SEAT No.________ No. of Printed Pages: 03

[A-11] Eng.

# SARDAR PATEL UNIVERSITY

## F.Y.B.COM. (External) EXAMINATION

**Thursday, 22nd July,2021**
**10.00 A.M. to 12.00 P.M.**
**Advanced Accounting –II - UBE1DCOM02**

**Maximum Marks: 70**

---

**Note: Figures in the bracket indicate marks.**

**Q.1** On the 31st march 2020 the balance sheet of Vraj Ltd. is as follows. **[17]**

| Liabilities | ₹ | Assets | ₹ |
|---|---|---|---|
| Equity Share capital shares of ₹ 100 each fully paid up | 4,50,000 | Fixed Assets | 4,85,000 |
| 8% redeemable pref. share of 100 each ₹ 90 per share paid up | 1,35,000 | Investments(Face Value: ₹ 50,000) | 70,000 |
| Share Premium | 10,000 | Cash and Bank | 1,50,000 |
| Capital Reserve | 15,000 | Other Current Assets | 90,000 |
| General reserve | 87,500 | | |
| P & L A/c | 42,500 | | |
| Other liabilities | 55,000 | | |
| **Total** | **7,95,000** | **Total** | **7,95,000** |

On 1-4-20 half of the investments were sold at 120% of the face value.

On 1-4-20, the redeemable preference shares were to be redeemed along with 10% premium after complying with statutory provisions. The preference shares were to be redeemed out of profits available. For this purpose, after keeping ₹. 25,000 as the balances of profit and loss A/c, only a necessary number of new equity shares of ₹.10 each were issued for cash at 10% premium.

On 1-7-20 all the equity shareholders were issued bonus shares in the ratio of one equity share of ₹ 10 each for every five shares held.

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

**OR**

**Q.1** What is accounting standard? Explain the utility and issue procedure of Indian Accounting standard in detail. **[17]**

**Q.2a)** The following data related to published accounts of two companies, for the year ended 2020. **[12]**

| Particulars | X Ltd | Y Ltd |
|---|---|---|
| Sales | 28,80,000 | 27,00,000 |
| Equity share capital(₹ 10 per share fully paid) | 9,00,000 | 7,20,000 |
| Long Term Debt | 7,20,000 | 5,94,000 |
| Net profit after tax | 1,10,700 | 1,42,200 |

(P.T.O.)

| | | |
|---|---|---|
| General Reserve | 2,08,800 | 5,79,600 |
| Bank Credit Short term | 54,000 | 1,80,000 |
| Creditors | 3,43,800 | 4,94,100 |
| Fixed Assets | 14,39,100 | 14,31,000 |
| Stock | 2,97,900 | 7,28,100 |
| Other Current Assets | 4,89,600 | 4,06,800 |

You are required to compute and interpret the following ratios:

1. Current Ratio
2. Return on Capital Employed Ratio
3. Return on Proprietor Ratio
4. Fixed Assets Turnover Ratio
5. Capital Turnover Ratio
6. Debt Equity Ratio

**b)** Explain the advantages of ratio analysis. **[06]**

**OR**

**Q.2** What is goodwill? Explain the methods and factors affecting the goodwill. **[18]**

**Q.3** The balance sheet of Shyam ltd. as on 31-03-2020 is as under. **[17]**

| Liabilities | ₹ | Assets | ₹ |
|---|---|---|---|
| Equity share of ₹ 10 each | 14,00,000 | Land and Building | 12,80,000 |
| General Reserve | 4,00,000 | Plant and Machinery | 4,70,000 |
| Profit and Loss account | 3,00,000 | Furniture | 1,40,000 |
| 12% Debenture | 3,50,000 | Stock | 5,60,000 |
| Creditors | 3,50,000 | Debtors | 1,50,000 |
| | | Bank Balance | 2,00,000 |
| | **28,00,000** | | **28,00,000** |

**Additional Information:**

1. The market value of assets of the company is to be taken as double.
2. The goodwill of the company is to be valued at double the average super profit of last three years.
3. The profit of last three years of the company was ₹ 8,80,000, ₹. 8,00,000 and ₹. 8,40,000.
4. The expected rate of return in the company's line of business is 10%.
5. For the last three years, the company has been transferring 25% of profit earned every year to its General Reserve Account and distributing the balance amount to the shareholders as dividend.

From the above particulars, ascertain the intrinsic value of Equity share of the company.

**OR**

**Q.3** Following are the details of Yes Insurance Co. limited, for the year ended on 31-3-21. Prepare revenue account for its fire department. **[17]**

| | ₹ |
|---|---|
| Reserved for unexpired risk on 1-4-20 | 21,50,000 |
| Additional reserve on 1-4-20 | 2,50,000 |
| Premium Received | 49,80,000 |
| Outstanding Claims 1-4-20 | 20,000 |
| Outstanding Claims 31-3-21 | 40,000 |
| Claims Paid | 16,00,000 |
| Premium for re-insurance ceded | 40,000 |
| Recoveries | 1,00,000 |
| Claims of re – insurance accepted | 30,000 |
| Premium on re – insurance accepted | 60,000 |
| Commission on direct business | 4,20,000 |
| Commission on re- insurance accepted | 1,20,000 |
| Commission on re-insurance ceded | 40,000 |
| Legal Charges (₹ 50,000 claims related) | 70,000 |
| Administrative Expenses | 12,00,000 |
| Other Income | 3,00,000 |
| Other Expense | 80,000 |

Reserve for unexpired risk is to be maintained as per code of conduct and additional reserve to be decreased by 1% of net premium.

**Q.4** On 31st March, 2021 the following balances stood in the book of Diya Ltd. **[18]**

| **Particular** | ₹ |
|---|---|
| 14% mortgage Debentures | 7,50,000 |
| Interest received on sinking fund investments | 30,000 |
| Discount on issue of debentures | 75,000 |
| Sinking funds | 6,75,000 |
| 9% Gujarat Government loan [Purchased at par] | 3,00,000 |
| 10% national defense bonds [Face value ₹. 4,20,000] | 3,75,000 |

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

On the 1st April 2021 the debentures of ₹ 4,50,000 were redeemed at a premium of 10%. On the same day Central Government securities of ₹ 1,50,000 were purchased at a premium of 2%. Annual contribution for redemption of debentures was ₹. 75,000.

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

**OR**

**Q.4** **Write note on:** **[18]**

**a)** Average Clause

**b)** Claim for loss of stock

—— x ——

SEAT No.________ No. of Printed Pages: 04

[A-II]
ક્યારે.

# SARDAR PATEL UNIVERSITY
## F.Y.B.COM. (External) EXAMINATION

Thursday, 22nd July,2021
10.00 A.M. to 12.00 P.M.
Advanced Accounting –II - UBE1DCOM02

Maximum Marks: 70

નોંધ: કૌંસમાં દર્શાવેલ આંક ગુણભાર છે.

પ્ર.૧ તા. ૩૧-૩-૨૦૨૦ ના રોજ વ્રજ લિ. નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. [૧૭]

| જવાબદારીઓ | ₹ | મિલકતો | ₹ |
|---|---|---|---|
| ઇક્વિટી શેર મૂડી દરેક ₹ ૧૦૦ નો પૂરાં ભરાયેલા | ૪,૫૦,૦૦૦ | સ્થાયી મિલકતો | ૪,૮૫,૦૦૦ |
| ૮% ના પરત આપવાના પ્રેફરન્સ શેર દરેક ₹ ૧૦૦ નો ₹ ૯૦ શેર દીઠ ભરાયેલ | ૧,૩૫,૦૦૦ | રોકાણો (મૂળ કિમત ₹ ૫૦,૦૦૦) | ૭૦,૦૦૦ |
| શેર પ્રીમિયમ | ૧૦,૦૦૦ | રોકડ અને બેન્ક | ૧,૫૦,૦૦૦ |
| મૂડી અનામત | ૧૫,૦૦૦ | અન્ય ચાલુ મિલકતો | ૯૦,૦૦૦ |
| સામાન્ય અનામત | ૮૭,૫૦૦ | | |
| ન. નું ખાતું | ૪૨,૫૦૦ | | |
| અન્ય જવાબદારીઓ | ૫૫,૦૦૦ | | |
| કુલ | ૭,૯૫,૦૦૦ | કુલ | ૭,૯૫,૦૦૦ |

૧-૪-૨૦૨૦ ના રોજ અડધા રોકાણો મૂળ કિમતના ૧૨૦% લેખે વેચ્યા હતાં.

૧-૪-૨૦૨૦ ના રોજ, રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેરને વૈધાનિક જોગવાઈઓનું પાલન કર્યા પછી ૧૦% ના પ્રીમિયમ ની સાથે પરત કરવાના હતા. આ હેતુ માટે, ₹ ૨૫,૦૦૦ ના નફા- નુકસાન ખાતાની બાકી રાખ્યા પછી પ્રેફરન્સ શેરને ઉપલબ્ધ નફામાંથી પરત કર્યા હતા.આ માટે ફક્ત જરૂરી નવા ઇક્વિટી શેરની જરૂરી સંખ્યામાં ₹૧૦ નો એક એવા ઇક્વિટી શેર ૧૦% ના પ્રીમિયમ પર રોકડ માટે બહાર પાડવામાં આવ્યા હતા. ૧-૭-૨૦ ના રોજ ઇક્વિટી શેરના બદલામાં ₹ 10 ના એક ઇક્વિટી શેર તેવા પાંચ ઇક્વિટી શેરના સામે એક ઇક્વિટી શેર બોનસ શેર જારી કરવામાં આવ્યા હતા.

વ્રજ લિ. ના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો અને પ્રેફરેન્સ પરત કર્યા બાદનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર.૧ નામાના ધોરણ એટલે શું? ભારતીયની નામાના ધોરણ ઉપયોગિતા અને તેની બહાર પાડવાની પ્રક્રિયા સમજાવો. [૧૭]

પ્ર.૨અ)નીચેની માહિતી બે કંપનીના વર્ષ ૨૦૨૦ માટે પ્રકાશિત થયેલ હિસાબો સંલગ્ન છે. [૧૨]

| વિગતો | ક્ષ લિ. | ય લિ. |
|---|---|---|
| વેચાણ | ૨૮,૮૦,૦૦૦ | ૨૭,૦૦,૦૦૦ |
| ઇક્વિટી શેર મૂડી (દરેક ₹ ૧૦ શેર પૂરો ભરાયેલ) | ૯,૦૦,૦૦૦ | ૭,૨૦,૦૦૦ |
| લાંબા ગાળાના દેવાં | ૭,૨૦,૦૦૦ | ૫,૯૪,૦૦૦ |
| કરવેરા બાદનો ચોખ્ખો નફો | ૧,૧૦,૭૦૦ | ૧,૪૨,૨૦૦ |
| સામાન્ય અનામત | ૨,૦૮,૮૦૦ | ૫,૭૯,૬૦૦ |
| ટૂંકી મુદતની બેન્ક શાખ | ૫૪,૦૦૦ | ૧,૮૦,૦૦૦ |
| લેણદારો | ૩,૪૩,૮૦૦ | ૪,૯૪,૧૦૦ |
| સ્થાયિ મિલકતો | ૧૪,૩૯,૧૦૦ | ૧૪,૩૧,૦૦૦ |
| સ્ટોક | ૨,૯૭,૯૦૦ | ૭,૨૮,૧૦૦ |
| અન્ય ચાલુ મિલકતો | ૪,૮૯,૬૦૦ | ૪,૦૬,૮૦૦ |

નીચેના ગુણોત્તર શોધો અને અને તેનું વિશ્લેષણ કરો.

1. ચાલુ ગુણોત્તર
2. રોકાયેલી મૂડી પર વળતરનો ગુણોત્તર
3. માલિકી ભંડોળ પર વળતરનો દર
4. સ્થાયિ મિલકત ઊથલો ગ દર
5. મૂડી ઊથલો દર
6. દેવાં ઇક્વિટી દર

બ) ગુણોત્તર વિશ્લેષણના ફાયદા સમજાવો. [૦૬]

**અથવા**

પ્ર.૨ પાઘડી એટ્લે શું?પાઘડીને અસર કરતાં પરિબળો અને તેનું મૂલ્ય શોધવાની પધ્ધતિઓ સમજાવો. [૧૮]

પ્ર.૩ શ્યામ લિ. નું તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૦ ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે આપવામાં આવ્યું છે. [૧૭]

| જવાબદારીઓ | ₹ | મિલકતો | ₹ |
|---|---|---|---|
| દરેક ₹ 10 નો ઇક્વિટી શેર | ૧૪,૦૦,૦૦૦ | જમીન અને મકાન | ૧૨,૮૦,૦૦૦ |

| | | | |
|---|---|---|---|
| સામાન્ય અનામત | ૪,૦૦,૦૦૦ | પ્લાન્ટ અને યંત્રો | ૪,૭૦,૦૦૦ |
| નફા- નુકસાન ખાતું | ૩,૦૦,૦૦૦ | ફર્નિચર | ૧,૪૦,૦૦૦ |
| ૧૨% ડિબેચર્સ | ૩,૫૦,૦૦૦ | સ્ટોક | ૫,૬૦,૦૦૦ |
| લેણદારો | ૩,૫૦,૦૦૦ | દેવાદારો | ૧,૫૦,૦૦૦ |
| | | બેન્ક સિલક | ૨,૦૦,૦૦૦ |
| | ૨૮,૦૦,૦૦૦ | | ૨૮,૦૦,૦૦૦ |

**વધારાની માહિતી:**

1. કંપનીની મિલકતોની વર્તમાન બજાર કિમત બે ગણી ગણવી.
2. કંપનીની પાઘડીનું મૂલ્ય છેલ્લા ત્રણ વર્ષના સરેરાસ અધિક નફાથી બે ગણવું આંકવું.
3. કંપનીનો છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો નફો અનુક્રમે ₹ ૮,૮૦,૦૦૦, ₹. ૮,૦૦,૦૦ અને ₹.૮,૪૦,૦૦૦ હતો.
4. કંપનીના ધંધાનો અપેક્ષિત વળતરનો દર ૧૦% છે.
5. છેલ્લા ત્રણ વર્ષથી કંપની દર વર્ષે કમાયેલા નફા પૈકી ૨૫% રકમ સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાય છે અને બાકીની રકમ શેરધારકોને ડિવિડંડ તરીકે વહેંચે છે.

ઉપરની માહિતીને આધારે કંપનીના શેરનું આંતરિક મૂલ્ય શોધો.

**અથવા**

**પ્ર.3** યસ ઈન્સ્યોરન્સ લિ. ના આગ વિભાગની માહિતી પરથી તા. ૩૧-૩-૨૧ ના રોજ પૂરાં થતાં વર્ષનું મહેસૂલી ખાતું તૈયાર કરો. **[૧૭]**

| | ₹ |
|---|---|
| ભાવિ જોખમનું અનામત ૧-૪-૨૦ | ૨૧,૫૦,૦૦૦ |
| વધારનું અનામત ૧-૪-૨૦ | ૨,૫૦,૦૦૦ |
| મળેલું પ્રીમિયમ | ૪૯,૮૦,૦૦૦ |
| ચુકવવાના બાકી દવા ૧-૪-૨૦ | ૨૦,૦૦૦ |
| ચુકવવાના બાકી દવા ૩૧-૩-૨૧ | ૪૦,૦૦૦ |
| ચૂકવેલા દવા | ૧૬,૦૦,૦૦૦ |
| આપેલા પુનઃ વીમાનું પ્રીમિયમ | ૪૦,૦૦૦ |
| વસૂલાત | ૧,૦૦,૦૦૦ |
| સ્વીકારેલાં પુનઃ વીમાના દવાઓ | ૩૦,૦૦૦ |
| સ્વીકારેલાં પુનઃ વીમાના પ્રીમિયમ | ૬૦,૦૦૦ |

| | |
|---|---|
| સીધા ધંધાનું કમિશન | ૪,૨૦,૦૦૦ |
| સ્વીકારેલાં પુનઃ વીમાનું કમિશન | ૧,૨૦,૦૦૦ |
| આપેલા પુનઃ વીમાનું કમિશન | ૪૦,૦૦૦ |
| કાનૂની ખર્ચા (જે પૈકી ₹ ૫૦,૦૦૦ દાવાને લગતા છે) | ૭૦,૦૦૦ |
| વહીવટી ખર્ચા | ૧૨,૦૦,૦૦૦ |
| અન્ય આવક | ૩,૦૦,૦૦૦ |
| અન્ય ખર્ચા | ૮૦,૦૦૦ |

ભાવિ જોખમનું અનામત આચારસંહિતા મુજબ રખવાનું છે,જ્યારે વધારાનું અનામત ચોખ્ખા પ્રિમિયમના ૧% જેટલું ઘટાડવાનું છે.

પ્ર.૪ દિયા લી. ના ચોપડે તા.૩૧-૩- ૨૧ ના રોજની બાકીઓ નીચે મુજબ છે. . [૧૮]

| Particular | ₹ |
|---|---|
| ૧૪% ગીરો ડિબેન્ચર્સ | ૭,૫૦,૦૦૦ |
| ડિબેન્ચર પરત નિધિના રોકાણો પરનું વ્યાજ | ૩૦,૦૦૦ |
| બહર પાડેલ ડિબેન્ચર્સ પર વટવ | ૭૫,૦૦૦ |
| ડિબેન્ચર પરત નિધિ ફંડ | ૬,૭૫,૦૦૦ |
| ૯% ગુજરાત સરકાર લોન [મૂળ કિંમતે ખરીદેલ] | ૩,૦૦,૦૦૦ |
| ૧૦% નેશનલ ડિફેન્સ બોન્ડ [મૂળ કિંમત ₹ ૪,૨૦,૦૦૦] | ૩,૭૫,૦૦૦ |

તે જ તારીખે રોકાણો વેચ્યા:ગુજરાત સરકારની લોન ₹ ૯૭ લેખે અને નેશનલ ડિફેંસ બોન્ડ ₹ ૧૦૨ લેખે.તા ૧-૪-૨૦૧૮ ના રોજ ₹ ૪,૫૦,૦૦૦ ના ડિબેંન્ચર્સ ૧૦% પ્રિમિયમે પરત કર્યા.આ જ તારીખે કેન્દ્ર સરકારની જામિનગિરીઓ ₹ ૧,૫૦,૦૦૦ ની ૨% પ્રિમિયમે ખરીદી હતી.ડિબેન્ચ્ર પરત માટેનો વાર્ષિક ફાળો ₹ ૭૫,૦૦૦ છે.ઉપરના વ્યવહરો નોંધવા માટે કંપનીના ચોપડે આમનોંધો આપો અને કંપનીના ચોપડે જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

**અથવા**

પ્ર.૪ નોંધ લખો : [૧૮]

અ) સરેરાશ કલમ

બ) ગુમાવેલ સ્ટોકનો દાવો

—x—