DF-2678

DF-2678

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

March / April – 2016

Advanced Accounting & Auditing : Paper - II

Time : Hours] [Total Marks : **50**

સૂચના :

(1)

નીચે દર્શાવેલ ☛ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી.
Fillup strictly the details of ☛ signs on your answer book.

Name of the Examination :
☛ **S. Y. B. COM. (SEM. 3)**

Name of the Subject :
☛ **AD. ACCOUNTING & AUDITING : PAPER - 2**

☛ Subject Code No. : **2 6 7 8** ☛ Section No. (1, 2,.....) : **Nil**

Seat No. :

Student's Signature

(2) પ્રશ્ન 1 ફરજિયાત છે.

(3) જમણી બાજુ પ્રશ્નના પૂરા ગુણ દર્શાવેલ છે.

(4) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

1 નીચેના પ્રશ્નોના સૂચના મુજબ જવાબ આપો : **10**

(અ) રૂ. 2નો શેરદીઠ છેલ્લો હપતો ભરપાઈ ન થવાથી કંપનીનાં સંચાલકોએ 2000 ઈક્વિટી શેરો (દાર્શનિક કિંમત દરેક રૂ. 10ના બહાર પાડેલ) જપ્ત કર્યા. ત્યારબાદ આ શેરો દરેક રૂ. 10ના શેરદીઠ રૂ. 1ના પ્રીમિયમે ફરીથી પૂર્ણ ભરપાઈ તરીકે બહાર પાડયા.

ઉપરોક્ત વ્યવહારની કંપનીનાં ચોપડે આમનોંધ લખો.

(બ) એશિયન ઇન્ડસ્ટ્રીઝ લિમિટેડની ભરપાઈ શૅરમૂડી રૂ. 5,00,000 ની જે દરેક રૂ. 10નાં ઇ.શૅરમાં વહેંચાયેલી હતી. કંપની પાસે રૂ. 2,00,000ની સામાન્ય અનામત હતી, જે પૈકી રૂ. 1,00,000 નો ઉપયોગ 5,000 ઇ.શૅર શૅરદીઠ રૂ. 20 લેખે (રૂ. 10 પ્રીમિયમ પેટે) બોનસ શૅર તરીકે વહેંચવા ઉપયોગ કર્યો.

બોનસશૅર બહાર પાડવા અંગે આમનોંધ પસાર કરો.

(ક) કંપનીના સંચાલકોએ રૂ. 7,50,000ના રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શૅર પરત કરવા માટે ન્યૂનતમ સંખ્યામાં નવા ઇક્વિટી શૅર દરેક રૂ.10 ના 10% ના વટાવે બહાર પાડવાનું નક્કી કર્યું. કંપની પાસે મહત્તમ વહેંચણી પાત્ર નફો રૂ. 3,00,000 છે.

કંપની દ્વારા નવા બહાર પાડેલ ઇક્વિટી શૅરોની સંખ્યા નક્કી કરો.

(ડ) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને ચૂકવ્યા બાદ લિકિવડેટર પાસે રૂ. 1,29,030ની બચત તેના હાથ પર છે. બિનસલામત લેણદારો રૂ. 1,65,000ના છે. લિક્વિડેટરને બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમનાં 2% મહેનતાણુ આપવામાં આવે છે.

બિનસલામત ચૂકવેલી રકમ તથા લિક્વિડેટરના મહેનતાણાંની ગણતરી કરો.

(ઇ) સંયોજનના કોઈપણ બે ફાયદાઓ સમજાવો.

2 માઉન્ટેઈન લિમિટેડે 10,000 શેરો માટે, દરેક રૂ. 10નાં એવા શેરદીઠ રૂ. 5નાં પ્રીમિયમે શેર અરજીઓ મંગાવી. જેની ચૂકવણી નીચે મુજબ કરવાની હતી. 14

શેર અરજી સાથે .... રૂ. 3 (શેરદીઠ)

શેર મંજૂરી સાથે........................ રૂ. 6 (શેરદીઠ - પ્રીમિયમ સહિત)

બાકીની રકમ ....બે સરખા હપતાઓમાં

18,000 શેરો માટે અરજીઓ મળી. 15,000 શેર અરજીઓની ફાળવણી 3 શેર અરજી દીઠ 2 શેરનાં આધારે કરવામાં આવી.

ગીતા કે જેમને 40 શેર ફાળવવામાં (મંજૂર) કરવામાં આવ્યા હતા. તે શેર મંજૂરીની રકમ ચૂકવી શકી નહીં. તેના આ શેર પ્રથમ હપતાની રકમ ભરપાઇ ન થવાથી જપ્ત કર્યા.

લીલા કે જેમને 120 શેર મંજૂર કરેલ, તે હપતાઓની રકમ ભરપાઇ કરી શકી નહીં તેમના આ શેરો બીજો હપતો મંગાવ્યા બાદ જપ્ત કરવામાં આવ્યા.

ગીતાને ફાળવેલા મૂળ 40 શેરો તથા લીલાને ફાળવેલા 40 શેરો જે પાછળથી મીનાને શેરદીઠ રૂ. 9ની કિંમતે, પૂર્ણ ભરપાઇ તરીકે આપવામાં આવ્યા

માઉન્ટેઈન કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ પસાર કરો.

અથવા

2 તા. 31 માર્ચ 2014નાં રોજ વિભૂતિ લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું : **14**

પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	**રકમ (રૂ.)**	**મિલકતો**	**રકમ (રૂ.)**
શૅરમૂડીઃ		કાયમી મિલકતો	37,00,000
12%નાં પ્રેફરન્સ શૅર દરેક		રોકાણો (પડતર કિંમતે)	2,00,000
રૂ.100 ના (રીડીમેબલ)	15,00,000		
ઈક્વિટી શૅર દરેક રૂ.10ના	50,00,000	સ્ટૉક	12,00,000
નફા-નુકસાન ખાતું	4,00,000	પરચુરણ દેવાદારો	15,50,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	40,000	રોકડ અને બૅંક	4,50,000
પરચુરણ લેણદારો	1,60,000		
	71,00,000		**71,00,000**

30મી એપ્રિલ 2014નાં રોજ સંચાલકોએ રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શૅરો 10%ના પ્રીમિયમે પરત કરવાનું નક્કી કર્યું. પડતર પર 25% ખોટથી રોકાણો વેચી દીધા. પ્રેફરન્સ શૅર પરત કરવાના હેતુસર કંપનીએ જરૂરી સંખ્યા નવા ઈક્વિટી શૅર દરેક રૂ. 10ના શૅરદીઠ રૂ.1ના પ્રીમિયમે બહાર પાડ્યા. કંપની ન્યૂનતમ રૂ. 1,00,000 રોકડ સિલક જાળવી રાખે છે. રોકડ સિલકમાં થતી ઘટ બૅંક લોન દ્વારા સરભર રાખવામાં આવે છે.

જરૂરી આમનોંધ પસાર કરો તથા પ્રેફરન્સ શૅર પરત બાદનું કંપનીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

3 નીચેના પાકાં સરવૈયાં X લિ. અને Y લિ. ના તા. 31-03-2014ના રોજના છે. **14**

પાકાં સરવૈયાં

જવાબદારીઓ	X લિ.	Y લિ.	મિલકતો	X લિ.	Y લિ.
ઈ.શૅર મૂડી શૅર દીઠ			જમીન-મકાન	2,50,000	155,000
રૂ.10નાં	5,00,000	3,00,000	પ્લાન્ટ મશીનરી	3,25,000	1,70,000
12%નાં પ્રેફ. શૅર દરેક			ફર્નિચર	57,500	35,000
રૂ.100ના	2,20,000	1,70,000	રોકાણો	70,000	50,000
સામાન્ય અનામત	50,000	25,000	સ્ટૉક	1,25,000	95,000
નિકાસ નફા અનામત	30,000	20,000	દેવાદારો	90,000	1,03,000
રોકાણ ભથ્થા અનામત	-	10,000	બૅંક	82,500	52,000
નફા-નુકસાન ખાતું	75,000	50,000			
14%નાં ડિબેન્ચર્સ	50,000	35,000			
લેણદારો	45,000	35,000			
અન્ય ચાલુ જવાબદારીઓ	30,000	15,000			
	10,00,000	6,60,000		10,00,000	6,60,000

X લિમિટેડે Y લિમિટેડનો ધંધો તા. 10 એપ્રિલ 2014નાં રોજ સમાવી લીધો. ખરીદી અંગેની શરતો નીચે મુજબ હતી -

(1) Y લિમિટેડના ઇક્વિટી શૅર હોલ્ડરોને 35,000 ઇક્વિટી શૅર દરેક રૂ. 10ની દાર્શનિક કિંમતે આપવામાં આવ્યા.

(2) Y લિમિટેડના પ્રેફરન્સ શૅરોનાં બદલામાં 13%ના પ્રેફરન્સ શૅર દરેક રૂ. 100ની દાર્શનિક કિંમતે આપવામાં આવ્યા.

(3) Y લિમિટેડના ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને તેટલી જ સંખ્યામાં X લિમિટેડનાં નવા ડિબેન્ચર આપ્યા.

વિલિનીકરણ સ્વરૂપના સમાવેશનાં આધારે X લિમિટેડના ચોપડે શરૂઆતની આમનોંધ તથા શરૂઆતનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

3 નીચેનું પાકું સરવૈયું પટેલ લિમિટેડનું છે. જે તેના લિક્વિડેટર પાસે છે. 14

પાકું સરવૈયું (31-12-2014ના રોજ)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
1000, 6%નાં પ્રેફરન્સ શૅર દરેક		કાયમી મિલકતો	2,00,000
રૂ.100નાં પૂરા ભરપાઇ	1,00,000	સ્ટૉક	1,20,000
2,000 ઇક્વિટી શૅર દરેક		ચોપડે દેવાદારો	2,40,000
રૂ.100નાં પૂરા ભરપાઇ	2,00,000	હાથ પર રોકડ	40,000

2,000 ઇક્વિટી શૅર દરેક		નફા-નુકસાન ખાતું	3,00,000
રૂ. 100ના, રૂ.75 ભરપાઇ	1,50,000		
બૅંકલોન (સ્ટૉકના તારણ પર)	1,00,000		
વેપારી લેણદારો	3,50,000		
	9,00,000		**9,00,000**

મિલકતોની ઉપજ નીચે મુજબ થઇ.

(વિસર્જન ખર્ચ અને લિક્વિટેડરનું મહેનતાણું રૂ. 5,000 પાકા સરવૈયામાં નોંધાયેલ હાથ પર રોકડ રૂ. 40,000માંથી ચૂકવાયેલ છે.

કાયમી મિલકતો રૂ. 1,68,000; સ્ટૉક રૂ. 1,10,000; દેવાદારો રૂ. 2,30,000

બાકી હપતાનાં નાણાં મંગાવવામાં આવ્યા પરંતુ 200 ઇ. શૅરો પર હપતાના નાણાં વસૂલ થયા નહી.

લિક્વિડેટરનું છેવટનું આવક-જાવક પત્રક તૈયાર કરો.

4 નીચેના પૈકી ત્રણના જવાબ આપો. **12**

(1) પસંદગીના લેણદારો એટલે શું? કંપની વિસર્જનનાં સંદર્ભમાં વિવિધ પસંદગીના લેણદારોની ચર્ચા કરો.

(2) સંયોજનનાં કયા હેતુઓ અને ગેરફાયદાઓ છે તે સમજાવો.

(3) વિલિનીકરણ સ્વરૂપનું સંયોજન અને ખરીદી સ્વરૂપનાં સંયોજનનો તફાવત સમજાવો.

(4) પ્રેફરન્સ શૅરો પરત કરવાની વિવિધ પદ્ધતિઓની ચર્ચા કરો.

(5) નફાના મૂડીકરણ પર ટૂંકનોંધ લખો.

(6) શૅર જપ્તી અને જપ્ત શૅર ફરીથી બહાર પાડવાની ટૂંકનોંધ લખો.

ENGLISH VERSION

Instructions :

(1) As per the instruction no. 1 of page no. 1.

(2) Question No. 1 is compulsory.

(3) Figures to the right indicate marks of the question.

(4) Calculation should be a part of your answer.

1 Answer the following : **10**

(a) Give journal entries for the following :

The Board of Directors forfeited 2000 equity shares (issued at par) on account of non-payment of final call of Rs. 2 per share. Later, these shares of Rs. 10 are reissued as fully paid at a premium of Re. 1 per share.

(b) Asian Industries Ltd. had a paid-up capital of Rs. 5,00,000 in equity shares of Rs. 10 each. The company had an accumulated General Reserve of Rs. 2,00,000, out of which Rs. 1,00,000 was distributed as bonus shares comprising of 5,000 shares of Rs. 20 each (Rs. 10 being premium).

Pass journal entries for issue of bonus shares.

(c) The Board of Directors of a company decided to issue minimum number of equity shares of Rs. 10 each at a discount of 10% to redeem of Rs. 7,50,000 preference shares. The maximum amount of divisible profit available is Rs. 3,00,000. Calculate the number of shares to be issued by the company.

(d) After making the payment to the debenture holders, the liquidator has balance of Rs. 1,29,030 on his hand. Unsecured creditors are of Rs. 1,65,000. The liquidator is entitled to 2% commission on amount paid to the unsecured creditors. Calculate liquidator's remuneration and amount paid to the unsecured creditors.

(e) Explain about any two advantages of amalgamation.

2 Mountain Ltd. invited applications for 10,000 shares of Rs.10 each at a premium of Rs. 5 per share payable as follows : 14

Rs. 3 per share on application

Rs. 6 per share on allotment including premium

Balance amount in two calls of equal instalments.

Applications were received for 18000 shares and allotment was made on application of 15000 shares at the rate of 2 shares for every 3 applied for. Geeta failed to pay the allotment money for the 40 shares allotted to her and these shares were forfeited when she failed to pay the first call. Leela failed to pay the calls in respect of 120 shares allotted to her and these shares were forfeited after the second call. 40 shares allotted to Geeta originally and another 40 shares allotted to Leela were later issued to Meena as fully paid on payment of Rs. 9 per share. Show the relevant entries in the cash book and journal of Mountain Ltd.

OR

2 The balance sheet of Vibhuti Ltd. as on 31st March 2014 was as follows : 14

Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
Share capital :		Fixed Assets	37,00,000
12% preference shares		Investment at cost	2,00,000
of Rs. 100 each (Redeem)	15,00,000	Stock	12,00,000
Equity shares of		Sundry Debtors	15,50,000
Rs. 10 each	50,00,000	Cash at Bank	4,50,000
Profit and Loss A/c.	4,00,000		
Security Premium	40,000		
Sundry Creditors	1,60,000		
	71,00,000		**71,00,000**

On 30th April 2014 the Board of Directors decided to redeem the preference shares at a premium of 10%. The investments were sold at a loss of 25% on cost. For the purpose of redemption of preference shares the company issued sufficient number of equity shares of Rs. 10 each at a premium of Re. 1 per share. The company maintains a minimum cash balance of Rs. 1,00,000. Any shortfall in cash was met by raising the bank loan.

Pass journal entries and prepare the balance sheet after redemption.

3 The following are the balance sheet of X Ltd and Y Ltd. as on 31st March, 2014. **14**

Balance Sheet as on 31st March 2014

Liabilities	X Ltd.	Y Ltd.	Assets	X Ltd.	Y Ltd.
Equity share capital at Rs.10 per share	5,00,000	3,00,000	Land and Building	2,50,000	1,55,000
12% preference share capital at Rs. 100 each	2,20,000	1,70,000	Plant and Machinery	3,25,000	1,70,000
			Furniture	57,500	35,000
General Reserve	50,000	25,000	Investments	70,000	50,000
Export Profit Reserve A/c.	30,000	20,000	Stock	1,25,000	95,000
			Debtors	90,000	1,03,000
Investment Allowance Reserve Account	-	10,000	Bank	82,500	52,000
Profit and Loss A/c.	75,000	50,000			
14% Debenture A/c.	50,000	35,000			
Creditors A/c.	45,000	35,000			
Other current liabilities A/c.	30,000	15,000			
	10,00,000	**6,60,000**		**10,00,000**	**6,60,000**

X Ltd. takes over Y Ltd. on 10th April 2014. The purchase consideration was discharged as follows :

(1) Issued 35,000 equity shares of Rs. 10 each at par to the equity shareholders of Y Ltd.

(2) Issued 13% preference shares of Rs. 100 each to discharge preference shareholders of Y Ltd.

(3) The debenture holders of Y Ltd. will be converted into equal number of debentures of X Ltd.

Show the opening journal entries and opening balance sheet of X Ltd. if amalgamation is in the nature of "Merger".

OR

3 The following is the Balance Sheet of Patel Ltd. which is in the hands of the liquidator. **14**

Balance Sheet as on 31.12.2014

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
1000, 6% preference		Fixed Assets	2,00,000
shares of Rs. 100 each		Stock	1,20,000
fully paid	1,00,000	Book debtors	2,40,000
2000 equity shares of		Cash in	
Rs. 100 each fully paid	2,00,000	hand	40,000

2000, equity shares of 100 each Rs. 75 called up	1,50,000	Profit and Loss A/c.	3,00,000
Loan from Bank (On security of stock)	1,00,000		
Trade Creditors	3,50,000		
	9,00,000		**9,00,000**

The assets realized the following amounts (after all, costs of realisation and liquidator's commission amounting to Rs. 5,000 paid out of cash in hand Rs. 40,000 as per the balance sheet).

Fixed assets Rs. 1,68,000; stock Rs. 1,10,000; Book debtors Rs. 2,30,000; calls on partly paid shares were made but the amount due on 200 shares were found to be irrecoverable. Prepare liquidator's final statement of receipts and payments.

4 Answer any **three** of the following : **12**

(a) What are preferential creditors ? Discuss the various types of preferential creditors in the event of liquidation of a company.

(b) What are the purposes and disadvantages of amalgamation ?

(c) Distinguish between amalgamation in the nature of merger and in the nature of purchase.

(d) Discuss the different methods of redemption of preference shares.

(e) Write short note on capitalisation of profits.

(f) Write a note on forfeiture and re-issue of forfeited shares.