

**DCZ-19080001030701**

Seat No. _____

B. Com. (Sem. III) (W.E.F.-2019) Examination**August - 2022****Accounting-3****(New Course)**Time : **2:30** Hours][Total Marks : **70**

સૂચના : કોઈપણ ચાર પ્રશ્નોના જવાબ આપો.

- 1 ન્યુ ઈન્ડિયા ઈન્સ્યુરન્સ કં. લિ. ફક્ત આગના વીમાનો ધંધો કરે છે. તેની 17.5
ખાતાવહીમાંથી નીચેની બાકીઓ મળે છે :

વિગત	31-03-2021	31-03-2022
ચૂકવેલ દાવાઓ	1,50,000	2,40,000
પુનઃવીમા વસૂલાત	18,000	30,000
સ્વીકારેલ પુનઃવીમા પર ચૂકવેલ દાવાઓ	3,000	3,900
સીધા ધંધા પરનું કમિશન	42,000	51,000
સ્વીકારેલ પુનઃવીમા પરનું કમિશન	12,000	19,200
આપેલ પુનઃવીમા પરનું કમિશન	31,200	34,800
મળેલ પ્રીમિયમ	8,10,000	8,70,000
આપેલ પુનઃવીમા પ્રીમિયમ	2,52,000	3,30,000
સ્વીકારેલ પુનઃવીમા પ્રીમિયમ	84,000	1,68,000
સ્થિર મિલકતો પરનો ધસારો	21,000	24,600
ઓડિટ ફી	6,000	6,000
સ્ટેશનરી તાર-ટપાલ	61,200	75,000
પગાર	1,68,000	1,92,000
વહીવટી ખર્ચ	21,000	28,200
ઘાલખાધ	4,500	27,000
મોટરકારના વેચાણ પર નુકસાન	-	4,800
પ્રીમિયમ ઘટાડા રૂપે આપેલ બોનસ	19,200	-

વધારાની માહિતી :

- (1) તા. 31-03-2020, તા. 31-03-2021 અને તા. 31-03-2022ના રોજ ચૂકવેલ બાકી દાવાની રકમ અનુક્રમે રૂ. 82,500, રૂ. 91,500 અને રૂ. 1,09,800 હતી.
- (2) તા. 31-03-2020ના રોજ બાકી જોખમનું અનામત રૂ. 2,31,000 અને વધારાનું અનામત રૂ. 34,800 હતું.

(3) બાકી જોખમ સામે અનામત જે તે વર્ષના ચોખ્ખા પ્રીમિયમના 50% લેખે રાખવાનું છે અને વધારાનું અનામત ચોખ્ખા પ્રીમિયમના 5% લેખે રાખવાનું છે.

ઉપરની વિગતો પરથી તા. 31-3-2021 અને તા. 31-3-2022ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના આગ વિભાગના મહેસૂલી ખાતા તૈયાર કરો.

2 ધી રક્ષા જનરલ ઈન્સ્યોરન્સ કંપની તા. 31-03-2022ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષની 17.5 નીચેની વિગતો પરથી વીમા કંપનીના હિસાબોના નિયત ફોર્મમાં મહેસૂલી ખાતા તૈયાર કરો :

વિગત	આગ વિભાગ (રૂ.)	સમુદ્ર વિભાગ (રૂ.)
ચૂકવવાના બાકી દાવા (1-4-2021)	2,42,000	5,80,000
ચૂકવેલ દાવા (સીધા ધંધા અંગે)	9,40,000	53,00,000
ભાવિ જોખમ અંગેનું અનામત (1-4-2021)	8,40,000	66,50,000
ભાવિ જોખમ અંગે વધારાનું અનામત (1-4-2021)	2,00,000	10,80,000
મળેલ પ્રીમિયમ (સીધા ધંધા અંગે)	30,40,000	1,36,00,000
કમિશન (સીધા ધંધા અંગે)	3,04,000	6,00,000
કમિશન (સ્વીકારેલ પુનઃવીમા અંગે)	52,000	78,000
કમિશન (આપેલ પુનઃવીમા અંગે)	38,000	68,000
વહીવટી ખર્ચ	2,20,000	2,60,000
કાનૂની ખર્ચ	1,10,000	1,30,000
ઘાલખાધ	16,000	14,000
ચૂકવવાના બાકી દાવા (31-3-2022)	1,42,000	2,62,400
સ્વીકારેલ પુનઃવીમાના ચૂકવેલ દાવા	1,70,000	1,96,000
પુનઃવીમાના દાવાની વસૂલાત	95,600	1,13,600
પુનઃવીમાનું પ્રીમિયમ (જમા)	12,50,000	19,02,000
પુનઃવીમાનું પ્રીમિયમ (ઉધાર)	6,02,000	5,04,000

ઉપરની વિગતો ઉપરાંત નીચેની વધારાની વિગતો પણ ધ્યાનમાં લેવાની છે :

- (1) તા. 31-03-2022ના રોજ મળવાનું બાકી પ્રીમિયમ આગ વિભાગનું રૂ. 85,000 અને સમુદ્ર વિભાગનું રૂ. 1,26,000 છે.
- (2) બાકી જોખમ અંગેનું અનામત : આગ વિભાગ માટે ચોખ્ખા પ્રીમિયમના 50% અને સમુદ્ર વિભાગ માટે ચોખ્ખા પ્રીમિયમના 100% રાખવાનું છે.
- (3) વધારાનું અનામત બંને વિભાગમાં ચોખ્ખા પ્રીમિયમના 10% જેટલું વધારવાનું છે.

- 3 આંબાભાઈ પટેલની પાસે બે ખેતર X અને Y છે. આપેલ માહિતી પરથી 17.5 તા. 31-03-2022ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે ખેતર X અને Y માટે કૃષિ ખાતું, નફા-નુકસાન ખાતું અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

ખેતર X અને Yની વિગતો :

વિગત	ખેતર-X	ખેતર-Y
શરૂઆતનો સ્ટોક :		
બિયારણ	1,500	2,200
ખાતર	23,500	32,300
બિયારણની ખરીદી	1,500	2,500
ખાતરની ખરીદી	42,000	51,000
જમીન મહેસૂલ	1,500	2,400
જંતુનાશક દવાનો ખર્ચ	3,000	2,500
પાકનું વેચાણ	2,40,000	3,60,000

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
ટ્રેક્ટર	4,20,000	પાકના વીમાનો ખર્ચ	1,600
ખેતરની કિંમત	6,00,000	ઢોર-ઢાંખરના વીમાનો ખર્ચ	700
અન્ય સાધનો	2,20,000	ટ્રેક્ટર ખર્ચ	32,000
10%ની કો.ઓ. સોસાયટીની લોન (તા. 01-10-2021)	3,00,000	ઢોર-ઢાંખર ખર્ચ	13,000
ઢોર-ઢાંખર (શરૂઆતના)	80,000	દૂધનું વેચાણ	50,000
મૂડી	7,20,600	ઘાસનું વેચાણ	17,600
દેવાદારો	18,000	અંગત ઉપયોગ માટે લીધેલ પાક (ખેતર X અને Yમાંથી 4 : 3ના પ્રમાણમાં)	14,000
બેંકમાં થાપણ	26,500	મજૂરી	1,00,000
હાથ પર રોકડ	12,500	સિંચાઈ ખર્ચ	12,000

વધારાની માહિતી :

- (1) આખર સ્ટોક : બિયારણ રૂ. 1,200, ખાતર રૂ. 1,500 અને અનાજ રૂ. 40,000.
- (2) આખર સ્ટોક, મજૂરી અને સિંચાઈ ખર્ચ બંને ખેતરો વચ્ચે તેમના ક્ષેત્રફળના પ્રમાણમાં ફાળવવાના છે.
- (3) ક્ષેત્રફળ : X ખેતર 2 એકર અને Y ખેતર 3 એકર.
- (4) શાકભાજીનું ઉધાર વેચાણ કરેલ છે, જેનું નામું લખાયેલ નથી. X ખેતર રૂ. 16,500 અને Y ખેતર રૂ. 22,000.
- (5) ટ્રેક્ટર અને અન્ય સાધનો પર 20% લેખે ઘસારો ગણો.
- (6) વર્ષના અંતે ઢોર-ઢાંખરની કિંમત રૂ. 62,000 આંકવામાં આવી.

- 4 શ્રી રાજાભાઈ પટેલ પાસે બે ખેતર A અને B છે. નીચે આપેલ વિગતો 17.5
પરથી તા. 31-03-2022ના રોજ પૂરાં થતા વર્ષ માટે બંને ખેતરના કૃષિ ખાતા,
નફા-નુકસાન ખાતું અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

ઉધાર બાકી	રકમ (રૂ.)	જમા બાકી	રકમ (રૂ.)
શરૂઆતનો સ્ટોક :		મૂડી	11,15,600
ઢોર-ઢાંખર	80,000	વેચાણ :	
બિયારણ :		ઘઉં	4,04,000
A 12,000		ચોખા	3,64,000
B 12,000	24,000	શાકભાજીનું વેચાણ :	
ખાતર :		A 40,000	
A 24,000		B 48,000	88,000
B 21,200	45,200	વેચાણ :	
જંતુનાશક દવાઓ :		દૂધ 80,400	
A 2,000		ધી 80,000	1,60,400
B 3,200	5,200	કુલોનું વેચાણ	48,000
ખરીદી :		10% કો.ઓ.	
ઢોર-ઢાંખર	40,000	સોસાયટીની લોન	40,000
બિયારણ :			
A 24,000			
B 32,000	56,000		
ખાતર :			
A 52,000			
B 50,800	1,02,800		
જંતુનાશક દવાઓ :			
A 8,000			
B 12,000	20,000		
સિંચાઈ ખર્ચ	1,40,000		
ટ્રેક્ટર ખર્ચ	60,000		
મજૂરી	84,000		
જમીન મહેસૂલ :			
A 10,400			
B 12,800	23,200		
ઢોર-ઢાંખર ખર્ચ	28,000		
વીમા પ્રીમિયમ	44,000		
ટ્રેક્ટર-ટેઈલર	4,80,000		
જમીન	5,00,000		
અન્ય સાધનો	1,00,000		
વેચાણ અંગેના દેવાદારો	68,000		
ઉપાડ	60,000		
રોકડ અને બેંક	19,600		
ઈન્દિરા વિકાસ પત્ર	80,000		
વાડ બનાવવાનો ખર્ચ	1,60,000		
	22,20,000		22,20,000

વધારાની માહિતી :

- (1) આખર સ્ટોક : બિયારણ રૂ. 16,800, ખાતર રૂ. 25,200 અને રાસાયણિક દવાઓ રૂ. 5,600.
- (2) ટ્રેક્ટર અને અન્ય સાધનો પર 20% ઘસારો ગણો.
- (3) આખર સ્ટોક, વેતન અને સિંચાઈ ખર્ચની બંને ખેતરના વિસ્તાર મુજબ વહેંચણી કરવાની છે.
- (4) વાડ કરવાના ખર્ચને 8 વર્ષમાં માંડી વાળવાનો છે.
- (5) વર્ષના અંતે ઢોર-ઢાંખરની કિંમત રૂ. 1,08,000 છે.
- (6) વિસ્તાર : ખેતર-A 15 એકર અને ખેતર-B 20 એકર.
ખેતર-A ઉત્પાદન ઘઉં અને ખેતર-B ઉત્પાદન ચોખા છે.
- (7) ઉધાર શાકભાજીનું વેચાણ ખેતર-A રૂ. 4,000 અને ખેતર-B રૂ. 6,400 હતું. જે નોંધાયેલ નથી.

5 ટ્રેડ લિંક કં. લિ.નું તા. 31-03-2022ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **17.5**

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
શેરમૂડી :		પાઘડી	28,000
ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10નો		મકાન	3,70,000
પૂર્ણ ભરપાઈ	4,00,000	- ઘસારો	80,000
10%ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક		મશીનરી	3,70,000
રૂ. 100નો પૂર્ણ ભરપાઈ	1,00,000	- ઘસારો	70,000
અનામત અને વધારો	1,20,000	ફર્નિચર	30,000
15%ના ડિબેન્ચર દરેક		- ઘસારો	5,000
રૂ. 100નો તેવા	2,00,000	રોકાણો :	
લેણદારો	80,000	ગૌણ કંપનીના	
દેવીહૂડી	30,000	શેર	25,000
કરવેરાની જોગવાઈ	30,000	10%ના રોકાણો	
કારીગર નફાભાગ ભંડોળ	15,000	(દાર્શનિક કિંમત	
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	25,000	રૂ. 75,000)	60,000
		દેવાદારો	1,21,000
		- ધાલખાધ અનામત	5,000
		સ્ટોક	82,000
		લેણીહૂડી	50,000
		રોકડ અને બેંક	20,000
		અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ	2,000
		ડિબેન્ચર વટાવ	2,000
	10,00,000		10,00,000

નીચેની વિગતો ધ્યાનમાં લઈને તમારે કંપનીની પાઘડીની કિંમત તેના અધિક નફાની ચાર વર્ષની ખરીદીને આધારે ગણવાની છે.

- (1) મકાન અને મશીનરીની હાલની બજાર કિંમત અનુક્રમે રૂ. 4,50,000 અને રૂ. 2,60,000 આંકવામાં આવી છે અને બાકીની મિલકતો ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતે લેવાની છે.
- (2) આ કંપની જેવો ધંધો કરતી અને 20% ડિવિડન્ડ આપતી કંપનીના શેરના બજાર ભાવ, તેની વસૂલ કિંમત કરતાં બે ગણા છે.
- (3) 50% લેખે કરવેરાની જોગવાઈ કર્યા પહેલાનો કંપનીનો છેલ્લા ચાર વર્ષનો નફો આ મુજબ છે :
રૂ. 1,76,000, રૂ. 1,92,000, રૂ. 1,84,000, રૂ. 2,00,000.

6 નીચે આપેલ પાકું સરવૈયું પૂર્વા લિ.નું તા. 31-03-2022ના રોજનું છે : **17.5**
તા. 31-03-2022ના રોજનું પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
ઈક્વિટી શેરમૂડી દરેક		પાઘડી	75,000
રૂ. 10નો	15,00,000	મકાન	11,50,000
10%ના પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	15,00,000	મશીનરી	22,00,000
સામાન્ય અનામત	2,00,000	રોકાણો :	
નફા-નુકસાન ખાતું :		P. F. સામેના	2,25,000
1-4-2021ની		12%ના ડિબેન્ચર	
બાકી 20,000		(મૂ. કિં. 5,00,000)	4,25,000
વર્ષનો નફો 12,00,000	12,20,000	સ્ટોક	10,00,000
12%ના ડિબેન્ચર	14,00,000	લેણીહૂંડી	4,00,000
લેણદારો	7,50,000	દેવાદારો	12,50,000
દેવીહૂંડી	1,80,000	રોકડ અને બેંક	2,20,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	2,00,000	અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ	35,000
ચુકવવાના બાકી ખર્ચ	50,000	પ્રાથમિક ખર્ચ	20,000
	70,00,000		70,00,000

નીચેની વધારાની વિગતો પરથી પાઘડી શોધો :

- (1) મકાનની બજાર કિંમત રૂ. 22,12,500 છે, જ્યારે મશીનરીની કિંમત રૂ. 17,00,000 છે.
- (2) અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.
- (3) છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો નફો રૂ. 8,50,000, રૂ. 10,00,000 અને રૂ. 10,50,000 (50% કરવેરા અગાઉનો) છે.
- (4) પાઘડી અધિક નફાની ચાર ગણી ગણવામાં આવે છે.

7 મનોજ લિ.નું તા. 31-03-2022ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 17.5

મૂડી-દેવા	રકમ	મિલકત-લેણાં	રકમ
રૂ. 10નો એક તેવા		પાઘડી	2,97,600
ઈક્વિટી શેર	10,00,000	જમીન-મકાન	10,00,000
10%ના પ્રેફરન્સ શેર	4,00,000	પ્લાન્ટ-મશીનરી	6,40,000
નફા-નુકસાન ખાતું	3,00,000	રોકાણો :	
સામાન્ય અનામત	3,17,600	10%ની સરકારી	
8% ડિબેન્ચર	3,00,000	જમીનગીરી	2,00,000
કરવેરાની જોગવાઈ	4,00,000	12%ની પ્રો. ફંડના	
લેણદારો	2,40,000	રોકાણો	2,00,000
		દેવાદારો	3,00,000
		સ્ટોક	2,40,000
		રોકડ સિલક	80,000
	29,57,600		29,57,600

વધારાની માહિતી :

- (1) ગયા વર્ષ સુધીની આવકવેરાની આકારણી પૂરી થયેલ છે અને તે અંગે કોઈ જવાબદારી નથી. ચાલુ વર્ષે નફાના 50% લેખે આવકવેરાની જોગવાઈ કરી છે.
- (2) કંપનીનો કરવેરા પહેલાનો નફો દર વર્ષે રૂ. 1,60,000 લેખે વધી રહ્યો છે. (છેલ્લા ત્રણ વર્ષથી નફો આ રીતે વધી રહ્યો છે.)
- (3) પાઘડીની કિંમત ચોપડે કિંમત અને અધિક નફાની ચાર વર્ષની ખરીદીને આધારે ગણવાની છે.
- (4) અપેક્ષિત વળતરનો દર 12% છે.
- (5) નફાની ચકાસણી કરતા નીચેની માહિતી માલૂમ પડે છે :
 - (a) દર વર્ષે નફામાંથી વાર્ષિક રૂ. 6,000નો સંચાલન ખર્ચ બાદ કરવાનો બાકી છે.
 - (b) રૂ. 12,000ના આગથી નુકસાન પામેલા માલને કારણે વર્ષ 2019-2020નો નફો ઘટ્યો છે.
 - (c) તા. 1-10-2020ના રોજ રૂ. 40,000નો ખર્ચ પ્લાન્ટના મોટા રીપેરિંગ માટે કર્યો હતો અને તે મહેસૂલી ખર્ચ ગણેલ, જે હવે મૂડી ખર્ચ ગણવાનો છે અને તેના પર 10% મૂળ કિંમત પર ઘસારો ગણવાનો છે.

ઉપરની માહિતીના આધારે ઈક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત શોધો.

8 ઓમ લિ.નું તા. 31-03-2022ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 17.5

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
રૂ. 10નો એક એવા પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા ઈક્વિટી શેર	7,50,000	પાઘડી કાયમી મિલકતો	90,000 6,75,000
રૂ. 100નો એક એવા 2,250, 12%ના પ્રેફરન્સ શેર	2,25,000	રોકાણો :	
મૂડી અનામત	1,50,000	ધંધાકીય	2,62,500
સામાન્ય અનામત	1,05,000	બિન-ધંધાકીય	1,12,500
નફા-નુકસાન ખાતું	1,95,000	ચાલુ મિલકતો	6,00,000
લેણદારો	2,10,000	પ્રાથમિક ખર્ચ	60,000
દેવીહૂડી	1,05,000		
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	60,000		
	18,00,000		18,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) કાયમી મિલકતોની બજાર કિંમત, ચોપડે કિંમત કરતાં 33.5% છે.
 - (2) રોકાણોમાં ધંધાકીય રોકાણોને તેમની ચોપડે કિંમત કરતાં 20% વધુ કિંમતે આંકવાના છે. બંને પ્રકારના રોકાણો પર વાર્ષિક 12%ના સમાન દરે કરપાત્ર ડિવિડન્ડ મળે છે.
 - (3) પાઘડીની કિંમત અધિક નફાની બે વર્ષની ખરીદી જેટલી ગણવાની છે.
 - (4) કંપનીનો છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો સરેરાશ નફો (50% કરવેરા બાદ કર્યા પછીનો) રૂ. 2,70,000 છે.
 - (5) આ પ્રકારના ધંધામાં અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% ગણાય છે.
- ઉપરની માહિતીના આધારે ઈક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત શોધો.

ENGLISH VERSION

Instruction: Attempt any four questions.

- 1 New India Insurance Co. Ltd. deals with fire insurance only. **17.5**
The following balances are extracted from the books of company.

Particulars	31-03-2021	31-03-2022
Claims paid	1,50,000	2,40,000
Recovery of reinsurance	18,000	30,000
Claims paid on accepted reinsurance	3,000	3,900
Commission on direct business	42,000	51,000
Commission on reinsurance accepted	12,000	19,200
Commission on reinsurance ceded	31,200	34,800
Premium received	8,10,000	8,70,000
Premium reinsurance ceded	2,52,000	3,30,000
Premium reinsurance accepted	84,000	1,68,000
Depreciation on fixed assets	21,000	24,600
Audit fee	6,000	6,000
Stationery postage	61,200	75,000
Salaries	1,68,000	1,92,000
Administrative expenses	21,000	28,200
Bad debts	4,500	27,000
Loss on sale of motor car	-	4,800
Bonus utilized in reduction of premium	19,200	-

Additional Information:

- (1) Total amount of estimated liability in respect of outstanding claims on 31-03-2020, 31-03-2021 and 31-03-2022 were paid Rs. 82,500, Rs. 91,500 and Rs. 1,09,800 respectively.
- (2) Reserve for unexpired risk at 31-03-2020 was Rs. 2,31,000 and additional reserve was Rs. 34,800.
- (3) Reserve for unexpired risk is to be provided for at 50% and additional reserve at 5% of the net premium income.

Prepare Fire Revenue Accounts of New India Insurance Co. Ltd. for the year ending on 31-03-2021 and 31-03-2022.

- 2 From the following particulars of The Raksha General Insurance Co. Ltd. for the year ending on 31-03-2022. Prepare Revenue Accounts in prescribed forms of Insurance Company. **17.5**

Particulars	Fire Dep. (Rs.)	Marine Dept. (Rs.)
Claims outstanding (1-4-2021)	2,42,000	5,80,000
Claim paid (on direct business)	9,40,000	53,00,000
Reserve for unexpired risks (1-4-2021)	8,40,000	66,50,000
Additional reserves on unexpired risk (1-4-2021)	2,00,000	10,80,000
Premium received on direct business	30,40,000	1,36,00,000
Commission (on direct business)	3,04,000	6,00,000
Commission (on re-insurance accepted)	52,000	78,000
Commission (on re-insurance ceded)	38,000	68,000
Administrative expenses	2,20,000	2,60,000
Legal expenses	1,10,000	1,30,000
Bad debts	16,000	14,000
Claims outstanding (31-3-2022)	1,42,000	2,62,400
Claims paid on re-insurance accepted	1,70,000	1,96,000
Claims recovered under re-insurance ceded	95,600	1,13,600
Re-insurance premium (Cr.)	12,50,000	19,02,000
Re-insurance premium (Dr.)	6,02,000	5,04,000

Also take into consideration the following particulars:

- (1) Premium outstanding on 31-03-2022 amounted to Rs. 85,000 for Fire Dept. and Rs. 1,26,000 for Marine Dept.
- (2) Reserve for unexpired risks to be kept : Fire department- 50% of net premium and Marine Department-100% of net premium.
- (3) Additional premium for both departments are to be increased by 10% of net premium.

- 3 Ambabhai Patel has two farms: X and Y. From the following information prepare farm accounts for X and Y, Profit and Loss Account and Balance Sheet for the year ended on Dt. 31-03-2022. Particulars regarding farm X and Y are as follows :

Particulars	Farm-X	Farm-Y
Opening Stock:		
Seeds	1,500	2,200
Fertilizer	23,500	32,300
Purchases of seeds	1,500	2,500
Purchases of fertilizer	42,000	51,000
Land revenue	1,500	2,400
Pesticides expenses	3,000	2,500
Sales of crop	2,40,000	3,60,000

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Tractor	4,20,000	Crop insurance expense	1,600
Value of farm land	6,00,000	Cattle insurance	
Other equipments	2,20,000	expense	700
10% loan from Co-op. Society (1-10-2021)	3,00,000	Tractor expenses	32,000
Cattle (opening balance)	80,000	Cattle expenses	13,000
Capital	7,20,600	Sales of milk	50,000
Debtors	18,000	Sales of grass	17,600
Deposit with bank	26,500	Crop taken for personal use (from X and Y in ratio of 4 : 3)	14,000
Cash on hand	12,500	Wages	1,00,000
		Irrigation expenses	12,000

Additional Information:

- (1) Closing stock: Seeds Rs. 1,200, Fertilizer Rs. 1,500, Crop Rs. 40,000.
- (2) Closing stock, wages and irrigation expenses are to be allocated to the area of farms.
- (3) Area: farm X-2 acres and farm Y-3 acres.
- (4) Vegetables sold on credit of X Rs. 16,500 and of Y Rs. 22,000 which not recorded in the books.
- (5) Depreciate tractor and other equipments by 20%.
- (6) Cattle valued at Rs. 62,000 at the end of the year.

- 4 Shri Rajabhai Patel has two fields A and B. Prepare from the following information, the farm accounts for both the fields, profit and loss account and balance sheet for the year ended 31-03-2022. 17.5

Debit balance	Rs.	Credit balance	Rs.
Opening stock:		Capital	11,15,600
Cattle	80,000	Sales:	
Seeds:		Wheat	4,04,000
A 12,000		Rice	3,64,000
B 12,000	24,000	Vegetable sales:	
Fertilizer:		A 40,000	
A 24,000		B 48,000	88,000
B 21,200	45,200	Sales:	
Pesticides:		Milk 80,400	
A 2,000		Ghee 80,000	1,60,400
B 3,200	5,200	Sales of flower	
Purchases:		growing	48,000
Cattle	40,000	Loan from co-	
Seeds:		operative society	
A 24,000		at 10%	40,000
B 32,000	56,000		
Fertilizer:			
A 52,000			
B 50,800	1,02,800		
Pesticides:			
A 8,000			
B 12,000	20,000		
Irrigation charges	1,40,000		
Tractor expenses	60,000		
Wages	84,000		
Land revenue:			
A 10,400			
B 12,800	23,200		
Cattle expenses	28,000		
Insurance premium	44,000		
Tractor trailer	4,80,000		
Land	5,00,000		
Other instruments	1,00,000		
Debtors for sales	68,000		
Drawings	60,000		
Cash and Bank	19,600		
Indira Vikaspatra	80,000		
Cost of fence	1,60,000		
	22,20,000		22,20,000

Additional Information:

- (1) Closing stock: Seeds Rs. 16,800, Fertilizer Rs. 25,200 and pesticides Rs. 5,600.
- (2) Provided depreciation on tractors and other instruments at 20%.
- (3) Closing stock, wages and irrigation charges are to be distributed as per the area of both fields.
- (4) The cost of fence to be abolished within 8 years.
- (5) Valuation of cattle Rs. 1,08,000 at the end of the year.
- (6) Area: field A 15 acres and B 20 acres. Field A product wheat and field B product rice.
- (7) Credit sales of vegetables from field A Rs. 4,000 and B Rs. 6,400 are not recorded.

- 5 The following is the balance sheet of Trade Link Co. Ltd. 17.5
as on 31-03-2022:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital:		Goodwill	28,000
Equity shares of Rs. 10 each fully paid up	4,00,000	Building 3,70,000	
10% Preference shares of Rs. 100 each fully paid.	1,00,000	– Dep. 80,000	2,90,000
Reserve and surplus	1,20,000	Machinery 3,70,000	
15% Debentures of Rs. 100 each	2,00,000	– Dep. 70,000	3,00,000
Creditors	80,000	Furniture 30,000	
Bills payable	30,000	– Dep. 5,000	25,000
Provision for taxation	30,000	Investments :	
Workers profit sharing fund	15,000	Shares in subsidiary	
Provident fund	25,000	Company 25,000	
		10% Investments (Face Value Rs. 75,000)	60,000
		Debtors 1,21,000	85,000
		– bad debts reserve 5,000	1,16,000
		Stock	82,000
		Bills receivable	50,000
		Cash and bank	20,000
		Prepaid expenses	2,000
		Discount on debentures	2,000
	10,00,000		10,00,000

You are required to compute the value of the goodwill of the company, at four years' purchase of its super profits, taking into account the following particulars:

- (1) The present market value of the building and machinery is ascertained at Rs. 4,50,000 and Rs. 2,60,000 respectively and the remaining assets are to be taken at their book values.
- (2) The market price of the shares of the company doing similar business and giving dividend at 20% is twice its paid up value.
- (3) The profit of the company before providing for tax at 50% for the last four years' are as under:
Profit Rs. 1,76,000, Rs. 1,92,000, Rs. 1,84,000, Rs. 2,00,000.

6 The balance sheet of Purva Ltd. as on 31-03-2022 is as follows. 17.5

Balance sheet of Purva Ltd. as on 31-03-2022

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity shares each Rs. 10	15,00,000	Goodwill	75,000
10% Preference share capital	15,00,000	Building	11,50,000
General reserve	2,00,000	Machinery	22,00,000
Profit and Loss A/c : As on 1-4-2021 20,000		Investments:	
Profit for the year 12,00,000	12,20,000	Against P/F 2,25,000	
12% Debentures	14,00,000	12% Debentures (F.V. Rs. 5,00,000) 4,25,000	6,50,000
Bills payable	7,50,000	Stock	10,00,000
Creditors	1,80,000	Bills receivables	4,00,000
Provident fund	2,00,000	Debtors	12,50,000
Outstanding expense	50,000	Cash and bank	2,20,000
		Prepaid expenses	35,000
		Preliminary expenses	20,000
	70,00,000		70,00,000

Other Information:

- (1) Market value of building is Rs. 22,12,500 and machinery is Rs. 17,00,000.
- (2) Expected rate of return is 10%.
- (3) Profit of last 3 years are Rs. 8,50,000, Rs. 10,00,000 and Rs. 10,50,000 (before 50% tax).
- (4) Goodwill of the company is valued at 4 years purchase of super profit.
Calculate goodwill.

- 7 The balance sheet of Manoj Ltd. as on 31-03-2022 is given below: 17.5

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity shares each of Rs. 10	10,00,000	Goodwill	2,97,600
10% Preference shares	4,00,000	Land and building	10,00,000
Profit and Loss A/c	3,00,000	Plant and machinery	6,40,000
General reserve	3,17,600	Investments:	
8% Debentures	3,00,000	10% Govt. Securities	2,00,000
Provision for tax	4,00,000	12% P. F. investments	2,00,000
Creditors	2,40,000	Debtors	3,00,000
		Stock	2,40,000
		Cash	80,000
	29,57,600		29,57,600

Additional Information:

- (1) Income tax assessment up to the last year is completed and there remains for that. The provision for income tax is made 50% of profit this year.
- (2) The profit of the company before tax is increasing every year by Rs. 1,60,000 (for the last three years, profit is increasing in this manner).
- (3) Goodwill is to be calculated by average of book value and valuation made at 4 years purchase of super profit.
- (4) Expected rate of return is 12%.
- (5) The scrutiny of profits reveals the following:
 - (a) Management cost of Rs. 6,000 is to be deducted from the profit every year.
 - (b) The profit of 2019-2020 is reduced by Rs. 12,000 due to stock destroyed by fire.
 - (c) On 1-10-2020 major repairs of plant of Rs. 40,000 is charged as revenue expenses. The same amount is to be considered as capital expenses. Depreciation is to be charged 10% on face value every year.

From the above information find out the fair value of equity shares.

- 8 The balance sheet of Om Ltd. as on 31-03-2022 is as under: **17.5**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity shares of Rs. 10 each fully paid up	7,50,000	Goodwill	90,000
2,250, 12% Preference shares of Rs. 100 each fully paid up	2,25,000	Fixed assets	6,75,000
Capital reserve	1,50,000	Investments:	
General reserve	1,05,000	Trading 2,62,500	
Profit and Loss A/c	1,95,000	Non-trading 1,12,500	3,75,000
Creditors	2,10,000	Current assets	6,00,000
Bills payable	1,05,000	Preliminary expense	60,000
Provident fund	60,000		
	18,00,000		18,00,000

Additional Information:

- (1) The present market value of fixed assets are worth 33.5% above their book value.
 - (2) Of the investments, trading investments are to be valued at 20% above their book value. A uniform rate of dividend is earned at 12% on both the types of investments which is taxable.
 - (3) For the purpose of valuation of shares, goodwill of the business of the company is to be valued at 2 years' purchase of its super profits.
 - (4) The average profits of the company (after tax at 50%) for the last three years amount to Rs. 2,70,000.
 - (5) The rate of normal expected return is considered 10%.
- From the above particulars, ascertain the fair value of the Equity share of the compnay.