

50

No. of Printed Pages: 04

(A 32)

SARDAR PATEL UNIVERSITY
S.Y.B.COM (EXTERNAL) EXAMINATION
2015
2nd March 2015, Monday
2.30 pm to 5.30 pm
ACC - 202 ACCOUNTANCY II

Total Marks: 100

- Note: (1) All questions carry equal marks.
(2) Working notes are part of your answers, wherever necessary.

Q. 1 **20**

Ramakrishna Limited issued the following debentures:

1. 11% debentures of Rs. 5,00,000 issued at par and redeemable at par.
2. 11% debentures of Rs. 5,00,000 issued at a discount of 10% but redeemable at par.
3. 11% debentures of Rs. 5,00,000 issued at a premium of 10% but redeemable at par.
4. 11% debentures of Rs. 5,00,000 issued at par but redeemable at a premium of 10%.
5. 11% debentures of Rs. 5,00,000 issued at a discount of 10% and redeemable at 10% premium.

Show journal entries in the books of the company in connection with the issue and redemption of debentures.

OR

Q.1 (a) **08**

What is debentures? Briefly describe the different kinds of debentures.

Q.1 (b) **12**

Write short notes on:

- (i) Purchase of own debentures from open market.
- (ii) Sinking Fund Method.
- (iii) Convertible debentures.

Q.2 (a) **06**

A Limited has 4,000 6% Redeemable Preference Shares of Rs. 100 each fully paid. The company decided to redeem the shares on 31.12.2014 at a premium of 8%. The company makes the following issues for the purpose of redemption.

- a) 2,000 equity shares of Rs. 100 each at a premium of 10%
- b) 2,000 7% debentures of Rs. 100 each at a premium of 3%

The issue was fully subscribed and all allotments were received. The redemption was duly carried out. The company has a general reserve of Rs. 3,75,000.

Give journal entries recording the above transactions

Q.2 (b) 08
What are the provisions of the Companies Act, 1956 regarding redemption of preference shares?

Q.2 (c) 06
Write Short notes on

- (a) Capital Redemption Reserve
- (b) Proceeds of fresh issue of shares

OR

Q.2 (a) 15
The following Balance Sheet of Zed Limited as on 31.03.2009

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
50,000 Equity Shares of Rs. 10 each		Fixed Assets	6,00,000
Rs. 8 paid	4,00,000	Investments	2,00,000
5,000 13% Redeemable Preference		Stock	2,00,000
Shares of Rs. 100 each	5,00,000	Sundry Debtors	2,00,000
Security Premium	98,000	Cash at Bank	3,00,000
General Reserve	90,000		
Profit & Loss Account	1,12,000		
Sundry Creditors	3,00,000		
	15,00,000		15,00,000

The company resolved:

- (a) To convert the partly paid equity shares into fully paid on 01.04.2009 without requiring the shareholders to pay for the same.
- (b) To redeem the Preference Shares on 30.04.2009 at a premium of 7.5% and for this purpose to issue 3,000 12% preference shares of Rs. 100 each at a premium of 10% payable in full on application.

The resolutions were carried into effect. For the purpose of the redemption on 29.04.2009, the company sold its fixed assets costing Rs. 3,00,000 for Rs. 3,82,500 and all the investments for Rs. 2,60,000. On 31.05.2009, all payments were made on redemption except to holders of 200 shares who could not be traced.

You are required to give necessary journal entries in the books of the company to record the above transactions.

Q.2 (b) 05
Explain the guidelines for issue of bonus shares.

Q.3 20
The following is the trial balance of Nakul Ltd. as at 31st March,1990.

Particulars	Debit Rs.	Credit Rs.
Stock, 1 st April,1989	75,000	
Purchase Returns		10,000
Purchases & Sales	2,45,000	3,40,000

Wages	30,000	
Discount		3,000
Carriage Inward	950	
Furniture & Fittings	17,000	
Salaries	7,500	
Rent	4,000	
Sundry Expenses	7,050	
Profit & Loss Appropriation A/c (31-3-1989)		15,000
Dividend paid for 1988-89	9,000	
Share Capital		1,00,000
Debtors & Creditors	27,500	17,500
Plant & Machinery	29,000	
Cash at Bank	46,200	
General Reserve		15,500
Patents & Trade Marks	4,800	
Bills Receivable & Bills Payable	5,000	7,000
Total	5,08,000	5,08,000

Prepare Profit & Loss Account of the Company for the year ended on 31st March, 1990 and Balance Sheet after the following adjustments:

1. Stock on 31st March, 1990 was valued at Rs.88,000.
2. Make Provision for income tax @ 50%.
3. Depreciate Plant and Machinery @ 15%. Furniture and Fittings @ 10% and Patents and Trade Marks @ 5%.
4. On 31st March, 1990 outstanding rent amounted to Rs.800 while outstanding salaries totaled Rs.900
5. The directors propose a dividend @ 15% p.a. for the year ended on 31st March, 1990 after a transfer of 5% of net profits to General Reserve.

OR

Q.3

20

Write Short Notes:

- (1) Trend Analysis
- (2) Objectives of Accounting Standard
- (3) Super Profit

Q.4 (a)

10

What is ratio? What are the limitations of ratio analysis?

Q.4 (b)

10

Distinguish between Balance Sheet Ratios and Revenue Statement Ratios.

OR

Following is a Profit & Loss Account and Balance Sheet of a company.

Balance Sheet as on 31.12.2008

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity Share Capital (Rs.10)	1,00,000	Buildings	80,000
10% Preference Share Capital	40,000	Plant	1,00,000
Profit & Loss Account	50,000	Stock	1,00,000
Mortgage Loan	1,00,000	Debtors	60,000
Creditors	60,000	Short term Investments	20,000
Taxes payable	50,000	Cash	40,000
	4,00,000		4,00,000

Profit & Loss Account for the year ended on 31.12.2008

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Opening stock	1,00,000	By Sales	5,50,000
To Purchases	2,00,000	By Stock	1,50,000
To Gross profit	4,00,000		
	7,00,000		7,00,000
To Operating Expenses	1,50,000	By Gross Profit	4,00,000
To Operating Profit	2,50,000		
	4,00,000		4,00,000
To Interest on loan	65,000	By Operating Profit	2,50,000
To Profit before tax	1,85,000		
	2,50,000		2,50,000
To Income tax	95,000	By Profit before tax	1,85,000
To Net Profit after tax	90,000		
	1,85,000		1,85,000

Calculate following Ratios:

1. Gross Profit Ratio
2. Current Ratio
3. Quick Ratio
4. Debtors Turnover
5. Stock Turnover

Q.5 (a)

10

What is goodwill? Describe the factors which influence value of goodwill.

Q.5 (b)

10

Explain the various methods of valuation of shares.

OR

Q.5 (a)

10

Summarise briefly the disclosure requirements of AS - 1.

Q.5 (b)

10

What does AS - 6 suggest about the change of depreciation method?

Following is a Profit & Loss Account and Balance Sheet of a company.

Balance Sheet as on 31.12.2008

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity Share Capital (Rs.10)	1,00,000	Buildings	80,000
10% Preference Share Capital	40,000	Plant	1,00,000
Profit & Loss Account	50,000	Stock	1,00,000
Mortgage Loan	1,00,000	Debtors	60,000
Creditors	60,000	Short term Investments	20,000
Taxes payable	50,000	Cash	40,000
	4,00,000		4,00,000

Profit & Loss Account for the year ended on 31.12.2008

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Opening stock	1,00,000	By Sales	5,50,000
To Purchases	2,00,000	By Stock	1,50,000
To Gross profit	4,00,000		
	7,00,000		7,00,000
To Operating Expenses	1,50,000	By Gross Profit	4,00,000
To Operating Profit	2,50,000		
	4,00,000		4,00,000
To Interest on loan	65,000	By Operating Profit	2,50,000
To Profit before tax	1,85,000		
	2,50,000		2,50,000
To Income tax	95,000	By Profit before tax	1,85,000
To Net Profit after tax	90,000		
	1,85,000		1,85,000

Calculate following Ratios:

1. Gross Profit Ratio
2. Current Ratio
3. Quick Ratio
4. Debtors Turnover
5. Stock Turnover

Q.5 (a)

10

What is goodwill? Describe the factors which influence value of goodwill.

Q.5 (b)

10

Explain the various methods of valuation of shares.

OR

Q.5 (a)

10

Summarise briefly the disclosure requirements of AS - 1.

Q.5 (b)

10

What does AS - 6 suggest about the change of depreciation method?

[A-32G]

No. of printed pages:03

SARDAR PATEL UNIVERSITY
TY BCom (External) Examination
Monday, 2 March 2015
2.30 - 5.30 pm
ACC 202 - Accountancy II

કુલ ગુણ: ૧૦૦

નોંધ: ૧. જમણી બાજુના આંક ગુણ દર્શાવે છે.
 ૨. જરૂર જણાય ત્યાં ગણતરી દર્શાવવી.

- પ્ર.૧ રામકૃષ્ણ લીમિટેડ નીચે પ્રમાણેના ડીબેન્યરસ્ બહાર પાડ્યા હતા. (૨૦)
- ૧) ૧૧% ના ડિબેન્યર રૂ.૫,૦૦,૦૦૦ની મૂળ કિંમતે બહાર પાડ્યા અને મૂળકિંમત પરત કરવા પાત્ર
- ૨) ૧૧% ના ડિબેન્યર રૂ.૫,૦૦,૦૦૦ના ૧૦% ડિસ્કાઉન્ટે બહાર પાડ્યા અને મૂળકિંમતે પરત કરવા પાત્ર
- ૩) ૧૧% ના ડિબેન્યર રૂ.૫,૦૦,૦૦૦ના ૧૦% પ્રિમીયમે બહાર પાડ્યા પણ મૂળકિંમતે પરત કરવા પાત્ર
- ૪) ૧૧% ના ડિબેન્યર રૂ.૫,૦૦,૦૦૦ના મૂળ કિંમતે બહાર પાડ્યા પણ ૧૦% પ્રિમીયમથી પરત કરવા પાત્ર
- ૫) ૧૧% ના ડિબેન્યર રૂ.૫,૦૦,૦૦૦ના ૧૦% ડિસ્કાઉન્ટથી બહાર પાડ્યા પણ ૧૦% પ્રિમીયમથી પરત કરવા પાત્ર
- કંપનીના ચોપડામાં, ડિબેન્યર બહાર પાડવાની અને પરત કરવાની આમનોંધ લખો.

અથવા

- પ્ર.૧
- (અ) ડિબેન્યર્સ એટલે શું? અલગ અલગ ડિબેન્યરો ના પ્રકારોની ટૂંકમાં ચર્ચા કરો. (૦૮)
- (બ) ટૂંકનોંધ લખો: (૧૨)
- ૧) ખુદા બજારમાંથી પોતાના ડિબેન્યરો ખરીદવા ૨) સીકીંગ ફંડ પદ્ધતી
- ૩) તબદીલ કરવાપાત્ર ડિબેન્યરસ્

પ્ર.૨

- (અ) એક કંપનીએ રૂ.૧૦૦નો એક એવા સંપૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ ૪૦૦૦ ૬% ના પ્રેફરન્સ શેર બહાર પાડ્યા. કંપનીએ (૦૬)
- નિર્ણય કર્યો કે તા. ૩૧/૧૨/૨૦૧૪ ના રોજ ૮% પ્રિમીયમથી શેર ને પરત કરવા. આ હેતુ માટે કંપનીએ નીચે પ્રમાણે શેર અને ડિબેન્યર બહાર પાડ્યા.
- અ) ૨૦૦૦ ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ.૧૦૦નો ૧૦% પ્રિમીયમે
- બ) ૨૦૦૦ ૭% ડિબેન્યર રૂ.૧૦૦ દરેકના ૩% પ્રિમીયમે ભરણુ પુરેપુરું ભરપાઈ થયેલ છે. શેર પરત કરવાની કામગીરી પુરી થયેલ છે. કંપનીનું સામાન્ય અનામત રૂ.૩,૭૫,૦૦૦ છે. ઉપરના વ્યવહારોને નોંધવા માટે આમનોંધ આપો.
- (બ) પ્રેફરન્સ શેરને પરત કરવાના કંપની ધારા, ૧૯૫૬ના અન્યથે જોગવાઈઓ શું છે ? (૦૮)
- (ક) ટૂંકનોંધ લખો. (૦૬)
- અ) મૂડી પરત અનામત બ) નવા બહાર પાડેલ શેરનું ભરણુ

અથવા

પ્ર.૨

- (અ) તા. ૩૧/૦૩/૨૦૦૯ ના રોજનું ઝેડ લીમિટેડનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે. (૧૫)

વિગત	રકમ	વિગત	રકમ
૫૦,૦૦૦ ઇક્વિટી શેર		સ્થિર મિલ્કતો	૬૦૦૦૦૦
રૂ.૧૦ નો રૂ.૮ ભરપાઈ થયેલ	૪,૦૦,૦૦૦	રોકાણો	૨૦૦૦૦૦
૫૦૦૦ ૧૩% ના રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર દરેકના રૂ.૧૦૦ શેર	૫,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૨૦૦૦૦૦
શેર પ્રિમીયમ	૯૮૦૦૦	પરચૂરણ દેવાદારો	૨૦૦૦૦૦
		બેન્કમાં રોકડ	૩૦૦૦૦૦

સામાન્ય અનામત	૯૦૦૦૦	
નફા-નુકશાન ખાતુ	૧૧૨૦૦૦	
પરચૂરણ લેણદારો	૩૦૦૦૦૦	
	૧૫૦૦૦૦૦	૧૫૦૦૦૦૦

કંપનીએ ઠરાવ્યું કે,

- અ) ૧/૪/૨૦૦૯ના રોજ શેર હોલ્ડરોએ રકમ ચૂકવ્યા વગર અંશતઃ ભરપાઈ થયેલ ઈકિવટી શેરને સંપૂર્ણ ભરપાઈમાં તબદીલ કરવા.
- બ) ૩૦/૦૪/૨૦૦૯ના રોજ ૭.૫ % પ્રિમીયમે પ્રેફરન્સ શેર પરત કરવા અને આ હેતુ માટે ૩૦૦૦ ૧૨ % ના પ્રેફરન્સ શેર દરેકના રૂ.૧૦૦નો ૧૦% પ્રિમીયમે બહાર પાડવા અને કુલ રકમ અરજી સાથે ચુકવવી.
ઠરાવો અમલમાં મૂક્યા. શેર પરત કરવાના હેતુ માટે ૨૯/૦૪/૨૦૦૯ના રોજ કંપનીએ રૂ.૩,૦૦,૦૦૦ કિંમતની સ્થીર મિલ્કતો રૂ.૩,૮૨,૫૦૦માં અને બધાજ રોકાણો રૂ.૨,૬૦,૦૦૦માં વેચ્યા. ૨૦૦ શેર ધારણ કરનાર શેર હોલ્ડર સીવાય બધાજ શેરને પરત કરવા માટે ચુકવણી કર્યું હતું.
ઉપરના વ્યવહારોને નોંધવા માટે કંપનીના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધો આપો.
- (બ) બોનસ શેર બહાર પાડવા માટેની માર્ગદર્શિકાઓ સમજાવો. (૦૫)

પ્ર.૩ તા. ૩૧/૦૩/૧૯૯૦ ના રોજનું નકુલ લીમિટેડનું પાકુ સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું. (૨૦)

વિગત	ઉધાર (રૂ.)	જમા (રૂ.)
સ્ટોક ૧-૪-૧૯૮૯	૭૫૦૦૦	
ખરીદ પરત		૧૦૦૦૦
ખરીદી અને વેચાણ	૨૪૫૦૦૦	૩૪૦૦૦૦
મજૂરી	૩૦૦૦૦	
વટાવ		૩૦૦૦
આવકમાલ ગાડા ભાડુ	૯૫૦	
ફર્નિચર અને ફિટિંગ્સ	૧૭૦૦૦	
પગાર	૭૫૦૦	
ભાડુ	૪૦૦૦	
પરચૂરણ ખર્ચા	૭૦૫૦	
નફા-નુકશાન ફાળવણી ખાતુ(૩૧-૩-૧૯૮૯)		૧૫૦૦૦
ચૂકવેલ ડિવિડન્ડ ૧૯૮૮-૮૯ માટેનું	૯૦૦૦	
શેરમૂડી		૧૦૦૦૦૦
દેવાદારો અને લેણદારો	૨૭૫૦૦	૧૭૫૦૦
પ્લાન્ટ અને મશીનરી	૨૯૦૦૦	
બેન્કમાં રોકડ	૪૬૨૦૦	
સામાન્ય અનામત		૧૫૫૦૦
પેટન્ટ અને ટ્રેડમાર્ક	૪૮૦૦	
લેણી હૂંડી અને દેવી હૂંડી	૫૦૦૦	૭૦૦૦
	૫૦૮૦૦૦	૫૦૮૦૦૦

૩૧/૦૩/૧૯૯૦ ના રોજનું કંપનીનું નફા- નુકશાન ખાતુ અને નીચેના હવાલાઓ ધ્યાનમાં લઈ તેજ દીવસનું કંપનીનું પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો.

- ૧) ૩૧/૦૩/૧૯૯૦ ના દીવસે સ્ટોકનું મુલ્ય રૂ.૮૮,૦૦૦ હતું
- ૨) આવકવેરાની જોગવાઈ ૫૦% કરો
- ૩) પ્લાન્ટ અને મશીનરી પર ૧૫%, ફર્નિચર અને ફિટિંગ્સ પર ૧૦% અને પેટન્ટ અને ટ્રેડમાર્ક પર ૫ % ના દરે ઘસારો ગણાય છે.
- ૪) ૩૧/૦૩/૧૯૯૦ ના દીવસે ચૂકવવાનું બાકી ભાડુ રૂ.૮૦૦ જયારે ચૂકવવાની બાકી પગાર રૂ.૯૦૦ હતું.
- ૫) નફામાંથી ૫% સામાન્ય અનામતમાં તબદીલ કર્યા પછીના નફા ઉપર કંપનીના સંયોજકોએ ૩૧-૦૩-૧૯૯૦ના રોજ પુરા થતા વર્ષના નફા ઉપર ૧૫% ડિવિડન્ડની ભલામણ કરેલ છે.

અથવા

- પ્ર.૩ ટૂંકનોંધ લખો. (૨૦)
 ૧) વલણ વિષ્લેષણ ૨) હીસાબી પ્રમાણના હેતુઓ ૩) અધીક નફો

પ્ર.૪

- (અ) ગુણોત્તર એટલે શું? ગુણોત્તરની મર્યાદાઓ શું છે? (૧૦)
 (બ) પાકા સરવૈયા ગુણોત્તર અને આવક પત્રક ગુણોત્તરનો તફાવત શું છે? (૧૦)

અથવા

- પ્ર.૪ એક કંપનીનું પાકુ સરવૈયું અને નફા-નુકશાન ખાતું નીચે પ્રમાણે છે. (૨૦)

૩૧/૧૨/૨૦૦૮ નું પાકુ સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રૂા.	મિલકતો	રૂા.
ઈક્વિટી શેર મૂડી (રૂા. ૧૦)	૧૦૦૦૦૦	મકાનો	૮૦૦૦૦
૧૦% પ્રેફરન્શ શેર મૂડી	૪૦૦૦૦	પ્લાન્ટ	૧૦૦૦૦૦
નફા-નુકશાન ખાતું	૫૦૦૦૦	સ્ટોક	૧૦૦૦૦૦
ગીરો લોન	૧૦૦૦૦૦	દેવાદારો	૬૦૦૦૦
લેણદારો	૬૦૦૦૦	ટૂંકાગાળાના રોકાણો	૨૦૦૦૦
ચૂકવવાપાત્ર આવકવેરો	૫૦૦૦૦	રોકડ	૪૦૦૦૦
	૪૦૦૦૦૦		૪૦૦૦૦૦

૩૧/૧૨/૨૦૦૮ ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતું

વિગતો	રૂા.	વિગતો	રૂા.
શરૂઆતનો સ્ટોક	૧૦૦૦૦૦	વેચાણ	૫૫૦૦૦૦
ખરીદી	૨૦૦૦૦૦	સ્ટોક	૧૫૦૦૦૦
કાચો નફો	૪૦૦૦૦૦		
	૭૦૦૦૦૦		૭૦૦૦૦૦
કાર્યકારી ખર્ચા	૧૫૦૦૦૦	કાચો નફો	૪૦૦૦૦૦
કાર્યકારી નફો	૨૫૦૦૦૦		
	૪૦૦૦૦૦		૪૦૦૦૦૦
લોન પરનું વ્યાજ	૬૫૦૦૦	કાર્યકારી નફો	૨૫૦૦૦૦
કરવેરા પહેલાનો નફો	૧૮૫૦૦૦		
	૨૫૦૦૦૦		૨૫૦૦૦૦
આવકવેરો	૮૫૦૦૦	કરવેરા પહેલાનો નફો	૧૮૫૦૦૦
ચોખ્ખો નફો વેરા પછીનો	૮૦૦૦૦		
	૧૮૫૦૦૦		૧૮૫૦૦૦

નીચેના ગુણોત્તરની ગણતરી કરો:

- ૧) કાચાનફાનો ગુણોત્તર ૨) ચાલુ ગુણોત્તર
 ૩) પ્રવાહી ગુણોત્તર ૪) દેવાદાર ઉથલાદર ૫) સ્ટોક ઉથલાદર

પ્ર.૫

- (અ) પાઘડી એટલે શું? પાઘડીના મૂલ્યને અસર કરતા પરીબળોની ચર્ચા કરો. (૧૦)
 (બ) શેર મૂલ્યાંકનની વિવિધ પદ્ધતીઓ સમજાવો. (૧૦)

અથવા

પ્ર.૫

- (અ) હીસાબી પ્રમાણ - ૧ મુજબ જાહેર કરવાની જરૂરીયાતોની ટૂંકમા સમજાવો. (૧૦)
 (બ) હીસાબી પ્રમાણ - ૬ મુજબ ઘસારાની પદ્ધતી બદલવા વિષે શું સુચન કરે છે? (૧૦)
