

**DCZ-16080001030701**

Seat No. _____

B. Com. (Sem. III) (W.E.F. 2016) Examination**August - 2022****Accounting - 3****(Old Course)**

Time : 2.30 Hours]

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) બધા જ પ્રશ્નોના ગુણ સમાન છે.
 (2) કોઈ પણ ચાર પ્રશ્નોના ઉત્તર આપો.
 (3) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે છે.

1 તા. 1-1-2022ના રોજથી વિજય બ્રધર્સનો ચાલુ ધંધો ખરીદી લેવા 17.5

તા. 1-5-2022ના રોજ શ્રી જય લિમિટેડની સ્થાપના કરવામાં આવી. કંપનીના પ્રથમ વાર્ષિક હિસાબો તા. 31-10-2022ના રોજ તૈયાર કરવામાં આવ્યા.

નીચેની માહિતી પરથી નોંધણી પહેલાં અને નોંધણી પછીનો નફો-નુકસાન

દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો :

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
વેચાણ પર કમિશન (2%)	10,000	વેચનારને ચુકવેલ વ્યાજ	3,000
શેર ટ્રાન્સફર ફી	500	ઘાલખાધ	2,000
મળેલ ભાડું	5,000	પગાર	10,000
જાહેરાત ખર્ચ (દર મહિને રૂ. 100)	1,000	પ્રાથમિક ખર્ચ	3,000
સામાન્ય ખર્ચા	1,500	ઘાલખાધ અનામત	1,000
ઘસારો	9,000	ડિરેક્ટર ફી	4,000
ડિબેન્ચર વટાવ	2,500	ઓડિટ ફી	1,200
સેલ્સમેનનાં ભથ્થાં	1,000	ભાડું	2,600

વેચાણ પર કાચા નફાનો દર 30% છે.

વધારાની માહિતી :

- (1) રૂ. 1,000 ઘાલખાધ નોંધણી પહેલાંની છે.
- (2) સ્થાપના પહેલાંનું વેચાણ રૂ. 1,00,000 છે.
- (3) વેચનારને ખરીદકિંમત તા. 1-7-2022ના રોજ ચૂકવાય છે.
- (4) ભાડું તા. 1-6-2022 સુધી માસિક રૂ. 200 લેખે અને ત્યારબાદ માસિક રૂ. 400 લેખે ચૂકવેલ છે. તા. 1-10-2022થી મકાન ખરીદી લીધેલ છે.
- (5) ઓડિટ ફી તથા પ્રાથમિક ખર્ચ સ્થાપના પછીનાં ખર્ચ તરીકે ગણવાના છે.

2 હેમા લિમિટેડ અંગે માહિતી નીચે મુજબ છે. તેના આધારે તેનો નોંધણી 17.5

પહેલા અને નોંધણી પછીનો નફો-નુકસાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો :

ભાગીદારી પેઢીના ધંધાની ખરીદીની તા. 1-1-2022, હેમા લિમિટેડની નોંધણીની તારીખ 1-7-2022 અને પ્રથમ વાર્ષિક હિસાબોની તારીખ 31-12-22 છે. તેના પ્રથમ વાર્ષિક હિસાબોની વિગત નીચે મુજબ છે :

વિગત	રકમ (રૂ.)
કાચો નફો	3,96,000
ખરીદ કિંમતનું વ્યાજ	14,000
ભાડું ચૂકવ્યું	24,000
પગાર	40,000
ઘસારો	20,000
રોકાણ વેચાણની ખોટ	4,000
ડિબેન્ચર વ્યાજ	2,000
રોકાણો પર વ્યાજ	2,000
જાહેરાત ખર્ચ (સ્થિર / ચલિત)	54,000
ડિરેક્ટર ફી (વાર્ષિક)	72,000
સેક્સમેનનો પગાર અને કમિશન (સ્થિર / ચલિત)	24,000
ડિલિવરી વાનના ખર્ચ	12,000

અન્ય માહિતી :

- (1) જાન્યુઆરીથી જૂન સુધીના અર્ધ વર્ષમાં દર મહિનાના વેચાણ તેના આગલા માસ કરતાં બમણું થાય છે. જુલાઈથી ડિસેમ્બર સુધીનાં બીજા અર્ધ વર્ષમાં વેચાણ દર મહિના તેના આગલા માસ કરતાં અડધું થાય છે.
- (2) ધંધાની ખરીદ કિંમત તા. 31-7-2022ના રોજ ચૂકવાઈ છે.
- (3) રોકાણો તા. 31-5-2022ના રોજ વેચ્યાં છે.
- (4) સ્થિર અને ચલિત ખર્ચ સંયુક્ત રીતે દર્શાવેલ છે. જ્યાં ચલિત ખર્ચા, સ્થિર ખર્ચાના અડધા છે.

3 વિવેક લિ.નું તા. 31-3-2022ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 17.5

મૂડી-દેવાં	રકમ (રૂ.)	મિલકત-લેણાં	રકમ (રૂ.)
10%ના ક્યુ. પ્રેફ. શેર		જમીન-મકાન	5,00,000
દરેક રૂ. 10નો	5,00,000	પ્લાન્ટ-મશીનરી	12,00,000
ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10નો		ફર્નિચર	1,50,000
જેના પર શેરદીઠ રૂ. 8		સ્ટોક	4,00,000
વસુલ થયા છે.	8,00,000	દેવાદારો	2,00,000
સામાન્ય અનામત	6,00,000	બેન્ક સિલક	1,50,000
12%ના ડિબેન્ચર	5,00,000	લેણીહૂંડી	1,00,000
લેણદારો	4,00,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	1,00,000
	28,00,000		28,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) કંપનીની મિલકતોની વર્તમાન કિંમત બમણી ગણવી.
- (2) કંપનીની પાઘડીની કિંમત છેલ્લા ત્રણ વર્ષના સરેરાશ અધિક નફાથી ત્રણ ગણી ગણવાની છે.
- (3) 50% લેખે કરવેરા બાદ કર્યા પછીના છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો સરેરાશ નફો રૂ. 6,00,000.
- (4) છેલ્લા ત્રણ વર્ષથી કરવેરા બાદ કર્યા પછીના નફાના 25% કંપની દર વર્ષે પોતાના સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાય છે.
- (5) કંપનીના ધંધા જેવા અન્ય ધંધામાં અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.

ઉપરની માહિતી પરથી કંપનીના ઈક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત શોધી કાઢો.

- 4 નીચે આપેલ માહિતી અને તા. 31-3-2022ના પાકું સરવૈયું પરથી રામ લિ.ના 17.5
ઈક્વિટી શેરની આંતરિક કિંમત શોધો :

મૂડી-દેવાં	રકમ (રૂ.)	મિલકત-લેણાં	રકમ (રૂ.)
ઈક્વિટી શેર દરેક		પાઘડી	50,000
રૂ. 10નો	10,00,000	જમીન-મકાન	
10%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	10,00,000	(બજાર કિંમત	
અનામતો	4,00,000	રૂ. 14,00,000)	13,50,000
10%ના ડિબેન્ચર્સ	4,00,000	સંચા-યંત્રો	12,50,000
ઘસારા ફંડ :		ફર્નિચર	10,000
જમીન-મકાન : 50,000		રોકાણો :	
સંચા-યંત્રો : 50,000	1,00,000	ગોણ કંપનીના	
ચાલુ દેવા	95,000	શેર : 1,50,000	
		અન્ય કંપનીના 10%ના	
		ડિબેન્ચર : 40,000	1,90,000
		દેવાદારો	60,000
		સ્ટોક	80,000
		રોકડ/બેન્ક શેષ	5,000
	29,95,000		29,95,000

કંપનીની પાઘડીની કિંમત અધિક નફાથી ત્રણ ગણી ગણવાની છે. કંપનીનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો (50% લેખે કરવેરા બાદનો) રૂ. 2,73,000 છે. રોકાયેલ મૂડી પર અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.

- 5 કમલ લિ.નું તા. 31-3-2022નું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ આપેલ છે : 17.5

મૂડી-દેવાં	રકમ (રૂ.)	મિલકત-લેણાં	રકમ (રૂ.)
ઈક્વિટી શેરમૂડી	51,00,000	કાયમી મિલકતો	45,00,000
12% પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	12,00,000	ચાલુ મિલકતો	22,50,000
લેણાદારો	18,00,000	પ્રાથમિક ખર્ચ	7,50,000
		બેન્ક સિલક	6,00,000
	81,00,000		81,00,000

અન્ય માહિતી :

- (1) અપેક્ષિત વળતર દર 15% છે.
- (2) કાયમી મિલકતોની બજાર કિંમત 10% ઓછી છે. જ્યારે ચાલુ મિલકતોની બજાર કિંમત 12% વધારે છે.
- (3) ડિવિડન્ડ વહેંચ્યા પહેલાંનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો રૂ. 8,23,500 છે.
ઉપરની વિગતો પરથી મૂડીકૃત અધિક નફાની રીતે અને અધિક નફાની ત્રણ ગણી મુજબ પાઘડી શોધો.

6 આશિષ લિમિટેડનું તા. 31-3-2022ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 17.5

મૂડી-દેવાં	રકમ (રૂ.)	મિલકત લેણાં	રકમ (રૂ.)
શેરમૂડી :		પાઘડી	15,000
દરેક રૂ. 10નો તેવા		જમીન-મકાન :	2,02,000
ઈક્વિટી શેર પૂરા		- ઘસારો	10,000
ભરાયેલા	2,50,000	યંત્રો	3,46,000
દરેક રૂ. 10નો તેવા		- ઘસારો	58,000
10%ના પ્રેફ. શેર		ફર્નિચર	20,000
પૂરા ભરાયેલા	2,30,000	- ઘસારો	5,000
સામાન્ય અનામત	80,000	રોકાણો :	
નફા-નુકસાન ખાતું	40,000	પ્રોવિડન્ટ ફંડ સામેના	
12% ડિબેન્ચર દરેક		રોકાણો	40,000
રૂ. 100ના તેવા	2,50,000	10%ના ડિબેન્ચર	
લેણદારો	1,94,000	(દા. કિંમત	
દેવીહૂંડી	8,000	રૂ. 1,00,000 અને વ્યાજ	
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	40,000	કરપાત્ર છે.)	90,000
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	3,000	સ્ટોક	
		દેવાદારો	2,40,000
		- ધા. અ.	14,000
		લેણીહૂંડી	44,000
		રોકડ/બેન્ક	24,000
		અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચા	6,000
		પ્રાથમિક ખર્ચ	3,000
	10,95,000		10,95,000

વધારાની માહિતી :

- (1) જમીન અને મકાન તથા યંત્રોની હાલની બજાર કિંમત અનુક્રમે રૂ. 2,88,000 અને રૂ. 2,16,000 છે. જ્યારે બાકીની મિલકતો ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતે લેવાની છે.
- (2) આ કંપની જે પ્રકારનો ધંધો કરે છે તે ધંધામાં રોકાયેલી મૂડી પર અપેક્ષિત વળતરનો દર 15% ગણાય છે.
- (3) 50% લેખે કરબાદ કર્યા પછીનો કંપનીનો છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો નફો તથા ઉપયોગમાં લેવાના યોગ્ય ભાર નીચે મુજબ છે.

વર્ષ	નફો (રૂ.)	ભાર
1	80,200	1
2	84,400	2
3	98,800	3

ઉપરની વિગતો ઉપરથી છેલ્લા ત્રણ વર્ષના નફાની ભારિત સરેરાશ ધ્યાનમાં લઈને કંપનીના અધિક નફાની ચાર વર્ષની ખરીદીને આધારે તમારે પાઘડીની કિંમત ગણવાની છે.

7 વિરલ ટ્રાન્સપોર્ટ કંપની પાસે એક લકઝરી બસ છે. જેની બેઠક ક્ષમતા 17.5

56 પેસેન્જરની છે. આ બસ દરરોજ જામનગરથી રાજકોટ વચ્ચે ત્રણ ટ્રીપ કરે છે. આ બે શહેર વચ્ચેનું અંતર 100 કિલોમીટરનું છે. જતી વખતે અને વળતી વખતે સરેરાશ 75% પેસેન્જરો મુસાફરી કરે છે. બસ મહિનાના બધા દિવસો ચાલે છે.

ફેબ્રુઆરી, 2022 માટેના ખર્ચની વિગતો નીચે મુજબ છે :

(રૂ.)

- (1) ડ્રાઈવરનો પગાર માસિક 4,000
- (2) કન્ડક્ટરનો પગાર માસિક 3,000
- (3) રોડ ટેક્ષ (વાર્ષિક) 1,200
- (4) ગેરેજ ભાડું (માસિક) 1,000
- (5) મૂડી વ્યાજ 6% લેખે

- (6) વહીવટી ખર્ચા (માસિક) 800
 (7) બસની કિંમત 5,25,000
 (8) 10 વર્ષના આયુષ્યના અંતે ભંગાર કિંમત 45,000
 (9) મરામત અને નિભાવ ઘસારાના 50%
 (10) ડિઝલ અને ઓઈલ ખર્ચ કિલોમીટર દીઠ 0.50
 ઉપરની વિગતોના આધારે પેસેન્જર કિલોમીટર દીઠ પડતર શોધી કાઢો.

- 8 ડાયમંડ ટ્રાવેલ્સ પાસે એક બસ છે. જેની વિગત નીચે મુજબ પૂરી પાડેલ છે. 17.5
 જેના પરથી મુસાફરીના દર કિલોમીટર દીઠ પડતરની ગણતરી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો :

રકમ (રૂ.)

બસની કિંમત	1,00,000
રોડ લાઈસન્સ ફી (વાર્ષિક)	3,000
સુપરવિઝન ખર્ચ અને પગાર (વાર્ષિક)	7,200
કલાકદીઠ ડ્રાઈવરનો પગાર	16
લિટરદીઠ પેટ્રોલ ખર્ચ	6
સમારકામ અને જાળવણી ખર્ચ (કિલોમીટર દીઠ)	4
ટાયર ખર્ચ (કિલોમીટર દીઠ)	2
ગેરેજનું ભાડું (વાર્ષિક)	6,400
વીમા પ્રીમિયમ (વાર્ષિક)	3,400
લિટર દીઠ કિલોમીટરની સરેરાશ	20 કિલોમીટર
વર્ષ દરમિયાન મુસાફરી	30,000 કિલોમીટર
બસનું અંદાજિત આયુષ્ય	1,50,000 કિલોમીટર
બસની કિંમત પર વાર્ષિક વ્યાજ	10%
બસ કલાકદીઠ સરેરાશ ચાલશે.....	20 કિલોમીટર

ENGLISH VERSION

- Instructions :**
- (1) All questions carry equal marks.
 - (2) Write answers any four questions.
 - (3) Show necessary calculation as a part of your answer.

- 1 Shree Jay Ltd. was incorporated on 1-5-2022 to purchase 17.5 existing business of Vijay Brothers with effect from 1-1-2022. First final accounts of the company were prepared on 31-10-2022. Prepare statement showing profit-loss of periods prior to and after incorporation from the information given below :

Particulars	Amt. (Rs.)	Particulars	Amt. (Rs.)
Commission on Sales (2%)	10,000	Interest paid to seller	3,000
Share transfer fee	500	Bad-debts	2,000
Rent Received	5,000	Salary	10,000
Advertisement Exp. (Rs. 100 every month)	1,000	Preliminary Expenses	3,000
General Exp.	1,500	Bad-debts Reserve	1,000
Depreciation	9,000	Director Fee	4,000
Debenture discount	2,500	Audit Fee	1,200
Allowances of salesman	1,000	Rent	2,600
		Rate of Gross Profit on sales is 30%.	

Additional Informations :

- (1) Bad-debts of Rs. 1,000 is for period prior to incorporation.
- (2) Sales prior to incorporation is Rs. 1,00,000.
- (3) Purchase price is paid to seller on 1-7-2022.
- (4) Rent is paid at Rs. 200 per month till 1-6-2022 and Rs. 400 per month thereafter. Building has been purchased on 1-10-2022.
- (5) Audit fee and preliminary expenses are to be considered after incorporation period.

2 The following information is related to Hema Limited. 17.5

Prepare its statement of net profit for pre-incorporation and post-incorporation period.

Purchase of partnership firm business on 1-1-2022. Date of incorporation of Hema Limited is 1-7-2022. Date of annual accounts is 31-12-2022.

<i>Particulars</i>	<i>Amt. (Rs.)</i>
Gross profit	3,96,000
Interest on business purchase	14,000
Rent paid	24,000
Salary	40,000
Depreciation	20,000
Loss on sale of investments	4,000
Interest on debentures	2,000
Interest on investments	2,000
Advertisement expenses (fixed / variable).....	54,000
Director's fee (Annual)	72,000
Salary and commission to salesman (fixed / variable).....	24,000
Expenses of delivery van	12,000

Other information :

- (1) In the first half of the year from January to June every month sales is two times compared to its previous month. In the second half of the year from July to December every month sales is half compared to previous month.
- (2) Business purchase price is paid on 31-7-2022.
- (3) Investments are sold on 31-5-2022.
- (4) Expenses Fixed / Variable shown are joint costs in which variable expenses are half of fixed expenses.

3 Balance Sheet of Vivek Ltd. as on 31-3-2022 is given 17.5
below :

Liabilities	Amt. (Rs.)	Assets	Amt. (Rs.)
10% Com. Pref. shares of Re 10 each	5,00,000	Land & Building	5,00,000
Equity shares of Rs. 10 each, Rs. 8 per share paid up	8,00,000	Plant & Machinery	12,00,000
General reserve	6,00,000	Furniture	1,50,000
12% Debentures	5,00,000	Stock	4,00,000
Creditors	4,00,000	Debtors	2,00,000
		Bank balance	1,50,000
		Bills receivable	1,00,000
		Preliminary expenses	1,00,000
	28,00,000		28,00,000

Additional Informations :

- (1) The present value of the assets of the company is to be taken as double.
- (2) The goodwill of the company is to be valued at three times the average super profit of last three years.
- (3) Average profit of last three years after deducting tax at 50% is Rs. 6,00,000.
- (4) For the last three years, the company has been transferring 25% of the profit after taxes every year to its general reserve account.
- (5) The expected rate of return in the company's line of business is 10% from the above information.

Find out the fair value of the equity share of the company.

- 4 Find the intrinsic value of Equity share from the following given information and Balance Sheet as on Date 31-3-2022 of Ram Ltd. 17.5

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity shares each of Rs. 10	10,00,000	Goodwill	50,000
10% Pref. shares capital	10,00,000	Land-building	
Reserves	4,00,000	(Market value Rs. 14,00,000)	13,50,000
10% Debentures	4,00,000	Plant-Machinery	12,50,000
Depreciation fund :		Furniture	10,000
Land-Building : 50,000		Investments :	
Plant-		Share in	
Machinery : 50,000	1,00,000	Subsidiary	
Current liabilities	95,000	Co. : 1,50,000	
		10% Debentures in	
		other Co. 40,000	1,90,000
		Debtors	60,000
		Stock	80,000
		Cash/Bank balance	5,000
	29,95,000		29,95,000

Calculate goodwill of the company on the basis of three years purchase of super profit. Company's average annual profit (after 50% tax) is of Rs. 2,73,000. Expected rate of return is 10% on capital employed.

- 5 The Balance Sheet of Kamal Ltd. as on 31-3-2022 is disclosed as under : 17.5

Liabilities	Amt. (Rs.)	Assets	Amt. (Rs.)
Equity share capital	51,00,000	Fixed assets	45,00,000
12% Pref. share capital	12,00,000	Current assets	22,50,000
Creditors	18,00,000	Preliminary exp.	7,50,000
		Bank balance	6,00,000
	81,00,000		81,00,000

Other information :

- (1) Expected rate of return is 15%.
- (2) The market price of fixed assets is 10% less while the market price of current assets is 12% high.
- (3) Average annual profit before distribution of dividend is Rs. 8,23,500.

Find out goodwill by capitalization of super profit method and basis of three years purchase of super profit method.

- 6 The following is the Balance Sheet of Aashish Limited as on 31-3-2022 : 17.5

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital :		Goodwill	15,000
Equity shares of Rs.10 each fully paid	2,50,000	Land-Building : 2,02,000	
10% Pre. Shares fully paid	2,30,000	Less depre. : 10,000	1,92,000
General reserve	80,000	Machinery : 3,46,000	
Profit and Loss A/c	40,000	Less depre. : 58,000	2,88,000
12% Debentures of Rs. 100 each	2,50,000	Furniture : 20,000	
Creditors	1,94,000	Less depre. : 5,000	15,000
Bills payable	8,000	10% Investments against provident fund	40,000
Provident fund	40,000	10% Debentures of (Face value Rs. 1,00,000 and interest is taxable	90,000
Outstanding	3,000	Stock	1,52,000
		Debtors	2,40,000
		Less : B.D. Res.	14,000
		Bills receivable	44,000
		Cash and Bank	24,000
		Prepaid expenses	6,000
		Preliminary expenses	3,000
	10,95,000		10,95,000

Additional Informations :

- (1) The present market values of Land and Building and Machinery are Rs. 2,88,000 and Rs. 2,16,000 respectively, while remaining assets are to be taken at their book values.
- (2) The expected rate of return on capital employed in this type of business is considered to be 15%.
- (3) The profits of the company, after deducting tax at 50% for the last three years and appropriate weights to be used are as under :

<i>Year</i>	<i>Profit (Rs.)</i>	<i>Weight</i>
1	80,200	1
2	84,400	2
3	98,800	3

From the above particulars you are required to compute the value of the goodwill of the company on the basis of four years purchase of its super profits, calculated on weighted average profits of the last three years.

- 7** Viral Transport Co. owns a Luxury bus with seating **17.5**
capacity of 56 passengers. The bus runs between Jamnager
to Rajkot and makes three trips daily. The distance between
two cities is 100 kms. 75% passengers of the capacity travel
on both up and down journey. Bus runs on all days of the
month.

The details of expenses for February, 2022 are given below : (Rs.)

- (1) Driver's monthly salary 4,000
- (2) Conductor's monthly salary 3,000
- (3) Road tax (annual) 1,200
- (4) Garage rent (monthly) 1,000
- (5) Interest on capital at 6%
- (6) Administrative expenses (monthly) 800
- (7) Cost of bus 5,25,000
- (8) Scrap value after 10 years life 45,000
- (9) Repairs and maintenance 50% of depreciation.
- (10) Diesel and oil expenses per km 0.50

Find out cost per passenger per km.

- 8 Diamond Travels owns a bus. They have provided you the following information you required to prepare statement showing calculation of cost of travelling per km : **17.5**

	Amt. (Rs.)
Cost of bus	1,00,000
Road licence fee (Annual)	3,000
Supervision expenses and salary (Annual)	7,200
Drivers salary per hour	16
Petrol expenses per litre	6

Repairs and maintenance expenses (per km)	4
Tyre expense per km	2
Garage rent (Annual)	6,400
Insurance premium (Annual)	3,400
Average km per litre	20 km
Travelling during the year	30,000 km
Estimated life of Bus	1,50,000 km
Annual interest rate on cost of bus	10%
Bus will run per hour average	20 km
