[41-E] Seat No: ___________ No. of printed pages : 4+4

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.Com. (II-Semester) (ON DEMAND) Examination
Monday, 31st July 2023
2.00 pm - 5.00 pm
UB02DCOM72- Advanced Accounting - IV

Total Marks : 70

Q.1 The balance sheet of Chatterji Norway Ltd as on 31-3-2023 was as under : (18)

Liabilities	Amt ₹	Assets	Amt ₹
40,00,000 Equity Shares , each of Re.1	40,00,000	Goodwill	5,00,000
20,00,000 , 8% Preference shares, each of Re. 1	20,00,000	Fixed Assets	92,00,000
Security Premium	10,00,000	Investments :--- 8% Debentures of Benin Ltd 8.5 % Provident Fund Investments	 8,00,000 6,00,000
Profit and Loss A/c	16,40,000	Closing Stock	2,00,000
9% Debentures	8,00,000	Debtors	6,00,000
Provident Fund	6,00,000	Cash and Cash Equivalents	12,40,000
Creditors	4,00,000	Prepaid Expenses	1,20,000
Other Liabilities and Provisions	30,00,000	Preliminary Expenses	1,80,000
	1,34,40,000		**1,34,40,000**

From the following information , Calculate value of Goodwill , three times the super profit :--

1. The Market value of Fixed assets is 20% more than its book value.
2. Expected Rate of Return is 10%
3. The profit of the company, before average 30% tax, since last three years was as under :--
   2020-21 - Rs. 15,50,000
   2021-22 - Rs. 12,50,000
   2022-23 - Rs. 14,00,000

OR

Q.1 A. What is Goodwill ? Discuss various factors affecting Goodwill. (9)

B. Explain – Average Profit Method and Super Profit Method for valuation of Goodwill. (9)

Q.2 Following is the balance sheet of Zomawigy as on 31-3-2023. (17)

Liabilities	Amt ₹	Assets	Amt ₹
30,00,000 Equity Shares , each of Re. 1	30,00,000	Goodwill	8,00,000
20,00,000 , 8% Preference Shares, each of Re. 1	20,00,000	Plant & Machinery	15,50,000
Reserve and Surplus	10,00,000	Other tangible fixed assets	25,00,000
7.5% Debentures	12,00,000	Investments : Shares in Subsidiary Equity shares in Vishal Ltd (Market Value –Rs.6,00,000)	 10,00,000 2,25,000
Creditors	3,00,000	Stock	4,00,000
Bills Payable	1,00,000	Debtors	4,00,000
O/s Expenses	50,000	Bills Receivable	1,20,000
		Cash & Cash equivalents	5,80,000
		Underwriting Commission	75,000
	76,50,000		**76,50,000**

Other Information :--

1. The Market value of Plant and Machinery is Rs. 14,00,000 , while book value of other tangible assets is 20% less than the market value.
2. The expected rate of return in this type of business is 12%.
3. Value of Goodwill is fixed at Rs. 10,00,000.
4. The Average profit of the company (before 30% tax) is Rs. 10,00,000.
5. Company transfers 10% of its net profit after tax to General Reserve , every year.

From the above information, calculate the fair value of equity shares of the company.

OR

Q.2 A. Explain : Need of the valuation of Shares. (7)

B. Explain : Various methods of valuation of Shares. (10)

Q.3 A. Write short note on :-- Consequential Loss Policy. (6)

B. Fire broke out in the premises of Mrs. Sukhadia Brothers on 31-1-2023. Some of the stock of goods destroyed .From the following information , prepare a statement of Claim. (12)

- Stock on 1-4-2022 Rs. 1,20,000 (Cost less 20%)
- Purchases (from 1-4-22 to 31-1-23) Rs. 6,20,000
- Sales (from 1-4-22 to 31-1-23) Rs. 7,50,000
- Wages (from 1-4-22 to 31-1-23) Rs. 80,000
- During this period , goods worth Rs. 12,000 were distributed as samples for advertisement purpose.

Other information :---

1. The rate of gross profit on sales for the last three years were as under :--
   2019-20 - 14%
   2020-21 - 16%
   2021-22 - 15%
2. Goods worth Rs. 8,700 were salvaged and fire expneses amounted to Rs. 8,200

OR

Q.3 From the following particulars, prepare a statement of Claim for loss of Profit. (18)

1. Date of Fire - 1-10-2021
2. Indemnity Period - 4 Months
3. Time taken for Business restoration - 3 Months
4. Sum assured - Rs. 4,18,000
5. Net profit (after deducting fixed expenses Rs. 30,000) of the last financial year ended on 31-3-2021 - Rs. 4,20,000

6. Sales :----

1-4-20	to	30-6-20	-	Rs. 3,00,000
1-7-20	to	30-9-20	-	Rs. 4,50,000
1-10-20	to	31-12-20	-	Rs. 5,50,000
1-1-21	to	31-3-21	-	Rs. 5,00,000
1-4-21	to	30-6-21	-	Rs. 4,50,000
1-7-21	to	30-9-21	-	Rs. 4,00,000
1-10-21	to	31-12-21	-	Rs. 2,50,000

7.It is estimated that sales would increase by 10% and rate of profit on sales would increase by 3% as compared to last year.

8. Rs. 9,000 were spent to mitigate fire.

Q.4 Following is the information of BITARE INSURANCE CO. LTD for the year ended on 31-3-2023 regarding its Fire and Marine Insurance. (17)

Particulars	Fire Dept ₹	Marine Dept ₹
On 1-4-2022 :--- Reserve for unexpired risk Additional Reserve	 12,00,000 1,20,000	 28,00,000 2,80,000
Premium received	28,00,000	30,00,000
Reinsurance recovery	80,000	3,30,000
Claims paid	7,00,000	10,00,000
O/s Claims :--- On 1-4-2022 On 31-3-2023	 40,000 60,000	 50,000 60,000
Claims on re –insurance accepted	1,20,000	3,20,000
Premium on re- insurance ceded	2,80,000	5,20,000
Commission on Direct Business	3,50,000	5,50,000
Commission on Re-insurance ceded	10,000	40,000
Commission on Re-insurance accepted	60,000	90,000
Premium on Re-insurance accepted	4,80,000	7,20,000
Legal charges for the Claim	40,000	-
Interest and Dividend (Gross)	60,000	1,20,000
Income tax deducted on Interest and Dividend	12,000	24,000
Sundry Income	82,000	1,44,000
Sundry Expenses	2,00,000	3,00,000
Administrative Expenses	8,00,000	12,00,000

Reserve for unexpired risk is maintained as per code of conduct and additional reserve is always maintained at 10% of the reserve for unexpired risk.

Prepare, Revenue Accounts for both the departments.

OR

Q.4 Prepare Revenue Accounts for both the years from the following particulars of Fire Department of ICCI OMG General Insurance Co Ltd .

Particulars	31-3-2021 (₹)	31-3-2022 (₹)
Claims Paid	1,50,000	1,80,000
Premium on Re-insurance accepted	35,000	40,000
Claims on Re-insurance accepted	25,000	22,000
Commission on Direct Business	45,000	50,000
Commission on Re-insurance accepted	7,000	8,000
Commission on Re-insurance ceded	2,000	8,000
Premium received on Direct Business	4,00,000	4,80,000
Premium on Re-insurance ceded	17,000	24,000
Sundry Income	12,000	30,000
Claims related legal charges	27,000	14,000
Administrative expenses	1,40,000	1,80,000

Additional information :----

1. Reserve for unexpired risk and additional reserve on 1-4-2020 were Rs, 1,50,000 and Rs. 30,000, respectively.
2. Unpaid claims on 31-3-2020 , 31-3-2021 and 31-3-2022 were Rs. 8,000 , Rs. 6,000 and Rs. 10,000 , respectively.
3. O/s premium on Direct Business on 31-3-2020 ,31-3-2021 and 31-3-2022 were Rs. 10,000 , Rs. 12,000 and Rs.16,000 respectively.
4. Reserve for unexpired risk to be maintained at 50% of net premium while additional reserve to be increased by 10% of net premium.

* * * * *

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.Com. (II-Semester) (ON DEMAND) Examination
Monday, 31st July 2023
2.00 pm - 5.00 pm
UB02DCOM72- Advanced Accounting - IV

કુલ ગુણ : ૭૦

પ્ર.1 ચેટરજી નોર્વે લિ.નુ તા. 31-3-2023 ના રોજનુ પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે. (18)

જવાબદારીઓ	રકમ ₹	મિલકતો	રકમ ₹
40,00,000 ઇક્વિટી શેર, દરેક રૂ. 1 નો	40,00,000	પાઘડી	5,00,000
20,00,000 , 8% પ્રેફરન્સ શેર , દરેક રૂ. 1 નો	20,00,000	કાયમી મિલકતો	92,00,000
જામીનગીરી પ્રિમીયમ	10,00,000	રોકાણો :--- 8% બેનીન લિ.ના ડિબેંચર્સ 8.5 % પ્રોવિડન્ટ ફંડના રોકાણો	8,00,000 6,00,000
નફા નુકસાન ખાતુ	16,40,000	આખર સ્ટોક	2,00,000
9% ડિબેંચર્સ	8,00,000	દેવાદારો	6,00,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	6,00,000	રોકડ અને રોકડસમાન	12,40,000
લેણદારો	4,00,000	અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચા	1,20,000
અન્ય દેવા અને જોગવાઇઓ	30,00,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	1,80,000
	1,34,40,000		**1,34,40,000**

નીચેની માહિતી પરથી , અધિકનફાની ત્રણ ગણી , પાઘડીની ગણતરી કરો.

1. કાયમી મિલકતોની બજારકિંમત તેની ચોપડેકિંમત કરતાં 20% વધુ છે.
2. અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.
3. સરેરાશ 30% લેખે કરવેરા પહેલાનો કંપનીનો છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો નફો નીચે મુજબ હતો.

2020-21 - રૂ. 15,50,000
2021-22 - રૂ. 12,50,000
2022-23 - રૂ. 14,00,000

અથવા

પ્ર.1 અ. પાઘડી એટલે શું ? પાઘડી ને અસર કરતા પરીબળોની ચર્ચા કરો. (9)
બ. સમજાવો :-- પાઘડીના મૂલ્યાંકનની સરેરાશ નફાની પધ્ધતિ અને અધિકનફાની પધ્ધતિ. (9)

પ્ર.2 ઝોમાવીગી લિ.નુ તા. 31-3-2023 ના રોજનુ પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે. (17)

જવાબદારીઓ	રકમ ₹	મિલકતો	રકમ ₹
30,00,000 ઇક્વટી શેર દરેક રૂ. 1 નો	30,00,000	પાઘડી	8,00,000
20,00,000 , 8% પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 1 નો	20,00,000	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	15,50,000
અનામત અને વધારો	10,00,000	અન્ય દૃશ્ય કાયમી મિલકતો	25,00,000
7.5% ડિબેંચર્સ	12,00,000	રોકાણો :--- ગૌણ કંપની ના શેર વિશાલ લિ. ના ઇક્વિટી શેર (બજારકિંમત – રૂ..6,00,000)	10,00,000 2,25,000
લેણદારો	3,00,000	સ્ટોક	4,00,000
દેવીહૂંડી	1,00,000	દેવાદારો	4,00,000

ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	50,000	લેણીહૂંડી	1,20,000
		રોકડ અને રોકડસમાન	5,80,000
		બાંયધરી કમિશન	75,000
	76,50,000		**76,50,000**

અન્ય માહિતી :---

1. પ્લાન્ટ અને યંત્રોની બજારકિંમત રૂ. 14,00,000 છે , જયારે અન્ય દૃશ્ય કાયમી મિલકતોની ચોપડેકિંમત તેની બજારકિંમત કરતાં 20% ઓછી છે.
2. આ પ્રકારના ધંધા,માં અપેક્ષિત વળતરનો દર 12% છે.
3. પાઘડી ની કિંમત રૂ. 10,00,000 નક્કી થઇ.
4. કંપનીનો સરેરાશ નફો (30% લેખે કરવેરા પહેલાનો) રૂ. 10,00,000 છે.
5. કંપની દર વર્ષે તેના કરવેરા બાદના નફાના 10% સામાન્ય અનામત ખાતે ટ્રાન્સફર કરે છે.

ઉપરોકત માહિતી પરથી, કંપનીના ઇકિવટી શેરની વાજબી કિંમત નકકી કરો.

અથવા

પ્ર.2 અ. સમજાવો : શેરના મૂલ્યાંકનની આવશ્યકતા. (7)

બ. સમજાવો : શેરના મૂલ્યાંકનની વિવિધ પધ્ધતિઓ. (10)

પ્ર.3 અ. ટૂંકનોંધ લખો : પારિણામીક નુકસાનની પોલીસી (6)

બ. સુખડીયા બ્રધર્સના વ્યાવસાયીક સ્થળ પર તા. 31-1-2023 ના રોજ આગ લાગી. કેટલોક માલ બળી ગયો. નીચેની વિગતો પરથી , દાવાનુ પત્રક તૈયાર કરો. (12)

- તા. 1-4-2022 ના રોજ સ્ટોક રૂ. 1,20,000 (પડતર કરતાં 20% ઓછી કિંમતે)
- ખરીદી (તા. 1-4-2022 થી તા. 31-1-2023) રૂ. 6,20,000
- વેચાણ (તા. 1-4-2022 થી તા. 31-1-2023) રૂ. 7,50,000
- મજૂરી (તા. 1-4-2022 થી તા. 31-1-2023) રૂ. 80,000
- આ સમય દરમિયાન રૂ. 12,000 નો માલ જાહેરાત ના ઉદ્દેશ થી નમૂના તરીકે વહેંચેલ

અન્ય માહિતી :---

1. છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો વેચાણ પરનો કાચાનફાનો દર નીચે મુજબ રહ્યો હતો.
   2019-20 - 14%
   2020-21 - 16%
   2021-22 - 15%
2. રૂ. 8,700 નો માલ આગથી બચી જવા પામેલ , જયારે આગ ઓલવવના ખર્ચા રૂ. 8,200 થયેલ.

અથવા

પ્ર.3 નીચેની ઉપલબ્ધ માહિતી પરથી , નફા ના નુકસાન અંગે દાવાનુ પત્રક તૈયાર કરો. (18)

1. આગ લાગ્યા તા. 1-10-2021
2. બાંયધરી ગાળો – 4 મહિના
3. ધંધો પુનઃસ્થાપિત થતાં લાગેલો સમય – 3 મહિના
4. વીમાની રકમ – રૂ. 4,18,000
5. તા. 31-3-2021 ના રોજ પુરા થતા નાણાકીય વર્ષનો ચોખ્ખો નફો (રૂ.30,000જેટલા સ્થિર ખર્ચા બાદ કર્યા પછીનો) રૂ.4,20,000
6. વેચાણ :--

1-4-20	થી	30-6-20	-	રૂ. 3,00,000
1-7-20	થી	30-9-20	-	રૂ. 4,50,000
1-10-20	થી	31-12-20	-	રૂ. 5,50,000
1-1-21	થી	31-3-21	-	રૂ. 5,00,000
1-4-21	થી	30-6-21	-	રૂ. 4,50,000
1-7-21	થી	30-9-21	-	રૂ. 4,00,000
1-10-21	થી	31-12-21	-	રૂ. 2,50,000

7. એવો અંદાજ છે કે ગયા વર્ષની સરખામણીમાં ચાલુ વર્ષે વેચાણ 10% જ્યારે વેચાણ પરનો નફાનો દર 3% વધશે.
8. આગ ઓલવવાનો ખર્ચ રૂ. 9,000 થયો.

પ્ર.4 બીટારે ઇન્સ્યુરન્સ લિ.ની તેના આગ અને દરિયાઇ વિભાગની તા. 31-3-2023 ના રોજ પુરા થતા વર્ષની માહિતી નીચે મુજબ છે. (17)

વિગત	આગ વિભાગ ₹	દરિયાઇ વિભાગ ₹
તા. 1-4-2022 :---		
ભાવિ જોખમનુ અનામત	12,00,000	28,00,000
વધારાનુ અનામત	1,20,000	2,80,000
મળેલ પ્રિમીયમ	28,00,000	30,00,000
પુનઃવીમા વસુલાત	80,000	3,30,000
ચૂકવેલ દાવા	7,00,000	10,00,000
ચૂકવવાના બાકી દાવા :---		
તા. 1-4-2022	40,000	50,000
તા. 31-3-2023	60,000	60,000
સ્વિકારેલ પુનઃવીમાના દાવા	1,20,000	3,20,000
આપેલ પુનઃવીમાનુ પ્રિમીયમ	2,80,000	5,20,000
સીધા ધંધા અંગે કમિશન	3,50,000	5,50,000
આપેલ પુનઃવીમાનુ કમિશન	10,000	40,000
સ્વિકારેલ પુન;વીમાનુ કમિશન	60,000	90,000
સ્વિકારેલ પુનઃવીમાનુ પ્રિમીયમ	4,80,000	7,20,000
દા વા ને લગતો કાનૂની ખર્ચ	40,000	-
વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ – ગ્રોસ	60,000	1,20,000
વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ પરનો ટેક્ષ	12,000	24,000
પરચુરણ આવક	82,000	1,44,000
પરચુરણ ખર્ચ	2,00,000	3,00,000
વહીવટી ખર્ચા	8,00,000	12,00,000

ભાવિ જોખમનુ અનામત આચારસંહીતા મુજબ રાખો જયારે વધારાનુ અનામત હંમેશા ભાવિ જોખમના અનામતના 10% જેટલુ રાખવામાં આવે છે.

બંને વિભાગ માટે મહેસૂલી ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર. 4 આઇસીસીઆઇ ઓએમજી લિ ની નીચેની ઉપલબ્ધ માહિતી પરથી , તેમના આગ વિભાગના, બંને વર્ષના મહેસૂલી ખાતા તૈયાર કરો. (17)

વિગત	31-3-2021 (₹)	31-3-2022 (₹)
ચૂકવેલ દાવા	1,50,000	1,80,000
સ્વિકારલ પુનઃવીમાનુ પ્રિમીયમ	35,000	40,000
સ્વિકારેલ પુનઃવીમાના દાવા	25,000	22,000
સીધા ધંધા અંગે કમિશન	45,000	50,000
સ્વિકારેલ પુનઃવીમા અંગે કમિશન	7,000	8,000
આપેલ પુનઃવીમા અંગે કમિશન	2,000	8,000
સીધા ધંધા અંગે મળેલ પ્રિમીયમ	4,00,000	4,80,000
આપેલ પુનઃવીમાનુ પ્રિમીયમ	17,000	24,000
પરચુરણ આવક	12,000	30,000
દાવાને લગતા કાનૂની ખર્ચા	27,000	14,000
વહીવટી ખર્ચા	1,40,000	1,80,000

વધારાની માહિતી :---

1. તા. 1-4-2020 ના રોજ ભાવિ જોખમનુ અનામત અને વધારાનુ અનામત અનુક્રમે રૂ. 1,50,000 અને રૂ. 30,000 હતું.
2. તા 31-3-2020 , 31-3-2021 અને 31-3-2022 ના રોજ ચુકવવાના બાકી દાવા અનુક્રમે રૂ. 8,000 , રૂ. 6,000 અને રૂ. 10,000 હતા.
3. તા 31-3-2020 , 31-3-2021 અને 31-3-2022 ના રોજ મળવાનુ બાકી પ્રિમીયમ અનુક્રમે રૂ. 10,000 , રૂ. 12,000 અને રૂ. 16,000 હતુ .
4. ભાવિ જોખમનુ અનામત મળેલ ચોખ્ખા પ્રિમીયમ ના 50 % જેટલુ રાખવામાં આવે છે , જયારે વધારાનુ અનામત ચોખ્ખા પ્રિમીયમના 10% જેટલુ વધારવામાં આવે છે.

****