

B.Com. Semester - 4 (CBCS) Examination
March/April-2023 [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 કૌશિક લિમિટેડનું તા.૩૧/૦૩/૨૦૨૧ ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(૨૦)

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
ઇક્વિટી શેરમૂડી દરેક રૂ. 10	2,00,000	પાઘડી	68,000
ઇક્વિટી શેરમૂડી દરેક રૂ. 05	1,00,000	કાયમી મિલકતો	84,000
અનામતો અને વધારો	60,000	રોકડ	11,000
ચાલુ જવાબદારી	75,000	સ્ટોક	1,20,000
ખર્ચ અંગેની જવાબદારીઓ	5,000	દેવાદારો	1,45,000
		અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ	2,000
		પ્રાથમિક ખર્ચા	10,000
	4,40,000		4,40,000

વધારાની માહિતી:

1. કાયમી મિલકતોની કિંમત તેની ચોપડા કિંમત કરતા 25% વધુ આંકવાની છે.
2. અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.
3. 3,000 ના દેવાદારો સિવાય બાકીના દેવાદારો સધ્ધર છે. ખર્ચની જવાબદારી હવે રહેશે નહીં અને 10,000 નો બોનસનો દાવો ચૂકવવાનો થશે.
4. કરવેરા બાદ છેલ્લા ચાર વર્ષનો નફો અનુક્રમે 40,000, 50,000, 60,000 અને 78,000 છે.
5. પાઘડીની કિંમત, તેની ચોપડા કિંમત અને અધિક નફાની ત્રણ વર્ષની ખરીદીને આધારે ગણેલ કિંમતની સરેરાશ ગણવાની છે.

ઉપરોક્ત માહિતીને આધારે બંને પ્રકારના ઇક્વિટી શેરની આંતરિક કિંમત અને બજાર કિંમત શોધો

અથવા

પ્રશ્ન.૧ કિષ્ના લી. નું તા.૩૧/૦૩/૨૦૨૧ નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
શેરમૂડી:		પાઘડી	25,000
4,000 પૂર્ણ ભરપાઈ ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ.100	4,00,000	પેટન્ટ	4,500
10%ના પૂર્ણ ભરપાઈ પ્રેફરન્સ શેર	1,50,000	જમીન મકાન	3,00,000
		-ઘસારો	-30,000
સામાન્ય અનામત	75,000	અન્ય કાયમી મિલકતો	3,80,000
		-ઘસારો	-50,000
નફા નુકશાન ખાતું	20,000	મશીનરી	50,000
		-ઘસારો	-12,500
		રોકાણો:	
કામદાર વળતર ફંડ	10,000	ગૌણ કંપનીના શેર	15,000
		10%ના પ્રેમલ લી.ના	
		ડીબેન્ચર મૂળ કિંમતે	45,000
			60,000

13% ના ડિબેન્ચર્સ	1,25,000	દેવાદારો	55,000	
		-ઘાલખાધ અનામત	-2,500	52,500
લેણદારો	30,000	સ્ટોક		40,000
દેવી હૂંડી	20,000	અગાઉથી ચૂકવેલ ભાડું		1,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	5,000	રોકડ-બેંક		14,500
	8,35,000			8,35,000

વધારાની માહિતી:

1. જમીન મકાનની ઘસારા બાદ કિંમતમાં 74,500 રૂ.ની વૃદ્ધિ થઈ છે.
2. અન્ય કાયમી મિલકતોની હાલની બજાર કિંમત 3,50,000 રૂ. છે.
3. કંપનીનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો 50% કરવેરા પહેલાનો 1,80,000 રૂ. છે
4. આ પ્રકારના ધંધામાં રોકાયેલી મૂડી પર વળતરનો દર 20% ગણાય અને તેના શેરની બજાર કિંમત ૨ (બે) ગણી છે.
5. પાઘડીની કિંમત તેના અધિક નફાની બે વર્ષની ખરીદી જેટલી ગણવાની છે.
6. પેટન્ટ હવે નકામા છે.

ઉપર મુજબની માહિતી પરથી શેરની વાજબી કિંમત નક્કી કરો

પ્રશ્ન.૨ શ્રી રાયસીભાઈ તા. ૩૧/૦૩/૨૦૨૨ ના રોજ નાદાર થયા ત્યારે તેમની સ્થિતિ નીચે મુજબ હતી.

(૨૦)

વિગત	રકમ રૂ.
ધંધાનાં પરચુરણ લેણદારો	1,25,000
પસંદગીનાં લેણદારો	1,500
દેવી હૂંડી	15,000
દેવાદારો (ઉપજશે રૂ. 25,000)	40,000
ચંત્રો (ઉપજશે રૂ. 50,000)	1,00,000
બિલ્ડીંગ (ઉપજશે રૂ. 75,000)	90,000
બિલ્ડીંગ સામે લોન	50,000
વાહન (ઉપજશે રૂ. 20,000)	30,000
વાહન સામે લોન	25,000
ફર્નીચર (ઉપજશે રૂ. 8,000)	12,000
રોકડ અને બેંક	1,000
સ્ટોક (ઉપજશે રૂ. 12,000)	20,000
લેણી હૂંડી (સંપૂર્ણ વસૂલ થશે)	8,000

શ્રી રાયસીભાઈએ 1- 4- 2018 ના રોજ ₹1,25,500 ની મૂડીથી ધંધો શરૂ કર્યો હતો અને પ્રથમ બે વર્ષ દરમિયાન અનુક્રમે ₹8,000 અને ₹10,000 નો નફો કર્યો જ્યારે પછીના બે વર્ષ દરમિયાન કુલ રૂપિયા 27,000 ની ખોટ કરી હતી તેનો સરેરાશ વાર્ષિક ઉપાડ 8,000 રહ્યો છે.

પ્રોવીન્સીયલ ઇન્સોલ્વન્સી 1920 મુજબ તૂટ ખાતુ અને સ્થિતિ દર્શક નિવેદન તૈયાર કરો

અથવા

પ્રશ્ન.૨ શ્રી ભીમભાઈએ તારીખ 30/6/2022 ના રોજ નાદારીની અરજી કરી હતી નીચેની વિગતો પરથી સ્થિતિ દર્શક નિવેદન અને તૂટ ખાતું તૈયાર કરો

વિગત	રકમ રૂ.
માલ અંગેનાં લેણદાર	75,000
દેવી હૂંડી	5,000
શેર પર અધિકાર ધરાવતા લેણદારો	40,000
વટાવેલ હૂંડીની જવાબદારી (જે પૈકી રૂ. ૩૦૦૦ નકારવાની શક્યતા છે)	7,000
સ્ટોક પર ગીરો લોન	15,000
કારખાના પર બોજખારી લેણદાર	10,000

દેવાદારો (સફર)	25,000
દેવાદારો (શકમંદ) (ઉપજવા ધારેલ Rs. 2,000)	10,000
શેર (ઉપજવા ધારેલ Rs. 16,000)	15,000
સ્ટોક (ઉપજવા ધારેલ Rs. 40,000)	60,000
બેંક સિલક	100
કારખાનું (ઉપજવા ધારેલ Rs. 11,000)	20,000
લેણી હૂંડી	1,400
ચંત્રો (ઉપજવા ધારેલ Rs. 12,000)	15,000
ફિક્સર (ઉપજવા ધારેલ Rs. 1,500)	3,000
ક્રોટેજીસ(ઉપજવા ધારેલ Rs. 3,000)	6,800
ભાડું અને કરવેરાનાં પસંદગીનાં લેણદારો	3,000

છ વર્ષ પહેલા તારીખ 1-7 ના રોજ તેમની મૂડી 50,000 ની હતી. છ વર્ષ દરમિયાન 45,000નો નફો થયો હતો અને રૂપિયા 25,000 ની ખોટ ગઈ હતી. મૂડી ઉપર કુલ 15,000 વ્યાજ ગણવામાં આવ્યું હતું. એમનો ઉપાડ 77,200 હતો

પ્રશ્ન.3 નીલમના ગોડાઉનમાં તા. 15-3-2022. રૂ 3600 સિવાયનો સ્ટોક આગથી નાશ પામ્યો. નીચેની વિગતો પરથી દાવાનું પત્રક બનાવો (૧૫)

વિગત	2019 Rs.	2020 Rs.	2021 Rs.	15-3-2022 સુધી Rs.
ખરીદી	1,08,400	1,12,000	1,29,000	56,000
વેચાણ	1,60,000	1,50,000	1,80,000	60,000
મજૂરી	24,000	10,000	13,000	6,000
ઘસારો	8,000	8,000	7,000	2,000
શરૂઆતનો સ્ટોક	55,000	44,000	33,000	11,000

શરૂઆતનાં સ્ટોકની કિંમત 10% વધુ આંકવામાં આવી છે

અથવા

પ્રશ્ન.3 સીમાનાં કારખાનામાં તા. 31-8-2021 નાં રોજ આગ લાગી. બધો જ માલ બળી ગયો તેણે રૂ.૮૦,૦૦૦ની વીમા પોલીસી લીધી હતી. નીચેની વિગતો પરથી દાવાનું પત્રક બનાવો.

વિગત	2018 Rs.	2019 Rs.	2020 Rs.	2021 Rs.
શરૂઆતનો સ્ટોક	25,000	40,000	65,000	80,000
વેચાણ	5,00,000	6,50,000	7,20,000	—
ખરીદી	3,50,000	3,90,000	6,10,000	—
ખરીદ પરત	10,000	12,000	9,000	—
વેચાણ પરત	7,000	3,000	5,000	—

વર્ષ 2021 નાં વેચાણમાં વર્ષ 2020 ની સરખામણીએ વેચાણમાં 25% અને ખરીદીમાં 20%નો વધારો થયો છે. વેચાણ પરત અને ખરીદ પરત નથી.

વર્ષ 2021 માટે કાચા નફાનો દર અગાઉના ત્રણ વર્ષના કાચા નફાની સરેરાશ મુજબ ગણવામાં આવે છે.

પ્રશ્ન.૪ શ્રી તુલસીની નીચેની વિગતો પરથી નફાનું નુકસાન દર્શાવતું પત્રક બનાવો. તેમનું હિસાબી વર્ષ 31મી ડિસેમ્બરના રોજ પૂરું થાય છે: (૧૫)

1. બાંધકામનો સમય	4 માસ
2. વીમો ઉતરાવેલી રકમ	રૂ. 72,520
3. આગ લાગ્યા તારીખ	તા. 1-5-21
4. છેલ્લા નાણાકીય વર્ષનો ચોખ્ખો નફો	રૂ. 49000

5. છેલ્લા નાણાકીય વર્ષનો સ્થિર ખર્ચ	રૂ. 1,05,000
6. વેચાણ	
❖ 1-1-21 To 1-5-21 = રૂ.2,10,000	
❖ 1-1-20 To 1-5-20 = રૂ.2,62,000	
❖ 1-5-20 To 31-8-20 = રૂ.3,15,000	
❖ 1-9-20 To 31-12-20 = રૂ.1,22,500	
❖ 1-5-21 To 31-8-21 = રૂ.52,500	

૨૦૨૦ ના વર્ષની સરખામણીએ ૨૦૨૧ ના વર્ષમાં વેચાણમાં ૨૦% ઘટાડો થશે અને ૨૦૨૦ ના વર્ષની સરખામણીમાં ૨૦૨૧ ના વર્ષના વેચાણ પરના નફાના દરમાં ૨% ઘટાડો થશે.

આગ બુઝાવવાનો ખર્ચ રૂ.૯૪૫ થયો.

અથવા

પ્રશ્ન.૪ દિલસુખ સ્ટોર્સમાં તા.૧-૪-૨૧ ના રોજ આગ લાગી. તેની નીચેની માહિતી પરથી દાવાની રકમ ગણો.

- (૧) નુકસાન વળતરનો સમય ૩ માસ છે.
- (૨) વીમા પોલિસીની રકમ રૂ. ૧,૦૪,૮૫૦.
- (૩) નાણાકીય વર્ષ તા. ૩૧મી ડિસેમ્બરના રોજ પૂરું થાય છે.
- (૪) તા. ૧-૪-૨૧ થી તા. ૩૦-૬-૨૧ સુધીનું વેચાણ રૂ. ૧,૦૭,૨૫૦.
- (૫) તા. ૩૧-૧૨-૨૦ ના રોજ પુરા થતા વર્ષનો ચોખ્ખો નફો રૂ. ૫૦,૦૦૦.
- (૬) તા. ૧-૭-૨૦ થી તા. ૩૧-૩-૨૧ ના સમય નું વેચાણ રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦.
- (૭) તા. ૧-૪-૨૦ થી તા. ૩૧-૩-૨૧ ના સમય નું વેચાણ રૂ. ૫,૨૪,૨૫૦.
- (૮) તા. ૩૧-૧૨-૨૦ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના સ્થિર ખર્ચા રૂ. ૬૭,૦૦૦.
- (૯) તા. ૩૧-૧૨-૨૦ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું વેચાણ રૂ. ૧૧,૭૦,૦૦૦.

ENGLISH VERSION

Q.1 The following is the Balance-sheet of Kaushik Ltd. as on 31-3-2021.

(20)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Eq. share capital of Rs. 10 each	2,00,000	Goodwill	68,000
Eq. share capital of Rs. 5 each	1,00,000	Fixed Assets	84,000
Reserve and Surplus	60,000	Cash bal.	11,000
Current Liabilities	75,000	Stock	1,20,000
Liabilities for expenses	5,000	Debtors	1,45,000
		Prepaid Expenses	2,000
		Preliminary Expenses	10,000
	4,40,000		4,40,000

Additional information :

1. The fixed assets have been valued 25% higher than its book value.
2. The expected rate of return is 10%.
3. Debtors are considered good except Rs. 3,000. Liabilities for expenses are no longer required and a claim for Bonus of Rs. 10,000 is likely to be paid.
4. Profit for the last four years after taxation were Rs. 40,000; Rs. 50,000; Rs. 60,000 and Rs. 78,000.
5. Goodwill is to be calculated by average of book value and a valuation made at 3 years' purchase of super profits.

From the above information, find-out the intrinsic value and market value of both types of equity shares.

OR

Q.1 Following is the balance-sheet of Krishna Ltd. as on dt. 31-3-2021.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital :		Goodwill	25,000
4,000 fully paid Equity shares each of Rs. 100	4,00,000	Patents	4,500
10% fully paid pref. shares each of Rs. 100	1,50,000	Land and building	3,00,000
		-Depreciation	<u>30,000</u>
			2,70,000

General Reserve	75,000	Other fixed assets	3,80,000	
		-Depreciation	<u>50,000</u>	3,30,000
P & L A/c.	20,000	Machineries	50,000	
		- Depreciation	<u>12,500</u>	37,500
		Investments:		
Worker's compensation fund	10,000	• Share of subsidiary co.	15,000	
		• 10% Debentures in Premal Ltd. at face value	<u>45,000</u>	60,000
13% Debentures	1,25,000	Debtors	55,000	
		-Bad Debt Reserve	<u>2,500</u>	52,500
Creditors	30,000	Stock		40,000
Bills Payable	20,000	Prepaid rent		1,000
Provident fund	5,000	Cash and bank		14,500
	8,35,000			8,35,000

Additional Information:

1. Value of land-building after depreciation is appreciated by Rs. 74,500.
2. Present market value of other fixed assets is Rs. 3,50,000.
3. Generally, return on capital is 20% for the company which is engaged in the similar type of business. Market value of the share of this company is two-times.
4. Company's average profit before tax (tax rate 50%) is Rs. 1,80,000.
5. Goodwill is valued at two years purchase of super profit.
6. Patents are worthless now.

Find out Fair value of the share from the above information

Q.2 **Mr. Raysibhai became insolvent as on 31-3-2022, at that time his position was as under:** (20)

Particular	Rs.
Sundry creditors of business	1,25,000
Preferential creditors	1,500
Bills - payable	15,000
Debtors (Realisable value Rs. 25,000)	40,000
Machinery (Realisable value Rs. 50,000)	1,00,000
Building (Realisable value Rs. 75,000)	90,000
Loan against hypothecation of building	50,000
Vehicles (Realisable value Rs. 20,000)	30,000
Loan against hypothecation of vehicle	25,000
Furniture (Realisable value Rs. 8,000)	12,000
Cash and bank	1,000
Stock (Realisable value Rs. 12,000)	20,000
Bills receivable (Fully amount will realise)	8,000

Mr. Raysibhai has commenced his business on 1-4-2018 with capital of Rs. 1,25,500. During the first two years he has made profit of Rs. 8,000 and Rs. 10,000 respectively and in next two years he has made total loss of Rs. 27,000. His average drawings Rs. 8,000 per annum.

Prepare Deficiency Account and Statement of Affairs according to Provincial Insolvency Act, 1920.

OR

Q.2 **Shree Bhimbhai has filed petition for insolvency on 30th June, 2022. From the following information prepare Statement of Affairs and Deficiency account :**

Particular	Rs.
Creditors for raw material	75,000
Bills payable	5,000
Creditors having lien on shares	40,000
Liabilities of discounted bills' (out of Rs.3,000 are expected to dishonored)	7,000
Secured loan on stock	15,000
Creditors having lien on factory	10,000
Debtors: Solvent (good)	25,000
Doubtful debtors (estimated to realise Rs. 2,000)	10,000
Shares (Estimated to realise Rs. 16,000)	15,000
Stock (Estimated to realise Rs. 40,000)	60,000
Bank balance	100
Factory (Estimated to realise Rs. 11,000)	20,000

Bills receivable	1,400
Machinery (Estimated to realise Rs. 12,000)	15,000
Fixtures (Estimated to realise Rs. 1,500)	3,000
Cottages (Estimated to realise Rs. 3,000)	6,800
Preferential creditors of rent and taxes	3,000

Before six years as on 1-7 his capital was Rs. 50,000. During these six years he earned profit of Rs. 45,000 and loss of Rs. 25,000. Total interest on capital charged Rs. 15,000 and he has withdrawn Rs. 77,200.

- Q.3 **Fire broke out in the factory of Ms. Nilam. On 15-3-2022. All goods except of Rs. 3,600 were destroyed. From the following information calculate amount of claim:** (15)

Particulars	2019 Rs.	2020 Rs.	2021 Rs.	Up to 15-3-2022 Rs.
Purchase	1,08,400	1,12,000	1,29,000	56,000
Sales	1,60,000	1,50,000	1,80,000	60,000
Wages	24,000	10,000	13,000	6,000
Depreciation	8,000	8,000	7,000	2,000
Opening Stock	55,000	44,000	33,000	11,000

Opening Stock is valued 10% more.

OR

- Q.3 **Fire broke out in the factory of Ms. Sima On 31-8-2021. All goods destroyed. They have a policy of fire claim of Rs. 80,000. From the following information calculate amount of claim.**

Particulars	2018 Rs.	2019 Rs.	2020 Rs.	2021 Rs.
Opening Stock	25,000	40,000	65,000	80,000
Sales	5,00,000	6,50,000	7,20,000	—
Purchase	3,50,000	3,90,000	6,10,000	—
Purchase Return	10,000	12,000	9,000	—
Sales Return	7,000	3,000	5,000	—

In the year-2021, comparing to year-2020, sales and purchase increased by 25% and 20% respectively. There was no sales return or purchase return in 2021. The gross profit will be decided by average of last three years gross profit.

- Q.4 **Prepare statement showing loss of profit of Ms. Tulsi from the following information. accounting year ends on 31st December :** (15)

1.	Indemnity period	4 months
2.	Amt. of Insurance	Rs. 72,520
3.	Date of fire	1-5-21
4.	Net profit of last year	Rs. 49,000
5.	Fix exp. of last year	Rs. 1,05,000
6.	Sales	Rs.
	❖ 1-1-21 To 1-5-21	2,10,000
	❖ 1-1-20 To 1-5-20	2,62,000
	❖ 1-5-20 To 31-8-20	3,15,000
	❖ 1-9-20 To 31-12-20	1,22,500
	❖ 1-5-21 To 31-8-21	52,500

Compared to 2020, in year 2021, Sales and profit will decrease by 20% and 2% respectively. Expense of fire prevention Rs. 945.

OR

- Q.4 **Fire took place in the factory of Dilsukh stores. On 1-4-21. Calculate the claim amount from the following details :**

- (1) Indemnity period : 3 Months
- (2) Amount of Policy : Rs. 1,04,850
- (3) End of financial year : 31st December
- (4) Sales from 1-4-21 To 30-6-21 : Rs. 1,07,250
- (5) Net profit for the year 2020 : Rs. 50,000
- (6) Sale from 1-7-2020 To 31-3-2021 : Rs. 3,00,000
- (7) Sales from 1-4-2020 To 31-3-2021 : Rs. 5,24,250
- (8) Fixed expense for the year ended 31-12-2020 : Rs. 67,000
- (9) Sale for the year ended on 31-12-2020 : Rs. 11,70,000
