



DMM-2697

Second Year B. Com. (Sem. IV) Examination

March / April - 2016

Advanced Accounting & Auditing : Paper - IV

Time : 2 Hours]

[Total Marks : 50

સૂચના :

(1)

નીચે દર્શાવેલ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી. Fillup strictly the details of signs on your answer book.	Seat No. :
Name of the Examination :	<input type="text"/>
SECOND YEAR B. COM. (SEM. IV)	<input type="text"/>
Name of the Subject :	<input type="text"/>
Advanced Accounting & Auditing : Paper - IV	<input type="text"/>
Subject Code No. : <input type="text"/> 2 <input type="text"/> 6 <input type="text"/> 9 <input type="text"/> 7	Section No. (1, 2,.....): <input type="text"/> Nil
Student's Signature	

- (2) પ્રશ્ન - 1 અને 2 ફરજિયાત છે.
- (3) જમણી બાજુનાં અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.
- (4) જરૂરી ગણતરી જવાબનો એક ભાગ ગણાશે.

1 સૂચના મુજબ જવાબ આપો :

(અ) નીચેની માહિતી પરથી વેચાણનું પ્રમાણ શોધો :

3

હિસાબી સમયગાળો કેલેન્ડર વર્ષ

ધંધો ખરીદા તારીખ 1-1-2013

નોંધણી તારીખ 1-5-2013

ધંધો શરૂ કર્યા તારીખ 1-7-2013

2013 નાં વર્ષ દરમ્યાન કુલ વેચાણ રૂ. 9,60,000

વેચાણનાં 80% તા. 1-9-2013 સુધીનું છે અને બાકીનું વેચાણ બાકીના

સમયગાળાનું છે .

- (બ) A કંપનીની ભરપાઈ મૂડી રૂ. 6,40,000; જે 80,000 ઈ. શેર દરેક રૂ. 10નો 3
એવા શેરદીઠ રૂ. 8 ભરપાઈની બનેલી છે. નફા-નુકસાન ખાતું રૂ. 2,80,000
જમા બાકી દર્શાવે છે.
કંપની પોતાનાં એકત્રિત નફામાંથી જરૂરી રકમ ચૂકવીને ભરપાઈ મૂડી શેરદીઠ
રૂ. 6 સુધી ઘટાડવાનો નિર્ણય કરે છે.
કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ પસાર કરો.
- (ક) X લિમિટેડે ઈ. શેર મૂડી પર 15% ડિવિડન્ડ જાહેર કર્યું. કંપનીનો કરવેરા બાદ 2
ચોખ્ખો નફો રૂ. 4,00,000 છે. કેટલી રકમ અનામત ખાતે લઈ જઈ શકાશે ?
અનામત ખાતે ફેરબદલ કરવા અંગેની જરૂરી આમનોંધ લખો.
- (ડ) 'X' લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 2

જવાબદારી	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
2500, 5% નાં પ્રેફ. શેર			
દરેક રૂ. 20નાં	50,000	પેટ-ટૂસ	24,500
3000 ઈ. શેર દરેક		મકાન	60,000
રૂ. 20નાં પૂરા ભરપાઈ	60,000	રોકડ	500
5%નાં ડિબેન્ચર્સ 10,000		દેવાદારો	12,000
ઉમેરો - વ્યાજ 2,000	12,000	સ્ટોક	18,000
લેણદારો	8,000	નફા-નુકસાન	
		ખાતું	15,000
	1,30,000		1,30,000

'X' લિમિટેડનો ધંધો લઈ લેવા માટે XY લિમિટેડની સ્થાપના કરવામાં આવી.

- (i) જૂની કંપનીનાં દરેક 3 ઈ. શેરદીઠ નવી કંપનીનો 1 શેર દરેક રૂ. 10નો પૂર્ણ ભરપાઈ તરીકે આપવો.
- (ii) જૂની કંપનીનાં દરેક 5 પ્રેફરન્સ શેરદીઠ નવી કંપનીનાં 3 શેર દરેક રૂ. 10નો પૂરા ભરપાઈ તરીકે આપવા.
- (iii) બાકી પ્રેફરન્સ શેર ડિવિડન્ડ પેટે દરેક 20 શેરદીઠ 'XY' કંપનીનો 1 શેર રૂ. 10નો આપી પતાવટ કરવી.
ધંધાની ખરીદકિંમતની ગણતરી કરો.

2 ABC લિમિટેડની તા. 31 માર્ચ 2015નાં રોજની બાકીઓ નીચે મુજબ

15

છે :

ઉધારબાકી	રૂ.	જમાબાકી	રૂ.
જમીન-મકાન	30,72,000	ઈ. શેર મૂડી	40,00,000
પ્લાન્ટ	33,00,000	12%નાં ડિબેન્યર્સ	30,00,000
સ્ટોક	7,50,000	નફા-નુકસાન ખાતું	2,63,000
દેવાદારો	8,70,000	દેવી હૂંડીઓ	3,70,000
પાઘડી	2,50,000	લેણદારો	4,00,000
બેંક	4,07,000	સામાન્ય અનામત	2,50,000
બાકી હપતાઓ	75,000	વેચાણ	41,50,000
વચગાળાનું ડિવિડન્ડ ચૂકવ્યું	6,00,000	ઘાલખાધ અનામત	35,000
ખરીદી	18,50,000		
પ્રાથમિક ખર્ચા	50,000		
મજૂરી	7,71,000		
સામાન્ય ખર્ચા	69,000		
પગાર	2,03,000		
ઘાલખાધ	21,000		
ચૂકવેલ ડિબેન્યર વ્યાજ	1,80,000		
	1,24,68,000		1,24,68,000

વધારાની માહિતી :

- (1) પ્લાન્ટ પર 10% ઘસારો ગણો.
- (2) પ્રાથમિક ખર્ચામાંથી રૂ. 5,000 માંડી વાળો.
- (3) અડધા વર્ષનું ડિબેન્ચર વ્યાજ ચૂકવવાનું બાકી છે.
- (4) શકમંદ લેણાં અંગે 5%ની જોગવાઈ કરો.
- (5) આવક વેરાની જોગવાઈ 35% કરો.
- (6) 31 માર્ચ 2015નાં રોજ સ્ટોક રૂ. 9,50,000 છે.
- (7) કંપનીએ અંતિમ ડિવિડન્ડ જાહેર કર્યું નથી.
- (8) કોર્પોરેટ ડિવિડન્ડ ટેક્ષ ધ્યાનમાં લેવો નહીં.
- (9) ન્યૂનતમ જરૂરિયાતની રકમ સામાન્ય અનામત ખાતે ફાળવો.

પરિશિષ્ટ-6 મુજબ કંપનીનું નફા-નુકસાન ખાતું તથા પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

3 તા. 31-12-2015નાં રોજ મોદેરા લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 13

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
4000 ઈક્વિટી શેર દરેક		જમીન-મકાન	1,00,000
રૂ. 100નો પૂર્ણ ભરપાઈ	4,00,000	યંત્રો	4,00,000
		મોટર-વાન	40,000
1000 'A' ઈ. શેર દરેક		ફર્નિચર	10,000
રૂ. 100નો શેરદીઠ રૂ. 50		રોકાણો	
ભરપાઈ	50,000	(બજાર કિંમત	
		રૂ. 40,000)	50,000
રોકાણ વધઘટ ભંડોળ	1,50,000	સ્ટોક	1,00,000
લોન (બિનસલામત)	6,40,000	દેવાદારો	1,90,000
લેણદારો (રૂ. 10,000નાં		બેંક સિલક	10,000
મિલકતો પર ગીરવે હક્ક		નફા-નુકસાન ખાતું	6,00,000
ધરાવનાર લેણદારો સહિત)	2,60,000		
	15,00,000		15,00,000

પુનઃરચનાની યોજના નીચે મુજબ તૈયાર કરવામાં અને મંજૂર કરવામાં આવી :

- (1) જમીન-મકાનની વર્તમાન કિંમતમાં 150%નો વધારો કરવો.
- (2) ઈ. શેરો, શેરદીઠ રૂ. 90 ઘટાડી રૂ. 10નો કરવો પરંતુ દાર્શનિક કિંમત શેરદીઠ રૂ. 100 રાખવી. કંપનીને કાર્યશીલ મૂડી પૂરી પાડવા ઈકિવેટી શેરહોલ્ડરોએ શેરદીઠ રૂ. 50નો હપતો ભરપાઈ કર્યો.
- (3) રૂ. 1,00,000ની બિનસલામત લોન તુરંત ચૂકવી દેવી.
- (4) બિનસલામત લેણદારની 10% રકમ તાત્કાલિક ચૂકવી દેવી તેમજ તેઓએ તેમનાં લેણાં પેટેનાં 20% જતા કર્યાં.
- (5) રોકાણ વધઘટ ભંડોળની હવે જરૂરિયાત નથી, તેને નફા-નુકસાન ખાતે ફેરબદલ કરવું.
- (6) રોકાણો તેની બજાર કિંમતે દર્શાવવા.
- (7) યોજનાનાં અંતે ઉદ્ભવેલ રકમનો ઉપયોગ નફા-નુકસાન ખાતાની બચેલ ઉધાર બાકી માંડી વાળવા માટે કરવો.

કંપનીનાં ચોપડે જરૂરી આમનોંધ પસાર કરો તથા યોજના બાદનું નવું પાર્કું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

- 3 સરત મોદીએ પોતાનો ચાલુ ધંધો તા.1લી જાન્યુઆરી 2014થી લઈ લેવા માટે 13 મોદી લિમિટેડ નામની ખાનગી કંપનીની સ્થાપના તા. 1લી એપ્રિલ 2014નાં રોજ કરી. 31મી ડિસેમ્બર, 2014 સુધીમાં કોઈ ફેરબદલીની નોંધ ચોપડે થઈ નથી. તે તારીખનું કાયું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

ઉધારબાકી	રૂ.	જમાબાકી	રૂ.
સ્ટોક (1-1-2014)	4,000	વેચાણ	30,000
ખરીદી	20,500	મૂડીખાતું	
ટ્રાવેલર્સનું કમિશન	800	(1-1-2014ના રોજ)	25,000
જાવકમાલ ગાડાભાડું	900	ચાલુ જવાબદારીઓ	5,000
ઓફિસ ખર્ચા	500		
ઓફિસ પગાર	1,200		
ભાડું અને વેરા	600		
ડિરેક્ટરોનું મહેનતાણું	2,000		
સ્થાયી મિલકતો	20,000		
ચાલુ મિલકતો			
(સ્ટોક સિવાય)	9,000		
પ્રાથમિક ખર્ચા	500		
	60,000		60,000

વધારાની માહિતી :

- (1) સ્ટોક (તા.31-12-2014નાં રોજ) રકમ રૂ.8,000.
- (2) પ્રાથમિક ખર્ચાઓ માંડી વાળવા.
- (3) ધંધાની ખરીદ કિંમત રૂ.30,000 નક્કી થઈ, જે દરેક રૂ.10નો એવા 3000 ઈક્વિટી શેરો આપીને ચૂકવે કરવામાં આવી.
- (4) કાચા નફાનો દર એક્સરખો છે અને જાન્યુઆરી, નવેમ્બર અને ડિસેમ્બર માસનું સરેરાશ વેચાણ વર્ષના બાકીના મહિનાઓના સરેરાશ વેચાણ કરતાં બમણું છે.

કંપનીનો નોંધણી પહેલાંનો અને નોંધણી પછીનો ચોખ્ખો નફો દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

4 આકાશ લિમિટેડનું તા.31મી ડિસેમ્બર, 2015નાં રોજનું પાકું સરવૈયું
નીચે મુજબ છે :

12

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શેર મૂડી :		ફિહોલ મિલકતો	30,000
800 શેરો દરેક રૂ.100નાં		સ્ટોક	70,000
પૂરા ભરાયેલા	80,000		
800, 8%નાં ડિબેન્ચર્સ		દેવાદારો	35,000
દરેક રૂ. 80નાં	64,000	રોકડ	4,000
પરચૂરણ લેણદારો	27,000	નફા-નુકસાન ખાતું	32,000
	1,71,000		1,71,000

અંબર કંપની લિમિટેડનાં નામે પુનઃરચના કરવાનાં હેતુસર કંપનીએ ધંધાનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું. પુનઃરચનાની નીચેની યોજના મંજૂર કરવામાં આવી :

- (1) મિલકતો અને જવાબદારીઓ નવી કંપની દ્વારા લઈ લેવામાં આવશે.
- (2) 1/5 ભાગનાં ડિબેન્ચરહોલ્ડરોને ડિબેન્ચરદીઠ રૂ.50 રોકડા ચૂકવ્યા જ્યારે બાકીનાને દરેક રૂ.80નાં એવા 10%નાં નવા ડિબેન્ચર્સ આપ્યા.
- (3) લેણદારોને રોકડેથી ચૂકવી દીધા.
- (4) જૂની કંપનીના શેરહોલ્ડરોને નવી કંપનીના 8000 શેરો, દરેક રૂ.10નાં શેરદીઠ રૂ.5 ભરપાઈ તરીકે આપવા.
- (5) મંજૂરી વખતે અધૂરા ભરપાઈ શેરની રકમ તાત્કાલિક ભરપાઈ કરવાની હતી.

જૂની કંપનીનાં હિસાબી ચોપડા બંધ કરવા માટે જરૂરી આમનોંધ લખો, અને યોજના પૂરી થયા પછીનું નવી કંપનીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

- 4 નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો. (ગમે તે ત્રણ) 12
- (અ) મૂડી ઘટાડા અંગેની શરતો જણાવો.
- (બ) આંતરિક પુનઃરચના અને બાહ્ય પુનઃરચનાનો તફાવત.
- (ક) વેચાણ પ્રમાણ અને સમયનાં પ્રમાણ પર ટૂંકનોંધ લખો.
- (ડ) સંશયિત જવાબદારી એટલે શું ? પાકા સરવૈયામાં તે ક્યાં દર્શાવી શકાય ?
યોગ્ય ઉદાહરણ સહિત સમજાવો.

ENGLISH VERSION

Instructions :

- (1) As per the instruction no. 1 of page no. 1.
- (2) Question No. 1 and 2 are compulsory.
- (3) Figures to the right side indicate marks of the question.
- (4) Calculations should be a part of your answer.

1 Answer the following :

- (a) From the following information find out the sales ratio : 3
- Accounting periodCalender year
- Date of taking over the business 1-1-2013
- Date of incorporation 1-5-2013
- Date of commencement of business 1-7-2013
- Total sales during 2013Rs. 9,60,000
- 80% of sales upto 1-9-2013 and the balance for the remaining period.

- (b) A company has a paid up share capital of Rs. 6,40,000 3

divided into 80,000 equity shares of Rs. 10 each, Rs. 8 per share paid up. The Profit and Loss Account shows a credit balance of Rs. 2,80,000.

The company decides to reduce the paid up capital of Rs. 6 per share paidup by paying off the necessary amount out of the accumulated profits.

Give the appropriate journal entries.

- (c) X Ltd. declared 15% dividend on equity share capital. The 2

net profit of the company after tax is Rs. 4,00,000. How much amount will be transferred to reserve ?

Pass journal entry for transfer to reserve.

- (d) Following is the Balance Sheet of X Ltd. : 2

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
2500, 5% preference			
share of Rs. 20 each	50,000	Patents	24,500
3000 equity shares		Buildings	60,000
of Rs. 20 each fully paid	60,000	Cash	500
5% Debentures	10,000	Debtors	12,000
Add Interest	<u>2,000</u>	Stock	18,000
Creditors	8,000	Profit and	
		Loss A/c.	15,000
	1,30,000		1,30,000

XY Ltd. to be formed to take over the business of X Ltd.

- (i) One share of Rs. 10 fully paid in the new company to be issued for every three equity shares in the old company.
- (ii) Three shares of Rs. 10 fully paid in the new company to be issued for every five preference shares in the old company.
- (iii) Arrears of preference dividend to be cleared by issuing one Rs. 10 fully paid equity share in XY Ltd. for every twenty shares held.
- Calculate the amount of purchase consideration.

2 The following are the balances of ABC Ltd. as on 31st March 2015 : 15

Debit	Rs.	Credit	Rs.
Premises	30,72,000	Equity share capital	40,00,000
Plant	33,00,000	12% Debentures	30,00,000
Stock	7,50,000	Profit and Loss	
Debtors	8,70,000	Account	2,63,000
Goodwill	2,50,000	Bills Payable	3,70,000
Bank	4,07,000	Creditors	4,00,000
Call-in-arrears	75,000	General Reserve	2,50,000
Interim Dividend paid	6,00,000	Sales	41,50,000
Purchases	18,50,000	Bad Debts Provision	35,000
Preliminary Expenses	50,000		
Wages	7,71,000		
General Expenses	69,000		
Salaries	2,03,000		
Bad Debts	21,000		
Debenture Interest paid	1,80,000		
	1,24,68,000		1,24,68,000

Additional Information :

- (1) Depreciate plant by 10%.
- (2) Write off Rs. 5,000 from preliminary expenses.
- (3) Half year's debenture interest due.
- (4) Create 5% provision on debtors for doubtful debts.
- (5) Provide for income tax @ 35%.
- (6) Stock on 31st March 2015 was Rs. 9,50,000.
- (7) No final dividend is declared by the company.
- (8) Ignore corporate dividend tax.
- (9) Transfer the minimum required amount to General Reserve.

Prepare Profit and Loss Account and Balance Sheet as per Schedule VI.

- 3** The following is the Balance Sheet of Modera Ltd. as on **13**
31-12-2015 :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
4000 equity shares of Rs. 100 each fully paid	4,00,000	Land and Building	1,00,000
1000, equity 'A' shares of Rs. 100 each, Rs. 50 per share paid	50,000	Machinery	4,00,000
Investment Allowance Reserve	1,50,000	Motor Vans	40,000
Loans (unsecured)	6,40,000	Furniture	10,000
Creditors (including Rs. 10,000 holding some assets)	2,60,000	Investments (Market value Rs. 40,000)	50,000
		Stock	1,00,000
		Debtors	1,90,000
		Bank Balance	10,000
		Profit and Loss A/c.	6,00,000
	15,00,000		15,00,000

A scheme of reconstruction was prepared and approved as under :

- (1) Present value of Land and Building has been appreciated by 150%.
- (2) Equity shares to be reduced to Rs. 10 per share paid by cancelling Rs. 90 per share, the face value remaining the same Rs. 100 and the equity shareholders paying a call of Rs. 50 per share to provide funds for the company's working.
- (3) Unsecured loans to be paid immediately to the extent of Rs. 1,00,000.
- (4) Unsecured creditors to be paid immediately to the extent of 10% of their claims and they accept a remission of 20% of their claims.
- (5) Investment Allowance Reserve, being no longer required, to be transferred to Profit and Loss Account.
- (6) Investments to be brought to their market value, and
- (7) The amount available as a result of the scheme to be used to write off the debit balance in Profit and Loss Account.

Give journal entries and Balance Sheet after reconstruction.

OR

- 3** Sarat Modi formed a Private Limited Company called Modi Ltd. **13**
to take over his existing business on and from 1st January 2014
and the company was incorporated in 1st April 2014. No transfer
entries were entered in the books until 31st December 2014. On
that date trial balance was as under :

Debit	Rs.	Credit	Rs.
Stock (1-1-2014)	4,000	Sales	30,000
Purchases	20,500	Capital A/c. on	
Traveller's commission	800	1-1-2014	25,000
Carriage outwards	900	Current Liabilities	5,000
Office expenses	500		
Office salaries	1,200		
Rent and Taxes	600		
Director's salaries	2,000		
Fixed Assets	20,000		
Current Assets			
(excluding stock)	9,000		
Preliminary expenses	500		
	60,000		60,000

Additional Information :

- (1) Stock (on 31-12-2014) amounted to Rs. 8,000.
- (2) The preliminary expenses are to be written off.
- (3) The purchase consideration was agreed at Rs. 30,000 to be satisfied by the issue of 3000 equity shares at Rs. 10 each.
- (4) The rate of gross profit is constant and the monthly average of sales in January, November and December is doubled the monthly average for the remaining months of the year.

Prepare a statement to show the net profit for pre-incorporation and post-incorporation periods.

4 The Balance Sheet of Akash Ltd. as on 31st December, 2015 12

is as follows :

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Share Capital :		Freehold premises	30,000
800 shares of Rs.		Stock	70,000
100 each fully paid	80,000	Debtors	35,000
800, 8% debentures		Cash	4,000
of Rs. 80 each	64,000	Profit and Loss A/c.	32,000
Sundry Creditors A/c	27,000		
	1,71,000		1,71,000

The company decides to go into liquidation with a view to reconstruction under the name of Amber Co. Ltd. The following scheme of reconstruction received the approval :

- (1) Assets and liabilities are to be taken over by the new company.
- (2) 1/5 debentureholders are paid in cash @ Rs. 50 each and the remaining are issued new 10% debentures of Rs. 80 each.
- (3) Creditors are paid in cash.
- (4) 8000 shares of Rs. 10 will be issued by the new company as Rs. 5 paid up to the shareholders of old company.
- (5) Unpaid amount on the shares being payable immediately on allotment.

Give journal entries for closing the books of the old company and the Balance Sheet of the new company after the scheme is carried out.

OR

4 Answer the following questions : (any **three**)

12

- (a) Give the conditions for reduction of capital.
- (b) Distinguish between Internal Reconstruction and External Reconstruction.
- (c) Write short notes on Sales ratio and Time ratio.
- (d) What is contingent liability and where it is shown in the balance sheet ? Illustrate with suitable example.
