RAN-7113

RAN-7113

S. Y. B.Com. Sem - IV Examination

March / April - 2019

Advance Accounting & Auditing Paper - IV

(Old or to be mention where necessary)

સૂચના : / Instructions

(1)

નીચે દર્શાવેલ ☛ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી.
Fill up strictly the details of ☛ signs on your answer book
Name of the Examination:
☛ **S. Y. B.Com. Sem - IV**
Name of the Subject :
☛ **Advance Accounting & Auditing Paper - IV**
Subject Code No.: 7 1 1 3

Seat No.:

Student's Signature

(2) પ્રશ્ન નં.-1 ફરજિયાત છે.

(3) જમણી બાજુનાં અંક પ્રશ્નનાં ગુણ દર્શાવે છે.

(4) જરૂરી ગણતરી જવાબનાં ભાગ રૂપે દર્શાવો.

૧. સૂચના પ્રમાણે જવાબ લખો. **૧૦**

(અ) ડિબેંચર હોલ્ડરોને ચૂકવ્યા પછી લિકવીડેટર પાસે રૂા. 2,58,060 રોકડ સિલક છે. બિન સલામત લેણદારો રૂા. 3,50,000 છે. લિકવીડેટરને બિન સલામત લેણદારોને ચૂકવેલી રકમ પર 2% લેખે મહેનતાણું આપવાનું છે.

લિકવીડેટરનું મહેનતાણું અને બિન સલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમની ગણતરી કરો. ૦૩

(બ) મહેતા કંપની લિ. નાં ચોપડામાં નીચેની બાકીઓ હતી. ડિબેંચર રૂા. 6,00,000 યંત્રો રૂા. 4,00,000.

મૂડી ઘટાડાની યોજના મુજબ ડિબેંચર હોલ્ડરોએ પોતાની લેણી થતી રકમની અંશતઃ ચૂકવણી પેટે રૂા. 1,50,000 ની કિંમતે (ચોપડે કિંમત રૂા. 2,00,000) યંત્રો લઈ લેવાનું સ્વીકાર્યું. બાકીનાં યંત્રોની કિંમત રૂપિયા 1.10.000 આંકવામાં આવી. કંપનીનાં ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો. **02**

(ક) XYZ લિ. ની ભરપાઈ થયેલ ઈક. શેરમૂડી રૂા. 15,00,000 દરેક રૂા. 10 નો એક એવા 150000 ઈક. શેરની બનેલી છે. અને 11% ના પ્રેફરન્સ શેર રૂા. 5,00,000 દરેક રૂા. 100 નો એવા 5,000 પ્રેફ. શેરની છે.

કંપનીનો કરવેરા પછીનો ચો.નફો રૂા. 5,80,000 છે. ડિરેક્ટરોએ ઈક. શેરમૂડી પર 24% ડિવિડન્ડ આપવાનું નક્કી કર્યું.

ગણત્રી કરો : (1) સામાન્ય અનામત ખાતે કાયદેસરની લઈ જવાની રકમ.

(2) કુલ ડિવિડન્ડની રકમ (Dividend) **02**

(ડ) દોશી લિ. નાં પાકા સરવૈયામાંથી નીચેની બાકી મળેલ છે.

(1) 2500, 6% ના પ્રેફ. શેર દરેક રૂા. 20 નો રૂા. 50,000.

(2) 3000 ઈક. શેર દરેક રૂા. 20 નો પૂર્ણ ભરપાઈ રૂા. 60,000.

(3) ડિબેંચર રૂા. 12,000.

(4) લેણદારો રૂા. 8,000.

ધંધો ખરીદી લેવા માટે બ્રાઈટ લિ. ની નીચેની શરતોએ સ્થાપના કરવામાં આવી.

(i) જૂની કંપનીનાં દરેક 3 ઈક. શેર દીઠ નવી કંપનીનો 1 ઈક. શેર દરેક રૂા. 10 નો પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ આપવો.

(ii) દરેક પાંચ પ્રેફ. શેરનાં બદલામાં નવી કંપનીનાં 3 શેર દરેક રૂા. 10 નો એવા પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલા આપવા.

(iii) બ્રાઈટ લિ. ડિબેંચરની પૂરી જવાબદારી ચૂકવી દેશે.

(iv) લેણદારોનાં હિસાબની પતાવટ તેમના કુલ લેણાંની 80% રકમ માટે દરેક રૂા. 10 નો એક એવા પૂર્ણ ભરપાઈ ઈક. શેર આપી કરવામાં આવશે.

(v) પ્રેફ. શેરનું બાકી ડિવિડન્ડ દરેક 20 શેરનાં બદલામાં બ્રાઈટ લિ. નો રૂા. 10 નો એક પૂર્ણ ભરપાઈ ઈક. શેર આપી ચૂકવી દેવું.

ખરીદ કિંમત શોધો. **03**

2. ગજાનંદ લિ. નું તા.31.3.2017 નાં રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. 15

વિગત	ઉધાર	જમા રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી		12,00,000
12% ની પ્રેફ. શેરમૂડી		3,00,000
10% ના ડિબેંચર		3,00,000
શરૂઆતનો સ્ટોક	1,40,000	-
ખરીદી અને વેચાણ	18,60,000	32,00,000
માલ પરત	80,000	60,000
જમીન-મકાન	8,00,000	-
પ્લાન્ટ અને મશીનરી	6,00,000	-
દેવાંદારો અને લેણદારો	4,00,000	2,00,000
જકાત	1,80,000	-
વેચાણ-વિતરણ ખર્ચા	40,000	-
જાવક માલ ગાડા-ભાડુ	16,000	-
મજૂરી	6,80,000	-
વહીવટી ખર્ચા	1,70,000	-
મોટર કાર	1,20,000	-
ટેલીફોન ડિપોઝીટ	20,000	-
ડિરેક્ટરોની ફી	20,000	-
ડિરેક્ટરની લોન	-	40,000
ડિબેંચર વ્યાજ	12,000	-
રોકાણ પર વ્યાજ	-	16,000
સ્ટાફ પેન્શન ફંડ	-	16,000
રોકાણો	3,80,000	-
છૂટાં ઓજારો	12,000	-
હુંડીઓ	40,000	20,000
ફિક્સ ડિપોઝીટ	-	48,000
સામાન્ય અનામત	-	1,40,000
શેર જપ્તી ખાતુ	-	20,000
રોકડ અને બેંક	50,000	-
નફા-નુકશાન ખાતુ (તા.1.4.2016)	-	60,000
	56,20,000	**56,20,000**

વધારાની માહિતી :

(1) આખરનાં સ્ટોકની કિંમત રૂા. 2,80,000 આંકવામાં આવી.

(2) જમીન મકાન પર 10%, પ્લાન્ટ મશીનરી પર 10% અને મોટરકાર પર 25% ઘસારો ગણો.

(3) રોકાણ પર ચઢેલ વ્યાજ રૂા. 14,000 છે.

(4) દેવાંદારો પર 5% ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.

(5) રૂા. 50000 સામાન્ય અનામતમાં ફાળવણી કરો.

(6) ડિરેક્ટરોએ ઈક્વિટી શેર મૂડી પર 10% ડિવિડન્ડની જાહેરાત કરી છે.

કંપની ધારાના પરિશિષ્ટ-6 મુજબ ઊભા પાકા-સરવૈયાની પધ્ધતિએ કંપનીનાં વાર્ષિક હિસાબ તૈયાર કરો.

૩. હિન્દુસ્તાન લિમિટેડનું તા.૩૧.૩.૧૭ નાં રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. **૧૩**

જવાબદારી	રૂા.	મિલકતો	રૂા.
1000, 6% નાં પ્રેફરન્સ શેર		યંત્રો	1,90,000
દરેક રૂા. 100 નો પૂરા ભરપાઈ	1,00,000	ફર્નિચર	10,000
2000 ઈક. શેર દરેક રૂપિયા		સ્ટોક	1,20,000
100 નો પૂરા ભરપાઈ	2,00,000	દેવાંદારો	2,40,000
2000 ઈક. શેર દરેક રૂપિયા		રોકડ અને બેંક	50,000
100 નો રૂા. 75 ભરપાઈ	1,50,000	નફા-નુકશાન ખાતુ	3,00,000
બેંક લોન (સ્ટોકનાં તારણ પર)	1,00,000		
લેણદારો	3,50,000		
ચૂકવવા પાત્ર આવક વેરો	10,000		
	9,10,000		9,10,000

કંપની તા.1.4.2017 નાં રોજ ફડચામાં ગઈ.

મિલકતોની ઉપજ નીચે દર્શાવ્યા મુજબ થઈ હતી.

યંત્રો	રૂા. 166000	સ્ટોક	રૂા. 1,10,000
ફર્નિચર	રૂા. 8000	દેવાંદારો	રૂા. 2,30,000

વિસર્જન ખર્ચ રૂા. 4000 થયો. બિન સલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમનાં 2% મહેનતાણું મેળવવા લિક્વીડેટર હકદાર છે. અંશતઃ ભરપાઈ શેરના હપ્તાઓ મંગાવવામાં આવ્યા. પરંતુ 200 શેર પર અધુરા ભરપાઈ હપ્તાઓ વસૂલ થઈ શક્યા નહીં.

લિક્વીડેટરનું છેવટનું હિસાબી પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

3. વીક લિ. નું તા.31.3.2018 નાં રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે. 13

જવાબદારી	રૂા.	મિલકતો	રૂા.
20,000 ઈક. શેર રૂા. 10		મકાન	2,00,000
નો એવા પુરા ભરપાઈ	2,00,000	મશીનરી	1,30,000
10% ના રીડિ.પ્રેફ. શેર દરેક		પેટન્ટ	40,000
રૂા. 100 નો પૂરા ભરપાઈ	50,000	માલ સામગ્રી સ્ટોક	80,000
8% ના ડિબેંચર	1,00,000	દેવાદારો	55,000
વેપારી લેણદારો	3,30,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	10,000
ખર્ચનાં બાકી લેણદારો	20,000	નફા-નુકશાન ખાતુ	1,85,000
	7,00,000		7,00,000

પુનઃ રચનાનાં હેતુસર કંપનીએ નીચે મુજબની દરખાસ્ત પસાર કરી.

(1) ઈક્વિટી શેર દરેક રૂા. 9 થી ઘટાડો.

(2) 10% નાં પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂા. 40 થી ઘટાડો.

(3) 8% નાં ડિબેંચર 10% ઘટાડો.

(4) વેપારી લેણદારોનાં દાવા 1/3 ભાગથી ઘટાડો.

(5) મશીનરી રૂા. 70,000 સુધી ઘટાડો. માલ સામગ્રી સ્ટોક રૂા. 10,000 થી ઘટાડો.

(6) ઘાલખાધ અનામતની રૂા. 15,000 ની જોગવાઈ કરો.

(7) બધી અદ્રશ્ય અને અવાસ્તવિક મિલકો માંડી વાળો.

(8) પ્રેફ. શેર પર ડિવિડન્ડનો દર 13% ગણવો અને ડિબેંચર વ્યાજનો દર 13.5% ગણવો.

ઉપરોક્ત દરખાસ્ત મંજૂર થઈ એમ માની કંપનીનાં ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો. અને પુનઃ રચના બાદનું પાકું સરવૈયું બનાવો.

૪. રૂચા લિ. નું તા.૩૧.૩.૨૦૧૮ નાં રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. ૧૨

જવાબદારી	રૂા.	મિલકતો	રૂા.
100000 ઈક.શેર દરેક			
રૂા. 10 નાં	10,000,00	પેટન્ટ	1,40,000
4000 10% નાં પ્રેફ. શેર		ફ્રિહોલ્ડ પ્રોપર્ટી	5,00,000
દરેક રૂા. 100 નાં	4,00,000	મશીનરી	2,70,000
15% નાં ડિબેંચર	4,00,000	સ્ટોક	4,00,000
તારણ વગરની લોન	2,00,000	દેવાંદાર	3,60,000
લેણદારો	3,00,000	બેંક સિલક	1,00,000
ડિબેંચર પર ચઢેલ વ્યાજ	60,000	નફા-નુકશાન ખાતુ	5,90,000
	23,60,000		**23,60,000**

પુનઃ રચનાની નીચેની યોજના અદાલત દ્વારા મંજૂર કરવામાં આવી.

(1) રૂચા લિ. નો ધંધો લઈ લેવા માટે વેદ લિ. નામની નવી કંપની સ્થાપવામાં આવી.

(2) રૂચા લિ. નાં ઈક. શેર હોલ્ડરો, જેઓ આ યોજના સાથે સંમત છે. તેમને વેદ લિ. નાં દરેક 2 ઈક. શેરનાં બદલામાં વેદ લિ. નો એક ઈક. શેર દરેક રૂા. 10 નો રૂા. 6 ભરપાઈ કિંમતે આપવો. જે ઈક. શેર હોલ્ડરો આ યોજના સાથે સંમત નથી તેમને ઈક. શેર દીઠ રૂા. 2 રોકડા આપવા. આવા ઈક. શેર હોલ્ડરો 8,000 ઈશેર ધારણ કરે છે.

(3) રૂચા લિ. નાં પ્રેફ. શેર હોલ્ડરોને તેમણે ધારણ કરેલ 2 પ્રેફરન્સ શેર નાં બદલામાં 15 ઈક. શેર દરેક રૂા. 10 નાં પૂરા ભરપાઈ થયેલા આપવા.

(4) 15% નાં ડિબેંચર અને તેનાં ચઢેલ વ્યાજની જવાબદારી વેદ લિ. ના દરેક રૂ. 10 ના એવા, પૂરા ભરપાઈ ઈક. શેર આપી ને ચૂકવી દેવી.

(5) રૂપા લિ. નાં લેણદારો તેમના લેણાંની 25% રકમ રોકડમાં અને 50% રકમ પેટે વેદ લિ. નાં દરેક રૂા. 10 નાં એક પૂરા ભરપાઈ ઈક. શેરો સ્વીકારશે. અને બાકીની રકમ તેઓ જતી કરશે.

(6) ફ્રિહોલ્ડ પ્રોપર્ટીની કિંમત 20% વધુ આંકવી. મશીનરીની કિંમત 33 1/3% અને દેવાદારોનાં 10% ઘટાડવા. સ્ટોકની કિંમત રૂા. 3,20,000 સુધી ઘટાડવી. પેટન્ટની કોઈ કિંમત નથી.

(7) પુનઃ રચના ખર્ચ રૂા. 10,000 થયો.

રૂચા લિ. નાં ચોપડે માલ-મિલકત નિકાલ ખાતુ વેદ લિ.નું ખાતુ અને શેર હોલ્ડરોના ખાતા તૈયાર કરો. તથા નવી કંપનીનું પાકું સરવૈયું બનાવો.

અથવા

4. નીચેના પૈકી કોઈપણ ત્રણનાં જવાબ લખો. 12

(1) આંતરિક પુનઃ રચના અને બાહ્ય પુનઃ રચનાનો તફાવત.

(2) અનામત એટલે શું? ડિવિડન્ડ જાહેર કરતાં પહેલા નફાને અનામત ખાતે લઈ જવાના નિયમો જણાવો.

(3) બિન સલામત લેણદારો અંગે ટૂંકનોંધ લખો.

(4) મૂડી ઘટાડા અંગેની શરતો જણાવો.

ENGLISH VERSION

(1) Question No 1 and 2 are compulsory.

(2) Figure to the right indicate marks of the question

(3) Necessary calculation is a part of your answer.

1. Answer the following: **10**

a) After making payment to the debenture holders, the liquidator has balance of Rs 2,58,060 on his hand. Unsecured creditors are of Rs 3, 50,000. The liquidator is entitled to 2% commission on amount paid to unsecured creditors calculate liquidators remuneration and amount paid to the unsecured creditors.

b) The following balances were in the books of Mehta Company Ltd.

Debentures – Rs 600,000.

Machinery – Rs 400,000.

According to scheme of capital reduction the debentures holders agreed to take over machinery (book value Rs. 200,000) at a valuation of Rs 1,50,000 in part payment of amount due to them. The remaining machinery is valued at Rs 110,000. Pass necessary journal entries in the books of the company.

c) XYZ Ltd has a paid-up equity share capital of Rs 15,00,000 divided in to 1,50,000 shares of Rs 10 each and 11% preference share capital of Rs 500,000 divided into 5000 shares of Rs 100 each.

The profit for the year Rs 5,80,00 after tax. The director proposed a dividend of 24% on equity share capital .calculate

i. the statutory minimum transfer to general reserve and

ii. total amount of dividend

d) The following balances are taken from the balance sheet of doshi ltd.

i. 2500, 6% preference shares of Rs 20 each Rs 50,000.

ii. 3000 Equity share of Rs 20 each fully paid 60,000.

iii. Debentures Rs 12000 and creditors Rs 8000.

Bright Ltd to be formed to take over the business and the following scheme was passed.

(i) One share of Rs 10 each fully paid in the new company to be issued for every three share in the old company.

(ii) Three shares of Rs 10 fully paid in the new company to be issued for every five preference share in the old company.

(iii) Debenture holder to be discharged in full by Bright ltd.

(iv) The creditors to receive 80% of the sums due to them in fully paid share of Rs 10 in the new company in full settlement.

(v) Arrears of preference dividend to be cleared try issuing one Rs 10 fully paid equity share in Bright ltd for every twenty shares held.

Calculate purchase consideration.

2. The trial balance of Gajanana Ltd as 31-3-2017 as under:-

Particulars	Debit (Rs.)	Credit (Rs.)
Equity share capital	–	1200000
12% Preference share capital	–	300000
10% Redeemable debentures	–	300000
Opening stock	140000	
Purchase and sales	1860000	3200000
Goods returned	80000	60000
Land and building	800000	–
Plant and machinery	600000	–
Debtors and creditors	400000	200000
Octroi	180000	–
Selling and distribution expenses	40000	–
Carriage outward	16000	–
Wages	680000	–
Administrative expenses	170000	–
Vehicles	120000	–
Telephone deposits	20000	–
Directors fees	20000	–
Loan of director	–	40000
Interest on debentures	12000	–
Interest on Investments	–	16000
Staff pension fund	–	16000
Investments	380000	–
Loose tools	12000	–
Bills	40000	20000
Fixed deposits	–	48000
General Reserve	–	140000
Share forfeiture account	–	20000
Cash and bank	50000	–
Profit and Loss account (1-4-2016)	–	60000
	56,20,000	**56,20,000**

Additional Information :-

1. Closing stock is valued at Rs 280,000
2. Depreciate land and building by 10%, plant and machinery by 10% and vehicles by 25%.
3. Interest receivable on investments in Rs 14000.
4. Provide Bad debts reserve on debtors by 5%.
5. Transfer Rs 50,000 to general reserve.
6. The directors have proposed 10% divided on equity share capital.

   Prepare company's final account by the method of vertical balance sheet as per schedule VI of company Act.

3. The Balance sheet of Hindustan Ltd on 31-3-2017 is as follows: 13

Liabilities	Rs	Assets	Rs
1000, 6% preference shares of Rs 100 each fully paid	100,000	Machinery	190000
2000, equity share of Rs 100 each fully paid	200,000	Furniture	10,000
2000, equity shares of Rs 100 each Rs 75 paid	150,000	Stock	120000
Bank loan (secured on stock)	100,000	Debtors	240000
Creditors	350000	Cash at bank	50000
Income tax payable	10000	Profit and Loss account	300000
	910,000		**910,000**

The company went into liquidation on 1-4-2017. The assets were realized as follows:-

Machinery	1,66,000
Furniture	8000
Stock	110,000
Debtors	230,000
Liquidation expenses	4000

The liquidators are entiled to a commission at 2% as amount paid to unsecured creditors. Calls on partly paid shares were made but the amount due on 200 shares were found to be irrecoverable. Prepare liquidators statement of account.

3. The following in the balance sheet of Weak Ltd as on 31-03-2018. **13**

Liabilities	Rs	Assets	Rs
20,000 Equity share of Rs 10 each fully paid	200,000	Building A/c	200000
10% preference share of Rs 100 each fully paid	50,000	Machinery A/c	130000
8% debentures A/c	100,000	Patents A/c	40000
Trade creditors	3,30,000	Inventories A/c	80000
Creditors for expenses A/c	20000	Debtors A/c	55000
		Preliminary expenses	10000
		Profit and Loss A/c	185000
	700000		**700000**

With a view to reconstruct the company it is proposed.

i. To reduce:-

a) Equity shares by Rs 9 each.

b) 10% preference shares by Rs 40 each.

c) 8% debentures by 10%

d) Trade creditors claims by one third

e) Machinery to Rs 70000

f) Inventories by Rs 10000.

ii. To provide Rs 15000 for bad debts.
iii. To write off all intangible assets and
iv. To raise the rate of preference dividend to 13% and the rate of debentures interest to 13.5%

The proposal is approved. Pass the journal entries to record the above transactions and prepare the balance sheet after reconstruction.

4. **The Balance sheet of Rucha ltd as on 31-3-2018 is as follows:-**

Liabilities	**Rs**	**Assets**	**Rs**
100,000 Equity share of Rs 10 each	1,000,000	Patents	1,40,000
4000, 10% preference shares of Rs 100 each	4,00,000	Free hold property	5,00,000
15% Debentures	4,00,000	Machinery	2,70,000
Unsecured loan	2,00,000	Stock	4,00,000
Creditors	3,00,000	Debtors	3,60,000
Accrued interest on debentures	60,000	Bank balance	1,00,000
		Profit and loss account	5,90,000
	23,60,000		**23,60,00**

The following scheme of reconstruction was approval by the court.

1. The new company Ved Ltd to be formed to take over the entire business of Rucha Ltd.
2. Ved Ltd to issue one equity share of Rs 10 each, Rs 6 paid up in exchange of every 2 shares in Rucha Ltd to the share holders who agree with the scheme. Shareholders who do not agree with the scheme to be paid Rs 2 per share on cash . Such shareholders hold 8000 equity shares.
3. Preference shareholders to get 15 equity shares of Rs 10 each fully paid in exchange of 2 preference shares of Rucha Ltd.
4. Liability in respect of 15% debentures and interest occurred there on to be discharged by issue of equity shares of Rs 10 each fully paid up of Ved Ltd.
5. The creditors of Rucha Ltd will get from Ved Ltd 25% of their dues in cash and 50% in equity shares of Rs 10 each, fully paid and the balances to be forgone by them.

6. The freehold property to be invalued at 20% more. The value of machinery to be reduced by 33 1/3% and that of debtors by 10%. The value of stock to be reduced to Rs 3,20,000. Patents to have no value.
7. Reconstruction expenses amounted to Rs 10,000.

   Prepare realization account, account of Ved Ltd. Shareholder's account in the books of Rucha Ltd and prepare the balance sheet of the new company.

4. Answer the following: (any THREE) **12**

a. Distinguish between internal reconstruction and external reconstruction.
b. What is reserve? Explain the rules regarding transfer of profit to reserve before declaring dividends.
c. Write a note on unsecured creditors.
d. Give the conditions for reduction of capital.