

B.Com. Semester - 3 (CBCS) Examination
Oct/Nov. -2019 (Old Course)
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 1-4-2018 નાં રોજથી અજય બ્રધર્સનો ચાલું ધંધો ખરીદી લેવા માટે શ્રીધર લિ.ની સ્થાપના કરવામાં (20) આવી. કંપનીની સ્થાપના તા.1-8-2018 નાં રોજ કરવામાં આવી અને કંપનીનું હિસાબી વર્ષ તા.31-03-2019 નાં રોજ પુરું થાય છે. નફા નુકસાન ખાતા મુજબ કંપનીના ખર્ચા અને આવકો નીચે મુજબ હતા.

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
પગાર અને મજૂરી	24,000	સામાન્ય ખર્ચ	6,000
જાહેરાત ખર્ચ	35,000	સંચાલકોની ફી (વાર્ષિક)	12,000
ઘાલખાધ	10,000	ઘસારો	9,000
વ્યાજ (જમા)	3,000	વેચાણ પર કમિશન(2% લેખે)	8,000
ડિબેંચર પર વ્યાજ	1,500	જાવક માલ ગાડાભાડું	1,200
ઓડિટ ફી	1,000		
શેરટ્રાન્સફર ફી	500		
મકાન ભાડું(માસિક)	2,000		
પ્રાથમિક ખર્ચ	8,500		

વધારાની માહિતી:-

- (1) કંપનીનો કાચો નફો રૂ. 1,50,000 હતો.
- (2) નોંધણી પહેલાના સમયનું વેચાણ રૂ. 80,000 હતું.
- (3) રૂ.5,000ની ઘાલખાધ સ્થાપના પહેલાના દેવાદારોને લગતી હતી.
- (4) ઓડિટ ફી સ્થાપના પછીના ખર્ચ તરીકે ગણવાની છે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી નોંધણી પહેલા અને નોંધણી પછીના સમયનું નફાની ફાળવણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-1 તા.01-04-2018 થી કૃષ્ણા બ્રધર્સનો ધંધો ખરીદી લેવા માટે ગંગા લિ.ની સ્થાપના તારીખ 01-08-2018 ના રોજ કરવામાં આવી. કંપનીનું હિસાબી વર્ષ તા.31-12-2018 ના રોજ પુરું થાય છે.

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
પગાર અને મજૂરી	30,000	પ્રાથમિક ખર્ચ	8,500
જાહેરાત ખર્ચ	35,000	સામાન્ય ખર્ચ	6,000
ઘાલખાધ	8,000	સંચાલકોની ફી (વાર્ષિક)	12,000
વ્યાજ (જમા)	3,000	ઘસારો	9,000
ડિબેંચર પર વ્યાજ	1,500	વેચાણ પર કમિશન(2% લેખે)	8,000
શેર ટ્રાન્સફર ફી	500	જાવક માલ ગાડાભાડું	1,200
ઓડિટ ફી	1,000		
મકાન ભાડું(માસિક)	2,000		

અન્ય માહિતી:

- (1) કંપનીનો કાચો નફો રૂ. 1,80,000 હતો.
- (2) નોંધણી પહેલાના સમયનું વેચાણ રૂ.80,000 હતું.
- (3) સ્થાપના પહેલાના દેવાદારોની ઘાલખાધ રૂ.4,000 હતી.
- (4) ઓડિટ ફી સ્થાપના પછીના ખર્ચા તરીકે ગણવાની છે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી નોંધણી પહેલા અને નોંધણી પછીના સમયનું નફાની ફાળવણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-2 ધેનુ લિ.નું તા.31મી માર્ચ 2018 ના રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(20)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ
શેરમુડી:		જમીન-મકાન	60,000
રૂ.100 નો એક એવા પુરેપુરા		પ્લાન્ટ	80,000
ભરપાઈ થયેલા ઈક્વિટી શેર	2,00,000	રોકાણો	40,000
સામાન્ય અનામત	40,000	સ્ટોક	50,000
લેણદારો	60,000	દેવાદારો	30,000
		બેંક સિલક	40,000
	3,00,000		3,00,000

મિલકતોનું નીચે મુજબ મૂલ્યાંકન થયું હતું. જમીન અને મકાન રૂ.75,000 પ્લાન્ટ રૂ.70,000 સ્ટોક રૂ.45,000.

તમારે ઉપર જણાવેલ ધંધાની પાઘડી છેલ્લા ત્રણ વર્ષની સરેરાશ અધિક નફાની બે વર્ષની ખરીદી જેટલી ગણવાની છે. આ પ્રકારના ધંધાનાં રોકાયેલ મૂડી પર વળતરનો દર 10% છે.

છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો કરબાદ ચોખ્ખો નફો અને સરેરાશ નફો ગણવા માટે અને આપવાના ભારની વિગતો નીચે મુજબ છે.

વર્ષ	રૂ.	ભાર
2015-16	32,000	1
2016-17	47,000	2
2017-18	52,000	3

ઉપરની રકમમાં દર વર્ષે રોકાણોમાંથી મળતી કર-બાદ વ્યાજની આવક રૂ.2000 નો સમાવેશ થાય છે.

ઉપરની વિગતો ઉપરથી શેરનું આંતરિક મૂલ્ય શોધો.

અથવા

પ્રશ્ન-2 દુર્ગા લિ.નું તા.31-03-2018 ના રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ
10%ના ક્યુ. પ્રેફ.શેર	6,00,000	પાઘડી	1,50,000
ઈક્વિટી. શેર દરેક		કાયમી મિલકતો	18,75,000
રૂ.10નો ભરપાઈ	15,00,000	રોકાણો	3,00,000
અનામત વધારો	9,00,000	ચાલુ મિલકતો	18,00,000
ચાલુ જવાબદારી	12,00,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	75,000
	42,00,000		42,00,000

વધારાની માહિતી:

- (1) આ પ્રકારના ધંધામાં અપેક્ષિત વળતર દર 15% ગણાય છે.
- (2) 50% કરવેરા પછીના છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો સરેરાશ નફો રૂ.6,45,000 છે.
- (3) શેર મૂલ્યાંકનના ઉદ્દેશથી ધંધાની પાઘડી અધિક નફાથી ચાર ગણી ગણવાની છે.
- (4) કાયમી મિલકતોની વર્તમાન કિંમત ચોપડે કિંમતથી 20% વધુ છે.
- (5) રોકાણોમાં 60% બિનધંધાકીય રોકાણો છે અને બાકીના ધંધાકીય છે. બધા ધંધાકીય રોકાણોની કિંમત ચોપડે કિંમત કરતા 25% વધુ છે. દરેક રોકાણો પર ડિવિડન્ડ દર એકસરખો 15% છે. જે કરપાત્ર છે. ઉપરની વિગત પરથી ઈક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત શોધો.

પ્રશ્ન-3 નિધિ લિ. નું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

(15)

તા.31-03-2018 ના રોજનું પાકુ સરવૈયું

મૂડી-દેવાં	રૂ.	મિલકત-લેણા	રૂ
ઈક્વિટી શેરમુડી:		પાઘડી	10,000
રૂ.10 નો એવા ઈક્વિટી શેર	1,80,000	પ્લાન્ટ	1,20,000
અનામત – વધારો	20,000	ફર્નિચર	5,000
લેણદારો	50,000	સ્ટોક	80,000
દેવીહૂંડી	20,000	દેવાદારો	40,000
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચાઓ	5,000	અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચા	3,000
		રોકડ/બેંક	17,000
	2,75,000		2,75,000

વધારાની માહિતી નીચે મુજબ છે:

- (1) મિલકતોનું નીચે મુજબ મૂલ્યાંકન કરવામાં આવ્યું.

પ્લાન્ટ રૂ.1,10,000 સ્ટોક રૂ.87,000

ફર્નિચર રૂ.6,000 દેવાદારો રૂ.36,000

- (2) છેલ્લા ત્રણ વર્ષને અંતે કરવેરા પછીનો નફો અને ઉપયોગમાં લેવનો ભાર નીચે મુજબ છે.

વર્ષ	રૂ.	ભાર
31-03-2016	30,000	1
31-03-2017	33,000	2
31-03-2018	31,000	3

- (3) આવા જ પ્રકારના ધંધામાં રોકાયેલ મૂડી ઉપર વાજબી વળતરનો દર 10% છે.

અધિક નફાની ત્રણ વર્ષની ખરીદીને આધારે ભારિત સરેરાશ નફાને ધ્યાનમાં લઈને પાઘડીની ગણતરી કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૩ હેતલ લિ.ની નીચેની માહિતી પરથી અધિક નફાની રીતથી પાંચ વર્ષની ખરીદીના ધોરણે પાઘડીની ગણતરી કરો.

વિગત	રૂ.
રૂ.100 નો એક એવા 10,000 ઈક્વિટી શેર	10,00,000
રૂ.100 નો એક એવા 10% ના 3,000 પ્રેફ.શેર	3,00,000
નફા નુકશાન ખાતુ (જમા બાકી)	58,000
સામાન્ય અનામત	52,000
લેણદારો	1,25,000
દેવીહુંડી	45,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	80,000
છેલ્લા ચાર વર્ષનો કુલ નફો	18,00,000
(60% લેખે આવકવેરો ગણ્યા પહેલાનો)	
રોકાયેલ મૂડી પર અપેક્ષિત વળતરનો દર	8%
આ ધંધામાં રોકાયેલ મૂડી પર જોખમનો દર	2%

ધંધામાં રોકાયેલ કુલ મિલકતો નીચે મુજબ હતી.

કાયમી મિલકતો - કુલ મિલકતોના 70%

ચાલુ મિલકતો - કુલ મિલકતોના 25%

અવાસ્તવિક મિલકતો - કુલ મિલકતોના 5%

કાયમી મિલકતોની બજાર કિંમત ચોપડા કિંમત કરતા 30% વધારે છે. જ્યારે ચાલુ મિલકતોની ચોપડે

કિંમત રૂ.25,600 વધારે ગણવામાં આવી છે.

પ્રશ્ન-4 હેલિકસ લિ.પાસે નીચે મુજબ વાહનો છે.

(15)

ટ્રકની સંખ્યા	40	30	50	30
વહનશક્તિ(ટનમાં)	5	4	3	2

દરેક ટ્રક દિવસની 6 ટ્રીપ કરે છે અને દરેક ટ્રીપમાં 6 કિમીનું અંતર કાપે છે. દરેક ટ્રક તેની વહન શક્તિના 80% જેટલુ વજન ઉંચકે છે. સરેરાશ 20% જેટલી ટ્રકો રીપેરીંગમાં હોય છે માસિક ખર્ચ નીચે મુજબ છે.

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
પગાર - સુપ્રિટેન્ડન્ટ	30,000	ટ્યુબ - ટાયર ખર્ચ	40,000
8 ફોરમેન દરેકનો પગાર	1,500	ગેરેજ ભાડું	20,000
150 ડ્રાઈવર દરેકનો પગાર	600	ગેસ - વિજળી - પાણી	15,000
300 મજૂરોનો દરેકનો પગાર	300	અન્ય ખર્ચા	20,672
માલસામનનો વપરાશ	30,000	સમારકામ ખર્ચ	30,000
ડિઝલ વપરાશ	2,30,000	ઓફિસ ખર્ચા	45,000
ઓઈલ ખર્ચ	80,000		

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી ટન કિલોમીટરદીઠ સેવા પડતર દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-4 શ્રી જીનેશ બસ સર્વિસ લિ. રાજકોટ શહેરમાં મુસાફરો માટે નીચેની બસો દોડાવવામાં આવે છે.

10 બસ 50 મુસાફરો (વહન ક્ષમતા)

15 બસ 40 મુસાફરો (વહન ક્ષમતા)

સામાન્ય રીતે દરેક બસ દિવસમાં 10 ટ્રીપ કરે છે અને 8 કિમીનું અંતર દરેક ટ્રીપમાં છે. સરેરાશ 75% ઉતારુ ક્ષમતાએ મુસાફરો મુસાફરી કરે છે. સરેરાશ 20% બસ રીપેરીંગમાં હોય છે.

નીચેના ખર્ચા માટે – 2019 દરમિયાન થયેલા છે.

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
ગેરેજ ભાડું	25,000	ઓફિસ સ્ટાફ પગાર	40,000
મેનેજરનો પગાર	15,000	સ્ટોર્સ વપરાશ	45,000
3 સહાયક મેનેજરનો પગાર (દરેકનો)	8,000	પેટ્રોલ	2,40,000
4 સુપરવાઈઝરનો પગાર (દરેકનો)	4,000	લ્યુબ્રિકેન્ટ ખર્ચા	55,000
25 ડ્રાઈવરનો પગાર(દરેકનો)	2,400	ટાયર ટ્યુબનો ખર્ચા	17,500
30 કિલનરનો પગાર (દરેકનો)	1,000	ગેસ પાવરનો ખર્ચ	3,500
રિપેરીંગ ખર્ચા	35,000	અન્ય ખર્ચા	18,000
રોડ અને વાહનવેરો	5,000	ધસારો	65,000

ઉતારુ કિલોમીટરદીઠ પડતર દર્શાવતુપત્રક તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

Q-1 Shridhar Ltd was incorporated on Dt. 01-08-2018 to buy the running business of Ajay brothers from the Dt. 01-04-2018. The accounting year of the company ends on Dt. 31-03-2019. The expenses and income of the company as per profit & loss A/c are as under.. (20)

Detail	Rs	Detail	Rs
Salary & Labour Exp.	24,000	General exp.	6,000
Advt. Expenses	35,000	Directors' Fees (Annual)	12,000
Bad Debts	10,000	Depreciation	9,000
Interest Credited	3,000	Commission on sale (at the rate of 2%)	8,000
Interest on debentures	1,500	Carriage outward	1,200
Audit fee	1,000		
Share Transfer fee	500		
House Rent (Monthly)	2,000		
Preliminary Exp.	8,500		

Other Details:-

- (1) Gross profit of the company was Rs. 1,50,000
- (2) Sales before incorporation was Rs. 80,000
- (3) Bad debts of Rs. 5,000 was before in corporation.
- (4) Audit fee is to be considered as expenses after incorporation.

From the above details prepare the statement showing profit prior to and after incorporation.

OR

Q-1 Ganga Ltd was incorporated on Dt 01-08-2018 to buy the running business of Krushna Brothers from the Dt. 01-04-2018. The Accounting year ends on Dt.31-12-2018.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Salary & Labour	30,000	Preliminary Exp.	8,500
Advt. Expenses	35,000	General Exp.	6,000
Bad Debts	8,000	Directors' fee (Annual)	12,000
Interest – Credited	3,000	Depreciation	9,000
Interest on Debentures	1,500	Commission on sales (at the rate 2%)	8,000
Share Transfer fee	500	Carriage outward	1,200
Audit fee	1,000		
House Rent (Monthly)	2,000		

Other details:

- (1) The Gross profit of the company was Rs.1,80,000.
- (2) Sales before incorporation was Rs. 80,000.
- (3) Bad debts before incorporation was Rs. 4,000.
- (4) Audit fee is to be considered as the expenses after incorporation.

From the above details prepare the statement showing profit prior to and after incorporation.

Q-2 The balance sheet of Dhenu Ltd as on 31-03-2018 is as under.

(20)

Liabilities	Rs	Assets	Rs
Share Capital:		Land & Building	60,000
Equity shares of		Plant	80,000
Rs.100 each fully paid	2,00,000	Investments	40,000
General Reserve	40,000	Stock	50,000
Creditors	60,000	Debtors	30,000
		Bank Balance	40,000
	3,00,000		3,00,000

Assets are valued as under.

Land & Building Rs.75,000, Plant Rs. 70,000, Stock Rs.45,000.

The amount of goodwill is to be calculated applying two times of super profit which is to be calculated on the basis of weight age average profit of past three years. Rate of return on capital. Employ in similar business is 10%.

Profit after tax of the last three years and weight age to calculate average profit is given below:

Year	Rs	Weight age
2015-16	32,000	1
2016-17	47,000	2
2017-18	52,000	3

In the above mentioned profit income of interest after tax on investments of Rs. 2000(yearly) is included.

From the above details is find out the internal value of a share.

OR

Q-2 The balance sheet of Durga Ltd. as on Dt. 31-03-2018 is given below..

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
10% cumulative Pref. shares	6,00,000	Goodwill	1,50,000
Equity share of Rs.10 each fully paid.	15,00,000	Fixed Assets	18,75,000
Reserve – surplus	9,00,000	Investments	3,00,000
Current liabilities	12,00,000	Current Assets	18,00,000
		Preliminary Exp.	75,000
	42,00,000		42,00,000

Other details:

- (1) Expected rate of return in such type of business is 15%.
- (2) Average profit of the last three years after 50% tax is Rs.6,45,000.
- (3) Goodwill is to be calculated applying four times of super profit it for the purpose of valuation of a share.
- (4) Present value of fixed assets is 20% more than the book value.
- (5) 60% of investments are non-business investments and the rest are business investment is 25% more than its book value. The rate of dividend on all the investments is 15% which is taxable.

From the above details, find out the fair price of an equity share.

Q-3 The balance sheet of Nidhi Ltd. as on Dt. 31-03-18 is as under. (15)

As on Dt.31-03-2018 is as under

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity Share capital of Rs.10 each fully paid	1,80,000	Goodwill	10,000
Reserve – surplus	20,000	Plant	1,20,000
Creditors	50,000	Furniture	5,000
Bills payable	20,000	Stock	80,000
Outstanding exp.	5,000	Debtors	40,000
		Prepaid exp.	3,000
		Cash & Bank	17,000
	2,75,000		2,75,000

Other details are given below:

(1) Assets are valued as under.

Plant Rs.1,10,000 Stock Rs.87,000

Furniture Rs. 6,000 Debtors Rs. 36,000

(2) Profit after tax for the last three years and appropriate weight age to be used are as under.

Year	Rs.	Weight age
31-03-2016	30,000	1
31-03-2017	33,000	2
31-03-2018	31,000	3

(3) The reasonable rate of return in such type of business on capital employed is 10%.

Calculate the amount of goodwill on the basis of super profit which is to be calculated on the basis of weight age average profit of past three years.

OR

Q-3 From the following details of Hetal Ltd. Calculate the value of goodwill applying five times of super profit .

Particulars	Rs.
10,000 Equity Shares of Rs.100 each	10,00,000
3,000 10% preference share of Rs.100 each	3,00,000
Profit & Loss Account (credit)	58,000
General Reserve	52,000
Creditors	1,25,000
Bills Payable	45,000
Provident Fund	80,000
Total Profit of the last four years (Before Tax at the rate of 60%)	18,00,000
Expected rate of return on capital employed	8%
Rare of Risk on capital employed in this business	2%

Total assets employed in the business.

Fixed Assets – 70% of total assets

Current Assets – 25% of total assets

Unreal Assets – 5% of total assets

The market value of total fixed assets is 30% more than its book value. The value of current assets is considered Rs.25,600 more in the books.

Q-4 Helix Ltd own the following vehicles.. (15)

Number of Trucks	40	30	50	30
Loading Capacity (in tons)	5	4	3	2

Each Truck does average 6 trips per day and distance in each trip is 6 kms. Each truck lifts 80% of its loading capacity. Average 20% trucks are in repairing daily. Monthly expenses are as under.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Salary: Superintendent	30,000	Tube Tyere Exp.	40,000
8 foremen to each	1,500	Garage rent	20,000
150 drivers to each	600	Gas – Water – Electricity	15,000
300 Laborers to each	300	Other Expenses	20,672
Materials uses	30,000	Maintaince expenses	30,000
Diesel used	2,30,000	Office Expenses	45,000
Oil Expenses	80,000		

From the above details prepare the statement showing operating cost per Ton kilometer.

OR

Q-4 Shri Jinesh Bus service ltd, Rajkot provides bus service in the Rajkot city.

The following buses are provided to the passengers.

10 buses 50 Passenger capacity.

15 buses 40 passenger capacity.

Generally each bus does 10 trips in a day and covers 8 kms in a day per trip.

Each bus travels at a 75% passenger capacity. Average 20% of the buses are in repairing daily. The following are the details of expenses during March – 2019.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Garage Rent	25,000	Stores used	45,000
Salary Manager	15,000	Petrol	2,40,000
3 Assistant Managers to each	8,000	Lubricant Exp.	55,000
4 Supervisors to each	4,000	Tyre Tube exp.	17,500
25 Drivers to each	2,400	Gas Power Exp.	3,500
30 Cleaners to each	1,000	Reparing cost	35,000
Road & Vehicle Tax	5,000	Other exp	18,000
Office staff salary	40,000	Depreciation	65,000

Prepare the statement showing operating cost per passenger km.
