

B.Com. Semester - 3 (CBCS) Examination
Oct/Nov - 2023 (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.૧ એ.બી.સી. કંપનીનું નોંધણી પહેલાં અને પછીનો નફો-નુકસાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો. ભાગીદારી (૨૦)
 પેઢીનાં ધંધાની ખરીદી તા. ૧-૧-૨૦૨૧, એ.બી.સી કંપનીની નોંધણીની તા. ૦૧-૦૭-૨૦૨૧ અને પ્રથમ
 વાર્ષિક હિસાબોની તા. ૩૧-૧૨-૨૦૨૧.

પ્રથમ હિસાબી વર્ષની વિગતો	રકમ રૂ.
(1) કાચો નફો	3,96,000
(2) ખરીદ કિંમતનું વ્યાજ	14,000
(3) ભાડું ચૂકવ્યું	24,000
(4) પગાર	40,000
(5) ઘસારો	20,000
(6) રોકાણ વેચાણની ખોટ	4,000
(7) ડિબેચર વ્યાજ	2,000
(8) રોકાણ પર વ્યાજ	2,000
(9) જાહેરાત ખર્ચ (FV)	54,000
(10) ડિરેક્ટર ફી (વાર્ષિક)	72,000
(11) વેચકનો પગાર અને કમિશન	24,000
(FV)	
(12) ડિલિવરી વાનના ખર્ચા	12,000

અન્ય માહિતી :-

- 1) જાન્યુઆરીથી જૂન સુધીનાં અર્ધ વર્ષમાં દર મહિને વેચાણ તેનાં આગલા માસ કરતાં બમણું થાય છે. જુલાઈથી ડિસેમ્બર સુધીનાં બીજા અર્ધ વર્ષમાં દર મહિને વેચાણ તેનાં આગલા માસ કરતાં અડધું થાય છે.
- 2) ધંધાની ખરીદકિંમત તા. 31-7-2021 નાં રોજ ચૂકવાઈ છે.
- 3) રોકાણો તા. 31-5-2021 ના રોજ વેચ્યાં છે.
- 4) FV દર્શાવેલ ખર્ચા સ્થિર અને ચલિત ખર્ચ સંયુક્ત રીતે દર્શાવે છે. જ્યાં ચલિત ખર્ચા સ્થિર ખર્ચનાં અડધા છે.

અથવા

પ્રશ્ન.૧ મેસર્સ વિજય બ્રધર્સનો ચાલુ ધંધો તા. 1-4-2021 થી ખરીદી લેવા માટે વિરલ લિ. ની સ્થાપના તા. 1-7-2021 નાં રોજ કરવામાં આવી તેનાં પ્રથમ વાર્ષિક હિસાબો તા. 31-૧૨-૨૦૨૧ નાં રોજ તૈયાર કરવામાં આવ્યા છે. આ સમયનાં નીચેનાં વ્યવહારો અને વધારાની માહિતી પરથી નોંધણી પહેલાનો અને નોંધણી પછીનો નફો કે નુકશાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

(૧) કાચો નફો	રૂ. 80,000
(૨) ભાડું ચુકવેલું	રૂ. 1,800
(૩) સામાન્ય ખર્ચ	રૂ. 12,000
(૪) ડિરેક્ટર ફી	રૂ. 4,000
(૫) ડિબેચર વ્યાજ	રૂ. 10,000
(૬) ધાલખાધ અનામત	રૂ. 1,000
(૭) ખરીદ કિંમત પર ચૂકવેલ વ્યાજ	રૂ. 10,000

વધારાની માહિતી :-

- 1) નોંધણી પહેલાના સમયનું વેચાણ કુલ વેચાણનાં ૨૦% જેટલું હતું.
- 2) ખરીદકિંમતની પૂરેપૂરી કિંમત તા. 1-9-2021 નાં રોજ ચૂકવી છે.
- 3) નોંધણી પહેલાનાં સમયની માસિક ભાડાની રકમ કરતાં નોંધણી પછીના સમયની માસિક ભાડાની રકમ બમણી કરવામાં આવી હતી.

પ્રશ્ન.૨ ખુશ્બુ લિમિટેડનું તા. 31-3-2022નાં રોજનું પાકુ સરવૈયુ નિચે મુજબ છે.

(૨૦)

જવાબદારિઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
ઇક્વિટી શેરમુડી રૂ. 10 ની	2,00,000	પાઘડી	68,000
ઇક્વિટી શેરમુડી રૂ. 5 ની	1,00,000	કાયમી મિલકતો	8,4000
અનામત અને વધારો	70,000	રોકડ સિલક	11,000
ચાલુ દેવાં	75,000	સ્ટોક	1,20,000
ખર્ચની જવાબદારી	5,000	દેવાદારો	1,45,000
		અગાઉથી ચુકવેલ ખર્ચા	2,000
		પ્રાથમિક ખર્ચા	20,000
	4,50,000		4,50,000

વધારાની માહિતી:-

- 1) કાયમી મિલકતોની કિંમત તેની ચોપડા કિંમત કરતા 25% વધુ આંકવાની છે.
- 2) અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.
- 3) રૂ. 3000 ના દેવાદારો સિવાય બાકીનાં સધ્ધર છે. ખર્ચની જવાબદારી હવે રહેશે નહિં. અને રૂ. 10,000 નો બોનસનો દાવો ચુકવવાનો થશે.
- 4) કરવેરા બાદ છેલ્લાં ચાર વર્ષનો નફો અનુક્રમે રૂ. 40,000, રૂ. 50,000 રૂ. 60,000 અને રૂ. 78,000 છે.
- 5) પાઘડીની કિંમત, ચોપડા કિંમત અને અધિક નફાની ત્રણ વર્ષની ખરીદીને આધારે ગણેલ કિંમતની સરેરાશ ગણવાની છે.

ઉપરોક્ત માહિતિને આધારે બંન્ને પ્રકારનાં ઇક્વિટી શેરની આંતરિક કિંમત અને બજાર કિંમત શોધો.

અથવા

પ્રશ્ન.૨ મહેશ લી. નું તા. ૩૧-૩-૨૦૨૨ નાં રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
૧૦% નાં ક્યુ. પ્રેફ. શેર દરેક રૂ. ૧૦ નો	૫,૦૦,૦૦૦	મકાન	૫,૦૦,૦૦૦
		પ્લાન્ટ	૧૨,૦૦,૦૦૦
ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦ નો જેના પર		ફર્નિચર	૧,૫૦,૦૦૦
શેરદિઠ રૂ. ૮ ભરપાઈ	૮,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૪,૦૦,૦૦૦
		દેવાદરો	૨,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૮,૦૦,૦૦૦	બેંક સિલક	૧,૫૦,૦૦૦
૧૨% નાં ડિબેન્યર	૫,૦૦,૦૦૦	લેણીકુંડી	૧,૦૦,૦૦૦
લેણદારો	૪,૦૦,૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચ	૩,૦૦,૦૦૦
	૩૦,૦૦,૦૦૦		૩૦,૦૦,૦૦૦

અન્ય માહિતિ:-

- ૧) કંપનીની સ્થાયી મિલકતો અને સ્ટોકની કિંમત બમણી ગણવી.
- ૨) કંપનીની પાઘડીની કિંમત છેલ્લા ત્રણ વર્ષનાં સરેરાશ અધિક નફાથી ત્રણ ગણી ગણવી.
- ૩) ૫૦% લેખે કરવેરા બાદ કર્યા પછી છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો સરેરાશ નફો રૂ. ૬,૦૦,૦૦૦ છે.
- ૪) છેલ્લા ત્રણ વર્ષથી કરવેરા બાદ કર્યા પછીનાં નફાના ૨૫% કંપની દર વર્ષે પોતાનાં સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાય છે.
- ૫) કંપનીનાં ધંધા જેવા અન્ય ધંધામાં અપેક્ષિત વળતરનો દર ૧૦% છે.

ઉપરોક્ત માહિતિ પરથી કંપનીના ઇક્વિટીશેરની વાજબી કિંમત શોધો.

પ્રશ્ન.૩ “એમ” લિ. નું તા. ૩૧-૩-૨૦૨૨ નાં રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(૧૫)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
૧૬૦૦ ઇક્વિટી શેર, દરેક રૂ. ૧૦૦ નાં પૂર્ણ ભરપાઈ	૧,૬૦,૦૦૦	પાઘડી	૨૪,૦૦૦
૧૦% ના ૮૦૦ પ્રેફરન્સ શેર, દરેક રૂ. ૧૦૦ ના પૂર્ણ ભરપાઈ	૮૦,૦૦૦	કાયમી મિલકતો	૨,૭૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧,૦૦,૦૦૦	૧૦% ના પ્રોવિડન્ટ ફંડ સામેનાં રોકાણો	૬૦,૦૦૦
ન.નું. ખાતું	૨૫,૦૦૦	૧૦% ની સરકારી લોનમાં રોકાણો (દાર્શનિક કિંમત રૂ. ૪૦,૦૦૦ વ્યાજ કરપાત્ર છે.)	૩૬,૦૦૦
૮% ના ડિબેન્યર્સ	૫૦,૦૦૦	અન્ય ચાલુ મિલકતો	૧,૦૦,૦૦૦
લેણદારો	૨૦,૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચ	૧૮,૦૦૦
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૬૦,૦૦૦	ડિબેન્યર વટાવ	૬,૦૦૦
કારીગર નફાભાગ ભંડોળ	૫,૦૦૦		
કરવેરાની જોગવાઈ	૧૦,૦૦૦		
રોકાણોનું ધસારા ભંડોળ (૧૦% ની સરકારી લોન માટે)	૪,૦૦૦		
	૫,૧૪,૦૦૦		૫,૧૪,૦૦૦

⇒ વધારાની માહિતી:-

- ૧) કાયમી મિલકતોની હાલની બજારકિંમત રૂ. ૧,૮૫,૦૦૦ છે, જ્યારે બાકીની મિલકત ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતે લેવાની છે.
- ૨) અપેક્ષિત ડિવિડન્ડનો દર ૧૦% છે.

૩) 50% લેખે કરવેરાની જોગવાઈ કર્યા પહેલાંનો કંપનીનો છેલ્લાં ચાર વર્ષનો નફો આ મુજબ છે.

રૂ. 76,000, રૂ. 74,400, રૂ. 70,000, રૂ. 83,600

⇒ તમારે કંપનીની પાઘડીની કિંમત તેના અધિક નફાના ચાર વર્ષની ખરીદીને આધારે ગણવાની છે.

અથવા

પ્રશ્ન.૩ રાજેશ લિ. નું તા. 31-3-2022 નું પાકું સરવૈયું નીચે આપેલું છે.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
10% ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	12,00,000	કાયમી મિલકતો	45,00,000
ઈક્વિટી શેરમૂડી	55,00,000	બેંક સિલક	6,00,000
લેણદારો	18,00,000	અન્ય ચાલુ મિલકતો	22,50,000
		બાંહેધરી કમિશન	11,50,000
	85,00,000		85,00,000

⇒ અન્ય માહિતી :-

1) અપેક્ષિત વળતર દર 15% છે.

2) કાયમી મિલકતોની બજાર કિંમત 10% ઓછી છે, જ્યારે અન્ય ચાલુ મિલકતોની બજારકિંમત 12% વધારે છે.

3) ડિવિડન્ડ વહેંચાયેલા પહેલાંનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો રૂ. 7,99,500 છે.

ઉપરની વિગતો પરથી મૂડીકૃત અધિક નફાની રીતે અને અધિક નફાની ત્રણ વર્ષની ખરીદીના આધારે પાઘડી શોધો.

પ્રશ્ન.૪ નીચે આપેલી માહિતી પરથી તમારે વહન કરતી એક મોટર લોરીની ટન કિલોમીટર દીઠ પડતર નક્કી કરવાની છે. (૧૫)

એક અઠવાડિયામાં વહન કરેલ કુલ ૩૦ ટન

એક અઠવાડિયામાં કુલ ૫૯૭ કિલોમીટર

ઉપરોક્ત અંગેની માહિતી નીચે મુજબ છે.

વાર	કિલોમીટર	ટન
સોમવાર	115	6
મંગળવાર	125	5
બુધવાર	110	4
ગુરુવાર	100	5.5
શુક્રવાર	80	4.5
શનિવાર	67	5
કુલ	597	30

ડ્રાઈવરનો પગાર (માસિક)

રૂ. 1,200

કિલનરનો પગાર (માસિક)

રૂ. 600

પેટ્રોલ, ઓઈલ વગેરે કિલોમીટરદીઠ

રૂ. 0.50

સમારકામ જાળવણી ખર્ચ (માસિક)

રૂ. 286

ધસારો (વાર્ષિક)

રૂ. 7,200

અન્ય ખર્ચાં (માસિક)

રૂ. 920

⇒ એક મહિનાના ચાર અઠવાડિયા ગણવાના છે.

અથવા

પ્રશ્ન.૪ પંજાબ ટ્રાન્સપોર્ટ કંપનીને બસો દોડાવવા માટે 40 કિલોમીટર લાંબો (એક તરફ) માર્ગ આપવામાં આવે છે. કંપની પાસે બે બસો છે, પંજાબ ટ્રાન્સપોર્ટ કંપનીની નીચે આપેલ અંદાજેલ ખર્ચા અને અન્ય વિગતો પરથી પેસેંજર કિલોમીટર દીઠ પડતર અને પડતર પર 50% નફો મળે એમ ધારી પેસેંજર પાસેથી એક બાજુના મુસાફરી માટેનાં લેવાના બસભાડાની ગણતરી કરો.

વિગત	રકમ રૂ.
(1) દરેક બસની કિંમત	4,62,000
(2) દરેક બસની ભંગાર કિંમત	58,800
(3) બસનું આયુષ્ય	10 વર્ષ
(4) વીમા ખર્ચ વાર્ષિક	3% લેખે
(5) દરેક બસનો વાર્ષિક ટેક્ષ	8,820
(6) કુલ ગેરેજભાડું (બે બસ માટે) માસિક	5,040
(7) દરેક બસનો વાર્ષિક મરામત ખર્ચ	12,600
(8) દરેક બસનાં ડ્રાઈવરનો પગાર માસિક	3,780
(9) દરેક બસના કન્ડક્ટરનો પગાર માસિક	2,520
(10) વહીવટી ખર્ચ (બંને બસ માટે) માસિક	20,160
(11) ડિઝલ ઓઈલ 100 કિ.મી. દીઠ	150

દરેક બસ દરેક ટ્રીપ વખતે સરેરાશ 50 પેસેંજરોને લઈને દરરોજ ચાર જતા-આવતાની ટ્રીપો કરશે. મહિનામાં સરેરાશ 25 દિવસ બસ દોડશે.

ENGLISH VERSION

Q.1 The following are information regarding the ABC 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. 1-1-2021. Date of incorporation of ABC co. dt. 1-7-2021 date of first final accounts dt. 31-12-2021. (20)

Particulars for first accounting year	Amount rs.
(1) Gross profit	3,96,000
(2) Interest of purchase price	14,000
(3) Rent paid	24,000
(4) Salary	40,000
(5) Depreciation	20,000
(6) Loss on sale of investment	4,000
(7) Interest on debentures	2,000
(8) Interest on investment	2,000
(9) Advertisement expenses (FV)	54,000
(10) Director fees (annual)	72,000
(11) Salary and commission to salesmen (FV)	24,000
(12) 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 time comparing to its previous month, in the second half of the year from July to December every month sale is half comparing to its previous month.
- 2) Business purchase price is paid on dt. 31-7-2021.
- 3) Investments were sold on dt. 31-5-2021.
- 4) Expenses indicating FV are showing jointly fixed and variable. Which indicates Variable expenses are half of the fixed expenses.

OR

- Q.1 Viral Ltd. was incorporated on dt. 1-7-2021 to purchase a running business of M/s. Vijay brothers from dt. 1-4-2021. The first final accounts were prepared on dt. 31-12-2021. Prepare statement showing profit/loss prior to and after incorporation from the following transactions and additional information:

(1) Gross profit	Rs. 80,000
(2) Rent paid	Rs. 1,800
(3) General expenses	Rs. 12,000
(4) Director fees	Rs. 4,000
(5) Interest on debentures	Rs. 10,000
(6) Bad debt Reserve	Rs. 1,000
(7) Interest paid on purchase price	Rs. 10,000

⇒ Additional information:-

- 1) Sales for pre-incorporation period is 20% of total sales.
- 2) Purchase price was paid on dt. 1-9-2021
- 3) Monthly rent of post incorporation period is twice than monthly rent of pre-incorporation period.

- Q.2 The following is the balance-sheet of Khushbu Ltd. as on 31-3-2022.

(20)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity share capital of Rs.10 each	2,00,000	Goodwill	68,000
Equity share capital of Rs.5 each	1,00,000	Fixed assets	84,000
Reserve and surplus	70,000	Cash balance	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	20,000
	4,50,000		4,50,000

Additional information: -

- 1) The fixed assets have been valued 25% higher than It's book value.
 - 2) The expected rate of returns is 10%.
 - 3) 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.
 - 4) Profit for the last four years After taxation were Rs. 40,000, Rs. 50,000, Rs. 60,000 and Rs. 78,000.
 - 5) 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

- Q.2 The balance sheet of Mahesh Ltd. as on 31-3-2022 is given below.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
10% cumulative pref. share of Rs.10 each	5,00,000	Building	5,00,000
Equity shares of Rs.10 each on Rs.8 paid per share	8,00,000	Plant	12,00,000
General reserve	8,00,000	Furniture	1,50,000
12% Debenture	5,00,000	stock	4,00,000
Creditors	4,00,000	Debtors	2,00,000
		Bank balance	1,50,000
		Bills receivable	1,00,000
		preliminary Exp.	3,00,000
	30,00,000		30,00,000

Other details:-

- 1) Current value of fixed assets and stock is to be considered double.
- 2) Value of goodwill is the three times of average super profit.
- 3) Average profit of the last three year after 50% tax deduction is Rs.6,00,000.
- 4) For the last three years 25% of profit after tax is taken to general reserve.
- 5) Expected rate of return in the same type of business is 10%

Find out the fair Value of share from the above details.

Q.3 The balance sheet of “M” ltd. as on 31-3-2022 is as under:-

(15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
1,600 equity shares of rs.100 each fully paid	1,60,000	Goodwill	24,000
800, 10% preference shares of rs.100 each fully paid	80,000	Fixed assets	2,70,000
General reserve	1,00,000	Investment of 10% provident fund	60,000
Profit & Loss A/c.	25,000	Investment of 10% govt. loan (which face value rs. 40,000 and interest is taxable)	36,000
8% debentures	50,000	Other current assets	1,00,000
Creditors	20,000	Preliminary expenses	18,000
Provident fund	60,000	Debenture discount	6,000
Workers profit sharing fund	5,000		
Taxation provision	10,000		
Depreciation fund on investments of 10% govt. loan	4,000		
	5,14,000		5,14,000

⇒ Additional information :-

1. The present market value of fixed assets is rs. 1,85,000, while the remaining assets are to be taken at their book value.
2. The expected rate of return is 10%.
3. The profit of the company before providing of tax at 50% for the last four years are as under:-

Rs. 76,000 Rs. 74,400 Rs. 70,000 Rs. 83,600

You are required to calculate the value of goodwill of the company at four years purchase of its super profit.

OR

Q.3 The balance-sheet of rajesh ltd. as on 31-3-2022 is disclosed as under:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
10% pref. share capital	12,00,000	Fixed assets	45,00,000
Equity share capital	55,00,000	Bank balance	6,00,000
Creditors	18,00,000	Other current assets	22,50,000
		Underwriting commission	11,50,000
	85,00,000		85,00,000

⇒ Other informations :-

1. Expected rate of return is 15%.
2. The market price of fixed assets is 10% less, while the market price of other current assests is 12% high.
3. Average annual profit before distribution of dividend is rs. 7,99,500.

⇒ Find out goodwill by capitalization of super profit method and also find out goodwill on the basis of three years purchase of super profit method.

Q.4 From the following information you are required to ascertain cost per ton kilometer of a motor lorry transporting goods.

(15)

Transportation of load in one week: total 30 tons.

Total kilometer in one week: 597 k.m

Other information for above motor lorry is given below:

Day	Kilometer	Tons
Monday	115	6
Tuesday	125	5
Wednesday	110	4
Thursday	100	5.5
Friday	80	4.5
Saturday	67	5
Total	597	30

Drivers salary (monthly)	Rs. 1,200
Cleaners salary (monthly)	Rs. 600
Petrol, oil etc. per kilometer	Rs. 0.50
Repairs and maintenance expenses (monthly)	Rs. 286
Depreciation (annual)	Rs. 7,200
Other expenses (monthly)	Rs. 920

Four weeks are to be considered in a month.

OR

- Q.4 Punjab transport co. operates buses on a route of 40 kilometers long (one way). Company is having two buses calculate cost per passenger kilometer from the following details and also decide single route ticket charges assuming that company earns profit at 50% on cost.

Particulars	Rs.
(1) Value of each bus	4,62,000
(2) Scrap value of each bus	58,800
(3) Life of each bus	10 year
(4) Insurance charge (yearly)	3%
(5) Annual tax of each bus	8,820
(6) Total garage rent (for two buses) monthly	5,040
(7) Annual repair exp. for each bus	12,600
(8) Drivers salary for each bus monthly	3,780
(9) Conductors salary for each bus monthly	2,520
(10) Administrative expenses (for both buses) monthly	20,160
(11) Diesel oil charges of 100 k.m	150

=> Each bus will carry 50 passengers on average basis in each trip and shall conduct four round trips in a day. In a month, buses will run for 25 days.
