

[43]  
Eng

**SARDAR PATEL UNIVERSITY**

**B.com. Examination, II nd Semester**

**Saturday, Date :30<sup>th</sup> April 2022.**

**Session: Morning, Time: 09:00 A.M. to 11:00 A.M.**

**Subject/ Course Code: UB02ECOM02**

**Subject/ Course Title: Advanced Accounting and Auditing -IV.**

**(Company Accounting)**

**Total Weightage/Marks: 70**

**Note:** (1). From the following eight questions, write any four question's answer.

(2). All question carry equal marks.

**Que.1.** The following is the balance sheet of RK Ltd. as on 31<sup>st</sup> March 2021. (17.5)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
<b>Share Capital:</b>		Goodwill	2,40,000
10% pref. shares of Rs. 10 each, fully paid	5,00,000		
Equity share of Rs. 10 each, Fully paid	12,00,000	Land and Building	18,00,000
8 % Debentures	8,50,000	Machinery	8,80,000
General Reserves	4,80,000	Furniture	3,00,000
Dividend Equalisation Fund	3,00,000	<b>10 % Investments :</b>	
		Trading- 1,50,000	
		Non Trading- 1,50,000	3,00,000
		(Face Value Rs.1,20,000)	
Creditors	2,60,000	Debtors	1,70,000
Bills Payable	10,000	Stock	2,80,000
9 % Bank Loan	4,00,000	Prepaid Expenses	20,000
Provision for Taxation	1,50,000	Cash and Bank Balance	1,80,000
Outstanding Expenses	30,000	Preliminary Expenses	10,000
	<b>41,80,000</b>		<b>41,80,000</b>

**Additional Informations:**

- (1). Machinery is overvalued by 10 %.
- (2). Other assets and liabilities are taken at their book values.
- (3). Expected Rate of Return is 15 %.
- (4). Last four years profit (before 35 % income tax) are as follows:

2017-18: Rs.4,10,000, 2018-19: Rs.4,31,000

2019-20: Rs.3,90,000, 2020-21: Rs.4,29,000

(5). Goodwill to be valued at 3 years purchase of four years average super profit.

**Que.2. (A).** Explain: The factors affecting the valuation of Goodwill . (10)

**(B).** Explain various methods used for computing the value of Goodwill. (7.5)

**Que.3.** The following is the balance sheet of SK Ltd. as on 31<sup>st</sup> March 2021. (17.5)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
<b>Share Capital:</b>		Goodwill	50,000
30,000, 10% pref. shares of Rs. 10 each, Fully paid	3,00,000		
60,000, Equity Share of Rs. 10 each, Fully paid	6,00,000	Building 6,00,000 Less: Dep. 30,000	5,70,000
Reserves and Surplus	1,50,000	Machinery 4,00,000 Less: Dep: 50,000	3,50,000
Profit and Loss Account	20,000	Furniture	40,000
15 % Debentures	2,00,000	<b>Investments :</b> Shares of Subsidiary company 10% Debentures of AK Ltd.(Face Value Rs.80,000, Interest is taxable)	30,000 60,000
Creditors	60,000	Stock	1,50,000
Provident Fund	40,000	Debtors	50,000
Bills payable	30,000	Cash and Bank Balance	1,00,000
	<b>14,00,000</b>		<b>14,00,000</b>

**Additional Informations:**

(1). The present market value of Building is Rs. 7,50,000.

(2). The company's average annual profit before deducting tax at 50 % is Rs.3,00,000.

(3). The expected rate of return of company is 10 %.

(4). The value of Goodwill of the company has been ascertained at Rs.90,000.

From the above particulars ascertain the fair value of Equity Share of the company.

**Que.4. (A).** Explain: The factors affecting the value of Share. (10)

**(B).** The paid up capital of X Ltd. Consists of 10,000 Equity Shares of Rs.100 (7.5)

each fully paid. The normal average profit ( less tax ) of the company is Rs.2,00,000. It is the practice of the company to transfer Rs.40,000 out of the profit to General Reserve. The normal return applicable to the particular type of business is 10 %.

Calculate the value of share.

**Que.5.** Write short note:

(17.5)

- (1). Average Clause.
- (2). Consequential Loss Policy.
- (3). Period of Indemnity.

**Que.6.** Fire occurred in the Godown of Neema Bros. on 31<sup>st</sup> March 2021 and

(17.5)

Destroyed the stock. From the available records, the following information is

given to you for preparing a statement of claim to be presented to the insurance company.

The stock on hand has been always been valued at 10 % below the cost.

	2018 Rs.	2019 Rs.	2020 Rs.	2021 Rs.
Opening Stock	54,180	64,800	72,000	73,800
Net Purchases	1,49,800	1,60,000	1,62,000	12,000
Net Sales	2,40,000	2,64,000	2,80,000	24,000
Wages	34,800	38,000	41,800	4,000
Closing Stock	64,800	72,000	73,800	-----

Prepare the statement of claim.

**Que.7.** Write short note:

(17.5)

- (1). Re-Insurance
- (2). Claim and Commission.
- (3). Types of General Insurance.

**Que.8.** From the following balances as on 31<sup>st</sup> March 2021 in the books of General (17.5)

insurance Co. Ltd., prepare Revenue Account in respect of their Marine Insurance Business.

Claims Paid	Rs.4,80,000
Claims outstanding on 1-04-2020	Rs.40,000
Claims intimated and accepted, but not paid on 31-03-2021	Rs.70,000
Medical expenses regarding Claims	Rs.5,000
Expenses of Management	Rs.3,02,000
Legal expenses regarding claim	Rs. 4,000
Bad debts	Rs. 2,500
Interest and Dividend (Gross)	Rs.8,000
Income tax deducted on Interest and Dividend	Rs.1,500

Refund on double taxation	Rs.4,500
Rent on Staff Quarters deducted from salaries	Rs.2,400
Premium received	Rs.12,00,000
Re-Insurance premium paid	Rs.1,20,000
Commission on Direct business	Rs.2,00,000
Commission on Re-Insurance Caded	Rs.8,000
Commission on Re-Insurance accepted	Rs.4,000
Re- Insurance recoveries of Claims	Rs.8,000
Loss on sales of Motor car	Rs. 3,500
Provision for Un-expired risk on 1-04-2020	Rs.4,00,000
Additional Provision for Un-expired risk on 1-04-2020	Rs.20,000
Profit on Sale of Investment	Rs.3,500
Depreciation on Furniture	Rs.4,600

You are required to provide for usual Reserve for the Un-expired risk as per the code of conduct and also increase additional reserve for Un- expired risk by 1 % of Net Premium received during the year.

— X —

**SARDAR PATEL UNIVERSITY**  
**B. Com. Examination (2<sup>nd</sup> Semester)**  
**Saturday, 30<sup>th</sup> April 2022**  
**09.00 a. m. to 11.00 a. m.**  
**UB02ECOM02 : ADVANCED ACCOUNTING AND AUDITING - IV**  
**(COMPANY ACCOUNTING)**

**Total Marks: 70**

- નોંધ:** (૧) નીચેના આઠ પ્રશ્નોમાંથી કોઈપણ ચાર પ્રશ્નના જવાબ લખો.  
 (૨) બધાં પ્રશ્નોનાં ગુણ સરખા છે.

પ્ર. ૧ આરકે લિ.નું તારીખ ૩૧મી માર્ચ ૨૦૨૧ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(૧૭.૫)

જવાબદારીઓ	રકમ (₹)	મિલકતો	રકમ (₹)
શેરમૂડી:		પાઘડી	૨૪૦૦૦૦
૧૦%ના પ્રેક્ષ. શેર, ₹ ૧૦/-		જમીન અને મકાન	૧૮૦૦૦૦૦
નો એક એવા, પૂર્ણ ભરપાઈ	૫૦૦૦૦૦	ચંત્રો	૮૮૦૦૦૦
ઈક્વિટી શેર, ₹ ૧૦/-નો એક		ફર્નિચર	૩૦૦૦૦૦
એવા, પૂર્ણ ભરપાઈ	૧૨૦૦૦૦૦	૧૦% રોકાણો:	
૮% કિબેન્યર	૮૫૦૦૦૦	ધંધાકીય	૧૫૦૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૪૮૦૦૦૦	બિન ધંધાકીય	૧૫૦૦૦૦
કિવિડન્ડ સમતુલા ભંડોળ	૩૦૦૦૦૦	(દા. કિ. ₹ ૧૨૦૦૦૦/-)	૩૦૦૦૦૦
લેણદારો	૨૬૦૦૦૦	દેવાદારો	૧૭૦૦૦૦
દેવીફૂંડી	૧૦૦૦૦	સ્ટોક	૨૮૦૦૦૦
૯%ની બેંક લોન	૪૦૦૦૦૦	અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચા	૨૦૦૦૦
કરવેરાની જોગવાઈ	૧૫૦૦૦૦	રોકડ અને બેંક સિલક	૧૮૦૦૦૦
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	૩૦૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચા	૧૦૦૦૦
	૪૧૮૦૦૦૦		૪૧૮૦૦૦૦

વધારાની માહિતી:

- ચંત્રોનું મૂલ્યાંકન ૧૦% વધુ થયેલું છે.
- અન્ય મિલકતો અને દેવા ચોપડે કિંમતે લેવાના છે.
- અપેક્ષિત વળતરનો દર ૧૫% છે.
- છેલ્લા ચાર વર્ષનો (૩૫% લેખે કરવેરા પહેલાંનો) નફો નીચે મુજબ છે.  
 વર્ષ ૨૦૧૭-૨૦૧૮ : ₹ ૪૧૦૦૦૦/-      વર્ષ ૨૦૧૮-૨૦૧૯ : ₹ ૪૩૧૦૦૦/-  
 વર્ષ ૨૦૧૯-૨૦૨૦ : ₹ ૩૯૦૦૦૦/-      વર્ષ ૨૦૨૦-૨૦૨૧ : ₹ ૪૨૯૦૦૦/-
- ચાર વર્ષના સરેરાશ અધિકનફાની ત્રણ વર્ષની ખરીદી જેટલું પાઘડીનું મૂલ્ય નક્કી કરો.

પ્ર. ૨ (અ) સમજાવો : પાઘડીના મૂલ્યને અસર કરતાં પરિબલો.

(૧૦)

(બ) સમજાવો : પાઘડીની ગણતરીની જુદી-જુદી પદ્ધતિઓ.

(૭.૫)

પ્ર. ૩ એસકે લિ.નું તારીખ ૩૧મી માર્ચ ૨૦૨૧ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(૧૭.૫)

જવાબદારીઓ	રકમ (₹)	મિલકતો	રકમ (₹)
શેરમૂડી:		પાઘડી	૫૦૦૦૦
૩૦૦૦૦, ૧૦%ના પ્રેફ. શેર, દરેક		મકાન	૬૦૦૦૦૦
₹ ૧૦/-નો એક, પૂર્ણ ભરપાઈ	૩૦૦૦૦૦	બાદ: ઘસારો	૩૦૦૦૦
૬૦૦૦૦, ઈક્વિટી શેર,		ચંત્રો	૪૦૦૦૦૦
₹ ૧૦/-નો એક, પૂર્ણ ભરપાઈ	૬૦૦૦૦૦	બાદ: ઘસારો	૫૦૦૦૦
અનામત અને વધારો	૧૫૦૦૦૦	ફર્નિચર	૪૦૦૦૦
નફા-નુકશાન ખાતું	૨૦૦૦૦	રોકાણો:	
૧૫%ના કિબેન્યર	૨૦૦૦૦૦	ગૌણ કંપનીના શેર	૩૦૦૦૦
લેણદારો	૬૦૦૦૦	૧૦%ના એક કંપનીના કિબેન્યર	૬૦૦૦૦
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૪૦૦૦૦	(દા. કિ. ₹ ૮૦૦૦૦/-,	
દેવીહૂંડી	૩૦૦૦૦	વ્યાજ કરપાત્ર છે.)	
		સ્ટોક	૧૫૦૦૦૦
		દેવાદારો	૫૦૦૦૦
		રોકડ અને બેંક સિલક	૧૦૦૦૦૦
	૧૪૦૦૦૦૦		૧૪૦૦૦૦૦

વધારાની માહિતી:

૧. મકાનની હાલની બજાર કિંમત ₹ ૭૫૦૦૦૦/- છે.
  ૨. કંપનીનો સરેરાશ નફો ૫૦% લેખે કર બાદ કર્યા પહેલાંનો ₹ ૩૦૦૦૦૦/- છે.
  ૩. કંપનીનો અપેક્ષિત વળતરનો દર ૧૦% છે.
  ૪. કંપનીની પાઘડીની કિંમત ₹ ૮૦૦૦૦/- આંકવામાં આવી છે.
- ઉપરની માહિતી પરથી કંપનીના ઈક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત શોધો.

પ્ર. ૪ (અ) સમજાવો : શેરના મૂલ્યાંકનને અસર કરતાં પરિબલો.

(૧૦)

(બ) X લિ.ની ભરપાઈ થયેલ ઈક્વિટી શેરમૂડી ₹ ૧૦૦/-નો એક એવા ૧૦,૦૦૦ ઈક્વિટી શેરની છે. કંપનીનો સામાન્ય સરેરાશ નફો (કર બાદ) ₹ ૨૦૦૦૦૦/- છે. કંપની નફામાંથી ₹ ૪૦૦૦૦/- સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાય છે. આ પ્રકારના ધંધામાં સામાન્ય વળતરનો દર ૧૦% અપેક્ષિત છે. શેરનું મૂલ્ય શોધો.

(૭.૫)

પ્ર. ૫ ટૂંકનોંધ લખો:

(૧૭.૫)

- (૧) સરેરાશ કલમ
- (૨) પારિણામીક નુકશાન પોલિસી
- (૩) બાંહેધરી સમય

- પ્ર. ૬ નીચા બ્રધર્સના ગોડાઉનમાં ૩૧મી માર્ચ ૨૦૨૧ના રોજ આગ લાગી અને બધો જ માલ બળી ગયો. પ્રાપ્ત નોંધ પરથી તમને નીચેની માહિતી આપવામાં આવે છે. તેના પરથી વીમા કંપની સમક્ષ રજૂ કરવાના દાવાનું પત્રક તૈયાર કરો.  
આખરનો માલ હંમેશા મૂળ કિંમત કરતા ૧૦% ઓછી કિંમતે આકવામાં આવે છે.

	૨૦૧૮ (₹)	૨૦૧૯ (₹)	૨૦૨૦ (₹)	૨૦૨૧ (₹)
શરૂઆતનો સ્ટોક	૫૪૧૮૦	૬૪૮૦૦	૭૨૦૦૦	૭૩૮૦૦
ચોખ્ખી ખરીદી	૧૪૯૮૦૦	૧૬૦૦૦૦	૧૬૨૦૦૦	૧૨૦૦૦
ચોખ્ખું વેચાણ	૨૪૦૦૦૦	૨૬૪૦૦૦	૨૮૦૦૦૦	૨૪૦૦૦
મજૂરી	૩૪૮૦૦	૩૮૦૦૦	૪૧૮૦૦	૪૦૦૦
આખરનો સ્ટોક	૬૪૮૦૦	૭૨૦૦૦	૭૩૮૦૦	---

દાવાનું પત્રક બનાવો.

- પ્ર. ૭ ટૂંકનોંધ લખો: (૧૭.૫)
- (૧) પુનઃ વીમો
  - (૨) દાવાઓ અને કમિશન
  - (૩) સામાન્ય વીમાના પ્રકારો

- પ્ર. ૮ જનરલ ઈન્સ્યુરન્સ કંપની લિ.ની ૩૧મી માર્ચ ૨૦૨૧ના રોજની નીચેની બાકીઓ પરથી તેમના દરિયાઈ વીમાના ધંધાનું મહેસૂલી ખાતું તૈયાર કરો. (૧૭.૫)

ચૂકવેલ દાવાઓ	₹ ૪૮૦૦૦૦/-
ચૂકવવાના બાકી દાવાઓ તારીખ: ૦૧-૦૪-૨૦૨૦ના રોજ	₹ ૪૦૦૦૦/-
જાણકારી મળી છે અને સ્વીકારેલ છે પરંતુ તારીખ: ૩૧-૦૩-૨૦૨૧ સુધી નહીં ચૂકવેલ દાવાઓ	₹ ૭૦૦૦૦/-
દાવાઓ સંબંધિત મેડિકલ ખર્ચાઓ	₹ ૫૦૦૦/-
સંચાલનના ખર્ચાઓ	₹ ૩૦૨૦૦૦/-
દાવાઓ સંબંધિત કાનૂની ખર્ચાઓ	₹ ૪૦૦૦/-
ઘાલખાધ	₹ ૨૫૦૦/-
વ્યાજ અને કિવિડન્ડ (ગ્રોસ)	₹ ૮૦૦૦/-
વ્યાજ અને કિવિડન્ડ પર આવકવેરો	₹ ૧૫૦૦/-
બમણા કરવેરા પરનું રિફંડ	₹ ૪૫૦૦/-
પગારમાંથી કપાયેલ સ્ટાફ ક્વાર્ટર્સનું ભાડું	₹ ૨૪૦૦/-
મળેલ પ્રિમિયમ	₹ ૧૨૦૦૦૦૦/-
પુનઃ વીમા પ્રિમિયમ ચૂકવેલ	₹ ૧૨૦૦૦૦/-
સીધા ધંધા પરનું કમિશન	₹ ૨૦૦૦૦૦/-
આપેલ પુનઃ વીમા પરનું કમિશન	₹ ૮૦૦૦/-
સ્વીકારેલ પુનઃ વીમા પરનું કમિશન	₹ ૪૦૦૦/-
દાવાઓની પુનઃ વીમા વસુલાત	₹ ૮૦૦૦/-
મોટરકારના વેચાણ પરની ખોટ	₹ ૩૫૦૦/-
બાકી જોખમ માટેનું અનામત તારીખ: ૦૧-૦૪-૨૦૨૦ના રોજ	₹ ૪૦૦૦૦૦/-
બાકી જોખમ માટેનું વધારાનું અનામત તારીખ: ૦૧-૦૪-૨૦૨૦ના રોજ	₹ ૨૦૦૦૦/-
રોકાણ વેચાણ પરનો નફો	₹ ૩૫૦૦/-
ફર્નિચર પરનો ઘસારો	₹ ૪૬૦૦/-

તમને બાકી જોખમ માટેનું અનામત કાચઘા મુજબનું રાખવાનું તથા બાકી જોખમ માટેનું વધારાનું અનામત વર્ષ દરમિયાન મળેલ ચોખ્ખું પ્રિમિયમના ૧% જેટલું વધારવાનું જણાવવામાં આવે છે.

--- x x x ---

