

[A-9 GUJ.] Seat No. _____

No. of printed pages : 4

SADAR PATEL UNIVERSITY
SY BCOM EXAMINATION 4TH SEMESTER (2010 BATCH)
MONDAY, 9TH APRIL 2018
10:00AM TO 12:00PM
UB04ECOM01 : ADVANCED ACCOUNTING & AUDITING II

નોંધ : જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

કુલ ગુણ : ૬૦

પ્ર.૧ રામ લી. અને શ્યામ લી. ના ૩૧-૦૩-૨૦૧૭ના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે.

(૧૫)

| જવાબદારીઓ | રામ લી. રૂ. | શ્યામ લી. રૂ. | મિલ્કતો | રામ લી. રૂ. | શ્યામ લી. રૂ. |
|--------------------------|-----------------|------------------|--------------------------|-----------------|------------------|
| રૂ. ૧ ના એવા પુરા ભરપાઈ: | | | પાઘડી | ૧૦,૦૦૦ | ૧૦,૦૦૦ |
| ઈક્વિટી શેર | ૧,૫૦,૦૦૦ | ૩૯,૦૦૦ | મકાન (મૂ.કી.) | ૪૫,૦૦૦ | ૧૩,૦૦૦ |
| શેર જપ્તી ખાતુ | ૩૦૦ | - | ચંત્રો (મૂ.કી બાદ ઘસારો) | ૩૫,૦૦૦ | ૧૧,૦૦૦ |
| સામાન્ય અનામત | ૧૦,૦૦૦ | - | દેવાદારો | ૨૬,૦૦૦ | ૯,૫૦૦ |
| નફા નુકસાન ખાતુ | ૧૬,૮૦૦ | - | સ્ટોક | ૬૮,૨૦૦ | ૧૫,૨૦ |
| ૧૪% ડિબેન્યર્સ | ૩૫,૦૦૦ | - | બેંક | ૩૩,૬૦૦ | - |
| ૧૫% ડિબેન્યર્સ | - | ૭,૦૦૦ | નફા નુકસાન ખાતુ | - | ૧૩,૬૦૦ |
| બેંક ઓનર ડ્રાફ્ટ | - | ૬૦૦ | | | |
| લેણદારો | ૫,૭૦૦ | ૨૫,૭૦૦ | | | |
| | ૨,૧૭,૮૦૦ | ૭૨,૩૦૦ | | ૨,૧૭,૮૦૦ | ૭૨,૩૦૦ |

ઉપરોક્ત તારીખે બન્ને કંપનીઓનું સંયોજન કરવામા આવે છે અને રામ-શ્યામ લી. નામની નવી કંપની

રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦ ની સત્તાવાર મૂકી દરેક રૂ. ૧ ના શેરમાં વહેંચાયેલ છે.

સંયોજનની શરતો નીચે પ્રમાણે છે :

રામ લીમિટેડ:

૧. રામ લી. ના પાંચ શેરના બદલામા નવા કંપનીના રૂ. ૧ ના પુરા ભરાયેલા ૦૬ શેર અને રૂ. ૧૦૦૦ રોકડા આપવાના હતા.
૨. ડિબેન્યર હોલ્ડરોને નવી કંપનીના ૧૨.૨૫% ના ડિબેન્યરો એટલી સંખ્યામાં આપવાના હતા કે જેથી તેમને વ્યાજની એટલી જ રકમ મળે.
૩. નવી કંપની મિલ્કતો અને જવાબદારી ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતે લેવાની છે.

શ્યામ લીમિટેડ:

૧. શ્યામ લી. ના ૩ શેરના બદલામાં નવી કંપનીના રૂ.૧ ના પુરા ભરાયેલા ૧ શેર અને રૂ.૫૦૦ રોકડા આપવાના હતા.
૨. ડિબેન્યર હોલ્ડરોને નવી કંપનીના ૧૦.૫૦% ના ડિબેન્યરો એટલી સંખ્યામાં આપવાના હતા કે જેથી તેમને વ્યાજની એટલી જ રકમ મળે.
૩. નવી કંપનીની બધી મિલ્કતો અને જવાબદારી ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતે લેવાની છે.
રામ લી.ના ચોપડે જરૂરી ખાતાવહી તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર.૧ ઉપર્યોક્ત પ્રમ્ન.૧ ના આધારે રામ-શ્યામ લી. ના ચોપડે આમનોંધ લખી નવું પાકુ સરવૈયુ ૩૧-૦૩-૨૦૧૭ના (૧૫) રોજ તૈયાર કરો.

પ્ર.૨ ઈશિતા લી નું તા.૩૧-૦૩-૨૦૧૭ ના રોજનુ પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે :

(૧૫)

| જવાબદારી | રકમ રૂ. | મિલકતો | રકમ રૂ. |
|---------------------------------|---------|-----------------|---------|
| ૧૬૦૦૦ ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ.૧૦૦ | ૧૬૦૦૦૦૦ | પાઘડી | ૨૦૦૦૦૦ |
| ૧૨૦૦૦ ૮% પ્રેફ. શેર દરેક રૂ.૧૦૦ | ૧૨૦૦૦૦૦ | પેટન્ટ | ૪૦૦૦૦૦ |
| ૧૦% ડિબેન્ચર્સ | ૪૦૦૦૦૦ | મકાન | ૮૦૦૦૦૦ |
| લેણદારો | ૩૨૦૦૦૦ | ચંત્રો | ૬૦૦૦૦૦ |
| ડિબેન્ચર્સનું બાકી વ્યાજ | ૮૦૦૦૦ | સ્ટોક | ૪૦૦૦૦૦ |
| | | દેવાદાર | ૪૨૦૦૦૦ |
| | | લેણી હૂંડી | ૧૮૦૦૦૦ |
| | | રોકડ-બેંક | ૧૨૦૦૦૦ |
| | | પ્રાથમિક ખર્ચા | ૨૮૦૦૦૦ |
| | | નફા નુકસાન ખાતુ | ૨૦૦૦૦૦ |
| | ૩૬૦૦૦૦૦ | | ૩૬૦૦૦૦૦ |

અદાલતે મૂડી ઘટાડાની નીચે પ્રમાણેની યોજના મંજૂર કરી:

૧. દરેક ઈક્વિટી શેર રૂ.૮૦ થી ઘટાડવા.
૨. દરેક પ્રેફરન્સ શેર રૂ.૬૦ સુધી ઘટાડવા.
૩. અદ્રશ્ય અને અવાસ્તવીક મિલકતો માંડી વાળવી.
૪. ડિબેન્ચર હોલ્ડરોએ તેમને બાકી વ્યાજ જતુ કર્યુ.
૫. મકાન-ચંત્રો સ્ટોકની કિંમત અનુક્રમે ૪૦%, ૩૦% અને ૨૦% ઘટાડવી.
૬. ઘાલખાધના રૂ. ૬૦૦૦૦ માંડી વાળવાના છે.

ઉપરની યોજનાને અમલ મુકવા જરૂરી આમનોંધ આપો અને મૂડી ઘટાડા પછીનુ પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર.૨ મૂડી ઘટાડાનો અર્થ સ્પષ્ટ કરી, મૂડી ઘટાડાના કારણો, પ્રકાર અને ઉપયોગીતા જણાવો.

(૧૫)

પ્ર.૩ કમનસીબ લી. ૩૦-૦૬-૨૦૧૭ ના રોજ ફડયામાં ગઈ પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે :

(૧૫)

| જવાબદારી | રકમ | મિલકતો રૂ. | રકમ રૂ. |
|--|---------------|------------|---------------|
| ૩૦૦૦ ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ.૧૦૦ ના પુરા ભરપાઈ થયેલા | ૩૦૦૦૦૦ | પાઘડી | ૨૫૦૦૦ |
| નફા-નુકસાન ખાતુ | ૩૦૦૦ | જમીન-મકાન | ૨૧૦૦૦૦ |
| ૮% ડિબેન્ચર્સ | ૫૦૦૦૦ | ફર્નીચર | ૩૦૦૦ |
| લેણદારો | ૨૩૬૫૦૦ | ચંત્રો | ૧૬૫૦૦૦ |
| ડિબેન્ચરનું બાકી વ્યાજ | ૪૦૦૦ | સ્ટોક | ૧૭૦૦૦૦ |
| ફર્મચારી ભવિષ્ય નિધિ | ૩૦૦૦ | દેવાદાર | ૨૫૦૦૦ |
| ૩ કારકુનનો બે માસનો પગાર | ૧૩૫૦૦ | રોકડ | ૧૨૦૦૦ |
| | ૬૧૦૦૦૦ | | ૬૧૦૦૦૦ |

વધારાની માહિતી :

૧. વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૧૦૦૦ થયો.
૨. લિક્વિડિટરનું મહેનતાણું તેણે ઉપજાવેલી રકમ પર ૨% , ઈક્વિટી શેર હોલ્ડરોને વહેંચેલી રકમ રૂ.૧૦% લેખે, પસંદગીના લેણદારો પર ૪% લેખે ગણવાનું છે.
૩. ડિબેન્ચર્સ હોલ્ડરોને તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૭ ના રોજ ચૂકવવામાં આવે છે.
૪. મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા :

| | રકમ રૂ. |
|--|---------|
| જમીન-મકાન | ૧૫૦૦૦૦ |
| ચંત્રો | ૧૭૧૦૦૦ |
| દેવાદારો | ૨૩૦૦૦ |
| સ્ટોક | ૧૫૫૦૦૦ |
| ફર્નીચર | ૪૦૦૦ |
| લિક્વિડિટરનું છેવટનું પત્રક તૈયાર કરો. | |

અથવા

પ્ર.૩ કંપનીના 'ફડયા' નો અર્થ સ્પષ્ટ કરી, તેના કારણો, પ્રકાર અને પસંદગીના લેણદારો વિષે નોંધ લખો.

(૧૫)

પ્ર.૪ 'એચ લિમિટેડ' તારીખ ૧-૧-૨૦૧૭ ના રોજ એસ. લિ. ના ૮૦% બન્ને વર્ગના શેરો રૂ.૧,૦૦,૦૦૦ કિંમતે (૧૫) ખરીદ્યા. આ તારીખે કંપનીના પાકા સરવૈયાની વિગતો નીચે મુજબ છે.

| જવાબદારીઓ | એચ લી. | એસ લી. | મિલ્કતો | એચ લી. | એસ લી. |
|--|----------|----------|-------------------------|----------|----------|
| રૂ.૧૦ નો એક એવા પુરા ભરપાઈ ઈક્વિટી શેર | ૪,૦૦,૦૦૦ | ૫૦,૦૦૦ | કાયમી મિલ્કતો | ૨,૫૦,૦૦૦ | ૧,૪૦,૦૦૦ |
| ૮% પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ.૧૦ ના પુરા ભરપાઈ સામાન્ય અનામત (૧-૧-૧૭) | - | ૫૦,૦૦૦ | એસ. લી. ના શેરમાં રોકાણ | ૧,૦૦,૦૦૦ | |
| નફા-નુકસાન ખાતુ લેણદારો | ૫૦,૦૦૦ | ૩૦,૦૦૦ | ચાલુ મિલ્કતો | ૧,૫૦,૦૦૦ | ૨૦,૦૦૦ |
| | ૨૦,૦૦૦ | ૧૦,૦૦૦ | | | |
| | ૩૦,૦૦૦ | ૨૦,૦૦૦ | | | |
| | ૫,૦૦,૦૦૦ | ૧,૬૦,૦૦૦ | | ૫,૦૦,૦૦૦ | ૧,૬૦,૦૦૦ |

તા. ૧-૧-૨૦૧૭ ના રોજ એસ. લિ.નુ નફા-નુકસાન ખાતુ રૂ.૫૦૦૦ જમા બાકી બતાવતું હતુ. ૨૦૧૭ ના વર્ષનુ પ્રેફરન્સ શેર ડિવિડન્ડ ચૂકવવાનુ બાકી છે.

તારીખ ૩૧-૧૨-૨૦૧૭ ના રોજનુ એકત્રિત પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર.૪ અ. શાસક કંપનીની વ્યાખ્યા આપી ગૌણ કંપનીનો અર્થ સ્પષ્ટ કરો. (૧૫)

બ. નોંધ લખો

(૧) નોંધાયેલ નફો અને નહિ નોંધાયેલ નફો

(૨) લઘુમતી હિત.

[A-9]
Eng.

SADAR PATEL UNIVERSITY
SY BCOM EXAMINATION 4TH SEMESTER (NC - 2010 Batch)
MONDAY, 9TH APRIL 2018
10:00AM TO 12:00PM
ADVANCED ACCOUNTING & AUDITING II
SUBJECT CODE: UBO4ECOM01

Note: All questions carry equal marks.

Total marks: 60

Q.1 Ram Ltd. and Shyam Ltd. Whose businesses are of similar nature. And both companies balance sheets as on 31st march 2017 are as under: [15]

| Liabilities | Ram Ltd. | Shyam Ltd. | Assets | Ram Ltd. | Shyam Ltd. |
|-----------------------------------|-----------------|---------------|-------------------------------------|-----------------|---------------|
| Paid up Capital : | | | Goodwill | 10,000 | 10,000 |
| Eq. Share of Rs.1 each fully paid | 1,50,000 | 39,000 | Building at cost | 45,000 | 13,000 |
| Share forfeiture A/c | 300 | - | Machinery at cost less Depreciation | 35,000 | 11,000 |
| General Reserve | 10,000 | - | Debtors | 26,000 | 9,500 |
| P& L A/c. | 16,800 | - | Stock | 68,200 | 15,20 |
| 14% Debentures | 35,000 | - | Bank | 33,600 | - |
| 15% Debentures | - | 7,000 | P& L A/c | - | 13,600 |
| Bank Overdraft | - | 600 | | | |
| Creditors | 5,700 | 25,700 | | | |
| | 2,17,800 | 72,300 | | 2,17,800 | 72,300 |

On the above date, both the companies decided to Amalgamata and from a new company Ram and Shyam Ltd. With an authorized capital of Rs. 5,00,000 divided in shares of Rs. 1 each.

The Condition 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 debenture holders were to be allotted such debentures 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 shares of Rs.1 each fully paid in new company in exchange for every three shares in Shyam Ltd. And Rs.500 in cash.
2. The debenture holders were to be allotted such debentures 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 theirs book values.

Prepare necessary ledger accounts to close the book of Ram Ltd.

(P. T. D.)

OR

Q.1 Pass necessary Journal entries in the books of Ram and Shyam Ltd. And draw up the Balance Sheet as on 31-3-2017 from the above given Questions No.1 [15]

Q.2 The balance sheet of Ishita Ltd. as on 31-3-2017 is as under: [15]

| Liabilities | Rs | Assets | Rs |
|---|----------------|------------------|----------------|
| 16000 Eq.shares of Rs.100 each | 1600000 | Goodwill | 200000 |
| 12000 8% Preference shares each of Rs.100 | 1200000 | Patent | 400000 |
| 10% Debentures | 400000 | Building | 800000 |
| Creditors | 320000 | Machinery | 600000 |
| Outing Debenture Interest | 80000 | Stock | 400000 |
| | | Debtor | 420000 |
| | | 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 intangible assets are to be written off.
4. Debenture holders fore go their outstanding 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 capital

OR

Q.2 Define capital reduction and its causes, types and utility. [15]

Q.3 The balance sheet of Kamnasib Limited as on 30-6-2017 being the date of voluntary winding up was as under: [15]

| Liabilities | Rs | Assets | Rs |
|---|---------------|-----------------|---------------|
| 3000 Eq.shares of Rs.100 each fully paid up | 300000 | Goodwill | 25000 |
| Profit and loss Account | 3000 | Land & Building | 210000 |
| 8% Debentures | 50000 | Furniture | 3000 |
| Creditors | 236500 | Machinery | 165000 |
| Outing Debenture Interest | 4000 | Stock | 170000 |
| Employees provident fund | 3000 | Debtors | 25000 |
| Salary of 3 clerks for two months | 13500 | cash | 12000 |
| | 610000 | | 610000 |

Additional Information:

1. Liquidation expenses amounted to Rs.1000
2. Liquidators remuneration is to be calculated at the rate of 2% on the amount realized, 10% on the amount distributed to the equity shares holders and 4% on the preferential creditors.
3. Debenture holders were paid on 31-12-2017.
4. Assets realized as under:
Land & Building Rs.150000
Machinery Rs.171000
Debtor Rs.23000
Stock Rs.155000
Furniture Rs.4000

Prepare the Liquidators final statement of account.

OR

Q.3 Define the liquidation and Explain their reason, types and preferential creditors. [15]

Q.4 H. Ltd. acquired 80% of both classes of shares of S. Ltd. on 1-1-2017 at a total cost of Rs.1,00,000. The balance sheets of two companies as on that date are as under: [15]

| Liabilities | H.Ltd. | S.Ltd. | Assets | H. Ltd. | S.Ltd. |
|--|-----------------|-----------------|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Eq.shares of Rs.10 each fully paid | 4,00,000 | 50,000 | Fixed Assets | 2,50,000 | 1,40,000 |
| 8% preference shares of Rs.10 each, fully paid | - | 50,000 | Investments in shares of S. Ltd. | 1,00,000 | - |
| General Reserve (1-1-17) | 50,000 | 30,000 | Current Assets | 1,50,000 | 20,000 |
| P & L A/c | 20,000 | 10,000 | | | |
| Creditors | 30,000 | 20,000 | | | |
| | 5,00,000 | 1,60,000 | | 5,00,000 | 1,60,000 |

S Ltd has Rs.5,000 in Profit and loss Account as on 1-1-2017. The dividend in respect of preference shares for 2017 is still payable.

Prepare a consolidated Balance sheet as at 31-12-2017.

OR

Q.4 A. Define the holding company and explain the concept of subsidiary with illustration. [15]
B. Write the notes on: 1) Registered Profit and Unregistered Profit, 2) Minority interest.

—X—

