



Seat No.: _____

Total no. of pages: 04

[20]
E+USARDAR PATEL UNIVERSITY
B.Com (2nd Semester) Examination

Date :- 3-8-2023, Thursday

Time:- 2:00 P.M to 5:00 P.M.

UB02DCOM71 Advanced Accounting- III

Marks 70

Q-1 The Balance Sheet of ABC Co. Ltd. on 31-3-23 is as under:

(18)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity Share Capital of Rs. 10 each, paid up amount Rs. 9 per share	18,00,000	Fixed Assets	39,00,000
12% Redeemable Pref. Share Capital of Rs. 10 each, paid up amount Rs. 8 per share	8,00,000	Investments	4,00,000
14% Redeemable Pref. Share Capital of Rs. 10 Each fully paid	6,00,000	Bank Balance	10,00,000
General Reserve	30,00,000	Other Current Assets	16,00,000
Profit and Loss Account	1,00,000		
Share Premium	1,00,000		
Creditors	5,00,000		
	69,00,000		69,00,000

It was decided to redeem 12% redeemable preference shares at a premium of 10% and 14% redeemable preference shares at a premium of 5% on the date of balance sheet, after abiding by necessary provisions of Companies Act. Investments were sold at Rs. 3,00,000. Now bank balance to be maintained in the business is Rs. 1,00,000. For this purpose 15% cumulative preference shares were issued at a premium of 10% in adequate number.

Afterwards on the same date one bonus share for two equity shares held to be given and bonus was declared for converting partly paid up equity shares into fully paid shares.

Write Journal entries in the books of ABC Co. Ltd.

OR

Q-1 (A) XYZ Ltd. wants to redeem its 3,00,000 12% Red. Preference shares of 10 each Rs.8 (9) called up at 10% premium.

The ledger accounts show the following balances:

Share Premium	Rs. 1,50,000
Profit and Loss A/c	Rs. 2,10,000 (Credit)

The directors redeem the shares by making minimum fresh issue of equity shares of Rs. 10 each at 5% premium.

Give Journal entries in the books of XYZ Ltd.

Q-1 (B) The following was the Balance Sheet of A' Co. Ltd. as at 31st March, 2022: (9)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Shares Capital :		Fixed Assets :	
Authorized :		Land & Buildings 2,25,000	
60,000 shares of Rs. 10 each	6,00,000	Plant & Machinery 1,35,000	3,60,000
Subscribed :		Current Assets :	
30,000 Equity Shares of Rs. 10 each	3,00,000	Sundry Debtors 1,05,000	
9,000 5% Redeemable Pref. Shares of Rs. 10 each	90,000	Stock-in-trade 75,000	
Reserves and Surplus :		Cash on hand 60,000	2,40,000
Capital Reserve 60,000			
General Reserve 36,000			
Profit & Loss A/c 45,000			
	1,41,000		
Current Liabilities & Provisions:			
Sundry Creditors			
	69,000		
	6,00,000		6,00,000

The Company decided to issue 6,000 Equity Shares of Rs. 10 each at a premium of Rs. 2 per shares for cash and to redeem at par 9,000 5% Redeemable Pref. Shares.

You are required to pass the necessary Journal entries and to prepare a Balance Sheet after completion of the transactions which took place on 1st April, 2022.

Q-2 The books of H Ltd. showed balances as under on 31-12-22: (18)

15% Mortgaged debentures	Rs. 5,00,000
Interest received on debenture redemption fund investments	20,000
Discount paid on issue of debentures	50,000
Debenture redemption fund	4,50,000
Debenture redemption fund investments:	
(i) 7% Gujarat Government loan (purchased at face value)	Rs. 2,00,000.
(ii) 14% National Defence Bonds (face value Rs. 2,80,000)	Rs. 2,50,000.

On the same day Gujarat Government Loan and National Defence Investment Bonds were sold at Rs. 97 and Rs. 102 respectively.

Out of investments Debentures worth Rs. 3,00,000 were redeemed on 1-1-23 at a premium of 10%. On the same day Central Government securities worth Rs. 1,00,000 were purchased at 2% premium. An amount of Rs. 50,000 per annum was transferred to debenture redemption fund.

Prepare necessary ledger A/C in the books of H Ltd.

OR

Q-2 (A) The following were the balances in the books of a company as on 1st January 2022. (09)

12% Debenture	600000
Debenture Redemption fund	450000
8% Debentures Fund Investment	450000

Company transfers rupees 50000 every year to debenture redemption fund account. After receiving interest on investment, Company sold out the said investment at 20% profit on 31 December 2022. And Debenture amounting Rs. 480000 were redeemed at 10% premium. Write General Entries in the books of the company on 31 December 2022.

Q-2 (B) Surekha Limited has given the following options to debentures holders for redemption of its 12%: 20,000 Debentures of Rs. 100 each at 5% premium. (09)

Options	Exercised by the holders of
1. 10% Preference Shares of Rs. 100 each, Rs. 80 paid up at Rs. 120/-	10,000 Debentures
2. 15% New Debentures of Rs. 100 each at 5% discount	7,600 Debentures
3. Payment in cash	2,400 Debentures
Pass necessary entries for redemption of debentures in the books of Surekha limited.	

Q-3 Write short notes on (Any Two) (17)

- Concept and Utility of Accounting Standards.
- AS-6 Depreciating Accounting,
- AS-2 Valuation of Inventories.

Q-4 The following are the summarized Balance Sheet of Radhika Ltd.

(17)

Liabilities	31-3-22	31-3-23	Assets	31-3-22	31-3-23
Equity share Capital	450000	750000	Fixed Assets	1260000	1620000
10% Preference Share Capital	300000	300000	Stock	195000	277500
Reserves and Surplus	210000	360000	Debtors	210000	150000
10% Debentures	450000	450000	Cash and Bank	30000	22500
Bank Over Draft	150000	90000	Prepaid Expences	15000	30000
Creditors	120000	135000			
Bills Payable	30000	15000			
	1710000	2100000		1710000	2100000

Additional Information's:

	2021-22	2022-23
Total sales (cash sales are 4/5 of credit sales)	2700000	4050000
Gross profit	675000	1215000
Net profit (before interest and tax, tax rate 50%)	477000	855000
Stock on 1-4-2021 Rs. 210000		

From the above information calculate and interpreted the following accounting ratios for both the Years.

- 1) Net Profit Ratio
- 2) Stock Turnover Ratio
- 3) Debtors Ratio (Assume 300 Days of the year)
- 4) Current Ratio
- 5) Gross Profit Ratio

OR

Q4. What is an Accounting Ratio? Discuss its advantages and limitations in detail.

(17)



Seat No.: _____

Total no of pages:05

SARDAR PATEL UNIVERSITY

B.Com (2nd Semester) ExaminationDate :- 3rd August 2023, Thursday

Time:- 2:00 P.M to 5:00 P.M.

UB02DCOM71 Advanced Accounting- III

Marks 70

Q-1 તા. ૩૧-૩-૨૩ના રોજનું એ.બી.સી કંપની લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. (૧૮)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
ઇક્વિટી શેરમૂડી દરેક		કાયમી મિલકતો	૩૯,૦૦,૦૦૦
રૂ. ૧૦નો શેર દીઠ રૂ. ૯ ભરપાઈ	૧૮,૦૦,૦૦૦	રોકાણો	૪,૦૦,૦૦૦
૧૨% ની રિડી. પ્રેફરન્સ શેર મૂડી, દરેક રૂ. ૧૦નો શેર દીઠ રૂ. ૮ ભરપાઈ	૮,૦૦,૦૦૦	બેંક સિલક	૧૦,૦૦,૦૦૦
૧૪% ની રિડી. પ્રેફ શેર મૂડી દરેક રૂ. ૧૦નો પુરા ભરપાઈ	૬,૦૦,૦૦૦	અન્ય ચાલુ મિલકતો	૧૬,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૩૦,૦૦,૦૦૦		
નફાનુકશાન ખાતું	૧,૦૦,૦૦૦		
શેર પ્રીમીયમ	૧,૦૦,૦૦૦		
લેણદારો	૫,૦૦,૦૦૦		
	૬૯,૦૦,૦૦૦		૬૯,૦૦,૦૦૦

કંપની ધારાની જરૂરી જોગવાઈઓનું પાલન કર્યા બાદ ૧૨%ની રિડી. પ્રેફ. શેર મૂડી ૧૦% પ્રીમિયમ તથા ૧૪% ની રિડી. પ્રેફ શેર મૂડી ૫% પ્રીમિયમ પરત કરવાનું નક્કી કર્યું. રોકાણો રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦ની કિંમતે વેચી દીધાં. છેવટની બેંકસિલક રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ રાખવાની છે. બંને પ્રકારના રિડી. પ્રેફ. શેર પરત કરવાના હેતુથી જરૂર જણાય તેટલી સંખ્યામાં ૧૫%ના ક્યુ. પ્રેફ. શેર ૧૦%ના પ્રીમિયમ બહાર પાડવાનું નક્કી કર્યું.

ત્યાર બાદ તે જ તારીખે અપૂર્ણ ભરાયેલા ઇક્વિટી શેરને પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલા કરવા બોનસ તથા દર બે ઇક્વિટી શેરે એક બોનસ શેર આપવાનો છે.

એ.બી.સી કંપની લિ.ના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો.

અથવા

Q-1 (અ) XYZ લીમિટેડ કંપની 3000000, 12% ના રેડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 10 નો જેના પર રૂ. 6 મંગાવેલ તે 10% પ્રીમિયમ થી પરત કરવાનું ઇચ્છે છે. ખાતાવહી નીચેની બાકીઓ દર્શાવે છે.

શેર પ્રીમિયમ 1400000
નફા-નુકસાન ખાતું (જમા-બાકી) 2100000
કંપની ના ડીરેક્ટરોએ ઓછામાં ઓછા નવા ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10 નો 4% પ્રીમિયમ બહાર પાડી ને શેર પરત કર્યા.
કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોદ લખો.

Q-1 (બ) 'અ' કંપની લિમિટેડનું તા. 31મી માર્ચ, 2022ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે.

દેવા	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શેરમૂડી :		કાયમી મિલકતો :	
સત્તાવાર : 50,000 શેર		જમીન અને મકાન 2, 24,000	
દરેક રૂ. 10નો		સાંચા અને યંત્રો 1,34,000	3,50,000
	5,00,000		
ભરાયેલી :		ચાલુ મિલકતો:	
30,000 શેર દરેક રૂ. 10નો		પરચુરણ દેવાદારો 1,04,000	
6,000 4%ના રીડીમેબલ	3,00,000	સ્ટોક 94,000	
પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 10નો		હાથ પર સિલક 50,000	2,40,000
અનામત અને વધારો :	60,000		
મૂડી અનામત 50,000			
સામાન્ય અનામત 35,000			
નફાનુકસાન			
ખાતાની બાકી 84,000			
ચાલુ જવાબદારીઓ	1,81,000		
અને જોગવાઈઓ			
પરચુરણ લેણદારો	56,000		
	5,00,000		5,00,000

કંપનીએ નક્કી કર્યું કે દરેક રૂ. 10નો એવા 5,000 ઇક્વિટી શેર રૂ. 2ના પ્રીમિયમ રોકડા લઈને આપવા અને 6,000 4% ના રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેરનાં નાણાં મૂળ કિંમતે પાછાં આપવાં.

આમનોંધ આપો અને ઉપરની યોજના તા. ૧લી એપ્રિલ, ૨૦૨૨ના રોજ પૂરી કર્યા પછીનું પાકું સરવૈયું બનાવો.

Q-2 તા. ૩૧-૧૨-૨૦૨૨ના રોજ એચ લી. ના ચોપડામાં નીચે પ્રમાણેની બાકીઓ હતી : (૧૮)

૧૫% ના ગીરો ડિબેન્ચર્સ	રૂ.
ડિબેન્ચર પરતનિધિના રોકાણો પર મળેલ વ્યાજ	૫,૦૦,૦૦૦
ડિબેન્ચર બહાર પાડતા આપેલ વટાવ	૨૦,૦૦૦
ડિબેન્ચર પરતનિધિ	૫૦,૦૦૦
	૪,૫૦,૦૦૦

ડિબેન્ચર પરતનિધિ રોકાણો:

- ૭% ની ગુજરાત સરકારની લોન (મૂળકિમતે ખરીદેલ) ૨,૦૦,૦૦૦
- ૧૪% ના નેશનલ ડિફેન્સ બોન્ડ (દાર્શનિક કિંમત રૂ. ૨,૮૦,૦૦૦) ૨,૫૦,૦૦૦

તે જ દિવસે નીચે મુજબ રોકાણો વેચવામાં આવ્યાં :

ગુજરાત સરકારની લોન રૂ.૯૭ના ભાવે અને નેશનલ ડિફેન્સ બોન્ડ રૂ.૧૦૨ ના ભાવે. ૧-૧-૨૩ના રોજ રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦ ના ડિબેન્ચર ૧૦ % ના પ્રીમિયમ પરત કરવામાં આવ્યા. તે જ દિવસે રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ની કેન્દ્ર સરકારની જામીનગીરીઓ ૨% પ્રીમિયમ કરવામાં આવી. ડિબેન્ચર પરત અંગેનો વાર્ષિક ફાળો રૂ. ૫૦,૦૦૦ હતો.

કંપનીના ચોપડામાં જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

Q-2 (અ) એક કંપનીના ચોપડામાં તા. ૧-૧-૨૨ ના રોજની બાકીઓ નીચે મુજબ હતી: (૯)

૧૨% ડિબેન્ચર	૬૦૦૦૦૦
ડિબેન્ચર પરતનિધિ	૪૫૦૦૦૦
૮% ડિબેન્ચર પરતનિધિ રોકાણો	૪૫૦૦૦૦

કંપની દર વર્ષે રૂ. ૫૦૦૦૦ ડિબેન્ચર પરતનિધિ ખાતે ફાળવે છે. રોકાણો પર વ્યાજ મેળવ્યા બાદ તા. ૩૧-૧૨-૨૨ ના રોજ કંપનીએ રોકાણો ૨૦% નફો લઈ વેચી દીધા અને રૂ. ૪૮૦૦૦૦ ના ડિબેન્ચરો ૧૦% ના પ્રીમિયમ પરત કર્યા. કંપની ના ચોપડે ૩૧-૧૨-૨૨ ના રોજ આમનોંધ લખો.

Q-2 (બ) સુરેખા લીમીટેડ પોતાના ૧૨% ના ૨૦,૦૦૦ ડિબેન્ચર્સ દરેક રૂ. ૧૦૦નો એક એવા પાંચ ટકાના પ્રીમીયમે પરત કરવા ડિબેન્ચર્સ હોલ્ડર્સને નીચેના વિકલ્પો આપેલ છે. (૯)

વિકલ્પો

ધારકોએ અપનાવેલ

૧. ૧૦%ના પ્રેફરન્સ શેરો દરેક

રૂ. ૧૦૦ નો, રૂ. ૮૦ લેખે ભરાયેલ,

રૂ. ૧૨૦ના ભાવે,

૧૦૦૦૦ ડિબેન્ચર્સ

૨. ૧૫% ના નવા ડિબેન્ચર્સ

દરેક રૂ. ૧૦૦નો, ૫% ના વટાવે

૭૬૦૦ ડિબેન્ચર્સ

૩. રોકડમાં ચૂકવણી

૨૪૦૦ ડિબેન્ચર્સ

સુરેખા લીમીટેડના ચોપડામાં ડિબેન્ચરો પરત કરવા માટેની નોંધો લખો.

પ્ર-૩. ટુંકનોંધ લખો (ગમે તે બે)

(૧૭)

અ) હિસાબી ધોરણ નું ખ્યાલ અને તેની ઉપયોગીતા.

બ) AS-6- ધસારાના હિસાબી ધોરણ.

ક) AS-2- ઇન્વેન્ટરી નું મૂલ્યાંકન.

પ્ર-૪. રાધિકા લિમિટેડની સારાંશવાળી બેલેન્સ શીટ નીચે મુજબ છે.

(૧૭)

જવાબદારીઓ	૩૧-૦૩-૨૨	૩૧-૦૩-૨૩	મિલકતો	૩૧-૦૩-૨૨	૩૧-૦૩-૨૩
ઇક્વિટી શેર મૂડી	૪૫૦૦૦૦	૭૫૦૦૦૦	કાયમી મિલકતો	૧૨૬૦૦૦૦	૧૬૨૦૦૦૦
૧૦% પ્રેફરન્સ શેર મૂડી	૩૦૦૦૦૦	૩૦૦૦૦૦	સ્ટોક	૧૮૫૦૦૦	૨૭૭૫૦૦
અનામત અને વધારો	૨૧૦૦૦૦	૩૬૦૦૦૦	દેવાદારો	૨૧૦૦૦૦	૧૫૦૦૦૦
૧૦% ડિબેન્ચર્સ	૪૫૦૦૦૦	૪૫૦૦૦૦	રોકડ અને બેંક સિલક	૩૦૦૦૦	૨૨૫૦૦
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	૧૫૦૦૦૦	૮૦૦૦૦	અગાઉ થી ચૂકવેલ	૧૫૦૦૦	૩૦૦૦૦
લેણદારો	૧૨૦૦૦૦	૧૩૫૦૦૦	ખર્ચાઓ		
દેવીહુંડી	૩૦૦૦૦	૧૫૦૦૦			
	૧૭૧૦૦૦૦	૨૧૦૦૦૦૦		૧૭૧૦૦૦૦	૨૧૦૦૦૦૦

વધારાની માહિતી:

	૨૦૨૧-૨૨	૨૦૨૨-૨૩
કુલ વેચાણ (રોકડ વેચાણ ઉધાર વેચાણના ૪/૫ છે)	૨૭૦૦૦૦૦	૪૦૫૦૦૦૦
કાચો નફો	૬૭૫૦૦૦	૧૨૧૫૦૦૦
ચોખ્ખો નફો (વ્યાજ અને કર પહેલાં, કર દર ૫૦%)	૪૭૭૦૦૦	૮૫૫૦૦૦
૧-૪-૨૦૨૧ ના રોજ સ્ટોક રૂ. ૨૧૦૦૦૦		

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી બંને વર્ષ માટે નીચેના હિસાબી ગુણોત્તરની ગણતરી અને અર્થઘટન કરો.

- ૧) ચોખ્ખો નફાનો ગુણોત્તર
- ૨) સ્ટોક ઉથલાદર ગુણોત્તર
- ૩) દેવાદાર ગુણોત્તર (વર્ષના ૩૦૦ દિવસ ધારો)
- ૪) ચાલુ ગુણોત્તર
- ૫) કાચા નફાનો ગુણોત્તર

અથવા

પ્ર-૪ હિસાબી ગુણોત્તર એટલે શું ? તેના ફાયદા અને મર્યાદાઓની વિગતવાર ચર્ચા કરો. (૧૭)

