

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.Com. (II Semester) Examination
Saturday, 31 March 2018
10.00 am - 12.00 pm
UB02ECOM02 : Advanced Accounting & Auditing - IV
(Company Accounting)

કુલ ગુણ : 90

પ્ર. 1 મેતપુર રક્ષા લિ.નુ તા. 31-3-2017 ના રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(15)

જવાબદારી	રકમ ₹	મિલકતો	રકમ ₹
ઈકિવટી શેરમૂડી (દરેક ₹ 10)	3,00,000	પાધડી	15,000
10% ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી (દરેક ₹ 10)	75,000	મકાન	2,55,000
સામાન્ય અનામત	75,000	ચંત્રી	1,57,500
12% ડિવિડન્ડ	1,50,000	10% સરકારી જમીનગીરી (મૂલકિમત - ₹ 1,50,000)	1,20,000
લેણદારો	10,000	ગોણકપનીના શેર	30,000
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	30,000	દેવાદારો	60,000
કસ્ટોમર નફાભાગ ભંડોળ	15,000	સ્ટોક	75,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	25,000	રોકડ-બેંક	15,000
કરવેરાની જોગવાઈ	70,000	બાયધરી કમિશન	7,500
		ડિવિડન્ડ પર વટાવ	15,000
	7,50,000		7,50,000

નીચેની માહિતિ પરથી ચાર વર્ષના સરેરાશ અધિકનફાની ચાર વર્ષની ખરીદી જેટલી પાધડી ગણી.

1. મકાન અને ચંત્રીની કાલની બજારકિમત અનુક્રમે ₹ 8,07,500 અને ₹ 1,12,500 છે. (પાધડીના મૂલ્યાંકન માટે ધસારામાં થનારા ફેરફાર અવગણી). બાકીની મિલકતો ચોપડે કિંમતે લેવાની છે.
2. આ પ્રકારના ધંધામાં અપેક્ષિત વળતરનો દર 10 % ગણી શકાય.
3. છેલ્લા ચાર વર્ષની , 35% લેખે કરવેરા ગણ્યા પહેલાંની, નફો અનુક્રમે ₹ 2,10,000, ₹ 2,70,000 , ₹ 1,80,000 અને ₹ 2,00,000 હતો.

અથવા

પ્ર.1 પિરજપુર લિ.નુ તા. 31-3-2017 ના રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

જવાબદારી	રકમ ₹	મિલકતો	રકમ ₹
ઈકિવટી શેરમૂડી (₹ 10)	12,00,000	પાધડી	2,40,000
10% પ્રેફરન્સ શેરમૂડી (₹ 10)	5,00,000	જમીન મકાન	18,00,000
ડિવિડન્ડ સમીકરણ ફંડ	3,00,000	ચંત્રી	8,80,000
સામાન્ય અનામત	4,80,000	ફર્નિચર	3,00,000
8% ડિવિડન્ડ	8,50,000	10% રોકાણો :- ધંધાકીય - 1,50,000 બિનધંધાકીય (મૂલકિમત - ₹ 1,20,000) 1,50,000	3,00,000
9% બેંકલોન	4,00,000	સ્ટોક	2,80,000
લેણદારો	2,60,000	દેવાદારો	1,70,000
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	30,000	અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચા	20,000
દલીલૂડી	10,000	રોકડ-બેંક	1,80,000
કરવેરાની જોગવાઈ	1,50,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	10,000
	41,80,000		41,80,000

વધારાની માહિતિ :-

1. ચંત્રીનું 10% જેટલું વધુ મૂલ્યાંકન થયેલું છે.
2. અન્ય મિલકતો અને દેવા ચોપડે કિંમતે જ લેવાના છે.
3. અપેક્ષિત વળતરનો દર 15 % છે.
4. છેલ્લા ચાર વર્ષની (35% લેખે કરવેરા પહેલાંની) નફો નીચે મુજબ છે :-
2013-14 - ₹ 4,10,000 , 2014-15 - ₹ 4,31,000 , 2015-16 - ₹ 3,90,000 , 2016-17 - ₹ 4,29,000
5. ચાર વર્ષના સરેરાશ અધિકનફાની ત્રણ વર્ષની ખરીદી જેટલું પાધડીનું મુલ્ય નક્કી કરો.

પ્ર. 2 મે.નારેશ્વર લિ.ના તા. 31-3-2017 ના રોજના નીચેના પાકા સરવેયા અને વધારાની માહિતિ પરથી તેના ઇકિવટી શેરની આંતરીક કિંમત ગણો.

(15)

જવાબદારી	રકમ ₹	મિલકતો	રકમ ₹
ઇકિવટી શેરમૂડી (₹ 100) (Rs. 60)	24,00,000	પાથડી (નવી)	6,00,000
10 % પ્રેફરન્સ શેરમૂડી (₹ 100)	21,00,000	મકાન (પડતરકિંમત)	16,00,000
સામાન્ય અનામત	1,00,000	ચંદો (પડતરકિંમત)	16,00,000
નફા નુકસાન ખાતુ	40,000	રોકાણો : ધંધાકીય (બજારકિંમત - ₹ 6,00,000) બિનધંધાકીય	5,00,000 3,00,000
10 % ડિબેન્ચર્સ	4,00,000	સ્ટોક	4,00,000
લેણદારો	1,60,000	દેવાદારો	2,00,000
ધસારા હંડ : મકાન - 1,00,000 ચંદો - 3,00,000	4,00,000	શેકડ-બેક	1,60,000
કરવેરાની જોગવાઈ	4,00,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	6,40,000
	60,00,000		60,00,000

અન્ય માહિતિ :---

1. છેલ્લા ત્રણ વર્ષની સરેરાશ , કરવેરા પહેલાની , નફા ₹ 11,20,000 છે.
2. અપેક્ષિત વળતરનો દર 15 % છે.
3. લાગુ પડતો સરેરાશ કરવેરાનો દર 35 % છે.

જો આ કિસ્સામાં , શેરની વાજબી કિંમત ₹ 60 હોય તો, આ જ ઇકિવટી શેરની ઉપજકિંમત કેટલી હશે ?

અથવા

પ્ર. 2 નગરા લિ.ના કિસાબી ચોપડામાંથી નીચેની માહિતિ લેવામાં આવી છે.

1. ઇકિવટી શેરમૂડી- 1,00,000 શેર, દરેક 10 ની - ₹ 10,00,000
2. 9,000 , 10 % ના પ્રેફરન્સ શેર , દરેક 100 ની - ₹ 9,00,000
3. સામાન્ય અનામત - ₹ 4,50,000
4. 10 % ડિબેન્ચર્સ , દરેક 100 ની - ₹ 2,50,000
5. નફા - નુકસાન ખાતુ (ઉધાર બાકી) - ₹ 70,000
6. છેલ્લા ત્રણ વર્ષની (વ્યાજ અને કરવેરા પહેલાની) સરેરાશ નફા - ₹ 5,25,000
7. લાગુ પડતો સરેરાશ કરવેરા નો દર - 35 %
8. અપેક્ષિત વળતરનો દર - 10 %
9. દર વર્ષે કંપની કરવેરા બાદના નફાના 20 % જેટલી રકમ સામાન્ય અનામત ખાતે ટ્રાન્સફર કરે છે.

ઉપરોક્ત માહિતિ પરથી, ઇકિવટી શેરની ઉપજકિંમત (બજારકિંમત) ની ગણતરી કરો.

પ્ર. 3(A) નીચેની માહિતિ પરથી વીમા કંપની સમક્ષ રજૂ કરવાનું આગના દાવાનું પત્રક તૈયાર કરો. (12)

1. આગ લાગ્યા તા 1-4-2017 2. બાંધકામની ગાળો- 4 માસ

3. પોલીસીની રકમ - 2,52,000 4. નાણાંકીય વર્ષ (1-1-16 થી 31-12-16) નો ચોખ્ખો નફો- 1,44,000

5. નાણાંકીય વર્ષ 2016 ના સ્થિર ખર્ચા - 4,96,000

6. વેચાણ :---

1-1-2016 થી 31-3-2016 - ₹ 12,00,000

1-4-2016 થી 31-7-2016 - ₹ 16,00,000

1-8-2016 થી 31-12-2016 - ₹ 4,00,000

1-1-2017 થી 1-4-2017 - ₹ 8,00,000

1-4-2017 થી 31-7-2017 - ₹ 2,00,000

પાછલા વર્ષ 2016ની સરખામણીમાં ચાલુ વર્ષ 2017 માં વેચાણમાં 10 % ઘટાડો નોંધાયો છે , જ્યારે વેચાણ પર નફાના દરમાં 2016 ની સરખામણીએ 2017 માં 2% જેટલો ઘટાડો થયો.

આગ ચીલવવા નો ખર્ચ - 6,000 થયો.

(B) સરેરાશ કલમ ટૂંકમાં સમજાવો. (3)

અથવા

પ્ર 3 (A) પારિણામિક નુકસાનની પોલીસી શું છે ? તેના ફાયદા ટૂંકમાં સમજાવો. (5)

(B) વણાર બધર્સ, તારાપુરના ગોડાઉનમાં તા. 1-4-2017 ના રોજ આગ લાગી, તમામ માલ નાશ પામ્યો.

નીચેની ઉપલબ્ધ માહિતિ ઉપરથી વીમા કંપની સમક્ષ રજૂ કરવાનું દાવાનું પત્રક તૈયાર કરો. (10)

વિગત	2014 ₹	2015 ₹	2016 ₹	2017 ₹ (1-1-17 to 31-3-17)
શરુની સ્ટોક	40,000	50,000	60,000	1,00,000
ચોખ્ખી ખરીદી	1,00,000	1,20,000	1,50,000	30,000
ચોખ્ખુ વેચાણ	1,60,000	1,80,000	2,00,000	50,000
મજૂરી	22,000	25,000	32,000	10,000
આખર સ્ટોક	50,000	60,000	1,00,000	?

C.P.T-02

(3)

પ્ર. 4 નીમો ઇન્સ્યુરન્સ લિ.ના આગ વિભાગની નીચેની માહિતિ પરથી, તા. 31-3-2017 ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું મહેસૂલી ખાતુ તૈયાર કરો. (15)

1. ભાવિ જોખમનું અનામત -(1-4-2016) - ₹ 10,75,000
વધારાનું અનામત -(1-4-2016) - ₹ 1,25,000
2. મળેલુ પ્રિમ્યમ - ₹ 24,90,000
3. ચૂકવવાના બાકી દાવા -1-4-16 - ₹ 10,000, 31-3-17 - ₹ 20,000
4. ચૂકવેલ દાવા - ₹ 8,00,000
5. આપેલા પુનઃવીમાનું પ્રિમ્યમ - ₹ 20,000
6. વસૂલાત - ₹ 50,000
7. સ્વિકારેલા પુનઃવીમાના દાવાઓ - ₹ 15,000
8. સ્વિકારેલા પુનઃવીમાનું પ્રિમ્યમ - ₹ 30,000
9. સીધા ધંધાનું કમિશન - ₹ 2,10,000
10. સ્વિકારેલા પુનઃવીમાનું કમિશન - ₹ 60,000
11. આપેલા પુનઃવીમાનું કમિશન - ₹ 20,000
12. કાનૂની ખર્ચા - (જે પૈકી ₹ 25,000 દાવાને લગતા છે) - ₹ 35,000
13. વકીલટી ખર્ચ - ₹ 6,00,000
14. અન્ય આવક - ₹ 1,50,000
15. અન્ય ખર્ચા - ₹ 40,000

ભાવિ જોખમનું અનામત આચારસંહિતા મુજબ રાખવાનું છે, જ્યારે વધારાનું અનામત ચોખ્ખા પ્રિમ્યમના 1 % જેટલું ઘટાડવાનું છે.

અથવા

પ્ર. 4 ચોકસી વીમા કંપનીલિ.ના દરિયાઈ વિભાગની નીચેની ઉપલબ્ધ માહિતિ પરથી, તા. 31-3-2017 ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું મહેસૂલી ખાતુ તૈયાર કરો.

વિગત	સીધા ધંધા અંગે ₹	પુનઃવીમો ₹
A. દાવાઓ :---		
ચૂકવેલ	11,00,000	3,00,000
મળેલ	-----	2,00,000
B. પ્રિમ્યમ :---		
મળેલ	40,00,000	7,00,000
ચૂકવેલ	-----	2,00,000
C. કમિશન :---		
ચૂકવેલ	4,62,000	13,000
મળેલ	-----	25,000
અન્ય માહિતિ :---		
D. વકીલટી ખર્ચા - ₹ 3,34,0000		
E. વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ :---		
ગ્રોસ - ₹ 1,00,000		
TDS - 10 %		
F. અન્ય આવક - ₹ 10,000		
G. અન્ય ખર્ચા - ₹ 16,000		
H. ભાવિ જોખમનું અનામત -(1-4-2016) - ₹ 35,00,000		
વધારાનું અનામત -(1-4-2016) - ₹ 3,50,000		

ભાવિ જોખમનું અનામત ચોખ્ખા પ્રિમ્યમના 100 % જેટલું રાખવાનું છે, જ્યારે વધારાનું અનામત ચોખ્ખા પ્રિમ્યમના 10 % જેટલું રાખવાનું છે.

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.Com. (II Semester) Examination

Saturday, 31 March 2018

10.00 am - 12.00 pm

UB02ECOM02 : Advanced Accounting & Auditing - IV
(Company Accounting)

Total Marks: 60

Q.1 Following is the balance sheet of Metpur Roughts Ltd. for the year ending on 31-3-2017. (15)

Liabilities	Amt ₹	Assets	Amt ₹
Equity Share Capital (₹ 10 Each)	3,00,000	Goodwill	15,000
10% Preference Share Capital (₹ 10 Each)	75,000	Building	2,55,000
General Reserve	75,000	Machinery	1,57,500
12% Debentures	1,50,000	10% Govt. Security (Face Value – ₹ 1,50,000)	1,20,000
Creditors	10,000	Shares in Subsidiary	30,000
Outstanding Expenses	30,000	Debtors	60,000
Workmen Profit Sharing Fund	15,000	Stock	75,000
Provident Fund	25,000	Cash & Bank	15,000
Provision for Taxation	70,000	Underwriting Commission	7,500
		Discount on Debentures	15,000
	7,50,000		7,50,000

You are required to compute the value of Goodwill of the company at four years purchase of its super profit, taking into account the following particulars :---

1. The present market value of the Building and Machinery are ascertained at ₹ 8,07,500 and ₹ 1,12,500 respectively (Avoid depreciation provision changes for calculation of Goodwill purpose). Remaining assets to be taken at their book values.
2. The Expected rate of return on Capital Employed in this type of business is considered to be 10 %.
3. The profits of the company, before providing for tax @ 35 % , for the last 4 years are ₹ 2,10,000 , ₹ 2,70,000, ₹ 1,80,000 and ₹ 2,00,000 respectively.

OR

Q. 1 Following is the balance sheet of Pirajpur Industries Ltd for the year ended on 31-3-2017.

Liabilities	Amt ₹	Assets	Amt ₹
Equity Share Capital (₹ 10 Each)	12,00,000	Goodwill	2,40,000
10% Preference Share Capital (₹ 10 Each)	5,00,000	Land & Building	18,00,000
Dividend Equalization Fund	3,00,000	Machinery	8,80,000
General Reserve	4,80,000	Furniture	3,00,000
8% Debentures	8,50,000	10% Investments :- Trading - 1,50,000 Non- Trading (Face Value- ₹ 1,20,000) 1,50,000	3,00,000
9% Bank Loan	4,00,000	Stock	2,80,000
Creditors	2,60,000	Debtors	1,70,000
Outstanding Expenses	30,000	Prepaid Expenses	20,000
Bills Payable	10,000	Cash & Bank	1,80,000
Provision for Taxation	1,50,000	Preliminary Expenses	10,000
	41,80,000		41,80,000

(1)

(970)

Other Details :---

1. Machinery is over valued by 10 %.
2. Other Assets & Liabilities are taken at their book value.
3. Expected Rate of Return is 15 %
4. Last four years profit (before 35 % Income tax) are as follows :
2013-14 - ₹ 4,10,000 , 2014-15 - ₹ 4,31,000 , 2015-16 - ₹ 3,90,000 , 2016-17 - ₹ 4,29,000
5. Goodwill to be valued at 3 years' purchase of four years average super profit.

Q.2 Calculate the Intrinsic Value of Equity Shares of M/s. Nareshwar Industries Ltd , from the following details :

Balance sheet as on 31-3-2017

(15)

Liabilities	Amt ₹	Assets	Amt ₹
Equity Share Capital Rs. 60 ₹ 100 Each)	24,00,000	Goodwill (New)	6,00,000
10 % Preference Share Capital (₹ 100 Each)	21,00,000	Building (Cost)	16,00,000
General Reserve	1,00,000	Machinery (Cost)	16,00,000
P & L A/c	40,000	Investments : Trading (Market Value - ₹ 6,00,000)	5,00,000
10 % Debentures	4,00,000	Non Trading	3,00,000
Creditors	1,60,000	Stock	4,00,000
Depreciation Fund : Building - 1,00,000 Machinery - 3,00,000	4,00,000	Debtors	2,00,000
Provision for Taxation	4,00,000	Cash & Bank	1,60,000
	60,00,000	Preliminary Expenses	6,40,000
			60,00,000

Other Details :---

1. Average Profit, before tax, for the last 3 years is ₹ 11,20,000
 2. Expected Rate of Return - 15 %
 3. Average corporate tax rate applicable for the last 3 years is 35 %
- If Fair Value of the said Equity Share is ₹ 60 in this case, then what should be the Yield Value ?

OR

Q. 2 The following information is extracted from the books of Nagra Ltd.

1. Equity Share Capital (1,00,000 Shares , each of ₹ 10) - ₹ 10,00,000
 2. 9,000 , 10 % Preference Share Capital , each of ₹ 100) - ₹ 9,00,000
 3. General Reserve - ₹ 4,50,000
 4. 10% Debentures of ₹ 100 each - ₹ 2,50,000
 5. Profit & Loss A/c (Debit Balance) - ₹ 70,000
 6. Average Profit of last 3 years (Before INTEREST & TAX) - ₹ 5,25,000
 7. Average Corporate tax rate of last 3 years - 35 %
 8. Expected Rate of Return - 10 %
 9. Company transfers 20 % of Profit (Profit after tax) to General Reserve every year.
- From the above information, Calculate YIELD VALUE of Equity Shares.

Q.3 A. From the following details, prepare Statement of Claim to be presented before Insurance Co. (12)

1. Date of Fire – 1-4-2017 2. Indemnity Period – 4 Months
3. Amount of Policy – ₹ 2,52,000 4. Net Profit of Financial Year (1-1-16 to 31-12-16) -1,44,000

5 Fixed Expenses (for the financial year 2016) – ₹ 4,96,000

6. Sales :---

1-1-2016 to 31-3-2016 - ₹ 12,00,000

1-4-2016 to 31-7-2016 - ₹ 16,00,000

1-8-2016 to 31-12-2016 - ₹ 4,00,000

1-1-2017 to 1-4-2017 - ₹ 8,00,000

1-4-2017 to 31-7-2017 - ₹ 2,00,000

The sale for the year 2017 shows a reduction of 10 % over the sales for the year 2016 and rate of profit on sales for the year 2017 shows a reduction of 2 % over the profit for the year 2016.

The expenses incurred to mitigate fire were ₹ 6,000

B. Explain in Brief : Average Clause (3)

OR

Q.3 A. What is Consequential Loss Policy ? Explain its advantages in Short. (5)

B. Fire occurred in the godown of Vanar Brothers of Tarapur on 1-4-2017 and total goods were destroyed. (10)

From the following information available, prepare a statement of Claim to be presented to insurance co.

Particulars	2014 ₹	2015 ₹	2016 ₹	2017 ₹ (1-1-17 to 31-3-17)
Opening Stock	40,000	50,000	60,000	1,00,000
Net Purchases	1,00,000	1,20,000	1,50,000	30,000
Net Sales	1,60,000	1,80,000	2,00,000	50,000
Wages	22,000	25,000	32,000	10,000
Closing Stock	50,000	60,000	1,00,000	?

(3)

(P.T.O.)

Q. 4 Following are the details of NIMO Insurance Co. Ltd, for the year ended on 31-3-2017. (15)

Prepare Revenue Account for its Fire Department.

1. Reserve for unexpired risks (1-4-2016) – ₹ 10,75,000
Additional Reserve (1-4—2016) - ₹ 1,25,000
2. Premium Received – ₹ 24,90,000
3. Out Standing Claims :--- 1-4-2016 - ₹ 10,000 , 31-3-2017 - ₹ 20,000
4. Claims paid – ₹ 8,00,000
5. Premium of re - insurance ceded - ₹ 20,000
6. Recoveries – ₹ 50,000
7. Claims of re-insurance accepted – ₹ 15,000
8. Premium on re – insurance accepted – ₹ 30,000
9. Commission on Direct Business – ₹ 2,10,000
10. Commission ^{on} re-insurance accepted – ₹ 60,000
11. Commission on re-insurance ceded – ₹ 20,000
12. Legal Charges (Rs. 25,000 Claims related) - ₹ 35,000
13. Administrative Expenses – ₹ 6,00,000
14. Other Income – ₹ 1,50,000
15. Other Expenses - ₹ 40,000

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

OR

Q.4 Following are the details of Choksi Insurance Co. Ltd for its Marine Business, for the year ended on 31-3-2017. Prepare its Revenue Account.

Particulars	Direct Business ₹	Re-insurance ₹
A. Claims :---		
Paid	11,00,000	3,00,000
Received	-----	2,00,000
B. Premium :---		
Received	40,00,000	7,00,000
Paid	-----	2,00,000
C. Commission :---		
Paid	4,62,000	13,000
Received	-----	25,000
Other Details :---		
D. Administrative Expenses – ₹ 3,34,000		
E. Interest & Dividend :---		
Gross – ₹ 1,00,000		
TDS – 10 %		
F. Other Income – ₹ 10,000		
G. Other Expenses – ₹ 16,000		
H. Reserve for unexpired risk – (1-4-2016) - ₹ 35,00,000		
Additional Reserve – (1-4-2016) – ₹ 3,50,000		

Reserve for unexpired risk is to be maintained at 100 % of Net Premium amount and Additional Reserve to be maintained at 10 % of Net Premium.