

B.Com. Semester - 3 (CBCS) Examination**Oct/Nov. -2018****ACCOUNTING – 3 (ELECTIVE)****Time: 2:30 Hours****Marks: 70****Instructions:**

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન-1 તારીખ 1-1-2017નાં રોજથી અજય બ્રધર્સનો ચાલું ધંધો ખરીદી લેવા તા.1-5-2017નાં રોજ શ્રી ગંગા લિમિટેડની (20) સ્થાપના કરવામાં આવી. કંપનીનાં પ્રથમ હિસાબો તા.31-10-2017નાં રોજ તૈયાર કરવામાં આવ્યા. નીચેની માહિતી પરથી નોંધણી પહેલા અને નોંધણી પછીનો નફો-નુકસાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

વિગત	રૂ.
વેચાણ પર કમિશન (વેચાણ પર 2% લેખે)	10,000
શેર ટ્રાન્સફર ફી	500
મળેલું ભાડું	5000
જાહેરાત ખર્ચ (દર મહિને રૂ.100)	1000
સામાન્ય ખર્ચ	1500
ઘસારો	9000
ડિબેચર વટાવ	2500
સેલ્સમેનનાં ખર્ચા	1000
વેચનારને ચૂકવેલ વ્યાજ	3000
ઘાલખાધ	2000
પગાર	10,000
પ્રાથમિક ખર્ચ	3000
ઘાલખાધ અનામત	1000
ડિરેક્ટર ફી	4000
ઓડિટ ફી	1200
ભાડું	2600

વધારાની માહિતી:-

- (1) વેચાણ પર કાચા નફાનો દર 30% છે.
- (2) રૂ.1000 ઘાલખાધ નોંધણી પહેલાની છે.
- (3) સ્થાપના પહેલાનું વેચાણ રૂ.100000 છે.
- (4) વેચનારને ખરીદ કિંમત તા.1-7-2017નાં રોજ ચૂકવાય છે.
- (5) ભાડું તા.1-6-2017 સુધી માસિક રૂ.200 લેખે અને ત્યારબાદ માસિક રૂ.400 લેખે ચૂકવેલ છે.
તા.1-10-2017થી મકાલ ખરીદી લીધેલ છે.
- (6) ઓડિટ ફી તથા પ્રાથમિક ખર્ચ સ્થાપના પછીના ખર્ચ તરીકે ગણવાના છે.

અથવા

પ્રશ્ન-1 તારીખ 1-1-2017નાં રોજ હેતલ બ્રધર્સનો ચાલું ધંધો ખરીદી લેવા માટે તારીખ 1-5-17નાં રોજ ગૌરી લિમિટેડની (20) સ્થાપના કરવામાં આવી. કંપનીનાં પ્રથમ વાર્ષિક હિસાબો તારીખ 31-10-2017નાં રોજ તૈયાર કરવામાં આવ્યા. નીચેની માહિતી પરથી નોંધણી પહેલાનો અને નોંધણી પછીનો નફો નુકસાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

વિગત	રૂ.
વેચાણ પર કમિશન (વેચાણ પર 1% લેખે)	90000
ડિરેક્ટર ફી	100000
ડિબેચર વટાવ	25000
પગાર	90000
શેર ટ્રાન્સફર ફી	2000
પ્રાથમિક ખર્ચ	40000
સામાન્ય ખર્ચ	15000
ભાડું	25000
જાહેરાત ખર્ચ (માસિક રૂ.5000)	50000
ઓડિટ ફી	15000
મળેલ ભાડું	40000
ખરીદ કિંમત પર ચૂકવેલ વ્યાજ	32000
ઘાલખાધ	20000
સેલ્સમેન ભથ્થા	10000

વધારાની માહિતી:-

- (1) વેચાણ પર કાચા નફાનો દર 10% છે.
- (2) રૂ.5000 ઘાલખાધ નોંધણી પહેલાની છે.
- (3) ખરીદ કિંમત વેચનારને તા.1-5-2017નાં રોજ ચૂકવેલ છે.
- (4) સ્થાપના પહેલાનું વેચાણ રૂ.2250000 છે.
- (5) ભાડું તા.1-5-2017 સુધી માસિક રૂ.2500 હતું. ત્યારબાદ માસિક રૂ.3000 પ્રમાણે ચૂકવેલ છે. તા.1-10-2017નાં રોજ મકાન કંપનીએ ખરીદી લીધેલ છે.
- (6) ઓડિટ ફી અને પ્રાથમિક ખર્ચ સ્થાપના પછીના સમયનાં ગણવાના છે.

પ્રશ્ન-2 કૃષ્ણ લિ.નું તા.31-3-2018નાં રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

(20)

જવાબદારી	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
રૂ.10નો એવા 100000 ઇ.શેર પૂર્ણ ભરપાઈ	10,00,000	જમીન-મકાન	4,20,000
5%ના ક્યુ. પ્રેફ શેર દરેક રૂ.10નો એવા	5,00,000	સાંચા-ચંત્રો	3,90,000
50000 પૂર્ણ ભરપાઈ શેર			
અનામત અને ન.નુ. ખાતાની બાકી	3,00,000	અન્ય સાધનો	70,000
પરચુરણ લેણદારો	5,20,000	સ્ટોક	7,84,000
		દેવાદારો	5,46,000
		બેંક સિલક	1,10,000
	23,20,000		23,20,000

નીચે દર્શાવેલ માહિતી પરથી ઇક્વિટી શેરની આંતરિક કિંમત અને બજાર કિંમત શોધો.

વધારાની માહિતી:-

- (1) જમીન મકાનની કિંમત રૂ.500000 અને સાંચા-ચંત્રોની કિંમત રૂ.430000 આંકવામાં આવી.
- (2) કંપનીની પાઘડીની કિંમત છેલ્લા પાંચ વર્ષનાં સરેરાશ નફા જેટલી ગણવાની છે. છેલ્લા પાંચ વર્ષનો કુલ

- નફો રૂ.675000 હતો. જેમાં ચાલું વર્ષનો નફો રૂ.175000 પ્રેફ. શેર ડિવિડન્ડ ચૂકવ્યા પહેલાનો હતો.
- (3) કંપનીનાં ક્યુ. પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડર્સને માત્ર ડિવિડન્ડ અંગે અગ્ર હક્ક છે. તે સિવાય મૂડી પરત સંબંધી હિસ્સો મેળવવાનો કોઈ અગ્ર હક્ક નથી.
- (4) અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.

અથવા

પ્રશ્ન-2 દુર્ગા લિ.નું તા.31-3-2018નાં રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

(20)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
દરેક રૂ.100 નો એવા 4500 ઇક્વિટી શેર	4,50,000	મકાન	3,75,000
10%ની પ્રેફ. શેરમૂડી	1,50,000	ફર્નિચર	2,25,000
સામાન્ય અનામત	45,000	રોકાણો	45,000
લેણદારો	1,05,000	દેવાદારો	75,000
દેવીહૂંડી	15,000	રોકડા/બેંક	45,000
	7,65,000		7,65,000

અન્ય માહિતી:-

- (1) મકાનની બજાર કિંમત 30% અને ફર્નિચરની બજારકિંમત 20% વધારે છે.
- (2) રોકાણોની બજાર કિંમત રૂ.50,000 છે.
- (3) દેવાદારો પર 10% ધાલખાધની શક્યતા છે.
- (4) અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.
- (5) ડિવિડન્ડ વહેંચાયા પહેલાનો નફો (સરેરાશ) રૂ.1,11,000 છે.
- (6) પાઘડીની કિંમત રૂ.70,000 ગણવી.

ઉપરની વિગતો પરથી ઇક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત શોધો.

પ્રશ્ન-3 દેવી લિ.નું તા.31-03-2018નાં રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

(15)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
12%ની પ્રેફ. શેરમૂડી	12,00,000	કાયમી મિલકતો	45,00,000
ઇક્વિટી શેરમૂડી	51,00,000	બેંક સિલક	6,00,000
લેણદારો	18,00,000	અન્ય ચાલું મિલકતો	22,50,000
		સ્થાપના ખર્ચ	7,50,000
	81,00,000		81,00,000

અન્ય માહિતી:-

- (1) અપેક્ષિત વળતર દર 15% છે.
- (2) કાયમી મિલકતોની બજાર કિંમત 10% ઓછી છે, જ્યારે અન્ય ચાલું મિલકતોની બજારકિંમત 12% વધારે છે.
- (3) ડિવિડન્ડ વહેંચાયા પહેલાનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો રૂ.82,3,500 છે.

ઉપરની વિગતો પરથી મૂડીકૃત અધિક નફાની રીતે તેમજ અધિક નફાની ત્રણગણી મુજબ પાઘડી ગણો.

અથવા

પ્રશ્ન-3 જોગી લિ. ની ધંધામાં રોકાયેલી મૂડી રૂ.4,00,000 છે. કરવેરાની જોગવાઈ કર્યા પહેલાનો છેલ્લા પાંચ વર્ષનો નફો નીચે મુજબ છે.

રૂ.84,000, રૂ.80,000, રૂ.92,000, રૂ.90,000 અને રૂ.94,000.

કરવેરાનો દર 50% ધારો અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% ધારો તેમજ કંપની ભવિષ્યમાં પાંચ વર્ષ સુધી અપેક્ષિત વળતરનો દર જાળવી શકશે તેમ ધારો.

તમારે નીચે મુજબ પાઘડીની કિંમત આંકવાની છે.

(1) પાંચ વર્ષનાં અધિક નફાની ખરીદીને આધારે.

(2) અધિક નફાની મૂડીકરણની રીતે.

(3) એન્યુઇટી પદ્ધતિથી.

વર્ષાસનનાં કોઠા મુજબ એન્યુઇટી દર રૂ.3.78 ગણવાનો છે.

પ્રશ્ન-4 શ્રીધર ટ્રાન્સપોર્ટ કંપની પાસે એક લકઝરી બસ છે. જેની બેઠક ક્ષમતા 56 પેસેન્જરની છે. આ બસ દરરોજ (15) જૂનાગઢથી રાજકોટ વચ્ચે ત્રણ ટ્રીપ કરે છે. આ બે શહેર વચ્ચેનું અંતર 100 કિલોમીટર છે. જતી વખતે અને વળતી વખતે સરેરાશ 75% પેસેન્જર મુસાફરી કરે છે. બસ મહીનાનાં બધા દિવસ ચાલે છે.

ફેબ્રુઆરી 2018 માટેનાં ખર્ચની વિગતો નીચે મુજબ છે.

	વિગત	રૂ.
(1)	ડ્રાઇવરનો પગાર (માસિક)	4000
(2)	કન્ડક્ટરનો પગાર (માસિક)	3000
(3)	રોડ ટેક્ષ (વાર્ષિક)	1200
(4)	ગેરેજ ભાડું (માસિક)	1000
(5)	મૂડી પર વ્યાજ 6% લેખે	
(6)	વહીવટી ખર્ચ (માસિક)	800
(7)	બસની કિંમત	525000
(8)	10 વર્ષના આયુષ્યના અંતે ભંગાર કિંમત	45000
(9)	મરામત અને નિભાવ	ઘસારાના 50%
(10)	ડિઝલ અને ઓઇલનો ખર્ચ (કિલોમીટર દીઠ)	0.50

ઉપરની વિગતોને આધારે પેસેન્જર કિલોમીટર દીઠ પડતર શોધો.

અથવા

પ્રશ્ન-4 શ્રી હરિ ટ્રાવેલ્સ પાસે એક ટેમ્પો છે. તેઓ તમને નીચેની માહિતી પૂરી પાડે છે. કિ.મી. દીઠ પડતર દર્શાવતું પત્રક (05) તૈયાર કરવાનું છે.

	વિગત	રૂ.
(1)	ટેમ્પોની કિંમત	100000
(2)	રોડ લાયન્સ ફી (વાર્ષિક)	3000
(3)	સુપરવિઝન ખર્ચ અને પગાર (વાર્ષિક)	7200
(4)	કલાકદીઠ ડ્રાઇવરનો પગાર	16
(5)	લીટરદીઠ પેટ્રોલ ખર્ચ	6
(6)	સમારકામ અને જાળવણી ખર્ચ (કિ.મી.દીઠ)	4
(7)	ટાયર ખર્ચ (કિ.મી. દીઠ)	2
(8)	ગેરેજનું ભાડું (વાર્ષિક)	6400
(9)	વીમા પ્રીમિયમ (વાર્ષિક)	3400
(10)	લીટરદીઠ કિ.મી.ની સરેરાશ	20 કિ.મી.
(11)	વર્ષ દરમિયાન મુસાફરી	30000 કિ.મી.
(12)	ટેમ્પોનું અંદાજી આયુષ્ય	150000 કિ.મી.
(13)	ટેમ્પોની કિંમત પર વાર્ષિક વ્યાજ	10%
(14)	ટેમ્પો કલાકદીઠ સરેરાશ ચાલશે	20 કિ.મી.

સેવા પડતર પત્રક તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

- Que-1 Ganga Ltd. was incorporated on the Date 1-5-2017 to buy the running business of Ajay Brothers form the date 1-1-2017. The company prepared the first accounts on the date 31-10-2017. From the following details prepare the statement showing profit prior to and after incorporation. (20)

Particulars	Rs.
Commission on sales (at the rate of 2%)	10,000
Share Transfer Fee	500
Rent Received	5000
Advertising Exp. (per month Rs.100)	1000
General Expenses	1500
Depreciation	9000
Discount on debentures	2500
Expenses for salesmen	1000
Interest paid to the seller	3000
Bad Debts	2000
Salary	10,000
Preliminary Expenses	3000
Bad debts Reserve	1000
Director's fee	4000
Audit Fee	1200
Rent Paid	2600

Other details:

- (1) Rate of Gross profit on sales is 30%.
- (2) Bad debts of Rs.1000 is prior to incorporation.
- (3) Sales before incorporation is Rs.100000.
- (4) Purchase price paid to the seller on the date 1-7-2017.
- (5) Rent paid till the date 1-6-2017 Rs.200 per month. Then rs.400 per month. The building has been purchases since the date 1-10-2017.
- (6) Audit Fee and preliminary Expenses are to be considered after incorporation.

OR

- Que-1 To purchase the Running business of Hetal Brothers from the date 1-1-2017, Gauri Ltd. was incorporated on the date 1-5-2017. The company presents its first accounts on the date 31-10-2017. Prepare the statement showing profit prior to and after incorporation from the following details. (20)

Particulars	Rs.
Commission on sales (at the rate of 1% on sales.)	90000
Directors Fee	100000
Discount on debentures	25000
Salary	90000
Share transfer fee	2000
Preliminary Expenses	40000
General Expenses	15000
Rent Paid	25000
Advertising Expenses (per month Rs.5000)	50000
Audit Fee	15000
Rent Received	40000
Interest paid on the purchase price	32000
Bad debts	20000
Allowances paid to salesmen	10000

Other details:-

- (1) Rate of Gross profit on sales is 10%.
- (2) Bad debts of Rs.5000 is prior to incorporation.
- (3) The purchase price is paid to the saler on the date 1-5-2017.
- (4) Sales prior to incorporation was Rs.2250000.
- (5) Rent till the date 1-5-2017 was Rs.2500 per month. After that Rs.3000 per month was paid. The company has bought its own building from the date 1-10-2017.
- (6) Audit Fee and preliminary Expenses are to be considered after incorporation.

Que-2 The balance sheet as on the date 31-3-2018 of Krushna Ltd. is given below. (20)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
100000 Equity shares of Rs.10 each fully paid.	10,00,000	Land-Building	4,20,000
50000 cumulative Pref. shares of 5% of Rs.10 each fully paid.	5,00,000	Plant-Machinery	3,90,000
Reserve and profit & Loss A/c.	3,00,000	Other Equipments	70,000
Sundry Creditors	5,20,000	Stock	7,84,000
		Debtors	5,46,000
		Bank Balance	1,10,000
	23,20,000		23,20,000

From the following details Find out the internal value and market value of shares.

Other details:-

- (1) Land and Building price is valued at Rs.500000 and plant and machinery price is valued at Rs.430000.
- (2) Value of goodwill is to be considered as the average of profit of the last five years. Profit during the last five years was Rs.675000 in which the profit of the current year before paying preference share dividend was included Rs.175000.
- (3) Cumulative preference shareholders of the company have the right of priority for dividend and not regarding the redemption of capital.
- (4) The rate of Expected Return is 10%.

OR

Que-2 The balance sheet of Durga Ltd. as on 31-3-2018 was as under. (20)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
4500 Equity shares of Rs.100 each	4,50,000	Building	3,75,000
10% preference share capital	1,50,000	Furniture	2,25,000
General Reserve	45,000	Investments	45,000
Creditors	1,05,000	Debtors	75,000
Bills payable	15,000	Cash and Bank	45,000
	7,65,000		7,65,000

Other details:-

- (1) Market value of building is 30% more and furniture is 20% more.
- (2) Market value of investment is Rs.50000.
- (3) 10% of bad debts on debtors is estimated.
- (4) Expected return rate is 10%.
- (5) Average profit before dividend is Rs.111000.
- (6) Value of goodwill is considered Rs.70000.

Find out the fair price of share from the above details.

Que-3 The balance sheet of Devi Ltd. as on 31-03-2018 is given below. (15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
12% preference	12,00,000	Fixed Assets	45,00,000
Equity share capital	51,00,000	Bank	6,00,000
Sundry Creditors	18,00,000	Other current Assets	22,50,000
		Preliminary Expenses	7,50,000
	81,00,000		81,00,000

Other details:-

- (1) Expected rate of return is 15%.
- (2) Market price of Fixed Assets is 10% less and market price of other current assets is 12% more.
- (3) Average annual profit before dividend is Rs.823500.

Calculate the value of good will applying capitalization method and applying three times of super profit.

OR

Que-3 Capital employed in business of Jogi Ltd. is Rs.400000. profit of the last five years before tax provision is as under. (15)

Rs.84000, Rs.80000, Rs.92000, Rs.90000 and Rs.940000.

Assume the rate of tax 50% and the rate of expected return 10% and also assume that the company will maintain the rate of expected return for five years in future.

Calculate the value of goodwill using the following methods.

- (1) On the basis of super profit of five years.
- (2) On the basis of capitalization method of super profit.
- (3) Annuity Method.

As per annuity table Annuity rate of Rs.3.78 is to be considered.

- Que-4 Shridhar Transport company owns a luxury bus with the sitting capacity of 56 passengers. This bus does 3 trips from Junagadh to Rajkot every day. The distance between these two cities is 100 kms. Average 75% passengers travel to and fro daily. (15)

The bus runs for all the days of the month. Expenses for February 2018 are as under.

	Particulars	Rs.
(1)	Salary of a driver per month.	4000
(2)	Salary of a conductor per month.	3000
(3)	Road Tax (yearly)	1200
(4)	Garage Rent per month	1000
(5)	Interest on capital	6%
(6)	Administrative expenses (monthly)	800
(7)	Price of the bus	525000
(8)	Scrap price of the bus after 10 years of Estimated life.	45000
(9)	Repairing and Maintenance 50% of depreciation.	
(10)	Diesel and Oil Expenses per Km.	0.50

From the above details find out the operating cost per passenger kilometer.

OR

- Que-4 Shri Hari Travels owns a Tempo. The following details are provided to you. Prepare the statement of operating cost per kilometer. (05)

	Particulars	Rs.
(1)	Price of the Tempo	100000
(2)	Road License fee (annual)	3000
(3)	Supervision Exp. and salary (Annual)	7200
(4)	Salary of a driver per hour	16
(5)	Petrol Exp. per litre.	6
(6)	Repairing and Maintenance per Km.	4
(7)	Tyre Exp. per Km.	2
(8)	Rent of the garage (yearly)	6400
(9)	Insurance premium	3400
(10)	Average Km. per litre.	20 Km.
(11)	Travelling during the year	30000 Kms.
(12)	Estimated life of the tempo.	150000 Kms.
(13)	Rate of interest on the price of a tempo.	10%
(14)	Average running of a tempo per hour.	20 Kms.

Prepare the statement showing operating cost.
