર કરવામાં આવી.

1. દરેક ઇકિવટી શેર ₹ 8 થી અને દરેક પ્રેકરન્સ શેર ₹ 7 થી ઘટાડવો.
2. ડિબેચર હોલ્ડરોએ બાકી વ્યાજ જતું કર્યું.
3. અદ્યક્ષ અને અવાસ્તવિક મિલકતો માંડી વાળો.

4. અન્ય મિલકતોમાં નીચે મુજબ ઘટાડો કરવામાં આવ્યો ..

- જમીન મકાન – ₹ 60,000
- યંત્રો – ₹ 3,00,000
- સ્ટોક – 50%

ઉપરોક્ત વ્યવહારોની આમનોંધ લખો અને યોજનાના અમલ બાદનું નવું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર.3 અ. મૂડીઘટાડો ઓટલે શું

(5)

બ. વિસ્તૃત ચર્ચા કરો :- મૂડીઘટાડાના કારણો

(10)

પ્ર.4 વરુણ લિ.નુ તા. 31-3-2019 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

(15)

જવાબદારી	₹	મિલકતો	₹
‘ અ ’ ઇકિવટી શેર, દરેક ₹ 10 નો, પૂર્ણ ભરપાઈ	8,00,000	જમીન મકાન	4,00,000
‘ બ ’ ઇકિવટી શેર, દરેક ₹ 10 નો , ₹ 5 ભરપાઈ	2,40,000	યંત્રો	4,80,000
10% ક્યુમ્યુલેટીવ પ્રેફરન્સ શેર, દરેક ₹ 10 નો પૂર્ણ ભરપાઈ	4,00,000	સ્ટોક	3,20,000
12% ના ડિવિડન્ડ	4,00,000	દેવાદારો	4,00,000
લોન (જમીન મકાન ના તારણ પર)	3,20,000	રોકડ અને બેંક	1,60,000
લેણદારો	6,40,000	નફા નુકસાન ખાતું	10,40,000
	28,00,000		28,00,000

ઉપરોક્ત તારીખે કંપની નું સ્વૈચ્છિક વિસર્જન થયું. લિક્વિડેટરનું આવક જાવક નું પત્રક તૈયાર કરો.

1. મિલકતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યા :--

જમીન મકાન – ₹ 11,20,000 , યંત્રો – ₹ 3,60,000 , સ્ટોક – ₹ 2,40,000 ,
દેવાદારો – ₹ 3,60,000

2. મિલકતોની ઉપજના 2% જેટલું મહેનતાણું મેળવવા લિક્વિડેટર હકદાર છે.

3. લેણદારો માં ₹ 30,000 પસંદગીના લેણદારોનો સમાવેશ થાય છે.

4. વિસર્જન ખર્ચ – ₹ 34,400 થયો

5. ડિવિડન્ડોલરોને તા. 30-9-2019 ના રોજ નાણાં ચૂકવાયા.

અથવા

પ્ર 4. અ. ટૂંકનોંધ લખો – લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું

(5)

બ. સમજાવો – સ્વૈચ્છિક વિસર્જનના સંજોગો.

(10)

