

**Bachelor of Commerce Examination: May 2023**  
**(Distance Education)**

Day & Date	Semester	Subject Name	Time	Code	Marks
Friday 26-05-2023	III (Fresh/ Repeater)	Accountancy – Financial Accounting	02:30 PM To 05:00 PM	345307	75

**Instructions:** 1) Attempt any Three out of five questions.  
2) All questions carry equal Marks.  
3) Use of simple calculators is allowed.

**Q.1 a)** Balance Sheet of Seema Ltd. As on 31-3-2022

**15**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity Share Capital	1,00,000	Goodwill	10,000
Preference Share Capital	50,000	Fixed Assets	1,80,000
Reserves	90,000	Investments	20,000
Creditors	75,000	Current Assets	1,00,000
Provision for Taxation	10,000	Preliminary Expenses	10,000
		Discount on Debentures	5,000
	3,25,000		3,25,000

The Average Profit of the Company is Rs. 30,000. Fixed Assets are revalued at Rs.1,85,000. Expected rate of return is 10%. Calculate the value of Goodwill at 3 times of the Super Profits.

**b)** Tarak is running a proprietary business whose assets and liabilities as on 31<sup>st</sup> March, 2022 are as under:

**10**

Particulars	Rs.	Rs.	Rs.
<b>Current Assets:</b>			
Stock on hand	30,000		
Debtors	40,000		
Bank Balance	30,000	1,00,000	
<b>Fixed Assets:</b>			
Goodwill at cost	20,000		
Machinery	40,000		
Land & Building	40,000	<u>1,00,000</u>	2,00,000
<b>Current Liabilities:</b>			
Creditors	60,000		
Bank Loan	40,000		
Outstanding Expenses	15,000	1,15,000	
<b>Capital of Tarak</b>		<u>85,000</u>	2,00,000

Mr. Popat is interested in buying the business. The average return from the particular line of business is estimated at 20%. The pre-tax profits of the latest five years are found to be:

Year	Rs.
31 <sup>st</sup> March, 2018	40,000
31 <sup>st</sup> March, 2019	30,000
31 <sup>st</sup> March, 2020	32,000
31 <sup>st</sup> March, 2021	30,000
31 <sup>st</sup> March, 2022	33,000

Profits for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2018 include a capital profit of Rs.10,000 and for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2022 are after adjustment of Rs.7,500 being loss by fire. An average rate of 40% is payable as income-tax.

Ascertain the goodwill payable by Harsh for the business, by capitalising the future maintainable post-tax profits on the basis of the five years' average annual profits.

**Q.2 a) Read the following Ledger Account:**

**10**

**In the books of Rahul  
Anjali A/c**

Date	Particulars	Amt.	Date	Particulars	Amt.
		Rs.			Rs.
<b>2022</b>			<b>2022</b>		
Jan.1	To Bal b/d	6,000	Jan.15	By Bills Receivable	4,000
May 20	To Sales	5,000		By Sales Returns	1,000
Sept. 8	To Bills Receivable	2,500		By Bank	950
	To Interest	500		By Discount	50
	To Sales	7,000	Jun.10	By Bank	2,350
Dec. 12	To Bills Receivable	8,000		By Discount	150
	To Interest	400		By Bills Receivable	2,500
Dec. 15	To Sales	5,000	Sept. 8	By Bank	2,000
				By Bills Receivable	8,000
			Dec. 15	By Bank	8,400
			Dec.31	By Bal c/d	5,000
		<b>34,400</b>			<b>34,400</b>

15

Date	Particulars	Amt.	Date	Particulars	Amt.
		Rs.			Rs.
<b>2022</b>			<b>2022</b>		
Apr. 1	To Bal b/d	10,000	Apr.30	By Bank	10,000
May 30	To Amar	5,000	Jun.2	By Bank	4,900
Jun. 6	To Anthony	10,000		By Discount	100
July. 18	To Akbar	7,500	Aug.20	By Bank for collection	7,500
Sept. 10	To Anthony	10,200	Sept.9	By Anthony	10,000
Dec. 1	To Ami	5,000	Dec.1	By Anuradha (creditor)	5,000
2023			2023		
Jan. 10	To Nani	7,000	Mar.31	By Bal c/d	17,200
		<b>54,700</b>			<b>54,700</b>
Apr.1	To Bal b/d	17,200			

12

5,000 units @ Rs. 14

4,200 units @ Rs. 13

3,800 units @ Rs. 9

1200 units

2600 units

1800 units

3400 units

13

Month	Date	Particulars	Units	Cost per Unit Rs.
November, 2022	01	Purchases	300	3
	04	Purchases	600	4
	06	Issues	500	-
	10	Purchases	700	4
	15	Issues	800	-
	20	Purchases	300	5
	23	Issues	100	-

Page 3 of 8

**Q.4 Write Short Notes (Any Five)**

**25**

- a) Non Current Assets
- b) Equity
- c) Current Liabilities
- d) Capital Reserves
- e) Revenue from Operations
- f) Exceptional Items

**Q.5 Answer the following questions (Any Five)**

**25**

- a) Explain the points to be kept in mind while reading of ledger accounts.
- b) Explain the concept of stock valuation and give its importance.
- c) Explain "Capitalisation of Super Profit" for valuation of goodwill.
- d) Discuss advantages & disadvantages of FIFO method of stock valuation.
- e) Explain the benefits of reading of ledger accounts.
- f) Explain the concept of "Future Maintainable Profits" in valuation of goodwill.

**Bachelor of Commerce Examination: May 2023**  
**(Distance Education)**

Day & Date	Semester	Subject Name	Time	Code	Marks
Friday 26-05-2023	III (Fresh/ Repeater)	Accountancy – Financial Accounting	02:30 PM To 05:00 PM	345307	75

**Instructions:** 1) Attempt any Three out of five questions.  
2) All questions carry equal Marks.  
3) Use of simple calculators is allowed.

प्र.1 अ) 31-3-2022 रोजी सीमा लि. चा ताळेबंद

15

दायित्वे	रु.	मालमत्ता	रु.
इक्विटी शेअर भांडवल	1,00,000	गुडविल	10,000
प्राधान्य शेअर भांडवल	50,000	स्थिर मालमत्ता	1,80,000
राखीव	90,000	गुंतवणूक	20,000
धनको	75,000	सध्याची मालमत्ता	1,00,000
कर आकारणीसाठी तरतूद	10,000	प्रिलिमिनरी खर्च	10,000
		डिबेंचर्सवर सूट	5,000
	3,25,000		3,25,000

कंपनीचा सरासीह नफा रु. 30,000 स्थिर मालमत्तेचे पुर्नमूल्यांकन रु. 1,85,000 आहे. अपेक्षित परताव्याचा दर 10% आहे. सुपर प्रॉफिटच्या 3 पटीने गुडविलचे मूल्य मोजा.

ब) तारक एक मालकीचा व्यवसाय चालवत आहेत ज्यांची मालमत्ता आणि दायित्वे 31 मार्च 2022 पर्यंत खालीलप्रमाणे आहेत: 10

तपशील	रु.	रु.	रु.
<b>सध्याची मालमत्ता:</b>			
हातात असलेला स्टॉक	30,000		
ऋणको	40,000		
बँक बॅलन्स	30,000	1,00,000	
<b>स्थिर मालमत्ता:</b>			
गुडविल अँट कॉस्ट	20,000		
यंत्रसामग्री	40,000		
जमीन आणि इमारत	40,000	1,00,000	2,00,000
<b>चालू दायित्वे:</b>			
धनको	60,000		

बँक कर्ज	40,000		
थकबाकी खर्च	15,000	1,15,000	
तारकचे भांडवल		85,000	2,00,000

पोपट यांना व्यवसाय खरेदी करण्यात रस आहे. व्यवसायाच्या विशिष्ट रेषेतून सरासरी परतावा 20% इतका अंदाजे आहे. अलिकडच्या पाच वर्षातील करपूर्व नफा असे आढळले आहेत.

वर्ष	रु.
31 मार्च, 2018	40,000
31 मार्च, 2019	30,000
31 मार्च, 2020	32,000
31 मार्च, 2021	30,000
31 मार्च, 2022	30,000

31 मार्च, 2018 रोजी संपलेल्या वर्षाच्या नफ्यात रु. 10,000 भांडवली नफ्याचा समावेश आहे आणि 31 मार्च, 2022 रोजी संपलेल्या वर्षासाठी आगीमुळे झालेल्या नुकसानीमुळे रु. 7,500 चे समायोजन झाले आहे 40% सरासरी दर प्राप्तिकर म्हणून देय आहे.

पाच वर्षांच्या सरासरी वार्षिक नफ्याच्या आधारे भविष्यातील करोत्तर नफ्याचे भांडवलीकरण करून, व्यवसायासाठी हर्षने देय असलेली गुडविलची किंमत निश्चित करा.

प्र.2 अ) खालील लेजर खाते वाचा:

10

राहुलच्या पुस्तकांमध्ये  
अंजली A/C

तारीख	तपशील	रक्कम	तारीख	तपशील	रक्कम
		रु.			रु.
<b>2022</b>			<b>2022</b>		
जाने. 1	प्रति शिल्लक b/d	6,000	जाने. 15	द्वारा बिले प्राप्य	4,000
मे. 20	प्रति विक्री	5,000		द्वारा विक्रीचे रिटर्न	1,000
सप्टे. 8	प्रति बिले प्राप्य	2,500		द्वारा बँक	950
	प्रति व्याज	500		द्वारा सवलत	50
	प्रति विक्री	7,000	जून. 10	द्वारा बँक	2,350
डिसें. 12	प्रति बिले प्राप्य	8,000		द्वारा डिस्काउंट	150
	प्रति व्याज	400		द्वारा बिले प्राप्य	2,500
डिसें. 15	प्रति विक्री	5,000	सप्टे. 8	द्वारा बँक	2,000
				द्वारा बिले प्राप्य	8,000
			डिसें. 15	द्वारा बँक	8,400
			डिसें. 31	शिल्लक c/d	5,000
		<b>34,400</b>			<b>34,400</b>

ब) खालील लेजर खाते वाचा:

15

बिले प्राप्य A/c

तारीख	तपशील	रक्कम	तारीख	तपशील	रक्कम
		रु.			रु.
<b>2022</b>			<b>2022</b>		
एप्रिल. 1	शिल्लक b/d	10,000	एप्रिल. 30	बँक	10,000
मे 30	अमर	5,000	जून. 2	बँक	4,900
जून. 6	अँथनी	10,000		डिस्काउंट	100
जुलै. 18	अकबर	7,500	ऑगस्ट. 20	संकलनासाठी बँक	7,500
सप्टें. 10	अँथनी	10,200	सप्टें. 9	अँथनी	10,000
डिसें.1	अमी	5,000	डिसें.1	अनुराध (लेनदार)	5,000
<b>2023</b>			<b>2023</b>		
जाने. 10	नानी	7,000	मार्च. 31	शिल्लक c/d	17,200
		<b>54,700</b>			<b>54,700</b>
एप्रिल. 1	शिल्लक b/d	17,200			

प्र.3 अ) FIFO वापरून स्टॉक लेजर तयार करा:

12

1-12-2022 रोजी साठा (किलो) 5,000 युनिट्स @ Rs. 14  
खरेदी (किलो)

1) 18-12-2022 रोजी 4,200 युनिट्स @ रु. 13

2) 23-12-2022 रोजी 3,800 युनिट्स @ रु. 9

विक्री (किलो)

1) 7-12-2022 रोजी 1200 युनिट्स

2) 16-12-2022 रोजी 2600 युनिट्स

3) 19-12-2022 रोजी 1800 युनिट्स

4) 30-12-2022 रोजी 3400 युनिट्स

ब) राजेश लिमिटेड ने खालील क्रमाने साहित्य खरेदी केले आहे आणि जारी केले आहे.

13

महिना	तारीख	तपशील	युनिट्स	प्रति युनिट खर्च रु.
नोव्हेंबर, 2022	01	खरेदी	300	3
	04	खरेदी	600	4
	06	जारी	500	.
	10	खरेदी	700	4
	15	जारी	800	.
	20	खरेदी	300	5
	23	जारी	100	.

30 नोव्हेंबर 2022 रोजी क्लोजिंग स्टॉकचे प्रमाण निश्चित करा आणि भारित सरासरी पद्धती अंतर्गत मूल्य काय असेल ते सांगा.

**प्र.4 लहान नोट्स लिहा (कोणत्याही पाच)**

**25**

- अ) चालू नसलेली मालमत्ता
- ब) इक्विटी
- क) चालू दायित्वे
- ड) भांडवल राखीव
- इ) ऑपरेशन्समधून मिळणारा महसूल
- ई) अपवादात्मक आयटम

**प्र.5 खालील प्रश्नांची उत्तरे द्या. (कोणतेही पाच)**

**25**

- अ) लेजर अकाउंट्स वाचताना लक्षात ठेवायचे मुद्दे स्पष्ट करा.
- ब) स्टॉक व्हॅल्युएशनची संकल्पना स्पष्ट करा आणि तिचे महत्व सांगा.
- क) गुडविलच्या मूल्यांकनासाठी “सुपर नफ्याचे भांडवलीकरण” स्पष्ट करा.
- ड) स्टॉक मूल्यांकनाच्या FIFO पद्धतीचे फायदे आणि तोटे चर्चा करा.
- इ) लेजर खाती वाचण्याचे फायदे स्पष्ट करा.
- ई) सद्भावनेचे मूल्यमापन करताना “भविष्यातील देखभाल करण्यायोग्य नफा” ही संकल्पना स्पष्ट करा.