



Seat No. _____

Printed Page No. 9[A-6]
E+G

SARDAR PATEL UNIVERSITY
F.Y.B. Com External Examination - 2023
UBE1DCOM02- Advanced Accounting -II

Date: 6th May, 2023, Saturday

Time: 10:00 AM to 01:00 PM

Maximum Marks: 100

Note: Figure in bracket indicates marks of question.

Q.1 The following is the balance sheet of Sainath Ltd as on 31-03-22.

[20]

Balance Sheet

Liabilities	₹	Assets	₹
2,500 10% Pref. Shares of ₹.100 each	2,50,000	Building at Cost	3,25,000
1,00,000, Equity Shares of ₹.10 each	10,00,000	Furniture at cost	25,000
General reserve.	3,75,000	Stock at market value	11,25,000
Profit and Loss a/c Bal. From 2020-21 2,00,000 Profit for 2021-22 <u>10,75,000</u>	12,75,000	5% Govt. Securities (Face value: ₹10,00,000 Interests is tax free)	9,50,000
Depreciation Fund: Building 50,000 Investment <u>87,500</u>	1,37,500	Debtors 6,25,000 Less: B.D. Res. <u>50,000</u>	5,75,000
Creditors	87,500	Bills Receivable	25,000
		Cash - Bank Balance	87,500
		Preliminary Expenses	12,500
	31,25,000		31,25,000

You are required to compute the value of goodwill of the company, at three years' purchase of its super profit taking into account, the following particulars:

1. The building is now worth ₹. 5, 62,500.
2. Companies doing similar business show a profit earning capacity of 20% on market value of their shares.
3. The profit for the past three years have shown an increase of ₹.75,000 annually.
4. Profit for 2021-22 shown above is before tax; assume tax at 50%.
5. For computation of average profit, weights to be used are 1, 2 and 3 respectively.

(P.T.O.)

(1)

OR

Q.1 What is accounting ratio? What are the advantages and disadvantages of ratio analysis? Explain the classification of accounting ratio. [20]

Q.2 On 31st March, 2022 the following balances stood in the book of Rahi Ltd. [20]

Particular	₹.
14% mortgage Debentures	5,00,000
Interest received on sinking fund investments	20,000
Discount on issue of debentures	50,000
Sinking funds	4,50,000
9% Gujarat Government loan [Purchased at par]	2,00,000
10% National Defense bonds [Face value ₹.2,80,000]	2,50,000

On the same day the investment were sold: Gujarat government loan at Rs.97 and national defense bonds at ₹.102.

On the 1st April 2022 the debentures of ₹.3,00,000 were redeemed at a premium of 10%. On the same day Central Government securities of ₹.1,00,000 were purchased at a premium of 2%. Annual contribution for redemption of debentures was ₹.50,000.

Pass journal entries in the books of the company to record the above transactions. Prepare necessary accounts in the books of company.

OR

Q.2 What is accounting standard? Explain the utility and issue procedure of Indian Accounting standard in detail. [20]

Q.3 On the 31st March 2022 the balance sheet of Little Ltd. is as follows. [20]

Liabilities	₹.	Assets	₹.
4,000 equity share of ₹.100 each	4,00,000	Land	2,00,000
1,000, 7% redeemable pref. share of 100 each ₹.80 per share paid up	80,000	Building	1,65,000
1,000, 8% redeemable pref. share of ₹.100 each fully paid up	1,00,000	Plant – Machinery	1,00,000
Share premium	10,000	Investment	70,000
General reserve	75,000	Stock	70,000
P & L A/c	35,000	Debtors	1,20,000
Creditors	80,000	Cash balance	55,000
Total	7,80,000	Total	7,80,000

On this date, the company decided to redeem both the classes of preference share at 10% premium after complying with the provision laid down.

For this purpose necessary number of equity share of ₹.100 each is issued at par. Cash balance of ₹. 30,000 is to be maintained in the business. All the investment are sold away of ₹. 60,000. All the preference shareholders are paid in full. The company then decided to

utilize the resultant reserve created out of the redemption of preference share for issuing fully paid bonus shares to equity shareholders.

Pass necessary journal entries in the books of the Little Ltd. and prepare balance sheet after redemption of preference share.

OR

- Q.3 a) A fire occurred in the godaown of Shri Jay on 16th August 2021 and stock of ₹.1,60,000 was salvaged. From the following information find out the amount of claim to be lodged with the insurance company: [10]

Particulars	₹.
Value of stock as on 01-01-2021	1,00,000
Transaction from 1-1-21 to 15-8-2021:	
Purchase	9,00,000
Carriage Outward	40,000
Wages	40,000
Sales	8,40,000
Amount of insurance policy stocks	1,84,000

The information in respect of sales, purchases and gross profit of last three years were as follows:

Years	Sales	Purchases	Gross Profit
2018	8,00,000	6,00,000	1,60,000
2019	12,00,000	10,00,000	3,00,000
2020	16,00,000	14,00,000	2,40,000

- b) What is bonus share? Explain the provisions and guidelines for issue of bonus shares. [10]

- Q.4 The following is the Balance sheet of Raj Ltd.

Liabilities	31-3-21	31-3-22	Assets	31-3-21	31-3-22
Equity share capital	3,00,000	5,00,000	Fixed Assets	8,40,000	10,80,000
10% Pref. Share Capital	2,00,000	2,00,000	Stock	1,30,000	1,80,000
Reserve and surplus	1,40,000	2,40,000	Debtors	1,40,000	1,05,000
8 % Debentures	3,00,000	3,00,000	Cash and Bank	30,000	35,000
Bank Over Draft	1,00,000	60,000			
Current Liabilities	1,00,000	1,00,000			
Total	11,40,000	14,00,000	Total	11,40,000	14,00,000

Additional Information:

	2020-21	2021-22
Total Sales [cash sales 20%]	18,00,000	27,00,000
Cost of Goods Sold	13,50,000	18,00,000
Net profit Before Interest & Tax	3,84,000	5,94,000

- A. Stock as on 1/4/2020 was ₹.1,40,000.
B. Days should be considered at 360 days.

(P.T.O.)

C. Rate of Tax 50%

Find out ratio for both years and make brief analysis:

1. Gross Profit Ratio
2. Net Profit Ratio
3. Current Ratio
4. Operating Ratio
5. Stock Turnover Ratio
6. Debt Collection Period
7. Earning on Equity shares
8. Debt Equity Ratio

OR

Q.4 What is goodwill? Explain the methods and factors affecting the goodwill. [20]

Q.5 Prepare revenue Account in respect of the fire business from the following details for the year 2022. [20]

	₹.
Reserved for unexpired risk on 1-1-22 at 50%	5,40,000
Additional reserve on 1-1-22	1,08,000
Estimated liabilities for claims:	
on 1-1-22	93,000
on 31-12-22	1,26,000
Claims paid	10,95,000
Legal exp.	18,000
Reinsurance recoveries	96,000
Medical expenses	12,000
Bad debts	2,400
Premium recovered	14,58,000
Premium on re-insurance accepted	96,000
Premium on re-insurance ceded	1,29,000
Commission on direct business	1,45,800
Commission on re-insurance accepted	4,800
Commission on re-insurance ceded	6,450
Expenses of management	2,70,000
Interest, dividend, rent etc.	72,000
Tax deducted on above	3,000
Profit on sale of investment	9,000

Create Reserve on 31-12-22 to the same extent as on 1-1-22.

OR

Q.5 Write note on: [20]

- a) Average Clause
- b) Claim for loss of stock



Seat No. _____

SARDAR PATEL UNIVERSITY
F.Y.B. Com External Examination - 2023
UBE1DCOM02- Advanced Accounting -II

Date: 6th May, 2023, Saturday

Time: 10:00 AM to 01:00 PM

Maximum Marks: 100

Note: Figure in bracket indicates marks of question.

પ્ર.૧ તા.૩૧-૦૩-૨૨ ના રોજ સાઈનાથ લિ. નું પાકુસરવૈયું નીચે મુજબ છે.

[૨૦]

પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	₹.	મિલકતો	₹.
₹. ૧૦૦ નોએક એવા ૨,૫૦૦ ૧૦% ના પ્રેફરન્સ શેર	૨,૫૦,૦૦૦	મકાન પડતર કિમતે	૩,૨૫,૦૦૦
₹. ૧૦ એક એવા ૧,૦૦,૦૦૦ ઇક્વિટી શેર	૧૦,૦૦,૦૦૦	ફર્નિચર પડતર કિમતે	૨૫,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૩,૭૫,૦૦૦	સ્ટોક બજાર કિમતે	૧૧,૨૫,૦૦૦
નફા નુકસાન ખાતું ૨૦૨૦ -૨૧ ની બાકી ૨,૦૦,૦૦૦ ૨૦૨૧-૨૨ નો નફો ૧૦,૭૫,૦૦૦	૧૨,૭૫,૦૦૦	૫% ની સરકારી જામીનગીરીઓ (મૂળ કિંમત ૧૦,૦૦,૦૦૦; વ્યાજ કર મુક્ત છે)	૯,૫૦,૦૦૦
ધસારા ફંડ: મકાન ૫૦,૦૦૦ રોકાણો ૮૭,૫૦૦	૧,૩૭,૫૦૦	દેવાદારો ૬,૨૫,૦૦૦ બાદ: ધા. અનામત ૫૦,૦૦૦	૫,૭૫,૦૦૦
લેણદારો	૮૭,૫૦૦	લેણી હૂંડી	૨૫,૦૦૦
		રોકડ - બેન્ક સિલક	૮૭,૫૦૦
		પ્રાથમિક ખર્ચા	૧૨,૫૦૦
	૩૧,૨૫,૦૦૦		૩૧,૨૫,૦૦૦

નીચેની માહિતીને ધ્યાનમાં લઈને તમારે ત્રણ વર્ષની ખરીદીને આધારે અધિક નફાની ગણતરી કરીને કંપનીની પાઘડી નું મૂલ્યાંકન કરવાનું છે.

૧. મકાન નું મૂલ્ય હવે ₹.૫,૬૨,૫૦૦ છે.
૨. આ પ્રકારનો ધંધો કરતી કંપનીઓ તેમના શેરના બજાર કિમત પર ૨૦ % નફો કમાવવાની ક્ષમતા ધરાવે છે.
૩. છેલ્લા ત્રણ વર્ષના નફામાં વાર્ષિક ₹.૭૫,૦૦૦ નો વધારો જોવા મળેલ છે.
૪. ઉપર બતાવેલ વર્ષ ૨૦૨૧ -૨૨ નો નફો કરવેરા પહેલા નો છે અને કર દર ૫૦% ધારેલ છે.

(5)

(૧૫.૦)

5. સરેરાશ નફાની ગણતરી માટે ભારાંક ૧, ૨ અને ૩ ગણવાનો છે.

અથવા

પ્ર.૧ હિસાબી ગુણોત્તર શું છે? ગુણોત્તર વિશ્લેષણના ફાયદા અને ગેરફાયદા શું છે? હિસાબી ગુણોત્તરને વર્ગીકરણ સમજાવો. [૨૦]

પ્ર.૨ સહી લી. ના ચોપડે તા.૩૧-૩-૨૨ ના રોજની બાકીઓ નીચે મુજબ છે. [૨૦]

વિગતો	રૂ.
૧૪% ગીરો ડિબેન્યર્સ	૫,૦૦,૦૦૦
ડિબેન્યર પરત નિધિના રોકાણો પર મળેલ વ્યાજ	૨૦,૦૦૦
બહાર પાડેલ ડિબેન્યર્સ પર વટવ	૫૦,૦૦૦
ડિબેન્યર પરત નિધિ	૪,૫૦,૦૦૦
૯% ગુજરાત સરકાર લોન [મૂળ કિંમતે ખરીદેલ]	૨,૦૦,૦૦૦
૧૦% નેશનલ ડિફેન્સ બોન્ડ [મૂળ કિંમત રૂ.૨,૮૦,૦૦૦]	૨,૫૦,૦૦૦

તે જ તારીખે રોકાણો વેચ્યા:ગુજરાત સરકારની લોન રૂ.૯૭ લેખે અને નેશનલ ડિફેન્સ બોન્ડ રૂ.૧૦૨ લેખે.તા ૧-૪-૨૦૨૨ ના રોજ રૂ.૩,૦૦,૦૦૦ ના ડિબેન્યર્સ ૧૦% પ્રિમિયમ પરત કર્યા.આ જ તારીખે કેન્દ્ર સરકારની જામિનગિરીઓ રૂ.૧,૦૦,૦૦૦ ની ૨% પ્રિમિયમ ખરીદી હતી.ડિબેન્યર પરત માટેનો વાર્ષિક ફાળો રૂ.૫૦,૦૦૦ છે.ઉપરના વ્યવહારો નોંધવા માટે કંપનીના ચોપડે આમનોંધો આપો અને કંપનીના ચોપડે જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર.૨ હિસાબી ધોરણ એટલે શું? ભારતીયની હિસાબી ધોરણની ઉપયોગિતા અને તેની બહાર પાડવાની પ્રક્રિયા સમજાવો. [૨૦]

પ્ર.૩ લિટલ લી. નું તા.૩૧-૩-૨૨ ના રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે. [૨૦]

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
રૂ. ૧૦૦ નો એક એવા ૪,૦૦૦ ઇક્વિટી શેર	૪,૦૦,૦૦૦	જમીન	૨,૦૦,૦૦૦
૧,૦૦૦ ૭% ના પરત કરવાના પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. ૧૦૦ નો તેવા ૮૦ લેખે ભરાયેલા	૮૦,૦૦૦	મકાન	૧,૬૫,૦૦૦
૧,૦૦૦ ૮% ના પરત કરવાના પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. ૧૦૦ નો તેવા પૂરા ભરાયેલા	૧,૦૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	૧,૦૦,૦૦૦
શેર પ્રિમિયમ	૧૦,૦૦૦	રોકાણો	૭૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૭૫,૦૦૦	સ્ટોક	૭૦,૦૦૦

(6)

ન.નું ખાતું	૩૫,૦૦૦	દેવાદારો	૧,૨૦,૦૦૦
લેણદારો	૮૦,૦૦૦	રોકડ બાકી	૫૫,૦૦૦
કુલ	૭,૮૦,૦૦૦	કુલ	૭,૮૦,૦૦૦

કંપની ધારાની જોગવાઈનું પાલન કરીને આજ તારીખે કંપનીએ બંને પ્રકારના પ્રેફરન્સ શેર ૧૦% પ્રિમિયમે પરત કરવાનું નક્કી કર્યું. આ હેતુસર રૂ.૧૦૦ લેખેના ઇક્વિટી શેર મૂળ કિંમતે બહાર પાડ્યા. ધંધામાં રૂ.૩૦,૦૦૦ ની રોકડ અનામત રહેલી જોઈએ. બધા જ રોકાણો રૂ.૬૦,૦૦૦ માં વેચ્યા. બધા જ પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડરોને પુરેપૂરા નાણાં ચુકવ્યા. પ્રેફરન્સ શેરો પરત કરવાના પરિણામે ઉદ્ભવેલ અનામતનો ઉપયોગ ઇક્વિટી શેર હોલ્ડરોને પૂરા ભરાયેલા બોનસ શેર આપવામાં કરવો. લિટલ લિ. ના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ આપો અને પ્રેફરન્સ શેર પરત કર્યા પછીનું પાકું સરવૈયું બનાવો.

અથવા

પ્ર.૩અ) ૧૬ મી ઓગસ્ટ ૨૦૨૧ના રોજ શ્રી જયના ગોડાઉનમાં આગ લાગી હતી રૂ. ૧,૬૦,૦૦૦ નો માલ બચાવી લીધો હતો. નીચેની માહિતી પરથી વીમા કંપની સમક્ષ રજૂ કરવાના દાવાની રકમ શોધો. [૧૦]

વિગત	રૂ.
૦૧-૦૧-૨૦૨૧ ના રોજ સ્ટોકનું મૂલ્ય	૧,૦૦,૦૦૦
૧-૧-૨૧ થી ૧૫-૮-૨૦૨૧ સુધીના વ્યવહારો :	
ખરીદી	૬,૦૦,૦૦૦
આવક માલ ગાડા ભાડું	૪૦,૦૦૦
મજૂરી	૪૦,૦૦૦
વેચાણ	૮,૪૦,૦૦૦
વીમા પોલિસી શેરોની રકમ	૧,૮૪,૦૦૦

છેલ્લા ત્રણ વર્ષના વેચાણ, ખરીદી અને કાચા નફા ને લગતી માહિતી નીચે મુજબ છે:

વર્ષ	વેચાણ	ખરીદી	કાચો નફો
૨૦૧૮	૮,૦૦,૦૦૦	૬,૦૦,૦૦૦	૧,૬૦,૦૦૦
૨૦૧૯	૧૨,૦૦,૦૦૦	૧૦,૦૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦
૨૦૨૦	૧૬,૦૦,૦૦૦	૧૪,૦૦,૦૦૦	૨,૪૦,૦૦૦

બ) બોનસ શેર એટલે શું? બોનસ શેર જાહેર કરવા માટેની જોગવાઈઓ અને માર્ગદર્શિકા સમજાવો. [૧૦]

પ્ર.૪ રાજ લિ.નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

[૨૦]

જવાબદારીઓ	૩૧-૩-૨૧	૩૧-૩-૨૨	મિલકતો	૩૧-૩-૨૧	૩૧-૩-૨૨
ઇક્વિટી શેર મૂડી	૩,૦૦,૦૦૦	૫,૦૦,૦૦૦	સ્થિર મિલકતો	૮,૪૦,૦૦૦	૧૦,૮૦,૦૦૦
૧૦% પ્રેફ. શેર મૂડી	૨,૦૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૩૦,૦૦૦	૧,૮૦,૦૦૦

અનામત અને વધારો	૧,૪૦,૦૦૦	૨,૪૦,૦૦૦	દેવાદારો	૧,૪૦,૦૦૦	૧,૦૫,૦૦૦
૮% ડિબેન્યર	૩,૦૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦	રોકડ અને બેંક	૩૦,૦૦૦	૩૫,૦૦૦
બેંક ઓવર ડ્રાફ્ટ	૧,૦૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦			
ચાલુ જવાદારીઓ	૧,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦			
કુલ	૧૧,૪૦,૦૦૦	૧૪,૦૦,૦૦૦	કુલ	૧૧,૪૦,૦૦૦	૧૪,૦૦,૦૦૦

વધારાની માહિતી:

	૨૦૨૦-૨૧રૂ.	૨૦૨૧-૨૨રૂ.
કુલ વેચાણ [રોકડ વેચાણ ૨૦%]	૧૮,૦૦,૦૦૦	૨૭,૦૦,૦૦૦
વેચાણ માલની પડતર	૧૩,૫૦,૦૦૦	૧૮,૦૦,૦૦૦
વ્યાજ અને કર પહેલાનો ચોખ્ખો નફો	૩,૮૪,૦૦૦	૫,૯૪,૦૦૦

A. ૦૧/૦૪/૨૦૨૦ ના રોજ સ્ટોક રૂ.૧,૪૦,૦૦૦

B. વર્ષના દિવસો ૩૬૦ ગણવા

C. કરવેરા દર ૫૦%

બંને વર્ષ માટેનો ગુણોત્તર શોધો અને સંક્ષિપ્ત વિશ્લેષણ કરો:

1. કાચા નફાનો ગુણોત્તર
2. ચોખ્ખા નફાનો ગુણોત્તર
3. ચાલુ ગુણોત્તર
4. સંચાલકીય ગુણોત્તર
5. સ્ટોક ઊથલો ગુણોત્તર
6. દેવદારો પાસેથી વસૂલવાનો સમયગાળો
7. ઇક્વિટી શેર્સ પર કમાણી
8. દેવાં - ઇક્વિટી ગુણોત્તર

અથવા

પ્ર.૪ પાઘડી એટલે શું? પાઘડી ને અસર કરતા પરિબળો અને તેની પદ્ધતિઓ સમજાવો. [૨૦]

પ્ર.૫ નીચેની માહિતી પરથી આગના વીમાના ધંધાને લગતું વર્ષ ૨૦૨૨ માટે મહેસૂલી ખાતું બનાવો. [૨૦]

વિગત

રૂ.

બાકી જોખમ માટેનું અનામત (૫૦% લેખે) (તા. ૧-૧-૨૦૨૨)	૫,૪૦,૦૦૦
વધારાનું અનામત (તા. ૧-૧-૨૦૨૨)	૧,૦૮,૦૦૦
દાવાના બાકી દેવાં અંગે ધારણા મુજબની જવાબદારીઓ:-	
તા.૧-૧-૨૦૨૨ ના રોજ	૯૩,૦૦૦
તા.૩૧-૧૨-૨૦૨૨ ના રોજ	૧,૨૬,૦૦૦
ચૂકવેલ દાવાઓ	૧૦,૯૫,૦૦૦
કાનૂની ખર્ચા	૧૮,૦૦૦

પુનઃ વિમાની વસૂલાત	૯૬,૦૦૦
મેડીકલ ખર્ચા	૧૨,૦૦૦
ઘાલખાધ	૨,૪૦૦
મળેલ પ્રિમિયમ	૧૪,૫૮,૦૦૦
સ્વીકારેલ પુનઃ વીમા પર પ્રિમિયમ	૯૬,૦૦૦
આપેલ પુનઃ વીમા પર પ્રિમિયમ	૧,૨૯,૦૦૦
સીધા ધંધા પર કમિશન	૧,૪૫,૮૦૦
સ્વીકારેલ પુનઃ વીમા પર કમિશન	૪,૮૦૦
આપેલ પુનઃ વીમા પર કમિશન	૬,૪૫૦
વહીવટી ખર્ચાઓ	૨,૭૦,૦૦૦
વ્યાજ, ડિવિડન્ડ અને ભાડું (ચોખ્ખું)	૭૨,૦૦૦
ઉપરના પર કપાયેલ ટેક્ષ	૩,૦૦૦
રોકાણના વેચાણ પર નફો	૯,૦૦૦

તા. ૧-૧-૨૦૨૨ ના રોજ જે પ્રમાણે અનામત છે તે મુજબ જ અનામત ૩૧-૧૨-૨૦૨૨ ના રોજ રાખો.

અથવા

પ્ર.૫ નોંધલખો:

[૨૦]

અ) સરેરાશ કલમ

બ) ગુમાવેલ સ્ટોકનો દાવો

~~————— X —————~~

(૭)

