Seat No. : ______________

MG-101

March-2019

B.Com., Sem.-III (Repeater)

CE-202 (A) : Adv. A/c. Auditing (Corporate Accountancy)

Time : 2:30 Hours] **[Max. Marks : 70**

1. (A) મિલિન લિ.નું તા. 31-3-2018 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **14**

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
ઈક્વિટી શેર, દરેક ₹ 10 નો		પાઘડી	1,32,000
પૂર્ણ ભરપાઈ	8,25,000	જમીન-મકાન	16,50,000
10% ના પ્રેફ. શેર્સ દરેક		પ્લાન્ટ અને યંત્રો	13,20,000
₹ 100 નો પૂરા ભરપાઈ	16,50,000	12% ની સરકારી જામીનગીરી	
સામાન્ય અનામત	8,25,000	(મૂ. કિં. ₹ 3,30,000)	1,98,000
10% ના ડિબેન્ચર્સ	9,90,000	સ્ટોક	6,60,000
લેણદારો	3,30,000	દેવાદારો	2,64,000
દેવીહૂંડી	1,65,000	લેણીહૂંડી	2,31,000
કર્મચારી નફા-ભાગ ભંડોળ	1,65,000	રોકડ અને બેન્ક સિલક	4,02,600
		પ્રાથમિક ખર્ચા	92,400
	49,50,000		**49,50,000**

વધારાની માહિતી :

(1) જમીન-મકાનની બજાર કિંમત ચોપડે કિંમત કરતાં 20% વધુ છે, જ્યારે પ્લાન્ટ અને યંત્રોની બજાર કિંમત ચોપડે કિંમત કરતાં 20% ઓછી છે.

(2) 20% સ્ટોકની બજાર કિંમત ચોપડા કિંમત કરતાં 20% વધુ છે.

(3) મિલિન લિ. જે જાતનો ધંધો કરે છે તે ધંધામાં રોકાયેલી મૂડી પર અપેક્ષિત વળતરનો દર 15% ગણાય છે.

(4) છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો કર બાદનો ચોખ્ખો નફો (50% લેખે) અનુક્રમે ₹ 3,30,000, ₹ 9,90,000 અને ₹ 6,60,000 હતો.

અધિક નફાથી ત્રણ ગણી કિંમતે કંપનીની પાઘડીની કિંમત શોધો.

અથવા

(1) ટૂંકનોંધ લખો : પાઘડીના મૂલ્યાંકનની અધિક નફાની રીત. **7**

(2) ટૂંકનોંધ લખો : પાઘડીને અસર કરતાં પરિબળો. **7**

(B) નીચેના પેટા પ્રશ્નોના જવાબ અંગે એકથી વધુ વિકલ્પો આપેલા છે. તેમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ **ચાર**) **4**

(1) વર્ષોવર્ષ નફાની રકમમાં સતત વધારો થતો હોય ત્યારે પાઘડી ગણતાં કયો નફો ધ્યાનમાં લેવામાં આવશે ?

(a) સાદો સરેરાશ નફો (b) ભારિત સરેરાશ નફો

(c) મૂડીકૃત નફો (d) અધિક નફો

(2) અપેક્ષિત વળતરના દરના આધારે સરેરાશ નફાની મૂડીકૃત કિંમત એટલે શું ?

(a) અધિક નફો (b) પાઘડી

(c) ભારિત સરેરાશ નફો (d) મૂડીકૃત નફો

(3) અધિક નફો શોધવાનું સૂત્ર કયું છે ?

(a) સરેરાશ નફો – અપેક્ષિત નફો (b) અપેક્ષિત નફો – સરેરાશ નફો

(c) સરેરાશ નફો + અપેક્ષિત નફો (d) અપેક્ષિત નફો + સરેરાશ નફો

(4) અધિક નફાની 3 વર્ષની ખરીદી પ્રમાણે નીચે આપેલી માહિતી પરથી પાઘડી શોધો. રોકાયેલી મૂડી ₹ 8,00,000, અપેક્ષિત વળતર દર 12%, સરેરાશ નફો ₹ 1,20,000.

(a) ₹ 96,000 (b) ₹ 72,000 (c) ₹ 1,44,000 (d) ₹ 27,000

(5) ધંધામાં જોખમનું પ્રમાણ વધારે હોય તો પાઘડી –

(a) સામાન્ય હોય. (b) ઓછી હોય. (c) વધુ હોય. (d) શૂન્ય હોય.

(6) પાઘડીના મૂલ્યાંકન માટે રોકાયેલી મૂડીની ગણતરી કરતી વખતે નીચેનામાંથી કઈ વિગત ધ્યાનમાં લેવામાં આવે છે ?

(a) કારીગર અકસ્માત વળતર ફંડ (b) પ્રાથમિક ખર્ચ

(c) કારીગર નફાભાગ ભંડોળ (d) એકપણ નહીં

2. (A) પ્રિન્સ કંપની લિ. નું તા. 31-3-2018 ના રોજનું પાકું સરૈયું નીચે મુજબ છે : **14**

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
₹ 100 નો તેવા પૂરા ભરપાઈ		મકાન	6,00,000
ઈક્વિટી શેર	6,00,000	યંત્રો	4,00,000
10% પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	2,00,000	રોકાણો	1,00,000
સામાન્ય અનામત	2,00,000	દેવાદારો	1,00,000
10% ના ડિબેન્ચર	2,00,000	રોકડ-બેન્ક	2,00,000
લેણદારો	2,00,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	1,00,000
દેવી હૂંડીઓ	1,00,000		
	15,00,000		**15,00,000**

વધારાની માહિતી :

(1) મકાનની કિંમત ₹ 7,00,000 ગણવી.

(2) પાઘડીની કિંમત ₹ 1,00,000 ગણવી.

(3) ડિવિડન્ડ વહેંચ્યા પહેલાંનો ચોખ્ખો નફો ₹ 3,00,000 છે.

(4) અપેક્ષિત વળતરનો દર 15% છે.

ઈક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત શોધો.

અથવા

(1) શેર મૂલ્યાંકન એટલે શું ? શેર મૂલ્યાંકનને અસર કરતાં પરિબળો જણાવો. 7

(2) શેરની આંતરિક કિંમત, બજાર કિંમત અને વાજબી કિંમતના ખ્યાલ સૂત્રની મદદથી સમજાવો. 7

(B) નીચેના પેટા પ્રશ્નોના જવાબ અંગે એકથી વધુ વિકલ્પો આપેલા છે તેમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ **ચાર**) 4

(1) ચોખ્ખી મિલકતો ગણતાં મિલકતોની ________ જ ધ્યાનમાં લેવી જોઈએ.

(a) ચોપડે કિંમત (b) ઉપજી શકે તેવી કિંમત

(c) મૂળ કિંમત (d) પડતર કિંમત

(2) જો એક કંપનીના ઈક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત ₹ 900 હોય અને બજાર કિંમત ₹ 840 હોય તો તેની આંતરિક કિંમત ________ હશે.

(a) ₹ 870 (b) ₹ 960 (c) ₹ 690 (d) ₹ 780

(3) કંપની શેરની કઈ કિંમત પર ડિવિડન્ડ આપે છે ?

(a) બજાર કિંમત (b) વાજબી કિંમત (c) આંતરિક કિંમત (d) મૂળ કિંમત

(4) નીચેના પૈકી કઈ કંપનીના શેરના બજાર ભાવ બોલાતા નથી ?

(a) પરદેશી કંપની (b) જાહેર ક્ષેત્રની કંપની

(c) શાસક કંપની (d) ખાનગી કંપની

(5) કંપનીના શેરના મૂલ્યાંકન માટે ચોખ્ખી મિલકતો ગણતાં અવાસ્તવિક મિલકતો કઈ કિંમતે ગણવામાં આવે છે ?

(a) ચોપડે કિંમતે (b) બજાર કિંમતે

(c) મૂળ કિંમતે (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં

(6) બોનસ શેર બહાર પાડ્યા પછી સામાન્ય રીતે શેરની આંતરિક કિંમત –

(a) વધે છે. (b) ઘટે છે.

(c) કોઈ ફેરફાર થતો નથી. (d) ક્યારેક વધે, ક્યારેક ઘટે

3. (A) વલસાડ બેન્ક લિ.ની તા. 31-3-2018ના કાચા સરવૈયા પરથી કેટલીક બાકીઓ લેવામાં આવેલી છે. તેના પરથી ફોર્મ બી (નવું ફોર્મ) પ્રમાણેનું નફા-નુકસાન ખાતું બનાવો. આ માટે પરિશિષ્ટો 13 થી 16 બનાવો : **14**

	વિગત	₹
(1)	શેરમૂડી	96,00,000
(2)	લોનનું વ્યાજ	12,00,000
(3)	ઓવરડ્રાફ્ટનું વ્યાજ	3,60,000
(4)	કેશ ક્રેડિટનું વ્યાજ	3,00,000
(5)	મિલકતોનું સમારકામ ખર્ચ	36,000
(6)	કાનૂની ખર્ચા	60,000
(7)	વહીવટી ખર્ચાઓ	96,000
(8)	ઓડિટ ફી	36,000
(9)	ડિરેક્ટરની ફી	60,000
(10)	બાંધી મુદતની થાપણોનું વ્યાજ	2,64,000
(11)	બચત ખાતાનું વ્યાજ	1,32,000
(12)	ચાલુ ખાતાનું વ્યાજ	9,600
(13)	હૂંડી પર મળેલ વટાવ	50,400
(14)	વટાવેલ હૂંડીનું વળતર (1-4-2017)	9,600
(15)	નફા-નુકસાન ખાતાની જમા બાકી (1-4-2017)	3,60,000
(16)	ગ્રાહકો પાસેથી વસૂલ કરેલ બેન્ક ચાર્જિસ અને કમિશન	66,000
(17)	પગાર-ભથ્થાઓ	1,56,000
(18)	સેઈફ ડિપોઝિટ વોલ્ટનું ભાડું	62,400
(19)	ચૂકવેલ ભાડું-વેરા	14,400
(20)	પરચૂરણ ખર્ચા	21,600
(21)	પરચૂરણ આવકો	12,000

વધારાની માહિતી :

(1) તા. 31-3-2018 ના રોજ વટાવેલ હૂંડીના વળતરની બાકી ₹ 12,000 છે.

(2) ઘાલખાધ માટે ₹ 24,000 અને કરવેરા માટે ₹ 60,000 ની જોગવાઈ કરવાની છે.

(3) સૂચિત ડિવિડન્ડ 10% છે.

(4) કાયદા મુજબ કાનૂની અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે.

અથવા

(1) નીચે આપેલી માહિતી ઉપરથી ધી અમર બેન્ક લિમિટેડનું તા. 31-3-2018 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું "ફોર્મ-બી" માં નફા-નુકસાન ખાતું તૈયાર કરો : **7**

વિગત	₹
કમાયેલ વ્યાજ	57,60,000
સંચાલન ખર્ચા	18,72,000
અન્ય આવકો	5,76,000
થાપણો	14,40,000
ખર્ચેલ વ્યાજ	23,04,000
જોગવાઈઓ અને આકસ્મિકતાઓ	4,32,000
ગયા વર્ષની નફા-નુકસાન ખાતાની જમા બાકી	11,52,000

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

(2) બેન્કિંગ કંપનીના પાકા સરવૈયામાં દર્શાવાતી કોઈપણ ચાર સંભવિત જવાબદારીઓ અને અન્ય મિલકતો જણાવો. **7**

(B) નીચેના પેટા પ્રશ્નોના જવાબ અંગે એકથી વધુ વિકલ્પો આપેલા છે તેમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ત્રણ) **3**

(1) વટાવેલી હૂંડીઓના વળતરની શરૂઆતની બાકી –

(a) જમા બાકી હોય છે. (b) ઉધાર બાકી હોય છે.

(c) જમા કે ઉધાર કોઈપણ હોઈ શકે. (d) ઉપરના ત્રણેયમાંથી એકપણ નહીં

(2) બેન્કિંગ રેગ્યુલેશન એક્ટ પ્રમાણે દર વર્ષે બેન્કે પોતાના નફામાંથી _____ જેટલી રકમ અનામત ભંડોળ ખાતે લઈ જવી જોઈએ.

(a) 10% (b) 20% (c) 25% (d) 5%

(3) બિનઉત્પાદક મિલકત (NPA) પર લેણું થયેલ વ્યાજ પાક્યા તારીખે ________ ખાતે જમા કરવામાં આવે છે.

(a) નફા-નુકસાન ખાતે (b) વ્યાજ ખાતે

(c) વ્યાજ ઉપલક ખાતે (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં

(4) નીચે દર્શાવેલ મિલકતોમાંથી કઈ મિલકત બેંકિંગ કાયદા પ્રમાણે બેંક ધિરાણના વર્ગીકરણમાં સમાવવામાં આવતી નથી ?

(a) ગીરવી મિલકતો (b) સ્ટાન્ડર્ડ મિલકતો

(c) સબસ્ટાન્ડર્ડ મિલકતો (d) ગુમાવેલ મિલકતો

(5) જાહેર હિતમાં રિઝર્વ બેંકે સૂચવેલા સ્પેશિયલ ઓડિટ અંગેનો ખર્ચ કોણે ભોગવવાનો હોય છે ?

(a) રિઝર્વ બેંકે (b) ભારત સરકારે

(c) બેંકિંગ કંપનીએ (d) સેન્ટ્રલ બેંક ઑફ ઈન્ડિયાએ

4. (A) રોનક લિમિટેડ તા. 31-3-2018 ના રોજ સ્વૈચ્છિક ફડચામાં ગઈ તે તારીખે ચોપડામાં નીચે મુજબની બાકીઓ હતી : **14**

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
5,000 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 100 નો	5,00,000	જમીન-મકાન	6,00,000
10,000 6% ના પ્રેફ. શેર		મશીનરી-પ્લાન્ટ	12,00,000
દરેક ₹ 100 નો	10,00,000	પેટન્ટ્સ	2,50,000
15,000 ઈક્વિટી શેર		સ્ટોક	3,00,000
દરેક ₹ 100 નો, ₹ 60 ભરપાઈ	9,00,000	દેવાદારો	4,50,000
5% ના ગીરો ડિબેન્ચર	5,00,000	રોકડ	1,50,000
બાકી વ્યાજ	25,000	નફા-નુકસાન ખાતું	7,00,000
લેણદારો	7,25,000		
	36,50,000		**36,50,000**

રોકડ સિવાયની મિલકતોમાંથી ઉપજેલી કિંમતના 3% અને પસંદગીના લેણદારો સિવાયના બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમના 2% કમિશન મેળવવા લિક્વિડેટર હકદાર છે.

મિલકતોની કિંમત નીચે પ્રમાણે ઉપજી :

	₹
જમીન-મકાન	10,00,000
પેટન્ટ્સ	1,60,000
દેવાદારો	4,50,000
મશીનરી અને પ્લાન્ટ	8,00,000
સ્ટોક	2,50,000

₹ 60,000 વિસર્જન ખર્ચ થયો છે. લેણદારોમાં ₹ 75,000 પસંદગીના લેણદારોનો અને જમીન-મકાનના તારણ ઉપર લીધેલ લોન ₹ 2,50,000 નો સમાવેશ થાય છે. પ્રેફરન્સ ડિવિડન્ડ બે વર્ષનું બાકી છે.

લિક્વિડેટરનું આખરનું હિસાબી પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

(1) સત્વ લિ. કંપનીનું સ્વૈચ્છિક વિસર્જન કરવામાં આવ્યું ત્યારે કુલ દેવાં ₹ 10,00,000 હતાં, જેમાં નીચેનાનો સમાવેશ થયેલ હતો : **7**

		₹
(1)	કર્મચારીઓનું પ્રોવિડન્ટ ફંડ	2,00,000
(2)	ડિરેક્ટરની બાકી ફી	15,000
(3)	બે કારકુનોનો છેલ્લા પાંચ માસનો બાકી પગાર	1,50,000
(4)	બે વર્ષ પહેલાંનો બાકી આવકવેરો	1,30,000
(5)	કામદારોની મજૂરી ચૂકવવાની બાકી	50,000
(6)	એક કેશિયરનો છેલ્લા ત્રણ માસનો બાકી પગાર	1,20,000
(7)	છેલ્લા વર્ષનો બાકી મ્યુનિસિપલ ટેક્સ	10,000
(8)	બાકી પરચૂરણ લેણદારો	(?)

ઉપરની માહિતી પરથી સંપૂર્ણ સલામત લેણદારો, પસંદગીના લેણદારો તેમજ બિનસલામત લેણદારોનું વર્ગીકરણ કરો.

(2) ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે બે) **7**

(1) લિક્વિડેટરનું આવક-જાવકનું પત્રક

(2) પ્રેફરન્શિયલ લેણદારો

(3) સંપૂર્ણ સલામત લેણદારો

(B) વિકલ્પોમાંથી સાચા વિકલ્પની પસંદગી કરો : (કોઈપણ ત્રણ) **3**

(1) કંપનીના વિસર્જન માટે નીચેના પૈકી કોણ અરજી ન કરી શકે ?

(a) કંપની પોતે (b) લેણદાર (c) હિસ્સેદાર (d) દેવાદાર

(2) લિક્વિડેટરે આવક-જાવકનું છેવટનું પત્રક ક્યારે રજૂ કરવાનું હોય છે ?

(a) દર વર્ષે (b) દર ત્રણ વર્ષે

(c) જ્યારે વિસર્જનનું કામ સંપૂર્ણ થાય ત્યારે (d) દર બે વર્ષે

(3) ત્રણ કારકુનનો છેલ્લા ત્રણ મહિનાનો, દરેકનો માસિક પગાર ₹ 12,000 લેખે ચૂકવવાનો બાકી છે. તો વિસર્જન વખતે તેમાંથી પસંદગીના લેણદારો કેટલા થયા ?

(a) ₹ 72,000 (b) ₹ 36,000 (c) ₹ 1,08,000 (d) ₹ 60,000

(4) લિક્વિડેટર પાસે લેણદારોને ચૂકવવા માટે ફક્ત ₹ 94,500 છે. લિક્વિડેટરનું લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ પર 5% મહેનતાણું ________.

(a) ₹ 4,500 (b) ₹ 4,275 (c) ₹ 4,725 (d) ₹ 5,400

(5) નીચેનામાંથી કયા લેણદારો તરતા બોજધારી લેણદારો ગણાય ?

(a) લેણદારો (b) સરકારી દેવું (c) પ્રોવિડન્ટ ફંડ (d) ડિબેન્ચર્સ

Seat No. : _______________

MG-101

March-2019

B.Com., Sem.-III (Repeater)

CE-202 (A) : Adv. A/c. Auditing
(Corporate Accountancy)

Time : 2:30 Hours] **[Max. Marks : 70**

1. (A) Following is the Balance Sheet of Milin Ltd. as on 31st March, 2018. **14**

Liabilities	₹	Assets	₹
Equity Shares of ₹ 10 each fully paid	8,25,000	Goodwill	1,32,000
		Land & Building	16,50,000
10% Pref. Shares of ₹ 100 each fully paid	16,50,000	Plant & Machinery	13,20,000
		12% Govt. Securities (Face Value ₹ 3,30,000)	1,98,000
General Reserve	8,25,000		
10% Debentures	9,90,000	Stock	6,60,000
Creditors	3,30,000	Debtors	2,64,000
Bills payable	1,65,000	Bills Receivable	2,31,000
Employee's profit sharing fund	1,65,000	Cash & Bank balance	4,02,600
		Preliminary expenses	92,400
	49,50,000		**49,50,000**

Additional Information :

(1) Market value of Land & Building is 20% more than the book value, while that of Plant & Machinery is 20% less than the book value.

(2) Market value of 20% of stock is 20% more than the book value.

(3) The expected rate of return on capital employed in the class of the business done by Milin Ltd. is 15%.

(4) Profit after tax (at 50%) for the last three years were ₹ 3,30,000, ₹ 9,90,000 and ₹ 6,60,000 respectively.

You are required to calculate the amount of Goodwill at the three times of super profit of the company.

OR

(i) Write short notes on : Super profit in valuation of Goodwill. **7**

(ii) Write short notes on : Factors affecting goodwill. **7**

(B) Choose right answer from given options : (any **four**) **4**

(1) When profit of few years are increasing then which profit is taken into account for calculating goodwill ?

(A) Simple average profit (B) Weighted average profit

(C) Capitalized profit (D) Super profit

(2) What is the capitalized value of average profit on the basis of expected rate of return ?

(A) Super profit (B) Goodwill

(C) Weighted average profit (D) Capitalization of profit

(3) What is the formula for finding out super profit ?

(A) Average profit – expected profit

(B) Expected profit – Average profit

(C) Average profit + Expected profit

(D) Expected profit + Average profit

(4) Calculate goodwill from following information on the basis of 3 years purchase of super profit. Capital employed ₹ 8,00,000, expected rate of return is 12%, Average profit is ₹ 1,20,000.

(A) ₹ 96,000 (B) ₹ 72,000

(C) ₹ 1,44,000 (D) ₹ 27,000

(5) When risk is more in business then goodwill is

(A) Normal (B) Less

(C) More (D) Zero

(6) Which of the following detail is taken into account while calculating capital employed for valuation of goodwill ?

(A) Workmen's compensation fund

(B) Preliminary expenses

(C) Worker's profit sharing fund

(D) None of these

2. (A) The Balance Sheet of PRINCE CO. Ltd. as on 31-3-2018 is as under : **14**

Liabilities	₹	**Assets**	₹
Equity Shares of ₹ 100 each fully paid	6,00,000	Building	6,00,000
		Machineries	4,00,000
10% Pref. Share Capital	2,00,000	Investments	1,00,000
General Reserve	2,00,000	Debtors	1,00,000
10% Debentures	2,00,000	Cash-Bank	2,00,000
Creditors	2,00,000	Preliminary expenses	1,00,000
Bills payable	1,00,000		
	15,00,000		**15,00,000**

Additional information :

(1) Value of Building is ₹ 7,00,000.

(2) Value of Goodwill is ₹ 1,00,000.

(3) The average profit before distribution of dividend is ₹ 3,00,000.

(4) Expected rate of return is 15%.

Find out the fair value of equity shares.

OR

(i) What is meant by valuation of shares ? Discuss factors affecting value of shares. **7**

(ii) Discuss the concepts of Intrinsic value, Market value and Fair value of Equity share with the help of formula. **7**

(B) Choose right answer from given options : (any **four**) **4**

(1) The assets should be valued at their _____ values.

(A) Book (B) Realizable

(C) Original (D) Cost

(2) If the fair value of an equity share of a company is ₹ 900 and its market value is ₹ 840, then the intrinsic value of share is

(A) ₹ 870 (B) ₹ 960

(C) ₹ 690 (D) ₹ 780

(3) On which value of the share, company gives dividend ?

(A) Market value (B) Fair value

(C) Intrinsic value (D) Face value

(4) Out of the following, which company's share is not quoted in stock market ?

(A) Foreign Company (B) Public Sector Company

(C) Holding Company (D) Private Company

(5) While calculating net assets for share valuation purpose, fictitious assets are valued at

(A) Book value (B) Market value

(C) Face value (D) None of these

(6) Normally, the intrinsic value of a share ____ after issue of bonus shares.

(A) increases

(B) decreases

(C) remain unchanged

(D) sometimes increases, sometimes decreases

3. (A) Some balances are taken from the Trial Balance of Valsad Bank Ltd. as on 31-3-2018, prepare profit and loss a/c. in Form 'B'. Also prepare schedules 13 to 16. **14**

	Particulars	**₹**
(1)	Share Capital	96,00,000
(2)	Loan interest	12,00,000
(3)	Overdraft interest	3,60,000
(4)	Cash credit interest	3,00,000
(5)	Repairs of Assets	36,000
(6)	Law charges	60,000
(7)	Administrative expenses	96,000
(8)	Audit fees	36,000
(9)	Director fees	60,000
(10)	Interest on fixed deposit	2,64,000
(11)	Interest on savings deposit	1,32,000
(12)	Interest on current deposit	9,600
(13)	Discount received on bills	50,400
(14)	Rebate on bills discounted (1-4-2017)	9,600
(15)	Credit Balance of P & L A/c. (1-4-2017)	3,60,000
(16)	Bank charges and commission recovered from customers	66,000
(17)	Salaries and Allowances	1,56,000
(18)	Rent of Safe Deposit vault	62,400
(19)	Rent and taxes paid	14,400
(20)	Sundry expenses	21,600
(21)	Sundry incomes	12,000

Other Informations :

(1) The balance of rebate on bills discounted as on 31-3-2018 is ₹ 12,000.

(2) Provide ₹ 24,000 for Bad debts and ₹ 60,000 for taxes.

(3) Proposed dividend is 10%.

(4) Maintain statutory reserve as per law.

OR

(i) From the following information, prepare profit and loss A/c. (Form 'B') for the year ending on 31-3-2018 for the Amar Bank Ltd. **7**

Particulars	₹
Interest earned	57,60,000
Operating expenses	18,72,000
Other income	5,76,000
Deposits	14,40,000
Interest expended	23,04,000
Provisions and contingencies	4,32,000
Credit Balance of last year's P & L A/c.	11,52,000

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

(ii) Mention any four contingent liabilities and other assets, that are shown in Balance Sheet of Banking company. **7**

(B) Choose right answer from given options : (any **three**) **3**

(1) The Opening Balance of Rebate on bills discounted account is

(A) Credit Balance (B) Debit Balance

(C) Either Debit or Credit (D) None of these

(2) As per Banking Regulation Act, every bank has to transfer _____ of profit to Statutory Reserve Fund Account.

(A) 10% (B) 20%

(C) 25% (D) 5%

(3) In which account is the interest accrued on non-performing assets deposited of the date of maturity ?

(A) Profit and Loss Account (B) Interest Account

(C) Interest Suspense Account (D) None of the above

(4) Which of the following asset is not included in the classification of bank advances as per Banking Act ?

(A) Mortgage Assets (B) Standard Assets

(C) Sub-standard Assets (D) Loss Assets

(5) The expenses of special audit suggested by Reserve Bank in public interest will be borne by _____

(A) Reserve Bank of India (B) Government of India

(C) Banking Company itself (D) Central Bank of India

4. (A) Ronak Ltd. went into voluntary liquidation on 31-3-2018. The balances in its books on that date were : **14**

Liabilities	₹	Assets	₹
5,000 Equity Shares of ₹ 100	5,00,000	Land & Buildings	6,00,000
10,000 6% Pref. Shares of ₹ 100	10,00,000	Machinery & Plants	12,00,000
15,000 Equity shares of ₹ 100		Patents	2,50,000
each, ₹ 60 paid.	9,00,000	Stock	3,00,000
5% Mortgaged debentures	5,00,000	Debtors	4,50,000
Interest outstanding	25,000	Cash	1,50,000
Creditors	7,25,000	Profit & Loss A/c.	7,00,000
	36,50,000		**36,50,000**

The liquidator is entitled to a commission of 3% on all assets realized except cash and 2% on amount distributed to unsecured creditors other than Preferential Creditors. The assets realized as follows :

	₹
Land & Building	10,00,000
Patents	1,60,000
Debtors	4,50,000
Machinery and plants	8,00,000
Stock	2,50,000

The expenses of liquidation amounted to ₹ 60,000. Creditors include Preferential creditors of ₹ 75,000 and a loan of ₹ 2,50,000 secured by a mortgage of Land & Buildings. The preference dividends were in arrears for two years.

Prepare the Liquidator's Final statement of Accounts.

OR

(i) At the time of liquidation of Sattva Ltd. the total liabilities of the company was ₹ 10,00,000, which include following items : **7**

			₹
(1)	Provident fund of employees	=	2,00,000
(2)	Outstanding Directors' fees	=	15,000
(3)	Outstanding salary of two clerks for five months	=	1,50,000
(4)	Outstanding income tax before two year	=	1,30,000
(5)	Outstanding wages of workers	=	50,000
(6)	Outstanding salary of one cashier of last three months	=	1,20,000
(7)	Outstanding municipal tax of last year	=	10,000
(8)	Remaining amount of Sundry creditors	=	(?)

From the above information, classify the fully secured creditors, preferential creditors and unsecured creditors.

(ii) Write short note : (any **two**) **7**

(1) Liquidator's statement of Receipts and payments.

(2) Preferential creditors.

(3) Fully secured creditors.

(B) Choose right answer from given options : (any **three**) **3**

(1) From the following, who cannot file the application for winding up the company ?

(A) Company itself (B) Creditors

(C) Stockholders (D) Debtors

(2) When a liquidator should prepare final statement of Receipts and payments ?

(A) Every year (B) Every three years

(C) On completion of liquidation (D) Every two years

(3) Salary of three Clerks is monthly ₹ 12,000 each, which is outstanding for last three months. How much amount would be considered as Preferential Creditors at the time of liquidation ?

(A) ₹ 72,000 (B) ₹ 36,000

(C) ₹ 1,08,000 (D) ₹ 60,000

(4) The liquidator has cash on hand ₹ 94,500 to pay the creditors. The liquidators is entitled to a remuneration at 5% on the amount distributed to creditors, what will be the remuneration of the liquidator ?

(A) ₹ 4,500 (B) ₹ 4,275

(C) ₹ 4,725 (D) ₹ 5,400

(5) Which of the following is considered as floating charge creditors ?

(A) Creditors (B) Government dues

(C) Provident fund (D) Debentures