

B.Com. Semester - 3 (CBCS) Examination
Nov/Dec. -2021 (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 1-1-2020 નાં રોજથી શ્રી નીલકંઠ બ્રધર્સનો ચાલું ધંધો ખરીદી લેવા તા.1-5-2020 નાં રોજ હેતલ (20) લિમિટેડની સ્થાપના કરવામાં આવી. પ્રથમ હિસાબો તા.31-10-2-2020 ના રોજ તૈયાર કરવામાં આવ્યા. નીચેની માહિતી આપેલ છે.

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
વેચાણ પર કમિશન (1%)	1,20,000	જાહેરાત ખર્ચ (દર મહિને રૂ. 8,000)	80,000
કાચો નફો વેચાણના	25%	સામાન્ય ખર્ચ	60,000
ઘાલખાધ અનામત	48,000	શેર વટાવ	80,000
પગાર	4,80,000	શેર ટ્રાન્સફર ફી	8,000
ભાડું (ઉધાર)	1,00,000	ધસારો	1,80,000
ઓડિટ ફી	60,000	ડિબેચર વટાવ	40,000
ભાડુ મળેલુ	1,60,000	ડિરેક્ટર ફી	1,00,000
વેચનારને વ્યાજ મુકવ્યુ	64,000	સેલ્સમેન ભથ્થા	40,000
ઘાલખાધ	80,000		

વધારાની માહિતી:-

- (1) ઓડિટ ફી સ્થાપના પછીના ખર્ચ તરીકે ગણવાની છે.
- (2) સ્થાપના પહેલાના સમયનું વેચાણ રૂ.30,00,000 છે.
- (3) રૂ.20,000 ઘાલખાધ સ્થાપના પહેલાના દેવાદારોની છે.
- (4) વેચનારને ખરીદકિંમત સ્થાપના તારીખે ચૂકવેલ છે.
- (5) ભાડું તા.1-5-2020 સુધી માસિક રૂ.10,000, ત્યારબાદ માસિક રૂ.12,000 અને તા.1-10-2020 થી મકાન ખરીદી લીધેલ છે. નોંધણી પહેલા અને નોંધણી પછીના નફાની ફાળવણી દર્શાવતુ પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-1 તા.01-01-2020 થી રાહુલ બ્રધર્સનો ચાલુ ધંધો ખરીદી લેવા માટે મેહુલ લિ.ની સ્થાપના કરવામાં આવી પ્રથમ હિસાબો તા. 31-10-2020 ના રોજ તૈયાર થયા ત્યારે નીચેની માહિતી પ્રાપ્ત થાય છે. તેના આધારે કંપનીનો નોંધણી પહેલા અને નોંધણી પછીના નફાની ફાળવણી દર્શાવતુ પત્રક તૈયાર કરો.

- (1) કાચો નફો રૂ.1,60,000
- (2) નોંધણી પહેલાના સમયમાં વેચાણકિંમત પર 20% લેખે નફો મેળવાયો હતો.
- (3) નોંધણી પહેલાના સમયમાં દરેક માસની છેલ્લી તારીખ સુધી માસિક રૂ.25,000 લેખે વેચાણ થાય છે. જ્યારે નોંધણી પછીના સમયમાં દરેક માસની છેલ્લી તારીખ સુધીમાં માસિક રૂ.50,000 લેખે વેચાણ થાય છે.
- (4) નોંધણી પહેલા વેચેલ માલની પડતર રૂ.80,000 હતી.
- (5) ધંધાની ખરીદકિંમત તા.1-7-2020 ના રોજ ચૂકવી હતી.

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
ઓફિસ ખર્ચ	20,000	વેચાણ વિતરણ ખર્ચ	10,000
ડિરેક્ટર ફી (વાર્ષિક)	27,000	સેલ્સમેનનો પગાર (માસિક)	750
ઘસારો	15,300	મેનેજરનો પગાર (વાર્ષિક)	18,000
કરવેરા	6,750	ડિબેન્ચર વ્યાજ	5,000
વેચાણ કમિશન	15,000	જાવલ માલ ગાડાભાડુ	9,000
ખરીદ કિંમત પર વ્યાજ	4,500	શેર ટ્રાન્સફર ફી	2,000

(6) નફા-નુકસાન ખાતે દર્શાવેલ વિગતો નીચે મુજબ હતી.

(7) તા. 1-6-2020 થી કંપનીને મકાન વાર્ષિક રૂ.3600 થી ભાડે આપલે છે.

(8) તા.1-3-2020 ના રોજ રૂ.1,20,000 માં ખરીદેલા યંત્રો પર વાર્ષિક 12% લેખે ગણેલ ઘસારા ઉપર જણાવેલ ઘસારાની રકમમાં સમાયેલ છે.

પ્રશ્ન-2 સંખ્યા લિમિટેડનું તારીખ 31-03-2020 ના રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ હતું.

(20)

દેવા	રૂ.	મિલકતો	રૂ
ઈક્વિટી શેરમુદી દરેક રૂ.10 નો તેવા 20,000	1,50,000	પાઘાડી	60,000
ઈ.શેર, શેરદીઠ રૂ.7.50 ભરાયેલા			
દરેક રૂ.10 નો તેવા 20,000 ઈ.શેર, શેરદીઠ રૂ.5 ભરાયેલા	1,00,000	મકાન	40,000
પ્રેફ.શેરમુદી:		યંત્રો	60,000
10% ના 5,000 પ્રેફ.શેર રૂ.10 નો પુરો ભરાયેલા	50,000	દેવાદારો	1,45,000
સામાન્ય અનામત	40,000	સ્ટોક	1,20,000
નફા-નુકસાન ખાતુ	10,000	રોકડ અને બેંક	26,000
પ્રોવિડન્ડ ફંડ	20,000	અગાઉથી ચૂકવેલ વીમો	2,000
ઘસારા ભંડોળ		શેર ઈસ્યુ. સંચાલન ફી	3,000
મકાન 4,000			
યંત્રો 12,000	16,000		
લેણદારો	35,000		
ચૂકવવાનો બાકી	5,000		
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	30,000		
	4,56,000		4,56,000

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈને કંપનીના પ્રેફ.શેર તથા ઈક્વિટી શેરનું આંતરિક મૂલ્ય શોધો.

(1) મકાનની કિંમત રૂ.50,000 છે.

(2) કંપનીના પાઘડીની કિંમત રૂ.65,000 છે.

(3) રૂ.3,000 સિવાયના બાકીના બધા દેવાદારો સધ્ધર છે.

(4) રૂ.10,000 નો એક બોનસનો દાવો, સમાધાનમાં ભાગરૂપે ચૂકવવો પડે તેમ છે.

(5) વહેંચવા યોગ્ય નફો (કરવેરાની જોગવાઈ પછીનો) છેલ્લા ત્રણ વર્ષ માટેનો નીચે મુજબ અનુક્રમે હતો.

રૂ.36,000, રૂ.33,000, અને રૂ. 39,000

(6) રોકાયેલી મૂડી પર વળતરનો સરેરાશ દર 10% છે.

(7) માર્ચ 2020 નું પ્રેક્ષરન્સ શેર ડિવિડન્ડ ચૂકવવાનું બાકી છે.

અથવા

પ્રશ્ન-2 રાજેશ લિ.નુ. તા.31-03-2020 ના રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ
દરેક રૂ.100 નો એવા 4,500 ઇક્વિટી શેર	4,50,000	મકાન	3,75,000
10% ની પ્રેક્ષ. 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	રોકડ-બેંક	45,000
	7,65,000		7,65,000

અન્ય માહિતી:

(1) મકાનની બજારકિંમત 30% અને ફર્નિચરની બજારકિંમત 20% વધારે છે.

(2) રોકાણોની બજારકિંમત રૂ.52,500 છે.

(3) દેવાદારો પર 10% ધાલખાધની શક્યતા છે,

(4) અપેક્ષિત વળતરનો દર 12% છે.

(5) ડિવિડન્ડ વહેંચાયા પહેલાનો સરેરાશ નફો રૂ.1,11,000

(6) પાઘડીની કિંમત રૂ.63,000 ગણવી.

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી ઇક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત શોધો.

પ્રશ્ન-3 વિજય લિ. નુ. તા.31-03-2020 ના રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(15)

દેવા	રૂ.	મિલકતો	રૂ
રૂ.10 નો એક એવા 20,000 10% ના પ્રેક્ષ.શેર	2,00,000	મકાન (મુ.કિ)	2,60,000
રૂ.10 નો એક એવા 80,000 ઇક્વિટી શેર	8,00,000	ફર્નિચર (મુ.કિ)	20,000
સામાન્ય અનામત	3,00,000	સ્ટોક (બજાર કિંમત)	9,00,000
નફા-નુકસાન ખાતે		5% ની સરકારી જામીનગીરી	
ગયા વર્ષની બાકી 1,60,000		(દાર્શનિક કિંમત રૂ.8,00,000	
ચાલુ વર્ષનો નફો 8,60,000	10,20,000	વ્યાજ કરમુક્ત છે)	7,60,000
ધસારા ફંડ:-		દેવાદારો 5,00,000	
મકાન 40,000		બાદ. ધા.અનામત 40,000	4,60,000
રોકાણો 70,000	1,10,000	લેણીહૂંડી	20,000
લેણદારો	70,000	રોકડ ખાતે બેંક સિલક	70,000
		પ્રાથમિક ખર્ચા	10,000
	25,00,000		25,00,000

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈને તમારે અધિક નફાની ત્રણ વર્ષની ખરીદીને આધારે પાઘડીની કિંમત ગણવાની છે.

(1) મકાનની ઉપજકિંમત આજે રૂ.4,50,000 ગણાય.

(2) આજ પ્રકારની કંપનીઓ શેરની બજારકિંમત પર 20% નફો કરે છે.

(3) છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો નફો વાર્ષિક રૂ.60,000 લેખે વધી રહ્યો છે.

(4) ચાલુ વર્ષનો ઉપર જણાવેલ નફો કરવેરા પહેલાનો છે. કરવેરાનો દર 50% ગણવો.

(5) સરેરાશ નફાની ગણતરી માટે ભાર અનુક્રમે 1,2 અને 3 આપવાનો છે.

પ્રશ્ન-3 રાજેશ લિ. નુ. તા. 31-03-2020નું પાકુ સરવૈયુ નીચે આપેલ છે.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ
12% પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	12,00,000	કાયમી મિલકતો	45,00,000
ઈક્વિટી શેરમૂડી	44,50,000	રોકડ સિલક	3,00,000
લેણદારો	18,00,000	બેંક સિલક	3,00,000
		અન્ય ચાલુ મિલકતો	22,50,000
		બાંધધરી કમિશન	1,00,000
	74,50,000		74,50,000

અન્ય માહિતી:-

- (1) અપેક્ષિત વળતર દર 15% છે.
- (2) કાયમી મિલકતોની બજારકિંમત 10% ઓછી છે, જ્યારે અન્ય ચાલુ મિલકતોની બજારકિંમત 12% વધારે છે.
- (3) ડિવિડન્ડ વહેંચાયેલા પહેલાનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો રૂ. 8,23,500 છે.
ઉપરની વિગતો પરથી મૂડીકૃત અધિક નફાની રીતે પાઘડી શોધો.

પ્રશ્ન-4 વિરલ ટ્રાન્સપોર્ટ કંપની પાસે એક લકઝરી બસ છે. જેની બેઠક ક્ષમતા 56 પેસેન્જરની છે. આ બસ દરરોજ (15) જૂનાગઢ થી 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 મહીનાના બધા દિવસ ચાલે છે.

ફેબ્રુઆરી 2021 માટેના ખર્ચની વિગતો નીચે મુજબ છે.

વિગત	રૂ
(1) ડ્રાઈવરનો પગાર (માસિક)	8,000
(2) કન્ડક્ટરનો પગાર (માસિક)	2,000
(3) રોડ ટેક્ષ (માસિક)	100
(4) ગેરેજ ભાડુ (વાર્ષિક)	12,000
(5) મૂડી પર વ્યાજ 6% લેખે	
(6) વહીવટી ખર્ચ (માસિક)	1,000
(7) બસની કિંમત	5,25,000
(8) 10 વર્ષના આયુષ્યના અંતે ભંગારકિંમત બસની	45,000
(9) મરામત અને નિભાવ	ઘસારાના 50%
(10) ડિઝલ અને ઓઈલનો ખર્ચ (કિલોમીટર દીઠ)	0.50

ઉપરની વિગતોને આધારે પેસેન્જર કિલોમીટર દીઠ પડતર શોધો.

અથવા

પ્રશ્ન-4 શ્રી રાજ ટ્રાવેલ્સ પાસે એક ટેમ્પો છે. તેઓ તેમને નીચેની માહિતી પુરી પાડે છે. કિ.મી. દીઠ પડતર દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરવાનું છે.

વિગત	રૂ
(1) ટેમ્પોની વિગત	5,00,000
(2) રોડ લાયસન્સ ફી (વાર્ષિક)	12,000
(3) સુપરવિઝન ખર્ચ અને પગાર (વાર્ષિક)	14,400
(4) કલાકદીઠ ડ્રાઈવરનો પગાર	30
(5) લીટરદીઠ પેટ્રોલ ખર્ચ	60

(6) સમારકામ અને જાળવણી ખર્ચ (કી.મી. દીઠ)	2
(7) ટાયર ખર્ચ (કિ.મી દીઠ)	1
(8) ગેરેજનું ભાડું (વાર્ષિક)	60,000
(9) વીમા પ્રિમિયમ (વાર્ષિક)	24,000
(10) લીટરદીઠ કિ.મી.ની સરેરાશ	20 કિ.મી
(11) વર્ષ દરમિયાન મુસાફરી	30,000 કિ.મી
(12) ટેમ્પોનું અંદાજ આયુષ્ય	1,50,000 કિ.મી
(13) ટેમ્પોની કિંમત પર વ્યાજનો દર	10%
(14) ટેમ્પો કલાકદીઠ સરેરાશ ચાલશે	20 કિ.મી

સેવા પડતર પત્રક તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

Q-1 Hetal Ltd. was incorporated on 1-5-2020, to take over the business of shri nilkanth Brothers from 1-1-2020. The first accounts of the company were prepared on 31-10-2020. (20)

Following information is under:-

Particular	Rs.	Particular	Rs.
Commission on sale (1%)	1,20,000	Advertises Expenses (per month Rs 8,000)	80,000
Gross profit of sales	25%	General expenses	60,000
Bad debts reserve	48,000	Share discount	80,000
Salaries	4,80,000	Share transfer fee	8,000
Rent (Debit)	1,00,000	Depreciation	1,80,000
Audit fee	60,000	Debenture discount	40,000
Rent Received	1,60,000	Director's fee	1,00,000
Interest paid to vender	64,000	Salesman allowance	40,000
Bad debts	80,000		

Additional Information-

- (1) Audit fee should be treated as an expense of after incorporation period.
 - (2) The Sales of pre incorporation period was Rs.30,00,000.
 - (3) Bad debts of Rs.20,000 are related to the debtors of pre-incorporation period.
 - (4) Purchase value is paid to vender on the date of Incorporation.
 - (5) Rent Per month Rs. 10,000 upto 1-5-2020, then after 12,000 per month. Building is purchased by the company on 1-10-2020.
- Prepare statement showing profit for pre and post incorporation period.

OR

Q-1 Mehul Ltd. was incorporated to acquire a running business Rahul Brothers from 01-01-2020. Accounts prepared on 31-10-2020 gives following information. Prepare statement showing profits for pre and post incorporation period.

- (1) Gross Profit Rs.1,60,000
- (2) Profit earned on sales a 20% in pre incorporation period.
- (3) The sales up to the end of every month in pre-incorporation period was Rs.25,000 while in post-incorporation period it was Rs.50,000 upto the end of every month.
- (4) The cost of goods sold in pre-incorporation period was Rs.80,000
- (5) The purchase consideration was Paid on 1-7-2020.
- (6) The profit and loss a/c. includes following details.
- (7) The building is leased out to company from 1-6-2020 on the annual rental of Rs.3600.
- (8) The amount of depreciation includes depreciation annual 12% on the machine purchase on dt.1-3-2020 worth Rs.1,20,000.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Office Expenses	20,000	Sales distribution expenses	10,000
Director's fee(yearly)	27,000	Salesmen's salary (monthly)	750
Depreciation	15,300	Manager's Salary (Yearly)	18,000
Taxes	6,750	Interest on debentures	5,000
Sales commission	15,000	Carriage outward	9,000
Interest on purchase consideration	4,500	Share transfer fess	2,000

Q-2 The Balance sheet of Sandhya Ltd. as on 31-03-2020 Is as under: (20)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
20,000 Equity shares each of Rs.10, at Rs.7.50 paid up	1,50,000	Goodwill	60,000
20,000 equity shares each Rs.10 at Rs. 5 paid up	1,00,000	Building	40,000
Prefered share capital:-		Machinery	60,000
10% 5,000 Pref. shares each of Rs. 10 fully paid up.	50,000	Debtors	1,45,000
General reserve	40,000	Stock	1,20,000
Profit and Loss A/c.	10,000	Cash and Bank	26,000
Provident fund	20,000	Prepaid Insurance	2,000
Depreciation fund		Share issue management fee	3,000
On building 4,000			
On machinery <u>12,000</u>	16,000		
Creditors	35,000		
Outstanding expenses	5,000		
Bank overdraft	30,000		
	4,56,000		4,56,000

From the following other information, calculate the value of each type of shares preference share and equity.

- (1) Building is valued at Rs.50,000.
- (2) Goodwill of company is valued at Rs.65,000.
- (3) Debtors excluding Rs.3,000, rest all are solvent.
- (4) Claim of a bonus Rs. 10,000 has to be paid as per settlement.
- (5) The divisible profit (after tax provision) of last three years were as under:
Rs.36,000, Rs.33,000 and Rs.39,000
- (6) Average Rate of return is 10% on employed capital.
- (7) The dividend on preference share of the march 2020 is outstanding.

OR

Q-2 The Balance Sheet of Rajesh Ltd as on .31-03-2020 is given below.

Liabilities	Rs	Assets	Rs.
4,500 equity shares if Rs, 100 each	4,50,000	Building	3,75,000
10% Preference share capital	1,50,000	Furnitures	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.52,500.
- (3) 10% of bad debts on debtors is estimated.
- (4) Expected return rate is 12%
- (5) Average profit before dividend Rs. 1,11,000
- (6) Value of goodwill is considered Rs. 63,000.

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

Q-3 The Balance sheet of Vijay Ltd as on 31-03-2020 is as under:

(15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
10% 20,000 Preference shares of Rs.10 each	2,00,000	Building at cast	2,60,000
80,000 equity shares of Rs. 10 each	8,00,000	Furniture at cast	20,000
General Reserve	3,00,000	Stock at market value	9,00,000
Profit and Loss A/C:-		5% Govt. securities	
Balance as on last year 1,60,000		(Face value Rs..8,00,000	
Profit of current year <u>8,60,000</u>	10,20,000	Interest is tax free)	7,60,000
Depreciation fund:-		Debtors 5,00,000	
Building 40,000		Less B.D.R. <u>40,000</u>	4,60,000
Investments <u>70,000</u>	1,10,000	Bills Receivable	20,000
Creditors	70,000	Cash and Bank balance	70,000
		Preliminary expenses	10,000
	25,00,000		25,00,000

Work out the amount of goodwill on the basis of three years purchase of super profit from following information.

- (1) Market Price of Building at present 4,50,000.
- (2) These type of companies each 20% profit on market value of shares.
- (3) Profit of last three year increase 60,000 every year.
- (4) Profit of the current year shown in balance sheet is before tax, calculate tax at 50%
- (5) Weight for average profit calculation is to be given 1,2 and 3 respectively.

OR

Q-3 The balance sheet of Rajesh Ltd. as on 31-03-2020 is disclosed as under.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
12% Preference share capital	12,00,000	Fixed assets	45,00,000
Equity share capital	44,50,000	Cash balance	3,00,000
Creditors	18,00,000	Bank balance	3,00,000
		Others current assets	22,50,000
		Under writing commission	1,00,000
	74,50,000		74,50,000

Other Information:-

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

Find out goodwill by capitalisation

Q-4 Viral 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 for dairy. (15)

The bus runs for all the days of the month, expenses for February 2021 are as under.

Particular	Rs.
(1) Salary of a driver per month	8,000
(2) Salary of a conductor per month	2,000
(3) Road Tax (monthly)	100
(4) Garage rent (yearly)	12,000
(5) Interest on capital 6%	
(6) Administrative expenses (monthly)	1,000
(7) Price of the bus	5,25,000
(8) Scrup price of the bus after 10 years of estimated life.	45,000
(9) Repairing and maintence	50% of depreciation
(10) Diesel and old expenses per km	0.50

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

OR

Q-4 Shree Raj Travels owns a tempo. The following details are provided to you. Prepare the statement of operating cost per kilometer.

Particular	Rs.
(1) Price of the Temp.	5,00,000
(2) Road License fee (annual)	12,000
(3) Supervision exp. and salary (annual)	14,400
(4) Salary of a driver per hour	30
(5) Petrol Exp. per liter	60
(6) Repairing and maintenance per km	2
(7) Type exp. per km.	1
(8) Rent of the garage (yearly)	60,000
(9) Insurance Premium (yearly)	24,000
(10) Average k.m. per litre	20 k.m.
(11) Travelling during the year	30,000 k.m.
(12) Estimated life of the tempo	1,50,000 k.m.
(13) Rate of Interest on the price of a tempo	10%
(14) Average running of a tempo per hour	20 k.m.

Prepare the statement showing operating cost.
