

B.Com. Semester - 4 (CBCS) Examination
March/April-2024 [NEW COURSE]
Accounting – 4 (Elective)

Time: 2:30 Hours

Marks: 70

Instructions:

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન.૧ અશોક લિં નું તા. 31-03-2022 ના રોજનું પાકું સરવૈયુ નીચે મુજબ છે.

(૨૦)

મૂડી – દેવા	રકમ (રૂ.)	મિલકત – લેણા	રકમ (રૂ.)
૧૦% ના ક્યુ. પ્રેફ. શેર દરેક રૂ. ૧૦ નો	5,00,000	જમીન – મકાન	5,00,000
ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ.10 નો જેના પર શેરદીઠ			
રૂ.8 વસુલ થયા છે.	8,00,000	પ્લાન્ટ – મશીનરી	12,00,000
સામાન્ય અનામત	6,00,000	ફર્નિચર	1,50,000
12%ના ડિબેન્ચર	5,00,000	સ્ટોક	4,00,000
લેણદારો	4,00,000	દેવાદારો	2,00,000
		બેન્ક સિલક	1,50,000
		લેણીકુંડી	1,00,000
		પ્રાથમિક ખર્ચા	1,00,000
	28,00,000		28,00,000

વધારાની માહિતી:

- (1) કંપનીની મિલકતોની વર્તમાન કિંમત બમણી ગણવી.
- (2) કંપનીની પાઘડીની કિંમત છેલ્લા ત્રણ વર્ષના સરેરાશ અધિક નફાથી ત્રણ ગણી ગણવાની છે..
- (3) 50% લેખે કરવેરા બાદ કર્યા પછીના છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો સરેરાશ નફો રૂ.6,00,000.
- (4) છેલ્લા ત્રણ વર્ષથી કરવેરા બાદ કર્યા પછીના નફાના 25% કંપની દર વર્ષ પોતાના સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાય છે.
- (5) કંપનીના ધંધા જેવા અન્ય ધંધામાં અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.

ઉપરની માહિતી પરથી કંપનીના ઈક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત શોધી કાઢો.

અથવા

પ્રશ્ન.૧ નીચે આપેલા માહિતી અને તા. 31-03-2022 ના પાકું સરવૈયા પરથી મીરા લિમીટેડના ઈક્વિટી શેરની આંતરિક કિંમત શોધો.

(૨૦)

મૂડી – દેવા	રકમ (રૂ.)	મિલકત – લેણા	રકમ (રૂ.)
ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ.10 નો	10,00,000	પાઘડી	50,000
10% ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	10,00,000	જમીન-મકાન	
અનામતો	4,00,000	(બજાર કિંમત-રૂ.14,00,000)	13,50,000
10%ના ડિબેન્ચર્સ	4,00,000	સાંચા-ચંત્રો	12,50,000

ઘસારા ફંડ:		ફર્નિચર	10,000
જમીન-મકાન : 50,000		રોકાણો:	
સાંચા-ચંત્રો : 50,000	1,00,000	ગૌણ કંપનીના શેર : 1,50,000	
ચાલુ દેવા	95,000	અન્ય કંપનીના 10%ના ડિબેન્ચર: 40,000	1,90,000
		દેવાદારો	60,000
		સ્ટોક	80,000
		રોકડ/બેન્ક સિલક	5,000
	29,95,000		29,95,000

કંપનીની પાઘડીની કિંમત અધિક નફાથી ત્રણ ગણી ગણવાની છે. કંપનીનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો (50% લેખે કરવેરા બાદનો) રૂ. 2,73,000 છે. રોકાયેલ મૂડી પર અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.

પ્રશ્ન.૨ મિ. પ્રિયાંશ તા. 31-03-2022 ના રોજ નાદારીની અરજી કરી ત્યારે તેની સ્થિતિ નીચે મુજબ હતી. : (૨૦)

(1)

મિલકતો	ચોપડે કિંમત (રૂ.)	ઉપજવા યોગ્ય કિંમત (રૂ.)
મકાન	1,50,000	70,000
મશીનરી	80,000	50,000
દેવાદારો	50,000	30,000
સ્ટોક	40,000	30,000
રોકડ - બેન્ક	10,000	10,000
લેણીહૂંડી	8,000	8,000
અન્ય મિલકતો	80,000	20,000

(2) લેણદારો:

બિનસલામત લેણદારો રૂ. 2,00,000, પંસદગીના લેણદારો રૂ. 10,000, મકાન પર પ્રથમ ગીરો લોન રૂ. 30,000, મકાન પર બીજો ગીરો લોન રૂ. 70,000.

(3) ત્રણ વર્ષ પહેલાં મિ. પ્રિયાંશે રૂ. 1,00,000 ની મૂડીથી ધંધો શરૂ કર્યો હતો. આ મૂડી પર વાર્ષિક 10% વ્યાજ ગણવામાં આવે છે. પ્રથમ બે વર્ષનો કુલ નફો રૂ. 1,00,000 છે અને ત્રીજા વર્ષની ખોટ રૂ. 60,000 છે. તેનો કુલ ઉપાડ રૂ. 62,000..

(4) વટાવેલી હૂંડી રૂ. 10,000 છે. જેમાથી રૂ. 2,000ની હૂંડી નકારાશે.

(5) રીસીવરનો ખર્ચ અને મહેનતાણું રૂ. 5,000 છે.

(6) બિનસલામત લેણદારોમાં નાદારની પત્નીની લોન રૂ. 10,000 સમાયેલ છે. 80% રકમ તેણીએ સ્વીધનમાંથી આપેલ છે.

(7) મિ. પ્રિયાંશે તા. 1-1-2021 ના રોજ પોતાના મિત્રને રૂ. 50,000ની કિંમતનું ધંધાનું ફર્નિચર બક્ષીસમાં આપેલ છે. તા. 31-03-2022 ના રોજ તેની કિંમત રૂ. 20,000 છે.

ઉપરની વિગતો પરથી મિ. પ્રિયાંશનું સ્થિતિદર્શક નિવેદન અને તૂટ ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૨ શ્રી ધ્વનીના ધંધાની નીચેની વિગતો પરથી તા.૩૧-૧૨-૨૦૨૧ના રોજનું સ્થિતિદર્શક નિવેદન અને તૂટ ખાતું તૈયાર કરો. (૨૦)

વિગત	ચોપડે કિંમત (રૂ.)	ઉપજવા યોગ્ય કિંમત (રૂ.)
બિનસલામત લેણદારો	81,000	-
પંસદગી લેણદારો	9,000	-
પરચૂરણ મિલકતો	90,000	45,450
મકાન (ગીરો-લેણદારો)	67,500	50,850
પ્રથમ હક્ક ધરાવતા લેણદારો	45,000	-
બીજો હક્ક ધરાવતા લેણદારો	13,500	-

શ્રી ધ્વની તા. ૧-૧-૨૦૧૯ ના રોજ ધંધો શરૂ કર્યો હતો. ત્રણ વર્ષ દરમિયાન તેણે ઉપાડ પેટે રૂ. ૩૭,૬૦૦ ઉપાડ્યા હતા અને વેપારમાં નુકશાન રૂ. ૬૩,૦૦૦ થયું હતું. આ ત્રણ વર્ષમાં તેણે સફામાં રૂ. ૨,૭૦૦ ગુમાવ્યા હતા. તેની પાસે અંગત બેન્ક ડિપોઝીટ રૂ.૪,૫૦૦ હતી. રીસીવરનું ખર્ચ રૂ. ૪૫૦ થશે.

પ્રશ્ન.૩ શેફાભાઈના કારખાનામાં તા.૩૧-૦૮-૨૦૨૦ ના રોજ આગ લાગી, બધો જ માલ બળી ગયો. તેને રૂ.૧,૬૦,૦૦૦ની વીમા પોલિસી લીધી હતી. નીચેની માહિતીને આધારે વીમાના દાવાની રકમ નક્કી કરો.. (૧૫)

વિગત	વર્ષ			
	૨૦૧૭	૨૦૧૮	૨૦૧૯	૨૦૨૦
શરૂઆતનો સ્ટોક	50,000	80,000	1,30,000	1,60,000
વેચાણ	10,00,000	13,00,000	14,40,000	-
ખરીદી	7,00,000	7,80,000	12,20,000	-
ખરીદી પરત	20,000	24,000	18,000	-
વેચાણ પરત	14,000	6,000	10,000	-

વર્ષ ૨૦૨૦ના વેચાણમાં વર્ષ ૨૦૧૯ના વેચાણથી ૨૫%નો વધારો અને ખરીદીમાં ૨૦% નો વધારો થયો છે. વર્ષ ૨૦૨૦માં વેચાણ પરત અને ખરીદ પરત નથી. વર્ષ ૨૦૨૦ માટે કાચા નફાનો દર અગાઉના ત્રણ વર્ષના કાચા નફાની સરેરાશ મુજબ ગણવામાં આવે છે.

અથવા

પ્રશ્ન.૩ શ્રી કંટારિયાના ગોડાઉનમાં તા.૧૪-૩-૨૦૨૦ ના રોજ આગ લાગી. રૂ.૭૨૦૦ સિવાયનો સ્ટોક આગથી નાશ પામ્યો. નીચેની વિગતો પરથી દાવાનું પત્રક તૈયાર કરો. (૧૫)

વિગત	વર્ષ			
	૨૦૧૭	૨૦૧૮	૨૦૧૯	૧૫-૦૩-૨૦૨૦
ખરીદી	2,16,800	2,24,000	2,58,000	1,12,000
વેચાણ	3,20,000	3,00,000	3,60,000	1,20,000
મજૂરી	48,000	20,000	26,000	12,000
ઘસારો	16,000	16,000	14,000	4,000
શરૂઆતનો સ્ટોક	1,10,000	88,000	66,000	22,000

શરૂઆતનો સ્ટોકની કિંમત ૧૦% વધારે આંકવામાં આવી છે.

પ્રશ્ન.૪ શ્રી ભિમાભાઈ નીચેની વિગતો પરથી નફા-નુકશાન દર્શાવતું પત્રક બનાવો. તેમનું હિસાબી વર્ષ ૩૧મી ડિસેમ્બરના રોજ પૂરું થાય છે. . (૧૫)

૧	નુકસાન વળતરનો સમય	૪ માસ
૨	વીમા પોલિસીની રકમ	રૂ.૭૨,૫૨૦

3	આગ લાગ્યા તારીખ	1-5-2020
4	છેલ્લા નાણાકીય વર્ષનો ચોખ્ખો નફો	રૂ. 49,000
5	છેલ્લા નાણાકીય વર્ષનો સ્થિર ખર્ચ	રૂ. 1,05,000
6	વેચાણ:	(Rs.)
	1-1-2020 થી 1-5-2020	2,10,000
	1-1-2019 થી 1-5-2019	2,62,000
	1-5-2019 થી 31-8-2019	3,15,000
	1-9-2019 થી 31-12-2019	1,22,500
	1-5-2020 થી 31-8-2020	52,500
7	2019 ના વર્ષની સરખામણીએ 2020ના વર્ષમાં વેચાણમાં 20% ઘટાડો થશે અને નફાના દરમાં 2% ઘટાડો થશે.	
8	આગ બુજાવવાનો ખર્ચ રૂ. 945 થયો.	

અથવા

પ્રશ્ન.૪ ભોલાભાઈ સ્ટોર્સમાં તા.1-4-2020ના રોજ આગ લાગી. તેની નીચેની માહિતી પરથી દાવાની રકમ ગણો. (15)

- બાંધધરીના સમય 3 માસ
- વીમો ઉતરાવેલ રકમ રૂ.52,425
- નાણાકીય વર્ષ 31મી ડિસેમ્બરના રોજ પુરૂ થાય છે.
- તા. 1-4-2020 થી 30-6-2020 સુધીનું વેચાણ રૂ. 53,625
- તા. 31-12-2019 રોજ પૂરા થતા વર્ષનો ચોખ્ખો નફો રૂ. 25,000
- તા. 1-7-2019 થી 31-03-2020 ના સમયનું વેચાણ રૂ. 1,50,000
- તા. 1-4-2019 થી 31-03-2020 ના સમયનું વેચાણ રૂ. 2,62,125
- તા. 31-12-2019 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના સ્થિર ખર્ચ રૂ. 33,500
- તા. 31-12-2019 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું વેચાણ રૂ. 5,85,000

ENGLISH VERSION

Que.1 Balance Sheet of Ashok Ltd. as on 31-3-2022 is given below : (20)

Liabilities	Amt. (Rs.)	Assets	Amt. (Rs.)
10% Cum. Pref. shares of Rs. 10 each	5,00,000	Land & Building	5,00,000
Equity shares of Rs. 10 each, Rs. 8 per share paid up	8,00,000	Plant & Machinery	12,00,000
General reserve	6,00,000	Furniture	1,50,000
12% Debentures	5,00,000	Stock	4,00,000
Creditors	4,00,000	Debtors	2,00,000
		Bank balance	1,50,000
		Bills receivable	1,00,000
		Preliminary expenses	1,00,000
	28,00,000		28,00,000

Additional Information:

- The present value of the assets of the company is to be taken as double.
- The goodwill of the company is to be valued at three times the average super profit of last three years.
- Average profit of last three years after deducting tax at 50% is Rs. 6,00,000.
- For the last three years, the company has been transferring 25% of the profit after taxes every year to its general reserve account.

- (5) The expected rate of return in the company's line of business is 10% from the above information.

Find out the fair value of the equity share of the company.

OR

- Que.1 Find the intrinsic value of Equity share from the following given information and Balance Sheet as on Date 31-3-2022 of Meera Ltd. (20)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity shares each of Rs. 10	10,00,000	Goodwill	50,000
10% Pref. shares capital	10,00,000	Land-building	
Reserves	4,00,000	(Market value Rs. 14,00,000)	13,50,000
10% Debentures	4,00,000	Plant-Machinery	12,50,000
Depreciation fund :		Furniture	10,000
Land-Building : 50,000		Investments :	
Plant- Machinery: <u>50,000</u>	1,00,000	Share in Subsidiary	
Current liabilities	95,000	Co. : 1,50,000	
		10% Debentures in other	
		Co. <u>40,000</u>	1,90,000
		Debtors	60,000
		Stock	80,000
		Cash/Bank balance	5,000
	29,95,000		29,95,000

Calculate goodwill of the company on the basis of three years purchase of super profit. Company's average annual profit (after 50% tax) is of Rs. 2,73,000. Expected rate of return is 10% on capital employed.

- Que.2 Mr. Priyansh applied for insolvency on 31-03-2022 and his position on that date was as under: (20)

Assets	Book value (Rs.)	Estimated to realize (Rs.)
Building	1,50,000	70,000
Machinery	80,000	50,000
Debtors	50,000	30,000
Stock	40,000	30,000
Cash-bank	10,000	10,000
Bills receivable	8,000	8,000
Other assets	80,000	20,000

- (2) Creditors:
Unsecured creditors Rs. 2,00,000, Preferential creditors Rs. 10,000, First mortgage loan on building Rs. 30,000, Second mortgage loan on building Rs. 70,000
- (3) Mr. Priyansh started the business before three years with capital of Rs. 1,00,000, on this capital 10% interest is calculated. The total profit for first two years is Rs. 1,00,000 and the loss of the third year is Rs. 60,000. His total drawings are Rs. 62,000.
- (4) Bills discounted Rs. 10,000 of which the bills of Rs. 2,000 will be dishonored.
- (5) Receiver's expenses and remuneration are Rs. 5,000.
- (6) Unsecured creditors include insolvent's wife loan of Rs. 10,000. She has given 80% of loan from "Stri-dhan".
- (7) Mr. Priyansh gifted furniture of his business worth Rs. 50,000 to his friends on 01-01-2021. On 31-03-2022 its value is Rs. 20,000.
- From the above information, prepare Statement of Affairs and Deficiency Account of Mr. Priyansh.

OR

- Que.2 From the following information, prepare Statement of Affairs and Deficiency Account of business of Ms. Dhvani as on 31-12-2021. (20)

Particulars	Book value (Rs.)	Estimated to realize (Rs.)
Unsecured creditors	81,000	-
Preferential creditors	9,000	-
Sundry assets	90,000	45,450

Building (Mortgage- Creditors)	67,500	50,850
First right creditors	45,000	-
Second right creditors	13,500	-

Ms. Dhvani started his business on 1-1-2019. she has withdrawn Rs. 37,600 during the three years and incurred the losses in business of Rs. 63,000. During this three years speculation losses were Rs: 2,700. He has personal bank deposit was Rs. 4,500. The receiver's expenses to be Rs. 450.

- Que.3 Fire broke out in the factory of Shefabhai on 31-08-2020. All goods destroyed. They have a policy of fire claim of Rs, 1,60,000. From the following information calculate amount of insurance claim. (15)

Particulars	Years			
	2017	2018	2019	2020
Opening Stock	50,000	80,000	1,30,000	1,60,000
Sales	10,00,000	13,00,000	14,40,000	-
Purchase	7,00,000	7,80,000	12,20,000	-
Purchase Return	20,000	24,000	18,000	-
Sales Return	14,000	6,000	10,000	-

In the year 2020, Comparing to year 2019, Sales increased by 25% and Purchase increased by 20%. There was no sales return and purchase return in the year 2020. In the year 2020 gross profit will be decided by average of last three years gross profit.

OR

- Que.3 Fire broke out in the factory of Shree Kantariya on 14-3-2020. All goods except of Rs. 7,200 were destroyed. From the following information prepare the statement of claim. (15)

Particulars	Years			
	2017	2018	2019	15-03-2020
Purchase	2,16,800	2,24,000	2,58,000	1,12,000
Sales	3,20,000	3,00,000	3,60,000	1,20,000
Wages	48,000	20,000	26,000	12,000
Depreciation	16,000	16,000	14,000	4,000
Opening Stock	1,10,000	88,000	66,000	22,000

Opening Stock is valued 10% more.

- Que.4 From the following information prepare statement showing profit-loss of Shree Bhimabhai. Accounting year ends on 31st December. (15)

1	Indemnity Period	4 Months
2	Amount of Insurance	Rs. 72,520
3	Date of Fire	1-5-2020
4	Net Profit of last financial year	Rs. 49,000
5	Fixed Expenses of last fin. year	Rs. 1,05,000
6	Sales:	(Rs.)
	1-1-2020 to 1-5-2020	2,10,000
	1-1-2019 to 1-5-2019	2,62,000
	1-5-2019 to 31-8-2019	3,15,000
	1-9-2019 to 31-12-2019	1,22,500
	1-5-2020 to 31-8-2020	52,500
7	Compared to 2019 in the year 2020, Sales will decrease by 20% and rate of profit will decrease by 2%.	
8	Expenses of fire prevention is Rs. 945.	

OR

- Que.4 Fire broke out in the factory of Bholabhai Stores on 1-4-2020. Calculate the claim amount from the following details. (15)

- Indemnity Period 3 Months
- Amount of Policy Rs. 52,425
- End of financial year is 31st December.
- Sales from 1-4-2020 to 30-6-2020 Rs. 53,625
- Net profit for the year ended 31-12-2019 Rs. 25,000
- Sales from 1-7-2019 to 31-03-2020 Rs. 1,50,000
- Sales from 1-4-2019 to 31-03-2020 Rs. 2,62,125
- Fixed Expenses for the year ended 31-12-2019 Rs. 33,500
- Sales for the year ended on 31-12-2019 Rs. 5,85,000
