A-2678

A-2678

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

February / March – 2015

Advanced Accounting & Auditing : Paper - II

(New Course)

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 : ☛ ADVANCED ACCOUNTING & AUDITING - 2 ☛ Subject Code No. : 2 6 7 8 ☛ Section No. (1, 2,.....) : Nil	Seat No. : Student's Signature

(2) પ્રશ્ન નંબર-1 ફરજિયાત છે.

(3) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના પૂરા ગુણ સૂચવે છે.

1 નીચેનાના જવાબ લખો : (દરેકના બે ગુણ છે) **10**

(1) એક કંપનીએ રૂ. 100નો એક એવા કેટલાક શેરો, શેરદીઠ રૂ. 120ના ભાવે બહાર પાડ્યા. દરેક શેર પર શેરદીઠ રૂ. 90 (પ્રીમિયમ સહિત) મંગાવેલા છે. 15,000 શેર ધરાવનાર એક શેરહોલ્ડરે શેરદીઠ રૂ. 80 (પ્રીમિયમ સહિત) ભરેલા, તેથી તેના શેર જપ્ત કરવામાં આવ્યા.

આ શેર જપ્ત કરવા અંગેની આમનોંધ લખો.

(2) કંપનીના ચોપડામાંથી નીચે મુજબની માહિતી પ્રાપ્ત થઈ :

વિગત	રકમ રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી, દરેક રૂ. 100નો 80 ભરાયેલા	80,00,000
નોંધણી પહેલાનો નફો	4,40,000
નફા-નુકસાન ખાતું (જમા બાકી)	15,60,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	1,60,000
મૂડી પરત અનામત	6,40,000

કંપનીએ પોતાના અંશતઃ ભરાયેલા શેરને પૂર્ણ ભરપાઈ કરવા માટે બોનસ જાહેર કર્યું.

કંપનીના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો.

(3) એક કંપનીની માહિતી નીચે મુજબ છે :

વિગત	રકમ રૂ.
10%ના રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	10,00,000
સામાન્ય અનામત	4,55,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	75,000

કંપનીએ રિડિમેબલ પ્રેફરન્શ શેર 10%ના પ્રીમિયમે પરત કરવાનું નક્કી કર્યું. પરત કરવાના હેતુથી રૂ. 10નો એક એવા ઈક્વિટી શેર 5% વટાવે બહાર પાડ્યાં.

નવા શેર બહાર પાડવાની આમનોંધ લખો.

(4) નીચેની વિગતો પરથી પ્રેફરન્શિયલ લેણદારો અને બિન-સલામત લેણદારો શોધો.

(1) કુલ કાનૂની ખર્ચા રૂ. 1,00,000 જેમાં નીચેની રકમનો સમાવેશ થાય છે.

(અ) મિલકતોની ઉપજ પર 2% લેખે અને બિન-સલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ (પસંદગીના લેણદારો સહિત) પર 3% લેખે લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું.

(બ) લિક્વીડેશન ખર્ચા રૂ. 76,400

(2) મિલકતોની ઉપજ રૂ. 10,00,000

(3) પસંદગીના લેણદારો બિન-સલામત લેણદારોના 20% જેટલા છે.

(5) સંયોજન અને સમાવેશના હેતુઓ દર્શાવો.

2 મુકેશ લિમિટેડની સત્તાવાર શેરમૂડી રૂ. 10નો એક એવા 1,00,000 શેરોમાં વહેંચાયેલી રૂ. 10,00,000ની છે. કંપનીએ જાહેર જનતા માટે 80,000 ઈક્વિટી શેર રૂ. 1ના પ્રીમિયમે બહાર પાડ્યા. નાણાં નીચે પ્રમાણે મંગાવવામાં આવ્યા : 13

અરજી સાથે રૂ. 2

મંજૂરી વખતે રૂ. 4 (પ્રીમિયમ સહિત)

પ્રથમ હપતા વખતે રૂ. 2

બીજા હપતા વખતે રૂ. 3

કંપનીને બહાર પાડેલા શેરો કરતાં બે ગણી અરજીઓ મળી. કંપનીને મળેલ અરજીઓની ફાળવણી નીચે પ્રમાણે કરવામાં આવી.

10,000 શેરના અરજદારોની અરજીઓ નામંજૂર કરવામાં આવી.

10,000 શેરના અરજદારોને પૂરેપૂરા શેર આપવામાં આવ્યા.

બાકીના અરજદારો વચ્ચે બાકીના શેર પ્રમાણસર ફાળવી આપવામાં આવ્યા.

અરજી વખતે વધુ મળેલા નાણાં મંજૂરી પેટે લેવાની થતી રકમ સામે જમા કરવામાં આવ્યાં.

કુ. પુષ્પા કે જેને 1,000 શેર પ્રમાણસર ફાળવવામાં આવ્યા હતા. તે મંજૂરી, પ્રથમ હપતો અને બીજા હપતાના નાણાં ભરી શકી નહીં અને તેના શેર બીજો હપતો મંગાવ્યા પછી જપ્ત કરવામાં આવ્યા. આ જપ્ત કરેલા શેર શેરદીઠ 9 લેખે પૂરા ભરપાઈ થયેલા તરીકે ફરી બહાર પાડવામાં આવ્યા.

કુ. ખુશ્બુ કે જેને 500 શેર ફાળવવામાં આવ્યા હતા. તે પ્રથમ અને બીજો હપતો ભરી શકી નહીં અને તેના શેરો બીજો હપતો મંગાવ્યા બાદ જપ્ત કરવામાં આવ્યા અને શેરદીઠ રૂ. 8 લેખે ફરી બહાર પાડવામાં આવ્યા.

કંપનીના ચોપડામાં ઉપરના વ્યવહારોની નોંધ કરો.

અથવા

2 ધી ફુજેલ લિમિટેડનું તા. 31-3-2014ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. **13**

જવાબદારી	**રકમ**	**મિલકતો**	**રકમ**
દરેક રૂ. 100નો એક એવા		કાયમી મિલકતો	7,20,000
ઈક્વિટી શેર પૂરા ભરપાઈ	8,00,000	રોકાણો	3,20,000
દરેક રૂ. 100નો એક		રોકડ/બેન્ક	2,40,000
એવા 10% રિડિમેબલ		અન્ય ચાલુ મિલકતો	2,00,000
પ્રેફરન્શ શેર, શેરદીઠ			
રૂ. 75 ભરપાઈ	3,00,000		
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	60,000		
નફા-નુકસાન ખાતું	96,000		
અનામત ભંડોળ	64,000		
કર્મચારી નફાભાગ ભંડોળ	40,000		
ડિવિડંડ સમતુલા ભંડોળ	48,000		
લેણદારો	72,000		
	14,80,000		**14,80,000**

કંપની ધારાની કલમ 80ની જોગવાઈનું પાલન કરીને, કંપનીએ 10%ના રીડિમેબલ પ્રેફરન્શ શેર 10%ના પ્રીમિયમથી પરત કરવાનું નક્કી કર્યું. આ હેતુ માટે ઓછામાં ઓછા જરૂરી ઈક્વિટી શેર બહાર પાડ્યા.

ત્યારબાદ કંપનીએ મૂડી પરત અનામતમાંથી જૂના 5 શેરના બદલામાં એક ઈક્વિટી શેર 10% પ્રીમિયમથી બોનસ તરીકે આપ્યા.

કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો તેમજ તે પછીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

3 'X' અને 'Y' લિ.નું તા. 1-4-'14ના રોજ સંયોજન કરવામાં આવ્યું અને બંને કંપનીનો ચાલુ ધંધો ખરીદી લેવા 'Z' લિ.ની સ્થાપના કરવામાં આવી. 'X' અને 'Y' લિ.ના તા. 31-3-'14ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે : 13

પાકા સરવૈયા

દેવાં	'X' લિ. રૂ.	'Y' લિ. રૂ.	મિલકતો	'X' લિ. રૂ.	'Y' લિ. રૂ.
ઈ.શેર, દરેક રૂ. 10થી ભરાયેલા	8,50,000	7,25,000	જમીન-મકાન	4,60,000	2,75,000
14%ના પ્રેફ. શેર દરેક રૂ. 100 ભરા.	3,20,000	1,75,000	યંત્રો	3,25,000	2,10,000
પુનઃસ્થા. અનામત	1,25,000	80,000	રોકાણો	75,000	50,000
સા. અનામત	2,40,000	1,60,000	સ્ટોક	3,25,000	2,69,000
રો.વળ.અના.	50,000	30,000	દેવાદારો	3,05,000	2,70,000
નફા-નુકસાન ખાતું	75,000	52,000	લેણીહૂંડી	25,000	-
12%ના ડિબે. દરેક રૂ. 100નો	50,000	28,000	રોકડ અને બેન્ક સિલક	3,85,000	2,51,000
પબ્લિક ડિપોઝીટ	25,000	-			
લેણદારો	1,45,000	75,000			
દેવીહૂંડી	20,000	-			
	19,00,000	**13,25,000**		**19,00,000**	**13,25,000**

અન્ય માહિતી :

(1) 'X' લિ. અને 'Y' લિ.ના 12%ના ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને 'Z' લિ.ના 15%ના દરેક રૂ. 100ના ડિબેન્ચર એટલી સંખ્યામાં આપવા કે જેથી તેમને વ્યાજની આવક એટલી જ મળે.

(2) બંને કંપનીના પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને 'Z' લિ.ના 15%ના પ્રેફરન્સ શેર, દરેક રૂ. 100ના રૂ. 125ના ભાવે તેટલી જ સંખ્યામાં આપવા.

(3) 'X' લિ.ના દરેક 5 ઈક્વિટી શેરના બદલે 'Z' લિ.ના 2 ઈ. શેર અને 'Y' લિ.ના દરેક 10 ઈક્વિટી શેરના બદલામાં 'Z' લિ.ના 3 ઈ. શેર દરેક રૂ. 10 નો રૂ. 35ના ભાવે આપવા.

(4) રોકાણ વળતર અનામત હજુ બે વર્ષ માટે રાખવું જરૂરી છે.

ભારતીય હિસાબી ધોરણ 14 મુજબનું સંયોજન પછીનું (1) વિલીનીકરણ સ્વરૂપે તેમજ (2) ખરીદી સ્વરૂપે 'Z' લિ.નું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરવાનું છે.

અથવા

3 યોગી લિ.નું તા. 31મી માર્ચ, 2014ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **13**

દેવાં	રકમ	મિલકતો	રકમ
2,000 ઈક્વિટી શેર, દરેક રૂ. 100નો એક, શેરદીઠ રૂ. 75 ભરપાઈ	1,50,000	જમીન-મકાન	4,00,000
6,000 ઈક્વિટી શેર, દરેક રૂ. 100નો એક, રૂ. 60 લેખે શેરદીઠ ભરપાઈ	3,60,000	પ્લાન્ટ અને મશીનરી	3,80,000
2,000 10%ના પ્રેફરન્સ શેર રૂ. 100નો એક પૂરા ભરપાઈ	2,00,000	પડતર કિંમતે સ્ટોક	1,10,000
10%ના ડિબેન્ચર્સ (બધી મિલકતો પર તરતો બોજ)	2,00,000	પરચૂરણ દેવાદારો	2,20,000
ડિબેન્ચર વ્યાજ ચૂકવવાનું બાકી (સલામત ઉપર મુજબ)	10,000	બેન્કમાં રોકડ	60,000
પરચૂરણ લેણદારો	4,90,000	નફા અને નુકસાન ખાતું	2,40,000
	14,10,000		**14,10,000**

તે જ દિવસે કંપનીનું સ્વૈચ્છિક વિસર્જન થયું. પ્રેફરન્સ શેર પરનું છેલ્લા બે વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચૂકવવાનું બાકી છે. લેણદારોમાં જમીન મકાનના તારણ પર સમાયેલી લોન રૂ. 90,000ની છે.

મિલકતોની ઉપજ નીચે મુજબ થઈ :

જમીન અને મકાન .... રૂ. 3,40,000

પ્લાન્ટ અને મશીનરી .... રૂ. 3,60,000

સ્ટોક .... રૂ. 1,20,000

દેવાદારો .... રૂ. 1,60,000

મકાનના તારણ પરની લોન પરનું એકત્રિત થયેલ વ્યાજ ચૂકવણીની તારીખ સુધીનું રૂ. 10,000 છે.

લિક્વીડેશન ખર્ચ રૂ. 4,600 થયો. લિક્વીડેટરને રોકડ સિવાયની બધી મિલકતોની ઉપજ પર 3% લેખે તથા ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને વહેંચેલ રકમ પર 2% લેખે મહેનતાણું લેવા હક્કદાર છે. પસંદગીના લેણદારો રૂ. 30,000ના પરચૂરણ લેણદારોમાં સમાયેલા છે.

તા. 30મી જૂન 14માં બધી ચૂકવણીઓ કરવામાં આવી. લિક્વીડેટરનું છેવટનું (આખરી) પત્રક તૈયાર કરો.

4 નીચેનામાંથી કોઈ પણ ત્રણ પ્રશ્નોના જવાબ આપો : **14**

(1) સંયોજન વિશે નોંધ લખો.

(2) ખરીદ કિંમત એટલે શું ? ખરીદ કિંમતની ગણતરીની વિવિધ રીતો વિશે જણાવો.

(3) પસંદગીના લેણદારો અને બિનસલામત લેણદારો વિશે નોંધ લખો.

(4) પ્રેફરન્સ શેર પરત કરવાની વિવિધ પદ્ધતિઓ વિશે ચર્ચા કરો.

(5) શેરોની જપ્તી વિશે નોંધ 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.

1 Answer the following : (Each question carrying 2 marks) **10**

(1) A company has issued certain number of equity shares of Rs. 100 each at 120 per share on each share Rs. 90 (Including premium) are called up. One shareholder holding 15,000 shares has paid Rs. 80 (with premium) per share, hence his shares were forfeited.

Write necessary journal entry for forfeited shares.

(2) The following balances are shown in the books of the company :

Particulars	**Amt. Rs.**
Equity share capital of Rs. 100 each	
Rs. 80 per share paid up	80,00,000
Profit prior to incorporation	4,40,000
Profit and loss account (cr.)	15,60,000
Securities premium	1,60,000
Capital redemption reserve	6,40,000

The company declares a bonus to make their partly paid up shares as fully paid up shares.

Give the necessary journal entries in the books of company.

(3) The following is the information of a company :

Particulars	**Amt.**
10% Redeemable preference share capital......	10,00,000
General Reserve	4,55,000
Securities premium	75,000

Company decided to redeem the preference share at 10% premium. For the purpose of redemption necessary equity share of Rs. 10 each were issued at discount of 5%.

Write journal entry for the new issue of equity share.

(4) From the following information find out the preferential creditors and unsecured creditors :

(1) The total legal expenses are Rs. 1,00,000 which include the following :

(a) The liquidator commission of Rs., 2% on assets realised and 3% on the amount distributed to unsecured creditors (including preferential creditors)

(b) Liquidation expenses Rs. 76,400

(2) Assets realised Rs. 10,00,000

(3) The preferential creditors are 20% of unsecured creditors.

(5) Mention the objectives of amalgamation and absorption.

2 Authorized capital of Mukesh Limited is Rs. 10,00,000 divided into 1,00,000 equity shares of Rs. 10 each. Company issued 80,000 equity shares at a premium Re. 1 for public. Amount was called as under : 13

On Application Rs. 2

On Allotment Rs. 4 (including premium)

On first call Rs. 2

On second call Rs. 3

Company received applications twice that the share issued. Allotment of the applications received by the company was made as follows :

Applications of the applicants for 10,000 shares were rejected.

Applicants for 10,000 shares were alloted full shares.

Remaining shares were allotted to the remaining applicants pro-rata.

Excess amount received on application were credited towards the amount due on allotment.

Miss Pushpa to whom 1,000 shares were allotted pro-rata, failed to pay the allotment, first call and second call and her shares were forfeited after making second call and forfeited shares were reissued at Rs. 9 per shares as fully paid-up.

Miss Khushboo to whom 500 shares were allotted failed to pay first and second call and her shares were forfeited after making second call and reissued at Rs. 8 per share.

Pass the necessary journal entries in the books of the company.

OR

2 The balance sheet of the Fujel Limited as on 31-3-2014 is as under : **13**

Liabilities	**Amt.**	**Assets**	**Amt.**
Equity shares of Rs. 100 each fully paid	8,00,000	Fixed Assets	7,20,000
		Investment	3,20,000
10% Redeemable preference shares of Rs. 100 each Rs. 75 paid up per share	3,00,000	Cash Bank	2,40,000
		Other current assets	2,00,000
Securities premium	60,000		
Profit and loss A/c	96,000		
Reserve fund	64,000		
Employees profit sharing fund	40,000		
Dividend equalization fund	48,000		
Creditors	72,000		
	14,80,000		**14,80,000**

The company decided to redeem 10% redeemable preference shares at 10% premium after complying with the provision laid down under Section 80 of the Companies Act. For the purpose, necessary minimum numbers of Equity shares are issued.

Thereafter, the company issued fully paid bonus shares at a premium of 10% to equity shareholder in the ratio of one equity share to the holders of five equity shares from the capital redemption reserve.

Write journal entries and prepare new balance sheet in the books of the company

3 'X' Ltd. and 'Y' Ltd. were amalgamated on 1-4-'14. A new company 'Z' Ltd. was formed to take over the business of the existing companies. The balance sheets of 'X' Ltd. and 'Y' Ltd. as on 31-3-'14 are as under : **13**

Balance sheets

Liabilities	**'X' Ltd. Rs.**	**'Y' Ltd. Rs.**	**Assets**	**'X' Ltd. Rs.**	**'Y' Ltd. Rs.**
Equity share of Rs. 10 each fully paid	8,50,000	7,25,000	Land and Building	4,60,000	2,75,000
14% Pref. shares of Rs. 100 each fully paid up	3,20,000	1,75,000	Plant - Machinery	3,25,000	2,10,000
Revaluation Reserve	1,25,000	80,000	Invest- ments	75,000	50,000
General Reserve	2,40,000	1,60,000	Stock	3,25,000	2,69,000
Investment Allowance Reserve	50,000	30,000	Debtors	3,05,000	2,70,000
Profit and Loss A/c	75,000	52,000	Bills Receivable	25,000	-
12% Debe- ntures Rs. 100 each	50,000	28,000	Cash and Bank	3,85,000	2,51,000
Public Deposits	25,000	-			
Creditors	1,45,000	75,000			
Bills payable	20,000	-			
	19,00,000	**13,25,000**		**19,00,000**	**13,25,000**

Other Informations :

(1) 12% Debentureholders of 'X' Ltd. and 'Y' Ltd. are discharged by issuing such number of its 15% Debentures of Rs. 100 each to maintain the same amount of interest.

(2) Preference shareholders of two companies are issued equivalent number of 15% Preference shares of 'Z' Ltd. at a price of Rs. 125 per share. Face value Rs. 100.

(3) 'Z' Ltd. will issue 2 equity shares for each 5 equity shares of 'X' Ltd. and 3 equity shares for each 10 equity shares of 'Y' Ltd. The shares are to be issued at Rs. 35 each, having face value of Rs. 10 each.

(4) Investment allowance reserve is to be maintained for two more years :

You are required to prepare the balance sheet of 'Z' Ltd. as on 1-4-'14 after the amalgamation has been carried out on the basis of following assumptions :

(i) Amalgamation is in the nature of merger.

(ii) Amalgamation is in the nature of purchase.

OR

3 The following is the balance sheet of Yogi Ltd. as on 31st March 2014 : **13**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
2,000 Equity shares of Rs. 100 each, Rs. 75 per share paid up	1,50,000	Land and Building	4,00,000
		Plant & Machinery	3,80,000
		Stock at Cost	1,10,000
6,000, Equity shares of Rs. 100 each Rs. 60 per share paid up	3,60,000	Sundry Debtors	2,20,000
		Cash at Bank	60,000
		Profit and Loss A/c	2,40,000
2,000, 10% Pref. shares of Rs. 100 each fully paid up	2,00,000		
10% Debentures (having floating charges on all assets)	2,00,000		
Interest Accepted on Debentures (also secured as above)	10,000		
Sundry Creditors	4,90,000		
	14,10,000		**14,10,000**

On that date, the company went into voluntary liquidation. The dividends on preference shares were in arrears for the last two years. Sundry creditors include a loan of Rs. 90,000 on mortgage of land and buildings. The assets were realised as follows :

Land and Building .... Rs. 3,40,000

Plant and Machinery .... Rs. 3,60,000

Stock .... Rs. 1,20,000

Sundry Debtors .... Rs. 1,60,000

Interest accrued on loan on mortgage of building up to the date of payment amount to Rs. 10,000. The expenses of liquidation amounted to Rs. 4,600. The liquidator is entitled to a remuneration of 3% on all the assets realised (except cash and bank) and 2% on the accounts distributing among equity shareholders.

Preferential creditors included in sundry creditors amounted to Rs. 30,000. All payments were made on 30th June 2014. Prepare the liquidator's final statement of account.

4 Answer any **three** of the following : **14**

(1) Write a note on amalgamation.

(2) What is purchase consideration ? What are the different methods of computing purchase consideration ?

(3) Write a note on preferential creditors and unsecured creditors.

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

(5) Write a note on forfeiture of shares.