SEAT No.________ No. of Printed Pages: 04

[A-3 Eng]

SARDAR PATEL UNIVERSITY

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

Saturday, 30th April, 2022

09.00 A.M. to 11.00 A.M.

Advanced Accounting –II - UBE1DCOM02

Maximum Marks: 70

Q.1 The Balance sheet of Vyas Ltd., as on 31-3-2021 is as under: **[17]**

Liabilities	Amt ₹.	Assets	Amt ₹.
Share Capital: Issued & Subscribed 90,000 6% Redeemable Preference Shares of ₹.10 each fully paid	9,00,000	Fixed Assets	22,50,000
2,25,000 Equity shares of ₹. 10 each fully paid	22,50,000	Stock	11,25,000
Profit and Loss Account	12,45,000	Debtors	4,50,000
Creditors	3,75,000	Bank Balance	12,00,000
Proposed Dividend	2,55,000		
	50,25,000		**50,25,000**

Under the terms of redemption, Redeemable Preference shares were to be redeemed at a premium of 5%. For the purpose of redemption 30,000 5% Preference shares of ₹.10 each were issued at a premium of ₹.5 per share and were fully paid.

On 1st April, 2021 6% Redeemable Preference Shares were redeemed but there is no trace in respect of 300 Preference shares. Bonus issue of one Equity Share for every ten Equity Shares was made on that date.

Pass necessary Journal Entries in respect of above transactions and prepare revised Balance Sheet.

OR

Q.1 What is accounting standard? Explain AS 1, AS 2 and AS 6. **[17]**

Q.2 a) J.M.D.Ltd. Issued 2 Lakh 5% Debenture of ₹. 100 each at a discount of 6% on April 1, 2018 redeemable as under:

80,000 debentures on March 31, 2020,

40,000 debentures on March 31, 2021, and

remaining debenture on March 31, 2022.

Ascertain out the amount of discount to be written off in each of the years till the debenture are paid. Also prepare discount on issue of debenture account. **[12]**

b) Explain debenture redemption fund method. **[06]**

OR

Q.2 **Write note on:** **[18]**

a) Average Clause

b) Claim for loss of stock

c) Reserve for unexpired risk

Q.3 a) Explain the factors affecting the valuation of shares. **[10]**

b) From the following information, calculate the value per equity shares. **[07]**

3,000,9% preference shares of ₹.100 each	3,00,000
75,000, equity shares of ₹.10 each, ₹. 8 per share paid up	6,00,000
Expected profit per year before tax	3,27,000
Rate of tax	50%
Transfer to general reserve every year	20% of the profit
Normal rate of earning	15%

OR

Q.3 The following is the Balance Sheet of Raj Ltd. as on 31-3-2021 **[17]**

Liabilities	₹.	Assets		₹.
Share Capital Equity Shares of ₹.10 Each Fully paid	3,20,000	Goodwill		22,400
10% Pref. Shares of ₹.10 each, Fully paid	80,000	Land & building **Less:** Depreciation	2,96,000 64,000	2,32,000
Reserve & Surplus	96,000	Machinery **Less:** Depreciation	2,96,000 56,000	2,40,000
15% Debentures of 100 each	1,60,000	Furniture **Less:** Depreciation	24,000 4,000	20,000
Creditors	64,000	**Investments** Shares in subsidiary co. 10% Investment (Face value ₹. 60,000) Interest is tax free)	 20,000 48,000	68,000
Bills Payable	24,000	Stock		65,600
Provision for taxation	24,000	Bills Receivable		40,000
Provident fund	20,000	Debtors **Less:** BDR	96,800 4,000	92,800
Worker's profit sharing fund	12,000	Cash & Bank		16,000
		Prepaid Expenses		1,600
		Discount on debenture		1,600
Total	**8,00,000**	**Total**		**8,00,000**

You are required to compute the value of goodwill of the company, at four years purchases of its profits taking into account the following particulars:

1. The present market value of land and building and machinery are ₹. 3,60,000 and ₹. 2,08,000 respectively, while remaining Assets are to be taken at their book values.
2. The market price of the shares of the company,doing similar business and giving at 20%,is twice its paid up value.
3. The profit of the company, after deducting tax at 50% for the last four years are as under:

Profits:

Year	Profit
1	1,40,800
2	1,53,600
3	1,47,200
4	1,60,000

Q.4 Following is the Profit and Loss account and Balance sheet of Swati Limited. **[18]**

Profit and Loss account for the year ended 31st December, 2021

Particulars	₹.	Particulars	₹.
To Opening stock	50,000	By Sales	3,60,000
To Purchase	2,10,000	By Closing Stock	30,000
To Gross Profit	1,30,000		
	3,90,000		**3,90,000**
To Administration Expenses	46,000	By Gross Profit	1,30,000
To Selling Expense	20,000	By Profit on sales of assets	10,000
To Finance Expense	4,000		
TO Net Profit	70,000		
	1,40,000		**1,40,000**

Balance sheet as on 31st December,2021

Liabilities	₹.	Assets	₹.
Share Capital(₹.10)	1,00,000	Plant and Machinery	30,000
Reserve	30,000	Land and Building	1,00,000
Profit and Loss A/c	80,000	Furniture	10,000
Creditors	30,000	Stock	30,000
Bills Payable	10,000	Debtors	40,000
		Bills Receivables	10,000
		Cash and Bank	30,000
	2,50,000		**2,50,000**

(P.T.O.)

Calculate and interpret the following ratios:

1. Stock Turnover ratio,
2. Debtors turnover ratio (360 Days to be taken for the year),
3. Gross Profit Ratio,
4. Return on capital Employed,
5. Net Profit Ratio,
6. Current ratio,
7. Liquid ratio,
8. Operating Ratio.

OR

Q.4 From the following details prepare statement of claims to be presented before Insurance co. [08]

Date of fire	1-4-2021
Indemnity period	4 Months
Amount Policy	₹. 3,78,000
Net profit of Financial year (1-1-2020 to 31-12-2020)	₹. 2,16,000
Fixed Expenses (For the financial year 2020)	₹. 7,44,000

Sales:

1-1-2020 to 31-3-2020	₹. 18,00,000
1-4-2020 to 31-7-2020	₹. 24,00,000
1-8-2020 to 31-12-2020	₹. 6,00,000
1-1-2021 to 1-4-2021	₹. 12,00,000
1-4-2021 to 31-7-2021	₹. 3,00,000

The sale for the year 2021 shows a reduction of 10% over the sales of the year 2020 and rate of profit on sales for the year 2021 shows a reduction of 2% over the profit for the year 2020.The expenses incurred to mitigate fire were ₹. 9,000.

—X—

SEAT No.__________ No. of Printed Pages: 05

[A-3 Guj]

SARDAR PATEL UNIVERSITY

F.Y.B.COM. (External) EXAMINATION
Saturday, 30th April, 2022
09.00 A.M. to 11.00 A.M.
Advanced Accounting –II - UBE1DCOM02

Maximum Marks: 70

પ્ર.૧ તા.૩૧-૩-૨૦૨૧ ના રોજ વ્યાસ લિ. નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે: [૧૭]

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
શેર મૂડી: બહાર પાડેલ અને ભરપાઈ થયેલ ૯૦,૦૦૦ ૬% ના રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર રૂ.૧૦ નો એક પૂરા ચૂકવેલ	૯,૦૦,૦૦૦	સ્થાયિ મિલકતો	૨૨,૫૦,૦૦૦
૨,૨૫,૦૦૦ ઇક્વિટી શેર રૂ. ૧૦ એક પૂરા ચૂકવેલ	૨૨,૫૦,૦૦૦	સ્ટોક	૧૧,૨૫,૦૦૦
નફા – નુકસાન ખાતું	૧૨,૪૫,૦૦૦	દેવાદારો	૪,૫૦,૦૦૦
લેણદારો	૩,૭૫,૦૦૦	બેંક સિલક	૧૨,૦૦,૦૦૦
સૂચિત ડિવિડંડ	૨,૫૫,૦૦૦		
	૫૦,૨૫,૦૦૦		૫૦,૨૫,૦૦૦

ઘટાડાની સ્કીમ અંતર્ગત,રિડિમિબેલ પ્રેફેરન્સ શેર ૫% પ્રીમિઉમ થી રિડિમ કરવાના છે.તે હેતુ થી ૫% ના પ્રેફેરન્સ શેર રૂ.૧૦ એક એવા ૩૦,૦૦૦ શેર રૂ.૫ શેર દીઠ પ્રીમિયમ થી બહાર પાડવામાં આવ્યા હતા અને પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયા હતા.
તા.૧ એપ્રિલ,૨૦૨૧ ના રોજ ૬% ના રીડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર રીડીમ કરવામાં આવ્યા હતા પરંતુ ૩૦૦ પ્રેફેરન્સ શેર નો કોઈ ટ્રેસ ન હતો.તે દિવસે દસ ઇક્વિટિ શેર ના બદલામાં ૧ બોનસ શેર બહાર પાડવામાં આવ્યો હતો.
ઉપરના વ્યવહારો પરથી આમનોંધ લખો અને નવું પાકું સરવૈયું બનાવો.

અથવા

પ્ર.૧ હિસાબી ધોરણો શું છે? હિસાબી ધોરણ AS 1,AS 2 અને AS 6 સમજાવો. [૧૭]

પ્ર.૨અ) તા.૧ એપ્રિલ,૨૦૧૮ ના રોજ જે.એમ.ડી. લિ. એ ૨ લાખ ૫% ના દરે ડિબેંચર્સ રૂ.૧૦૦ ના એક એવા ૬% ના વટાવ દરે બહાર પાડેલ જે નીચે મુજબ પરત કરવાના: [૧૨]

તા.૩૧ માર્ચ,૨૦૨૦ ના રોજ ૮૦,૦૦૦ ડિબેંચર્સ

તા. ૩૧ માર્ચ,૨૦૨૧ ના રોજ ૪૦,૦૦૦ ડિબેંચર્સ અને

બાકીના તા .૩૧ માર્ચ,૨૦૨૨ ના રોજ.

ડિબેંચર્સ પરત કરતાં સુધી દર વર્ષે માંડી વાળવાની વટાવ ની રકમ શોધો અને ડિબેંચર્સ પર વટાવનું ખાતું પણ બનાવો.

બ) ડિબેંચર્સ પરત નિધિ ફંડપધ્ધતિ સમજાવો. [૦૬]

અથવા

પ્ર.૨ નોંધ: [૧૮]

અ) સરેરાશ કલમ

બ) ગુમાવેલ સ્ટોકનો દાવો

ક) બાકી જોખમ માટેનું અનામત

પ્ર.૩ અ) શેરનું મૂલ્યાંકન કરવામાં અસર કરતાં પરિબળો સમજવો [૧૦]

બ) નીચેની માહિતી પરથી ઇક્વિટી શેરની કિંમત શોધો. [૦૭]

૩,૦૦૦ ૯% પ્રેફરેન્સ શેર દરેક રૂ. ૧૦૦ એક	૩,૦૦,૦૦૦
૭૫,૦૦૦ ઇક્વિટી શેર્સ દરેક રૂ.૧૦ એક ,રૂ.૮ ભરપાય થયેલ	૬,૦૦,૦૦૦
દર વર્ષે કરવેરા પહેલા નો અપેક્ષીત નફો	૩,૨૭,૦૦૦
કરવેરા દર	૫૦%
દર વર્ષે સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવાની રકમ	નફાના ૨૦% ના દરે
આવકનો સામાન્ય દર	૧૫%

અથવા

પ્ર.3 રાજ લી. નું તા.૩૧-૩-૨૧ ના રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે [૧૭]

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો		રૂ.
<u>શેર મૂડી</u> ઇકિવટી શેર દરેક રૂ. ૧૦ ના પુરા ભરાયેલા.	૩,૨૦,૦૦૦	પાઘડી		૨૨,૪૦૦
૧૦% પ્રેફ, શેર રૂ. ૧૦ એક પૂરા ભરાયેલ	૮૦,૦૦૦	જમીનઅને મકાન બાદ:ઘસારો	૨,૯૬,૦૦૦ <u>૬૪,૦૦૦</u>	૨,૩૨,૦૦૦
અનામત અને વધારો	૯૬,૦૦૦	યંત્રો બાદ:ઘસારો	૨,૯૬,૦૦૦ <u>૫૬,૦૦૦</u>	૨,૪૦,૦૦૦
૧૫% ડિબેંન્ચર્સ દરેક રૂ. ૧૦૦	૧,૬૦,૦૦૦	ફર્નિચર બાદ:ઘસારો	૨૪,૦૦૦ <u>૪,૦૦૦</u>	૨૦,૦૦૦
લેણદારો	૬૪,૦૦૦	રોકાણોઃ પેટા કંપનીમાં શેર ૧૦% રોકાણો (મૂ.કિ. રૂ.૬૦,૦૦૦) (વ્યાજ કરમુકત)	 ૨૦,૦૦૦ <u>૪૮,૦૦૦</u>	૬૮,૦૦૦
દેવી હૂંડી	૨૪,૦૦૦	સ્ટોક		૬૫,૬૦૦
કરવેરાની જોગવાઈ	૨૪,૦૦૦	લેણી હૂંડી		૪૦,૦૦૦
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૨૦,૦૦૦	દેવાદારો Less:ઘાલખાધ અનામત	૯૬,૮૦૦ <u>૪,૦૦૦</u>	૯૨,૮૦૦
કારીગર નફાભાગ ભંડોળ	૧૨,૦૦૦	રોકડ અને બેંક		૧૬,૦૦૦
		અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ		૧,૬૦૦
		ડિબેન્ચર પર વટાવ		૧,૬૦૦
કુલ	૮,૦૦,૦૦૦	કુલ		૮,૦૦,૦૦૦

નીચેની માહિતી પરથી ચાર વર્ષના અધિકનફાની ચાર વર્ષની ખરીદીના ધોરણે પાઘડીની ગણતરી કરો.

1. જમીન – મકાન અને યંત્રોની હાલની બજાર કિંમત અનુક્રમે રૂ.૩,૬૦,૦૦૦ અને રૂ.૨,૦૮,૦૦૦ છે,જ્યારે બાકીની મિલકતો તેની ચોપડા કિંમતે ગણવાની છે.
2. આ જ પ્રકારના ધંધામાં મૂડી રોકાણ પર વળતરનો અપેક્ષિત દર ૨૦% છે.

3. છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો ૫૦% લેખે કર કાપ્યા પછીનો નફો નીચે મૂજબ છે.

વર્ષ	નફો
૧	૧,૪૦,૮૦૦
૨	૧,૫૩,૬૦૦
૩	૧,૪૭,૨૦૦
૪	૧,૬૦,૦૦૦

પ્ર.૪ સ્વાતી લિમિટેડ નું નફા – નુકસાન અને પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે [૧૮]

૩૧ ડિસેમ્બર,૨૦૨૧ ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા-નુંકસાન ખાતું

વિગતો	₹.	વિગતો	₹.
શરૂઆતનો સ્ટોક	૫૦,૦૦૦	વેચાણ	૩,૬૦,૦૦૦
ખરીદી	૨,૧૦,૦૦૦	આખરનો સ્ટોક	૩૦,૦૦૦
કાચો નફો	૧,૩૦,૦૦૦		
	૩,૯૦,૦૦૦		૩,૯૦,૦૦૦
વહીવટી ખર્ચ	૪૬,૦૦૦	કાચો નફો	૧,૩૦,૦૦૦
વેચાણ ખર્ચ	૨૦,૦૦૦	મિલકત વેચાણ પરનો નફો	૧૦,૦૦૦
નાણાંકીય ખર્ચ	૪,૦૦૦		
ચોખ્ખો નફો	૭૦,૦૦૦		
	૧,૪૦,૦૦૦		૧,૪૦,૦૦૦

૩૧ ડિસેમ્બર,૨૦૨૧ ના રોજ નું પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	₹.	મિલકતો	₹.
શેર મૂડી (₹.૧૦)	૧,૦૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	૩૦,૦૦૦
અનામત	૩૦,૦૦૦	જમીન અને મકાન	૧,૦૦,૦૦૦
નફા નુકસાન ખાતું	૮૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૧૦,૦૦૦
લેણદારો	૩૦,૦૦૦	સ્ટોક	૩૦,૦૦૦
દેવી હૂંડી	૧૦,૦૦૦	દેવદારો	૪૦,૦૦૦
		લેણી હૂંડી	૧૦,૦૦૦
		રોકડ અને બેન્ક	૩૦,૦૦૦
	૨,૫૦,૦૦૦		૨,૫૦,૦૦૦

નિચેના ગુણોતરો શોધો અને તેનું અર્થઘટન કરો:

1. સ્ટોક ઊથલો ગુણોતર,
2. દેવાદારોનો ગુણોતર (વર્ષના ૩૬૦ લેખે દિવસો ધ્યાનમાં લેવા),
3. કાચા નફાનો ગુણોતર,
4. રોકાયેલ મૂડી પર વળતરનો દર ,
5. ચોખ્ખા નફાનો ગુણોતર,
6. ચાલુ ગુણોતર,
7. પ્રવાહિત ગુણોત્તર,
8. સંચાલાકીય ગુણોત્તર.

અથવા

પ્ર.૪ નીચેની માહિતી પરથી વીમા કંપની સમક્ષ રજૂ કરવાનું આગના દાવાનું પત્રક તૈયાર કરો. [૧૮]

આગ લાગ્યા તા.	૧-૪-૨૦૨૧
બાંયધરીનો ગાળો	૪ માસ
પોલિસીની રકમ	૩,૭૮,૦૦૦
નાણાંકીય વર્ષ (૧-૧-૨૦૨૦ થી ૩૧-૧૨-૨૦૨૦) નો ચોખ્ખો નફો	૨,૧૬,૦૦૦
નાણાંકીય વર્ષ ૨૦૨૦ ના સ્થિર ખર્ચા	૭,૪૪,૦૦૦

વેચાણ:

૧-૧-૨૦૨૦ થી ૩૧-૩-૨૦૨૦	રૂ. ૧૮,૦૦,૦૦૦
૧-૪-૨૦૨૦ થી ૩૧-૭-૨૦૨૦	રૂ. ૨૪,૦૦,૦૦૦
૧-૮-૨૦૨૦ થી ૩૧-૧૨-૨૦૨૦	રૂ. ૬,૦૦,૦૦૦
૧-૧-૨૦૨૧ થી ૧-૪-૨૦૨૧	રૂ. ૧૨,૦૦,૦૦૦
૧-૪-૨૦૨૧ થી ૩૧-૭-૨૦૨૧	રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦

પાછલા વર્ષ ૨૦૨૦ ની સરખામણીમાં ચાલુ વર્ષ ૨૦૨૧ માં વેચાણમાં ૧૦% ઘટાડો નોંધાયો છે,જ્યારે વેચાણ પર નફાનો દરમાં ૨૦૨૦ ની સરખામણીએ ૨૦૨૧ માં ૨% જેટલો ઘટાડો થશે. આગ ઓલવવાનો ખર્ચ રૂ.૯,૦૦૦ થયો.

—X—