SEAT No.________ No. of Printed Pages : 6

[A-91]

SARDAR PATEL UNIVERSITY
F.Y.B.COM. (External) EXAMINATION
2020
Monday, 7th September
10: 00 a.m. to 12: 00 p.m.
Advanced Accounting –II– UBE1DCOM02

Maximum Marks: 70

Note: Figures in the bracket indicates marks.

પ્ર.૧ તા.૩૧-૩-૨૦૧૯ ના રોજ મહર્ષિ લિ. નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે: [૧૭]

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
શેર મૂડી: બહાર પાડેલ અને ભરપાઈ થયેલ ૬૦,૦૦૦ ૬% ના રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર રૂ.૧૦ નો એક પૂરા ચૂકવેલ	૬,૦૦,૦૦૦	સ્થાયિ મિલકતો	૧૫,૦૦,૦૦૦
૧,૫૦,૦૦૦ ઇક્વિટી શેર રૂ. ૧૦ એક પૂરા ચૂકવેલ	૧૫,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૭,૫૦,૦૦૦
નફા –નુકસાન ખાતું	૮,૩૦,૦૦૦	દેવાદારો	૩,૦૦,૦૦૦
લેણદારો	૨,૫૦,૦૦૦	બેંક સિલક	૮,૦૦,૦૦૦
સૂચિત ડિવિડંડ	૧,૭૦,૦૦૦		
	૩૩,૫૦,૦૦૦		૩૩,૫૦,૦૦૦

ઘટાડાની સ્કીમ અંતર્ગત,રિડિમિબેલ પ્રેફેરન્સ શેર ૫% પ્રીમિઉમ થી રિડિમ કરવાના છે.તે હેતુ થી ૫% ના પ્રેફેરન્સ શેર રૂ.૧૦ એક એવા ૨૦,૦૦૦ શેર રૂ.૫ શેર દીઠ પ્રીમિયમ થી બહાર પાડવામાં આવ્યા હતા અને પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયા હતા.

તા.૧ એપ્રિલ,૨૦૧૯ ના રોજ ૬% ના રીડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર રીડીમ કરવામાં આવ્યા હતા પરંતુ ૨૦૦ પ્રેફેરેન્સ શેર નો કોઈ ટ્રેસ ન હતો.તે દિવસે દસ ઇક્વિટિ શેર ના બદલામાં ૧ બોનસ શેર બહાર પાડવામાં આવ્યો હતો.

ઉપરના વ્યવહારો પરથી અમનોધ લખો અને રિવાઈસ પાકું સરવૈયું બનાવો.

અથવા

પ્ર.૧ હિસાબી ધોરણો શું છે? હિસાબી ધોરણ AS 1,AS 2 અને AS 6 સમજવો. [૧૭]

P.T.O

પ્ર.૨ અ) ડીએસ લિ. ના ચોપડેથી નીચે મુજબની બાકીઓ તા.૩૧-૩-૧૯ રોજ મળેલ છે. [૧૨]

	રૂ.
૧૨% ના ડિબેંચર્સ	૪,૦૦,૦૦૦
ડિબેંચર્સ પરત નિધિ ફંડ	૩,૦૦,૦૦૦
ડીબેંચર્સ પરતનિધિ રોકાણ ફંડ	૩,૦૦,૦૦૦
ડીબેંચર્સ પરતનિધી રોકાણ ફંડ પર વ્યાજ	૩૦,૦૦૦
ડિબેંચર્સ પર વટાવ	૪૦,૦૦૦

ઉપરની તારીખે, ૫૦% દિબેંચર્સ ને ૨% ના પ્રીમિયમથી રીડીમ કરવા માટે રૂ.૨,૫૦,૦૦૦ ના કિમતના રોકાણો ૧૦% ના ખોટા થી વેચી દેવામાં આવ્યા હતાં.
કંપની દર વર્ષે રૂ.૫૦,૦૦૦ ડીબેંચર્સ પરત નિધિ ફંડ ખાતે લઈ જાય છે.કંપનીએ ૮%ની ગવર્નમેંટ લોન૨% પ્રીમિયમથી ખરીદી છે.
નીચેના ખાતાઓ કંપનીના ચોપડે બનાવો.

1. ૧૨% ડિબેંચર્સ ખાતું
2. ડિબેંચર્સ પરત નિધિ ફંડ ખાતું
3. ડીબેંચર્સ પરતનિધિ રોકાણ ફંડ ખાતું
4. ડિબેન્ચર વટાવ ખાતું

બ) બાકી જોખમ માટેનું અનામત [૦૬]

અથવા

પ્ર.૨ પ્રેરક લિ. નું પાકું સરવૈયું તા.૩૧-૩-૧૯ ના રોજનું નીચે મુજબ છે: [૧૮]

પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
રૂ.૧૦ એક એવા ૫૦,૦૦૦,૧૦% પ્રેફેરન્સ શેર	૫,૦૦,૦૦૦	પાઘડી	૩૮,૦૦૦
રૂ.૧૦ ના એક એવા ૫૦,૦૦૦ ઇક્વિટિ શેર	૫,૦૦,૦૦૦	જમીન અને મકાન ૬,૭૫,૦૦૦ બાદ:ઘસારો ૨૫,૦૦૦	૬,૫૦,૦૦૦
અનામત અને વધારો	૧,૬૦,૦૦૦	યંત્રો ૬,૨૫,૦૦૦ બાદ: ઘસારો ૨૫,૦૦૦	૬,૦૦,૦૦૦
નફા- નુકસાન ખાતું	૪૦,૦૦૦	ફર્નિચર ૩૨,૦૦૦ બાદ:ઘસારો ૨,૦૦૦	૩૦,૦૦૦

૧૫% ના ડિબેંચર્સ	૨,૦૦,૦૦૦	રોકાણો: ૧૦% પ્રોવિડન્ટ ફંડ ના અંગેના રોકાણ ૫૦,૦૦૦ સ્વાતિ લિ. ના ૧૨% ના ડિબેંચર્સ ૫૬,૨૫૦ (મૂ.કિ.રૂ.૬૦,૦૦૦ અને વ્યાજ કરપાત્ર છે)	૧,૦૬,૨૫૦
લેણદારો	૪૦,૦૦૦	સ્ટોક	૪૦,૦૦૦
દેવી હૂંડી	૧૭,૫૦૦	દેવાદારો ૩૦,૦૦૦ બાદ: ઘા.ખા.અનામત ૨,૦૦૦	૨૮,૦૦૦
		રોકડ અને બેંક સિલક	૧૪,૫૦૦
	૧૫,૦૭,૫૦૦		૧૫,૦૭,૫૦૦

વધારાની માહિતી:

1. જમીન અને મકાનની હાલની બજાર કિંમત રૂ.૭,૧૨,૦૦૦ છે.
2. કંપનીનો વાર્ષિક શરેરાશ નફો (૫૦% કરવેરા બાદ પહેલાનો) રૂ. ૨,૮૦,૦૦૦.
3. આ પ્રકારના ધંધામાં રોકાયેલી મૂડી પરનો અપેક્ષિત દર ૧૦ % હોય છે.
4. કંપનીની પાઘડીની કિંમત રૂ. ૭૬,૦૦૦ નક્કી કરવામાં આવી છે.

ઉપરની વિગતો પરથી કંપનીના ઇક્વિટિ શેર ની કિંમત શોધો.

પ્ર.3 સ્વાતિ લિ નું પાકું સરવૈયું ૩૧ માર્ચ,૨૦૧૮ અને ૨૦૧૯નું નીચે મુજબ છે:

જવાબદારીઓ	૨૦૧૮ રૂ.	૨૦૧૯ રૂ.	મિલકતો	૨૦૧૮ રૂ.	૨૦૧૯ રૂ.
ઇક્વિટિ શેર મૂડી	૮,૦૦,૦૦૦	૧૦,૦૦,૦૦૦	સ્થાયિ મિલકતો	૮,૬૦,૦૦૦	૧૦,૪૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧,૦૦,૦૦૦	૧,૨૦,૦૦૦	સ્ટોક	૮૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
ન- નું, ખાતું	૮૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦	દેવાદારો	૬૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
લેણદારો	૪૦,૦૦૦	૫૦,૦૦૦	રોકડ	૪૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
લેણી હૂંડી	૩૦,૦૦૦૦	૬૦,૦૦૦	દેવી હૂંડી	૨૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦

P.T.O

ચૂકવાનના બાકી ખર્ચા	૧૦,૦૦૦	૩૦,૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચા	૬૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
પ્રોવિડંટ ફંડ	૬૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦			
	૧૧,૨૦,૦૦૦	૧૩,૬૦,૦૦૦		૧૧,૨૦,૦૦૦	૧૩,૬૦,૦૦૦

૩૧ માર્ચ,૨૦૧૮ અને ૨૦૧૯ ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફાનું પત્રક

વિગત	૨૦૧૮	૨૦૧૯
કુલ વેચાણ	૫,૦૦,૦૦૦	૯,૦૦,૦૦૦
બાદ: વેચાણ માલની પડતર	૨,૬૦,૦૦૦	૩,૬૦,૦૦૦
	૨,૪૦,૦૦૦	૨,૭૦,૦૦૦
બાદ: સંચાલાકીય ખર્ચા:		
વહીવટી ખર્ચા	૬૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
વેચાણ ખર્ચા	૪૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
નાણાકીય ખર્ચા	૨૦,૦૦૦	૧,૨૦,૦૦૦
સંચાલાકીય નફો	૧,૨૦,૦૦૦	૨,૪૦,૦૦૦
ઉમેરો: બિન - સંચાલાકીય આવક	૨૦,૦૦૦	----
ચોખ્ખો નફો	૧,૪૦,૦૦૦	૨,૪૦,૦૦૦

૨૦૧૭-૨૦૧૮ ના વર્ષનો શરૂનો સ્ટોક રૂ.૪૦,૦૦૦ હતો.વર્ષમાં ૩૦૦ દિવસો ધારો.

બંને વર્ષ માટે નિચેના ગુણોતરો શોધો.

1. ચાલુ ગુણોતર 2. પ્રવાહિત ગુણોત્તર 3. ખરેખર પ્રવાહિત ગુણોત્તર, 4. સ્ટોક ઊથલો ગુણોતર 5. સંચાલાકીય ગુણોત્તર 6. કાચા નફાનો ગુણોતર,7. ચોખ્ખા નફાનો ગુણોતર,8. દેવાદારોનો ગુણોતર,9. માલિકી ગુણોત્તર [૧૭]

અથવા

પ્ર.૩ પાઘડી એટલે શું?પાઘડીને અસર કરતાં પરિબળો અને તેનું મૂલ્ય શોધવાની પધ્ધતિઓ સમજાવો. [૧૭]

પ્ર.૪ તા.૩૧-૩-૨૦૧૯ ના રોજની આગ તથા દરિયાઈ વીમા અંગેની યશ ઇન્શ્યોરન્શ કંપની લિ. ની માહિતી નીચે મુજબ છે.

વિગત	Fire ₹.	Marine ₹.
બાકી જોખમ માટેનું અનામત તા.૩૧-૩-૨૦૧૮	૧૨,૮૦,૦૦૦	૧૩,૫૦,૦૦૦
દાવાના બાકી દેવાં અંગે જવાબદારીઓ: ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ	૧,૬૦,૦૦૦	૯૭,૫૦૦
૩૧-૩-૨૦૧૯ ના રોજ	૨,૪૦,૦૦૦	૧,૩૫,૦૦૦
આગ ઓલવાવના ખર્ચા	૧૬,૦૦૦	---
ચૂકવેલ દાવા	૧૧,૨૦,૦૦૦	૯,૬૦,૦૦૦
પુનઃ વીમા પ્રીમિયમ	૭૨,૦૦૦	૩૬,૦૦૦
પુનઃ વિમાની વસૂલાત	૨૪,૦૦૦	૧૮,૦૦૦
મળેલ પ્રિમિયમ	૨૮,૮૦,૦૦૦	૧૪,૪૦,૦૦૦
સીધા ધંધા પર કમિશન	૪,૦૦,૦૦૦	૨,૩૮,૦૦૦
સ્વીકારેલ પુનઃ વીમા પર કમિશન	૩૬,૦૦૦	૧,૩૦,૦૦૦
આપેલ પુનઃ વીમા પર કમિશન	૨૦,૦૦૦	૧,૪૦,૦૦૦
વ્યાજ અને ડિવિડંડ	૨,૪૦,૦૦૦	૯૬,૦૦૦
ઉપરના પર કપાયેલ ટેક્ષ	૧,૧૨,૦૦૦	૩૪,૦૦૦
રોકાણના વેચાણ પર નફો	૨૮,૦૦૦	૧,૬૫,૦૦૦
૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ વધારનું અનામત	૯,૬૦,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦

1. સંચાલકીય ખર્ચા રૂ.૧૦,૮૦,૦૦૦ અને કાનૂની ખર્ચા રૂ.૪૨,૦૦૦ બંને વિભાગો વચ્ચે પ્રત્યેક વિભાગની આવકના પ્રમાણમાં ફાળવવાના છે.
2. બનેં વિભાગોમાં પ્રીમિયમ બાદ પુનઃ વિમાની રકમના ૧૦% લેખે વધારાના અનામત રાખો.આગ વિભાગમાં પ્રીમિયમ બાદ પુનઃ વિમાની રકમના ૫૦% લેખે અને દરિયાઈ વિભાગમાં ૧૦૦% લેખે રાખવાનું છે.

ઉપરની માહિતી પરથી મહેસૂલી ખાતાં બનાવી બંને વિભાગનો નફો શોધો. [૧૮]

અથવા

પ્ર.૪ અ) તા.૩૧ મે ૨૦૧૯ ના રોજ મકાન અને સ્ટોક આગથી સંપૂર્ણ નાશ પામ્યા.હિસાબી ચોપડા બચી જવા પામ્યા. વીમા અંગેના દાવો નક્કી કરવા અંગે તમારી સલાહ આપો અને તમને આ અંગે નીચેની માહિતી મળી છે.સ્ટોકની મૂલ્યાંકન હમેશાં પડતર કિમતથી ૫% નીચી કિમતે થાય છે.

વિગત	૨૦૧૬	૨૦૧૭	૨૦૧૮	૨૦૧૯
શરૂના સ્ટોકનું મૂલ્ય	૪૫,૬૦૦	૬૦,૮૦૦	૭૨,૦૦૦	૭૯,૮૦૦
ખરીદી	૧,૮૨,૦૦૦	૨,૨૦,૦૦૦	૨,૪૦,૦૦૦	૮૨,૦૦૦
વેચાણ	૨,૮૦,૦૦૦	૩,૪૦,૦૦૦	૩,૭૨,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦
મજૂરી	૫૬,૮૦૦	૬૨,૪૦૦	૬૮,૪૦૦	૨૪,૦૦૦
આખરનો સ્ટોક	૬૦,૮૦૦	૭૨,૨૦૦	૭૯,૮૦૦	

સ્ટોક નુકસાન અંગેના દાવાનું વીમા કંપની સમક્ષ રજૂ કરવાનું પત્રક બનાવો.સ્ટોકનો વીમો રૂ.૮૦,૦૦૦ છે. [૧૨]

બ) બોનસ શેર ઇશ્યૂ કરવા માટેની જોગવાઈઓ અને માર્ગદર્શિકા સમજાવો. [૦૬]

SEAT No.________ **No. of Printed Pages : 4**

[A-9]
E

SARDAR PATEL UNIVERSITY
F.Y.B.COM. (External) EXAMINATION
2020
Monday, 7th September
10: 00 a.m. to 12: 00 p.m.
Advanced Accounting –II– UBE1DCOM02

Maximum Marks: 70

Note: Figures in the bracket indicates marks.

Q.1 The Balance sheet of Maharshi Ltd., as on 31-3-2019 is as under: [17]

Liabilities	Amt ₹.	Assets	Amt ₹.
Share Capital : Issued & Subscribed 60,000 6% Redeemable Preference Shares of ₹.10 each fully paid	6,00,000	Fixed Assets	15,00,000
1,50,000 Equity shares of ₹. 10 each fully paid	15,00,000	Stock	7,50,000
Profit and Loss Account	8,30,000	Debtors	3,00,000
Creditors	2,50,000	Bank Balance	8,00,000
Proposed Dividend	1,70,000		
	33,50,000		**33,50,000**

Under the terms of redemption, Redeemable Preference shares were to be redeemed at a premium of 5%. For the purpose of redemption 20,000 5% Preference shares of ₹.10 each were issued at a premium of ₹.5 per share and were fully paid.

On 1st April, 2019 6% Redeemable Preference Shares were redeemed but there is no trace in respect of 200 Preference shares. Bonus issue of one Equity Share for every ten Equity Shares was made on that date.

Pass necessary Journal Entries in respect of above transactions and prepare revised Balance Sheet.

OR

Q.1 What is accounting standard? Explain Accounting Standard AS 1,AS 2 and AS 6. [17]

Q.2 a) The following are the balances as on 31-3-19 extracted from the books of DS ltd.

	₹.
12% Debentures	4,00,000
Debenture Redemption Fund	3,00,000
Debenture Redemption Fund Investment	3,00,000
Interest on Debenture Redemption Fund Investment	30,000
Discount on Debentures	40,000

On the above date, investments worth ₹. 2,50,000 were sold at a loss of 10% to redeem 50% debentures at 10% premium.

The company is transferring ₹. 50,000 every year to debenture redemption fund account.

The company has also purchased 8% Governments loan of ₹. 50,000 at 2% premium.

Prepare following accounts in the books of the company.

P.T.O

1. 12% Debenture account
2. Debenture redemption fund account
3. Debenture redemption fund investment account
4. Discount on Debenture account. [12]

b) Reserve for unexpired risk [06]

OR

Q.2 The following is the balance sheet of Prerak Ltd. As on 31-3-19: **[18]**

Balance Sheet

Liabilities	₹	Assets	₹
50,000 10% Preference shares of ₹.10 each	5,00,000	Goodwill	38,000
50,000 equity shares of ₹.10each	5,00,000	Land & Building 6,75,000 Less: Depreciation 25,000	6,50,000
Reserve and Surplus	1,60,000	Machinery 6,25,000 Less: Depreciation 25,000	6,00,000
Profit and Loss A/c	40,000	Furniture 32,000 Less: Depreciation 2,000	30,000
15% Debentures	2,00,000	Investments: 10% Investment against provident fund 50,000 12% Debentures of Swati Ltd 56,250 (Face value is ₹.60,000 and interest is taxable)	1,06,250
Creditors	40,000	Stock	40,000
Bills payable	17,500	Debtors 30,000 Less: B.D. Reserve 2,000	28,000
		Cash and Bank Balance	14,500
	15,07,500		**15,07,500**

Additional Information:

1. The present market value of land and building is ₹.7,12,000.
2. The company's average annual profit (before deducting tax at 50%) is ₹.2,80,000.
3. The expected rate of return on capital employed in this type of business is considered to be 10%.
4. The value of goodwill of the company has been ascertained at ₹. 76,000.

From the above particular's, ascertain the Fair value of equity share of the company.

Q.3 The Balance sheet of Swati Ltd. as at 31st March,2018 and 2019 are as under:

Liabilities	2018 ₹.	2019 ₹.	Assets	2018 ₹.	2019 ₹.
Equity shares capital	8,00,000	10,00,000	Fixed Assets	8,60,000	10,40,000
General Reserve	1,00,000	1,20,000	Stock	80,000	1,00,000
P & L Account	80,000	60,000	Debtors	60,000	80,000
Creditors	40,000	50,000	Cash	40,000	60,000

Bills Payable	30,000	60,000	Bills receivable	20,000	4,00,000
Outstanding Expenses	10,000	30,000	Preliminary Expenses	60,000	40,000
Provident Fund	60,000	40,000			
	11,20,000	13,60,000		11,20,000	13,60,000

Statement of profit for the year ending 31st March, 2018 and 2019.

Particulars	2018	2019
Total Sales	5,00,000	9,00,000
Less: Cost of Goods Sold	2,60,000	3,60,000
	2,40,000	**2,70,000**
Less: Operating Expenses:		
Administration Expenses	60,000	80,000
Selling Expenses	40,000	1,00,000
Financial Expenses	20,000	1,20,000
Operating Profit	**1,20,000**	**2,40,000**
Add: Non - Operating incomes	20,000	----
Net Profit	**1,40,000**	**2,40,000**

Stock at the beginning of the year 2017-2018 was ₹. 40,000.Assume 300 Days in a year.

Compute the following ratios for both the years.

1. Current ratio 2. Liquid ratio 3. Absolute liquid Ratio, 4. Stock turnover ratio
5. Operating ratio 6. Gross Profit Ratio, 7. Net Profit ratio, 8. Debtors' Ratio,
9. Proprietary Ratio **[17]**

OR

Q.3 What is goodwill? Explain the factors affecting goodwill and methods of calculating the value of goodwill. **[17]**

Q.4 Following is the information of the Fire and Marine of Yes Insurance Co. Ltd. as on 31-3-2019.

Particulars	Fire ₹.	Marine ₹.
Reserve for Unexpired Risk on 31-3-2018	12,80,000	13,50,000
Liability for outstanding Claims: On 31-3-2018	1,60,000	97,500
On 31-3-2019	2,40,000	1,35,000
Fire Extinguishing Expenses	16,000	---
Claims Paid	11,20,000	9,60,000
Re- Insurance Premium	72,000	36,000
Re-Insurance Recoveries	24,000	18,000
Premium Received	28,80,000	14,40,000
Commission on direct business	4,00,000	2,38,000

P.T.O

Commission on Re- insurance accepted	36,000	1,30,000
Commission on Re- insurance ceded	20,000	1,40,000
Interest and Dividend	2,40,000	96,000
Tax deducted on above income	1,12,000	34,000
Profit on sale of Investments	28,000	1,65,000
Additional Reserve on 31-3-2018	9,60,000	1,50,000

1. Management Expenses of ₹.10,80,000 and Legal Expenses of ₹. 42,000 are to be allocated between the two departments on the basis of premium income of each department.
2. Additional Reserve of both departments is to be increased by 10% on premium less Re-insurance. Reserve for unexpired risk for Fire department should be 50% of the premium less Re-insurance and in Marine Department; Reserve for risk should be 100% of the premium less Re- insurance.

Prepare Revenue Account and ascertain Profit of each department from the above information. [18]

OR

Q.4 a) On 31st May 2019, the premises and stock of a firm were totally destroyed by fire. The books of accounts were saved. In order to make a claim on their fire policy, they asked your advice and you are able to obtain the following information. The stock on hand has always been valued at 5% below cost.

Particulars	2016	2017	2018	2019
Opening Stock as valued	45,600	60,800	72,200	79,800
Purchase	1,82,000	2,20,000	240,000	82,000
Sales	2,80,000	3,40,000	372,000	1,50,000
Wages	56,800	62,400	68400	24,000
Closing Stock	60,800	72,200	79,800	

Prepare a statement for submission to the insurance company in support of your claim for loss of stock. The stock was insured for ₹. 80,000. [12]

b) Explain the provisions and guideline for issue of bonus shares. [06]

——x——