

**B.Com. Semester - 3 (CBCS) Examination**  
**Oct/Nov - 2022 (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 K. P. M. કંપની અંગે નીચેની માહિતી મળે છે. જેના આધારે કંપનીનું નોંધણી પહેલાનું અને પછીનું નફા-નુકસાન દર્શાવતું (20)  
 પત્રક તૈયાર કરો. ભાગીદાર પેઢીના ધંધાની ખરીદ તા. ૦૧/૦૧/૨૦૨૧, નોંધણી તા.૦૧/૦૭/૨૦૨૧ અને વાર્ષિક હિસાબની  
 તા. ૩૧/૧૨/૨૦૨૧ છે.

| વિગત               | રકમ રૂ.  | વિગત                                  | રકમ રૂ. |
|--------------------|----------|---------------------------------------|---------|
| કાચો નફો           | ૧,૮૮,૦૦૦ | ડીબેન્ચર વ્યાજ                        | ૧,૦૦૦   |
| ખરીદ કીમતનું વ્યાજ | ૭,૦૦૦    | રોકાણ પર વ્યાજ                        | ૧,૦૦૦   |
| ચૂકવેલ ભાડું       | ૧૨,૦૦૦   | જાહેરાત ખર્ચ (સ્થિર-ચલિત)             | ૨૭,૦૦૦  |
| પગાર               | ૨૦,૦૦૦   | ડીરેક્ટર ફી વાર્ષિક                   | ૩૬,૦૦૦  |
| ઘસારો              | ૧૦,૦૦૦   | સેલ્સમેનનો પગાર અને કમિશન(સ્થિર-ચલિત) | ૧૨,૦૦૦  |
| રોકાણ વેચાણની ખોટ  | ૨,૦૦૦    | ડીલેવરી વાનના ખર્ચા                   | ૬,૦૦૦   |

અન્ય માહિતી:

1. જાન્યુઆરીથી જૂન સુધીના પ્રથમ અર્ધ વર્ષમાં દર મહિને વેચાણ તેના આગલા માસ કરતા બમણું થાય છે, જુલાઈ થી ડિસેમ્બર સુધીના બીજા અર્ધ વર્ષમાં દર મહિને વેચાણ તેના આગલા માસ કરતા અડધું થાય છે, (જુનનો આગાળનો માસ મે માસ અને ડિસેમ્બરનો આગાળનો માસ નવેમ્બર માસ એમ ગણવું).
2. ધંધાની ખરીદ કીમત તા. ૩૧/૦૭/૨૦૨૧ના રોજ ચૂકવી હતી.
3. રોકાણો તા. ૩૧/૦૫/૨૦૨૧ના રોજ વેચ્યા છે
4. સ્થિર અને ચલિત ખર્ચનું પ્રમાણ ૨:૧ છે.

અથવા

પ્રશ્ન-1 તા. ૦૧/૦૩/૨૦૨૧ ના રોજથી ખાચર બ્રધર્સનો ચાલુ ધંધો ખરીદી લેવા માટે તા.૦૧/૦૭/૨૦૨૧ ના રોજ માર્કે લિમિટેડની સ્થાપના કરવામાં આવી, ધંધો શરૂ કરવાનું પ્રમાણપત્ર તા. ૦૧/૦૮/૨૦૨૧ ના રોજ મળેલું હતું. કંપનીના પ્રથમ વાર્ષિક હિસાબો તા. ૩૧/૧૨/૨૦૨૧ ના રોજ તૈયાર કરવામાં આવ્યા.

નીચેની વિગતો પરથી નોંધણી પહેલા અને નોંધણી પછીનો નફો કે નુકસાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો

| વિગત          | રકમ રૂ.  | વિગત                                   | રકમ રૂ. |
|---------------|----------|----------------------------------------|---------|
| કાચો નફો      | ૧,૮૦,૦૦૦ | ૩૧/૦૮/૨૦૨૧ સુધીનું ભાડું               | ૭,૨૦૦   |
| વેચાણ ખર્ચ    | ૮,૮૦૦    | ૩૧/૦૮/૨૦૨૧ પછીનું ભાડું (વાર્ષિક)      | ૨૪૦૦૦   |
| પગાર ખર્ચ     | ૨૦,૦૦૦   | રાજકીય પક્ષને દાન                      | ૮,૪૦૦   |
| મુસાફરી ખર્ચ  | ૩,૬૦૦    | ધંધાના સંચાલન બદલ ખાચર બ્રધર્સને કમીશન | ૫,૦૦૦   |
| સામાન્ય ખર્ચ  | ૪,૦૦૦    | ઘાલખાધ                                 | ૧,૮૦૦   |
| ડીરેક્ટર ફી   | ૧૫,૦૦૦   | ઘાલખાધ અનામત                           | ૩,૦૦૦   |
| ઘસારો         | ૧૨,૦૦૦   |                                        |         |
| પ્રાથમિક ખર્ચ | ૫,૦૦૦    |                                        |         |

કુલ વેચાણ ૧૨,૦૦,૦૦૦ હતું જેમાં ૪,૦૦,૦૦૦ વેચાણ ૦૧/૦૭/૨૦૨૧ પહેલાના સમયનું છે

| જવાબદારીઓ                   | રકમ રૂ.  | મિલકતો             | રકમ રૂ.  |
|-----------------------------|----------|--------------------|----------|
| ઇક્વિટી શેરમૂડી દરેક રૂ. ૧૦ | ૨,૦૦,૦૦૦ | પાઘડી              | ૬૮,૦૦૦   |
| ઇક્વિટી શેરમૂડી દરેક રૂ. ૦૫ | ૧,૦૦,૦૦૦ | કાયમી મિલકતો       | ૮૪,૦૦૦   |
| અનામતો અને વધારો            | ૬૦,૦૦૦   | રોકડ               | ૧૧,૦૦૦   |
| ચાલુ જવાબદારી               | ૭૫,૦૦૦   | સ્ટોક              | ૧,૨૦,૦૦૦ |
| ખર્ચ અંગેની જવાબદારીઓ       | ૫,૦૦૦    | દેવાદારો           | ૧,૪૫,૦૦૦ |
|                             |          | અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ | ૨,૦૦૦    |
|                             |          | પ્રાથમિક ખર્ચા     | ૧૦,૦૦૦   |
|                             | ૪,૪૦,૦૦૦ |                    | ૪,૪૦,૦૦૦ |

વધારાની માહિતી:

- કાયમી મિલકતોની કિંમત તેની ચોપડા કિંમત કરતા 25% વધુ આંકવાની છે.
- અપેક્ષિત વળતરનો દર ૧૦% છે.
- ₹૩,૦૦૦ ના દેવાદારો સિવાય બાકીના દેવાદારો સધ્ધર છે. ખર્ચની જવાબદારી હવે રહેશે નહીં અને ૧૦,૦૦૦ નો બોનસનો દાવો ચૂકવવાનો થશે.
- કરવેરા બાદ છેલ્લા ચાર વર્ષનો નફો અનુક્રમે ૪૦,૦૦૦, ૫૦,૦૦૦, ૬૦,૦૦૦ અને ૭૮,૦૦૦ છે.
- પાઘડીની કિંમત, તેની ચોપડા કિંમત અને અધિક નફાની ત્રણ વર્ષની ખરીદીને આધારે ગણેલ કિંમતની સરેરાશ ગણવાની છે.

ઉપરોક્ત માહિતીને આધારે બંને પ્રકારના ઇક્વિટી શેરની આંતરિક કિંમત અને બજાર કિંમત શોધો

અથવા

પ્રશ્ન-2 જયેન્દ્ર લી. નું તા.૩૧/૦૩/૨૦૨૧નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે

| જવાબદારીઓ                                  | રકમ રૂ.  | મિલકતો                                                                      | રકમ રૂ.            |
|--------------------------------------------|----------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| શેરમૂડી:                                   |          | પાઘડી                                                                       | ૨૫,૦૦૦             |
| ૪,૦૦૦ પૂર્ણ ભરપાઈ ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦૦ | ૪,૦૦,૦૦૦ | પેટન્ટ                                                                      | ૪,૫૦૦              |
| ૧૦%ના પૂર્ણ ભરપાઈ પ્રેફરન્સ શેર            | ૧,૫૦,૦૦૦ | જમીન મકાન<br>-ધસારો                                                         | ૩,૦૦,૦૦૦<br>૩૦,૦૦૦ |
| સામાન્ય અનામત                              | ૭૫,૦૦૦   | અન્ય કાયમી મિલકતો<br>-ધસારો                                                 | ૩,૮૦,૦૦૦<br>૫૦,૦૦૦ |
| નફા નુકશાન ખાતું                           | ૨૦,૦૦૦   | મશીનરી<br>-ધસારો                                                            | ૫૦,૦૦૦<br>૧૨,૫૦૦   |
| કામદાર વળતર ફંડ                            | ૧૦,૦૦૦   | રોકાણો:<br>• ગૌણ કંપનીના શેર<br>• ૧૦%ના પ્રેમલ લી.ના<br>ડીબેન્ચર મૂળ કિંમતે | ૧૫,૦૦૦<br>૪૫,૦૦૦   |
| ૧૩% ના ડિબેન્ચર્સ                          | ૧,૨૫,૦૦૦ | દેવાદારો<br>-ધાલખાધ અનામત                                                   | ૫૫,૦૦૦<br>૨,૫૦૦    |
| લેણદારો                                    | ૩૦,૦૦૦   | સ્ટોક                                                                       | ૪૦,૦૦૦             |
| દેવી ફંડી                                  | ૨૦,૦૦૦   | અગાઉથી ચૂકવેલ ભાડું                                                         | ૧,૦૦૦              |
| પ્રોવિડન્ટ ફંડ                             | ૫,૦૦૦    | રોકડ-બેંક                                                                   | ૧૪,૫૦૦             |
|                                            | ૮,૩૫,૦૦૦ |                                                                             | ૮,૩૫,૦૦૦           |

વધારાની માહિતી:

1. જમીન મકાનની ઘસારા બાદ કિંમતમાં ૭૪,૫૦૦ રૂ. ની વૃદ્ધિ થઈ છે.
2. અન્ય કાયમી મિલકતોની હાલની બજાર કિંમત ૩,૫૦,૦૦૦ રૂ. છે.
3. કંપનીનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો ૫૦ % કરવેરા પહેલાનો ૧,૮૦,૦૦૦ રૂ. છે
4. આ પ્રકારના ધંધામાં રોકાયેલી મૂડી પર વળતરનો દર ૨૦% ગણાય અને તેના શેરની કિંમત ૨ (બે) ગણી છે.
5. પાઘડીની કિંમત તેના અધિક નફાની બે વર્ષની ખરીદી જેટલી ગણવાની છે.
6. પેટન્ટ હવે નકામા છે.

ઉપર મુજબની માહિતી પરથી શેરની વાજબી કિંમત નક્કી કરો

પ્રશ્ન-૩ કિશીવ લી. નું તા. ૩૧/૦૩/૨૦૨૨ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(15)

| મુડી દેવા                                  | રૂ.       | મિલકત- લેણા                                            |           |
|--------------------------------------------|-----------|--------------------------------------------------------|-----------|
| ૧૦%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી દરેક રૂ. ૧૦૦નો શેર | ૩,૦૦,૦૦૦  | મકાન                                                   | ૫,૦૦,૦૦૦  |
| ઈક્વિટી શેર ૮૦૦૦૦ દરેક રૂ. ૧૦              | ૮,૦૦,૦૦૦  | ફર્નિચર                                                | ૧,૦૦,૦૦૦  |
| સામાન્ય અનામત                              | ૫,૦૦,૦૦૦  | સ્ટોક (બજાર કીમત ૧૦,૦૦,૦૦૦ રૂ.)                        | ૮,૦૦,૦૦૦  |
| નફા નુકશાન ખાતું:                          |           | ૮% ની સરકારી જામીનગીરી<br>(દાર્શનિક કીમત રૂ. ૭,૦૦,૦૦૦) | ૭,૫૦,૦૦૦  |
| ૨૦૨૦-૨૦૨૧ બાકી ૧,૦૦,૦૦૦                    |           |                                                        |           |
| ૨૦૨૧-૨૦૨૨ બાકી ૧૦,૦૦,૦૦૦                   | ૧૧,૦૦,૦૦૦ |                                                        |           |
| પ્રોવિડન્ટ ફંડ                             | ૧,૦૦,૦૦૦  | લેણી હુંડી                                             | ૧,૫૦,૦૦૦  |
| લેણદારો                                    | ૨,૦૦,૦૦૦  | દેવાદારો                                               | ૩,૫૦,૦૦૦  |
| મકાન ઘસારા ફંડ                             | ૫૦,૦૦૦    | રોકડ-બેંક સિલક                                         | ૩,૦૦,૦૦૦  |
| રોકાણ વધઘટ ફંડ                             | ૫૦,૦૦૦    | પ્રાથમિક ખર્ચા                                         | ૧,૫૦,૦૦૦  |
|                                            | ૩૧,૦૦,૦૦૦ |                                                        | ૩૧,૦૦,૦૦૦ |

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈ પાઘડીની કિંમત અધિક નફાની ચાર વર્ષની ખરીદીને આધારે ગણવાની છે

1. ફર્નિચરની બજાર કિંમત રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ છે
2. મકાનની બજાર કિંમત ૬,૫૦,૦૦૦ છે
3. છેલ્લા ચાર વર્ષથી નફો વાર્ષિક ૧,૦૦,૦૦૦ લેખે ઘટી રહ્યો છે
4. રોકાયેલી મૂડી પર અપેક્ષિત વળતરનો દર ૧૫% ગણાય
5. પાકા સરવૈયામાં દર્શાવેલ ૨૦૨૧-૨૨ નો નફો કરવેરા પહેલાનો છે
6. કરવેરાનો દર ૫૦% ગણો
7. સરેરાશ નફાની ગણતરી માટે ભાર અનુક્રમે ૪, ૩, ૨, ૧, છે.

અથવા

પ્રશ્ન-૩ પાર્થિવ લિમિટેડની નીચેની માહિતી પરથી અધિક નફાની રીતે પાંચ વર્ષની ખરીદીના ધોરણે પાઘડીની ગણતરી કરો.

| વિગત                                                     | રકમ રૂ.   |
|----------------------------------------------------------|-----------|
| ૫૦૦૦ ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો                          | ૫,૦૦,૦૦૦  |
| ૧૦% ના ૧૦૦૦ પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. ૧૦૦                   | ૧,૦૦,૦૦૦  |
| સામાન્ય અનામત                                            | ૧૨,૦૦૦    |
| નફા નુકશાન ખાતું જમા                                     | ૧૪,૦૦૦    |
| લેણદારો                                                  | ૨૦,૦૦૦    |
| દેવીહુંડી                                                | ૧૬,૦૦૦    |
| પ્રોવિડન્ટ ફંડ                                           | ૧૦,૦૦૦    |
| છેલ્લા ચાર વર્ષનો કુલ નફો ૫૦% લેખે આવકવેરા ગણ્યા પહેલાનો | ૧૨,૦૦,૦૦૦ |
| રોકાયેલી મૂડી પર અપેક્ષિત વળતરનો દર                      | ૮%        |
| આ પ્રકારના ધંધામાં રોકાયેલી મૂડી પર જોખમનો દર            | ૨% ટકા    |

કંપનીની કુલ મિલકતો આ પ્રમાણે છે

- કાયમી મિલકતો કુલ મિલકતોના ૭૫%
- ચાલુ મિલકતો કુલ મિલકતોના ૨૦%
- અવાસ્તવિક મિલકતો કુલ મિલકતોના ૦૫%

પ્રશ્ન-4 નિસર્ગ ટ્રાન્સપોર્ટ કંપની પાસે નીચે મુજબના વાહનો છે.

(15)

| વાહનો ની સંખ્યા | વર્ણન (ટન ક્ષમતા) |
|-----------------|-------------------|
| ૪૫              | ૦૭ ટન             |
| ૩૫              | ૦૫ ટન             |
| ૬૦              | ૦૩ ટન             |
| ૧૫              | ૦૨ ટન             |

દરેક ટ્રક દિવસની સરેરાશ ૬ ટ્રીપ કરે છે દરેક ટ્રીપમાં ૧૨ કિલોમીટરનું અંતર કાપે છે ટ્રક તેની શક્તિના ૮૫% જેટલું વજન ઊંચકે છે વાર્ષિક સરેરાશ ગણતા ૦૫% જેટલી ટ્રકો દરરોજ રીપેરમાં હોય છે માલ વહનનું કામકાજ દરરોજ ચાલે છે. માસિક ખર્ચની વિગતો નીચે મુજબ

|                                     |          |                        |        |
|-------------------------------------|----------|------------------------|--------|
| ૩ સુપ્રિન્ટેન્ડેન્ટનો પગાર (દરેકના) | ૨,૭૦૦    | ઓઇલ ગ્રીસ વગેરે        | ૭૮,૦૦૦ |
| ૭ ફોરમેનનો પગાર (દરેકના)            | ૧,૩૫૦    | ટાયર ટ્યુબનો ખર્ચ      | ૮૪,૫૦૦ |
| ૧૬૦ ડ્રાઇવરનો પગાર (દરેકના)         | ૮૦૦      | ગેરેજ ભાડું            | ૬,૫૦૦  |
| ૧૬૦ ક્લીનરનો પગાર (દરેકના)          | ૫૫૦      | ગેસ અને વિજળી          | ૭,૮૦૦  |
| ૨૫૦ મજૂરોનો પગાર (દરેકના)           | ૩૫૦      | સમારકામ અને નિભાવ ખર્ચ | ૬૨,૩૭૦ |
| પેટ્રોલ                             | ૨,૯૫,૦૦૦ | પરચુરણ ખર્ચ            | ૩૧,૫૭૯ |
| માલ સામાનનો વપરાશ                   | ૧,૩૫,૦૦૦ |                        |        |

મહિનાના ૩૦ દિવસ ગણીને એક ટન કિલોમીટર દીઠ પડતર શોધો.

અથવા

પ્રશ્ન-4 નિહાર ટ્રાવેલ્સ ટેક્સીઓનો એક કાફલો ધરાવે છે તેમને રાખેલ હિસાબોમાંથી નીચેની માહિતી મળે છે.

|                         |               |                                 |       |
|-------------------------|---------------|---------------------------------|-------|
| ટેક્સીની સંખ્યા         | ૧૦            | ગેરેજનું ભાડું માસિક            | ૧,૦૦૦ |
| દરેક ટેક્સીની કિંમત     | ૮૦,૦૦૦ રૂપિયા | વીમા પ્રીમિયમ વાર્ષિક           | ૫ %   |
| મેનેજરનો પગાર માસિક     | ૨,૦૦૦         | વાર્ષિક ટેક્સ ટેક્સી દીઠ        | ૬૦૦   |
| એકાઉન્ટન્ટનો પગાર માસિક | ૧,૦૦૦         | ડ્રાઇવરનો પગાર માસિક ટેક્સી દીઠ | ૫૦૦   |
| ક્લીનરનો પગાર માસિક     | ૪૦૦           | વાર્ષિક સમારકામ ટેક્સી દીઠ      | ૧,૫૦૦ |
| મિકેનિકનો પગાર માસિક    | ૮૦૦           |                                 |       |

- દરેક ટેક્સીનું આયુષ્ય ૨,૦૦,૦૦૦ કિલોમીટર છે.
- દરેક ટેક્સી દર મહિને ૪,૦૦૦ કિલોમીટર દોડે છે તેમાંથી ૨૫% ખાલી દોડે છે
- ડીઝલનો ખર્ચ ૧૦ કિલોમીટર દીઠ ૪ રૂપિયા છે
- ઓઇલ અને અન્ય પરચુરણ ખર્ચ દર ૧૦૦ કિલોમીટર દીઠ ૧૦ છે

ટેક્સી ચલાવવાની કિલોમીટર દીઠ પડતર શોધો.

\*\*\*\*\*

## ENGLISH VERSION

Que-1 The following are the information regarding the KPM co. prepare its statement for profit and loss for the pre-incorporation and post-incorporation. (20)

Date of purchase of a business 01/01/2021

Date of incorporation 01/07/2021

Date of first final accounts 31/12/2021

| Particulars for first accounting year | Amount Rs. |
|---------------------------------------|------------|
| Gross profit                          | 1,98,000   |
| Interest of business purchase         | 7,000      |
| Rent paid                             | 12,000     |
| Salary                                | 20,000     |
| Depreciation                          | 10,000     |
| Loss on sale of investment            | 2,000      |
| Interest on debentures                | 1,000      |
| Interest on investments               | 1,000      |
| Advertisement expenses FV             | 27,000     |
| Director fees annual                  | 36,000     |
| Salary and commission to salesmen FV  | 12,000     |
| Expenses of delivery van              | 6,000      |

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 its previous month. (Previous month of June is May and of December is November to be considered).
2. Business purchase price is paid on 31-7-2021.
3. Investments are sold on 31-5-2021.
4. Expenses indicating "FV" are partly fixed and variable, which indicates that variable expenses are half of the fixed expenses.

OR

Que-1 Maru Ltd. was incorporated on 1-7-2021 to purchase existing business of Khachar Brothers with effect from 1-3-2021. The certificate of commencement of business was received on 1-8-2021. First final accounts of the company were prepared on 31/12/2021.

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

| Particulars          | Rs.      | Particulars                                           | Rs.    |
|----------------------|----------|-------------------------------------------------------|--------|
| Gross Profit         | 1,80,000 | Rent up to 31-8-2021                                  | 7,200  |
| Sales Expenses       | 9,900    | Rent after 31-8-2021 (Annual)                         | 24,000 |
| Salary Expenses      | 20,000   | Donation to political Party                           | 8,400  |
| Travelling Expenses  | 3,600    | Commission to Khachar Brothers management of business | 5,000  |
| General Expenses     | 4,000    | Bad-debts                                             | 1,800  |
| Director Fee         | 15,000   | Bad-debts Reserve                                     | 3,000  |
| Depreciation         | 12,000   |                                                       |        |
| Preliminary Expenses | 5,000    |                                                       |        |

Total sales were Rs. 12,00,000, out of which sales of Rs. 4,00,000 were for period before 01/07/2021

Que-2 The following is the Balance-sheet of Jagruti Ltd. as on 31-3-2021

(20)

| Liabilities                      | Rs.      | Assets               | Rs.      |
|----------------------------------|----------|----------------------|----------|
| Eq. share capital of Rs. 10 each | 2,00,000 | Goodwill             | 68,000   |
| Eq. share capital of Rs. 5 each  | 1,00,000 | Fixed Assets         | 84,000   |
| Reserve and Surplus              | 60,000   | Cash bal.            | 11,000   |
| Current Liabilities              | 75,000   | Stock                | 1,20,000 |
| Liabilities for expenses         | 5,000    | Debtors              | 1,45,000 |
|                                  |          | Prepaid Expenses     | 2,000    |
|                                  |          | Preliminary Expenses | 10,000   |
|                                  | 4,40,000 |                      | 4,40,000 |

Additional information:

- The fixed assets have been valued 25% higher than its book value.
  - The expected rate of return is 10%.
  - Debtors are considered good except Rs. 3,000. Liabilities for expenses are no longer required and a claim for Bonus of Rs. 10,000 is likely to be paid.
  - Profit for the last four years' after taxation were Rs. 40,000; Rs. 50,000; Rs. 60,000 and Rs. 78,000.
  - Goodwill is to be calculated by average of book value and a valuation made at 3 years' purchase of super profits.
- From the above information, find-out the intrinsic value and market value of both types of equity shares.

OR

Que-2 Following is the balance-sheet of Jayendra Ltd. as on dt. 31-3-2021

| Liabilities                                    | Rs.      | Assets                                                                                                   | Rs.      |
|------------------------------------------------|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| Share capital:                                 |          | Goodwill                                                                                                 | 25,000   |
| 4,000 fully paid Equity shares each of Rs. 100 | 4,00,000 | Patents                                                                                                  | 4,500    |
| 10% fully paid pref. shares each of Rs. 100    | 1,50,000 | Land and building 3,00,000<br>-Depreciation 30,000                                                       | 2,70,000 |
| General Reserve                                | 75,000   | Other fixed assets 3,80,000<br>-Depreciation 50,000                                                      | 3,30,000 |
| P & L A/c.                                     | 20,000   | Machineries 50,000<br>-Depreciation 12,500                                                               | 37,500   |
| Worker's compensation fund                     | 10,000   | Investments:<br>• Share of subsidiary co. 15,000<br>• 10% Debentures in Premal Ltd. at face value 45,000 | 60,000   |
| 13% Debentures                                 | 1,25,000 | Debtors 55,000<br>-BDR 2,500                                                                             | 52,500   |
| Creditors                                      | 30,000   | Stock                                                                                                    | 40,000   |
| Bills Payable                                  | 20,000   | Prepaid rent                                                                                             | 1,000    |
| Provident fund                                 | 5,000    | Cash and bank                                                                                            | 14,500   |
|                                                | 8,35,000 |                                                                                                          | 8,35,000 |

Additional Information:

- Value of land-building after depreciation is appreciated by Rs. 74,500.
- Present market value of other fixed assets is Rs. 3,50,000.
- Generally, return on capital is 20% for the company which is engaged in the similar type of business. Market value of the share of this company is two-times.
- Company's average profit before tax (tax rate 50%) is Rs. 1,80,000.
- Goodwill is valued at two years purchase of super profit.
- Patents are worthless now.

Find out Fair value of the share from the above information

Que-3 The following is the balance sheet of Krishiv Ltd. as on 31-3-2022:

(15)

Balance sheet

| Debit                                  | Rs.       | Credit                                       | Rs.       |
|----------------------------------------|-----------|----------------------------------------------|-----------|
| 10 % preference share capital @Rs. 100 | 3,00,000  | Building                                     | 5,00,000  |
| Equity shares 80,000 each of Rs. 10    | 8,00,000  | Furniture                                    | 1,00,000  |
| General Reserve                        | 5,00,000  | Stock (MARKET VALUE RS. 10,00,000)           | 8,00,000  |
| P & L Account :                        |           | 8% Govt. Securities (Face Value Rs. 7,00,00) | 7,50,000  |
| 2020-21      1,00,000                  |           |                                              |           |
| 2021-22     10,00,000                  | 11,00,000 |                                              |           |
| Provident Fund                         | 1,00,000  | Bill receivable                              | 1,50,000  |
| Creditors                              | 2,00,000  | Debtors                                      | 3,50,000  |
| Building Depreciation Fund             | 50,000    | Cash-Bank Balance                            | 3,00,000  |
| Investment Fluctuation Fund            | 50,000    | Preliminary Exp.                             | 1,50,000  |
|                                        | 31,00,000 |                                              | 31,00,000 |

You are required to compute the value of goodwill of the company for four years purchase of its super profit taking into account, the following particulars:

1. Market value of furniture is Rs. 1,50,000
2. Market value of Building is Rs. 6,50,000
3. The profit for the past four years has shown a decrease of Rs. 1,00,000 annually.
4. The expected rate of return on capital employed is 15%.
5. Profit for 2021-22 shown in Balance sheet is before tax.
6. Assume tax at 50 %.
7. For computation of average profit, weight to be used are 4, 3, 2, 1, respectively.

**OR**

Que-3 Following information of Parthiv Ltd. find out goodwill by purchase of five years super profit method:

| Particulars                                 | Rs.       |
|---------------------------------------------|-----------|
| 5,000 equity shares each of Rs. 100         | 5,00,000  |
| 10% 1,000 pref. shares each of Rs. 100      | 1,00,000  |
| General Reserve                             | 12,000    |
| Profit & Loss A/c (credit)                  | 14,000    |
| Creditors                                   | 20,000    |
| Bills Payable                               | 16,000    |
| Provident Fund                              | 10,000    |
| Total profit of four years (before 50% tax) | 12,00,000 |
| Expected rate of return on capital          | 8%        |
| Risk rate in such business                  | 2%        |

Total Assets of company are as under :

Fixed assets is 75% of Total assets,

Current assets is 20% of assets and

Fictitious assets is 5% of Total assets.

Que-4 Following is the description regarding vehicles of a Nisarg transport company:

(15)

| No. of Trucks | Each of Tonnes |
|---------------|----------------|
| 45            | 7              |
| 35            | 5              |
| 60            | 3              |
| 15            | 2              |

Each truck travels for 6 trips everyday. It runs for 12 kms. in each trip. It works at 85% of its tonnage capacity. Every day 5% trucks are in repairs.

Following are the details regarding expenses in a month of 30 days:

| Particular                            | Rs.      | Particular             | Rs.    |
|---------------------------------------|----------|------------------------|--------|
| 3 supervisor's salary for each person | 2,700    | Oil                    | 78,000 |
| 7 foreman's salary for each person    | 1,350    | Tire-tubes Expenditure | 84,500 |
| 160 Driver's salary for each person   | 900      | Rent                   | 6,500  |
| 160 cleaner's salary for each person  | 550      | Gas and Electricity    | 7,800  |
| 250 worker's salary for each person   | 350      | Repairs                | 62,370 |
| Material consumed                     | 1,35,000 | Sundry expenses        | 31,5   |
| Petrol                                | 2,95,000 |                        |        |

Find out cost of a ton kilometer.

OR

Que-4 Nihar Travels owns a fleet of taxis and the following information is available from the records maintained by him:

|                                |        |                                       |         |
|--------------------------------|--------|---------------------------------------|---------|
| Number of Taxis                | 10     | Salary of Mechanic (Monthly)          | 800     |
| Cost of each taxi              | 80,000 | Garage Rent (Monthly)                 | 1,000   |
| Salary of manager (Monthly)    | 2,000  | Insurance Premium (Monthly)           | 5% P.A. |
| Salary of Accountant (Monthly) | 1,000  | Annual Tax per taxi                   | 600     |
| Salary of cleaner (Monthly)    | 400    | Driver's Salary Rs. 500 p.m. per taxi |         |
|                                |        | Annual repair Rs. 1,500 per taxi.     |         |

- Total life of taxi is about 2,00,000 k.m.
- A taxi runs in all 4,000 k.m. in a month of which 25% it runs empty.
- Diesel consumption is one liter for 10 k.m. @ Rs. 4 per liter.
- Oil and other sundry Expenses are Rs. 10 per 100 k.m.

Calculate the cost of running a taxi per kilometer.

\*\*\*\*\*