



PBG-16080001030701

Seat No. \_\_\_\_\_

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

November / December - 2018

**Accounting - 3**

(New Course)

Time : Hours]

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) પ્રશ્નની જમણી બાજુ ગુણ દર્શાવેલા છે.  
(2) કુલ ચાર પ્રશ્નો છે.  
(3) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે છે.

- 1 તા. 1-1-2016ના રોજથી અક્ષય બ્રધર્સનો ચાલુ ધંધો ખરીદી લેવા 20  
તા. 1-5-2016ના રોજ વિમલ લિ.ની સ્થાપના કરવામાં આવી. કંપનીના પ્રથમ  
વાર્ષિક હિસાબો તા. 31-10-2016ના રોજ તૈયાર કરવામાં આવ્યા.  
નીચેની માહિતી પરથી નોંધણી પહેલાં અને નોંધણી પછીનો નફો કે નુકસાન  
દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
જાહેરાત ખર્ચ (દર મહિને રૂ. 50 લેખે)	500	ડિરેક્ટર ફી	2,000
પગાર	5,000	ઓડિટ ફી	600
ઘાલખાધ	1,000	ડિબે. વટાવ	1,250
પ્રા. ખર્ચા	1,500	વેચનારને ચુકવેલ વ્યાજ	1,500
ભાડું	1,300	મળેલ ભાડું	2,500
ધા. અનામત	500	શેર ટ્રાન્સફર ફી	250
સામાન્ય ખર્ચા	750	વેચાણ પર કમિશન (2%)	5,000
ઘસારો	4,500	વેચાણ પર કાચા નફાનો દર 30% છે.	
સેલ્સમેનનાં ભથ્થાં	500		

**વધારાની માહિતી :**

- (1) સ્થાપના પહેલાનું વેચાણ રૂ. 50,000 છે.
- (2) ભાડું તા. 1-6-2016 સુધી માસિક રૂ. 100 લેખે અને ત્યારબાદ માસિક રૂ. 200 લેખે ચૂકવેલ છે. તા. 1-10-2016થી મકાન ખરીદી લીધેલ છે.
- (3) વેચનારને ખરીદકિંમત તા. 1-7-2016ના રોજ ચૂકવાય છે.
- (4) રૂ. 500ની ઘાલખાધ નોંધણી પછીની છે.
- (5) ઓરિટ ફી નો ખર્ચ સ્થાપના પછીનો ખર્ચ ગણવાનો છે.

**અથવા**

- 1 સંજય લિ.ની સ્થાપના 1લી જુલાઈના રોજ થઈ હતી. તે કંપનીએ 20  
તા. 1-1-16ના રોજથી 'મજમુદાર બ્રધર્સ' નો ચાલુ ધંધો ખરીદી લીધો.  
કંપનીનું હિસાબી વર્ષ 31મી ડિસેમ્બર 2016ના રોજ પૂરું થાય છે.  
નીચેની માહિતી પરથી નોંધણી પહેલાં અને નોંધણી પછીનો નફો કે નુકસાન  
દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
પગાર	60,000	પ્રા. ખર્ચા (માંડી વાળેલ)	5,700
ઓફિસ ખર્ચ	7,740	ખરીદકિંમત પર વ્યાજ	1,800
વેચાણખર્ચ	16,200	ઈક્વિ. શેરહોલ્ડરોને ડિવિ.	6,000
વેચાણ ગાડાભાડું	3,600	ઘસારો	4,000
ભાડું	2,100	રાજકીય પક્ષોને દાન	2,000
ડિબે. વ્યાજ	2,700	રોકાણોનું વ્યાજ	2,000
ડિરે. ફી	3,200	ચોખો નફો	32,160

**વધારાની માહિતી :**

- (1) 2016ના વર્ષનું કુલ વેચાણ રૂ. 3,00,000 હતું. આ વેચાણના ત્રીજા ભાગનું વેચાણ પ્રથમ છ માસ દરમ્યાન થયેલ હતું.
- (2) 1લી જાન્યુ. થી 1લી એપ્રિલ-2016 સુધીની ખરીદકિંમત પરનું વ્યાજ વાર્ષિક 6% લેખે ચૂકવવામાં આવ્યું હતું.
- (3) ભાડું પ્રથમ ત્રણ માસ દરમ્યાન જે માસિક સરેરાશ હતું તે પછીના 9 માસ દરમ્યાન માસિક સરેરાશ ભાડા કરતાં અડધું હતું.

મૂડી-દેવાં	રકમ (રૂ.)	મિલકત-લેણાં	રકમ (રૂ.)
રૂ. 10નો એક એવા		જમીન-મકાન	2,10,000
50,000 ઈ.શેર પૂર્ણ		સાંચા-યંત્રો	1,95,000
ભરપાઈ	5,00,000	અન્ય સાધનો	35,000
5% ક્યુ. પ્રે. શેર દરેક		સ્ટોક	3,92,000
રૂ. 10નો તેવા		દેવાદારો	2,73,000
25,000 પૂર્ણ		બેંક સિલક	55,000
ભરપાઈ શેર	2,50,000		
અનામત અને ન.નુ.			
ખાતાની બાકી	1,50,000		
પરચૂરણ લેણદારો	2,60,000		
	<b>11,60,000</b>		<b>11,60,000</b>

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

જમીન મકાનની કિંમત તેમજ સાંચા અને યંત્રોની કિંમત અનુક્રમે રૂ. 2,50,000 અને રૂ. 2,15,000 આંકવામાં આવી. કંપનીની પાઘડીની કિંમત છેલ્લા ૫ વર્ષનાં સરાસરી નફા જેટલી ગણવાની છે. છેલ્લા પાંચ વર્ષનો કુલ નફો રૂ. 3,37,500 હતો જેમાં ચાલુ વર્ષનો નફો રૂ. 87,500 પ્રે. શેર રિવિ. ચુકવ્યા પહેલાંનો હતો. કંપનીના ક્યુ. પ્રે. શેર હોલ્ડર્સને માત્ર રિવિડન્ડ અંગે અગ્ર હક્ક છે તે સિવાય મૂડી પરત સંબંધી હિસ્સો મેળવવાનો કોઈ અગ્ર હક્ક નથી. કંપનીના માલિકો રોકાયેલી મૂડી પર 10% જેટલું અપેક્ષિત વળતરની આશા રાખે છે જે અન્ય આવા ધંધા મુજબના દર પ્રમાણે છે.

અથવા

2 વિમલ લિ.નું તા. 31-3-2018ના રોજનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 20

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
10%ના 20,000 પ્રે. શેર		મકાન 2,70,000	
દરેક રૂ. 10નો તેવા	2,00,000	- ઘસારો 10,000	2,60,000
20,000 ઈ.શેર રૂ. 10		યંત્રો 2,50,000	
નો તેવા	2,00,000	- ઘસારો 10,000	2,40,000
સામાન્ય અનામત	64,000	ફર્નિચર 12,800	
નફા-નુકસાન ખાતું	16,000	- ઘસારો 800	12,000
15% ના ડિબેન્ચર	80,000	પાઘડી	15,200
પ્રો. ફંડ	20,000	રોકાણો પ્રો. ફંડ સામેના	20,000
લેણદારો	16,000	સ્પંદન લિ.ના 12%ના ડિબે.	
દેવીહૂંડીઓ	7,000	(દા. કિંમત રૂ. 24,000	
		અને વ્યાજ કરપાત્ર છે.)	22,800
		સ્ટોક	16,000
		દેવાદારો 12,000	
		બાદ : ધા. અ. 800	11,200
		રોકડ અને બેંક સિલક	5,800
	<b>6,03,000</b>		<b>6,03,000</b>

**વધારાની માહિતી :**

- (1) જમીન-મકાનની હાલની બજાર કિંમત રૂ. 2,84,800 છે.
- (2) કંપનીનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો (50% લેખે કર બાદ કર્યા પહેલાંનો) રૂ. 1,12,000 છે.
- (3) આ જ પ્રકારના ધંધામાં રોકાયેલી મૂડી પર અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% ગણાય છે.
- (4) કંપનીની પાઘડીની કિંમત રૂ. 30,400 આંકવામાં આવી છે.

ઉપરની વિગતો પરથી કંપનીના ઈ.શેરની વાજબી કિંમત શોધી કાઢો.

૩ કમલ લિ.નું તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮નું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ આપેલ છે : 15

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
ઈક્વિટી શેરમૂડી	25,50,000	કાયમી મિલકતો	22,50,000
12%ની પ્રે. શેરમૂડી	6,00,000	ચાલુ મિલકતો	11,25,000
લેણદારો	9,00,000	સ્થાપના ખર્ચ	3,75,000
		બેન્ક સિલક	3,00,000
	<b>40,50,000</b>		<b>40,50,000</b>

અન્ય માહિતી :

- (1) અપેક્ષિત વળતરનો દર 15% છે.
- (2) કાયમી મિલકતોની બજાર કિંમત 10% ઓછી છે. જ્યારે ચાલુ મિલકતોની બજાર કિંમત 12% વધારે છે.
- (3) ડિવિડન્ડ વહેંચ્યા પહેલાંનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો રૂ. 4,11,750 છે.  
ઉપરની વિગતો પરથી મૂડીકૃત અધિક નફાની રીતે અને અધિક નફાની ત્રણ ગણી મુજબ પાઘડી શોધો.

અથવા

૩ વિપુલ લિ.નું તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ના રોજનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ હતું : 15

દેવાં	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
ઈ.શેરમૂડી (દરેક રૂ.10નો તેવા)	4,50,000	પાઘડી	25,000
અનામત અને વધારો	50,000	પ્લાન્ટ	3,00,000
લેણદારો	1,25,000	ફર્નિચર	12,500
દેવીહૂંડીઓ	50,000	સ્ટોક	2,00,000
ચુકવવાના બાકી ખર્ચા	12,500	દેવાદારો	1,00,000
		અગાઉથી ચુકવેલ ખર્ચા	7,500
		રોકડ અને બેન્ક	42,500
	<b>6,87,500</b>		<b>6,87,500</b>

વધારાની માહિતી નીચે પ્રમાણે છે :

(1) મિલકતોનું નીચે પ્રમાણે મૂલ્યાંકન કરવામાં આવ્યું :

પ્લાન્ટ - રૂ. 2,75,000, ફર્નિચર - રૂ. 15,000, સ્ટોક - રૂ. 2,17,500,  
દેવાદારો - રૂ. 90,000.

(2) છેલ્લા ત્રણ વર્ષના અંતે કરવેરા પછીનો નફો અને ઉપયોગમાં લેવાનો ભાર  
નીચે મુજબ છે :

વર્ષ	નફો (રૂ.)	ભાર
31-3-16	75,000	1
31-3-17	82,500	2
31-3-18	77,500	3

(3) આવા જ પ્રકારના ધંધામાં રોકાયેલી મૂડી પર વાજબી વળતરનો દર 10% છે.  
અધિક નફાની ત્રણ વર્ષની ખરીદીને આધારે પાઘડીની કિંમત નક્કી કરવાની  
છે. ભૂતકાળના છેલ્લા ત્રણ વર્ષના નફાની ભારિત સરેરાશને ધ્યાનમાં લઈ  
અધિક નફો ગણવાના છે.

4 નીચેની માહિતી પરથી એક વાહન માટે કિલોમીટર દીઠ પડતર નક્કી કરો : 15  
વાર્ષિક કિલોમીટર - 30,000

વિગત	રકમ (રૂ.)
વાહનની કિંમત	2,50,000
ખર્ચા (વાર્ષિક) :	
લાયસન્સ ફી	8,000
વીમો	7,000
ગેરેજ ભાડું	6,000
સુપરવાઈઝરનો પગાર	12,000
ડ્રાઈવરનો પગાર (કલાકદીઠ)	5
પેટ્રોલની કિંમત (લિટરદીઠ)	50
સમારકામ (કિલોમીટર દીઠ)	2
ટાયર ખર્ચ (કિલોમીટર દીઠ)	1.50
કિલોમીટર (લિટર દીઠ)	20
વાહનનું આયુષ્ય	1,00,000 કિલોમીટર
વાહનની ઝડપ (કલાકદીઠ)	20 કિલોમીટર

અથવા

4 આરામ બસ સર્વિસ લિમિટેડ (ABS Ltd.) દ્વારા નીચેની બસો પેસેન્જર્સ માટે 15 સુરત સીટી માટે દોડાવવામાં આવે છે.

10 બસ - 60 મુસાફરો (વહનક્ષમતા)

15 બસ - 40 મુસાફરો (વહનક્ષમતા)

સામાન્ય રીતે દરેક બસ એક દિવસમાં - 8 આવવા-જવાના ફેરા કરે છે. અને 6 કિલોમીટરનું અંતર દરેક ટ્રીપમાં છે. અને તે સરેરાશ 75% ઉતારુ ક્ષમતાએ મુસાફરી કરે છે. વાર્ષિક આંકડા બતાવે છે કે પાંચ બસ દરરોજ રોડ ઉપર કામ કરતી નથી કારણ કે તેને રિપેરની જરૂરિયાત હોય છે. નિમ્નલિખિત ખર્ચા માર્ચ-2018 દરમ્યાન થયેલા છે.

વિગત	રકમ (રૂ.)
ગેરેજ ભાડું અને વીમો	25,000
રોડ અને વાહનવેરો	5,000
સ્ટોર્સ વપરાશ	45,000
પેટ્રોલ	2,40,000
લ્યુબ્રિકેન્ટનો ખર્ચ	55,000
ટાયર અને ટ્યુબનો ખર્ચ	17,500
ગેસ અને પાવરનો ખર્ચ	3,500
પરચુરણ ખર્ચાઓ	18,000
રિપેરીંગ ખર્ચ	35,000
<b>પગાર :</b>	
મુખ્ય મેનેજરનો પગાર	40,000
2 સહાયક મેનેજરોનો પગાર (દરેકનો)	20,000
3 સુપરવાઈઝરોનો પગાર (દરેકનો)	10,000
20 ડ્રાઈવરોનો પગાર (દરેકનો)	8,000
20 ક્લિનરોનો પગાર (દરેકનો)	3,000
ઓફિસ સ્ટાફનો પગાર	60,000

કંપનીના કલાર્ક પડતર પત્રકમાં ઘસારો રૂ. 65,000 માંડી વાળેલ છે. સેવા પડતર પત્રક કંપની માટે તૈયાર કરો તથા ઉતારુ કિલોમીટર દીઠ પડતર શોધી કાઢો.

## ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Marks have been shown on the right side of question.  
 (2) There are total four questions.  
 (3) Necessary calculation is a part of your answer.

1 Shri Vimal Ltd. was incorporated on 1-5-2016 to purchase 20 existing business of Axay Brothers with effect from 1-1-2016. First final accounts of the company were prepared on 31-10-2016.

Prepare statement showing profit-loss of periods prior to and after incorporation from the information given belows :

Particulars	Amt. (Rs.)	Particulars	Amt. (Rs.)
Advertisement Exp. (Rs. 50 every month)	500	Director Fee	2,000
Salary	5,000	Audit Fee	600
Bad-debts	1,000	Debenture discount	1,250
Preliminary Exp.	1,500	Interest paid to seller	1,500
Rent	1,300	Rent Received	2,500
Bad-debts Reserve	500	Share transfer fee	250
General Exp.	750	Commission on Sales (2%)	5,000
Depreciation	4,500	Rate of Gross Profit on sales is 30%.	
Allowances of salesman	500		

**Additional Informations :**

- (1) Sales prior to incorporation is Rs. 50,000.
- (2) Rent is paid at Rs. 100 per month till 1-6-2016 and Rs. 200 per month thereafter. Building has been purchased on 1-10-2016.
- (3) Seller is paid purchase price on 1-7-2016.
- (4) Bad-debts of Rs. 500 is for period after to incorporation.
- (5) Audit fee expenses consider after incorporation period.

**OR**



- 1 Sanjay Ltd. was incorporated on 1<sup>st</sup> July 2016. The Company acquired the running of Majmudar Bros. from 1-1-2016. The company has financial year ending on 31-12-2016.

20

Prepare statement showing profit-loss of period prior to and after incorporation from the information given below :

Particulars	Amt. (Rs.)	Particulars	Amt. (Rs.)
Salaries	60,000	Preliminary Expenses	
Office Expenses	7,740	(written off)	5,700
Selling Expenses	16,200	Interest on Purchase	
Carriage outwards	3,600	Consideration	1,800
Rent	2,100	Dividend to equity	
Debenture interest	2,700	shareholders	6,000
Director Fee	3,200	Depreciation	4,000
		Donation to political	
		parties	2,000
		Interest on investments	2,000
		Net Profit	32,160

**Additional Informations :**

- (1) The total sales of the year 2016 was Rs. 3,00,000. The sales for the first 6 months was one third of total sales.
- (2) Interest on purchase price at 6% was paid for the period from 1<sup>st</sup> January to the date of 1<sup>st</sup> April 2016.
- (3) Average monthly rent for the last 9 months was double than what is was during the first 3 months.

2 The Balance Sheet of Amar Ltd. as on 31-3-18 is as **20**  
follows :

<b>Liabilities</b>	<b>Amt. (Rs.)</b>	<b>Assets</b>	<b>Amt. (Rs.)</b>
50,000 Eq. Shares of Rs. 10 each fully paid	5,00,000	Land-Building	2,10,000
25,000 5% cumm. Pref. Shares of Rs. 10 each fully Paid	2,50,000	Plant-Machinery	1,95,000
Reserve and P and L A/c	1,50,000	Other tools	35,000
Sundry Creditors	2,60,000	Stock	3,92,000
		Debtors	2,73,000
		Bank Balance	55,000
	<b>11,60,000</b>		<b>11,60,000</b>

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

Land-Building and Plant-Machinery were valued at Rs. 2,50,000 and Rs. 2,15,000 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 5 years have been Rs. 3,37,500 in which Rs. 87,500 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 regards of capital return. The owners of the company are except just as 10% return on capital employed according to the rate of these class of business.

**OR**

2 The following is the Balance Sheet of Vimal Ltd. as on 20  
31-3-2018 :

Liabilities	Amt. (Rs.)	Assets	Amt. (Rs.)
20,000 10% Preference shares of Rs. 10 each	2,00,000	Building 2,70,000	
20,000 Equity shares of Rs. 10 each	2,00,000	- Depreciation 10,000	2,60,000
Reserve and surplus	64,000	Machinery 2,50,000	
Profit and loss A/c	16,000	- Depreciation 10,000	2,40,000
15% Debentures	80,000	Furniture 12,800	
Provident fund	20,000	- Depreciation 800	12,000
creditors	16,000	Goodwill	15,200
Bills Payable	7,000	10% Investments against provident fund	20,000
		12% Debentures of Spandan Ltd. (Face value is Rs. 24,000 and interest is taxable)	22,800
		Stock	16,000
		Debtors 12,000	
		- B. D. Res. 800	11,200
		Cash and Bank Balance	5,800
	<b>6,03,000</b>		<b>6,03,000</b>

**Additional Information :**

- (1) The present market value of Land and Building is Rs. 2,84,800.
- (2) The company's average annual profit (before deducting tax at 50%) is Rs. 1,12,000.
- (3) The expected rate of return on capital employed in this type of business is considered to be 10%.
- (4) The value of goodwill of the company has been ascertained at Rs. 30,400.

From the above particulars, ascertain the fair value of Equity share of the company.

3 The Balance Sheet of Kamal Ltd. as on 31-3-2018 is 15  
disclosed as under :

Liabilities	Amt. (Rs.)	Assets	Amt. (Rs.)
Equity share capital	25,50,000	Fixed Assets	22,50,000
12%Pref. share capital	6,00,000	Current Assets	11,25,000
Creditors	9,00,000	Preliminary Exp.	3,75,000
		Bank Balance	3,00,000
	<b>40,50,000</b>		<b>40,50,000</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. 4,11,750.

Find out goodwill by capitalization of super profit method and basis of three years purchase of super profit method.

**OR**

3 The Balance Sheet of Vipul Ltd. as on 31-3-2018 15  
is as under :

Liabilities	Amt. (Rs.)	Assets	Amt. (Rs.)
Equity share capital (Each share of Rs. 10)	4,50,000	Goodwill	25,000
Reserve and Surplus	50,000	Plant	3,00,000
Creditors	1,25,000	Furniture	12,500
Bills payable	50,000	Stock	2,00,000
Expenses outstanding	12,500	Debtors	1,00,000
		Prepaid expenses	7,500
		Cash and Bank	42,500
	<b>6,87,500</b>		<b>6,87,500</b>

Additional information is as below :

(1) The assets were valued as follows :

Plant - Rs. 2,75,000, Furniture - Rs. 15,000,  
Stock - Rs. 2,17,500, Debtors - Rs. 90,000.

(2) The profit after tax for the last three years and appropriate weights to be used are as under :

Year	Profit (Rs.)	Weight
31-3-16	75,000	1
31-3-17	82,500	2
31-3-18	77,500	3

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

Ascertain the amount of goodwill on the basis of three years purchase on the basis of the weighted average profit of past three years.

4 From the following information find out cost per kilometer of one vehicle : 15

Annual Kilometer - 30,000

Particulars	Rs.
Cost of Vehicle	2,50,000
Expenses (Annual) :	
Licence Fee	8,000
Insurance	7,000
Garage Rent	6,000
Salary of Supervisor	12,000
Salary of driver per hour	5
Price of Petrol per litre	50
Repairs per kilometer	2
Tyre expenses per kilometer	1.50
Kilometer per Litre	20
Life of vehicle is	1,00,000 Kilometers
Speed of vehicle per hour is	20 Kilometers

**OR**

4 Aram Bus Service Ltd. (ABS Ltd.) runs the following fleet of buses within the limits of Surat-city. 15

10 Buses - 60 Passengers (Carrying Capacity)

15 Buses - 40 Passengers (Carrying Capacity)

On an average, each bus makes 8 trips a day covering a distance of 6 kilometers in each trip and 75% of the seats are occupied. The annual record show that 5 buses are generally required to be kept away from roads each day for company during March - 2018.

<b>Particulars</b>	<b>Rs.</b>
Garage Rent and Insurance	25,000
Road and Vehicle tax	5,000
Consumable Stores	45,000
Petrol	2,40,000
Lubricants Exp.	55,000
Replacement of Tyre and Tubes	17,500
Gas and Electricity	3,500
Miscellaneous Exp.	18,000
Repairs	35,000
<b>Salary :</b>	
Chief Operating Manager	40,000
2 Assistant Managers (each)	20,000
3 supervisors (each)	10,000
20 Drivers (each)	8,000
20 Cleaners (each)	3,000
Office Staff Salary	60,000

Clerk of the company has written off depreciation Rs. 65,000 in cost sheet.

Show the cost sheet in proper form as might-have been prepared by the cost clerk. Find out cost per passenger K.M.

---