

B.Com. Semester - 4 (CBCS) Examination
April/May -2022 [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 તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯ ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું વિવેક લી.નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે:

(૨૦)

મુડી-દેવા	રૂ.	મિલકત-લેણા	રૂ.
૧૦% કુંમ્યુ. પ્રેફ. શેર દરેક રૂ. ૧૦	૫,૦૦,૦૦૦	જમીન અને મકાન	૫,૦૦,૦૦૦
ઇક્વીટી શેર દરેક રૂ. ૧૦, રૂ. ૮ ભરપાઇ	૮,૦૦,૦૦૦	પ્લાંટ અને યંત્રો	૧૨,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૬,૦૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૧,૫૦,૦૦૦
૧૨% ડિબેન્ચર્સ	૫,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૪,૦૦,૦૦૦
લેણદારો	૪,૦૦,૦૦૦	દેવદારો	૨,૦૦,૦૦૦
		બેંક	૧,૫૦,૦૦૦
		લેણીકુંડીઓ	૧,૦૦,૦૦૦
		પ્રાથમિક ખર્ચા	૧,૦૦,૦૦૦
	૨૮,૦૦,૦૦૦		૨૮,૦૦,૦૦૦

વધારાની વિગતો:

- (૧) કંપનીની મિલકતોની કિંમત હાલમાં બમણી ગણવી.
- (૨) કંપનીની પાઘડીની કિંમત પાછલા ૩ વર્ષના સરેરાશ નફાની ત્રણગણી ગણવી.
- (૩) પાછલા ત્રણ વર્ષનો ૫૦% કર બાદ સરેરાશ નફો રૂ. ૬,૦૦,૦૦૦ છે.
- (૪) પાછલા ત્રણ વર્ષોથી કંપની દર વર્ષે કરબાદ નફાના ૨૫% રકમ સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાય છે.
- (૫) આ પ્રકારનો ધંધો કરતી કંપનીમાં અંદાજિત વળતરનો દર ૧૦% છે.

ઉપરની વિગતો પરથી ઇક્વીટી શેરની વ્યાજબી કિંમત શોધો.

અથવા

પ્રશ્ન-૧ તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯ ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું જયંત લી.નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે:

મુડી-દેવા	રૂ.	મિલકત-લેણા	રૂ.
૧૦% કુંમ્યુ. પ્રેફ. શેર દરેક રૂ. ૧૦	૬,૦૦,૦૦૦	પાઘડી	૧,૫૦,૦૦૦
ઇક્વીટી શેર દરેક રૂ. ૧૦	૧૫,૦૦,૦૦૦	કાયમી મિલકતો	૧૮,૭૫,૦૦૦
અનામત અને વધારો	૮,૦૦,૦૦૦	રોકાણો	૩,૦૦,૦૦૦
ચાલુ જવાબદારીઓ	૧૨,૦૦,૦૦૦	ચાલુ મિલકતો	૧૮,૦૦,૦૦૦
		પ્રાથમિક ખર્ચા	૭૫,૦૦૦
	૪૨,૦૦,૦૦૦		૪૨,૦૦,૦૦૦

વધારાની વિગતો નીચે મુજબ છે:

- (૧) આ પ્રકારના ધંધામાં અંદાજિત વળતરનો દર ૧૫% ગણવામાં આવે છે.
- (૨) કંપનીનો પાછલા ૩ વર્ષનો સરેરાશ નફા (૫૦% કરબાદ) રૂ. ૬,૪૫,૦૦૦ છે.
- (૩) શેરના મુલ્યાંકન માટે, કંપનીની પાઘડીની કિંમત અધિકતમ નફાના ૪ વર્ષની ખરિદીના ધોરણે ગણવી.
- (૪) કાયમી મિલકતોની હાલની કિંમત ચોપડે કિંમત કરતા ૨૦% વધુ છે.
- (૫) રોકાણોમાં, ૬૦% બિન વેપારી અને બાકીના વેપારી છે. બધા વેપારી રોકાણોની કિંમત

ચોપડે કિંમત કરતા ૨૫% વધુ છે. બન્ને પ્રકારના રોકાણો પર વાર્ષિક ૧૫% લેખે ડિવિડંડ મળવા પાત્ર છે, જે કર પાત્ર છે.

ઉપરની વિગતો પરથી ઇક્વીટી શેરની વ્યાજબી કિંમત શોધો.

પ્રશ્ન-૨ ૧લી એપ્રિલ, ૨૦૧૬ ના રોજ, મોહને રૂ. ૬૩,૫૦૦ મુડીથી ધંધો ચાલુ કરેલ. વર્ષ ૨૦૧૬-૧૭ અને ૨૦૧૭-૧૮ના (૨૦) વર્ષમાં તેનો નફો રૂ. ૫૫,૫૪૦ હતો. તેને વર્ષ ૨૦૧૮-૧૯માં રૂ. ૨૫,૦૦૦ની ખોટ કરેલ. તા. ૩૧ માર્ચ ૨૦૧૯ સુધીનો તેનો કુલ ઉપાડ રૂ. ૯૦,૦૦૦ હતો.

નીચે આપેલા આંકડા પરથી, તા. ૩૧ માર્ચ ૨૦૧૯ના રોજ મોહનનું સ્થિતિદશક નિવેદન અને તુટ ખાતું તૈયાર કરો:

વિગત	રૂ.
સ્ટોક (ઉપજવા ધારેલ રૂ. ૬,૬૬૦)	૧૦,૦૦૦
બેંકમાં રોકડ	૨,૩૦૦
દેવાદારો:સધ્ધર	૭૦,૦૦૦
શંકાસ્પદ (ઉપજવા ધારેલ રૂ. ૬,૦૦૦)	૧૮,૦૦૦
ડુબત	૧૫,૦૦૦
ફર્નીચર (ઉપજવા ધારેલ રૂ. ૨,૮૨૦)	૫,૬૪૦
શેરમાં રોકાણ	૫,૦૦૦
બિન સલામત લેણદારો (રૂ. ૧૦,૦૦૦ની પત્ની લોન સહિત)	૧,૩૦,૦૦૦
તારણ વાળા લેણદારો (રૂ. ૩૫,૦૦૦ની સિક્યુરીટી)	૨૫,૦૦૦
પસંદગીના લેણદારો	૧,૮૦૦

અથવા

પ્રશ્ન-૨ શ્રી આનંદ - અમદાવાદ તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૯ ના રોજ નાદારી માટે અરજી કરી. તે તારીખે તેમની મિલકતો અને દેવાઓની સ્થિતિ નીચે પ્રમાણે હતી:

વિગત	ચોપડે કિંમત રૂ.	ઉપજવા યોગ્ય કિંમત રૂ.
ફર્નીચર	૫,૫૦૦	૨,૧૦૦
સ્ટોક	૨૭,૫૦૦	૬,૩૦૦
દેવાદારો	૧૬,૫૦૦	૫,૮૦૦
રોકડ	૫૫૦	૫૫૦
બિલ્ડિંગ	૩૨,૪૫૦	૧૬,૫૦૦
લેણદારો	૩૨,૦૦૦	-
દેવીહુંડી	૧૨,૦૦૦	-
વટાવેલ હુંડી	૮,૫૦૦	-

લેણદારોમાં એક લેણદારને રૂ. ૧૬,૫૦૦ જેની પાસે સ્ટોક ગીરો છે અને મકાન પર પ્રથમ ગીરો ધરાવે છે. રૂ. ૮,૨૫૦ નો બીજો લેણદાર મકાન પર બીજો ગીરો ધરાવે છે.

લેણદારોમાં સમાવેશ છે બે કારકુનનો પાંચ મહિનાનો કુલ પગાર રૂ.૧,૮૦૦, રિસિવરનો ખર્ચ રૂ.૫૦૦.

શ્રી આનંદના અંગત લેણદારો રૂ. ૫,૦૦૦ જેની પાસે તેના અંગત મકાન ગિરો હતું, જેની ચોપડે કિંમત રૂ. ૧૨,૦૦૦ અને ઉપજવા ધારેલ કિંમત રૂ. ૫,૦૦૦ છે.

શ્રી આનંદની જીવન વીમા પોલિસિ જેના પર રૂ. ૮,૫૦૦ પ્રિમિયમ ચૂકવવામાં આવ્યું હતું. પોલિસિનું શરણ મૂલ્ય રૂ. ૩,૮૫૦ છે.

શ્રી આનંદે બે વર્ષ પહેલા ધંધો શરૂ કર્યો હતો. પ્રથમ વર્ષ તેનો નફો રૂ. ૧૨,૦૦૦ અને બીજા વર્ષે નુકસાન રૂ. ૨૨,૦૦૦ થયું હતું. તેમનું વાર્ષિક ઉપાડ રૂ. ૧૮,૦૦૦ હતો.

ઉપરોક્ત વિગતો ઉપરથી, સ્થિતિદશક નિવેદન અને તુટ ખાતું તૈયાર કરો

પ્રશ્ન-૩ તા. ૧૦મી નવેમ્બર, ૨૦૧૮ ના રોજ રાજ લિ.ના પરિસરમાં આગ લાગી, જેમાં રૂ. ૮,૦૦૦ સિવાયનો બધોજ સ્ટોક (૧૫) નાશ પામ્યો. નીચેના આંકડા પરથી કંપની દ્વારા થયેલ નુકસાનની ખાતરી કરો:

	રૂ.
૧લી જાન્યુઆરી, ૨૦૧૮ ના રોજ સ્ટોક	૪૦,૦૦૦
વર્ષ ૨૦૧૮ દરમિયાન ખરીદી બાદ ખરીદ પરત	૧,૬૦,૦૦૦
વર્ષ ૨૦૧૮ દરમિયાન વેચાણ બાદ વેચાણ પરત	૨,૦૦,૦૦૦
૩૧ ડિસેમ્બર, ૨૦૧૮ ના રોજ સ્ટોક	૪૫,૦૦૦
આગની તારીખથી વર્ષ ૨૦૧૮ સુધીની ખરીદી બાદ ખરીદ પરત	૧,૮૦,૦૦૦
આગની તારીખથી વર્ષ ૨૦૧૮ સુધીનું વેચાણ બાદ વેચાણ પરત	૨,૪૦,૦૦૦

તા. ૩૧ ડિસેમ્બર, ૨૦૧૮ ના રોજ સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન કરતી વખતે રૂ. ૫,૦૦૦ માંડીવાળેલ જેની મુળ કિંમત રૂ. ૧૫,૦૦૦ હતી. જે નુકસાની વાળો હતો. આ માલમાંથી ૧/૩ ભાગનો માલ માર્ચ, ૨૦૧૮ દરમિયાન રૂ. ૧,૦૦૦ની નુકશાનીએ વેચેલ અને બાકીના ભાગના સ્ટોકની કિંમત તેની મુળ કિંમતના ૮૦% એ ગણવામાં આવ્યો હતો. આ સિવાય, કાચા નફોનો દર સમાન હતો.

અથવા

પ્રશ્ન-૩ તા. ૩૧મી જાન્યુઆરી ૨૦૧૮ના રોજ મેસર્સ મહેતા બ્રધર્સના ગોડાઉનમાં આગ લાગી હતી અને સ્ટોકનો સંપૂર્ણ નાશ થયો હતો. ઉપલબ્ધ રેકૉર્ડ્સમાંથી, વીમા કંપની સમક્ષ રજૂ થવાના દાવાની નિવેદન તૈયાર કરવા માટે તમને નીચેની માહિતી આપવામાં આવે છે:

	વર્ષ ૨૦૧૬ રૂ.	વર્ષ ૨૦૧૭ રૂ.	વર્ષ ૨૦૧૮ રૂ.	વર્ષ ૨૦૧૯ રૂ.
ચોખ્ખી ખરીદી	૭૪,૮૦૦	૮૦,૦૦૦	૮૧,૦૦૦	૬,૦૦૦
ચોખ્ખું વેચાણ	૧,૨૦,૦૦૦	૧,૩૨,૦૦૦	૧,૪૦,૦૦૦	૧૨,૦૦૦
મજૂરી	૧૭,૪૦૦	૧૮,૦૦૦	૨૦,૮૦૦	૨,૦૦૦
આખર સ્ટોક	૩૨,૪૦૦	૩૬,૦૦૦	૩૬,૮૦૦	-

૨૦૧૬ ના વર્ષનો શરૂ સ્ટોક રૂ. ૨૭,૦૮૦. આખર સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન હંમેશા તેની મુળ કિંમત કરતા ૧૦% ઓછી કિંમતે કરવામાં આવતું. દાવાનું પત્રક તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૪ નીચેના વિગતો પરથી, નફાના નુકશાનના દાવાની ગણતરી કરો:

(૧૫)

(૧) આગ લાગ્યા તારીખ ૧-૪-૨૦૧૮; બાહેધરી સમયગાળો ૩ માસ

(૨) વિમાની રકમ રૂ. ૩,૫૬,૪૦૦

(૩) તા. ૧-૧-૨૦૧૮ થી ૩૧-૧૨-૨૦૧૮ સુધીનું વેચાણ રૂ. ૧૫,૦૦,૦૦૦

(૪) તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૮ ના રોજ પૂરા થયેલા વર્ષનો ચોખ્ખો નફો (રોકાણ પર રૂ. ૬,૦૦૦ના વ્યાજ સહિત)

રૂ. ૨,૫૫,૦૦૦

(૫) તા. ૧-૪-૨૦૧૮ થી ૩૧-૩-૨૦૧૮ સુધીનું વેચાણ રૂ. ૧૮,૦૦,૦૦૦

(૬) તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૮ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના સ્થિર ખર્ચ રૂ. ૫૧,૦૦૦

(૭) વેચાણ અંગેની માહિતી:

માસ	વર્ષ ૨૦૧૮ (રૂ.)	વર્ષ ૨૦૧૯ (રૂ.)
એપ્રિલ	૧,૨૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
મે	૮૦,૦૦૦	૩૦,૦૦૦
જુન	૧,૦૫,૦૦૦	૪૬,૫૦૦
જુલાઈ	૧,૪૨,૫૦૦	૧,૫૦,૦૦૦

ઉત્પાદનની સુધારેલી પદ્ધતિ અનુસાર ગયા વર્ષેની સરખામણીમાં વેચાણમાં ૧૦% અને વેચાણ પર નફાના દરમાં ૨%નો વધારો થશે. આગ બુજાવવાનો ખર્ચ રૂ. ૬૦૦ થયો હતો.

અથવા

પ્રશ્ન-૪ નીચે આપેલી વિગતો પરથી શ્રી દિલિપનું નફાનું નુકસાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરવાનું છે. તેનું હિસાબિ વર્ષ ૩૧ ડિસેમ્બરના પુર્ણ થાય છે.:

(૧) બાહેધરીનો સમય: ચાર મહિના

(૨) વીમાની પોલિસી રકમ રૂ. ૭૨,૫૨૦

(૩) આગ લાગ્યાની તારીખ ૧-૫-૧૯

(૪) છેલ્લા નાણાકીય વર્ષનો ચોખ્ખો નફો રૂ. ૪૯,૦૦૦

(૫) છેલ્લા નાણાકીય વર્ષના સ્થિર ખર્ચા રૂ. ૧,૦૫,૦૦૦.

(૬) વેચાણ:

૧-૧-૧૯ થી ૧-૫-૧૯	રૂ. ૨,૧૦,૦૦૦
૧-૧-૧૯ થી ૧-૫-૧૯	રૂ. ૨,૬૨,૦૦૦
૧-૫-૧૯ થી ૩૧-૮-૧૯	રૂ. ૩,૧૫,૦૦૦
૧-૮-૧૯ થી ૩૧-૧૨-૧૯	રૂ. ૧,૨૨,૫૦૦
૧-૫-૧૯ થી ૩૧-૮-૧૯	રૂ. ૫૨,૫૦૦

એવી ધારણા છે કે વર્ષ ૨૦૧૮ની સરખામણીમાં વર્ષ ૨૦૧૯ દરમિયાન વેચાણમાં ૨૦%નો ઘટાડો અને કાચા નફામાં ૨%નો ઘટાડો થશે. આગ બુજાવવાનો ખર્ચ રૂ. ૯૪૫ થયો હતો.

ENGLISH VERSION

Que-1 The Balance Sheet of Vivek Ltd. as on 31.3.2019 is given below:

(20)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
10 % Cum. Pref. Share of Rs. 10 each	5,00,000	Land & Building	5,00,000
Equity Shares of Rs. 10 each, Rs. 8 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	1,50,000
		Bills Receivable	1,00,000
		Preliminary	1,00,000
		Expense	
	28,00,000		28,00,000

Additional information:

1. The present value of the assets of the company is to be taken as double.
2. The goodwill of the company is to be valued at three times the average super profit of last three years.
3. Average profit of last three years after deducting tax at 50% is Rs. 6,00,000.
4. 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 shares.

OR

Que-1 The following is the Balance Sheet of Jayant Ltd. as on 31.3.2019:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
10% Cum. Pref. share of Rs. 10 each	6,00,000	Goodwill	1,50,000
Equity share capital of Rs. 10 each	15,00,000	Fixed Assets	18,75,000
Reserve & Surplus	9,00,000	Investments	3,00,000
Current Liabilities	12,00,000	Current Assets	18,00,000
		Preliminary	75,000
		expenditure	
	42,00,000		42,00,000

Additional information is as under:

1. The rate of normal expected return on this type of business is considered 15%.
2. The average profits of the company (after tax at 50%) for the last three years amount Rs. 6,45,000.
3. For the purpose of valuation of shares, goodwill of the business of the company is to be valued at 4 years purchase of its super profits.
4. At present fixed assets are worth 20% above their book value.
5. Of the investments, 60% is non-trading and the balance is trading. All the trade investments are to be valued at 25% above their book value. A uniform rate of dividend is earned at 15% p.a. on both the types of investments, which is taxable.

From the above particulars ascertain the fair value of the equity share.

Que-2 On 1st April 2016, Mohan commenced business with a capital of Rs. 63,500. His profits for the years 2016-17 and 2017-18 amounted to Rs. 55,540. He suffered a loss of Rs. 25,000 in the year 2018-19. His total drawings up to 31st March 2019 were Rs. 90,000.

From the following figures, prepare a Statement of Affairs and Deficiency Account of Mohan as at 31st March 2019:

Particulars	Rs.
Stock (Estimate to realized Rs. 6,660)	10,000
Cash at Bank	2,300
Book Debts: Good	70,000
Doubtful (Estimate to realized Rs. 6,000)	18,000
Bad	15,000
Furniture (Estimate to realized Rs. 2,820)	5,640
Investment in shares	5,000
Unsecured Creditors (Including wife loan Rs. 10,000)	1,30,000
Secured creditors (Security held Rs. 35,000)	25,000
Preferential creditors	1,900

OR

Que-2 Shri Anand of Ahmadabad filed a petition for insolvency on 31-12-2019. Particulars regarding his assets and liabilities on that date were as under:

Particulars	Book Values Rs.	Realizable Value Rs.
Furniture	5,500	2,100
Stock	27,500	6,300
Debtors	16,500	5,800
Cash	550	550
Building	32,450	16,500
Creditors	32,000	-
Bills Payable	12,000	-
Bills Discounted	9,500	-

Creditors include a creditor for Rs. 16,500 who has mortgage on stock and first mortgage on building. Second creditor of Rs. 8,250 was having second mortgage on building.

Creditors also include total salary of Rs. 1,800 of two clerks for 5 months. Receiver's expenses amounted to Rs. 500.

Shri Anand's personal creditors were Rs. 5,000 having mortgage on his personal building, book value of which was Rs. 12,000 and estimated to realized Rs. 5,000.

Shri Anand has life insurance policy on which premium of Rs. 8,500 was paid. Surrender value of policy is Rs. 3,850.

Shri Anand has started business before two years. His profit for the first year was Rs. 12,000 and loss for the second year was Rs. 22,000. His yearly drawing was Rs. 18,000.

From the above particulars, prepare Statement of Affairs and Deficiency A/c.

Que-3 A fire occurred in the premises of Raj Ltd. on 10th November, 2019, destroying entire stock except Rs. 8,000. From the following figures ascertain the loss suffered by the company: (15)

	Rs.
Stock on 1 st January, 2018	40,000
Purchase less returns during 2018	1,60,000
Sales less returns during 2018	2,00,000
Stock on 31 st December, 2018	45,000
Purchase less returns during 2019 up to date of fire	1,80,000
Sales less returns during 2019 up to date of fire	2,40,000

While valuing stock on 31st December, 2018 Rs. 5,000 was written off the value of goods costing Rs. 15,000 which were damaged. 1/3rd of these goods were sold during March, 2019 at a loss of Rs. 1,000 and the remaining portion of this stock is valued at 90% of its cost price. Except this, the rate of gross profit was uniform.

OR

Que-3 Fire occurred in the godown of M/s. Mehta Bros. on 31st January, 2019 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:

	2016 Rs.	2017 Rs.	2018 Rs.	2019 Rs.
Net Purchases	74,900	80,000	81,000	6,000
Net Sales	1,20,000	1,32,000	1,40,000	12,000
Wages	17,400	19,000	20,900	2,000
Closing Stock	32,400	36,000	36,900	-

Opening stock for 2016 was Rs. 27,090. Closing stock is always valued at 10% below cost. Prepare a statement of claim.

Que-4 From the following particulars, prepare a statement of claim for loss of Profit:

(15)

1. Date of fire 1-4-2019, Indemnity period 3 Months
2. Sum assured Rs. 3,56,400
3. Sales from 1-1-2018 to 31-12-2018 Rs. 15,00,000
4. Net profit for the year ended 31-12-2018
(which includes Rs. 6,000 for interest on investment) Rs. 2,55,000
5. Sales from 1-4-2018 to 31-3-2019 Rs. 18,00,000
6. Fixed expenses for the year ended 31-12-2018 Rs. 51,000
7. Data regarding sales:

Month	Year 2018 (Rs.)	Year 2019 (Rs.)
April	1,20,000	90,000
May	90,000	30,000
June	1,05,000	46,500
July	1,42,500	1,50,000

It is estimated that sales would increase by 10% and rate of profit on sales would increase by 2% as compared to last year. Rs. 600 were spent to mitigate fire.

OR

Que-4 Prepare statement showing loss of profit of Shri Dilip from the following information. His accounting year ends on 31st December:

1. Indemnity period	4 months
2. Amount of insurance	Rs. 72,520
3. Date of fire	1-5-19
4. Net profit of last financial year	Rs. 49,000
5. Fixed exp. of last financial year	Rs. 1,05,000
6. Sales	
1-1-19 to 1-5-19	Rs. 2,10,000
1-1-18 to 1-5-18	Rs. 2,62,000
1-5-18 to 31-8-18	Rs. 3,15,000
1-9-18 to 31-12-18	Rs. 1,22,500
1-5-19 to 31-8-19	Rs. 52,500

Sales will decrease 20% and rate of gross profit will decrease 2% in the year 2019 compared to the year 2018. Expenses of fire prevention were Rs. 945.
