

(7, 8)

No. of printed pages: 2

**SARDAR PATEL UNIVERSITY**  
**BCom (II Semester) Examination**  
**Monday, 17 February 2014**  
**10.30am - 12.30 pm**  
**Corporate Accounting**

Advanced Accounting & Auditing (III) (UB02ECOM01/13)

Marks : 60

Note : Appropriate working should form part of solution.

Que : 1

(15)

Pioneer Products Ltd. has an issued share capital of 1,300, 9 % redeemable preference shares of Rs. 100 each and 45,000 equity shares of Rs. 10 each. The preference shares are redeemable at a premium of 10 % on 1 April, 2011. The company's balance sheet as on 31 March, 2011 was as follows.

Balance Sheet

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Red. Preference shares (9 %) Rs. 100 each	1,30,000	Fixed assets	6,50,000
45,000 Equity shares of Rs. 10 each (FP)	4,50,000	Investments	37,000
Profit & Loss A/c	80,000	Bank	63,000
Creditors	90,000		
	7,50,000		7,50,000

For redemption of preference shares, the Company decided :

- (1) To sell all investments at Rs. 30,000.
- (2) To finance part of the company from company funds, subject to leaving a balance of Rs. 23,000 in the profit & loss account.
- (3) To issue sufficient equity shares of Rs. 10 each at a premium of 20 % per share to raise the balance of funds required.

The preference shares were redeemed on due date and the issue of equity shares was fully subscribed.

Pass necessary journal entries to record above transactions and prepare the balance sheet of the company soon after the redemption of preference shares.

O R

Que : 1

(A) Discuss different types of preference shares.

(5)

(B) Discuss in detail the guidelines for issue of Bonus shares.

(10)

Que : 2

(15)

Discuss in detail accounting standard AS : 1 (disclosure of Accounting Policies).

O R

Que : 2

(15)

Discuss in detail accounting standard AS : 2 (Valuation of inventory).

Que : 3

(15)

Following details are available for Max Ltd.

	Particulars	Max Ltd. 2005-06 (Rs)	Max Ltd. 2006-07 (Rs)
1	Equity Capital	20,00,000	25,00,000
2	General Reserve	4,92,000	7,03,000
3	Profit & Loss Account (Cr.)	1,92,000	1,29,000
4	Profit before Tax	36,00,000	40,55,000
5	Tax provision	12,00,000	11,00,000
6	Sales (Net)	3,10,00,000	4,33,00,000
7	Opening Stock	20,000	22,000
8	Closing stock	22,000	24,000
9	Purchases	1,92,00,000	2,79,00,000

Calculate : (1) Gross profit ratio (2) Stock turnover ratio (3) Return on shareholders' fund, and (4) Net profit ratio. Compare the performance of these two years and pass your remarks.

OR

Que : 3

(15)

What is ratio analysis ? Discuss advantages and limitations of accounting ratios.

Que : 4

(15)

On 1<sup>st</sup> January, 2004, Real Industries Ltd. issued 1,000, 10 % debentures of Rs. 100 each repayable at the end of three years. It was decided to institute a sinking fund for the purpose. The investments were expected to earn 5 % net per annum. Sinking fund table shows that Rs. 0.317208 invested annually at 5 % amounts to Rs. 1 in three years. Investments were made in multiples of hundreds only.

Pass necessary JOURNAL ENTRIES in the books of the company to record debenture transactions assuming investments realized were Rs. 68,500 and that the company had sufficient bank balance. Also prepare Sinking fund account.

OR

Que : 4

(A) Discuss : Types of debentures.

(8)

(B) Discuss various ways for redemption of debentures.

(7)

**SARDAR PATEL UNIVERSITY**  
**BCom (Gen & Hon) CBCS (II Semester) Examination**  
**2014**

**Monday, 17<sup>th</sup> February**

**10.30 am - 12.30 pm**

**Corporate Accounting**

**UB02ECOM01/13 - Advanced Accounting & Auditing - III**

**કુલ ગુણ : ૬૦**

**નોંધ :** જરૂરી ગણતરી દર્શાવો.

- પ્ર.૧ પાયોનિયર પ્રોડક્ટ્સ લિ.ની સત્તાવાર મૂડીમાં ૯%ના ૧૩૦૦ રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર (દરેક રૂા. ૧૦૦નો) અને રૂા. ૧૦ના ૪૫૦૦૦ ઇક્વિટી શેર છે. પ્રેફરન્સ શેર તા. ૧ એપ્રિલ, ૨૦૧૧ના રોજ ૧૦% પ્રિમીયમથી પરત કરવાના છે. તા. ૩૧ માર્ચ, ૨૦૧૧ના રોજ કંપનીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું. (૧૫)

**પાકું સરવૈયું**

જવાબદારીઓ	રૂા.	મિલકતો	રૂા.
૯%ના રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર (રૂા. ૧૦૦)	૧૩૦૦૦૦	સ્થિર મિલકતો	૬૫૦૦૦૦
૪૫૦૦૦ ઇક્વિટી શેર (દરેક રૂા. ૧૦નો)	૪૫૦૦૦૦	રોકાણો	૩૭૦૦૦
નફા નુકશાન ખાતું	૮૦૦૦૦	બેંક	૬૩૦૦૦
લેણદારો	૮૦૦૦૦		
	<b>૭૫૦૦૦૦</b>		<b>૭૫૦૦૦૦</b>

**પ્રેફરન્સ શેર પરત કરવા માટે નીચે મુજબ નક્કી કરવામાં આવ્યું :**

- ૧) બધા જ રોકાણો રૂા. ૩૦૦૦૦માં વેચવાં.
- ૨) કંપનીના નફા નુકશાન ખાતામાં રૂા. ૨૩૦૦૦ રાખવા, અને બાકીના પ્રેફરન્સ શેર પરત કરવા માટે વાપરવા.
- ૩) બાકીની રકમ મેળવવા જરૂરી એવા રૂા. ૧૦નો એક એવા ઇક્વિટી શેર ૨૦% પ્રિમીયમથી બહાર પાડવા.

બધા જ નવા ઇક્વિટી શેર ભરખાઈ થઈ ગયા અને તા. ૧ એપ્રિલ ૨૦૧૧ના રોજ પ્રેફરન્સ શેર પરત કરવામાં આવ્યા.

કંપનીના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો અને પ્રેફરન્સ શેર પરત કર્યા પછીનું પાકું સરવૈયું બનાવો.

**અથવા**

- પ્ર.૧
- અ) જુદા જુદા પ્રકારના પ્રેફરન્સ શેરની ચર્ચા કરો. (૦૫)
  - બ) બોનસ શેર બહાર પાડવા માટેની માર્ગદર્શિકાની ચર્ચા કરો. (૧૦)

- પ્ર.૨ હિસાબી ધોરણ : ૧, 'હિસાબી નીતિનું પ્રગટીકરણ' વિસ્તારથી સમજાવો. (૧૫)

**અથવા**

- પ્ર.૨ હિસાબી ધોરણ : ૨, 'સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન' વિસ્તારથી સમજાવો. (૧૫)

પ્ર.૩ મેક્સ લિ. માટે નીચેની માહિતી પ્રાપ્ય છે.

(૧૫)

વિગત	મેક્સ લિ. (૨૦૦૫-૦૬) રૂ.	મેક્સ લિ. (૨૦૦૬-૦૭) રૂ.
ઈક્વિટી શેર મૂડી	૨૦૦૦૦૦૦	૨૫૦૦૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૪૯૨૦૦૦	૭૦૩૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું (જમા)	૧૯૨૦૦૦	૧૨૯૦૦૦
કરવેરા પહેલાનો નફો	૩૬૦૦૦૦૦	૪૦૫૫૦૦૦
કરવેરા જોગવાઈ	૧૨૦૦૦૦૦	૧૧૦૦૦૦૦
વેચાણ	૩૧૦૦૦૦૦૦	૪૩૩૦૦૦૦૦
શરૂઆતનો સ્ટોક	૨૦૦૦૦	૨૨૦૦૦
આખરનો સ્ટોક	૨૨૦૦૦	૨૪૦૦૦
ખરીદી	૧૯૨૦૦૦૦૦	૨૭૯૦૦૦૦

ગણતરી કરો :

- ૧) કાચા નફાનો ગુણોત્તર
  - ૨) સ્ટોક ચલન દર
  - ૩) શેર હોલ્ડર ભંડોળ પર વળતરનો દર
  - ૪) ચોખ્ખા નફાનો ગુણોત્તર
- આ બે વર્ષ માટે કંપનીની કામગીરીનું ગુણોત્તર પ્રમાણે અર્થઘટન કરો.

અથવા

પ્ર.૩ હિસાબી ગુણોત્તર એટલે શું ? તેની ઉપયોગિતા અને મર્યાદાઓની ચર્ચા કરો.

(૧૫)

પ્ર.૪ રિયલ ઈન્ડસ્ટ્રીઝ લિ. તા. ૧ જાન્યુઆરી, ૨૦૦૪ના રોજ ૧૦%ના ૧૦૦૦ કિબેચર (દરેક રૂ. ૧૦૦નો) બહાર પાડે છે. આ કિબેચર ત્રણ વર્ષ પુરા થયે પરત કરવાના છે. આ માટે સિંકીંગ ફંડ (કિબેચર પરત નિધી) ઉભું કરવાનું નક્કી કરવામાં આવ્યું. રોકાણો પર વાર્ષિક ૫% વળતર મળવા પાત્ર છે. સિંકીંગ ફંડ કોષ્ટક પ્રમાણે રૂ. ૦.૩૧૭૨૦૮ના રોકાણનું ૫% લેખે ૩ વર્ષે મૂલ્ય રૂ. ૧ થાય છે. રોકાણો રૂ. ૧૦૦ના ગુણાંકમાં કરેલ છે. રોકાણોના વેચાણથી રૂ. ૬૮૫૦૦ મળેલ છે. કંપની પાસે બેંકમાં પુરતી સિલક છે.

(૧૫)

કિબેચરના વ્યવહારો માટે કંપનીના ચોપડામાં આમનોંધ લખો. કિબેચર પરતનિધી ખાતું બનાવો.

અથવા

પ્ર.૪

- અ) ચર્ચા કરો : કિબેચરના પ્રકારો.
- બ) કિબેચર પરત કરવાની રીતોની ચર્ચા કરો.

(૦૮)

(૦૭)

