



Seat No. _____

HAP-19080001030701

B. Com. (Sem. III) (CBCS) Examination

June - 2023

Accounting - III

(New Course)

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours / Total Marks : 70

સૂચના : બધા જ પ્રશ્નો ફરજિયાત છે.

1 તીર્થરાજ મરીન ઇન્સ્યોરન્સ કંપની લિ. નીચેની વિગતો પૂરી પાડે છે : 20

વિગત	2020-21 ₹	2021-22 ₹
પ્રીમિયમ બાદ રી-ઇન્સ્યોરન્સ	2,25,000	2,50,000
કમિશન : સીધા ધંધા પર	11,250	15,000
પુનઃવીમા પર (સ્વીકારેલ)	8,750	12,500
પુનઃવીમા (આપેલ પર)	21,000	12,000
દાવા ચૂકવેલા	38,125	71,125
ફર્નિચર પર ઘસારો	6,375	7,875
મોટર વેચાણ પર નફો	3,000	—
ફર્નિચર વેચાણ પર નુકસાન	—	1,000
ઓડીટ ફી	5,000	5,000
ઇન્ડમ ટેક્સ રીફંડ	7,000	3,500
સ્ટાફને પગાર	62,500	67,500
વહીવટી ખર્ચા	2,500	2,000
ઘાલખાધ 375	11,100	
પરચૂરણ ખર્ચા	7,750	11,250

(અ) દાવા અંગેની જવાબદારી:

વર્ષ 31-03-2020 ₹ 17,125

વર્ષ 31-03-2021 ₹ 22,375

વર્ષ 31-03-2022 ₹ 27,775

(બ) બાકી જોખમ માટેનું અનામત:

તા. 31-03-2020 ₹ 1,60,000

વધારાનું અનામત તા. 31-3-2020 ₹ 16,000

બાકી જોખમનું અનામત 100% અને વધારાનું અનામત 10% ચોખ્ખા પ્રીમિયમનાં જેટલું રાખવામાં આવે છે.

તૈયાર કરો : મહેસૂલી ખાતું વર્ષ 2020-21 અને 2021-22 માટે.

અથવા

- 1 કિરણ ઈન્સ્યોરન્સ કંપની તારીખ 31-3-2022ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષ માટેની આગ અને દરિયાઈ વીમા વિભાગની માહિતી નીચે રજૂ કરે છે: 20

વિગત	આગ વિભાગ ₹	દરિયાઈ વિભાગ ₹
ભાવી જોખમ માટે અનામત (તા. 31-03-2021)	2,50,000	3,00,000
વધારાનું અનામત (તા. 31-03-2021)	1,50,000	1,00,000
બાકી દાવાઓ અંગેની જવાબદારી:		
તા. 31-03-2021	30,000	20,000
તા. 31-03-2022	40,000	30,000
ચૂકવેલ દાવા	2,00,000	1,50,000
મળેલ પ્રીમિયમ	5,10,000	4,10,000
સીધા વેપાર પર કમિશન	50,000	30,000
સ્વીકારેલ પુનઃવીમાના દાવા	10,000	10,000
સ્વીકારેલ પુનઃવીમાના પ્રીમિયમ	20,000	15,000
સ્વીકારેલ પુનઃવીમાના કમિશન	20,000	40,000
આપેલ પુનઃવીમાના પ્રીમિયમ	30,000	25,000
આપેલ પુનઃવીમાના કમિશન	15,000	10,000
પુનઃવીમાની વસુલાત	20,000	10,000
વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ	1,00,000	90,000
વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ પર ટેક્ષ	10,000	10,000
અન્ય આવક	20,000	10,000
વહીવટી ખર્ચ	1,05,000	30,000

વધારાની માહિતી:

- (1) આગ વિભાગ માટે ચોખ્ખા પ્રીમિયમના 50% અને દરિયાઈ વિભાગ માટે ચોખ્ખા પ્રીમિયમના 100% જેટલું ભાવિ જોખમ અનામત રાખવાનું છે.
- (2) બન્ને વિભાગોનું વધારાનું અનામત ચોખ્ખા પ્રીમિયમના 10% જેટલું વધારવાનું છે.

બન્ને વિભાગોના મહેસૂલી ખાતા તૈયાર કરો.

- 2 શ્રી ધર્મેન્દ્ર રાજપૂત પાસે ખેતીલાયક બે ખેતરો છે. એકમાં બાજરી અને બીજામાં ચોખાનો પાક લીધેલ છે. નીચેની માહિતી પરથી દરેક પાકદીઠ ખાનાવાળું કૃષિ ખાતું બનાવો અને નફા-નુકસાન ખાતાનો નફો કે નુકસાન શોધો: 20

વિગત	બાજરી (₹)	ચોખા (₹)
શરૂનો સ્ટોક:		
બિયારણ	4,200	4,100
ખાતર	40,000	42,000
રસાયણો	7,200	7,300
ખરીદી :		
બિયારણ	78,000	50,000
ખાતર	42,000	23,000
રસાયણો	7,400	7,300
વેચાણ (પાક)	3,50,000	3,58,000
મજૂરી (સામે અનાજ)	11,500	13,500
જમીન મહેસૂલ	1,800	1,600
પાણીનું ખર્ચ	2,700	1,200
વીમા પ્રીમિયમ	2,200	2,250
ટ્રેક્ટર ભાડું	1,250	1,300
છાણિયું ખાતર (પશુ વિભાગમાંથી) વાપર્યું	3,790	2,700
ઘાસનું વેચાણ	3,190	1,960
અંગત ઘરેલુ ઉપયોગમાં રાખેલ પાક	4,900	6,500

વિગત	રકમ (₹)
શરૂઆતનો સ્ટોક:	
ખોળ-કપાસિયા	11,200
ઘાસ-પૂળા	2,600
ખરીદી:	
ખોળ-કપાસિયા	22,500
પરચૂરણ માલસામાન	21,200
ઢોરોની પેદાશ:	
દૂધ	25,000
ધી	31,800
છાણિયું ખાતર વેચ્યું	3,500
ઢોરના વીમાનું પ્રીમિયમ	2,400
ડસ્ટર અને સ્પ્રેયર	42,500
ડસ્ટર અને સ્પ્રેયરનું ભાડું મળ્યું	2,000
લોન પર વ્યાજ ચૂકવ્યું	3,000
ખેત સાધનોનો કુલ ઘસારો	10,000

અન્ય માહિતી:

- | | | | |
|-----|-------------------|-----------|----------|
| (1) | હાથ પર આખર સ્ટોક | બાજરી (₹) | ચોખા (₹) |
| | બિયારણ | 4,800 | 2,300 |
| | ખાતર | 31,200 | 3,800 |
| | રસાયણ | 1,040 | 3,100 |
| | અનાજ (બાજરી ચોખા) | 21,100 | 11,800 |
- (2) ચોખાના ખેતરના શેડે ચીકુનાં ઝાડ છે. ચીકુનો પાક ₹ 8,000 માં ઉચ્ચક આપેલ છે.
- (3) ચાર સાથી કામ કરે છે. બે ચોખાના ખેતરમાં અને બે બાજરીના ખેતરમાં સાથીઓનું કુલ ખર્ચ ₹ 50,000 છે.
- (4) ₹ 3,000 લોનનું વ્યાજ ચૂકવવાનું બાકી છે.
- (5) બંને ખેતરના મજૂરોને મજૂરીના બદલામાં અનાજ આપેલ જેમાં, બાજરીના ખેતમજૂરોને બાજરી અને ચોખાના ખેતમજૂરોને ચોખા આપેલ.
- (6) ખેત સાધનોના ઘસારા પૈકી બાજરી અને ચોખાના ખેત-સાધનોનો કુલ ઘસારો ₹ 6,000 હતો, જે 1:3 લેખે ફાળવો. બાકીનો ઘસારો સામાન્ય નફા નુકસાન ખાતે લઈ જવો.

અથવા

- 2 કિશોરસિંહ રાજપૂતના બે ખેતરો છે. નીચેની વિગતો પરથી તા. 31-03-2022ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે બંને ક્ષ અને ચ ખેતરના કૃષિ ખાતા, ન.નું. ખાતું અને તે રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો: 20

વિગત	ક્ષ (₹)	ચ (₹)
શરૂનો સ્ટોક : બિયારણ	300	440
શરૂનો સ્ટોક : ખાતર	4,700	6,460
ખરીદી : બિયારણ	300	500
ખરીદી : ખાતર	8,400	10,200
જમીન - મહેસૂલ	300	480
જંતુનાશક દવાનો ખર્ચ	600	500
પાક વેચાણ	48,000	72,000

વિગત	રકમ (₹)	વિગત	રકમ (₹)
ટ્રેક્ટર	84,000	વીમા પ્રીમિયમ : પાક	320
ખેતરની કિંમત	1,20,000	વીમા પ્રીમિયમ : ઢોર	140
અન્ય સાધનો	44,000	ઢોરના ખર્ચા	2,600
સહકારી મંડળીમાંથી 10%ની લોન (તા. 1-10-2021)	60,000	વેચાણ - દૂધ	10,000
ઢોરની કિંમત (શરૂની)	16,000	વેચાણ - ઘાસ	3,520
મૂડી	1,44,120	અંગત ઉપયોગ માટે લીધેલ પાક (4:3ના પ્રમાણમાં ક્ષ અને ચ માંથી)	2,800
દેવાદારો	3,600	મજૂરી	20,000
બેન્કમાં ડિપોઝીટ	5,300	સિંચાઈ ચાર્જ	2,400
હાથ પર રોકડ	2,500		
ટ્રેક્ટરના ખર્ચા	6,400		

વધારાની માહિતી :

- (1) આખર સ્ટોક : બિયારણ ₹ 240, ખાતર ₹ 300, અનાજ ₹ 8,000
- (2) આખર સ્ટોક, મજૂરી અને સિંચાઈ ચાર્જ બંને ખેતરો વચ્ચે તેમના ક્ષેત્રફળના પ્રમાણમાં ફાળવવાના છે.
- (3) ખેતર ક્ષ અને ય ના ક્ષેત્રફળનું પ્રમાણ અનુક્રમે 2:3 એકર.
- (4) શાકભાજીનું ઉધાર વેચાણ કરેલ છે, જેનું નામું લખાયેલ નથી. ખેતર ક્ષ ₹ 3,300 અને ખેતર ય ₹ 4,400.
- (5) ટ્રેક્ટર અને અન્ય સાધનો પર 20% લેખે ઘસારો ગણો.
- (6) વર્ષના અંતે ઢોરની કિંમત ₹ 12,400 આંકવામાં આવી.

3 મિ. ગૌરવના ધંધાની માહિતી નીચે મુજબ છે :

15

- (1) રોકાયેલી મૂડી ₹ 1,00,000
- (2) સામાન્ય અપેક્ષિત વળતર 15%
- (3) છેલ્લા ચાર વર્ષનો નફો ₹ 32,500, ₹ 42,000, ₹ 35,500 અને ₹ 59,400 જે અનુક્રમે વર્ષ 2018, 2019, 2020 અને 2021 છે.
- (4) નફો તપાસતા નીચેની માહિતી મળે છે :
 - (4.1) 2019ના વર્ષનો નફો આગથી નાશ પામેલ માલ ₹ 5,000ના કારણે ઘટેલ છે.
 - (4.2) 2020ના વર્ષનાં નફામાં રોકાણ પર વ્યાજની આવક ₹ 1,000નો સમાવેશ થાય છે.
 - (4.3) તા. 1-07-2020 નાં રોજ પ્લાન્ટ સમારકામમાં ₹ 20,000 ખર્ચા હતા. જે મહેસૂલી ખર્ચ ખાતે ઉધારવામાં આવ્યા હતાં. પરંતુ પાઘડીના મૂલ્યાંકન માટે આ રકમ મૂડી ખર્ચ ગણવાની છે. ઘટતી જતી બાકીની પદ્ધતિની મુજબ વાર્ષિક 10% લેખે ઘસારાનો હવાલો નાંખવાનો છે.
 - (4.4) સ્ટોકનો વીમો લેવામાં આવ્યો ન હતો. પરંતુ ભવિષ્યમાં વીમો લેવો ડહાપણ ભરેલું છે અને વાર્ષિક વીમા પ્રીમિયમ ₹ 500 થશે તેમ અંદાજવામાં આવે છે.
 - (4.5) પાઘડીના મૂલ્યાંકન માટે સંચાલન ખર્ચ પેટે વાર્ષિક ₹ 12,000 ઉધારવાના છે.

ઉપરની વિગતો પરથી છેલ્લા ચાર વર્ષના ભારિત સરેરાશ નફાને આધારે અધિક નફાથી ચાર ગણી પાઘડી ગણવાની છે. આ માટે ભાર નીચે મુજબ આપવાનો છે :

2018 માટે 1, 2019 માટે 2, 2020 માટે 3, 2021 માટે 4

અથવા

3 દેવ લિમિટેડનું તા. 31-03-2022ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે: **15**

પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રકમ (₹)	મિલકતો	રકમ (₹)
ઈક્વિટી શેરમૂડી (₹ 10 નો એક એવા 2,00,000 ઈક્વિટી શેર)	20,00,000	જમીન-મકાન	18,00,000
10% ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી (₹ 10 નો એક એવા 50,000 શેર)	5,00,000	યંત્રો	12,00,000
સામાન્ય અનામત	4,00,000	ચાલુ મિલકતો	9,50,000
નફા-નુકસાન ખાતું	4,00,000	પ્રાથમિક ખર્ચ	50,000
લેણદારો	3,00,000		
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	2,00,000		
કારીગર બચત ફંડ	2,00,000		
	40,00,000		40,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) જમીન-મકાન, યંત્રો તથા ચાલુ મિલકતોની બજાર કિંમત અનુક્રમે ₹ 20,00,000 ; ₹ 8,00,000 અને ₹ 9,00,000 છે.
- (2) આ કંપનીના જેવો જ ધંધો કરતી અને 16% ડિવિડન્ડ આપતી કંપનીના ઈક્વિટી શેરની બજાર કિંમત તેની વસૂલ રકમ કરતાં બે ગણી છે.
- (3) 50% લેખે કરવેરાની જોગવાઈ કર્યા પહેલાનો છેલ્લા ચાર વર્ષનો નફો અને ઉપયોગમાં લેવાનો યોગ્ય ભાર નીચે મુજબ છે :

વર્ષ	નફો (₹)	ભાર
2018-2019	4,00,000	1
2019-2020	4,50,000	2
2020-2021	5,00,000	3
2021-2022	6,50,000	4

ઉપરની માહિતી પરથી અધિક નફાની ચાર વર્ષની ખરીદીના આધારે પાઘડીની કિંમત શોધો.

4 દિવ્યમ લિમિટેડનું તા. 31-3-2022ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું : 15

દેવાં	₹	મિલકતો	₹
ભરપાઈ શેરમૂડી:		જમીન	10,00,000
5000, 10% ના ક્યુ. પ્રેફ.		સાંચા અને યંત્રો	6,00,000
શેર દરેક ₹ 100ના		ફર્નિચર	50,000
પૂરેપૂરા ભરપાઈ	5,00,000	10% ના સરકારી જમીન	
5000, 'અ' ઇક્વિટી શેર		ગીરીના રોકાણો	
દરેક ₹ 100 નો		(વ્યાજ કરમુક્ત છે)	1,00,000
પૂરા ભરપાઈ	5,00,000	12% ના ડિબેન્ચર પરત-	
3,000 'બ' ઇક્વિટી શેર		નિધિનાં રોકાણો	60,000
દરેક ₹ 100નો ₹ 80		સ્ટોક	85,000
લેખે ભરપાઈ	2,40,000	દેવાદારો	65,000
2000 'ક' ઇક્વિટી શેર દરેક		રોકડ અને બેંક સિલક	45,000
₹ 100નો ₹ 50 લેખે		ડિબેન્ચર પર વટાવ	5,000
પૂરા ભરપાઈ	1,00,000		
સામાન્ય અનામત	50,000		
નફા નુકસાન ખાતું	40,000		
ડિબેન્ચર પરતનિધિ	60,000		
ઘસારાની જોગવાઈ:			
સાંચા અને યંત્રો	50,000		
ફર્નિચર	10,000		
15%ના ડિબેન્ચર	1,00,000		
લેણદારો	80,000		
કારીગર અકસ્માત			
વળતર ભંડોળ	1,60,000		
કારીગર નફાભાગ ભંડોળ	70,000		
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	50,000		
	20,10,000		20,10,000

તમારે નીચેની વિગતોને ધ્યાનમાં લઈ :

- અધિક નફાની ત્રણ ઘણી પાઘડી ગણવાની છે.
 - દરેક પ્રકારની ઇક્વિટી શેરની આંતરિક કિંમત ગણવાની છે.
- સાંચા-યંત્રોની બજાર કિંમત ₹ 7,00,000 તથા સ્ટોકની બજાર કિંમત ₹ 90,000 છે.
 - આ કંપનીના જેવો ધંધો કરતી અને 30% ડિવિડન્ડ આપતી કંપનીના શેરના ભાવ વસૂલ કરતાં ત્રણ ગણા છે.
 - કારીગર અકસ્માત વળતર ભંડોળ સામે કોઈ જવાબદારી નથી.

(4) કંપનીનો છેલ્લા 3 વર્ષનો કર પહેલાનો નફો નીચે મુજબ છે:

(દર વર્ષે 31માર્ચે)	₹
2020	4,80,000
2021	4,60,000
2022	4,70,000

(5) કરવેરાનો દર 50% છે.

(6) પ્રેફરન્સ શેર પર એક વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચૂકવવાનું બાકી હતું.

અથવા

4 રાજ લિમિટેડનું તા. 31-03-2020ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

15

વિગત	નોંધ	₹
1. ઈક્વિટી અને દેવા:		
1.1 શેરહોલ્ડરોના ભંડોળ:		
1.1.1 શેરમૂડી:		
40,000 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10નો એવા		4,00,000
40,000, 10%ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક ₹ 10નો એવા		4,00,000
1.1.2 અનામત અને વધારો :		
સામાન્ય અનામત		1,28,000
નફા-નુકસાન ખાતું		32,000
1.2 બિનચાલું દેવાં		
1.2.1 લાંબા ગાળાના ઉછીનાં નાણાં:		
15% ના ડિબેન્યર્સ		1,60,000
1.2.2 લાંબા ગાળાની જોગવાઈઓ:		
પ્રોવિડન્ટ ફંડ		40,000
1.3 ચાલુ દેવાં:		
1.3.1 વેપારી દેવાં :		
લેણદારો		32,000
દેવીહૂંડી		14,000
કુલ		12,06,000
2. મિલકતો:		
2.1. બિન ચાલુ મિલકતો:		
2.1.1 કાયમી મિલકતો:		
2.1.1.1. અદ્રશ્ય મિલકત : પાથડી		30,400
2.1.1.2. દ્રશ્ય મિલકત:		
જમીન અને મકાન	5,40,000	
— ઘસારો	20,000	5,20,000
ફર્નિચર	25,600	
— ઘસારો	1,600	24,000
મશીનરી	5,00,000	
— ઘસારો	20,000	4,80,000

2.1.2 બિનચાલુ રોકાણ:		
પ્રોવિડન્ટ ફંડના 10%ના રોકાણો	40,000	
સ્પંદન લિ.ના 12%ના ડિબેન્ચરો	45,600	85,600
2.2 ચાલુ મિલકતો:		
2.2.1 માલસામગ્રી: સ્ટોક		32,000
2.2.2 વેપારી લેણાં: દેવાદારો	24,000	
ઘાલખાધ અનામત	— 1,600	22,400
2.2.3 રોકડ અને રોકડ સમકક્ષ :		
રોકડ સિલક		11,600
કુલ		12,06,000

વધારાની માહિતી:

- (1) જમીન-મકાનની હાલની બજારકિંમત ₹ 5,69,600 છે.
 - (2) કંપનીનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો (50% કરવેરો બાદ કર્યા પહેલાનો) ₹ 2,24,000.
 - (3) આજ પ્રકારના ધંધામાં રોકાયેલી મૂડી પર અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% ગણાય છે.
 - (4) કંપનીની પાઘડીની કિંમત ₹ 60,800 છે.
- ઉપરની વિગતો પરથી કંપનીના ઇક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત શોધી કાઢો.

ENGLISH VERSION

Instruction : Answer to all questions.

- 1 Tirthraj Marine Insurance Co. Ltd. furnishes following details. **20**

Particulars	2020-21 (₹)	2021-22 (₹)
Premium Less: re-insurance	2,25,000	2,50,000
Commission : On Direct Business	11,250	15,000
On Re-insurance(accepted)	8,750	12,500
On Re-insurance (ceded)	21,000	12,000
Claims paid	38,125	71,125
Depreciation-furniture	6,375	7,875
Profit on sale of a car	3,000	—
Loss on sale of furniture	—	1,000
Audit Fees	5,000	5,000
Income tax refund	7,000	3,500
Salaries to Staff	62,500	67,500
Admin. Expenses	2,500	2,000
Bad Debts	375	11,100
Miscellaneous Expenses	7,750	11,250

- (a) Amount estimated liability for claims :
 As on 31-03-2020 ₹ 17,125
 As on 31-03-2021 ₹ 22,375
 As on 31-03-2022 ₹ 27,775

- (b) Reserve for unexpired risk :
 On 31-03-2020 ₹ 1,60,000
 Additional reserve on 31-03-2020 ₹ 16,000

Reserve for unexpired Risk and additional Reserve are to be maintained @ 100% and 10% on net premium respectively.
 Prepare Revenue Account for the years 2020-21 and 2021-22.

OR

- 1 Kiran Insurance Co. presents the following information in the respect of their fire and marine department for the year ended 31-03-2022. **20**

Particulars	Fire Dept. ₹	Marine Dept. ₹
Reserve for unexpected risk (31-03-2021)	2,50,000	3,00,000
Additional reserve (31-03-2021)	1,50,000	1,00,000
Liabilities in respect of		
outstanding claims :		
31-03-2021	30,000	20,000
31-03-2022	40,000	30,000
Claims Paid	2,00,000	1,50,000
Premium received	5,10,000	4,10,000
Commission on direct business	50,000	30,000
Claims on re-insurance accepted	10,000	10,000
Premium on re-insurance accepted	20,000	15,000
Commission on re-insurance accepted	20,000	40,000
Premium on re-insurance ceded	30,000	25,000
Commission on re-insurance ceded	15,000	10,000
Re-insurance recoveries	20,000	10,000
Interest and dividend	1,00,000	90,000
Tax on Interest and dividend	10,000	10,000
Other income	20,000	10,000
Administrative Expenses	1,05,000	30,000

Additional Information:

- Reserve for unexpected risk should be maintained at 50% of net premium in case of fire insurance and 100% of net premium in case of marine insurance.
- Additional reserve to be increased by 10% of net premium income in both departments.

Prepare Revenue Accounts of both departments.

- 2 Shree Dharmendra Rajput has two farmable fields. He has taken 20
Millet Crop in one field and Rice Crop in another field. From the
following particulars prepare Columnar Farm A/c as per each
Crop and P & L A/c to find out profit or loss.

Particulars	Millet (₹)	Rice (₹)
Opening stock :		
Seeds	4,200	4,100
Fertilizers	40,000	42,000
Chemicals	7,200	7,300
Purchases :		
Seeds	78,000	50,000
Fertilizers	42,000	23,000
Chemicals	7,400	7,300
Sales (crop)	3,50,000	3,58,000
Wages (in lieu of grains)	11,500	13,500
Land-revenue	1,800	1,600
Water charges	2,700	1,200
Insurance Premium	2,200	2,250
Tractor Rent	1,250	1,300
Melted fertilizers Used		
(from live stock section)	3,790	2,700
Grass Sales	3,190	1,960
Crop kept for Personal Domestic use	4,900	6,500

Particulars	Amt. (₹)
Opening stock :	
Cotten seedmeal	11,200
Grass-Rolls	2,600
Purchases :	
Cotton seed meal	22,500
Misc. Materials	21,200
Production from livestock :	
Milk	25,000
Ghee	31,800
Sold-melted fertilizers	3,500
Insurance premium of livestock	2,400
Duster and Sprayer	42,500
Duster and Sprayer's rent received	2,000
Interest paid on loan	3,000
Total depreciation on farming tools	10,000

Other Information :

- | (1) | Closing Stock on hand | Millet (₹) | Rice (₹) |
|-----|-----------------------|------------|----------|
| | Seeds | 4,800 | 2,300 |
| | Fertilizers | 31,200 | 3,800 |
| | Chemicals | 1,040 | 3,100 |
| | Grains (Millet-Rice) | 21,100 | 11,800 |
- (2) The mud apple (Sapota/Chikoo) trees are at the patch of Rice field. The crop of the mud apple (Sapota/Chikoo) of ₹ 8,000 as lumpsum amount.
- (3) Four servants are employed for farms. Out of them two are engaged for Rice fields and two are engaged for Millet field. Total expenses of these servants are ₹ 50,000.
- (4) Outstanding interest on loan ₹ 3,000.
- (5) Laborers of both fields were given grains in lieu of wages, in which Millet-field were given Millet and labours of Rice-field were given Rice.
- (6) Out of total depreciation of farm-tools ₹ 6,000 is for the field of Millet and Rice. Which is to be distributed in the proportion of 1:3. Rest of the amount of the depreciation is to be transferred to P & L A/c.

OR

- 2 Kishorsingh Rajput has two farms: X and Y. From the following information prepare farm accounts for X and Y, Profit and Loss account for the year ended on dt. 31-03-2022 and balance sheet as on 31-03-2022. 20

Particulars	X (₹)	Y (₹)
Opening stock : Seeds	300	440
Opening stock: Fertilizers	4,700	6,460
Purchase of seeds	300	500
Purchase of fertilizers	8,400	10,200
Land revenue	300	480
Pesticides expenses	600	500
Sales of crop	48,000	72,000

Particulars	₹	Particulars	₹
Tractor	84,000	Crop Insurance premium	320
Value of farm land	1,20,000	Cattle Insurance premium	140
Other Equipments	44,000	Cattle expenses	2,600
Loan from co-op. society (Dt.1-10-2021)	60,000	Sales of milk	10,000
Cattel(Opening balance)	16,000	Sales of Grass	3,520
Capital	1,44,120	Crop taken for personal use from X and Y in ratio of 4:3	2,800
Debtors	3,600	Wages	20,000
Deposit with bank	5,300	Irrigation expenses	2,400
Cash on hand	2,500		
Tractor expenses	6,400		

Additional Information :

- (1) Closing stock : Seeds ₹ 240, Fertilizer ₹ 300, Crop ₹ 8,000
- (2) Closing stock, Wages and irrigation expenses are to be allocated in the ratio of Area.
- (3) Area of Farm X and Y respectively 2:3 acre.
- (4) Vegetables sold on credit of X ₹ 3,300 and of Y ₹ 4,400 not recorded.
- (5) Calculate Depreciation tractor and other equipment by 20%.
- (6) Cattel valued at ₹ 12,400 at the close of the year.

3 The information of Mr. Gaurav's business is below : **15**

- (1) Capital Employed ₹ 1,00,000
- (2) Expected Rate of Return is 15%
- (3) The Profit of the last four years is ₹ 32,500, ₹ 42,000, ₹ 35,500 and ₹ 59,400 for the years 2018, 2019, 2020 and 2021 respectively.
- (4) The following information is received by checking profit :
 - (4.1) Profit for the year 2019 is reduced by ₹ 5,000 due to goods destroyed by fire.
 - (4.2) Profit for the year 2020 includes interest income on investment of ₹ 1,000.
 - (4.3) ₹ 20,000 was spent on plant repairs on dated 1-07-2020, which was debited to revenue expenditure a/c, but this amount is to be treated as capital expenditure for the purpose of goodwill valuation. Depreciation is to be charged at 10% per annum using the diminishing balance method.
 - (4.4) The stock was not insured. But it may be a wise step to take insurance in future. And the annual insurance premium is estimated to be ₹ 500.
 - (4.5) ₹ 12,000 per annum is to be debited towards operating expenses for valuation of goodwill.

From the above details goodwill is to be calculated up to four times more of super profit based on the weighted average profit of the last four years. For this emphasis is to be given as follows:
2018=1, 2019=2, 2020=3, 2021=4

OR

- 3 The balance sheet of Dev Ltd. as on 31-03-2022 is as follows : 15

Balance Sheet

Liability	Amt. (₹)	Assets	Amt. (₹)
Equity share capital (2,00,000 shares of ₹ 10 each)	20,00,000	Land & Building	18,00,000
10% Preference share capital (50,000 shares of ₹ 10 each)	5,00,000	Machineries	12,00,000
General Reserve	4,00,000	Current Assets	9,50,000
P&L Account	4,00,000	Preliminary expense	50,000
Creditors	3,00,000		
Provident fund	2,00,000		
Workers' Savings fund	2,00,000		
	40,00,000		40,00,000

Additional Informations :

- (1) The present market value of the land and building; Machineries and current assets is ₹ 20,00,000 ; ₹ 8,00,000; and ₹ 9,00,000 respectively.
- (2) Companies doing similar business and paying 16% dividend, market price of its equity share is double than its paid up amount.
- (3) The profit before 50% tax provision for last four years and appropriate weights to be used are as under :

Year	Profit (₹)	Weight
2018-19	4,00,000	1
2019-20	4,50,000	2
2020-21	5,00,000	3
2021-22	6,50,000	4

From the above information calculate value of goodwill on basis of four years' purchases of super profit.

- 4 Following is the balance sheet of the Divyam Ltd. as on the 31-03-2022: 15

Liabilities	₹	Assets	₹
Paid-up share Capital :		Land	10,00,000
5000 Cu. Pref. shares of 10% each of ₹ 100 fully paid	5,00,000	Plant & Machineries	6,00,000
5000, 'A' Equity shares of each of ₹ 100, fully paid	5,00,000	Furniture	50,000
3,000 'B' Equity shares of each ₹ 100, paid-up ₹ 80 each	2,40,000	10% Govt. securities (interest is tax free)	1,00,000
2000 'C' Equity shares of ₹ 100 , paid-up ₹ 50 each	1,00,000	Investment of 12% Debenture redemption fund	60,000
		Stock	85,000
		Debtors	65,000
		Cash-Bank	45,000
		Discount on Debentures	5,000

General Reserve	50,000	
P & L A/c	40,000	
Debenture Redemption reserve	60,000	
Provision for depreciation:		
On Machinery 50,000		
On Furniture 10,000	60,000	
15% Debentures	1,00,000	
Creditors	80,000	
Workmen's compensa. fund	1,60,000	
Worker profit sharing fund	70,000	
Provident fund	50,000	
	20,10,000	20,10,000

Considering the following information you are required to:

- Compute goodwill as three-times of Super profit.
 - Compute intrinsic value of each type of shares.
- Market value of machineries is ₹7,00,000 and stock ₹ 90,000.
 - Market price of the shares of the company which is engaged in the similar type of business is three-times than its paid-up value. 30% dividend is paid on these shares.
 - There is no liability against workmen's compensation fund.
 - Profit (Before Tax) of the company for the last three years are as under :

(Every Year 31 st March)	₹
2020	4,80,000
2021	4,60,000
2022	4,70,000

- Tax Rate 50%
- Dividend for the one year on Pref. shares is not paid.

OR

4 The following is the balance sheet of Raj Ltd.as on the 31-03-2020. **15**

Particulars	Note	₹
1. Equity and liabilities :		
1.1 Share holders' Fund :-		
1.1.1 Share Capital :-		
40,000 Equity shares of ₹ 10 each		4,00,000
40,000, 10% Pref. shares of ₹ 10 each		4,00,000
1.1.2 Reserves and Surplus :		
General Reserve		1,28,000
P & L A/c		32,000
1.2 Non current Liabilities :-		
1.2.1 Long term borrowings :		
15% Debentures		1,60,000

1.2.2	Long term provision : Provident fund	40,000
1.3	Current Liabilities :	
1.3.1	Trade Payables :	
	Creditors	32,000
	Bills Payables	14,000
	Total	12,06,000
2.	Assets:-	
2.1.	Non-Current Assets:	
2.1.1	Fixed Assets:	
2.1.1.1.	Intangible Assets:- Goodwill	30,400
2.1.1.2.	Tangible Assets :-	
	Land- building 5,40,000	
	– Depreciation <u>20,000</u>	5,20,000
	Furniture 25,600	
	– Depreciation <u>1,600</u>	24,000
	Machinery 5,00,000	
	– Depreciation <u>20,000</u>	4,80,000
2.1.2.	Non-Current Investments :-	
	10% Investment against P.F. 40,000	
	12% Debentures of Spandan Ltd. <u>45,600</u>	85,600
2.2	Current Assets:-	
2.2.1	Inventories: stock	32,000
2.2.2	Trade Receivables: 24,000 Bad Debt	
	Reserves <u>–1,600</u>	22,400
2.2.3	Cash and Cash Equivalents: Cash Balance	11,600
	TOTAL	12,06,000

Additional Information:-

- (1) The present market value of the land and building is ₹ 5,69,600.
- (2) The company's average annual profit (before deducting tax at 50%) is ₹ 2,24,000.
- (3) The expected rate of return on capital employed in this type of business considered to be 10%.
- (4) The value of goodwill of the company has been ascertained at ₹ 60,800.

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