

TS-104**B.Com. Sem.-III****May-2013****SE 202 (A) : Adv. A/c. & Auditing****(Corporate Accounting)****Time : 3 Hours]****[Max. Marks : 70**

1. અશોકા લિમિટેડનું તા. 31-3-2011ના રોજનું પાકું સરવેયું નીચે મુજબ છે :

14

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
₹ 100નો એક એવા પૂરા ભરાયેલ ઈક્વિટી શેર	40,00,000	પાઘડી	13,00,000
₹ 100નો એક એવા 10% ના પૂરા ભરાયેલ પ્રેફરન્સ શેર	20,00,000	જમીન મકાન	40,00,000
સામાન્ય અનામત	18,00,000	યંત્રો	10,00,000
10% ના ડિબેન્ચર્સ	48,00,000	રોકાણો :	
કારીગર નફાભાગ ભંડોળ	4,00,000	10% ની સરકારી જામીનગીરી	
લેણદારો	4,00,000	દાર્શનિક કિંમત ₹ 2,40,000	3,00,000
દેવીહૂંડી	2,00,000	ગૌણ કંપનીના શેર	
આવકવેરાની જોગવાઈ :		દાર્શનિક કિંમત ₹ 10,00,000	24,00,000
(વર્ષ 2010-11 માટે 50% ના દરે)	20,00,000	સ્ટોક	10,00,000
ઘસારા ભંડોળ - યંત્રો	4,00,000	દેવાદારો	20,00,000
		લેણીહૂંડી	16,00,000
		રોકડ અને બેંક સિલક	4,00,000
		પ્રાથમિક ખર્ચા	20,00,000
	1,60,00,000		1,60,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) જમીન મકાનની ચોપડા કિંમત બજાર કિંમત કરતાં 50% ઓછી છે.
- (2) યંત્રોની બજાર કિંમત ચોપડા કિંમત કરતાં બમણી છે.
- (3) 10% સ્ટોકની કિંમત 10% છે. જ્યારે બાકીના સ્ટોકની કિંમત 10% વધારે છે.
- (4) કંપનીની માલિકીની ચોપડે નહિ નોંધાયેલ મિલકતોની બજાર કિંમત ₹ 20,00,000 છે.
- (5) કારીગર અક્સ્માત વળતર પેટે ₹ 8,00,000 ચૂકવવાપાત્ર છે.
- (6) વર્ષ 2008-09 અને 2009-10નો 50% લેખે આવકવેરો બાદ કર્યા પછીનો નફો અનુક્રમે ₹ 6,00,000 અને ₹ 12,36,000 હતો.
- (7) અપેક્ષિત વળતરનો દર 15% ગણાય છે.

કંપનીના છેલ્લા ત્રણ વર્ષના અધિક નફાની 3 ગણી રકમના આધારે પાઘડીની કિંમત શોધો.

અથવા

1. (A) ગુજરાત લિ.નું તા. 31-3-2012નું પાકું સરવૈયું નીચે આપેલું છે.

7

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
12% ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	2,40,000	કાયમી મિલકતો	9,00,000
ઈક્વિટી શેરમૂડી	10,20,000	અન્ય ચાલુ મિલકતો	4,50,000
લેણદારો	3,60,000	રોકડ	1,20,000
		પ્રાથમિક ખર્ચા	30,000
		નફા-નુકસાન ખાતું	1,20,000
	16,20,000		16,20,000

વધારાની માહિતી :

- (1) કાયમી મિલકતોની બજાર કિંમત 10% ઓછી છે. જ્યારે અન્ય ચાલુ મિલકતોની બજાર કિંમત 12% વધારે છે.
- (2) અપેક્ષિત વળતરનો દર 15% છે.
- (3) ડિવિડન્ડ વહેંચતા પહેલાંનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો ₹ 1,64,700 છે. ઉપરની વિગતો પરથી મૂડીકૃત નફાની રીતે પાઘડી ગણો.

(B) “પાઘડી મૂલ્યાંકનની પદ્ધતિઓ” પર ટૂંકનોંધ લખો.

7

2. વિવેકાનંદ લિ. નું તા. 31-3-2012 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

14

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
‘અ’ ₹ 10 નો એવા પૂરા ભરાયેલ ઈ.શેર	1,00,000	જમીન-મકાન	1,20,000
‘બ’ ₹ 10 નો એવા ₹ 5 ભરપાઈ ઈ.શેર	50,000	યંત્રો	2,00,000
10% ના પ્રેફ.શેર પૂરા ભરાયેલા	75,000	ફર્નિચર	25,000
નફા-નુકસાન ખાતું	25,000	વાહનો	50,000
10% ના ડિબેન્ચર્સ	50,000	રીયા લિ. ના 500 ઈક્વિટી શેર્સ	65,000
લેણદારો	20,000	દેવાદારો	40,000
આવકવેરાની જોગવાઈ : (વર્ષ 2011-12 માટે 50% લેખે)	1,00,000	રોકડ સિલક	10,000
ચૂકવવાનું બાકી ડિવિડન્ડ	15,000	ડિબેન્ચર વટાવ	5,000
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	30,000		
ઘસારા ભંડોળ-યંત્રો	50,000		
	5,15,000		5,15,000

વધારાની માહિતી :

- (1) વાહનો પર 10% ના દરે 1 વર્ષનો ઘસારો ગણવાનો છે
- (2) રીયા લિ. ના ઈ.શેરનો બજાર ભાવ શેરદીઠ ₹ 500 છે.
- (3) યંત્રોની બજાર કિંમત ચોપડા કિંમત કરતાં 10% વધુ છે.
- (4) જમીન મકાનની ચોપડે કિંમત તેની બજાર કિંમત કરતાં 40% ઓછી છે.
- (5) કંપનીની પાઘડીની કિંમત ₹ 1,05,000 આંકવામાં આવી.
- (6) છેલ્લા ત્રણ વર્ષથી દર વર્ષે 50% લેખે કરવેરા બાદ કર્યા પછીના નફામાં તેના અગાઉના વર્ષ કરતાં ₹ 15,000 નો વધારો થયેલ છે.
- (7) આજ પ્રકારનો ધંધો કરતી અને 45% ડિવિડન્ડ આપતી કંપનીના ઈ.શેરનો બજાર ભાવ તેની ભરપાઈ થયેલ રકમ કરતાં ત્રણ ગણો છે.

ઉપરની વિગતો પરથી બંને પ્રકારના ઈ.શેરની વાજબી કિંમત શોધો.

અથવા

2. (A) લોપા કંપની લિ. નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

7

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
‘અ’ ઈ.શેર ₹ 10નો પૂરો ભરપાઈ	3,00,000	પાઘડી	25,000
		જમીન-મકાન	4,00,000
‘બ’ ઈ.શેર ₹ 10નો ₹ 8 ભરપાઈ	2,00,000	યંત્રો	2,00,000
		રોકાણો :	
12% ની પ્રેફ. શેરમૂડી	1,00,000	ધંધાકીય	50,000
સામાન્ય અનામત	25,000	10% બિન ધંધાકીય	1,00,000
15% ના ડિબેન્ચર્સ	1,50,000		
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	25,000	ચાલુ મિલકતો	2,00,000
અન્ય દેવાં	2,00,000	ડિબેન્ચર વટાવ	25,000
	10,00,000		10,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો કરવેરા પહેલાંનો સરેરાશ નફો ₹ 2,40,000 છે.
 - (2) અપેક્ષિત વળતર દર 10% છે. કરવેરા દર 50% છે.
 - (3) પાઘડીની કિંમત ₹ 50,000 ગણવાની છે.
- ઈ.શેરની આંતરિક કિંમતની ગણતરી કરો.

(B) ઈકિવટી શેરની આંતરિક કિંમત, બજાર કિંમત તથા વાજબી કિંમતનો ખ્યાલ સૂત્રની મદદથી સમજાવો.

7

3. બેકાર લિ.નું તા. 31-3-2012ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે તે જ દિવસે કંપનીનું સ્વૈચ્છિક વિસર્જન કરવામાં આવ્યું :

14

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
શેરમૂડી :		જમીન-મકાન	2,24,000
2,000, 7% ના પ્રેફ. શેર દરેક ₹ 100 ના પૂરા ભરપાઈ	2,00,000	યંત્રો	1,48,000
2,000 'અ' ઈ.શેર દરેક ₹ 100 નો ₹ 80 ભરપાઈ	1,60,000	રોકાણો	1,36,000
1,400 'બ' ઈ.શેર દરેક ₹ 100 નો ₹ 60 ભરપાઈ	84,000	સ્ટોક	30,000
1,600 'ક' ઈ.શેર દરેક ₹ 100 નો ₹ 40 ભરપાઈ	64,000	દેવાદારો	72,000
5% ના ગીરો ડિબેંચર્સ	40,000	રોકડ બેંક સિલક	55,000
ડિબેંચર્સ પર ચઢેલું વ્યાજ	2,000	નફા-નુકસાન ખાતું	1,40,000
લેણદારો	2,70,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	15,000
	8,20,000		8,20,000

₹

મિલકતોની ઉપજ :	જમીન-મકાન	1,68,800
	યંત્રો	72,000
	સ્ટોક	18,200
	દેવાદારો	57,000

કુલ લેણદારોમાં ₹ 10,000 પસંદગીના છે. આ ઉપરાંત ₹ 1,30,000 ના લેણદારોને ત્યાં રોકાણો ગીરવે છે. જે તેમણે ₹ 1,42,000 માં વેચ્યા અને વધારો લીકવીડેટરને આપ્યો છે. ₹ 50,000 ના લેણદારોને 3% ઓછા તથા ₹ 20,000ના લેણદારોને 35% ઓછા ચૂકવ્યા અને બાકીનાને પૂરેપૂરા ચૂકવ્યા. ડિબેંચર હોલ્ડરોને તા. 30-6-2012 ના રોજ નાણાં ચૂકવ્યા. લીકવીડેશન ખર્ચ ₹ 13,590 થયો. લીકવીડેટરનું મહેનતાણું તેણે ઉપજાવેલ રકમ ના 3% (રોકડ અને સલામત લેણદારો પાસેથી મળેલ વધારા સિવાય) અને પસંદગીના લેણદારો સિવાયના બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમના 2% લેખે ગણવાનું છે.

લીકવીડેટરનું છેવટનું પત્રક તૈયાર કરો. જરૂરી ગણતરી દર્શાવો.

અથવા

3. (A) અનુરાધા લિ. ની નીચેની માહિતી પરથી લીક્વીડેટરનું છેવટનું આવક જાવક પત્રક તૈયાર કરો. 10

	₹
હાથ પર રોકડ	30,000
6,000 પ્રેફ. શેર દરેક ₹ 100 નો પૂરો ભરપાઈ	6,00,000
8,000 'A' ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 100 નો ₹ 75 ભરપાઈ	6,00,000
6,000 'B' ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 75 નો ₹ 60 ભરપાઈ	3,60,000
4,000 'C' ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 50 નો ₹ 35 ભરપાઈ	1,40,000
20,000 'D' ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10 નો ₹ 5 ભરપાઈ	1,00,000
કુલ લેણદારો (₹ 43,000 પસંદગીના લેણદાર સહિત)	2,43,000
લીક્વીડેટરનું મહેનતાણું તેણે મિલકતોના ઉપજાવેલ રકમના 10% લેખે (રોકડ સિવાય)	1,65,000

(B) “પસંદગીના લેણદારો” ટૂંકનોંધ લખો.

4

4. (A) તા. 1-4-2011 ના રોજ ધી બેંક ઓફ પંજાબ લિ. ના ચોપડા લોન, કેશક્રેડિટ અને ઓવરડ્રાફ્ટ ₹ 6,71,25,500 ની બાકી બતાવતા હતા. જ્યારે તા. 31-3-2011 ના રોજ પાકા સરવૈયામાં આ બાકી ₹ 6,60,00,000 ઘાલખાધ અનામતના ₹ 11,25,500 બાદ કરીને બતાવવામાં આવી હતી. 2011-12 ના વર્ષ દરમિયાન વ્યાજ અને વટાવની આવક ₹ 1,91,24,600 હતી. વર્ષ દરમિયાન ₹ 80,000 ઘાલખાધના માંડી વાળવામાં આવ્યા હતા. અને વર્ષ અંતે ₹ 12,20,000 ઘાલખાધ અનામત રાખવી જરૂરી હોવાનું નક્કી કરવામાં આવ્યું હતું. તા. 31-3-2012 ના રોજ લોન, કેશક્રેડિટ અને ઓવરડ્રાફ્ટ ખાતું ₹ 7,52,91,000 ની બાકી બતાવતું હતું. વર્ષ દરમિયાન મંજૂર કરેલ લોન ₹ 10,97,10,500 હતી જ્યારે પરત આવેલ રકમો ₹ 10,15,45,000 હતી. 7

જરૂરી ખાતાંઓ ખોલી નફા-નુકસાન ખાતે કેટલી રકમ જમા કરવી અને પાકા સરવૈયામાં કેટલી રકમો બતાવવામાં આવશે તે જણાવો.

અથવા

(A) સ્ટેટ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા લિ. ના તા. 31-3-2012 ના કાચા સરવૈયામાં નીચે મુજબ કેટલીક બાકીઓ હતી : 7

	₹	₹
વટાવેલી હૂંડીઓ	25,28,000	
વટાવેલી હૂંડીઓ પર વળતર (31-3-2011 ના રોજ)		26,320
મળેલ વટાવ		1,45,416

વટાવેલી હૂંડીઓનું પૃથ્થકરણ નીચેની માહિતી દર્શાવે છે :

રકમ ₹	પાક્યા તારીખ	વટાવનો દર
2,80,000	જૂન - 4	5 %
8,72,000	જૂન - 10	4.5 %
5,64,000	જૂન - 24	6 %
8,12,000	જુલાઈ - 5	4 %

2011-12 ના ન.નુ. ખાતામાં મળેલ વટાવની કેટલી રકમ જમા કરવી તે શોધી કાઢો અને તે અંગે જરૂરી આમનોંધ લખો.

4. (B) તા. 31-3-2011 ના રોજ ધી લક્ષ્મી કોમર્શીયલ બેંક લિ. ના ચોપડા બંધ કરતી વખતે જાણવા મળ્યું કે લોન, કેશક્રેડિટ ખાતાવહીમાં જેની નાણાકીય સ્થિતિ ખરાબ અને શંકાસ્પદ હતી તેવા એક વેપારી શ્રી નિલેશભાઈના ખાતે અનુક્રમે લોનના ₹ 4,00,000 અને ઓવરડ્રાફ્ટના ₹ 2,00,000 ની બિન સલામત રકમ બાકી હતી. તા. 31-3-2011 ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું વાર્ષિક 12.5% લેખે વ્યાજ ચઢાવવામાં આવ્યું હતું. 7

તા. 2-4-2011 ના રોજ શ્રી નિલેશભાઈ પાસેના તા. 31-3-2011 સુધીના કુલ દેવામાંથી દર રૂપિયે 70 પૈસા લેખે રકમ મેળવીને તેમનું ખાતુ બંધ કર્યું.

ઉપરના વ્યવહારો પરથી બેંકના ચોપડે નીચેનાં ખાતાં તૈયાર કરો :

- (1) નિલેશભાઈનું ખાતું
- (2) વ્યાજ ઉપલક ખાતું
- (3) વ્યાજ ખાતું

અથવા

બેંકીંગ રેગ્યુલેશન એક્ટના પરિશિષ્ટ-2 મુજબ “અનામત અને વધારો” દર્શાવવાના ફોર્મનો નમૂનો આપો. 7

5. નીચેના પેટા પ્રશ્નોના જવાબ અંગે એકથી વધુ વિકલ્પો આપેલ છે. તેમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરી લખો. તમારી ગણતરી દર્શાવો : 14

- (1) નીચેની માહિતી પરથી સરેરાશ નફાના મૂડીકરણના ધોરણે પાઘડીની કિંમત ગણો.

ધંધાની કુલ મિલકતો ₹ 7,00,000

ધંધાના કુલ દેવાં ₹ 4,00,000

ધંધાનો વાર્ષિક સરેરાશ નફો ₹ 24,000

અપેક્ષિત વળતરનો દર 6%

- | | |
|----------------|----------------|
| (a) ₹ 1,00,000 | (b) ₹ 1,80,000 |
| (c) ₹ 4,00,000 | (d) ₹ 66,000 |

- (2) અધિક નફાની 5 વર્ષની ખરીદી પ્રમાણે નીચે આપેલી માહિતી પરથી પાઘડી ગણો :

ઈકિવટી શેરમૂડી ₹ 1,40,000

સરેરાશ નફો ₹ 70,000

(જે 40% લેખે કરવેરાની જોગવાઈ કર્યા પહેલાંનો તેમજ ₹ 1,00,000 ના પ્રેફ. શેરમૂડી પર 6% ડિવિડન્ડ પહેલાંનો છે.) અપેક્ષિત વળતર દર 15%.

- | | |
|----------------|--------------|
| (a) ₹ 75,000 | (b) ₹ 30,000 |
| (c) ₹ 1,20,000 | (d) ₹ 90,000 |

- (3) મૂડીકૃત નફો શોધવાનું સૂત્ર કયું છે ?

- (a) સરેરાશ નફો ÷ અપેક્ષિત વળતરનો દર
- (b) સરેરાશ નફો ÷ અપેક્ષિત નફો
- (c) અપેક્ષિત નફો – સરેરાશ નફો
- (d) સરેરાશ નફો × અપેક્ષિત વળતરનો દર

- (4) લીક્વીડેટર પાસે લેણદારોને ચૂકવવાપાત્ર ₹ 4,20,000 છે. લીક્વીડેટર લેણદારને ચૂકવેલ રકમ પર 5% લેખે મહેનતાણું લેવા હક્કદાર છે. ત્યારે મહેનતાણું કેટલું હોય ?
- (a) ₹ 20,000 (b) ₹ 19,000
(c) ₹ 24,000 (d) ₹ 21,000
- (5) જ્યારે કંપનીનો નફો સતત વધતો જતો હોય ત્યારે પાઘડીના મૂલ્યાંકન માટે કયો નફો ધ્યાનમાં લેવામાં આવે છે ?
- (a) ભારિત સરેરાશ નફો (b) મહેસૂલી નફો
(c) સાદો સરેરાશ નફો (d) મૂડી નફો
- (6) ઈક્વિટી શેરની આંતરિક કિંમત ₹ 160 હોય, બજાર કિંમત ₹ 180 હોય અને મૂળ કિંમત ₹ 100 હોય ત્યારે ઈ.શેરની વાજબી કિંમત _____ થાય.
- (a) ₹ 170 (b) ₹ 130
(c) ₹ 140 (d) ₹ 150
- (7) $\frac{\text{ડિવિડન્ડનો દર}}{\text{અપેક્ષિત વળતરનો દર}} \times \text{શેરની ભરપાઈ રકમ}$
ઉપરોક્ત સૂત્ર શેરની કઈ કિંમત ગણવા માટે વપરાય છે ?
- (a) બજાર કિંમત (b) વાજબી કિંમત
(c) આંતરિક કિંમત (d) મૂળ કિંમત
- (8) કંપની શેરની કઈ કિંમત પર ડિવિડન્ડ આપે છે ?
- (a) બજાર કિંમત (b) મૂળ કિંમત
(c) આંતરિક કિંમત (d) વાજબી કિંમત
- (9) બેંકના ચોપડામાં વટાવેલી હૂંડીઓના ખાતાની _____ બાકી હોય છે.
- (a) જમા (b) ઉધાર
(c) જમા કે ઉધાર (d) ઉપર ત્રણેયમાંથી એકપણ નહિ
- (10) બેંકીંગ રેગ્યુલેશન એક્ટ પ્રમાણે દર વર્ષે બેંકે પોતાના નફામાંથી _____ જેટલી રકમ વૈધાનિક અનામત ભંડોળ ખાતે લઈ જવી જોઈએ.
- (a) 25% (b) 20%
(c) 10% (d) 5%

- (11) કંપની ધારા પ્રમાણે કંપનીના વિસર્જન સમયે કામદારોના લેણા અંગે નીચેનામાંથી કઈ બાબત સાચી છે ?
- (a) કામદારોનું લેણું સૌથી છેલ્લે ચૂકવવાનું હોય છે.
 (b) કામદારોનું લેણું સરકારી લેણા કરતાં પ્રથમ ચૂકવવા પાત્ર હોય છે.
 (c) કામદારોનું લેણું ચૂકવવાનું રહેતું નથી.
 (d) કામદારોનું લેણું પસંદગી પાત્ર છે.
- (12) કંપનીના શેરના મૂલ્યાંકન માટે ચોખ્ખી મિલકતો ગણતાં પ્રાથમિક ખર્ચ કઈ કિંમતે ગણવામાં આવે છે ?
- (a) મૂળ કિંમતે (b) ચોપડે કિંમતે
 (c) બજાર કિંમતે (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહિ
- (13) કંપનીના વિસર્જનના સંદર્ભે નીચેનામાંથી કયું વિધાન સાચું છે ?
- (a) જો કંપની સધર હોય તો ડિબેચરનું વ્યાજ ચૂકવવામાં આવતું નથી.
 (b) જો કંપની સધર હોય તો ડિબેચરનું વ્યાજ વિસર્જનની તારીખ સુધીનું ચૂકવવામાં આવે છે.
 (c) જો કંપની સધર હોય તો ડિબેચરનું વ્યાજ ડિબેચરના નાણાં જે તારીખે પરત થાય ત્યાં સુધીનું આપવામાં આવે છે.
 (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહિ.
- (14) જાહેર હિતમાં રિઝર્વ બેંકે સૂચવેલા સ્પેશીયલ ઓડિટ અંગેનો ખર્ચ કોણે ભોગવવાનો હોય છે ?
- (a) ભારત સરકારે (b) સ્ટેટ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાએ
 (c) રિઝર્વ બેંકે (d) બેંકીંગ કંપનીએ પોતે

Seat No. : _____

TS-104

B.Com. Sem.-III

May-2013

SE 202 (A) : Adv. A/c & Auditing (Corporate Accounting)

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. Following is the Balance Sheet of Ashoka Limited as on 31-3-2011 :

14

Liabilities	₹	Assets	₹
Equity Shares each of ₹ 100 fully paid	40,00,000	Goodwill	13,00,000
10% Preference Shares each of ₹ 100 fully paid	20,00,000	Land and Building	40,00,000
General Reserve	18,00,000	Machinery	10,00,000
10% Debentures	48,00,000	Investments :	
Worker's Profit sharing fund	4,00,000	10% Govt. Securities	
Creditors	4,00,000	Face value ₹ 2,40,000	3,00,000
Bills payables	2,00,000	Shares of sub. Company	
Income-Tax provision : (For the year 2010-11 at 50%)	20,00,000	Face Value ₹ 10,00,000	24,00,000
Depreciation Fund-Machinery	4,00,000	Stock	10,00,000
		Debtors	20,00,000
		Bills Receivable	16,00,000
		Cash and Bank Balance	4,00,000
		Preliminary Expenses	20,00,000
	1,60,00,000		1,60,00,000

Additional information :

- (1) Book value of Land & Building is 50% less than the market price.
- (2) Market price of the Machinery is double than the book value.
- (3) Market price of 10% stock is 10% and the market price of remaining stock is 10% more than its book value.
- (4) Market price of the assets not mentioned in the Balance Sheet is ₹ 20,00,000.
- (5) The company has to pay ₹ 8,00,000 as an Accident compensation to a worker.
- (6) Profit after providing Income-tax @ 50% for the year 2008-09 and 2009-10 are ₹ 6,00,000 and ₹ 12,36,000 respectively.
- (7) Expected rate of return is 15%.

Calculate the value of goodwill of the company at "Thrice the super-profit of last three years"

OR

9

1. (A) From the following information of Gujarat Limited, calculate goodwill a per capitalization of profit method. 7

Balance Sheet as on 31-3-2012

Liabilities	₹	Assets	₹
12% Preference Share Capital	2,40,000	Fixed Assets	9,00,000
Equity Share Capital	10,20,000	Other Current Assets	4,50,000
Creditors	3,60,000	Cash on hand	1,20,000
		Preliminary Expenses	30,000
		Profit & Loss A/c	1,20,000
	16,20,000		16,20,000

Additional information :

- (1) Market price of the Fixed Assets is 10% less than the book value and market price of the other current assets is 12% more than the book value.
- (2) Expected rate of return is 15%.
- (3) Annual average profit before dividend is ₹ 1,64,700.

- (B) Write short note on “Methods of goodwill valuation.” 7

2. The Balance Sheet of Vivekanand Limited as on 31-3-2012 is as under : 14

Liabilities	₹	Assets	₹
‘A’ Equity Shares of ₹ 10 each fully paid	1,00,000	Land & Building	1,20,000
‘B’ Equity Shares of ₹ 10 each ₹ 5 paid up	50,000	Machineries	2,00,000
10% Preference Shares fully paid	75,000	Furniture	25,000
Profit & Loss A/c	25,000	Vehicles	50,000
10% Debentures	50,000	Equity Shares of Riya Ltd. (500)	65,000
Creditors	20,000	Debtors	40,000
Provision for Income-tax (For the year 2011-12 at 50%)	1,00,000	Cash on hand	10,000
Unpaid dividend	15,000	Debenture discount	5,000
Bank overdraft	30,000		
Depreciation Fund-Machinery	50,000		
	5,15,000		5,15,000

Additional Information :

- (1) One year's depreciation is to be calculated on vehicles at the rate of 10%.
- (2) Market price of an equity shares of Riya Ltd. is ₹ 500.
- (3) Market price of Machineries is 10% more than its book value.
- (4) Book value of Land & Building is 40% less than its market price.
- (5) Goodwill of the company is valued at ₹ 1,05,000.
- (6) Since last 3 years, profit after deducting income-tax at 50% increased by ₹ 15,000 to the previous year.
- (7) Company doing the same business and paying 45% dividend; the market price of its equity shares is thrice to the paid up amount.

Calculate the Fair value of both the type of Equity shares.

OR

2. (A) Balance Sheet of Lopa Co. Ltd. is as under :

7

Liabilities	₹	Assets	₹
'A' Equity Shares of ₹ 10 each fully paid	3,00,000	Goodwill	25,000
		Land & Building	4,00,000
'B' Equity Shares of ₹ 10 each ₹ 8 paid up	2,00,000	Machineries	2,00,000
		Investments :	
12% Pref. Share Capital	1,00,000	Trading investments	50,000
General Reserve	25,000	10% Non-trading investments	1,00,000
15% Debentures	1,50,000	Current Assets	2,00,000
Provident fund	25,000	Debenture discount	25,000
Other Liabilities	2,00,000		
	10,00,000		10,00,000

Additional Information :

- (1) Average profit before tax of last three years is ₹ 2,40,000.
- (2) Expected rate of return is 10% and rate of tax is 50%.
- (3) Goodwill is to be valued at ₹ 50,000.

Calculate Intrinsic value of Equity Share.

(B) Discuss the concept of intrinsic value, market value and fair value of equity share with the help of formula. 7

3. Bekar Limited went into Voluntary liquidation on 31-3-2012. The Balance Sheet as on that date was as under : 14

Liabilities	₹	Assets	₹
Share Capital :		Land & Building	2,24,000
2,000, 7% Pref. Shares of ₹ 100 fully paid	2,00,000	Machineries	1,48,000
2,000 'A' Equity Shares of ₹ 100 (₹ 80 paid up)	1,60,000	Investments	1,36,000
1,400 'B' Equity Shares of ₹ 100 (₹ 60 paid up)	84,000	Stock	30,000
1,600 'C' Equity Shares of ₹ 100 (₹ 40 paid up)	64,000	Debtors	72,000
5% Mortgage Debentures	40,000	Cash and Bank Balance	55,000
Outstanding interest on debentures	2,000	Profit & Loss A/c.	1,40,000
Creditors	2,70,000	Preliminary expenses	15,000
	8,20,000		8,20,000

₹

Assets realized :	Land & Building	1,68,800
	Machineries	72,000
	Stock	18,200
	Debtors	57,000

Creditors include preferential creditors of ₹ 10,000 Investments were mortgaged with creditors of ₹ 1,30,000 who realized ₹ 1,42,000 of the same. The excess was given to liquidator. Creditors of ₹ 50,000 were paid 3% less and creditors of ₹ 20,000 were paid 35% less. Remaining creditors were paid fully.

Debentures holders were paid on 30-6-2012. Liquidation expenses were ₹ 13,590. Liquidator is entitled to a remuneration of 3% on the assets realized (except cash & excess received from secured creditors) by him and 2% on the amount distributed to unsecured creditors other than preferential creditors.

Prepare Final Statement of Liquidator. Show necessary calculations.

OR

3. (A) From the following information of Anuradha Limited, prepare the liquidator's Final Statement of Receipts & Payments. 10

	₹
Cash on hand	30,000
6,000 Preference Shares each of ₹ 100 fully paid	6,00,000
8,000 'A' Equity Shares each of ₹ 100 ₹ 75 paid up	6,00,000
6,000 'B' Equity Shares each of ₹ 75 ₹ 60 paid up	3,60,000
4,000 'C' Equity Shares each of ₹ 50 ₹ 35 paid up	1,40,000
20,000 'D' Equity Shares each of ₹ 10 ₹ 5 paid up	1,00,000
Total Creditors (including Preferential Creditors ₹ 43,000)	2,43,000
Liquidator's remuneration @ 10% of realization value of the assets (except cash)	1,65,000

- (B) Write short note : "Preferential Creditors". 4

4. (A) On 1-4-2011 the book of the Bank of Punjab Ltd. disclosed the net amount of Loans, Cash credits and Overdrafts at ₹ 6,71,25,500; whereas in the Balance Sheet dated 31-3-2011, the balance shown was ₹ 6,60,00,000 after showing a deduction of ₹ 11,25,500 for bad debts reserve. Interest and discount earned for 2011-12 amount to ₹ 1,91,24,600. During the year ₹ 80,000 has been written off as bad debts and it is also ascertained that a provision for doubtful debts should be maintained at ₹ 12,20,000. On 31-3-2012 Loans, Cash credits and overdrafts as per list amounted to ₹ 7,52,91,000 whereas loan etc. granted during the year were ₹ 10,97,10,500 and loans recovered ₹ 10,15,45,000.

Find out the amount to be credited to Profit & Loss Account and amount to be shown in the Balance Sheet showing calculations in the form of accounts. 7

OR

- (A) Give below is an extract from the Trial Balance of a State Bank of India as on 31-3-2012. 7

	₹	₹
Bills Discounted	25,28,000	
Rebate on bills discounted on 31-3-2011		26,320
Discount received		1,45,416

An analysis of the Bills discounted shown as follows :

Amount ₹	Due Date	Rate of Discount
2,80,000	June - 4	5 %
8,72,000	June - 10	4.5 %
5,64,000	June - 24	6 %
8,12,000	July - 5	4 %

You are required to find out the amount of discount received to be credited to Profit & Loss A/c and to pass necessary Journal Entries for the same.

4. (B) While closing the books of account of the Laxmi Commercial Bank Ltd. on 31-3-2011, it was found in the loan ledger an unsecured balance of ₹ 4,00,000 and overdraft ₹ 2,00,000 in the account of one merchant, Shri Nileshbhai whose financial position was reported to be bad and doubtful. The interest was charged on the same account at 12.5% p.a. for the year ending on 31-3-2011. 7

On 2nd April 2011 the bank accepted 70 paise per rupee on the account of the total debt of Nileshbhai up to 31-3-2011 and settled his account.

From the above transactions, prepare the following accounts in the books of the bank :

- (1) Nileshbhai Account
- (2) Interest Suspense account
- (3) Interest Account

OR

Give the proforma of the form showing "Reserve & Surplus" as per schedule-2 of Banking Regulation Act. 7

5. In the following sub-questions more than one answers are given. You have to select correct answer with necessary calculations. 14

(1) Total assets of the business are ₹ 7,00,000, Liabilities ₹ 4,00,000, expected rate of return is 6% and annual average profit is ₹ 24,000. Value of goodwill on the basis of Capitalization of profit will be _____.

- | | |
|----------------|----------------|
| (a) ₹ 1,00,000 | (b) ₹ 1,80,000 |
| (c) ₹ 4,00,000 | (d) ₹ 66,000 |

(2) Calculate goodwill from the following information on the basis of 5 years purchase of super profit. Equity Capital employed ₹ 1,40,000, Average profit ₹ 70,000 (before provision of Income tax @ 40% and 6% dividend on preference share capital ₹ 1,00,000). Expected rate of return 15%. The goodwill will be _____.

- | | |
|----------------|--------------|
| (a) ₹ 75,000 | (b) ₹ 30,000 |
| (c) ₹ 1,20,000 | (d) ₹ 90,000 |

(3) To find out the capitalized profit, the formula is _____.

- (a) Average profit ÷ Expected rate of return
- (b) Average profit ÷ Expected profit
- (c) Expected profit – Average profit
- (d) Average profit × Expected rate of return

- (4) Liquidator has only ₹ 4,20,000 to pay creditors. He is entitled to get 5% remuneration on the amount paid to creditors. In such a situation liquidator's remuneration will be _____.
- (a) ₹ 20,000 (b) ₹ 19,000
(c) ₹ 24,000 (d) ₹ 21,000
- (5) In the case of continuous increase in the profit of the company, which profit shall be taken into consideration for goodwill valuation ?
- (a) Weighted average profit (b) Revenue profit
(c) Simple average profit (d) Capital profit
- (6) In the case when intrinsic value of Equity share is ₹ 160, market value is ₹ 180 and face value is ₹ 100. The fair value of equity share will be _____.
- (a) ₹ 170 (b) ₹ 130
(c) ₹ 140 (d) ₹ 150
- (7) $\frac{\text{Rate of dividend}}{\text{Expected rate of return}} \times \text{paid up amount on share}$
- Above formula is useful for calculating which price of the share ?
- (a) Market price (b) Fair value
(c) Intrinsic value (d) Face value
- (8) On which value of the share, company gives dividend ?
- (a) Market value (b) Face value
(c) Intrinsic value (d) Fair value
- (9) The balance of the Bills discounted Account is _____ in the books of bank.
- (a) Credit (b) Debit
(c) Credit or Debit (d) None of the above
- (10) As per Banking Regulation Act, every bank has to transfer _____ of profit to Statutory Reserve Fund Account.
- (a) 25% (b) 20%
(c) 10% (d) 5%

- (11) As per Company Act on liquidation of company, which of the following item relating to workers dues is correct ?
- (a) Workers dues are paid at last.
 - (b) Workers dues are payable in priority to government dues.
 - (c) Workers due are not payable.
 - (d) Worker dues are preferential.
- (12) While calculating Net assets for share valuation purpose, preliminary expenses are valued at
- (a) Face value
 - (b) Book value
 - (c) Market value
 - (d) None of the above
- (13) With reference to liquidation of the company, which of the following statement is correct ?
- (a) If the company is solvent, debenture interest is not paid.
 - (b) If the company is solvent, debenture interest is paid till the date of liquidation.
 - (c) If the company is solvent, debenture interest is paid till the date of repayment of debentures.
 - (d) None of the above.
- (14) The expenses of special Audit suggested by Reserve Bank of India in public interest will be born by _____.
- (a) Government of India
 - (b) State Bank of India
 - (c) Reserve Bank of India
 - (d) Banking Company itself
-