HDA-16080001030701 Seat No. ________

B. Com. (Sem. III) (CBCS) Examination

November/December – 2017

Accounting - 3

(New Course)

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours] [Total Marks : **70**

૧ ક્રિષ્ના કંપની અંગે માહિતી નીચે મુજબ છે : ૨૦

ક્રિષ્ના કંપનીનું નોંધણી પહેલાં અને પછીનો નફોનુકસાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો. ભાગીદારી પેઢીના ધંધાની ખરીદી તા. ૧-૧-૨૦૧૬, ક્રિષ્ના કંપનીની નોંધણી તા. ૧-૭-૨૦૧૬ અને પ્રથમ વાર્ષિક હિસાબોની તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૬ :

વિગત	**રકમ**
કાચો નફો	૭,૯૨,૦૦૦
ખરીદ કિંમતનું વ્યાજ	૨૮,૦૦૦
ભાડું ચૂકવ્યું	૪૮,૦૦૦
પગાર	૮૦,૦૦૦
ઘસારો	૪૦,૦૦૦
રોકાણ વેચાણની ખોટ	૮,૦૦૦
ડિબેંચર વ્યાજ	૪,૦૦૦
રોકાણ પર વ્યાજ	૪,૦૦૦
જાહેરાત ખર્ચ FV	૧,૦૮,૦૦૦
ડિરેક્ટર ફી (વાર્ષિક)	૧,૪૪,૦૦૦
વેચકનો પગાર અને કમિશન FV	૪૮,૦૦૦
ડિલિવરી વાનના ખર્ચા	૨૪,૦૦૦

અન્ય માહિતી :

(૧) જાન્યુઆરીથી જૂન સુધીના અર્ધવર્ષમાં દર મહિને વેચાણ તેના આગલા માસ કરતાં બમણું થાય છે. જુલાઈથી ડિસેમ્બર સુધીના બીજા અર્ધવર્ષમાં દર મહિને વેચાણ તેના આગલા માસ કરતાં અડધું છે.

(૨) ધંધાની ખરીદ કિંમત તા. ૩૧-૭-૨૦૧૬ના રોજ ચૂકવાય છે.

(૩) રોકાણો તા. ૩૧-૫-૨૦૧૬ના રોજ વેચ્યાં છે.

(૪) FV દર્શાવેલ ખર્ચા સ્થિર અને ચલિત ખર્ચ સંયુક્ત રીતે દર્શાવે છે, જ્યાં ચલિત ખર્ચા સ્થિર ખર્ચના અડધા છે.

અથવા

૧ જય બ્રધર્સનો ધંધો તા. ૧-૧-૨૦૧૬ના રોજથી ખરીદી લેવા માટે શિવ લિ.ની તા. ૧-૬-૨૦૧૬ના રોજ સ્થાપના કરવામાં આવી. શિવ લિ.ના ચોપડામાં તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૬ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે નીચેની વિગતો નોંધાયેલી હતી : ૨૦

(૧) વર્ષ દરમિયાનનું વેચાણ ૬,૨૧,૦૦૦ હતું. પ્રથમ, દ્વિતીય, તૃતીય અને ચોથા ત્રિમાસિક સમયગાળાનું સરેરાશ વેચાણ અનુક્રમે ૨ : ૩ : ૪ : ૫ હતું.

(૨) વર્ષ દરમિયાન વેચેલ માલની પડતર ૪,૯૫,૦૦૦ હતી.

(૩) નફા-નુકસાન ખાતે નીચેની વિગતો દર્શાવેલ છે :

વિગત	**રકમ**
પગાર	૨૭,૦૦૦
સંચાલકોની ફી	૩,૬૦૦
વેચાણ પર કમિશન	૬,૩૦૦
ઘાલખાધ	૨,૧૦૦
ઘસારો	૭,૨૦૦
જાહેરાત ખર્ચ	૩,૧૫૦
જાવક-માલનું ગાડાભાડું	૨,૬૨૫
ડિબેંચર વ્યાજ	૭,૫૦૦
રોકાણો પર વ્યાજ	૪,૫૦૦
ઓફિસ ખર્ચા	૧૦,૮૦૦
મોટર વેચાણ ખોટ	૨,૨૫૦
વેચનારને ચૂ. વ્યાજ	૫,૪૦૦

(૪) મોટરનું વેચાણ તા. ૨૨-૮-૨૦૧૬ના રોજ કરેલ છે.

(૫) રોકાણો તા. ૧-૧૧-૨૦૧૬ના રોજ વેચવામાં આવેલ.

(૬) ખરીદકિંમત તા. ૧-૧૦-૨૦૧૬ના રોજ ચૂકવવામાં આવેલ છે.

કંપનીનું નોંધણી પહેલાં અને નોંધણી પછીનો નફો-નુકસાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

૨ દીપ લિ.નું તા. ૩૧-૩-૨૦૧૬ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : ૨૦

જવાબદારી	રકમ	મિલકતો	રકમ
રૂ. ૧૦નો એક એવા		જમીન-મકાન	૪,૨૦,૦૦૦
૧,૦૦,૦૦૦ ઇ. શેર	૧૦,૦૦,૦૦૦	સાંચા-યંત્રો	૩,૯૦,૦૦૦
૫%ના ક્યુમ્યુલેટિવ		અન્ય સાધનો	૭૦,૦૦૦
પ્રેફ. શેર રૂ. ૧૦નો તેવા		સ્ટૉક	૭,૮૪,૦૦૦
૫૦,૦૦૦ પૂર્ણ ભરપાઇ	૫,૦૦,૦૦૦	દેવાદારો	૫,૪૬,૦૦૦
અનામત અને ન.નુ. ખાતું	૩,૦૦,૦૦૦	બૅન્ક સિલક	૧,૧૦,૦૦૦
લેણદારો	૫,૨૦,૦૦૦		
	૨૩,૨૦,૦૦૦		**૨૩,૨૦,૦૦૦**

નીચેની વધારાની માહિતી પરથી ઇ. શેરની આંતરિક કિંમત અને ઇ. શેરની બજાર કિંમત શોધો.

જમીન અને મકાનની કિંમત તેમજ સાંચા અને યંત્રોની કિંમત અનુક્રમે ૫,૦૦,૦૦૦ તથા ૪,૩૦,૦૦૦ આંકવામાં આવી. કંપનીની પાઘડીની કિંમત છેલ્લા ૫ વર્ષના સરાસરી નફા જેટલી ગણવાની છે. છેલ્લા ૫ વર્ષનો

કુલ નફો ૬,૭૫,૦૦૦ હતો જેમાં ચાલુ વર્ષનો નફો ૧,૭૫,૦૦૦ પ્રેફ. શેર ડિવિડન્ડ ચૂકવ્યા પહેલાંનો હતો. કંપનીના ક્યુ. પ્રેફ. શેરહોલ્ડર્સને માત્ર ડિવિડન્ડ અંગે અગ્ર હક્ક છે તે સિવાય મૂડી પરત સંબંધી હિસ્સો મેળવવાનો કોઇ અગ્ર હક્ક નથી. કંપનીના માલિકો ૧૦% જેટલું અપેક્ષિત વળતર અન્ય આવા ધંધા મુજબના દર પ્રમાણે ઇચ્છે છે.

અથવા

૨ નીચે આપેલ માહિતી અને તા. ૩૧-૩-૨૦૧૭ના પા.સ. પરથી રામ લિ.ના ઈક્વિટી શેરની આંતરિક કિંમત શોધો : **૨૦**

જવાબદારી	**રકમ રૂ.**	**મિલકતો**	**રકમ રૂ.**
ઈક્વિટી શેર દરેક		પાઘડી	૧,૦૦,૦૦૦
રૂ.૧૦નો	૨૦,૦૦,૦૦૦	જમીન-મકાન	
૧૦%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	૨૦,૦૦,૦૦૦	(બજાર કિંમત રૂ. ૨૮,૦૦,૦૦૦)	૨૭,૦૦,૦૦૦
અનામતો	૮,૦૦,૦૦૦	સંચા-યંત્રો	૨૫,૦૦,૦૦૦
૧૦%ના ડિબેંચર્સ	૮,૦૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૨૦,૦૦૦
ઘસારા ફંડ :		રોકાણો :	
જમીન-મકાન ૧,૦૦,૦૦૦		ગૌણ કંપનીના શેર ૩,૦૦,૦૦૦	
સંચા-યંત્રો <u>૧,૦૦,૦૦૦</u>	૨,૦૦,૦૦૦	અન્ય કંપનીના	
ચાલુ દેવાં	૧,૯૦,૦૦૦	૧૦%ના ડિબેંચર <u>૮૦,૦૦૦</u>	૩,૮૦,૦૦૦
		દેવાદારો	૧,૨૦,૦૦૦
		સ્ટૉક	૧,૬૦,૦૦૦
		રોકડ-બૅન્ક	૧૦,૦૦૦
	૫૯,૯૦,૦૦૦		**૫૯,૯૦,૦૦૦**

કંપનીની પાઘડીની કિંમત અધિક નફાથી ત્રણ ગણી ગણવાની છે. કંપનીનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો (૫૦% લેખે કરવેરા બાદનો) ૫,૪૬,૦૦૦ છે. રોકાયેલ મૂડી પર અપેક્ષિત વળતરનો દર ૧૦% છે.

૩ વિજય લિ.નું તા. ૩૧-૩-૧૬ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **૧૫**

જવાબદારી	**રકમ**	**મિલકતો**	**રકમ**
દરેક રૂ.૧૦નો તેવા		જમીન-મકાન	૧૫,૦૦,૦૦૦
ઇ. શેરદીઠ રૂ. ૮		પ્લાન્ટ-યંત્રો	૩૬,૦૦,૦૦૦
ભરપાઇ થયેલ	૨૪,૦૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૪,૫૦,૦૦૦
૧૦% ક્યુ. રીડીમેબલ		સ્ટૉક	૧૨,૦૦,૦૦૦
પ્રેફરન્સ શેર	૧૫,૦૦,૦૦૦	દેવાદારો	૬,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧૮,૦૦,૦૦૦	બૅન્ક સિલક	૪,૫૦,૦૦૦
૧૨%ના ડિબેંચર્સ	૧૫,૦૦,૦૦૦	લેણી હૂંડી	૩,૦૦,૦૦૦
લેણદાર	૧૨,૦૦,૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચ	૩,૦૦,૦૦૦
	૮૪,૦૦,૦૦૦		**૮૪,૦૦,૦૦૦**

વધારાની માહિતી :

(૧) કંપનીની મિલકતોની વર્તમાન કિંમત બે ગણી ગણવી.

(૨) કંપનીની પાઘડીનું મૂલ્ય છેલ્લાં ત્રણ વર્ષના સરેરાશ અધિક નફાથી ત્રણ ગણું આંકવું.

(૩) કંપનીનો છેલ્લાં ત્રણ વર્ષનો ૫૦% કરવેરા બાદનો સરેરાશ નફો ૧૮,૦૦,૦૦૦ છે.

(૪) છેલ્લાં ત્રણ વર્ષથી કંપની દર વર્ષે કર બાદ નફા પૈકી ૨૫% રકમ સામાન્ય અનામત ખાતે લઇ જાય છે.

(૫) કંપનીના ધંધાનો અપેક્ષિત વળતરનો દર ૧૦% છે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી અધિક નફાની ત્રણ વર્ષની ખરીદી જેટલી પાઘડીની રકમ ગણો.

અથવા

૩ ફોરમ લિ.નું તા. ૩૧-૩-૨૦૧૭ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **૧૫**

જવાબદારી	**રકમ રૂ.**	**મિલકતો**	**રકમ રૂ.**
ઈક્વિટી શેરમૂડી	૨૮,૦૦,૦૦૦	પાઘડી	૪,૦૦,૦૦૦
૧૦% ક્યુ.		મકાન (મૂ.કિ.)	૨૮,૦૦,૦૦૦
પ્રેફ. શેરમૂડી	૧૨,૦૦,૦૦૦	યંત્રો (મૂ.કિ.)	૩૨,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૨૦,૦૦,૦૦૦	૧૦%ના રોકાણો	
૧૫%ના ડિબેંચર	૧૬,૦૦,૦૦૦	(દા.કિ. ૪,૦૦,૦૦૦ છે.)	
લેણદારો	૬,૦૦,૦૦૦	(રોકાણોનું વ્યાજ કર મુક્ત)	૪,૮૦,૦૦૦
દેવી હૂંડી	૨,૦૦,૦૦૦	ગૌણ કંપનીના શેર	૪,૦૦,૦૦૦
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચ	૪૦,૦૦૦	સ્ટોક	૧૧,૨૦,૦૦૦
કરવેરાની જોગવાઇ	૮,૦૦,૦૦૦	દેવાદારો ૮,૦૦,૦૦૦	
કારીગર અકસ્માત		- ઘા. અ. ૪૦,૦૦૦	૭,૬૦,૦૦૦
વળતર ભંડોળ	૮૦,૦૦૦	રોકડ અને બૅન્ક	૩,૨૦,૦૦૦
કારીગર નફાભાગ ભંડોળ	૨,૮૦,૦૦૦	અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ	૧,૨૦,૦૦૦
ઘસારા ભંડોળ :		બાંયધરી કમિશન	૬,૦૦,૦૦૦
મકાન ૨,૦૦,૦૦૦			
યંત્રો ૪,૦૦,૦૦૦	૬,૦૦,૦૦૦		
	૧,૦૨,૦૦,૦૦૦		**૧,૦૨,૦૦,૦૦૦**

વધારાની માહિતી :

(૧) મકાનની હાલની બજાર કિંમત ૩૬,૦૦,૦૦૦ છે. જ્યારે બાકીની મિલકતો ચોપડે કિંમતે લેવાની છે.

(૨) ફોરમ લિ. જે જાતનો ધંધો કરે છે તેમાં રોકાયેલી મૂડી પર અપેક્ષિત વળતરનો દર ૧૦% ગણાય.

(૩) ગયા વર્ષ સુધીની આકારણી પૂરી થયેલી છે અને તે અંગે કોઇ જવાબદારી બાકી નથી. કરવેરાની જોગવાઇ ચાલુ વર્ષના નફાના ૫૦% લેખે કરવામાં આવી છે.

(૪) છેલ્લા ત્રણ વર્ષથી કંપનીનો કરવેરા પહેલાંનો નફો દર વર્ષે ૩,૬૦,૦૦૦ જેટલો વધે છે.

છેલ્લા ત્રણ વર્ષના ભારિત સરેરાશ અધિક નફાના આધારે, પાઘડીનું મૂલ્ય ત્રણ વર્ષની કિંમતે આંકો.

૪ સોમનાથ ટ્રાન્સપોર્ટ કંપની પાસે એક લકઝરી બસ છે. જેની બેઠક ક્ષમતા ૬૦ પેસેન્જરની છે. આ બસ દરરોજ મોરબીથી સુરેન્દ્રનગર વચ્ચે બે ટ્રીપ કરે છે. આ બે શહેર વચ્ચેનું અંતર ૧૨૦ કિ.મી.નું છે. જતી વખતે અને વળતી વખતે સરેરાશ ૭૫% પેસેન્જરો મુસાફરી કરે છે. બસ મહિનાના બધા દિવસો ચાલે છે. **૧૫**

ફેબ્રુઆરી ૨૦૧૪ માટેના ખર્ચની વિગત નીચે મુજબ છે :

(૧) ડ્રાઇવરનો પગાર માસિક ૧૦,૦૦૦

(૨) કન્ડક્ટરનો પગાર માસિક ૬,૦૦૦

(૩) રોડ ટેક્ષ (વાર્ષિક) ૪,૮૦૦

(૪) ગેરેજ ભાડું (માસિક) ૪,૦૦૦

(૫) મૂડી વ્યાજ ૬% લેખે

(૬) વહીવટી ખર્ચા (માસિક) ૨,૦૦૦

(૭) બસની કિંમત ૧૦,૫૦,૦૦૦

(૮) ૧૦ વર્ષના આયુષ્યના અંતે ભંગાર કિંમત ૯૦,૦૦૦

(૯) મરામત અને નિભાવ ઘસારાના ૫૦%

(૧૦) ડિઝલ અને ઓઇલ ખર્ચ કિ.મી.દીઠ ૨

ઉપરની વિગતોના આધારે પેસેન્જર કિ.મી.દીઠ પડતર શોધી કાઢો.

અથવા

૪ મહેશ ટ્રાવેલ્સ પાસે એક ટેમ્પો છે. તેઓની વિગત નીચે મુજબ પૂરી પાડેલ છે જેના પરથી મુસાફરીના દર કિ.મી. દીઠ પડતરની ગણતરી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરવાનું છે : **૧૫**

વિગત	**રકમ**
(૧) ટેમ્પોની કિંમત	૫,૦૦,૦૦૦
(૨) રોડ લાઇસન્સ ફી (વાર્ષિક)	૧૨,૦૦૦
(૩) સુપરવિઝન ખર્ચ અને પગાર (વાર્ષિક)	૧૪,૪૦૦
(૪) કલાકદીઠ ડ્રાઇવરનો પગાર	૩૦
(૫) લિટરદીઠ પેટ્રોલ ખર્ચ	૬૦
(૬) સમારકામ અને જાળવણી ખર્ચ (કિ.મી.દીઠ)	૨
(૭) ટાયર ખર્ચ કિ.મી.દીઠ	૧
(૮) ગેરેજનું ભાડું (વાર્ષિક)	૬૦,૦૦૦
(૯) વીમાનું પ્રીમિયમ (વાર્ષિક)	૨૪,૦૦૦
(૧૦) લિટરદીઠ કિ.મી.ની સરેરાશ	૨૦ કિ.મી.
(૧૧) વર્ષ દરમ્યાન મુસાફરી	૩૦,૦૦૦ કિ.મી.
(૧૨) ટેમ્પોનું અંદાજી આયુષ્ય	૧,૫૦,૦૦૦ કિ.મી.
(૧૩) ટેમ્પોની કિંમત પર વાર્ષિક વ્યાજ	૧૦%

(૧૪)ટેમ્પો કલાકદીઠ સરેરાશ ૨૦ કિ.મી. ચાલશે.

ENGLISH VERSION

1 The following are information regarding the Krishna Co. : Prepare its statement for Profit-Loss for the period of pre-incorporation and post-incorporation purchase of a business of a partnership firm Dt. 1-1-2016. Date of incorporation of Krishna Co. Date 1-7-2016. Date of First Final Accounts Dt. 31-12-2016. **20**

Particulars	**Amount**
Gross Profit	7,92,000
Interest of business purchase	28,000
Rent paid	48,000
Salary	80,000
Depreciation	40,000
Loss on sale of investment	8,000
Interest on debentures	4,000
Interest on investment	4,000
Advertisement expenses FV	1,08,000
Director Fees (annual)	1,44,000
Salary and Commission to Salesmen FV	48,000
Expenses of delivery van	24,000

Other Information :

(1) In the first half of the year from January to June every month sale is two times comparing to its previous month, in the second half of the year from July to December every month sale in half comparing to its previous month.

(2) Business purchase price is paid on Dt. 31-7-2016.

(3) Investments are sold on Dt. 31-5-2016.

(4) Expense indication FV are showing jointly fixed and variable which indicated variable expenses are half of the fixed expenses.

OR

1 Shiv Ltd. has incorporated on 1-6-2016 to purchase the business of Jay Brothers from 1-1-2016. Following particulars had been recorded in the books of account of Shiv Ltd. for the year ending on Dt. 31-12-2016. **20**

(1) Total sales for the year was 6,21,000, sales proportion of average sale of first, second, third and fourth quarter (three months) was 2 : 3 : 4 : 5.

(2) Total cost of goods sold during year was 4,95,000.

(3) Following information had been shown in Profit and Loss Account :

Particulars	**Amount**
Salary	27,000
Director Fees	3,600
Commission on sale	6,300
Bad debts	2,100
Depreciation	7,200
Advertisement	3,150
Carriage outward	2,625
Interest on debentures	7,500
Interest on investments	4,500
Office expenses	10,800
Loss on sale of motor	2,250
Interest paid to the vendor	5,400

(4) Motor was sold on Dt. 22-8-2016

(5) Investments were sold on Dt. 1-11-2016

(6) Purchase consideration was paid on Dt. 1-10-2016

Prepare statement of profit prior to incorporation and after incorporation of company.

2 The Balance Sheet of Deep Ltd. as on 31-3-2016 is as follows : **20**

Liabilities	Amount	Assets	Amount
1,00,000 Eq. shares		Land-Building	4,20,000
of Rs. 10 each	10,00,000	Plant-Machinery	3,90,000
5% Cumulative pref.		Other tools	70,000
shares of Rs. 10	5,00,000	Stock	7,84,000
Reserves and		Debtors	5,46,000
P and L Account	3,00,000	Bank Balance	1,10,000
Creditors	5,20,000		
	23,20,000		**23,20,000**

Find intrinsic value of Eq. share and market value of Eq. share from following additional information.

Land-Building and Plant-Machinery were valued at 5,00,000 and 4,30,000 respectively. Goodwill of the company is to be valued at the annual average profit of the last five years. The total profits of the last five years have been 6,75,000 in which 1,75,000 profit of current year before paying

Pref. Share dividend is included. The preference shareholders have only preference priority for dividend except it they have not been given preferential priority in regard of capital return. The owners of the company are expect just as 10% return on capital employed according to the rate of these class of business.

OR

2 Find the intrinsic value of Equity share from the following given information and balance-sheet as on Dt. 31-3-2017 of Ram Ltd.. : **20**

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Eq. share each Rs. 10	20,00,000	Goodwill	1,00,000
		Land-Building	27,00,000
10% pref. shares	20,00,000	(market value Rs. 28,00,000)	
		Plant-Machinery	25,00,000
Reserves	8,00,000	Furniture	20,000
10% Debentures	8,00,000	Investments :	
Depreciation Fund :		Share in subsidiary Co. 3,00,000	
Land-Building 1,00,000		10% Debenture	
Plant-Machinery 1,00,000	2,00,000	in other Co. 80,000	3,80,000
Current Liabilities	1,90,000	Debtors	1,20,000
		Stock	1,60,000
		Cash and Bank Balance	10,000
	59,90,000		**59,90,000**

Calculate goodwill of the company on the basis of three year's purchase of Super Profit. Company's average annual profit (after 50% tax) is of 5,46,000. Expected rate of return is 10% on capital employed.

3 The balance sheet of Vijay Ltd. as on Dt. 31-3-16 is as under : **15**

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Eq. share each of Rs. 10 on which Rs. 8 is paid up	24,00,000	Land-Building	15,00,000
		Plant-Machinery	36,00,000
		Furniture	4,50,000
		Stock	12,00,000
10% Cum. redeemable	15,00,000	Debtors	6,00,000
		Bank Balance	4,50,000
General Reserve	18,00,000	Bills Receivable	3,00,000
12% Debentures	15,00,000	Preliminary Exp.	3,00,000
Creditors	12,00,000		
	84,00,000		**84,00,000**

Additional Information :

(1) The present value of company's assets 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 profits of last three years after deduction tax at 50% is 18,00,000.

(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 this kind of company is 10%

Calculate the value of goodwill of the company at three year's purchase of its super profit.

OR

3 The following is the Balance sheet of Foram Ltd. as on Dt. 31-3-2017 : **15**

Liabilities		Amount	Assets		Amount
Eq. share capital		28,00,000	Goodwill		4,00,000
10% Cum. Pref. share capital		12,00,000	Building (cost value)		28,00,000
General Reserve		20,00,000	Machinery (cost value)		32,00,000
15% Debenture		16,00,000	10% Investments (Face value 4,00,000) (interest is tax free)		4,80,000
Creditors		6,00,000	Share in subsidiary company		4,00,000
Bills Payable		2,00,000	Stock		11,20,000
Outstanding expenses		40,000	Debtors	8,00,000	
Provision for taxation		8,00,000	–BDR	40,000	7,60,000
Workers' accident compensation fund		80,000	Cash and Bank		3,20,000
Workers' Profit sharing fund		2,80,000	Prepaid expenses		1,20,000
Depreciation Fund :			Underwriting Commission		6,00,000
Building	2,00,000				
Machinery	4,00,000	6,00,000			
		1,02,00,000			**1,02,00,000**

Additional Information :

(1) The present market value of the building is 36,00,000 while the remaining assets are to be taken at their book values.

(2) The expected rate of return on capital employed in the class of the business done by Foram Ltd. is 10%.

(3) Income tax assessment upto the last year is completed and then remains no liabilities for that. The provision for taxation equal to 50% of profit is created for this year.

(4) The profit of the company before tax for last three years is increasing every year by 3,60,000.

Value of the goodwill is to be calculated at 3 years purchase price of the weighted average Super profit of last 3 years.

4 Somnath Transport Co. owns a luxury bus with seating capacity of 60 passengers. The bus runs between Morbi to Surendranagar and makes two trips daily. The distance between two cities is 120 kms. 75% passengers of the capacity travel on both up and down journey. Bus runs on all days of the month. **15**

The details of expenses for February 2014 are given below :

(1) Driver's monthly salary 10,000

(2) Conductor's monthly salary 6,000

(3) Road Tax (annual) 4,800

(4) Garage rent (monthly) 4,000

(5) Interest on capital at 6%

(6) Administrative expenses (monthly) 2,000

(7) Cost of Bus 10,50,000

(8) Scrap value after 10 years life 90,000

(9) Repairs and maintenance 50% of depreciation

(10) Diesel and oil expenses per km. 2

Find out cost per passenger/k.m.

OR

4 Mahesh Travels has a tempo. They have provided you the following information. You are required to prepare statement showing calculation cost of travelling per km. **15**

Particulars	**Amount**
(1) Cost of Tempo	5,00,000
(2) Road licence fee (annual)	12,000
(3) Supervision and salary exp. (annual)	14,400
(4) Driver's wages per hour	30
(5) Petrol expenses per litre	60
(6) Repairs and maintenance exp. (per km)	2
(7) Tyre expenses (per km)	1
(8) Garage Rent (annual)	60,000
(9) Insurance premium (annual)	24,000
(10) Average km per litre	20 km
(11) Travelling during the year	30,000 km
(12) Estimated life of Tempo	1,50,000 km
(13) Annual interest rate on cost of Tempo	10%
(14) Running of Tempo per hour average	20 km