

Seat No. : \_\_\_\_\_

## DI-115

December-2013

B.Com. SEM. III

Adv. A/c. & Auditing

Core Elective : 202 (A)

(Corporate Accountancy)

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. ધી પરમ લિ. નું તા. 31-3-2013ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

14

દેવાં	₹	મિલકતો	₹
4,050, 12% ના પ્રેફ. શેર દરેક ₹ 100નો તેવા	4,05,000	પાઘડી	1,35,000
10,800 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 100 નો એક તેવા	10,80,000	જમીન-મકાન	8,10,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	1,35,000	યંત્રો	10,80,000
નફા-નુકસાન ખાતું	3,02,500	રોકાણો :	
સામાન્ય અનામત	4,45,400	10% ની સરકારી જામીનગીરી	
10% ના ડિબેન્ચર્સ	2,70,000	(પ્રોવિડન્ટ ફંડનાં રોકાણો)	2,02,500
કામદાર નફાભાગ ભંડોળ	54,000	15% નાં મન લિ. નાં ડિબેન્ચર (દા.કિ. ₹ 1,35,000)	1,21,500
લેણદારો	2,78,100	સ્ટોક	4,05,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	2,02,500	દેવાદારો	2,43,000
		રોકડ/બેંક	1,08,000
		અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચા	40,500
		પ્રાથમિક ખર્ચા	27,000
	<b>31,72,500</b>		<b>31,72,500</b>

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

- (1) જમીન-મકાનની હાલની બજારકિંમત તેની ચોપડે કિંમત કરતાં બે ગણી છે.
- (2) યંત્રો ઉપર 20% ઘસારો જરૂરી છે.
- (3) સ્ટોકમાં ₹ 54,000 ના સ્ટોકનું કાંઈ ઊપજે તેમ નથી.
- (4) કંપનીનો છેલ્લાં ત્રણ વર્ષનો 50% લેખે આવકવેરો ગણ્યા પહેલાંનો નફો નીચે મુજબ હતો.  
ભારિત સરેરાશ ગણો :

₹

2010 – 2011	12,15,000
2011 – 2012	16,20,000
2012 – 2013	18,90,000

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

The Balance Sheet of Param Ltd. as on 31-3-2013 is as under :

Liabilities	₹	Assets	₹
4,050, 12% Pref. Shares each of ₹ 100	4,05,000	Goodwill	1,35,000
10,800 Equity Shares each of ₹ 100	10,80,000	Land and Building	8,10,000
Securities Premium	1,35,000	Plant	10,80,000
Profit and Loss Account	3,02,500	Investments :	
General Reserve	4,45,400	10% Government Securities (Investments of Provident Fund)	2,02,500
10% Debentures	2,70,000	15% Debentures of Man Ltd. (Face Value ₹ 1,35,000)	1,21,500
Workers' Profit Sharing Fund	54,000	Stock	4,05,000
Creditors	2,78,100	Debtors	2,43,000
Provident Fund	2,02,500	Cash and Bank	1,08,000
		Prepaid expenses	40,500
		Preliminary expenses	27,000
	<b>31,72,500</b>		<b>31,72,500</b>

The Shanti Ltd. wants to purchase the business. Considering the following information calculate the Goodwill.

- (1) The market value of Land and Building is twice the book value.
- (2) The plant requires 20% depreciation.
- (3) The stock includes certain useless items costing ₹ 54,000 having no scrap value.
- (4) The profits (before providing 50% tax) of the last three years are as under :

Calculate on the basis of weighted average.

	₹
2010 – 2011	12,15,000
2011 – 2012	16,20,000
2012 – 2013	18,90,000

- (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.

अथवा/OR

રિમા લિમિટેડનું તા. 31-3-2013ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
₹ 100નો એક એવા પૂરા ભરપાઈ ઈક્વિટી શેર	4,00,000	પાઘડી	2,50,000
₹ 10 નો એક એવા ઈક્વિટી શેર, શેરદીઠ ₹ 6 ભરપાઈ	3,00,000	મકાન	3,75,000
12% ના પ્રેફરન્સ શેર પૂરા ભરપાઈ	3,00,000	પ્લાન્ટ અને મશીનરી	8,00,000
સામાન્ય અનામત	1,50,000	રોકાણો :	
નફા-નુકસાન ખાતું	2,50,000	(i) 10%ની સરકારી જામીનગીરીમાં રોકાણ	
14% ના ડિબેન્ચર	3,50,000	(દા.કિ. ₹ 1,50,000)	1,44,000
લેણદારો	2,00,000	(ii) ગૌણ કંપનીના શેરમાં રોકાણ	1,40,000
દેવીહૂંડી	50,000	દેવાદારો	1,80,000
કર્મચારી અકસ્માત વળતર ફંડ	50,000	ધા. અના.	<u>9,000</u>
		સ્ટોક	1,25,000
		લેણીહૂંડી	23,000
		રોકડ-બેંક	15,000
		ડિબેન્ચર વટાવ	7,000
	<b>20,50,000</b>		<b>20,50,000</b>

**વધારાની માહિતી :**

- (1) મકાનની બજાર કિંમત ₹ 6,00,000 છે અને પ્લાન્ટ મશીનરીની બજાર કિંમત ચોપડે કિંમત કરતાં 20% ઓછી છે.
- (2) સ્ટોકની કિંમતમાં ₹ 25,000 નો ઘટાડો કરવાનો છે.
- (3) રોકાયેલી મૂડી પર સામાન્ય અપેક્ષિત વળતરનો દર 12% ગણાય છે.
- (4) 50% લેખે આવકવેરો બાદ કર્યા પછીનો છેલ્લાં ત્રણ વર્ષનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો ₹ 1,95,000 છે.

કંપનીના અધિક નફાની ત્રણ ગણી (3 વર્ષની ખરીદી) રકમને આધારે પાઘડીની કિંમત શોધો.

The Balance Sheet of Rima Ltd., as on 31.3.2013 is as under :

Liabilities	₹	Assets	₹
Equity Shares of ₹ 100 each fully paid	4,00,000	Goodwill	2,50,000
Equity shares of ₹ 10 each, ₹ 6 paid-up per share	3,00,000	Building	3,75,000
12% Pref. Share fully paid	3,00,000	Plant and Machinery	8,00,000
General Reserve	1,50,000	Investment :	
Profit and Loss A/c.	2,50,000	(i) 10% Government Security	
14% Debentures	3,50,000	(Face Value ₹ 1,50,000)	1,44,000
Creditors	2,00,000	(ii) Shares of Subsidiary company	1,40,000
Bills payable	50,000	Debtors	1,80,000
Workmen accident compensation fund	50,000	- Bad Debts Res.	<u>9,000</u>
		Stock	1,25,000
		Bills Receivable	23,000
		Cash and Bank	15,000
		Debenture Discount	7,000
	<b>20,50,000</b>		<b>20,50,000</b>

**Other Information :**

- (1) The market value of building is ₹ 6,00,000 and the market value of Plant and Machinery is 20% less than its book value.
- (2) It is decided to reduce the value of stock by ₹ 25,000.
- (3) The expected rate of return on capital employed is 12%.
- (4) The average annual profit of the company after 50% tax for the last three years is ₹ 1,95,000.

Calculate the value of goodwill of the company on the basis of three years purchase of its super profit.

2. (A) શેર મૂલ્યાંકનને અસર કરતાં પરિબલો સમજાવો.  
Discuss factors affecting value of shares.

7

**અથવા/OR**

ઈક્વિટી શેરની આંતરિક કિંમત, બજાર કિંમત તથા વાજબી કિંમતના ખ્યાલ સૂત્રની મદદથી સમજાવો.

Discuss the concepts of Intrinsic value, market value and fair value of Equity Share with the help of formula.

- (B) ગાયત્રી લિ. નું 31-3-2013ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

7

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
₹ 100 નો એક એવા 5600 ઈક્વિટી શેર પૂરા ભરપાઈ નફા-નુકસાન ખાતે	5,60,000	પાઘડી	70,000
5% નાં ડિબેન્ચર	42,000	જમીન-મકાન	3,50,000
લેણદારો	1,40,000	પ્લાન્ટ-યંત્રો	2,80,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	84,000	ચાલુ મિલકતો	1,40,000
કારીગર નફાભાગ ભંડોળ	14,000	ડિબેન્ચર વટાવ	7,000
	7,000		
	<b>8,47,000</b>		<b>8,47,000</b>

નીચેની વધારાની વિગતો ધ્યાનમાં લઈ કંપનીના શેરની આંતરિક અને બજારકિંમત શોધો.

- (1) કંપનીનો છેલ્લાં ત્રણ વર્ષનો કરબાદ કુલ ચોખ્ખો નફો ₹ 3,36,000. આ જ પ્રકારના ધંધામાં અપેક્ષિત વળતર 10% ગણાય છે.
- (2) પાઘડીની કિંમત ₹ 1,13,400 ગણવાની છે.
- (3) જમીન અને મકાનની કિંમત ₹ 3,78,000 ગણવાની છે.
- (4) બાકીની મિલકતોની કિંમત ચોપડે દર્શાવ્યા મુજબની ગણવાની છે.

Balance Sheet of Gayatri Co. Ltd. as on 31-3-2013 is as follows :

Liabilities	₹	Assets	₹
5600 Equity shares of ₹ 100 each fully paid	5,60,000	Goodwill	70,000
Profit and Loss A/c.	42,000	Land and Building	3,50,000
5% Debentures	1,40,000	Plant and Machinery	2,80,000
Creditors	84,000	Current Assets	1,40,000
Provident Fund	14,000	Discount on Debentures	7,000
Workmen's Profit Sharing Fund	7,000		
	<b>8,47,000</b>		<b>8,47,000</b>

Ascertain the Intrinsic value and Market value of Company's share after taking into account the following additional information :

- (1) Company's total net profits for the last three years amounted to ₹ 3,36,000. The expected rate of return in this type of business is considered to be 10%.
- (2) Goodwill is to be valued at ₹ 1,13,400.
- (3) The value of Land and Building is to be considered ₹ 3,78,000.
- (4) The value of the remaining assets is to be taken at book value.

અથવા/OR

(B) એક કંપનીનું 31-3-2013ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

મૂડી-દેવાં	₹	મિલકત-લેણાં	₹
ઈક્વિટી શેરમૂડી :		મકાન	6,00,000
A – ₹ 100 નો એક એવા શેરદીઠ		યંત્રો	5,25,000
₹ 60 લેખે ભરપાઈ 6,000 શેર	3,60,000	દેવાદારો	4,80,000
B – ₹ 10 નો એક એવા પૂર્ણ		સ્ટોક	75,000
ભરપાઈ 30,000 શેર	3,00,000	રોકડ સિલક	15,000
12% ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	3,00,000	શેર વટાવ	15,000
સામાન્ય અનામત	1,20,000		
ઘસારા ફંડ :			
મકાન 45,000			
યંત્રો 75,000	1,20,000		
ચાલુ દેવાં	5,10,000		
	<b>17,10,000</b>		<b>17,10,000</b>

કંપનીની પાઘડી ₹ 2,40,000 નક્કી થઈ છે. મકાનની બજાર કિંમત ₹ 7,50,000 છે. યંત્રોની બજાર કિંમત તેની ચોપડે કિંમત કરતાં 20% ઓછી છે.

બંને પ્રકારના ઈક્વિટી શેરની આંતરિક કિંમત શોધો.

Following is the Balance Sheet of a company as on 31-3-2013.

Liabilities	₹	Assets	₹
Equity Shares Capital :		Building	6,00,000
A – 6,000 shares of ₹ 100		Machinery	5,25,000
each, ₹ 60 paid up	3,60,000	Debtors	4,80,000
B – 30,000 fully paid up		Stock	75,000
shares of ₹ 10	3,00,000	Cash	15,000
12% Preference Shares	3,00,000	Discount on Shares	15,000
General Reserve	1,20,000		
Depreciation Fund :			
Building 45,000			
Machinery 75,000	1,20,000		
Current Liabilities	5,10,000		
	<b>17,10,000</b>		<b>17,10,000</b>

Goodwill is determined at ₹ 2,40,000. The market value of buildings is ₹ 7,50,000. The market value of machinery is 20% less than its book value.

Find out the Intrinsic value of both types of equity shares.

3. (A) ટૂંકનોંધ લખો :

7

Write short note on :

- (1) બેન્કમાં કાયદા પ્રમાણેનું અનામત ભંડોળ  
Statutory Reserve Fund in Bank.
- (2) વટાવેલી હૂંડીઓનું વળતર  
Rebate of Bills discounted.

અથવા/OR

નીચે આપેલી માહિતી ઉપરથી ધી આસ્થા બેન્ક લિમિટેડનું તા. 31-3-2013 ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું “ફોર્મ-બી” માં નફા-નુકસાન ખાતું તૈયાર કરો :

વિગત	₹
કમાયેલ વ્યાજ	32,00,000
સંચાલન ખર્ચા	10,40,000
અન્ય આવકો	3,20,000
થાપણો	8,00,000
ખર્ચેલ વ્યાજ	12,80,000
જોગવાઈઓ અને આકસ્મિકતાઓ	2,40,000
ગયા વર્ષની નફા-નુકસાન ખાતાની જમા બાકી	6,40,000

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

From the following information, prepare Profit and Loss A/c. (Form 'B') for the year ending on 31-3-2013 for the Astha Bank Ltd. :

Particulars	₹
Interest earned	32,00,000
Operating expenses	10,40,000
Other income	3,20,000
Deposits	8,00,000
Interest expended	12,80,000
Provisions and Contingencies	2,40,000
Credit Balance of Last Year's P & L A/c.	6,40,000

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

(B) શ્રી વિનોદભાઈ સેન્ટ્રલ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાના એક ગ્રાહક છે. તા. 31-3-2013ના રોજ તેમના નામે લોન ખાતે ₹ 3,60,000ની અને ઓવરડ્રાફ્ટ ખાતે ₹ 1,80,000ની બાકી છે, જે અનુક્રમે સ્ટોક તથા શેરોના તારણ સામે મંજૂર કરેલ છે. શ્રી વિનોદભાઈની નાણાકીય સ્થિતિ શંકાસ્પદ છે. તા. 31-3-2013ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે વાર્ષિક 12% લેખે વ્યાજ ગણેલ છે.

7

તા. 2-4-2013ના રોજ બેન્કે સ્ટોક તથા શેરોમાંથી ₹ 1,20,960 વસૂલ કર્યા, જ્યારે બાકી રહેતી રકમ પેટે રૂપિયે 50 પૈસા સ્વીકારી ખાતું બંધ કર્યું.

બેંકના ચોપડે નીચેનાં ખાતાં તૈયાર કરો :

- (1) શ્રી વિનોદભાઈનું ખાતું (2) વ્યાજ-ઉપલક ખાતું.

Mr. Vinodbhai is a customer of Central Bank of India. On 31-3-2013 his loan account shows a balance of ₹ 3,60,000 and overdraft account ₹ 1,80,000 sanctioned against securities of stocks and shares respectively. The financial position of Mr. Vinodbhai is doubtful. The interest is charged @ 12% p.a. for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2013.

On 2-4-2013, bank recovered ₹ 1,20,960 from stocks and shares and accepted 50 paise in a rupee for the balance amount and settled the account.

Prepare the following accounts in the books of the bank.

- (1) Mr. Vinodbhai's Account (2) Interest Suspense Account

અથવા/OR

- (B) પ્રગતિ બેંક લિમિટેડના તા. 31-3-2013ના રોજના કાચા સરવૈયામાંથી નીચેની બાકીઓ લેવામાં આવી છે :

વિગત	₹
ખરીદેલી અને વટાવેલી ડૂંડીઓ	11,10,000
વટાવેલી ડૂંડીઓ પરનું વળતર (તા. 1-4-2012)	18,500
મળેલ વ્યાજ-વટાવ	1,85,000

વટાવેલી ડૂંડીઓનું પૃથક્કરણ નીચેની માહિતી દર્શાવે છે :

ડૂંડી લખ્યા તારીખ	ડૂંડીની મુદત	ડૂંડીની રકમ (₹)	વટાવનો દર
22-01-2013	3 માસ	2,70,100	10%
07-02-2013	3 માસ	5,40,200	9%
09-02-2013	4 માસ	2,99,700	8%

વટાવેલી ડૂંડીઓના વળતરનું ખાતું તથા વ્યાજ વટાવ ખાતું તૈયાર કરી નફા-નુકસાન ખાતે લઈ જવાની રકમ દર્શાવો.

Following balances have been taken from the Trial Balance of Pragati Bank Ltd. as on 31-3-2013.

Particulars	₹
Bills purchased and discounted	11,10,000
Rebate on bills discounted (1-4-2012)	18,500
Interest and discount received	1,85,000

An analysis of Bills discounted shows the following information :

Date of Drawing	Term of the Bills	Amount of the Bills (₹)	Rate of Discount
22-01-2013	3 months	2,70,100	10%
07-02-2013	3 months	5,40,200	9%
09-02-2013	4 months	2,99,700	8%

Prepare Rebate on Bills Discounted Account and Interest and Discount Account and show the amount to be transferred to Profit and Loss Account.

4. આશા લિમિટેડ તા. 31-3-2013ના રોજ સ્વૈચ્છિક ફંડયામાં ગઈ. તે તારીખનું કંપનીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું :

14

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
શેરમૂડી :		પાઘડી	5,10,000
3,06,000 ઈકિવટી શેર દરેક		જમીન અને મકાન	18,36,000
₹ 10 નો શેરદીઠ ₹ 7.50 ભરપાઈ	22,95,000	યંત્રો	20,40,000
2,04,000 ઈકિવટી શેર દરેક		રોકાણો	8,16,000
₹ 10 નો, શેરદીઠ ₹ 5 ભરપાઈ	10,20,000	સ્ટોક	7,65,000
20,400 10% ના પ્રેફરન્સ શેર,		દેવાદારો	8,97,600
દરેક ₹ 100 નો પૂરા ભરાયેલા.	20,40,000	રોકડ અને બેન્ક	1,22,400
7% ના ડિબેન્ચર્સ	7,65,000	નફા-નુકસાન ખાતું	9,71,550
ડિબેન્ચર્સનું બાકી વ્યાજ	53,550		
તારણવાળી લોન			
(રોકાણોના તારણ ઉપર)	6,12,000		
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ			
(સ્ટોકના તારણ ઉપર)	6,32,400		
પરચૂરણ લેણદારો	4,50,840		
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	89,760		
	<b>79,58,550</b>		<b>79,58,550</b>

મિલકતોના નીચે મુજબ ઊપજ્યા:

	₹
જમીન અને મકાન	14,28,000
યંત્રો	12,64,800
સ્ટોક	6,01,800
દેવાદારો	6,34,440

ગીરો લોનના લેણદારોએ રોકાણો ₹ 7,65,000 માં વેચ્યાં અને વધારાની રકમ લિક્વિડેટરને પરત કરી.

પરચૂરણ લેણદારોમાં નીચેની રકમોનો સમાવેશ થાય છે.

- (1) નહિ ચૂકવાયેલ વીજળી ખર્ચના ₹ 21,250.
- (2) ચાર કારકુનોનો દરેકનો માસિક ₹ 2,040 લેખે ચાર માસનો નહિ ચૂકવાયેલ પગાર.
- (3) રજાઓનું ચઢેલું મહેનતાણું ₹ 8,160
- (4) ચૂકવવાના બાકી મ્યુનિસિપલ વેરા :  
2011 – 12ના ₹ 6,800  
2012 – 13ના ₹ 10,200

ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને તા. 31 મી જુલાઈ - 2013 ના રોજ ચૂકવવામાં આવ્યા.

લિક્વિડેટરને તેણે મિલકતોની ઉપજાવેલી રકમ ઉપર 1% લેખે અને પસંદગીના લેણદારો સહિતના બિન સલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ ઉપર 2 ટકા લેખે મહેનતાણું ચૂકવવાનું છે.

વિસર્જન ખર્ચ ₹ 53,326 થયો.

લિક્વિડેટરનું છેવટનું આવક-જાવકનું પત્રક તૈયાર કરો.



Asha Limited went into voluntary liquidation on 31-3-2013. The Balance Sheet of the company on that date was as under :

Liabilities	₹	Assets	₹
Share Capital :		Goodwill	5,10,000
3,06,000 Equity Shares of ₹ 10 each, ₹ 7.50 paid up.	22,95,000	Land and Building	18,36,000
2,04,000 Equity Shares of ₹ 10 each, ₹ 5 paid up	10,20,000	Machinery	20,40,000
20,400 10% Preference Shares of ₹ 100 each, fully paid	20,40,000	Investments	8,16,000
7% Debentures	7,65,000	Stock	7,65,000
Interest outstanding on debentures	53,550	Debtors	8,97,600
Mortgage loan (against investments)	6,12,000	Cash and Bank	1,22,400
Bank Overdraft (against stock)	6,32,400	Profit and Loss A/c.	9,71,550
Sundry Creditors	4,50,840		
Provident Fund	89,760		
	<b>79,58,550</b>		<b>79,58,550</b>

Assets Realised:

	₹
Land and Building	14,28,000
Machinery	12,64,800
Stock	6,01,800
Debtors	6,34,440

Creditors of the loan have sold the investments for ₹ 7,65,000 and the additional amount was returned to the liquidator.

Sundry creditors include the following :

- (1) Electricity expenses outstanding ₹ 21,250.
- (2) Unpaid Salary of four clerks for the last four months ₹ 2,040 per month.
- (3) ₹ 8,160 to a worker for his accrued leave.
- (4) Municipal tax to be paid :
  - For 2011 – 12 ₹ 6,800
  - For 2012 – 13 ₹ 10,200

The debentureholders were paid on 31<sup>st</sup> July, 2013.

The liquidator is entitled to a remuneration at 1% on the amount realized on assets by him. He is also to be paid 2% on unsecured creditors inclusive preferential creditors paid.

Liquidation expenses amounted to ₹53,326.

Prepare the Liquidator's final statement.

अथवा/OR

- (A) ટૂંકનોંધ લખો. 7  
Write short note on :  
(1) પ્રેફરન્શિયલ લેણદારો  
Preferential Creditors  
(2) સલામત લેણદારો  
Fully Secured Creditors
- (B) એક કંપનીનું વિસર્જન થયું ત્યારે બિનસલામત દેવું ₹ 1,25,000 હતું. તે ઉપરાંત નીચેનાં દેવાં પણ ચૂકવવાપાત્ર હતાં : 7

	₹
(1) છેલ્લા નાણાકીય વર્ષના મ્યુનિસિપલ વેરા	2,500
(2) બે વર્ષ પહેલાંનો વેચાણવેરો	5,000
(3) ડિરેક્ટરની ફી ચૂકવવાની બાકી	3,750
(4) છૂટા કરવામાં આવેલ કામદારોને રજાનો છેલ્લાં ત્રણ વર્ષનો પગાર	7,500
(5) કર્મચારી રાજ્ય વીમા યોજના હેઠળ છેલ્લાં બે વર્ષની ચૂકવવાપાત્ર રકમ (ગયા વર્ષના ₹ 2,500 + અગાઉના વર્ષના ₹ 1,500)	4,000
(6) બે કારકુનનો છેલ્લા ત્રણ માસનો પગાર	50,000

ઉપરની વિગતો પરથી (અ) પ્રેફરન્શિયલ દેવાં અને (બ) બિન સલામત દેવાં શોધો.

There were unsecured liabilities of ₹ 1,25,000 in the books of company, when it was resolved to wind it up. Besides, the following were also payable.

	₹
(1) Municipal rates for the last Financial Year	2,500
(2) Sales-tax payable before two years	5,000
(3) Directors' fees outstanding	3,750
(4) Leave wage of last three years of employees who are relieved	7,500
(5) Amount payable for last two years under ESIC (₹ 2,500 for previous year + ₹ 1,500 for year before p.y.)	4,000
(6) Two Clerks' salaries for last 3 months	50,000

Find out (a) Preferential Creditors and (b) Unsecured creditors.

5. નીચેના પેટા પ્રશ્નોના જવાબ અંગે એકથી વધુ વિકલ્પો આપેલા છે. તેમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરી લખો. તમારી ગણતરી દર્શાવો : 14  
In the following sub-questions more than one answers are given. You have to select correct answer with necessary calculations.  
(1) નીચેની માહિતી પરથી સરેરાશ નફાના મૂડીકરણના ધોરણે પાઘડીની કિંમત ગણો :  
(મૂડીકૃત નફાની રીતથી)

	₹
(i) ધંધાનો વાર્ષિક સરેરાશ નફો	38,400
(ii) ધંધાની કુલ મિલકતો	11,20,000
(iii) ધંધાના કુલ દેવાં	6,40,000
(iv) અપેક્ષિત વળતરનો દર	6%

(A) ₹ 1,60,000 (B) ₹ 2,88,000  
(C) ₹ 6,40,000 (D) ₹ 1,05,600

Find out the value of goodwill by the method of capitalization of profit.

	₹
(i) Average annual profit	38,400
(ii) Total Assets	11,20,000
(iii) Total Liabilities	6,40,000
(iv) Expected rate of return	6%

(A) ₹ 1,60,000 (B) ₹ 2,88,000  
(C) ₹ 6,40,000 (D) ₹ 1,05,600

- (2) નફામાં વધઘટ થતી હોય ત્યારે પાઘડીના મૂલ્યાંકન વખતે કયો નફો ધ્યાનમાં લેવાય છે ?  
 (A) મૂડીકૃત નફો (B) ભારિત સરેરાશ નફો  
 (C) સાદો સરેરાશ નફો (D) અધિક નફો  
 When there is any increase or decrease in profit, then which profit is taken into account for calculating goodwill ?  
 (A) Capitalized profit (B) Weighted average profit  
 (C) Simple average profit (D) Super profit
- (3) ધંધામાં જોખમનું પ્રમાણ વધારે હોય તો પાઘડી  
 (A) સામાન્ય હોય. (B) ઓછી હોય.  
 (C) વધુ હોય. (D) શૂન્ય હોય.  
 When risk is more in business then goodwill is  
 (A) Normal (B) Less  
 (C) More (D) Zero
- (4) ઈકિવટી શેરની મૂળકિંમત ₹ 100 હોય, આંતરિક કિંમત ₹ 236, બજાર કિંમત ₹ 240 હોય અને અપેક્ષિત મૂલ્ય ₹ 250 હોય ત્યારે ઈકિવટી શેરની વાજબી કિંમત \_\_\_\_\_ થાય.  
 In the case when face value of Equity Share is ₹ 100, Intrinsic value is ₹ 236, Market value is ₹ 240 and Expected value is ₹ 250, the fair value of the share will be \_\_\_\_  
 (A) ₹ 238 (B) ₹ 218  
 (C) ₹ 175 (D) ₹ 170
- (5) ચોખ્ખી મિલકતો ગણતાં મિલકતોની \_\_\_\_\_ જ ધ્યાનમાં લેવી જોઈએ.  
 (A) ચોપડે કિંમત (B) ઊપજી શકે તેવી કિંમત  
 (C) મૂળ કિંમત (D) પડતર કિંમત  
 The assets should be valued at their \_\_\_\_\_ values.  
 (A) Book (B) Realisable  
 (C) Original (D) Cost
- (6) જો એક કંપનીના ઈકિવટી શેરની વાજબી કિંમત ₹ 450 હોય અને બજાર કિંમત ₹ 420 હોય તો તેની આંતરિક કિંમત \_\_\_\_\_ હશે.  
 If the fair value of equity share of a company is ₹ 450 and its market value is ₹ 420, then the intrinsic value of share is \_\_\_\_  
 (A) ₹ 435 (B) ₹ 480  
 (C) ₹ 660 (D) ₹ 645
- (7) બેંકિંગ રેગ્યુલેશન એક્ટ પ્રમાણે દર વર્ષે બેંકે પોતાના નફામાંથી \_\_\_\_\_ જેટલી રકમ અનામત ભંડોળ ખાતે લઈ જવી જોઈએ.  
 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%
- (8) જાહેર હિતમાં રિઝર્વ બેંકે સૂચવેલા સ્પેશિયલ ઓડીટ અંગેનો ખર્ચ કોણે ભોગવવાનો હોય છે ?  
 (A) ભારતીય રિઝર્વ બેંક (B) બેંકિંગ કંપનીએ  
 (C) ભારત સરકારે (D) સેન્ટ્રલ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાએ  
 The expenses of special audit suggested by Reserve Bank in public interest will be borne by \_\_\_\_\_.  
 (A) Reserve Bank of India (B) Banking Company itself  
 (C) Government of India (D) Central Bank of India

- (9) 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  
 The opening balance of Rebate on bills discounted account is  
 (A) Credit Balance (B) Debit Balance  
 (C) Either Debit or Credit (D) None of above three
- (10) જો કંપની સ્વૈચ્છિક વિસર્જન કરવાનો ખાસ ઠરાવ કરે ત્યારે સ્વૈચ્છિક વિસર્જનનો નિર્ણય કર્યા પછી ઠરાવ પસાર થવાના કેટલા દિવસમાં નોટિસ આપવી જોઈએ ?  
 (A) 5 દિવસ (B) 10 દિવસ  
 (C) 14 દિવસ (D) 30 દિવસ  
 How many days notice is to be given when a company has passed resolution for voluntary winding up ?  
 (A) 5 days (B) 10 days  
 (C) 14 days (D) 30 days
- (11) નીચેનાં પૈકી કયું વિધાન સાચું છે ?  
 (A) લિક્વિડેટરનું હિસાબી પત્રક એ ફક્ત રોકડ ખાતું છે.  
 (B) લિક્વિડેટરનું હિસાબી પત્રક એ ફક્ત ખાતાવહી છે.  
 (C) લિક્વિડેટરનું હિસાબી પત્રક એ ફક્ત રોજમેળ છે.  
 (D) ઉપરનામાંથી કોઈ નહિ  
 Which of the following statement is correct ?  
 (A) The liquidator's statement is a Cash Account only  
 (B) The liquidator's statement is a Ledger Account only  
 (C) The liquidator's statement is a Rojmel.  
 (D) None of the above
- (12) ડિબેનચર હોલ્ડર્સને ચૂકવ્યા પછી લિક્વિડેટર પાસે ₹ 1,26,990ની રોકડ સિલક છે. બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવવાની રકમ ઉપર લિક્વિડેટરને 2% મહેનતાણું આપવાનું છે. બિન સલામત લેણદારોને મળવાપાત્ર રકમ કેટલી હશે ?  
 The liquidator has a cash balance of ₹ 1,26,990 after paying to Debenture holders. 2% remuneration is payable to liquidator on the amount paid to unsecured creditors. How much amount would be receivable by unsecured creditors ?  
 (A) ₹ 1,24,500 (B) ₹ 1,26,000  
 (C) ₹ 2,490 (D) ₹ 1,24,450.20
- (13) લિક્વિડેટર કંપની વતી મળેલા નાણાં ₹ 500 થી વધુ હોય તો \_\_\_\_\_ થી વધુ સમય માટે રાખી શકે નહિ.  
 (A) 100 દિવસો (B) 10 દિવસો  
 (C) 5 દિવસો (D) 30 દિવસો  
 A liquidator cannot keep the sum received on behalf of the company more than ₹ 500 for more than \_\_\_\_\_ .  
 (A) 100 days (B) 10 days  
 (C) 5 days (D) 30 days
- (14) કંપનીના વિસર્જન માટે નીચેના પૈકી કોણ અરજી ન કરી શકે ?  
 (A) કંપની પોતે (B) લેણદાર  
 (C) હિસ્સેદાર (D) દેવાદાર  
 From the following, who cannot file the application for winding up the company ?  
 (A) Company itself (B) Creditors  
 (C) Stackholders (D) Debtors