5 , c

[A-17E] Seat No: ___________ No. of printed pages: 3

SARDAR PATEL UNIVERSITY
S. Y. B. Com (External) Examination
2018
Thursday, 26th April
10.00 am - 1.00 pm
AA-202 - Advanced Accounting & Auditing - II

Total Marks : 100

Q.1 The Balance Sheet of Ram Ltd. and Shyam Ltd. as on 31-3-2017 are as under : (20)

Liailities	Ram Ltd. (Rs.)	Shyam Ltd. (Rs.)	Assets	Ram Ltd. (Rs.)	Shyam Ltd. (Rs.)
Eq. Shares of Rs. 1 each fully paid	150000	39000	Goodwill	10000	10000
			Building at cost	45000	13000
Share foefeiture a/c	300	-	Machinery at cost	35000	11000
General reserve	10000	-	Debtors	26000	9500
P & L A/c	16800	-	Stock	68200	15200
14% Debentures	35000	-	Bank	33600	-
15% Debentures	-	7000	P & L A/c	-	13600
Bank overdraft	-	600			
Creditors	5700	25700			
	217800	**72300**		**217800**	**72300**

On the same day, Both the companies decided to Amalgamate and form a new company RS Ltd. with an authorised capital of Rs. 500000 divided in shares of Rs. 1 each.

The Conditions of amalgamation are as under:

Ram Ltd.

(1) The consideration was six shares of Rs. 1 each fully paid in exchange for every five shares in Ram Ltd. and Rs. 1000 in cash.

(2) The debentureholders were to be alloted such debenture in the new company bearing interest at 12.25% p.a. as would bring them the same amount of Interest.

(3) The new company to take-over all assets and liabilities at their book values.

Shyam Ltd.

(1) The consideration was one share of Rs. 1 each fully paid in the new company in exchange for every three shares in Shyam Ltd. and Rs. 500 in cash.

(2) The debenture holders were to be alloted such debenture in the new company bearing interest at 10.50% p.a. as would bring them the same amount of Interest.

(3) The new company to take-over all assets and liabilities at their book values.

Prepare necessary Ledger accounts to close the books of Ram Ltd.

OR

Q.1 Pass necessary Journal entries in the books of RS Ltd. and draw up the balance sheet as on 31-3-2017 from the above given Question No. 1. (20)

Q.2 The following are the Balance Sheet of H Ltd. and S Ltd. as on 31-3-2017. (20)

Liailities	H Ltd. (Rs.)	S Ltd. (Rs.)	Assets	H Ltd. (Rs.)	S Ltd. (Rs.)
Eq. Shares of Rs. 10 each	250000	100000	Goodwill	20000	10000
			Fixed assets	200000	120000
General reserve	75000	30000	Stock	80000	30000
P & L A/c	70000	60000	Debtors	60000	50000
Creditors	50000	20000	Investment in 6000 shares of S Ltd.	85000	-
Bills payable	5000	2000	Cash	5000	2000
	450000	**212000**		**450000**	**212000**

Additional informations:

(1) Shares in S Ltd. were acquired by H Ltd on 1-10-2017.

(2) S Ltd. had on 31-3-2017 Rs. 18000 General Reserve and Rs. 14000 Profit and Loss A/c.

(3) Included in the Creditors of S Lts. is Rs. 12000 for goods supplied by H Ltd.

(4) Included the stock of S Ltd. are goods to the value of Rs. 6000 which were supplied by H Ltd. at a Profit of 25% on cost.

Prepare a Consolidated Balance Sheet as at 31-3-2017 showing necessary workings.

OR

Q.2 Under Banking Regulation Act 1949, prepare new formate statement of Balance Sheet with necessary notes. (20)

Q.3 The balance sheet of India Ltd. as on 31-3-2017 is as under:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
16000 Eq. shares of Rs. 100 each	1600000	Goodwill	200000
		Patent	400000
12000, 8% Pref shares each of Rs. 100	1200000	Building	800000
		Machinery	600000
10% Debentures	400000	Stock	400000
Creditors	320000	Debtors	420000
Unpaid Debenture interest	80000	Bills receivable	180000
		Cash and Bank	120000
		Preliminary exps.	280000
		P&L A/c	200000
	3600000		**3600000**

The following scheme of Capital reduction was sanctioned by the court:

(1) Each equity share to be reduced by Rs. 80.

(2) Each preference share to be reduced to Rs. 60.

(3) Invisible and Intengible assets are to be written off.

(4) Debentureholders forget their unpaid interest

(5) Building, Machinery and Stock are to be reduced by 40%, 30% and 20% respectively.

(6) Bad-debts to be written off by Rs. 60000.

Pass necessary Journal entries to record the above scheme and prepare the balance sheet after the reduction of capital.

OR

Q.3 Define Capital reduction. What are the Causes, types and utility of capital reduction. (20)

Q.4 XYZ Co. Ltd. incorporated on 1-6-2017 to purchase the business of ABC Co. Ltd. from 1-1-2017. Following particulars had been recorded in the books of account of XYZ Co. Ltd. for the year ended 31-12-2017. (20)

(1) Total Sales for the year was Rs. 207000. Sales proportion of average sale of First, Second, Third and Fourth Quarter (Three months) was 2:3:4:5.

(2) Total cost of goods sold during the year was Rs. 165000.

(3) The following information had been shown in P&L A/c:

	Rs.		Rs.
Salary	9000	Director fees	1200
Commission on sales	2100	Bad debts	700
Depreciation	2400	Debenture interest	2500
Office expenses	3600	Advertisement	1050
Interest on investment	1500	Loss on sale of Motor	750
Interest paid to Vendor	1800	Carriage outward	875

(4) Motor was sold on 30-8-2017.

(5) Investment were sold on 31-3-2017.

(6) Purchase consideration was paid 1-10-2017.

You are required to prepare pre and post in-corporation Profit and Loss on the basis of appointment.

OR

Q.4 The balance sheet of Kamnasib Ltd. as on 30-6-2017 being the date of voluntary winding up as under: (20)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
3000, Eq. shares of Rs. 100 each fully paid	300000	Goodwill	25000
P&L A/c	3000	Land-Building	210000
8% Debentures	50000	Machinery	165000
Unpaid interest on Debentures	4000	Furniture	3000
Employees Provident Fund	3000	Stock	170000
Creditors	236500	Debtors	25000
Salary of 3 clerks for two months	13500	Cash	12000
	610000		**610000**

Additional informations:

(1) Liquidation expenses amounted to Rs. 1000.

(2) Liquidation remuneration is to be calculated at the rate of 2% on the amount realised, 10% on the amount distributed to the equity shareholders and 4% on preferential creditors.

(3) Debentureholders were paid on 31-12-2017.

(4) Assets realised as under :

Land & Building	Rs. 150000	Stock	Rs. 155000
Machinery	Rs. 171000	Furniture	Rs. 4000
Debtors	Rs. 23000		

Prepare the liquidator's final statement of Account.

Q.5 Write notes on : (20)

1. Calculation Types of Business purchase
2. Claims
3. Commission

OR

Q.5 Write notes on: (20)

1. Premium Less re-insurance
2. No Claim Bonus
3. Reserve for Unexpired Risks

S.F

[A-17G] Seat No: ___________ No. of printed pages: 3

SARDAR PATEL UNIVERSITY
S. Y. B. Com (External) Examination
2018
Thursday, 26th April
10.00 am - 1.00 pm
AA-202 - Advanced Accounting & Auditing - II

કુલ ગુણ : ૧૦૦

પ્ર.૧ રામ લિ. અને શ્યામ લિ.ના તા. ૩૧-૩-૨૦૧૭ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે. (૨૦)

જવાબદારીઓ	રામ લિ. (રૂ.)	શ્યામ લિ. (રૂ.)	મિલ્કતો	રામ લિ. (રૂ.)	શ્યામ લિ. (રૂ.)
રૂ. ૧ના પુરા ભરપાઈ ઈક્વિટી શેર	૧૫૦૦૦૦	૩૯૦૦૦	પાઘડી	૧૦૦૦૦	૧૦૦૦૦
શેર જપ્તી ખાતુ	૩૦૦	-	મકાન	૪૫૦૦૦	૧૩૦૦૦
સામાન્ય અનામત ખાતુ	૧૦૦૦૦	-	યંત્રો	૩૫૦૦૦	૧૧૦૦૦
નફા નુકશાન ખાતુ	૧૬૮૦૦	-	દેવાદારો	૨૬૦૦૦	૯૫૦૦
૧૪% ડિબેન્ચર્સ	૩૫૦૦૦	-	સ્ટોક	૬૮૨૦૦	૧૫૨૦૦
૧૫% ડિબેન્ચર્સ	-	૭૦૦૦	બેંક	૩૩૬૦૦	-
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	-	૬૦૦	નફા-નુકશાન ખાતુ	-	૧૩૬૦૦
લેણદારો	૫૭૦૦	૨૫૭૦૦			
	૨૧૭૮૦૦	૭૨૩૦૦		૨૧૭૮૦૦	૭૨૩૦૦

ઉપરોક્ત તારીખે બન્ને કંપનીઓએ સંયોજન કરવાનું નક્કી કર્યું. અને આર.એસ. લિ.નામની નવી કંપની રૂ. ૫૦૦૦૦૦ની સત્તાવાર થાપણ કે જે દરેક રૂ. ૧ના શેરમાં વહેંચાયેલી હતી.

સંયોજનની શરતો નીચે પ્રમાણે છે:

રામ લિ.

(૧) રામ લિ.ના પાંચ શેરના બદલામાં નવી કંપનીના રૂ.૧ના પુરા ભરપાઈ છ શેર અને રૂ. ૧૦૦૦ રોકડા આપવાના હતા.

(૨) ડિબેન્ચરહોલ્ડરોને નવી કંપનીના ૧૨.૨૫%ના ડિબેન્ચર્સ એટલી સંખ્યામાં આપવાના હતા કે જેથી તેમને વ્યાજની એટલી આવક મળે.

(૩) નવી કંપનીએ બધી મિલ્કતો અને જવાબદારીઓ ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતે લેવાની છે.

શ્યામ લિ.

(૧) શ્યામ લિ.ના ત્રણ શેરના બદલામાં નવી કંપનીનો રૂ. ૧નો પુરો ભરાયેલ એક શેર અને રૂ. ૫૦૦ રોકડા આપવાના હતા.

(૨) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને નવી કંપનીના ૧૦.૫૦%ના ડિબેન્ચર એટલી સંખ્યામાં આપવાના હતા કે જેથી તેમને વ્યાજની એટલી જ આવક મળે.

(૩) નવી કંપનીએ બધી મિલ્કતો અને જવાબદારીઓ ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતે લેવાની છે.

ઉપરોક્ત વ્યવહારો ઉપરથી રામના ચોપડે જરૂરી ખાતાવહી તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર.૧ ઉપરોક્ત પ્રશ્ન નં. ૧ના આધારે આર.એસ.લિ.ના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખી તા. ૩૧-૩-૨૦૧૭નું પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો. (૨૦)

પ્ર.૨ એચ લિ. અને એસ.લિ.ના તા. ૩૧-૩-૨૦૧૭ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે પ્રમાણે છે. (૨૦)

જવાબદારીઓ	એચ લિ. (રૂા.)	એસ લિ. (રૂા.)	મિલ્કતો	એચ લિ. (રૂા.)	એસ લિ. (રૂા.)
ઈક્વિટી શેરમૂડી દરેક રૂા. ૧૦ના એક એવા શેર	૨૫૦૦૦૦	૧૦૦૦૦૦	પાઘડી	૨૦૦૦૦	૧૦૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૭૫૦૦૦	૩૦૦૦૦	કાયમી મિલ્કતો	૨૦૦૦૦૦	૧૨૦૦૦૦
નફા નુકશાન ખાતુ	૭૦૦૦૦	૬૦૦૦૦	સ્ટોક	૮૦૦૦૦	૩૦૦૦૦
લેણદારો	૫૦૦૦૦	૨૦૦૦૦	દેવાદારો	૬૦૦૦૦	૫૦૦૦૦
દેવીહૂંડી	૫૦૦૦	૨૦૦૦	એસ. લિ.ના ૬૦૦૦ શેરમાં રોકાણ	૮૫૦૦૦	-
			રોકડ	૫૦૦૦	૨૦૦૦
	૪૫૦૦૦૦	૨૧૨૦૦૦		૪૫૦૦૦૦	૨૧૨૦૦૦

વધારાની માહિતીઃ

(૧) એચ લિ. તા. ૧-૧૦-૨૦૧૭ના રોજ એસ લિ.ના શેર ખરીધ્યા હતા.

(૨) તા. ૩૧-૩-૨૦૧૭ના રોજ એસ લિ.ના ચોપડામાં રૂા. ૧૮૦૦૦ સામાન્ય અનામત અને રૂા. ૧૪૦૦૦ નફા-નુકશાન ખાતાની બાકી હતી.

(૩) એસ. લિ.ના લેણદારોમાં એચ લિ. તરફથી પુરા પાડેલા માલના રૂા. ૧૨૦૦૦નો સમાવેશ થાય છે.

(૪) એસ લિ.ના સ્ટોકમાં રૂા. ૬૦૦૦ની કિંમતનો માલ સમાયેલ છે. જે એચ લિ.એ મૂળ કિંમત પર ૨૫% નફો ચઢાવીને મોકલેલ હતો.

જરૂરી તમામ ગણતરીઓ દર્શાવી તા. ૩૧-૩-૨૦૧૭નું એકત્રિત પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર.૨ ૧૯૪૯ના બેંકિંગ નિયમન ધારા અંતર્ગત નમુનાનું પાકા સરવૈયાનું પત્રક નવા ધોરણો પ્રમાણે જરૂરી નોંધ સાથે તૈયાર કરો. (૨૦)

પ્ર.૩ ઈન્ડિયા લિ.નું ૩૧-૩-૨૦૧૭ના રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છેઃ (૨૦)

જવાબદારીઓ	રૂા.	મિલ્કતો	રૂા.
૧૬૦૦૦ ઈક્વિટી શેર દરેક રૂા.૧૦૦ ના એક એવા	૧૬૦૦૦૦૦	પાઘડી	૨૦૦૦૦૦
		પેટન્ટ	૪૦૦૦૦૦
૧૨૦૦૦, ૮% પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂા. ૧૦૦ના એક એવા	૧૨૦૦૦૦૦	મકાન	૮૦૦૦૦૦
		યંત્રો	૬૦૦૦૦૦
૧૦% ડિબેન્ચર્સ	૪૦૦૦૦૦	સ્ટોક	૪૦૦૦૦૦
લેણદારો	૩૨૦૦૦૦	દેવાદાર	૪૨૦૦૦૦
ડિબેન્ચર્સ બાકી વ્યાજ	૮૦૦૦૦	લેણી હૂંડી	૧૮૦૦૦૦
		રોકડ-બેંક	૧૨૦૦૦૦
		પ્રાથમિક ખર્ચા	૨૮૦૦૦૦
		નફા-નુકશાન ખાતુ	૨૦૦૦૦૦
	૩૬૦૦૦૦૦		૩૬૦૦૦૦૦

અદાલતે મૂડી ઘટાડાની યોજના નીચે મુજબ મંજૂર કરીઃ

(૧) દરેક ઈક્વિટી શેર રૂા. ૮૦થી ઘટાડવા.

(૨) દરેક પ્રેફરન્સ શેર રૂા. ૬૦ સુધી ઘટાડવા.

(૩) અદશ્ય અને અવાસ્તવિક મિલ્કતો માંડી વાળવી.

(૪) ડિબેન્ચર્સ હોલ્ડરોએ તેમનું બાકી વ્યાજ જતું કર્યું.

(૫) મકાન, યંત્રો અને સ્ટોકની કિંમત અનુક્રમે ૪૦%, ૩૦% અને ૨૦% ઘટાડવી.

(૬) ઘાલખાધના રૂા. ૬૦૦૦૦ માંડી વાળવાના છે.

ઉપરની યોજના અમલમાં મુકવા જરૂરી આમનોંધ લખો અને મૂડી ઘટાડા પછીનું પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર.૩ મૂડી ઘટાડાનો ખર્ચ સ્પષ્ટ કરી, મૂડી ઘટાડાના કારણો, પ્રકાર અને તેની ઉપયોગિતા જણાવો. (૨૦)

પ્ર.૪ ABC બ્રધર્સનો ધંધો તા. ૧-૧-૨૦૧૭ના રોજ ખરીદી લેવા માટે XYZ કંપની લિ.ની સ્થાપના તા. ૧-૬-૨૦૧૭ના રોજ કરવામાં આવી, XYZ કંપની લિ.ના ચોપડામાં તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૭ના રોજ પુરા થતા વર્ષની નીચેની માહિતી નોંધાયેલ છે. (૨૦)

(૧) વર્ષ દરમ્યાન વેચાણ રૂા. ૨૦૭૦૦૦ હતુ. પ્રથમ, દ્વિતીય, તૃતીય અને ચોથા ત્રિમાસિક સમયગાળા દરમ્યાનનું સરેરાશ વેચાણ અનુક્રમે ૨:૩:૪:૫ હતું.

(૨) વર્ષ દરમ્યાન વેચેલ માલની પડતર રૂા. ૧૬૫૦૦૦ હતી.

(૩) નફા-નુકશાન ખાતે નીચેની વિગતો દર્શાવેલ છેઃ

	રૂા.		રૂા.
પગાર	૯૦૦૦	ડિરેક્ટર ફી	૧૨૦૦
વેચાણ પર કમિશન	૨૧૦૦	ઘાલખાધ	૭૦૦
ઘસારો	૨૪૦૦	ડિબેન્ચર વ્યાજ	૨૫૦૦
ઓફિસ ખર્ચા	૩૬૦૦	જાહેરાત	૧૦૫૦
રોકાણો પર વ્યાજ	૧૫૦૦	મોટર વેચાણ ખોટ	૭૫૦
વેચનારને ચૂકવેલ વ્યાજ	૧૮૦૦	જાવક માલ ગાડા ભાડું	૮૭૫

(૪) મોટરનું વેચાણ તા. ૩૦-૮-૨૦૧૭ના રોજ કરવામાં આવ્યું હતું.

(૫) રોકાણો તા. ૩૧-૩-૨૦૧૭ના રોજ વેચવામાં આવેલ.

(૬) ખરીદ કિંમત તા. ૧-૧૦-૨૦૧૭ના રોજ ચૂકવવામાં આવેલ.

નોંધણી પહેલા અને પછીના નફા-નુકશાનની ગણતરી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર.૪ કમનસીબ લિ. તા. ૩૦-૬-૨૦૧૭ના રોજ ફડચામાં ગઈ ત્યારે તેનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ હતું. (૨૦)

જવાબદારીઓ	રૂા.	મિલ્કતો	રૂા.
૩૦૦૦, ઈક્વિટી શેર દરેક રૂા. ૧૦૦ના પુરા ભરપાઈ	૩૦૦૦૦૦	પાઘડી	૨૫૦૦૦
		જમીન-મકાન	૨૧૦૦૦૦
નફા-નુકશાન ખાતુ	૩૦૦૦	યંત્રો	૧૬૫૦૦૦
૮% ડિબેન્ચર્સ	૫૦૦૦૦	ફર્નિચર	૩૦૦૦
ડિબેન્ચર બાકી વ્યાજ	૪૦૦૦	સ્ટોક	૧૭૦૦૦૦
કર્મચારી ભવિષ્ય નિધી	૩૦૦૦	દેવાદાર	૨૫૦૦૦
લેણદારો	૨૩૬૫૦૦	રોકડ	૧૨૦૦૦
૩ કારકુનનો બે માસનો પગાર	૧૩૫૦૦		
	૬૧૦૦૦૦		૬૧૦૦૦૦

વધારાની માહિતીઃ

(૧) વિસર્જન ખર્ચ રૂા. ૧૦૦૦ થયો છે.

(૨) લિક્વીડિટરનું મહેનતાણું તેણે ઉપજાવેલ રકમ પર ૨% લેખે ઈક્વિટી શેર હોલ્ડરોને વહેંચેલી રકમ પર ૧૦% લેખે અને પસંદગીના લેણદારો પર ૪% લેખે ગણવાનું છે.

(૩) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૭ના રોજ ચૂકવવામાં આવ્યા.

(૪) મિલ્કતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યાઃ

જમીન-મકાન	રૂા. ૧૫૦૦૦૦	સ્ટોક	રૂા. ૧૫૫૦૦૦
યંત્રો	રૂા. ૧૭૧૦૦૦	ફર્નિચર	રૂા. ૪૦૦૦
દેવાદાર	રૂા. ૨૩૦૦૦		

લિક્વિડેટરનું છેવટનું પત્રક તૈયાર કરો.

પ્ર.૫ ટૂંકનોંધ લખોઃ (૨૦)

૧. ધંધાની ખરીદીની ગણતરીની પદ્ધતિઓ

૨. દાવાઓ

૩. કમીશન

અથવા

પ્ર.૫ ટૂંકનોંધ લખોઃ (૨૦)

૧. પ્રિમીયમ બાદ પુનઃ વીમો

૨. નો-ક્લેઈમ બોનશ

૩. બાકી જોખમ માટેનું અનામત