

[17-Eng]

Seat No. : _____

No. of Printed pages : 3

SARDAR PATEL UNIVERSITY**B.Com. (II – Semester) Examination**Saturday, 30th March, 2019

10.00 am – 12.00 pm

UB02DCOM22 – Advanced Accounting - IV

Note : Figures to the right indicate marks.

Total Marks - 60

1. The Balance Sheet of Nisha Ltd. As on 31-03-2018 was as follows : (15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
3000, 10% Preference Shares of Rs.100 each fully Paid up.	3,00,000	Goodwill	1,00,000
8000 Equity Shares of Rs.100 each fully Paid up.	8,00,000	Land-Building	4,60,000
Share Premium	1,00,000	Machineries	5,30,000
Profit & Loss A/c.	1,50,000	Investment :	
		10% Provident Fund Investments	40,000
		10% Debenture Redemption Fund Investments	60,000
		15% Maya Ltd. Debenture (Face value Rs. 60,000)	50,000
General Reserve	1,00,000	Stock	5,00,000
Dividend Equalization Fund	60,000	Debtors 2,00,000	
		Less: B.D.R. 10,000	1,90,000
Debenture Redemption Fund	40,000	Cash and Bank	90,000
10% Debentures	2,00,000	Prepaid expenses	40,000
Workman's Profit Sharing Fund	50,000	Preliminary expenses	25,000
Creditors	80,000		
Provident Fund	35,000		
Proposed Dividend :			
Preferences Share 30,000			
Equity Share 50,000	80,000		
Depreciation Fund :			
Land-Buildings 60,000			
Machineries 30,000	90,000		
	20,85,000		20,85,000

The Ravi Company Ltd. Wants to purchase the business. Considering the following information, calculate the Goodwill.

- The market value of Land & Building is twice than its book value.
- The machinery requires 10% depreciation.
- The stock includes certain useless items costing Rs. 50,000 having no scrap value.
- All the debtors are solvent.
- The profit of the company. Before providing income tax at 50% for the last three years are as under.
Calculate on the basis of weighted average.

	Rs.
2015-16	2,00,000
2016-17	5,00,000
2017-18	6,00,000

- The expected rate of return of company is 10 %.
- The goodwill, is to be valued at four years purchases of the super profit basis.

OR

- Discuss of Factors affecting the value of Goodwill.
- Explain various methods used for computing the value of Goodwill.

(10)

(05)

(1)

(P.T.O.)

2. The Balance Sheet of Rajvi Ltd. As on 31-3-2018 was as follows : (15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
30,000, 10% Preference Shares of Rs.10 each fully Paid up.	3,00,000	Goodwill	50,000
60,000 Equity Shares of Rs.10 each fully Paid up.	6,00,000	Building 6,00,000 Less : Depreciation 30,000	5,70,000
General Reserve	1,50,000	Machineries 4,00,000 Less : Depreciation 50,000	3,50,000
Profit & Loss A/c.	20,000	Furniture	40,000
15% Debentures	2,00,000	Investment : Shares of Subsidiary Company 30,000 10% X Ltd. Debenture (Face value Rs. 80,000 interest is taxable) 60,000	90,000
Provident Fund	40,000	Stock	1,50,000
Creditors	60,000	Debtors	50,000
Bills Payable	30,000	Cash Balance	1,00,000
	14,00,000		14,00,000

Additional information:

- The present Market value of Building is Rs. 7,50,000
 - The company's average annual profit (before deducting tax at 50 %) is Rs. 3,00,000
 - The expected rate of return of company is 10 %.
 - The value of Goodwill of the company has been ascertained at Rs. 90,000
- From the above particulars, ascertain the Fair value of Equity Share of the company.

OR

- (A) The Balance Sheet of Jayesh Ltd. As on 31-3-2018 was as follows : (08)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
6000, 8% Preference Shares of Rs.100 each fully Paid up.	6,00,000	Fixed Assets	10,00,000
10,000 Equity Shares of Rs.100 each fully Paid up.	10,00,000	Current Assets	8,00,000
General Reserve	2,00,000	Preliminary expenses	2,00,000
Depreciation Fund	50,000		
Creditors	1,00,000		
Bills Payable	50,000		
	20,00,000		20,00,000

Other information:

- Fixed Assets are valued at Rs. 15,00,000
 - Current Assets are valued at Rs. 10,00,000
 - Preference Shareholders have Preference as regards capital and dividend.
- Find out the value of Equity Shares by Net Assets Method.

- (B) What is meant by valuation of shares? Discuss factors affecting value of shares. (07)

3. Fire occurred in the godown of Messrs. Mayank Bros. of Ahmedabad on 31 st March, 2018 and totally destroyed the stock. From the available records, the following information is given to you for preparing a statement of claim to be presented to the Insurance Company : (15)

The stock on hand has always been valued at 10% below cost :

	2015 Rs.	2016 Rs.	2017 Rs.	2018 Rs.
Opening Stock	54,180	64,800	72,000	73,800
Net Purchases	1,49,800	1,60,000	1,62,000	12,000
Net Sales	2,40,000	2,64,000	2,80,000	24,000
Wages	34,800	38,000	41,800	4,000
Closing Stock	64,800	72,000	73,800	-

Prepare the statement of claim, showing your working.

OR

Write short note :

- (1) Average clause
- (2) Consequential loss policy
- (3) Period of Indemnity

4. General Insurance Co. Ltd. Presents the following information regarding Fire and Marine insurance for the year ended 31-3-2018 : (15)

Particulars	Fire Rs.	Marine Rs.
Reserve for unexpired risk 31-3-2017	21,00,000	27,00,000
Claim paid	12,00,000	9,00,000
Liabilities for outstanding Claims as on :		
31-3-2017	1,50,000	1,80,000
31-3-2018	2,40,000	1,20,000
Premium received	36,00,000	24,00,000
Premium on Re-insurance accepted	4,50,000	3,00,000
Premium on Re-insurance ceded	3,00,000	2,40,000
Re-insurance recoveries	1,80,000	1,50,000
Interest and Dividend	1,50,000	1,20,000
Taxes on Int. and Div.	30%	30%
Other income	60,000	75,000
Commission on direct business	2,10,000	1,95,000
Commission on Re-insurance accepted	90,000	60,000
Commission on Re-insurance ceded	60,000	48,000

Other information:

1. Every year additional reserve is maintained at 50% of reserve for unexpired risk.
2. The administration expenses of Rs. 3,00,000 and legal expenses Rs. 1,20,000 are to be divided between Fire and Marine in the proportion of net premium received.
3. Premium outstanding :

	Fire	Marine.
31-3-2017	4,50,000	1,20,000
31-3-2018	3,00,000	60,000

Prepare Revenue Accounts for both the departments.

OR

Write short note :

- (1) Re-insurance
- (2) Claims
- (3) Commission



[17-GU]

Seat No. : _____

No. of Printed pages : 3

SARDAR PATEL UNIVERSITY**B.Com.(II – Semester) Examination**Saturday, 30th March, 2019

10.00 am – 12.00 pm

UB02DCOM22 – Advanced Accounting - IV

નોંધ : જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

Total Marks - 60

પ્રશ્ન - ૧ નિશ્ચિત વિમિટોનું તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે.

(૧૫)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
૧૦ % ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી દરેક રૂ. ૧૦૦ નો ૩૦૦૦ શેર	૩,૦૦,૦૦૦	પાથડી	૧,૦૦,૦૦૦
૮૦૦૦ ઈકિવટી શેર દરેક રૂ. ૧૦૦ નો એક તેવા પુરા ભરાયેલા	૮,૦૦,૦૦૦	જમીન-મકાન	૪,૬૦,૦૦૦
શેર પ્રીમીયમ	૧,૦૦,૦૦૦	યંત્રો	૫,૩૦,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું	૧,૫૦,૦૦૦	રોકાણો	
		૧૦% ના પ્રોવિડન્ટ ફંડના રોકાણો	૪૦,૦૦૦
		૧૦% ના ડિબેન્ચર પરતનિધિના રોકાણો	૬૦,૦૦૦
		૧૫% ના માયા લિ. ના ડિબેન્ચર્સ (મુ.કિ. ૬૦,૦૦૦)	૫૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૫,૦૦,૦૦૦
ડિવિડન્ડ સમતુલા ફંડ	૬૦,૦૦૦	દેવાદારો	૨,૦૦,૦૦૦
		- ઘાલખાધ અનામત	૧૦,૦૦૦
ડિબેન્ચર પરતનિધિ	૪૦,૦૦૦	રોકડ/ બેન્ક	૮૦,૦૦૦
૧૦ % ના ડિબેન્ચર	૨,૦૦,૦૦૦	અગાઉથી ચુકવેલ ખર્ચ	૪૦,૦૦૦
કારીગર નફાભાગ ભંડોળ	૫૦,૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચ	૨૫,૦૦૦
લેણદારો	૮૦,૦૦૦		
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૩૫,૦૦૦		
સુચિત ડિવિડન્ડ			
પ્રેફરન્સ શેર પર ૩૦,૦૦૦			
ઈકિવટી શેર પર ૫૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦		
ઘસારા ફંડ			
જમીન મકાન ૬૦,૦૦૦			
યંત્રો ૩૦,૦૦૦	૯૦,૦૦૦		
	૨૦,૮૫,૦૦૦		૨૦,૮૫,૦૦૦

બી. રવિ વિમિટોડ આ કંપનીનો ધંધો ખરીદવા માગે છે જે માટે નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈને પાથડીની ગણતરી કરવાની છે.

- ૧) જમીન-મકાનની હાલની બજાર કિંમત તેની ચોપડે કિંમત કરતા બે ગણી છે.
- ૨) યંત્રો ઉપર ૧૦% ઘસારો જરૂરી છે.
- ૩) સ્ટોકમાં રૂ. ૫૦,૦૦૦ ના સ્ટોકનું કાંઈ ઉપજે તેમ નથી.
- ૪) તમામ દેવાદારો સદ્ધર છે.
- ૫) કંપનીનો છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો ૫૦% લેબે આવકવેરો ગણ્યા પહેલાનો નફો નીચે મુજબ હતો.

૨૦૧૫-૧૬	રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦
૨૦૧૬-૧૭	રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦
૨૦૧૭-૧૮	રૂ. ૬,૦૦,૦૦૦

ભારિત સરેરાશ ગણો.

- ૬) કંપનીનો અપેક્ષિત વળતરનો દર ૧૦% છે.
- ૭) પાથડીની કિંમત અધિક નફાથી ચાર વર્ષની ખરીદી જેટલી ગણવાની છે.

અથવા

(1)

(P.T.O.)

- (અ) પાઘડીના મૂલ્યાંકનને અસર કરતા પરિબળો સમજાવો.
(બ) પાઘડીની ગણતરીની જુદી જુદી પદ્ધતિઓ સમજાવો.

(૧૦)
(૦૫)

પ્રશ્ન - ૨ રાજવી લિમિટેડનું તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે.

(૧૫)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
૧૦ % ના ૩૦૦૦૦ પ્રેફરન્સ દરેક રૂ. ૧૦ નો તેવા	૩,૦૦,૦૦૦	પાઘડી	૫૦,૦૦૦
૬૦૦૦૦ ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦ નો તેવા	૬,૦૦,૦૦૦	મકાન	૬,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧,૫૦,૦૦૦	- ઘસારો	૩૦,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું	૨૦,૦૦૦	યંત્રો	૪,૦૦,૦૦૦
૧૫ % ના ડિબેન્ચર	૨,૦૦,૦૦૦	- ઘસારો	૫૦,૦૦૦
		ફર્નિચર	૪૦,૦૦૦
		રોકાણો	
		ગૌણ કંપનીના શેર	૩૦,૦૦૦
		૧૦% ના x લિ. ના ડિબેન્ચર	
		(દાર્શનિક કિંમત ૮૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
		વ્યાજ કરપાત્ર)	
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૪૦,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૫૦,૦૦૦
લેણદારો	૬૦,૦૦૦	દેવાદારો	૫૦,૦૦૦
દેવીલુંડીઓ	૩૦,૦૦૦	રોકડ	૧,૦૦,૦૦૦
	૧૪,૦૦,૦૦૦		૧૪,૦૦,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

- ૧) મકાનની હાલની બજાર કિંમત રૂ. ૭,૫૦,૦૦૦ છે.
 - ૨) કંપનીનો સરેરાશ નફો (૫૦% લેખે કર બાદ કર્યા પહેલાનો) રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦ છે.
 - ૩) અપેક્ષિત વળતરનો દર ૧૦% ગણાય છે.
 - ૪) કંપનીની પાઘડીની કિંમત રૂ. ૮૦,૦૦૦ આંકવામાં આવી છે.
- ઉપરની માહિતી પરથી કંપનીના ઇક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત શોધો.

અથવા

- (અ) જયેશ કંપની લિમિટેડનું તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે.

(૮)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
૮% ના પ્રે.શેર દરેક રૂ. ૧૦૦ નો એક એવા ૬૦૦૦	૬,૦૦,૦૦૦	કાયમી મિલકતો	૧૦,૦૦,૦૦૦
ઇક્વિટી શેર ૧૦,૦૦૦ દરેક રૂ. ૧૦૦ નો	૧૦,૦૦,૦૦૦	ચાલુ મિલકતો	૮,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૨,૦૦,૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચા	૨,૦૦,૦૦૦
ઘસારા ફંડ	૫૦,૦૦૦		
લેણદારો	૧,૦૦,૦૦૦		
દેવીલુંડીઓ	૫૦,૦૦૦		
	૨૦,૦૦,૦૦૦		૨૦,૦૦,૦૦૦

અન્ય માહિતી :-

- ૧) કાયમી મિલકતોની કિંમત રૂ. ૧૫,૦૦,૦૦૦ આંકવામાં આવી હતી.
 - ૨) ચાલુ મિલકતોની કિંમત રૂ. ૧૦,૦૦,૦૦૦ આંકવામાં આવી હતી.
 - ૩) પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડરોને મૂડી તથા ડિવિડન્ડ મેળવવાનો પ્રથમ અધિકાર છે.
- ચોખ્ખી મિલકતના ધોરણે ઇક્વિટી શેરની કિંમત શોધો.

- (બ) શેરનું મૂલ્યાંકન એટલે શું ? શેરના મૂલ્યાંકનને અસર કરતાં પરિબળો સમજાવો.

(૭)

પ્રશ્ન-૩ મેસર્સ મયંક બ્રધર્સ અમદાવાદના ગોડાઉનમાં ૩૧ મી માર્ચ, ૨૦૧૮ ના રોજ આગ લાગી અને બધો જ માલ બળી ગયો. નીચેની માહિતી પરથી વીમા કંપની સમક્ષ રજૂ કરવા દાવાનું પત્રક તૈયાર કરો. (૧૫)

વિગત	૨૦૧૫ રૂ.	૨૦૧૬ રૂ.	૨૦૧૭ રૂ.	૨૦૧૮ રૂ.
શરૂઆતનો સ્ટોક	૫૪,૧૮૦	૬૪,૮૦૦	૭૨,૦૦૦	૭૩,૮૦૦
ચોખ્ખી ખરીદી	૧,૪૮,૮૦૦	૧,૬૦,૦૦૦	૧,૬૨,૦૦૦	૧૨,૦૦૦
ચોખ્ખુ વેચાણ	૨,૪૦,૦૦૦	૨,૬૪,૦૦૦	૨,૮૦,૦૦૦	૨૪,૦૦૦
મજૂરી	૩૪,૮૦૦	૩૮,૦૦૦	૪૧,૮૦૦	૪,૦૦૦
આખર સ્ટોક	૬૪,૮૦૦	૭૨,૦૦૦	૭૩,૮૦૦	-

આખર માલનો હંમેશા મૂળ કિંમત કરતાં ૧૦% ઓછી કિંમતે આંકવામાં આવે છે. તમારી ગણતરી દર્શાવતું પત્રક બનાવો.

અથવા

ટૂંકનોંધ લખો.

- (૧) સરેરાશ કલમ
- (૨) પારિજ્ઞાતીક નુકસાન પોલીસી
- (૩) બાંધવરી સમય

પ્રશ્ન-૪ જનરલ ઈન્સ્યુરન્સ કંપની લિમિટેડ તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ પુરા થતાં વર્ષની આગ અને દરિયાઈ વીમા વિભાગની માહિતી નીચે પ્રમાણે રજૂ કરે છે. (૧૫)

વિગત	આગ વિભાગ	દરિયાઈ વિભાગ
તા. ૩૧-૩-૨૦૧૭ ના રોજ ભાવિ જોખમનું અનામત	૨૧,૦૦,૦૦૦	૨૭,૦૦,૦૦૦
વર્ષ દરમિયાન ચૂકવેલ દાવા	૧૨,૦૦,૦૦૦	૮,૦૦,૦૦૦
દાવા અંગે બાકી જવાબદારી :		
૩૧-૩-૨૦૧૭	૧,૫૦,૦૦૦	૧,૮૦,૦૦૦
૩૧-૩-૨૦૧૮	૨,૪૦,૦૦૦	૧,૨૦,૦૦૦
મળેલ પ્રીમીયમ	૩૬,૦૦,૦૦૦	૨૪,૦૦,૦૦૦
સ્વીકારેલ પુનઃ વીમા પ્રીમીયમ	૪,૫૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦
આપેલ પુનઃ વીમા પ્રીમીયમ	૩,૦૦,૦૦૦	૨,૪૦,૦૦૦
રિ-ઈન્સ્યુરન્સ વસૂલાત	૧,૮૦,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦
વ્યાજ અને ડિવીડન્ડ	૧,૫૦,૦૦૦	૧,૨૦,૦૦૦
વ્યાજ - ડિવીડન્ડ પર ટેક્સ	૩૦%	૩૦%
અન્ય આવક	૬૦,૦૦૦	૭૫,૦૦૦
કમિશન	૨,૧૦,૦૦૦	૧,૮૫,૦૦૦
સ્વીકારેલ પુનઃ વીમા કમિશન	૮૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
આપેલ પુનઃ વીમા કમિશન	૬૦,૦૦૦	૪૮,૦૦૦

વધારાની માહિતી :-

- (૧) વધારાનું અનામત ભાવિ જોખમના અનામતના ૫૦% દર વર્ષે રાખવામાં આવે છે.
- (૨) વહીવટી ખર્ચ રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦ કાનૂની ખર્ચ રૂ. ૧,૨૦,૦૦૦ બંને વિભાગો વચ્ચે મળે ચોખ્ખા પ્રીમીયમને આધારે ફાળવવાનાં છે.
- (૩) પ્રીમીયમના બાકી લેણાં નીચે પ્રમાણે છે.

તારીખ	આગ	દરિયાઈ
૩૧-૩-૨૦૧૭	૪,૫૦,૦૦૦	૧,૨૦,૦૦૦
૩૧-૩-૨૦૧૮	૩,૦૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦

બંને વિભાગના મહેસુલી ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

ટૂંકનોંધ લખો.

- (૧) પુનર્વીમો
- (૨) દાવાઓ
- (૩) કમિશન

૩

