

Seat No. : _____

JL-114

January-2021

B.Com., Sem.-III

CE-202 (A) : Corporate Accounting

Time : 2 Hours]

[Max. Marks : 50

- સૂચના : (1) વિભાગ-I ના બધા પ્રશ્નોના માર્ક્સ સરખા છે.
(2) વિભાગ-I માંથી કોઈપણ બે પ્રશ્નોના જવાબ લખો.
(3) વિભાગ-II નો પ્રશ્ન નંબર-5 ફરજિયાત છે.

વિભાગ – I

1. ધી આરવી લિ. નું તા. 31-3-2020ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

20

| વિગત | નોંધ | ₹ |
|---|------|-----------|
| I. ઈક્વિટી અને દેવાં : | | |
| (1) શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળો | | |
| (અ) શેરમૂડી | | |
| 14,400 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 100 નો તેવાં | | 14,40,000 |
| 5,400, 12%ના પ્રેફ. શેર દરેક ₹ 100નો તેવા | | 5,40,000 |
| (બ) અનામત અને વધારો : | | |
| જામીનગીરી પ્રીમિયમ | | 1,80,000 |
| નફાનુકસાન ખાતું | | 1,50,000 |
| સામાન્ય અનામત | | 5,00,000 |
| કર્મચારી અકસ્માત વળતર ભંડોળ | | 40,000 |
| (2) બિન ચાલુ દેવાં : | | |
| (અ) લાંબાગાળાનાં ઉછીનાં નાણાં : | | |
| 10%ના ડિબેન્યર્સ | | 3,60,000 |
| (બ) લાંબાગાળાની જોગવાઈઓ : | | |
| કર્મચારી નફાભાગ ભંડોળ | | 72,000 |
| પ્રોવિડન્ટ ફંડ | | 2,70,000 |
| પ્લાન્ટ અને ચંત્રોનું ઘસારા ફંડ | | 90,000 |

| | | |
|--|-----------------|------------------|
| (3) ચાલુ દેવાં : | | |
| (અ) વેપારી દેવાં : | | |
| લેણદારો | | 3,06,000 |
| (બ) ટૂંકાગાળાની જોગવાઈઓ : | | |
| સૂચિત ડિવિડન્ડ : | | |
| પ્રેફરન્સ શેર | 64,800 | |
| ઈક્વિટી શેર | <u>1,87,200</u> | 2,52,000 |
| | કુલ | 42,00,000 |
| II. મિલકતો : | | |
| (1) બિન ચાલુ મિલકતો : | | |
| (અ) કાયમી મિલકતો : | | |
| (i) દશ્ય મિલકતો | | |
| જમીન-મકાન | | 10,80,000 |
| પ્લાન્ટ-ચંત્રો | | 14,40,000 |
| (ii) અદશ્ય મિલકતો : પાઘડી | | 1,50,000 |
| (બ) બિન ચાલુ રોકાણો : | | |
| 10%ની સરકારી જમીનગીરીઓ (પ્રોવિડન્ટ ફંડના રોકાણો) | | 2,70,000 |
| 15%ના રિલાયન્સ લિ. નાં ડિબેન્ચર્સ (મૂ.કિ. ₹ 1,80,000) | | 1,62,000 |
| (ક) અન્ય બિન ચાલુ મિલકતો : | | |
| સ્થાપના ખર્ચ | | 54,000 |
| (2) ચાલુ મિલકતો : | | |
| (અ) માલસામગ્રી : સ્ટોક | | 5,40,000 |
| (બ) વેપારી લેણાં : | | |
| દેવાદારો | 1,80,000 | |
| બાદ : ઘાલખાધ અના. | <u>18,000</u> | 1,62,000 |
| (ક) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો બેન્ક સિલક | | 2,80,000 |
| (ડ) અન્ય ચાલુ મિલકતો : | | |
| અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચા | | 62,000 |
| | કુલ | 42,00,000 |

ધી કિંજલ લિ. આ કંપનીનો ધંધો ખરીદવા માગે છે. જે માટે નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈને પાઘડીની ગણતરી કરવાની છે :

- (1) જમીન-મકાનની બજાર કિંમત ચોપડા કિંમત કરતાં 15% વધુ છે, જ્યારે પ્લાન્ટ અને ચંત્રોની બજાર કિંમત ચોપડા કિંમત કરતાં 15% ઓછી છે.
- (2) 20% સ્ટોકની બજાર કિંમત ચોપડા કિંમત કરતાં 20% વધુ છે.
- (3) તમામ દેવાદારો સધ્ધર છે.
- (4) કંપનીનો છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો 50% લેખે આવકવેરો ગણ્યા પહેલાંનો નફો નીચે મુજબ હતો. ભારિત સરેરાશ ગણો.

| વર્ષ | નફો (₹) |
|-----------|-----------|
| 2017-2018 | 16,20,000 |
| 2018-2019 | 21,60,000 |
| 2019-2020 | 25,20,000 |

- (5) અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.
- (6) પાઘડીની કિંમત અધિક નફાથી ત્રણ વર્ષની ખરીદી જેટલી ગણવાની છે.

2. તા. 31-3-2020ના રોજ કૃણાલ લિ. નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું :

20

| વિગત | નોંધ | ₹ |
|--|---------------|----------|
| I. ઈક્વિટી અને દેવાં : | | |
| (1) શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળો | | |
| (અ) શેરમૂડી | | |
| ₹ 10 નો એક એવા પૂરા ભરપાઈ ઈક્વિટી શેર | | 9,00,000 |
| 12%ના પૂરા ભરપાઈ ક્યુ. પ્રેફરન્સ શેર ₹ 10 નો એવા | | 3,60,000 |
| (બ) અનામત અને વધારો : | | |
| સામાન્ય અનામત | | 2,88,000 |
| નફાનુકસાન ખાતું | | 2,52,000 |
| (2) બિન ચાલુ દેવાં : | | |
| (અ) લાંબાગાળાનાં ઉછીનાં નાણાં : | | |
| 7%ના ડિબેન્ચર્સ | | 1,80,000 |
| (બ) લાંબાગાળાની જોગવાઈઓ : | | |
| ધસારા ફંડ | | |
| મકાન | 1,08,000 | |
| ચંત્રો | <u>72,000</u> | |
| | | 1,80,000 |

| | | |
|---|--|------------------|
| (3) ચાલુ દેવાં : | | |
| (અ) વેપારી દેવાં : | લેણદારો | 3,24,000 |
| | દેવીહૂંડી | 1,26,000 |
| (બ) અન્ય ચાલુ દેવાં : | ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા | 18,000 |
| | કુલ | 26,28,000 |
| II. મિલકતો : | | |
| (1) બિન ચાલુ મિલકતો : | | |
| (અ) કાયમી મિલકતો : | | |
| (i) દશ્ય મિલકતો | | |
| | મકાન | 8,28,000 |
| | ચંત્રો | 3,78,000 |
| | ફર્નિચર | 1,62,000 |
| (ii) અદશ્ય મિલકતો : પાઘડી | | 90,000 |
| (બ) બિન ચાલુ રોકાણો : | | |
| | 10%ના રોકાણો (દાર્શનિક કિંમત ₹ 1,80,000, બજાર કિંમત ₹ 2,16,000) | 1,62,000 |
| | ગૌણ કંપનીના શેર | 1,08,000 |
| (ક) અન્ય બિન ચાલુ મિલકતો : પ્રાથમિક ખર્ચા | | 18,000 |
| (2) ચાલુ મિલકતો : | | |
| (અ) માલસામગ્રી : સ્ટોક | | 3,78,000 |
| (બ) વેપારી લેણાં : | | |
| | દેવાદારો | 4,68,000 |
| | બાદ : ઘાલખાધ અનામત | <u>18,000</u> |
| | | 4,50,000 |
| (ક) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો : | | |
| | રોકડ સિલક | 54,000 |
| | કુલ | 26,28,000 |

અન્ય વિગતો :

- (1) મકાનની બજાર કિંમત તેની ચોપડે કિંમત કરતાં 20% વધારે છે.
- (2) સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન તેની ચોપડે કિંમત કરતાં 10% ઓછી કિંમતે કરવાનું છે.
- (3) પાઘડીનું મૂલ્ય ₹ 3,13,200 ગણવાનું છે.
- (4) બે વર્ષનું ક્યુમ્યુલેટિવ પ્રેક્ષરન્સ ડિવિડન્ડ ચૂકવવાનું બાકી છે.
- (5) દર વર્ષે કંપની પોતાના કરબાદ નફાના 20% સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાય છે.
- (6) ઈક્વિટી શેર પર અપેક્ષિત વળતરનો દર 12% છે.
- (7) કંપનીનો છેલ્લા 4 વર્ષનો 50% કરવેરા પહેલાંનો સરેરાશ નફો ₹ 6,48,000 છે.
કંપનીના ઈક્વિટી શેરની વ્યાજબી કિંમતની ગણતરી કરો.

3. (A) વલસાડ કોમર્શિયલ બેન્ક લિ. ના તા. 31-3-2020ના રોજ ચોપડાઓ બંધ કરતી વખતે નીચેની માહિતી મળેલ છે : 10

શ્રી વિનોદભાઈના ખાતે લોનના ₹ 2,70,000 અને ઓવરડ્રાફ્ટના ₹ 1,80,000ની બિનસલામત બાકી હતી. તેમની નાણાકીય સ્થિતિ ખરાબ અને શંકાસ્પદ હતી. તા. 31-3-2020ના રોજ પૂરા તથા વર્ષનું 12% લેખે વ્યાજ ચઢાવવામાં આવ્યું હતું.

શ્રી વિનોદભાઈ પાસેના તા. 31-3-2020 સુધીના કુલ દેવામાંથી તા. 31-5-2020 સુધીમાં દર રૂપિયે 80 પૈસા લેખે રકમ મેળવીને તેમનું ખાતું બંધ કર્યું.

ઉપરના વ્યવહારોની બેન્કના ચોપડે આમનોંધ લખો.

- (B) નીચે આપેલી માહિતી ઉપરથી ધી વસાવા બેન્ક લિમિટેડનું તા. 31-3-2020ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું “ફોર્મ-બી”માં નફા-નુકસાન ખાતું તૈયાર કરો : 10

| વિગત | ₹ |
|---|-----------|
| (1) શેરમૂડી | 30,00,000 |
| (2) સોનું | 5,00,000 |
| (3) કમાયેલ વ્યાજ | 28,80,000 |
| (4) સંચાલન ખર્ચા | 9,36,000 |
| (5) અન્ય આવકો | 2,88,000 |
| (6) થાપણો | 7,20,000 |
| (7) ખર્ચેલ વ્યાજ | 11,52,000 |
| (8) જોગવાઈઓ અને આકસ્મિકતાઓ | 2,16,000 |
| (9) ગયા વર્ષની નફા-નુકસાન ખાતાની જમા બાકી | 5,76,000 |

કાયદા મુજબ ઓછામાં ઓછી જરૂરી રકમ કાનૂની અનામત ખાતે લઈ જવાની છે.

4. તા. 31-3-2020ના રોજ પ્રિન્સ લિ. નું સ્વૈચ્છિક વિસર્જન થયું. તે દિવસનું તેનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 20

| વિગત | નોંધ | ₹ |
|-----------------------------------|------|-----------|
| I. ઈક્વિટી અને દેવાં : | | |
| (1) શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળો | | |
| (અ) શેરમૂડી | | |
| 21,600 ઈક્વિટી શેર, દરેક ₹ 100 નો | | 21,60,000 |
| (2) બિન ચાલુ દેવાં : | | |
| (અ) લાંબાગાળાનાં ઉછીનાં નાણાં : | | |
| 12%ના ડિબેન્ચર્સ | | 3,60,000 |
| રોકાણો પર ગીરો લોન | | 1,80,000 |
| (બ) લાંબાગાળાની જોગવાઈઓ : | | |
| પ્રોવિડન્ટ ફંડ | | 64,800 |

| | | |
|-------------------------------------|---------------|------------------|
| (3) ચાલુ દેવાં : | | |
| (અ) વેપારી દેવાં : લેણદારો | | 5,04,000 |
| (બ) અન્ય ચાલુ દેવાં : | | |
| ડિબેન્યર પર બાકી વ્યાજ | | 43,200 |
| કારકુનનો બાકી પગાર | | 18,000 |
| સ્થાનિક વેરા : | | |
| વર્ષ 2019-20 | 1,08,000 | |
| વર્ષ 2018-19 | <u>18,000</u> | 1,26,000 |
| | કુલ | 34,56,000 |
| II. મિલકતો : | | |
| (1) બિન ચાલુ મિલકતો : | | |
| (અ) કાયમી મિલકતો : | | |
| (i) દૃશ્ય મિલકતો | | |
| જમીન-મકાન | | 12,60,000 |
| ચંત્રો | | 5,58,000 |
| (ii) અદૃશ્ય મિલકતો : પાઘડી | | 2,34,000 |
| (બ) બિન ચાલુ રોકાણો : | | 2,52,000 |
| (ક) અન્ય બિન ચાલુ મિલકતો : | | |
| જાહેરાત ઉપલક ખાતું | | 46,440 |
| નફા-નુકસાન ખાતું | | 5,32,800 |
| (2) ચાલુ મિલકતો : | | |
| (અ) માલસામગ્રી : સ્ટોક | | 2,70,000 |
| (બ) વેપારી લેણાં : દેવાદારો | | 2,59,200 |
| (ક) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો : | | |
| રોકડ | | 43,560 |
| | કુલ | 34,56,000 |

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈને લિક્વિડેટરનું છેવટનું આવક-જાવકનું પત્રક બનાવો :

(1) મિલકતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યા :

| | ₹ |
|-----------|-----------|
| જમીન-મકાન | 15,12,000 |
| ચંત્રો | 3,96,000 |
| સ્ટોક | 1,98,000 |
| દેવાદારો | 1,62,000 |

લોનના લેણદારોએ રોકાણો ₹ 2,70,000માં વેચી દીધાં અને વધારાની રકમ લિક્વિડેટરને પરત કરી.

- (2) ડિબેન્ટર હોલ્ડરોને તા. 30-6-2020ના રોજ ચૂકવવામાં આવ્યા.
 (3) વિસર્જન ખર્ચ ₹ 36,000 થયો.
 (4) લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું તેણે મિલકતની ઉપજાવેલ રકમના 2% લેખે અને શેરહોલ્ડરોને ચૂકવેલ રકમ પર 2% આપવાનું છે.

વિભાગ - II

5. સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (ગમે તે પાંચ)

10

- (1) અપેક્ષિત વળતરના દરના આધારે સરેરાશ નફાની મૂડીકૃત કિંમત એટલે શું ?
 (a) પાઘડી (b) અધિક નફો
 (c) ભારિત સરેરાશ નફો (d) મૂડીકૃત નફો
- (2) પાઘડીના મૂલ્યાંકન માટે રોકાયેલી મૂડીની ગણતરી કરતી વખતે નીચેનામાંથી કઈ વિગત ધ્યાનમાં લેવામાં આવે છે ?
 (a) પ્રાથમિક ખર્ચ (b) કારીગર અકસ્માત વળતર ફંડ
 (c) સામાન્ય અનામત (d) કારીગર નફાભાગ ભંડોળ
- (3) એક ધંધામાં બધા હવાલા નાખ્યા પછીનો નફો ₹ 4,05,000 છે. તેમજ રોકાયેલી મૂડી ₹ 36,00,000 છે. જો અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% હોય અને પાઘડી અધિક નફાથી ત્રણ ગણી હોય તો પાઘડી ગણો.
 (a) ₹ 1,53,000 (b) ₹ 3,15,000
 (c) ₹ 3,60,000 (d) ₹ 1,35,000
- (4) નીચેની માહિતી પરથી અપેક્ષિત વળતરનો દર શોધો :
 (i) ઈક્વિટી શેરની બજાર કિંમત ₹ 360
 (ii) ડિવિડન્ડનો દર 45%
 (iii) ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 100નો તેવા, જેના પર શેરદીઠ ₹ 80 ભરાયેલા છે.
 (a) 12.5% (b) 8%
 (c) 10% (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં

- (5) ઈક્વિટી શેરની મૂળ કિંમત ₹ 100 હોય, આંતરિક કિંમત ₹ 268 હોય, બજાર કિંમત ₹ 280 હોય અને અપેક્ષિત મૂલ્ય ₹ 230 હોય ત્યારે ઈક્વિટી શેરની વ્યાજબી કિંમત _____ થાય.
- (a) ₹ 249 (b) ₹ 255
(c) ₹ 274 (d) ₹ 247
- (6) કંપની શેરની કઈ કિંમત પર ડિવિડન્ડ આપે છે ?
- (a) વાજબી કિંમત (b) બજાર કિંમત
(c) મૂળ કિંમત (d) આંતરિક કિંમત
- (7) બિન ઉત્પાદક મિલકત (NPA) પર લોણું થયેલ વ્યાજ પાક્યા તારીખે _____ જમા કરવામાં આવે છે.
- (a) નફાનુકસાન ખાતે (b) વ્યાજ ઉપલક ખાતે
(c) વ્યાજ ખાતે (d) એકપણ નહીં
- (8) જાહેર હિતમાં રિઝર્વ બેન્કે સૂચવેલા સ્પેશિયલ ઓડિટ અંગેનો ખર્ચ કોણે ભોગવવાનો હોય છે ?
- (a) ભારત સરકારે (b) બેન્કિંગ કંપનીએ
(c) સેન્ટ્રલ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાએ (d) રિઝર્વ બેન્કે
- (9) બેન્કના ચોપડામાં વ્યાજ ઉપલક ખાતું _____ બાકી દર્શાવે છે.
- (a) ઉધાર (b) જમા
(c) ઉધાર અથવા જમા (d) ઋણ
- (10) નીચેનામાંથી કયા લેણુદારો તરતા બોજધારી લેણુદારો ગણાય ?
- (a) ડિબેન્યર્સ (b) લેણુદારો
(c) સરકારી દેવું (d) પ્રોવિડન્ટ ફંડ
- (11) જો કંપની સ્વૈચ્છિક વિસર્જન કરવાનો ખાસ ઠરાવ કરે ત્યારે સ્વૈચ્છિક વિસર્જનનો નિર્ણય કર્યા પછી ઠરાવ પસાર થવાના કેટલા દિવસમાં નોટિસ આપવી જોઈએ ?
- (a) 14 દિવસ (b) 5 દિવસ
(c) 30 દિવસ (d) 10 દિવસ
- (12) ડિબેન્યર હોલ્ડર્સને ચૂકવ્યા પછી લિક્વિડેટર પાસે ₹ 7,91,967ની રોકડ સિલક છે. બિન સલામત લેણુદારોને ચૂકવવાની રકમ ઉપર લિક્વિડેટરને 3% મહેનતાણુ આપવાનું છે. બિનસલામત લેણુદારોને મળવાપાત્ર રકમ કેટલી હશે ?
- (a) ₹ 7,68,900 (b) ₹ 23,067
(c) ₹ 7,68,208 (d) ₹ 23,759

JL-114

January-2021

B.Com., Sem.-III**CE-202 (A) : Corporate Accounting****Time : 2 Hours]****[Max. Marks : 50**

- Instructions :** (1) All Questions in **Section I** carry equal marks.
 (2) Attempt any **TWO** questions in **Section I**.
 (3) Question 5 in **Section II** is **COMPULSORY**.

SECTION – I

1. The Balance Sheet of Aarvi Ltd. as on 31-3-2020 is as under :

20

| Particulars | Note | ₹ |
|--|------|------------------|
| I. Equity and Liabilities : | | |
| (1) Shareholder's funds : | | |
| (a) Share capital : | | |
| 14,400 equity shares of ₹ 100 each | | 14,40,000 |
| 5,400, 12% pref. shares of ₹ 100 each | | 5,40,000 |
| (b) Reserve and Surplus : | | |
| Securities premium | | 1,80,000 |
| Profit & loss account | | 1,50,000 |
| General reserve | | 5,00,000 |
| Workmen's compensation fund | | 40,000 |
| (2) Non-current liabilities : | | |
| (a) Long term borrowings : | | |
| 10% debentures | | 3,60,000 |
| (b) Long term provisions : | | |
| Workmen's profit sharing fund | | 72,000 |
| Provident fund | | 2,70,000 |
| Depreciation fund of plant and machinery | | 90,000 |
| (3) Current liabilities : | | |
| (a) Trade payables : | | |
| Creditors | | 3,06,000 |
| (b) Short term provisions : | | |
| Proposed dividend : | | |
| preference 64,800 | | |
| equity <u>1,87,200</u> | | 2,52,000 |
| Total | | 42,00,000 |

| | | |
|--|--|------------------|
| II. Assets : | | |
| (1) Non-current assets : | | |
| (a) Fixed assets : | | |
| (i) Tangible assets : | | |
| Land and Building | | 10,80,000 |
| Plant and machinery | | 14,40,000 |
| (ii) Intangible assets : Goodwill | | 1,50,000 |
| (b) Non-current investments : | | |
| 10% Govt. securities | | |
| (Investment of P.F) | | 2,70,000 |
| 15% Debentures of Reliance Ltd. | | |
| (Face value ₹ 1,80,000) | | 1,62,000 |
| (c) Other Non-current assets : | | |
| Preliminary expenses | | 54,000 |
| (2) Current Assets : | | |
| (a) Inventories : stock | | 5,40,000 |
| (b) Trade receivables | | |
| Debtors 1,80,000 | | |
| – B.D.R. <u>18,000</u> | | 1,62,000 |
| (c) Cash and cash equivalents : Bank balance | | 2,80,000 |
| (d) Other current assets : | | |
| Prepaid expenses | | 62,000 |
| Total | | 42,00,000 |

The Kinjal Ltd. wants to purchase the business considering the following information. Calculate the goodwill.

- (1) Market price of land & building is 15% more than the book value, while that of plant & machinery is 15% less than the book value.
- (2) Market price of 20% of stock is 20% more than the book value.
- (3) All the debtors are good (solvent).
- (4) The profit (before providing 50% tax) of the last three years are as under. Calculate on the basis of weighted average.

| Year | Profit (₹) |
|-----------|------------|
| 2017-2018 | 16,20,000 |
| 2018-2019 | 21,60,000 |
| 2019-2020 | 25,20,000 |

- (5) The expected rate of return of company is 10%.
- (6) The goodwill of the company for this purpose is agreed to be valued at 3 years purchases of the super profit basis.

2. The Balance Sheet of Krunal Ltd. as on 31-3-2020 is given below :

20

| Particulars | | Note | ₹ |
|-------------|---|------|------------------|
| I. | Equity and Liabilities : | | |
| (1) | Shareholder's funds : | | |
| (a) | Share capital : | | |
| | Equity share capital (fully paid shares of ₹ 10 each) | | 9,00,000 |
| | 12% cum. pref. share capital of ₹ 10 each fully paid up | | 3,60,000 |
| (b) | Reserves and surplus : | | |
| | General reserve | | 2,88,000 |
| | Profit & Loss a/c | | 2,52,000 |
| (2) | Non-current liabilities : | | |
| (a) | Long term borrowings : | | |
| | 7% debentures | | 1,80,000 |
| (b) | Long term provisions : | | |
| | Depreciation fund | | |
| | Building 1,08,000 | | |
| | Machinery 72,000 | | 1,80,000 |
| (3) | Current liabilities : | | |
| (a) | Trade payables : Creditors | | 3,24,000 |
| | Bills payables | | 1,26,000 |
| (b) | Other current liabilities : | | |
| | Outstanding expenses | | 18,000 |
| | Total | | 26,28,000 |
| II. | Assets : | | |
| (1) | Non-current assets : | | |
| (a) | Fixed assets : | | |
| (i) | Tangible assets | | |
| | Building | | 8,28,000 |
| | Machinery | | 3,78,000 |
| | Furniture | | 1,62,000 |
| (ii) | Intangible assets : Goodwill | | 90,000 |
| (b) | Non-current investments : | | |
| | 10% investments (face value of ₹ 1,80,000, market value ₹ 2,16,000) | | 1,62,000 |
| | Shares in subsidiary company | | 1,08,000 |
| (c) | Other non-current assets : Preliminary exp. | | 18,000 |
| (2) | Current assets : | | |
| (a) | Inventories : Stock | | 3,78,000 |
| (b) | Trade receivables : | | |
| | Debtors 4,68,000 | | |
| | – B.D.R. 18,000 | | |
| | | | 4,50,000 |
| (c) | Cash and cash equivalents : | | |
| | Cash balance | | 54,000 |
| | Total | | 26,28,000 |

Other information :

- (1) The market value of building is 20% more than its book value.
- (2) Stock is to be valued at 10% less than the book value.
- (3) Goodwill is valued at ₹ 3,13,200.
- (4) Cumulative preference dividend is in arrears for 2 years.
- (5) The company transfers 20% of its profit after tax to general reserve every year.
- (6) The expected rate of return on equity shares is 12%.
- (7) The average profit of the company before tax at 50% for the last 4 years is ₹ 6,48,000.

Calculate the fair value of the equity shares of the company.

3. (A) While closing the books of accounts of Valsad Commercial Bank Ltd. as on 31-3-2020 the following information was found : **10**

In the loan ledger ₹ 2,70,000 and overdraft ₹ 1,80,000 was as unsecured balance in the account of Shri Vinodbhai, whose financial position was reported to be bad and doubtful. The interest was charged at 12% p.a. for the year ending on 31-3-2020.

On 31-5-2020 the bank accepted 80 paise in a rupee on account of the total debts of Shri Vinodbhai upto 31-3-2020 and settled his account.

From the above transactions pass Journal Entries in the books of the Bank.

- (B) From the following information, prepare Profit and Loss A/c (Form 'B') for the year ending on 31-3-2020 for the Vasava Bank Ltd. **10**

| Particulars | ₹ |
|---|-----------|
| (1) Share capital | 30,00,000 |
| (2) Gold | 5,00,000 |
| (3) Interest earned | 28,80,000 |
| (4) Operating expenses | 9,36,000 |
| (5) Other Income | 2,88,000 |
| (6) Deposits | 7,20,000 |
| (7) Interest expended | 11,52,000 |
| (8) Provisions and contingencies | 2,16,000 |
| (9) Credit balance of last year's P & L a/c | 5,76,000 |

Minimum necessary amount as per the Act is to be transferred to Statutory Reserve Account.

4. Prince Ltd. went into a voluntary liquidation on 31-3-2020. The Balance Sheet as on that date was as under :

20

| Particulars | | Note | ₹ |
|-------------|---|---------------|------------------|
| I. | Equity and Liabilities : | | |
| (1) | Shareholder's funds : | | |
| (a) | Share capital 21,600 equity shares of ₹ 100 each | | 21,60,000 |
| (2) | Non-current liabilities : | | |
| (a) | Long term borrowings : | | |
| | 12% debentures | | 3,60,000 |
| | Loan secured by charge on investments | | 1,80,000 |
| (b) | Long term provisions : | | |
| | Provident fund | | 64,800 |
| (3) | Current liabilities : | | |
| (a) | Trade payables : Creditors | | 5,04,000 |
| (b) | Other current assets : | | |
| | Outstanding interest on debentures | | 43,200 |
| | Outstanding salary of clerk | | 18,000 |
| | Local tax : | | |
| | 2019-20 | 1,08,000 | |
| | 2018-19 | <u>18,000</u> | |
| | Total | | 34,56,000 |
| II. | Assets : | | |
| (1) | Non-current assets : | | |
| (a) | Fixed assets : | | |
| (i) | Tangible assets : | | |
| | Land & building | | 12,60,000 |
| | Machinery | | 5,58,000 |
| (ii) | Intangible assets : Goodwill | | 2,34,000 |
| (b) | Non-current investments : | | 2,52,000 |
| (c) | Other Non-current assets : | | |
| | Advertisement suspense account | | 46,440 |
| | Profit & Loss Account | | 5,32,800 |
| (2) | Current assets : | | |
| (a) | Inventories : Stock | | 2,70,000 |
| (b) | Trade receivables : Debtors | | 2,59,200 |
| (c) | Cash and cash equivalents : Cash balance | | 43,560 |
| | Total | | 34,56,000 |

Considering the following information, prepare Liquidator's Final Statement of Receipt and Payment.

(1) Assets were realized :

| | ₹ |
|-----------------|-----------|
| Land & Building | 15,12,000 |
| Machinery | 3,96,000 |
| Stock | 1,98,000 |
| Debtors | 1,62,000 |

Creditors of the loan have sold the investments for ₹ 2,70,000 and the additional amount was returned to the liquidator.

- (2) The debenture holders were paid off on 30-6-2020.
 (3) Liquidation expenses amounted to ₹ 36,000.
 (4) The liquidator is entitled to a remuneration at 2% on the amount realized on assets by him and 2% on amount distributed to shareholders.

SECTION – II

5. Choose the correct option : (any **five**)

10

- (1) What is the capitalized value of average profit on the basis of expected rate of return ?
- (a) Goodwill (b) Super profit
 (c) Weighted average profit (d) Capitalization of profit
- (2) Which of the following detail is taken into account while calculating capital employed for valuation of goodwill ?
- (a) Preliminary expenses (b) Workmen's compensation fund
 (c) General Reserve (d) Worker's profit sharing fund
- (3) In a business adjusted net profit amounted to ₹ 4,05,000 and the capital invested is ₹ 36,00,000. If the expected rate of returns is 10% and the goodwill is valued at 3 years purchase of super profit, the value of goodwill will be
- (a) ₹ 1,53,000 (b) ₹ 3,15,000
 (c) ₹ 3,60,000 (d) ₹ 1,35,000

- (4) Find out the expected rate of return from the following information :
- (i) Market value of equity share ₹ 360
 - (ii) Rate of dividend 45%.
 - (iii) Equity shares of ₹ 100 each on which ₹ 80 is paid up.
- (a) 12.5% (b) 8%
- (c) 10% (d) None of the above
- (5) In the case, when face value of equity share is ₹ 100, Intrinsic value of ₹ 268, market value is ₹ 280 and expected value is ₹ 230. The fair value of the equity share will be
- (a) ₹ 249 (b) ₹ 255
- (c) ₹ 274 (d) ₹ 247
- (6) On which value of the share, company gives dividend ?
- (a) Fair value (b) Market value
- (c) Face value (d) Intrinsic value
- (7) In which account is the interest accrued on non-performing assets, deposited on the date of maturity ?
- (a) Profit & Loss account (b) Interest suspense account
- (c) Interest account (d) None of the above
- (8) The expenses of special audit suggested by Reserve Bank in public interest will be borne by
- (a) Government of India (b) Banking company itself
- (c) Central Bank of India (d) Reserve Bank of India
- (9) Interest suspense account in the books of a bank shows _____ balance.
- (a) Debit (b) Credit
- (c) Debit or Credit (d) Negative

- (10) Which of the following is considered as floating charge creditors ?
- | | |
|---------------------|--------------------|
| (a) Debentures | (b) Creditors |
| (c) Government dues | (d) Provident fund |
- (11) How many days notice is to be given when a company has passed resolution for voluntary winding-up ?
- | | |
|-------------|-------------|
| (a) 14 days | (b) 5 days |
| (c) 30 days | (d) 10 days |
- (12) The liquidator has a cash balance of ₹ 7,91,967 after paying to debenture holders. 3% remuneration is payable to liquidator on the amount paid to unsecured creditors. What amount would be receivable by unsecured creditors ?
- | | |
|----------------|--------------|
| (a) ₹ 7,68,900 | (b) ₹ 23,067 |
| (c) ₹ 7,68,208 | (d) ₹ 23,759 |
-