[38/40] SEAT No._____ No. of Printed Pages: 03

SARDAR PATEL UNIVERSITY

BCOM IInd SEM [CBCS]

ADVANCED ACCOUNTING IV [UB02DCOM52/22] Examination 2023

Tuesday, 25th April 2023, Tuesday

10.00 AM TO 01.00 PM

MARKS: 70

Q1A. What is Goodwill? Explain the Factors affecting Valuation of Goodwill. [12]

Q1B. Write a Note on Super profit method. [06]

OR

Q1. The Balance-Sheet of Sachin Trading Company Limited as on 31st March 2020 is [18]

As under:

Liabilities	Amount [Rs.]	Assets	Amount [Rs.]
Paid up Capital:		Goodwill	150000
50000 shares of Rs. 10 each fully paid	500000	Land and building	120000
Bank Over draft	116000	Plant and Machinery	200000
Creditors	181000	Stock	200000
Provision for Taxation	39000	Debtors 200000	
Profit and Loss Appropriation account	114000	Less: B D R 20000	180000
		Bank balance	100000
	950000		950000

Additional Information:

1. The company commenced business on 30th June 2014 with a paid up capital of Rs. 500000.
   Profit and Loss earned during last five years before providing taxation have been as follows:

Years	Amount [Rs.]
2015-16	40000 loss
2016-17	88000 profit
2017-18	123000 profit
2018-19	116000 profit
2019-20	130000 profit

   There was a long time strike during the year 2015-16 in the company.
2. Income Tax is to be paid at the rate of 50%.
3. The Expected Rate of Return on Capital Employed is 10%.
4. The present market value of Land and building is Rs. 240000.
   On the basis of this price you have to consider an additional depreciation of Rs. 20000.

(P.T.O.)

5. During the next five years the company is likely to save material cost of Rs. 60000 every year as per the contract made by the company.
6. From the above information calculate the value of Goodwill on the basis of three years purchase of Super profit of the company.

Q2. The balance of India Company Limited as on 31st March 2020 was as follow: [17]

Liabilities	Amount [Rs.]	Assets	Amount [Rs.]
Share Capital:		Land and Building	420000
100000 Ordinary shares of Rs. 10 each fully paid	1000000	Plant and Machinery	390000
50000 5% Cumulative Preference shares of Rs. 10 each	500000	Loose Tools	70000
Profit and Loss Account	300000	Stock	784000
Sundry Creditors	500000	Debtors	546000
Provident Fund	20000	Cash at Bank	110000
	2320000		2320000

1. You are asked to ascertain the intrinsic value of ordinary shares from the following further information:
2. Land and Building and Plant and Machinery were valued at Rs. 500000 and Rs. 430000 respectively. Goodwill is to be valued at an annual average profit of the past five years. The Total profits of the last 5 years have been Rs. 650000.
3. Cumulative Preference Dividend is in arrear for one year. The preference shares are preferential as to capital and arrears of Dividend in winding up. They have no further right to share in any surplus left thereafter.

OR

Q2A. Explain the Need for Valuation of Shares. [05]

Q2B. Explain the Methods for Valuation of shares in detail. [12]

Q3. Fire occurred in the godown of Mr. Mahesh Brothers of Mumbai on 31st January 2020 and totally destroyed the stock. From the available records the following information is given for preparing a statement of claim to be presented to the Insurance Company: [18] [18]

The Stock on hand has always been valued at 10% below cost:

	2017 [Rs.]	2018 [Rs.]	2019 [Rs.]	2020 [Rs.]
Opening Stock	27090	32400	36000	36900
Net Purchases	74900	80000	81000	6000
Net Sales	120000	132000	140000	12000
Wages	17400	19000	20900	2000
Closing Stock	32400	36000	36900	---

Prepare a Statement of Claim.

OR

Q3. Write Notes on the following: [18]

1. Claim for loss of Stock
2. Average Clause
3. Claim for Consequential Loss

Q4. Write Short Notes: [17]

1. Premium and Claim
2. Commission
3. Types of General Insurance

OR

Q4. On 31st March, 2020 the books of the Good Luck Insurance Co. Ltd. contains the Following particulars in respect of Fire insurance: [17]

Particulars	Amount [Rs.]
Reserve for unexpired risk on 31-3-2019	500000
Additional Reserve on 31-3-2019	100000
Claims Paid	610000
Estimated Liability in respect of outstanding claims:	
On 31-3-2019	65000
On 31-3-2020	90000
Expenses of management [including Rs. 30000 legal expenses paid in connection with claims]	280000
Re-Insurance Premiums	75000
Re-Insurance Recoveries	20000
Re-Insurance Claims claim accepted	30000
Premiums Received	1080000
Interest and dividends [gross]	64520
Income Tax on above	6520
Profit on sale of Investments	11000
Commission	152000
Re Insurance premium accepted	40000

Prepare in prescribed form the fire insurance Revenue account reserving 50% of the premiums for unexpired risks and keeping an additional reserve of Rs. 100000. Assume that one fourth of the premiums and claims are applicable to business outside India.

—x—

[38/40-G] Seat No: _____ No. of printed pages :03

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B Com (II - Semester) Examination
Tuesday, 25th April, 2023
10.00 am - 1.00 pm
UB02DCOM52/22 - Advanced Accounting - IV

કુલ ગુણ : ૭૦

પ્ર.૧

(અ) પાઘડી એટલે શું ? પાઘડીના મૂલ્યાંકનને અસર કરતા પરીબળોની ચર્ચા કરો. (૧૨)

(બ) નોંધ લખોઃ અધિક નફો. (૦૬)

અથવા

પ્ર.૧ સચીન ટ્રેડીંગ કંપની લિમીટેડ તા. ૩૧-૩-૨૦૨૦ના રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે પ્રમાણે છે : (૧૮)

દેવાં	રકમ (રૂ.)	મિલકતો		રકમ (રૂ.)
ભરપાઇ થયેલી મૂડીઃ		પાઘડી		૧૫૦૦૦૦
૫૦૦૦૦ શેર, દરેક રૂ.૧૦નો		જમીન મકાન		૧૨૦૦૦૦
પૂર્ણ ભરપાઇ	૫૦૦૦૦૦	પ્લાન્ટ-મશીનરી		૨૦૦૦૦૦
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	૧૧૬૦૦૦	સ્ટોક		૨૦૦૦૦૦
લેણદારો	૧૮૧૦૦૦	દેવાદારો	૨૦૦૦૦૦	
કરવેરાની જોગવાઇ	૩૯૦૦૦	- ઘા. અનામત	૨૦૦૦૦	૧૮૦૦૦૦
ન.નુ. ફાળવણી ખાતે	૧૧૪૦૦૦	બેન્ક સિલક		૧૦૦૦૦૦
	૯૫૦૦૦૦			**૯૫૦૦૦૦**

વધારાની માહિતી :

૧) કંપનીએ પોતાનો ધંધો રૂ. ૫૦૦૦૦૦ની ભરપાઇ થયેલી મૂડીથી ૩૦મી જૂન ૨૦૧૪ના રોજ શરૂ કર્યો હતો.
છેલ્લા પાંચ વર્ષ દરમિયાન કરવેરાની જોગવાઇ કર્યા પહેલાનો નફો-નુકસાન નીચે પ્રમાણે હતા.

વર્ષ	રકમ (રૂ.)
૨૦૧૫-૧૬	૪૦૦૦૦ (નુકસાન)
૨૦૧૬-૧૭	૮૮૦૦૦ (નફો)
૨૦૧૭-૧૮	૧૨૩૦૦૦ (નફો)
૨૦૧૮-૧૯	૧૧૬૦૦૦ (નફો)
૨૦૧૯-૨૦	૧૩૦૦૦૦ (નફો)

૨૦૧૫-૧૬ના વર્ષ દરમિયાન કંપનીમાં લાંબો સમય હડતાળ ચાલી હતી.

૨) આવકવેરો ૫૦%ના દરે ચુકવવો પડે તેમ છે.

૩) રોકાયેલી મૂડી પર અપેક્ષિત વળતરનો દર ૧૦% ગણાય તેમ છે.

૪) જમીન-મકાનની હાલની બજાર કિંમત રૂ. ૨૪૦૦૦૦ છે. આ કિંમતના આધારે તમારે ઘસારો રૂ. ૨૦૦૦૦ ધ્યાનમાં લેવો પડશે.

૫) હવે પછીના પાંચ વર્ષ દરમિયાન કંપનીને થયેલ કરાર અનુસાર માલસામાન ખર્ચમાં રૂ. ૬૦૦૦૦ની વાર્ષિક બચત થાય તેમ છે.

૬) ઉપરની વિગતને આધારે કંપનીની પાઘડીની કિંમત તેના અધિક નફાની ત્રણ વર્ષની ખરીદીને આધારે ગણતરી કરો.

પ્ર.૨ ઇન્ડિયા કંપની લિમીટેડનું તા. ૩૧-૩-૨૦૨૦ના રોજનું પાકું સરવૈયુ નીચે મુજબ હતું : (૧૭)

દેવાં	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
શેરમૂડી:		જમીન અને મકાન	૪૨૦૦૦૦
રૂ.૧૦નો એક એવા		સાંચા અને યંત્રો	૩૯૦૦૦૦
૧૦૦૦૦૦ ઓર્ડીનરી શેર	૧૦૦૦૦૦૦	છૂટા ઓજારો	૭૦૦૦૦
રૂ. ૧૦નો એક એવા ૫૦૦૦૦		સ્ટોક	૭૮૪૦૦૦
૫%ના ક્યુમ્યુલેટીવ પ્રેફરન્સ		દેવાદારો	૫૪૬૦૦૦
શેર	૫૦૦૦૦૦	બેન્ક સિલક	૧૧૦૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતે	૩૦૦૦૦૦		
પરચુરણ લેણદારો	૫૦૦૦૦૦		
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૨૦૦૦૦		
	૨૩૨૦૦૦૦		**૨૩૨૦૦૦૦**

૧) નીચેની વધારાની માહિતી પરથી ઓર્ડિનરી શેરની આંતરિક કિંમત શોધો:

૨) જમીન અને મકાનની કિંમત અને સાંચા અને યંત્રોની કિંમત અનુક્રમે રૂ. ૫૦૦૦૦૦ તથા રૂ. ૪૩૦૦૦૦ આંકવામાં આવેલ છે. કંપનીની પાઘડીની કિંમત છેલ્લા પાંચ વર્ષનાં સરાસરી નફા જેટલી ગણવાની છે. છેલ્લાં પાંચ વર્ષનો કુલ નફો રૂ. ૬૫૦૦૦૦ છે.

૩) ક્યુમ્યુલેટીવ પ્રેફરન્સ પર એક વર્ષનું ડિવીડન્ડ બાકી છે અને કંપની ફડચામાં જાય ત્યારે તેમને મૂડી તેમજ બાકી ડિવીડન્ડ પ્રથમ મેળવવાનો હક્ક છે. તે પછીથી વધતી મિલકત પૈકી હિસ્સો મેળવવાનો તેમને બીજો કોઇ હક્ક નથી.

અથવા

પ્ર.૨

(અ) શેરના મૂલ્યાંકનની જરૂરિયાત સમજાવો. (૦૫)

(બ) શેરના મૂલ્યાંકનની પદ્ધતિઓ વિસ્તૃતમાં સમજાવો. (૧૨)

પ્ર.૩ મહેશ બ્રધર્સ મુંબઇના ગોડાઉનમાં ૩૧ જાન્યુઆરી ૨૦૨૦ના રોજ આગ લાગી અને બધો જ માલ બળી ગયો. નીચેની માહિતી પરથી વીમા કંપની સમક્ષ રજૂ કરવા દાવાનું પત્રક તૈયાર કરો. આખર માલ મુળ કિંમત કરતા ૧૦% ઓછી કિંમતે છે. (૧૮)

	૨૦૧૭ (રૂ.)	૨૦૧૮ (રૂ.)	૨૦૧૯ (રૂ.)	૨૦૨૦ (રૂ.)
શરૂઆતનો સ્ટોક	૨૭૦૯૦	૩૨૪૦૦	૩૬૦૦૦	૩૬૯૦૦
ચોખ્ખી ખરીદી	૭૪૯૦૦	૮૦૦૦૦	૮૧૦૦૦	૬૦૦૦
ચોખ્ખુ વેચાણ	૧૨૦૦૦૦	૧૩૨૦૦૦	૧૪૦૦૦૦	૧૨૦૦૦
મજૂરી	૧૭૪૦૦	૧૯૦૦૦	૨૦૯૦૦	૨૦૦૦
આખર સ્ટોક	૩૨૪૦૦	૩૬૦૦૦	૩૬૯૦૦	-

ગણતરી દર્શાવતું દાવાનું પત્રક બનાવો.

અથવા

પ્ર.૩ નીચેની નોંધ લખો : (૧૮)

૧. સ્ટોકના નુકસાન અંગેનો દાવો

૨. સરેરાશ કલમ

૩. પારિણામિક નુકસાનનો દાવો

પ્ર.૪ નોંધ લખો : (૧૭)

૧. પ્રિમીયમ અને દાવો

૨. કમિશન

૩. સામાન્ય વિમાના પ્રકારો

અથવા

પ્ર.૪ દી ગુડલક ઇન્સ્યુરન્સ કંપની લિ.ના ચોપડામાં તા. ૩૧-૩-૨૦૨૦ના રોજ આગના વીમા વિભાગની નીચે મુજબની વિગતો હતી : (૧૭)

વિગતો	રકમ (રૂ.)
બાકી જોખમ માટેનું અનામત (૩૧-૩-૨૦૧૯)	૫૦૦૦૦૦
વધારાનું અનામત (૩૧-૩-૨૦૧૯)	૧૦૦૦૦૦
ચૂકવેલા દાવાઓ	૬૧૦૦૦૦
ચૂકવવાના બાકી દાવાઓ :	
તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯	૬૫૦૦૦
તા. ૩૧-૩-૨૦૨૦	૯૦૦૦૦
વહિવટી ખર્ચા (આમાં ચૂકવેલ દાવાઓ અંગેના કાનૂની ખર્ચાના રૂ. ૩૦૦૦૦નો સમાવેશ થાય છે.)	૨૮૦૦૦૦
આપેલ પુનઃવીમાનું પ્રિમીયમ	૭૫૦૦૦
પુનઃવીમાના દાવાઓમાંથી મળેલ રકમ	૨૦૦૦૦
સ્વીકારેલ પુનઃવીમાના દાવા	૩૦૦૦૦
મળેલ પ્રિમીયમો	૧૦૮૦૦૦૦
વ્યાજ અને ડિવીડન્ડ (ગ્રોસ)	૬૪૫૨૦
ઉપરની રકમ પર ઇન્કમટેક્સ	૬૫૨૦
રોકાણોના વેચાણ પર થયેલ નફો	૧૧૦૦૦
કમિશન	૧૫૨૦૦૦
સ્વીકારેલ પુનઃવીમા પરનું પ્રિમીયમ	૪૦૦૦૦

વર્ષ દરમિયાન મળેલ પ્રિમીયમની આવકના ૫૦% બાકી જોખમ માટે અનામત રાખો અને બીજું વધારાનું અનામત રૂ. ૧૦૦૦૦૦ રાખો. મળેલ પ્રિમીયમ અને દાવાની રકમ પૈકી ૧/૪ ભાગ ભારતની બહારના ધંધાને લગતો છે તેમ ધારો. ઉપરની વિગતો પરથી આગના વીમાનું મહેસુલી ખાતુ તૈયાર કરો.

.....