



**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 વિજ્ય બ્રધર્સનો ચાલુ ધંધો ખરીદી લેવા      **17.5**

તા. 1-5-2022ના રોજ શ્રી જ્ય 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       | ધાલખાધ                | 2,000     |
| મળેલ ભાડું                         | 5,000     | પગાર                  | 10,000    |
| જાહેરાત ખર્ચ (દર મહિને<br>રૂ. 100) | 1,000     | પ્રાથમિક ખર્ચ         | 3,000     |
| સામાન્ય ખર્ચ                       | 1,500     | ધાલખાધ 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 ધાલખાધ નોંધણી પહેલાંની છે.
- (2) સ્થાપના પહેલાનું 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 :

| <b>વિગત</b>                                    | <b>રકમ (રૂ.)</b> |
|--|------------------|
| કાચો નફો .....                                 | 3,96,000         |
| ખરીદ કિંમતનું વ્યાજ .....                      | 14,000           |
| ભાડું ચૂકવ્યું .....                           | 24,000           |
| પગાર .....                                     | 40,000           |
| ધસારો .....                                    | 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           |
| સેલ્સમેનનો 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 અડવું 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 ખર્ચ, સ્થિર ખર્ચના અડધા છે.

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

| મૂડી-દેવાં   | રકમ (રૂ.)        | મિલકત-લેણાં   | રકમ (રૂ.)  |
|--|------------------|---|--|
| 10%ના ક્ર્યુ. પ્રેફ. શેર દરેક રૂ. 10નો ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10નો જેના પર શેરદીઠ રૂ. 8 વસુલ થયા છે. | 5,00,000         | જમીન-મકાન ખાનાનરી ફર્નિચર સ્ટોક દેવાદારો બેન્ક સિલક લેણીહુંકી પ્રાથમિક ખર્ચ | 5,00,000 12,00,000 1,50,000 4,00,000 2,00,000 1,50,000 1,00,000 1,00,000 |
| સામાન્ય અનામત  | 6,00,000         |   |  |
| 12%ના ડિબેન્ચર   | 5,00,000         |   |  |
| લેણદારો  | 4,00,000         |   |  |
|  | <b>28,00,000</b> |   | <b>28,00,000</b>   |

વધારાની માહિતી :

- (1) કંપનીની મિલકતોની વર્તમાન કિંમત બમણી ગણવી.
- (2) કંપનીની પાયડીની 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 વર્ષ પોતાના સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાય છે.
- (5) કંપનીના ધંધા જેવા અન્ય ધંધામાં અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.

ઉપરની માહિતી પરથી કંપનીના ઇક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત શોધી કાઢો.

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

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

કંપનીની પાધડીની કિંમત અધિક નફાથી ગણ 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 પાંકું-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         |
|                       | <b>81,00,000</b> |               | <b>81,00,000</b> |

**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) રિવિડન્ડ વહેંચ્યા પહેલાંનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો રૂ. 8,23,500 છે.  
ઉપરની વિગતો પરથી મૂડીકૂત અધિક નફાની રીતે અને અધિક નફાની ત્રણ ગણી મુજબ પાદ્ધતિ 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 :          |           | પાદ્ધતિ                  | 15,000    |
| દરેક રૂ. 10નો તેવા |           | જમીન-મકાન : 2,02,000     |           |
| ઈક્વિટી શેર પૂરા   |           | - ધસારો 10,000           | 1,92,000  |
| ભરાયેલા            | 2,50,000  | યંત્રો 3,46,000          |           |
| દરેક રૂ. 10નો તેવા |           | - ધસારો 58,000           | 2,88,000  |
| 10%ના પ્રેશ. શેર   |           | ફર્નિચર 20,000           |           |
| પૂરા ભરાયેલા       | 2,30,000  | - ધસારો 5,000            | 15,000    |
| સામાન્ય અનામત      | 80,000    | રોકાણો :                 |           |
| નફા-નુકસાન ખાતું   | 40,000    | પ્રોવિડન્ટ ફંડ સામેના    |           |
| 12% રિબેન્ચર દરેક  |           | રોકાણો 40,000            |           |
| રૂ. 100ના તેવા     | 2,50,000  | 10%ના રિબેન્ચર           |           |
| લેણાદારો           | 1,94,000  | (દા. કિંમત               |           |
| દેવીહૂંડી          | 8,000     | રૂ. 1,00,000 અને વ્યાજ   |           |
| પ્રોવિડન્ટ ફંડ     | 40,000    | કરપાત્ર છ.) 90,000       | 1,30,000  |
| ચૂકવવાના બાકી ખર્ચ | 3,000     | સ્ટોક                    | 1,52,000  |
|                    |           | દેવાદારો 2,40,000        |           |
|                    |           | - ધા. અ. 14,000          | 2,26,000  |
|                    |           | લેણીહૂંડી 44,000         |           |
|                    |           | રોકડ/બેન્ક 24,000        |           |
|                    |           | અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ 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 પાદ્ધતીની કિંમત ગણવાની છે.

7 વિરલ ટ્રાન્સપોર્ટ કંપની પાસે એક લક્ઝરી બસ છે. જેની બેઠક ક્ષમતા 56 પેસેન્જરની છે. આ બાસ 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) ડ્રાઇવરનો પગાર માસિક ..... | 4,000 |
| (2) કન્ડકટરનો પગાર માસિક ..... | 3,000 |
| (3) રોડ ટેક્સ (વાર્ષિક) .....  | 1,200 |
| (4) ગેરેજ ભાડું (માસિક) .....  | 1,000 |
| (5) મૂડી વ્યાજ 6% લેખે         |       |

|      |   |          |
|------|---|----------|
| (6)  | વહીવટી ખર્ચ (માસિક) .....                 | 800      |
| (7)  | બસની કિંમત .....                          | 5,25,000 |
| (8)  | 10 વર્ષના આયુષ્યના અંતે ભંગાર કિંમત ..... | 45,000   |
| (9)  | મરામત અને નિભાવ ઘસારાના 50%               |          |
| (10) | ટિઝલ 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 ડ્રાઇવરનો 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.<br>(Rs.) | Particulars                              | Amt.<br>(Rs.) |
|---|---------------|--|---------------|
| Commission on<br>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.<br>(Rs. 100 every month) | 1,000         | Preliminary Expenses                     | 3,000         |
|   |               | Bad-debts Reserve                        | 1,000         |
| General Exp.                                | 1,500         | Director Fee                             | 4,000         |
| Depreciation                                | 9,000         | Audit Fee                                | 1,200         |
| Debenture discount                          | 2,500         | Rent                                     | 2,600         |
| Allowances of salesman                      | 1,000         | Rate of Gross Profit<br>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<br>of Re 10 each                      | 5,00,000         | Land & Building         | 5,00,000         |
| Equity shares of<br>Rs. 10 each, Rs. 8<br>per share paid up | 8,00,000         | Plant &<br>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<br>expenses | 1,00,000         |
|   | <b>28,00,000</b> |                         | <b>28,00,000</b> |

**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 (Market value        |                  |
| Reserves                                   | 4,00,000         | Rs. 14,00,000)                     | 13,50,000        |
| 10% Debentures                             | 4,00,000         | Plant-Machinery                    | 12,50,000        |
| Depreciation fund : Land-Building : 50,000 |                  | Furniture                          | 10,000           |
| Plant- Machinery : <u>50,000</u>           | 1,00,000         | Investments : Share in 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            |
|  | <b>29,95,000</b> |                                    | <b>29,95,000</b> |

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 **17.5**  
disclosed as under :

| 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         |
|                         | <b>81,00,000</b> | Bank balance     | 6,00,000         |
|                         |                  |                  | <b>81,00,000</b> |

**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 **17.5**  
as on 31-3-2022 :

| 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<br>Less depre. : 10,000                           | 1,92,000         |
| 10% Pre. Shares fully paid             | 2,30,000         | Machinery : 3,46,000<br>Less depre. : 58,000                               | 2,88,000         |
| General reserve                        | 80,000           | Furniture : 20,000<br>Less depre. : 5,000                                  | 15,000           |
| Profit and Loss A/c                    | 40,000           | 10% Investments against provident fund                                     |                  |
| 12% Debentures of Rs. 100 each         | 2,50,000         | 40,000   |                  |
| Creditors                              | 1,94,000         | 10% Debentures of (Face value Rs. 1,00,000 and interest is taxable 90,000) | 1,30,000         |
| Bills payable                          | 8,000            | Stock  | 1,52,000         |
| Provident fund                         | 40,000           | Debtors 2,40,000<br>Less : B.D. Res. 14,000                                | 2,26,000         |
| Outstanding                            | 3,000            | Bills receivable 44,000  | 44,000           |
|  | <b>10,95,000</b> | Cash and Bank 24,000   | 24,000           |
|  |                  | Prepaid expenses 6,000   | 6,000            |
|  |                  | Preliminary expenses 3,000   | 3,000            |
|  |                  |  | <b>10,95,000</b> |

### **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 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 17.5 the following information you required to prepare statement showing calculation of cost of travelling per km :

|  | 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       |

---