JAL-16080001030701 Seat No. ________

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

November - 2019

Accounting-3
(New Course)

Time : **2:30** Hours] [Total Marks : **70**

સૂચના:

(1) જમણી બાજુના આંકડા ગુણ દર્શાવે છે.

(2) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવવી.

1 હેમા લિમિટેડ અંગે માહિતી નીચે મુજબ છે. તેના આધારે તેનો નોંધણી પહેલાં અને નોંધણી પછીનો નફો-નુકશાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો. ભાગીદારી પેઢીના ધંધાની ખરીદીની તા. 1-1-2019, હેમા લિમિટેડની નોંધણીની તારીખ 1-7-2019 અને પ્રથમ વાર્ષિક હિસાબોની તારીખ 31-12-2019 છે. તેના પ્રથમ વાર્ષિક હિસાબોની વિગત નીચે મુજબ છે: **20**

વિગત	રકમ રૂ.
કાચો નફો	3,96,000
ખરીદ કિંમતનું વ્યાજ	14,000
ભાડું ચૂકવ્યું	24,000
પગાર	40,000
ઘસારો	20,000
રોકાણ વેચાણની ખોટ	4,000
ડિબેંચર વ્યાજ	2,000
રોકાણ પર વ્યાજ	2,000
જાહેરાત ખર્ચ (સ્થિર/ચલિત)	54,000
ડિરેક્ટર ફી (વાર્ષિક)	72,000
સેલ્સમેનનો પગાર અને કમિશન (સ્થિર/ચલિત)	24,000
ડિલીવરી વાનના ખર્ચા	12,000

અન્ય માહિતી :

(1) જાન્યુઆરીથી જૂન સુધીના અર્ધવર્ષમાં દર મહિના વેચાણ તેના આગલા માસ કરતાં બમણું થાય છે. જુલાઈથી ડિસેમ્બર સુધીનાં બીજા અર્ધ વર્ષમાં વેચાણ દર મહિના તેના આગલા માસ કરતાં અડધું થાય છે.

(2) ધંધાની ખરીદ કિંમત તા. 31-7-2019 ના રોજ ચુકવાઇ છે.

(3) રોકાણો તા. 31-5-2019ના રોજ વેચ્યાં છે.

(4) સ્થિર/ચલિત ખર્ચા, સ્થિર અને ચલિત ખર્ચ સંયુક્ત રીતે દર્શાવે છે, જ્યાં ચલિત ખર્ચા, સ્થિર ખર્ચના અડધા છે.

અથવા

1 નીચેની માહિતી પરથી સોમા કંપની લિમિટેડનો નોંધણી પહેલાનો અને નોંધણી પછીનો નફો શોધી કાઢો: **20**

- ધંધો ખરીદી .... તા. 1-1-2019
- નોંધણીનું પ્રમાણપત્ર મળ્યા........................તા. 30-4-2019
- વર્ષ 2019નો કાચો નફો ....રૂ. 28,000
- ખર્ચાઓ રૂ.

  પગાર 15,000

  પ્રાથમિક ખર્ચ માંડી વાળેલ 500

  ડુબેલુ લેણું 700

  પરચૂરણ ખર્ચા 1,200

  ડિરેક્ટર ફી 2,000

  આવકો :
- મળેલ ભાડું 600
- મળેલ વ્યાજ 300
- જાન્યુઆરી, મે અને ઓગષ્ટ માસનું વેચાણ વર્ષના સરેરાશ વેચાણ કરતાં 150% છે. જ્યારે સપ્ટેમ્બર માસનું વેચાણ સરેરાશ વેચાણ કરતા 200% છે. ફેબ્રુઆરી માસનું વેચાણ સરેરાશ 50% છે. બાકીનું વેચાણ બાકીના સમય દરમ્યાન એક સરખા ધોરણે થયું છે.
- સોમા લિમિટેડનું હિસાબી વર્ષ તા. 31-12-2019ના રોજ પુરું થાય છે.

2 દિપા લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું તા. 31-12-2019ના રોજ નીચે મુજબ છે. **20**

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
10% ક્યુમ્યુલેટિવ		પાઘડી	2,87,000
પ્રેફ. શેર્સ	10,50,000	કાયમી મિલકતો	32,81,250
રૂ.10નો એક એવા		રોકાણો	5,25,000
ઇક્વીટી શેર્સ	17,50,000	સ્ટોક	10,50,000
રૂ.5નો એક એવા		દેવાદારો	15,75,000
ઇક્વીટી શેર્સ	8,75,000	રોકડ	5,25,000
અનામત અને વધારો	15,75,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	1,06,750
15% ડિબેંચર્સ	14,00,000		
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	2,62,500		
લેણદારો	4,37,500		
	73,50,000		73,50,000

વધારાની માહિતી :

(1) આ પ્રકારના ધંધામાં અપેક્ષિત વળતરનો દર 15% છે.

(2) કંપનીનો છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો 50% કરવેરા બાદનો સરેરાશ નફો રૂ. 11,28,750 છે.

(3) પાઘડીનું મૂલ્યાંકન ચોપડે કિંમત અને અધિક નફાથી ચાર ગણાનો સરેરાશ ગણવાનું છે.

(4) કાયમી મિલકતોની કિંમત ચોપડે કિંમત કરતા 20% વધારે છે.

(5) રોકાણોમાં 60% બિન-વેપારી રોકાણો છે, અને બાકીના વેપારી રોકાણો છે. બધા વેપારી રોકાણોની કિંમત ચોપડે કરતા 25% વધુ આંકવાની છે. બન્ને રોકાણો પર સરખા દરે 15% લેખે વાર્ષિક વ્યાજ મળવાપાત્ર છે જે કરપાત્ર છે.

(6) રૂ. 2,36,250 અનામત ખાતે લઈ જવાના છે.

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી બન્ને ઇક્વિટી શેર્સની વ્યાજબી કિંમત **(Fair value)** શોધો.

અથવા

2 નિપા લિમિટેડનું તા. 31-3-2019ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. પાકું સરવૈયું અને વધારાની માહિતી પરથી ઇક્વિટી શેરની વ્યાજબી કિંમત **(Fair value)** શોધો: **20**

જવાબદારીઓ	રકમ	મિલકતો	રકમ
રૂ.10નો એક એવા 16,000, 10% પ્રેફરન્સ શેર્સ	1,60,000	પાઘડી	12,160
રૂ.10 નો એક એવા 16,000 ઇક્વિટી શેર્સ	1,60,000	ફર્નિચર	10,240
15% ડિબેંચર્સ	64,000	મકાન	2,16,000
નફા નુકશાન ખાતુ	12,800	મશીનરી	2,00,000
સામાન્ય અનામત	51,200	પ્રોવિડંટ ફંડ સામેના રોકાણો	16,000
ચુકવવાના બાકી ખર્ચા	6,400	સુકન્યા લિમિટેડ 12% ના ડિબેંચર્સ (દાર્શનિક કિંમત રૂ. 19,200 વ્યાજ કરપાત્ર)	18,240
દેવી હૂંડી	4,000	દેવાદારો 9,600 − ઘા.અનામત 640	8,960
લેણદારો	8,000	સ્ટોક	12,800
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	16,000	રોકડ અને બેંક	4,640
ઘસારા ફંડ : ફર્નિચર 640, મકાન 8,000, મશીનરી 8,000	16,640		
	4,99,040		4,99,040

વધારાની માહિતી :

(1) પાઘડીની કિંમત રૂ. 24,320 આંકવાની છે.

(2) અપેક્ષિત વળતરનો દર 15% છે.

(3) મકાનની વર્તમાન બજાર કિંમત 2,27,840 રૂ. છે.

(4) કંપનીનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો કરવેરા પહેલાનો (50%) રૂ.89,600 છે.

3 સોનુ લિમિટેડનું તા. 31-3-2019ના રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે : **15**

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
રૂ.100નો એક એવા		પાઘડી	2,00,000
6,000, 12%ના		જમીન અને મકાન	**12**,00,000
પ્રેફરન્સ શેર્સ	6,00,000	પ્લાન્ટ અને મશીનરી	16,00,000
રૂ.100નો એક એવા		રોકાણો :	
16,000 ઇક્વિટી શેર્સ	16,00,000	**10%** સરકારી જામીનગીરી	
શેર પ્રીમિયમ	2,00,000	(પ્રોવિડન્ટ ફંડ સામેના)	3,00,000
નફા-નુકશાન ખાતુ	3,00,000	**15%** રોહન લિમિટેડના	
સામાન્ય અનામત	6,00,000	ડિબેંચર્સ (દાર્શનિક	
10% ડિબેંચર્સ	4,00,000	કિંમત રૂ. 2,00,000)	1,80,000
કામદાર નફા		સ્ટોક	6,00,000
ભાગ ફંડ	80,000	દેવાદારો 3,60,000	
લેણદારો	3,40,000	–ઘાલખાધ	
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	3,00,000	અનામત 20,000	3,40,000
સૂચિત ડિવિડન્ડ		રોકડ અને બેંક	1,60,000
પ્રેફરન્સ શેર્સ 72,000		અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચા	60,000
ઇક્વિટી 2,08,000	2,80,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	60,000
	47,00,000		47,00,000

નીચેની માહિતીને ધ્યાને લઈ રૂપા લિમિટેડને ધંધો ખરીદવો છે.

(1) જમીન-મકાનની બજાર કિંમત ચોપડે કિંમત કરતા બમણી છે.

(2) પ્લાન્ટ અને મશીનરી પર 20% ઘસારો ગણવાનો છે.

(3) સ્ટોકમાં રૂ. 80,000 ની નકામી વસ્તુનો સમાવેશ થાય છે. જેની કોઈ ભંગાર કિંમત નથી.

(4) તમામ દેવાદારો સધ્ધર (Solvent) છે.

(5) છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો કરવેરા 50% પહેલાનો નફો નીચે મુજબ છે.
જે ભારિત સરેરાશ ગણવાનો છે.
2016-17 રૂ. 18,00,000
2017-18 રૂ. 24,00,000
2018-19 રૂ. 28,00,000

(6) અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.

અધિક નફાની 3 (ત્રણ) વર્ષની ખરીદી જેટલી પાઘડીની ગણતરી કરો.

અથવા

3 મોનુ લિમિટેડનું તા. 31-3-2019ના રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે **15**

જવાબદારીઓ	રકમ	મિલકતો	રકમ
રૂ.100નો એક એવા 4,000, 10%ના પ્રેફરન્સ શેર્સ	4,00,000	મશીનરી	6,00,000
		જમીન-મકાન	4,00,000
રૂ. 100નો એક એવા 10,000 ઇક્વિટી શેર્સ	10,00,000	ફર્નિચર	4,00,000
		સ્ટોક	1,88,000
સામાન્ય અનામત	2,00,000	દેવાદારો	2,12,000
નફા નુકશાન ખાતુ	1,60,000	રોકડ અને બેંક	1,00,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	60,000	અદૃશ્ય મિલકત	1,00,000
લેણદારો	1,80,000		
	20,00,000		20,00,000

વધારાની માહિતી :

(1) વર્તમાન બજાર કિંમત નીચે મુજબ છે:
મશીનરી રૂ. 7,50,000
ફર્નિચર રૂ. 4,00,000
જમીન-મકાન રૂ. 5,00,000
તેમજ ચાલુ મિલકતો નીચે મુજબ આંકવાના છે:
સ્ટોક રૂ. 3,35,000
દેવાદારો રૂ. 1,15,000

(2) કંપનીના શેરની બજાર કિંમત જે આ પ્રકારના ધંધામાં હોય અને 20% લેખે ડિવિડન્ડ ચુકવતા હોય તેના ભરપાઈ કિંમતના કરતા બમણી છે.

(3) છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો કંપનીનો નફો નીચે મુજબ છે :
2016-17 રૂ. 2,50,000
2017-18 રૂ. 2,64,000
2018-19 રૂ. 3,07,600
ખરાઈ કરતા નીચે મુજબ નફા અંગે માહિતી મળી રહેલ છે :
(અ) સંચાલકીય ખર્ચ તરીકે રૂ. 4,000ની જોગવાઈ કરવાની છે.

(બ) વર્ષ 2016-17નો નફો સ્ટોકમાં આગને કારણે રૂ. 10,000 ઘટ્યો છે.

(ક) વર્ષ 2016-17નો આખર સ્ટોક રૂ. 4,000 વધુ અંકાયેલ છે.

(ડ) તા. 1-10-2017ના રોજ મુખ્ય સમારકામ રૂ. 20,000 ને લીધે પ્લાન્ટની સ્થિતિમાં સુધારો થયો છે જે મહેસુલી ખર્ચ ગણેલ છે. જે કિંમત મૂડી ખર્ચ ગણી ઘટતી જતી બાકીની રીતે 20% વાર્ષિક ઘસારો ગણવાનો છે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી અધિક નફાની ત્રણ વર્ષની ખરીદી જેટલી ભારિત સરેરાશ નફાથી પાઘડીનું મૂલ્યાંકન કરો.

4 વેલડન ટ્રાન્સપોર્ટ કંપની 4 મેટાડોર ધરાવે છે. જે સ્કૂલના વિદ્યાર્થીઓને રાજકોટ બસ સ્ટોપથી સ્કૂલ અને સ્કૂલથી પરત બસ સ્ટોપ કુલ 32 કિ.મી. અંતર કાપે છે. દરેક મેટાડોર બે (2) રાઉન્ડ ટ્રીપ દરરોજના કરે છે અને સીંગલ ટ્રીપમાં 40 વિદ્યાર્થીઓને ભરે છે. દરેક મેટાડોર મહિનાના 25 દિવસો કાર્યરત છે. **15**

નીચે આપેલ ખર્ચાઓની વિગત પરથી સેવા પડતર પત્રક કંપની માટે તૈયાર કરો અને મુસાફર કિલોમીટર દીઠ પડતર શોધો.

	રૂ.
– પગાર	
4 ડ્રાઇવરોનો માસિક	4,000
4 ક્લિનરોનો માસિક	3,200
– ડીઝલ ખર્ચ લીટર દીઠ	3.50
– રોડ અને વાહનવેરો દરરોજનો પેસેન્જર દીઠ	2
– લાઇસન્સ ફી મેટાડોર દીઠ (વાર્ષિક)	960
– ગેરેજ ભાડુ (ટોટલ) વાર્ષિક	24,000
– વીમા ખર્ચ (વાર્ષિક)	**5%** લેખે વાહનની કિંમત પર
– જાળવણી ખર્ચ	ઘસારાના **50%** લેખે

દરેક મેટાડોરની કિંમત રૂ. 1,80,000 છે અને 9 વર્ષના આયુષ્યને અંતે તેની ભંગાર કિંમત રૂ. 18,000 છે. એક (1) લીટર ડીઝલમાં દરેક મેટાડોર 10 કિ.મી. અંતર કાપે છે.

સ્કૂલ 50% ભાડું વિદ્યાર્થીઓ વતી ભોગવે છે. જો કુલ આવક (ભાડા)ના 20% નફો કમાવા ઇચ્છતા હોય તો સ્કૂલ વિદ્યાર્થીઓ પાસેથી ટ્રાન્સપોર્ટ કંપની ભાડુ માસિક કેટલુ ઉઘરાવશે ?

અથવા

4 ડાયમંડ ટ્રાવેલ્સ પાસે એક બસ છે. જેની વિગત નીચે મુજબ પુરી પાડેલ છે. જેના પરથી મુસાફરીના દર કિલોમીટર દીઠ પડતરની ગણતરી દર્શાવતુ પત્રક તૈયાર કરો. **15**

	રકમ રૂ.
બસની કિંમત	10,00,000
રોડ લાઇસન્સ ફી (વાર્ષિક)	24,000
સુપરવિઝન ખર્ચ અને પગાર (વાર્ષિક)	28,800
કલાક દીઠ ડ્રાઇવરનો પગાર	60
લીટર દીઠ પેટ્રોલ ખર્ચ	120
સમારકામ અને જાળવણી ખર્ચ (કિ.મી. દીઠ)	4
ટાયર ખર્ચ કિ.મી. દીઠ	2
ગેરેજ ભાડુ (વાર્ષિક)	1,20,000
વીમાનું પ્રીમિયમ (વાર્ષિક)	48,000
લીટર દીઠ કિ.મી. ની સરેરાશ	40 કિ.મી.
વર્ષ દરમ્યાન મુસાફરી	60,000 કિ.મી.
બસનું અંદાજી આયુષ્ય	3,00,000 કિ.મી.
બસની કિંમત પર વાર્ષિક વ્યાજ દર	10%

બસ કલાક દીઠ સરારેશ 40 કિ.મી. ચાલશે.

ENGLISH VERSION

Instructions :

(1) Figures to the right side indicate marks.

(2) Show necessary calculation as a part of your answer.

1 The following informatio is relatd to Hema Limited. **20**

Prepare its statement of Net Profit for Pre-incorporation and Post-incorporation period.

Purchase of Partnership firm business on 1-1-2019. Date of incorporation of Hema Limited is 1-7-2019. Date of first annual account is 31-12-2019.

Particulars of its first annual accounts are as under :

Particulars	Amount Rs
Gross Profit	3,96,000
Interest on Business Purchase	14,000
Rent paid	24,000
Salary	40,000
Depreciation	20,000
Loss on sale of Investments	4,000
Interest on Debentures	2,000
Interest on Investments	2,000
Advertisement Expenes (Fixed/Variable)	54,000

Director's Fees (Annual) 72,000

Salary and Commission to Salesman
(Fixed / Variable) 24,000

Expenses of Delivery Van 12,000

Other Information :

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

(2) Business purchase price is paid on 31-7-2019.

(3) Investments are sold on 31-5-2019.

(4) Expenses Fixed/Variable shown are joint costs in which variable expenses are half of fixed expenses.

OR

1 From the following information of Soma Company Limited find out pre-incorporation and post-incorporation profit. **20**

– Date of purchase of Business 1-1-2019

– Date of receipt of Certificate of Incorporation : 30-4-2019

– Gross Profit of the year 2019 : .... Rs. 28,000

– Expenses : Rs.

Salaries 15,000

Preliminary Expenses written off 500

Bad Debts 700

Miscellaneous Expenses 1,200

Director Fee 2,000

Incomes :

– Rent Received 600

– Interest Received 300

– Sales of the month of January, May and August were 150% the average sale of the year. Sale for the month of September was 200% the average slae and slae for February was 50% the average sale. Whereas sales for the remaining period were uniform.

– The accounting year of Soma Company Limited ends on 31-12-2019.

2 The following is the balance sheet of Deepa Limited as on 31-12-2019. **20**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
10% Cumulative		Goodwill	2,87,000
Preference shares	10,50,000	Fixed Assets	32,81,250
Equity shares of		Investments	5,25,000
Rs. 10 each	17,50,000	Stock	10,50,000
Equity shares of		Debtors	15,75,000
Rs. 5 each	8,75,000	Cash	5,25,000
Reserves and		Preliminary	
Surplus	15,75,000	Expenses	1,06,750
15% Debentures	14,00,000		
Provident Fund	2,62,500		
Creditors	4,37,500		
	73,50,000		73,50,000

Additional Information :

(1) The rate of expected return in this type of business is considered to be 15%.

(2) The average profit of the company after tax at 50% for the last three years amounts to Rs. 11,28,750.

(3) Goodwill is to be calculated by average of Book Value and valuation made at 4 years purchase of super profit.

(4) At present fixed assets are worth 20% above their book value.

(5) Of the investments, 60% is Non Trading and balance is Trading. All Trade Investments are to be valued at 25% above their book value. A uniform rate of dividend is earned at 15% p.a. on both the types of investments,which is taxable.

(6) Rs. 2,36,250 is to be transferred to reserve fund.

From the above information, find out the Fair value of both types of equity shares.

OR

2 The Balance Sheet of Neepa Limited as on 31-3-2019 is as follows : **20**

From the Balance Sheet and additional information, find out Fair Value of Equity Share.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
16,000 10%		Goodwill	12,160
preference	1,60,000	Furniture	10,240
Shares of Rs. 10		Building	2,16,000
each		Machinery	2,00,000
16,000 equity shares		Investments against	
of Rs. 10 each	1,60,000	Provident Fund	16,000
15% Debentures	64,000	**12**% Debentures of	
Profit and Loss		Sukanya Limited	
Account	12,800	(F.V. Rs. 19,200	18,240
General Reserve	**5**1,200	interest is taxable)	
Outstanding Expenses	6400	Debtors 9,600	
Bills Payable	4,000	– B.D.R 640	8,960
Creditors	8,000	Stock	12,800
Provident Fund	16,000	Cash and Bank	4,640
Depreciation Fund :			
Furniture 640			
Building 8,000			
Machinery 8,000	16,640		
	4,99,040		4,99,040

Additional Information :

(1) The value of Goodwill is to be considered Rs. 24,320.

(2) The expected rate of return is 15%.

(3) The present market value of building is Rs. 2,27,840

(4) Before deducting tax at 50%, the company's average annual profit is Rs. 89,600.

3 The Balance Sheet of Sonu Limited as on 31-3-2019 is as under : **15**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
6,000 12% preference shares each of Rs. 100	6,00,000	Goodwill	2,00,000
		Land and Building	**12**,00,000
		Plant and Machinery	16,00,000
16,000 equity shares each of Rs. 100	16,00,000	Investments :	
Share Premium	2,00,000	**10**% Government Securities (Investment of Provident Fund)	3,00,000
Profit and Loss Account	3,00,000	**15**% Debentures of Rohan Limited (Face value Rs. 2,00,000)	1,80,000
General Reserve	6,00,000	Stock	6,00,000
10% Debentures	4,00,000	Debtors 3,60,000	
Workers Profit sharing fund	80,000	–BDR 20,000	3,40,000
Creditors	3,40,000	Cash and Bank	1,60,000
Provident Fund	3,00,000	Prepaid Expenses	60,000
Proposed Dividend: Preference 72,000 Equity 2,08,000	2,80,000	Preliminary Expenses	60,000
	47,00,000		47,00,000

The Rupa Limited wants to purchase the business considering the following information.

(1) The market value of Land and Building is twice the book value.

(2) The plant and machinery require 20% depreciation.

(3) The stock includes certain useless items costing Rs. 80,000 having no scrap value.

(4) All the debtors are solvent (good).

(5) The profits before providing 50% tax of the last three years are as under. This is calculated on the basis of weighted average.

2016-17 Rs. 18,00,000

2017-18 Rs. 24,00,000

2018-19 Rs. 28,00,000

(6) The expected rate of return is 10%.

Calculate the value of Goodwill on the basis of 3 years purchase of super profit.

OR

3 The following is the Balance Sheet of Monu Limited as on 31-3-2019. **15**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
4,000 10% preference shares of Rs. 100 each	4,00,000	Machinery	6,00,000
		Land and Building	4,00,000
10,000 equity shares of Rs. 100 each	10,00,000	Furniture	4,00,000
		Stock	1,88,000
General Reserve	2,00,000	Debtors	2,12,000
Profit and Loss A/c.	1,60,000	Cash and Bank	1,00,000
Provident Fund	60,000	Intangible Asset	1,00,000
Creditors	1,80,000		
	20,00,000		20,00,000

Additional Information :

(1) The present market value of the assets are as below :

Machinery	Rs. 7,50,000
Furniture	Rs. 4,00,000
Land and Building	Rs. 5,00,000

Current assets are valued as below :

Stock	Rs. 3,35,000
Debtors	Rs. 1,15,000

(2) The market price of the shares of the company, doing similar business and giving dividend at 20% is two times of its paid up value.

(3) The profits for the last three years are as under :

2016-17	Rs. 2,50,000
2017-18	Rs. 2,64,000
2018-19	Rs. 3,07,600

Scrutiny of profits reveals the following :

(a) To cover management cost provision of Rs. 4,000 should be made.

(b) The profits of 2016-17 are reduced by Rs. 10,000 due to stock destroyed by fire.

(c) The closing stock of 2016-17 is overvalued by Rs. 4,000.

(d) On 1-10-2017 major repairing of Rs. 20,000 resulting in improvement of plant is charged to revenue, the said sum is agreed to be capitalized for goodwill subject to adjustment of depreciation at 20% p.a. on reducing balance method.

From the above particulars calculate the value of Goodwill on the basis of three years purchase of super profit, calculated on weighted average profit.

4 Weldone Transport Company owns 4 Matador which are used to carry school students from Rajkot Bus Stop to School and back covering a total distaince of 32 k m. Each Matador makes 2 (two) round trips a day and carries 40 students in a single trip. All Matadors work 25 days in a month. **15**

Following are the expenses from which you are required to prepare operating cost sheet and find out cost per passenger km.

		Rs.
–	Salary	
	Of 4 drivers per mnth	4,000
	Of 4 cleaners per month	3,200
–	Diesel charges per litre	3.50
–	Road and vehicle taxes per day per passenger	2
–	Licence fees per Matador per year	960
–	Garage rent (total) per annum	24,000
–	Insurance charges yearly	5% on cost of vehicle
–	Maintenance expense	50% of depreciation charges

Each Matador costs Rs. 1,80,000 and has scrap value of Rs. 18,000 at the end of its life of 9 years. Each Matador runs 10 km. in one litre diesel.

School contributes 50% of the freight to be charged from student. If 20% of the total income (rent) is charged as profit by company, what will the student pay per month to the school as transport charges ?

OR

4 Diamond Travels owns a Bus. They have provided you the following information. You are required to prepare Statement showing calculation of cost of travelling per km. **15**

	Amount Rs.
Cost of Bus	10,00,000
Road Licence Fee (Annual)	24,000
Supervision Expenses and salary (Annual)	28,800
Drivers salary per hour	60
Petrol Expenses per litre	120
Repairs and Maintenance Expenses (per km)	4
Tyre expense per km	2
Garage Rent (Annual)	1,20,000
Insurance Premium (Annual)	48,000
Average km per litre	40 km
Travelling during the year	60,000 km
Estimated life of Bus	3,00,000 km
Anual interest rate on cost of Bus	10%
Bus will run per hour average	40 km.