

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

**NL-103**

December-2015

**B.Com., Sem.-III**

**Core Elective-202 : Adv. Accounting & Auditing**

**(Corporate Accounting)**

**Time : 3 Hours]**

**[Max. Marks : 70**

1. યસવી લિમિટેડનું તા. 31-12-2014ના રોજનું પાકું સરવૈયુ નીચે મુજબ હતું : 14

દેવા	(₹)	મિલકતો	(₹)
3,700 ઈકિવટી શેર, દરેક ₹ 100ના પૂરા ભરાયેલ	3,70,000	પાઘડી	55,500
1,850, 12%ના પ્રેફરન્સ શેર, દરેક ₹ 100ના પૂરા ભરાયેલ	1,85,000	જમીન-મકાન	1,29,500
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	55,500	મશીનરી	1,85,000
નફા-નુકસાન ખાતે (2014નો 50% કર બાદનો નફો)	1,11,000	રોકાણો :	1,11,000
10%નાં ડિબેન્ચર	1,85,000	10%નાં પ્રોવિડન્ટ ફંડના રોકાણો (દાર્શનિક કિંમત ₹ 1,48,000)	
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	55,500	પાર્થ લિ.નાં 12%નાં ડિબેન્ચર (દાર્શનિક કિંમત ₹ 92,500)	74,000
લેણદારો	74,000	આખર સ્ટોક	1,48,000
અન્ય દેવાં તથા જોગવાઈ	2,59,000	દેવાદારો	1,66,500
		રોકડ-બેન્ક સિલક	1,38,750
		અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ	2,86,750
	<b>12,95,000</b>		<b>12,95,000</b>

નીચેની વિગતો પરથી અધિક નફાની ત્રણ ગણી પાઘડી ગણો :

- જમીન-મકાનની બજાર કિંમત, ચોપડે કિંમત કરતાં 50% વધુ હતી, જ્યારે મશીનરીની ચોપડે કિંમત, બજાર કરતાં 25% વધુ હતી.
- અપેક્ષિત વળતરનો દર 8% હતો.
- કંપનીનો 50% કરવેરા પહેલાંનો નફો, છેલ્લા ત્રણ વર્ષથી ₹ 27,750 લેખે વધે છે.

અથવા

NL-103

1

P.T.O.

જવાબદારીઓ	(₹)	મિલકતો	(₹)
ઈકિવટી શેર્સ દરેક ₹ 10નો પૂરા ભરપાઈ	4,12,500	પાઘડી	66,000
10%ના પ્રેફ. શેર્સ દરેક ₹ 100નો પૂરા ભરપાઈ	8,25,000	જમીન-મકાન	8,25,000
સામાન્ય અનામત	4,12,500	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	8,25,000
10%ના ડિબેન્ચર્સ	4,95,000	12%ની કરમુક્ત સરકારી જામીનગીરી (મૂ.કિ. ₹ 1,65,000)	99,000
લેણદારો	1,65,000	સ્ટોક	3,30,000
દેવીહૂંડી	82,500	દેવાદારો	1,32,000
કર્મચારી નફા-ભાગ ભંડોળ	82,500	લેણીહૂંડી	1,15,500
પ્લાન્ટ અને યંત્રોનું ઘસારા ફંડ	1,65,000	રોકડ અને બેન્ક સિલક	2,01,300
		પ્રાથમિક ખર્ચા	46,200
	<b>26,40,000</b>		<b>26,40,000</b>

**વધારાની માહિતી :**

- (1) જમીન-મકાનની બજાર કિંમત ચોપડા કિંમત કરતાં 20% વધુ છે, જ્યારે પ્લાન્ટ અને યંત્રોની બજાર કિંમત ચોપડા કિંમત કરતાં 20% ઓછી છે.
- (2) 20% સ્ટોકની બજાર કિંમત ચોપડા કિંમત કરતાં 20% વધુ છે.
- (3) જોખમ વગરના વળતરનો દર (વ્યાજ) 12% છે જ્યારે ધંધામાં રહેલા જોખમનું અંદાજ વળતર 3% છે.
- (4) છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો કર બાદનો ચોખ્ખો નફો (50% લેખે) અનુક્રમે ₹ 1,65,000; ₹ 4,95,000 અને ₹ 3,30,000 હતો.

અધિક નફાથી ત્રણ ગણી કિંમતે કંપનીની પાઘડીની કિંમત શોધો.

2. નેહાલી લિ. નું તા. 31-12-2014ના રોજનું પાકું સરવેયું નીચે મુજબ છે :

14

જવાબદારીઓ	(₹)	મિલકતો	(₹)
10% ક્યૂ. પ્રેફ. શેરમૂડી	10,50,000	પાઘડી	2,87,000
ઈક્વિટી શેરમૂડી ₹ 10નો શેર	17,50,000	કાયમી મિલકતો	32,81,250
ઈક્વિટી શેરમૂડી ₹ 5નો શેર	8,75,000	રોકાણો	5,25,000
અનામત અને વધારો	15,75,000	<u>ચાલુ મિલકતો :</u>	
15%નાં ડિબેન્ચર્સ	14,00,000	સ્ટોક 10,50,000	
		દેવાદારો 15,75,000	
		રોકડ સિલક <u>5,25,000</u>	31,50,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	2,62,500	પ્રાથમિક ખર્ચ	1,06,750
લેણદારો	4,37,500		
	<b>73,50,000</b>		<b>73,50,000</b>

- (1) આ પ્રકારના ધંધામાં અપેક્ષિત વળતરનો દર 15% ગણાય છે.
  - (2) 50% કરવેરા પછીનાં છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો સરેરાશ નફો ₹ 11,28,750.
  - (3) પાઘડીની કિંમત ચોપડે કિંમત અને અધિક નફાની ચાર વર્ષની ખરીદીને આધારે ગણેલ પાઘડીની કિંમતની સરેરાશ ગણવાની છે.
  - (4) કાયમી મિલકતોની વર્તમાન કિંમત ચોપડે કિંમતથી 20% વધુ છે.
  - (5) રોકાણોમાં 60% બિનધંધાકીય છે અને બાકીનાં ધંધાકીય રોકાણો છે. બધાં ધંધાકીય રોકાણોની કિંમત ચોપડે કરતાં 25% વધુ છે. દરેક રોકાણો પર ડિવિડન્ડનો દર એકસરખો 15% છે, જે કરપાત્ર છે.
  - (6) ₹ 2,36,250 સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવાના છે.
- ઉપરની માહિતીના આધારે બંને પ્રકારના ઈક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત શોધો.

અથવા

2. (A) ધી કાજલ લિમિટેડની નીચે આપેલી માહિતીને આધારે તેના ઈક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત શોધો : 7
  - (1) ચોખ્ખી મિલકતો ₹ 5,00,000
  - (2) 50% લેખે કરવેરા બાદ કર્યા પહેલાંનો સરેરાશ નફો ₹ 2,80,000
  - (3) ઉપરોક્ત સરેરાશ નફામાં બિનવેપારી રોકાણો ઉપર મળેલ ₹ 40,000ના વ્યાજનો સમાવેશ થાય છે.
  - (4) અંદાજી વળતરનો સામાન્ય દર 20%.
  - (5) કંપનીની ઈક્વિટી શેરમૂડી તેની 10%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી કરતાં બમણી છે.
  - (6) ઈક્વિટી શેરની દાર્શનિક કિંમત ₹ 10.
  - (7) ઈક્વિટી શેરની આંતરિક કિંમત ₹ 12.50.
- (B) અવાસ્તવિક મિલકતો એટલે શું ? શેરનું આંતરિક મૂલ્ય ગણતાં તે શા માટે ધ્યાનમાં લેવાતી નથી ? 4
- (C) નીચની માહિતી પરથી શેરની આંતરિક કિંમત શોધો : 3
  - (i) શેરનો વાજબી ભાવ ₹ 125
  - (ii) સામાન્ય અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.
  - (iii) ડિવિડન્ડનો સરેરાશ દર 14%.
  - (iv) ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 100નો તેવા, જેના પર શેરદીઠ ₹ 80 ભરાયેલા છે.

3. ધી આલ્ફા બેન્ક લિ. ની તા. 31-3-2014નાં રોજની નીચે આપલી બાકીઓ ઉપરથી નફા-નુકસાન ખાતું (ફોર્મ-‘બી’) અને પરિશિષ્ટ 13 થી 16 તૈયાર કરો :

14

	વિગત	₹
1.	ડિરેક્ટર ફી	84,500
2.	બચત ખાતાનું વ્યાજ	1,56,000
3.	શેરમૂડી	50,00,000
4.	કાનૂની ખર્ચા	45,500
5.	કેશ ક્રેડિટનું વ્યાજ	3,25,000
6.	વહીવટી ખર્ચાઓ	1,17,000
7.	પરચૂરણ ખર્ચા	29,900
8.	હૂંડી ઉપર મળેલ વટાવ	84,500
9.	રોકાણો ઉપર મળેલ વ્યાજ	88,400
10.	રેવન્યું સ્ટેમ્પ	2,600
11.	રોકાણોના વેચાણનો નફો	26,000
12.	સ્ટેશનરી અને છપામણી	3,900
13.	મિલકતોનો ઘસારો	4,29,000
14.	પરચૂરણ આવકો	23,400
15.	ચૂકવેલું ભાડું અને વેરા	35,100
16.	સેફ ડિપોઝિટ વોલ્ટનું ભાડું	41,600
17.	પગાર અને ભથ્થાં	2,34,000
18.	કમિશન અને એક્સચેન્જ (હૂંડિયામણ)	97,500
19.	નફા-નુકસાન ખાતાની જમા બાકી (1-4-2013)	6,50,000
20.	વટાવેલી હૂંડીનું વળતર (1-4-2013)	15,600
21.	ચાલુ ખાતાનું વ્યાજ	19,500
22.	ઓવરડ્રાફ્ટનું વ્યાજ	5,20,000
23.	મિલકતોનું સમારકામ ખર્ચ	58,500
24.	લોનનું વ્યાજ	19,50,000
25.	ઓડિટ ફી	78,000
26.	બાંધી મુદતની થાપણોનું વ્યાજ	4,03,000

**વધારાની માહિતી :**

- (i) કાયદા મુજબ કાનૂની અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે.
- (ii) તા. 31-3-2014ના રોજ વટાવેલી હૂંડીના વળતરની બાકી ₹ 19,500 છે.
- (iii) ઘાલખાધ અનામત માટે ₹ 2,86,000ની જોગવાઈ કરો અને ચોખ્ખા નફાના 50% લેખે કરવેરાની જોગવાઈ કરવાની છે.

**અથવા**

3. (A) ધી પ્રોગ્રેસિવ બેન્ક લિમિટેડના ચોપડામાં તા. 31-12-2014ના કાચા સરવૈયામાં નીચેની કેટલીક બાકીઓ હતી :

7

	₹
વટાવેલી હૂંડી	14,70,000
વટાવેલી હૂંડીઓ પર વળતર (31-12-2013)	21,000
મળેલ વટાવ અને વ્યાજ	1,12,500
ઘાલખાધ	15,000

વટાવેલ હૂંડીઓની પાક્યા તારીખ નીચે મુજબ છે.

પાક્યા તારીખ	વટાવનો દર	હૂંડીની રકમ ₹
6-3-2015	5%	5,47,500
14-3-2015	4.5%	3,75,000
26-3-2015	6%	2,19,000
10-4-2015	7%	3,28,500

આ અંગે જરૂરી આમનોંધ લખો.

- (B) નીચે આપેલી વિગતો પરથી દિનાનાથ બેન્ક લિ. નાં તા. 31-3-2015ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું બેન્કિંગ કાયદા મુજબ પરિશિષ્ટ-11 : અન્ય મિલકતો તૈયાર કરો :

4

	₹
ફર્નિચર અને ફિક્ચર્સ	45,000
ચાંદી	9,000
અગાઉથી ચૂકવેલ કર	31,500
ચઢેલ વ્યાજ	27,000
સ્ટેશનરી અને સ્ટેમ્પનો સ્ટોક	22,500
દાવા પેટે પ્રાપ્ત થયેલી નોન-બેન્કિંગ મિલકતો	8,10,000
મકાનો	45,00,000
આંતર કચેરી હવાલાઓ (ચોખ્ખા)	9,00,000

- (C) ગમે તે એકનો જવાબ આપો :

3

- (i) બિન-ઉપજાઉ મિલકતો (NPA)
- (ii) આકસ્મિક (સંભવિત) જવાબદારીઓ

4. પાયલ લિમિટેડનું તા. 31-12-2014ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે.

14

જવાબદારીઓ	(₹)	મિલકતો	(₹)
₹ 100નો એક એવા 4,750 ઈક્વિટી શેર, શેરદીઠ ₹ 75 ભરપાઈ	3,56,250	જમીન-મકાન પ્લાન્ટ-મશીનરી	4,75,000 11,87,500
₹ 100નો એક એવા 6%ના 9,500 પૂરા ભરપાઈ પ્રેફ. શેર	9,50,000	પેટન્ટ્સ સ્ટોક	1,90,000 2,61,250
₹ 100નો એક એવા 14,250 ઈક્વિટી શેર શેરદીઠ ₹ 60 ભરપાઈ	8,55,000	દેવાદારો રોકડ	5,22,500 1,42,500
5%ના ગીરો ડિબેન્ચર	4,75,000	નફા-નુકસાન ખાતું	5,70,000
ચૂકવવાનું બાકી ડિબેન્ચર વ્યાજ	23,750		
લેણદારો	6,88,750		
	<b>33,48,750</b>		<b>33,48,750</b>

લિક્વિડેટરને મિલકત વેચાણની ઉપજના 3% લેખે અને પસંદગી સિવાયના બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમના 2% લેખે વેતન આપવાનું છે. મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા :

₹

જમીન-મકાન	5,70,000
સ્ટોક	2,85,000
પ્લાન્ટ-મશીનરી	9,50,000
દેવાદારો	3,80,000
પેટન્ટ્સ	1,42,500

વિસર્જન ખર્ચ ₹ 51,775 થયો. લેણદારોમાં પસંદગીના લેણદારો ₹ 71,250 અને જમીન-મકાનના તારણ પર ગીરો લોન ₹ 2,37,500નો સમાવેશ થાય છે. પ્રેફ.શેર પર છેલ્લા 2 વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચૂકવવાનું બાકી છે.

લિક્વિડેટરનું છેવટનું આવક-જાવક પત્રક બનાવો.

અથવા

4. (A) 'રાઘવ' લિમિટેડનું સ્વૈચ્છિક વિસર્જન થયું ત્યારે તેના ચોપડેથી દેવાં અંગે નીચેની માહિતી હતી :

7

	₹
1. કંપનીનાં કુલ દેવાં	16,75,000
2. છેલ્લા વર્ષનો બાકી મ્યુનિ. ટેક્ષ	14,700
3. બે કારકુનનો છેલ્લા 5 માસનો બાકી પગાર	2,15,625
4. ત્રણ વર્ષ પહેલાંનો બાકી આવકવેરો	1,95,000
5. એકાઉન્ટન્ટનો ત્રણ માસનો બાકી પગાર	1,80,000
6. 5 કામદારોની ચૂકવવાની બાકી મજૂરી (કામદાર દીઠ ₹ 15,500)	77,500
7. ડિરેક્ટરની ફી (ચૂકવવાની બાકી)	19,750
8. કર્મચારીઓનું પ્રોવિડન્ડ ફંડ	2,75,000
9. કર્મચારી કલ્યાણ ફંડ	40,000
10. અન્ય પરચૂરણ લેણદારો	?

લેણદારોનું વર્ગીકરણ કરી સંપૂર્ણ સલામત, પસંદગીના તથા બિનસલામત લેણદારોની ગણતરી દર્શાવો.

- (B) ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે એક)

4

- (i) સલામત લેણદારો  
(ii) લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું

- (C) સોલમ લિમિટેડ ફંડમાં જતાં તેની મિલકતો વેચતા ₹ 6,50,000 મળ્યા અને ₹ 7,30,000 ચૂકવવાપાત્ર છે, જેમાં ₹ 25,000 પસંદગીના લેણદારોનો સમાવેશ થાય છે. લિક્વિડેટર તેણે વેચેલ મિલકતનાં મળેલ નાણાંનાં 3% અને બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમના 2% લેખે મહેનતાણું મેળવવા હકદાર છે તો લિક્વિડેટરના મહેનતાણાની ગણતરી કરો.

3

5. સાચા જવાબો પસંદ કરી જરૂરી ગણતરીઓ દર્શાવો : (ગમે તે સાત)

14

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

	₹
(i) ધંધાનો વાર્ષિક સરેરાશ નફો	53,760
(ii) ધંધાની કુલ મિલકતો	15,68,000
(iii) ધંધાના કુલ દેવાં	8,96,000
(iv) અપેક્ષિત વળતરનો દર	6%
(a) ₹ 2,24,000	(b) ₹ 6,72,000
(c) ₹ 8,96,000	(d) ₹ 94,080

- (2) અધિક નફાની 3 વર્ષની ખરીદી પ્રમાણે નીચે આપેલી માહિતી પરથી પાઘડી શોધો. રોકાયેલી મૂડી ₹ 5,50,000, અપેક્ષિત વળતર 12%, સરેરાશ નફો ₹ 80,000.
- (a) ₹ 42,000 (b) ₹ 66,000  
(c) ₹ 14,000 (d) ₹ 24,000
- (3) ઈકિવટી શેરની મૂળકિંમત ₹ 100 હોય, આંતરિક કિંમત ₹ 228, બજાર કિંમત ₹ 220 હોય અને અપેક્ષિત મૂલ્ય ₹ 225 હોય ત્યારે ઈકિવટી શેરની વાજબી કિંમત \_\_\_\_\_ થાય.
- (a) ₹ 226.50 (b) ₹ 224  
(c) ₹ 222.50 (d) ₹ 224.33
- (4) કંપની શેરની કઈ કિંમત પર ડિવિડન્ડ આપે છે ?
- (a) બજાર કિંમત (b) મૂળ કિંમત  
(c) આંતરિક કિંમત (d) વાજબી કિંમત
- (5) બેન્કિંગ રેગ્યુલેશન એક્ટ પ્રમાણે દર વર્ષે બેન્કે પોતાના નફામાંથી \_\_\_\_\_ જેટલી રકમ અનામત ભંડોળ ખાતે લઈ જવી જોઈએ.
- (a) 10% (b) 25%  
(c) 20% (d) 5%
- (6) નીચે દર્શાવેલ મિલકતોમાંથી કઈ મિલકત બેન્કિંગ કાયદા પ્રમાણે બેન્ક ધિરાણના વર્ગીકરણમાં સમાવવામાં આવતી નથી ?
- (a) સ્ટાન્ડર્ડ મિલકતો (b) સબસ્ટાન્ડર્ડ મિલકતો  
(c) ગીરવી મિલકતો (d) ગુમાવેલ મિલકતો
- (7) ડિબેન્ચર હોલ્ડર્સને ચૂકવ્યા પછી લિક્વિડેટર પાસે ₹ 2,63,989ની રોકડ સિલક છે. બિન-સલામત લેણદારોને ચૂકવવાની રકમ ઉપર લિક્વિડેટરને 3% મહેનતાણું આપવાનું છે. બિનસલામત લેણદારોને મળવાપાત્ર રકમ કેટલી હશે ?
- (a) ₹ 7,689 (b) ₹ 2,56,069.33  
(c) ₹ 7,919.67 (d) ₹ 2,56,300
- (8) લિક્વિડેટર કંપની વતી મળેલાં નાણાં \_\_\_\_\_ થી વધુ હોય તો દસ દિવસથી વધુ સમય માટે રાખી શકે નહિ.
- (a) ₹ 100 (b) ₹ 5,000  
(c) ₹ 1,000 (d) ₹ 500
- (9) 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



**NL-103**

December-2015

**B.Com., Sem.-III****Core Elective-202 : Adv. Accounting & Auditing****(Corporate Accounting)**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. The Balance Sheet of yasavi Ltd. as on 31-12-2014 was as follows :
- 14

Liabilities	₹	Assets	₹
3,700 Equity Shares of ₹ 100 each, fully paid up	3,70,000	Goodwill	55,500
1,850, 12% preference shares of ₹ 100 each, fully paid up	1,85,000	Land & Building	1,29,500
Securities Premium	55,500	Machinery	1,85,000
Profit & Loss A/c. (Profit of 2014, after 50% tax)	1,11,000	Investment : 10% Provident Fund	
10% Debentures	1,85,000	Investment (Face Value ₹ 1,48,000)	1,11,000
Provident Fund	55,500	Parth Ltd.'s 12% Debentures (Face Value ₹ 92,500)	74,000
Creditors	74,000	Closing Stock	1,48,000
Other Liabilities & Provisions	2,59,000	Debtors	1,66,500
		Cash & Bank Balance	1,38,750
		Prepaid expenses	2,86,750
	<b>12,95,000</b>		<b>12,95,000</b>

From the following information, find out the value of goodwill, three times the super profit :

- (i) The Market value of Land & Building was 50% more than book value, while the book value of machinery was 25% more than market value.
- (ii) Expected rate of return is 8%.
- (iii) The profit of the company, before 50% tax was increased by ₹ 27,750 each year, during last 3 years.

**OR**

1. Following is the Balance Sheet of Reva Ltd. as on 31<sup>st</sup> March, 2014.

14

Liabilities	₹	Assets	₹
Equity shares of ₹ 10 fully paid	4,12,500	Goodwill	66,000
10% Pref. shares of ₹ 100 fully paid	8,25,000	Land & Building	8,25,000
General Reserve	4,12,500	Plant & Machinery	8,25,000
10% Debentures	4,95,000	12% Tax free Govt. Securities (Face value ₹ 1,65,000)	99,000
Creditors	1,65,000	Stock	3,30,000
Bills Payable	82,500	Debtors	1,32,000
Employee's profit sharing fund	82,500	Bills Receivable	1,15,500
Depreciation Fund : Plant & Machinery	1,65,000	Cash & Bank balance	2,01,300
		Preliminary Expenses	46,200
	<b>26,40,000</b>		<b>26,40,000</b>

**Additional Information :**

- (1) Market price of Land & Building is 20% more than the book value, while that of Plant & Machinery is 20% less than the book value.
- (2) Market price of 20% of stock is 20% more than the book value.
- (3) The risk free rate of (interest) return is 12% and the rate of risk involved in the business is estimated at 3%.
- (4) Profit after tax (at 50%) for the last three years were ₹ 1,65,000; ₹ 4,95,000 and ₹ 3,30,000 respectively.

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

2. The following is the Balance Sheet of Nehali Ltd. as on 31-12-2014 :

14

Liabilities	₹	Assets	₹
10% Cum.pref. shares	10,50,000	Goodwill	2,87,000
Equity shares of ₹ 10 each	17,50,000	Fixed assets	32,81,250
Equity shares of ₹ 5 each	8,75,000	Investments	5,25,000
Reserves and Surplus	15,75,000	<u>Current Assets :</u>	
15% Debentures	14,00,000	Stock	10,50,000
Provident Fund	2,62,500	Debtors	15,75,000
Creditors	4,37,500	Cash Balance	<u>5,25,000</u>
		Preliminary Expenses	1,06,750
	<b>73,50,000</b>		<b>73,50,000</b>

- (1) The rate of expected return in this type of business is considered 15%.
- (2) The average profit of the company (after tax at 50%) for the last three years amounts to ₹ 11,28,750.
- (3) Goodwill is to be calculated by average of book value and valuation make at 4 years purchase of super profit.
- (4) At present fixed assets are worth 20% above their book value.
- (5) Of the investments, 60% is non-trading and balance is trading. All trade investments are to be valued at 25% above their book value. A uniform rate of dividend is earned at 15% p.a. on both the types of investments, which is taxable.
- (6) ₹ 2,36,250 is to be transferred to reserve fund.

From the above information, find out the fair value of both types of equity shares.

**OR**

2. (A) Find out fair value of equity shares of the Kajal Ltd. from the following information :

7

- (1) Net Assets ₹ 5,00,000.
- (2) Average profit before 50% tax ₹ 2,80,000.
- (3) Above average profit includes ₹ 40,000 interest on non-trading investments.
- (4) Expected rate of return 20%.
- (5) Equity share capital is double than 10% preference share capital.
- (6) Face value of equity share ₹ 10.
- (7) Intrinsic value of equity share ₹ 12.50.

(B) What are fictitious assets ? Why are they not included in Intrinsic Value of Share ?

4

(C) Find out the Intrinsic value of a share from the following information :

3

- (i) Fair value of share ₹ 125.
- (ii) Expected rate of return 10%.
- (iii) Average rate of dividend 14%.
- (iv) Equity shares of ₹ 100 each on which ₹ 80 paid up.

3. From the following balances of the ALFA Bank Ltd. as on 31-3-2014, prepare profit and Loss Account (Form 'B') and schedules 13 to 16.

14

	<b>Particulars</b>	<b>₹</b>
1.	Director's fees	84,500
2.	Interest on Savings Accounts	1,56,000
3.	Share Capital	50,00,000
4.	Legal expenses	45,500
5.	Interest on Cash Credits	3,25,000
6.	Administrative expenses	1,17,000
7.	Sundry expenses	29,900
8.	Discount Received on Bills	84,500
9.	Interest received on Investments	88,400
10.	Revenue Stamps	2,600
11.	Profit on sale of investments	26,000
12.	Printing and Stationery	3,900
13.	Depreciation on Assets	4,29,000
14.	Sundry incomes	23,400
15.	Rent and Taxes paid	35,100
16.	Rent of Safe Deposit Vault	41,600
17.	Salaries and Allowances	2,34,000
18.	Commission and Exchange	97,500
19.	Credit Balance of Profit and Loss Account (1-4-2013)	6,50,000
20.	Rebate on Bills discounted (1-4-2013)	15,600
21.	Interest on Current Accounts	19,500
22.	Interest on Overdraft	5,20,000
23.	Repairs of Assets	58,500
24.	Interest on Loans	19,50,000
25.	Audit Fees	78,000
26.	Interest on Fixed Deposits	4,03,000

**Additional Information :**

- (i) Maintain Statutory reserve as per Law.
- (ii) The balance of rebate on bills discounted as on 31-3-2014 is ₹ 19,500.
- (iii) Transfer ₹ 2,86,000 for bad debt reserve and make provision for taxation at 50% on net profit.

**OR**

3. (A) Following are some balances appearing in the trial balance of the progressive Bank Ltd. as on 31-12-2014. 7

	₹
Bills discounted	14,70,000
Rebated on Bills discounted (31-12-2013)	21,000
Interest and Discount Received	1,12,500
Bad debts	15,000

Due date of discounted bills are as under :

Due Dates	Rate of rebate	Amount of bills
₹		
6-3-2015	5%	5,47,500
14-3-2015	4.5%	3,75,000
26-3-2015	6%	2,19,000
10-4-2015	7%	3,28,500

Write necessary journal entries.

- (B) From the following particulars of Dinanath Bank Ltd. prepare schedule – 11 :  
Other Assets for the year ended 31-3-2015 as per Banking Law : 4

	₹
Furniture and Fixtures	45,000
Silver	9,000
Tax paid in advance	31,500
Interest accrued	27,000
Stock of Stationery and Stamps	22,500
Non-banking assets acquired in satisfaction of a Claims	8,10,000
Buildings	45,00,000
Inter office adjustments (Net)	9,00,000

- (C) Answer any **one** : 3

- (i) Non-performing Assets.
- (ii) Contingent Liabilities.

4. The balance sheet of Payal Ltd. as on 31-12-2014 was as follows :

14

Liabilities	₹	Assets	₹
4,750 Equity share of ₹ 100 each ₹ 75 paid per share.	3,56,250	Land and Building	4,75,000
9,500 6% Pref. shares of ₹ 100 each, fully paid	9,50,000	Plant and Machinery	11,87,500
14,250 Equity shares of ₹ 100 each, fully paid ₹ 60 per share	8,55,000	Patents	1,90,000
5% Mortgaged Debentures	4,75,000	Stock	2,61,250
Outstanding interest on Debentures	23,750	Debtors	5,22,500
Creditors	6,88,750	Cash	1,42,500
		Profit and Loss A/c.	5,70,000
	<b>33,48,750</b>		<b>33,48,750</b>

The liquidator is entitled to a remuneration of 3% on assets realized and 2% on amount distributed to unsecured creditors other than preferential creditors.

The assets realized as follows :

	₹
Land and Building	5,70,000
Stock	2,85,000
Machinery and Plant	9,50,000
Debtors	3,80,000
Patents	1,42,500

The expenses of liquidation amounted to ₹ 51,775. Creditors include preferential creditors of ₹ 71,250 and a loan for ₹ 2,37,500 secured by a mortgage on land and buildings. The preference dividends were in arrears for two years.

Prepare Liquidator's final statement of receipts and payments.

OR

NL-103

14

4. (A) Raghav Limited went into voluntary liquidation. Following information was available about liabilities from the books of the company : 7

	₹
1. Total liabilities	16,75,000
2. Unpaid Municipal tax of last year	14,700
3. Unpaid Salary of two clerks for 5 months	2,15,625
4. Outstanding income tax of 3 years ago	1,95,000
5. 3 months unpaid salary of an Accountant	1,80,000
6. Unpaid wages of 5 workers (₹ 15,500 per worker)	77,500
7. Director's fees (outstanding)	19,750
8. Provident fund of Employees	2,75,000
9. Welfare fund of Employess	40,000
10. Other Sundry Creditors	?

Show classification of creditors and calculate secured, preferential and unsecured creditors.

- (B) Write short note : (any **one**) 4
- (i) Secured Creditors.
- (ii) Liquidator's Remuneration
- (C) On liquidation of Soham Ltd. The amount realised by sale of assets is ₹ 6,50,000 and the amount due is ₹ 7,30,000, including ₹ 25,000 preferential creditors. Calculate remuneration of liquidator if he is entitled to a commission of 3% on amount realized and 2% on amount distributed to unsecured creditors. 3

5. Select the correct answer and show necessary calculations : (any **seven**) 14

- (1) Find out the value of goodwill by the method of capitalization of average profit (Capitalized profit Method) :

	₹
(i) Average annual profit	53,760
(ii) Total Assets	15,68,000
(iii) Total Liabilites	8,96,000
(iv) Expected rate of return	6%

(a) ₹ 2,24,000                      (b) ₹ 6,72,000

(c) ₹ 8,96,000                      (d) ₹ 94,080

- (2) Calculate goodwill from following information on the basis of 3 years purchase of super profit. Capital employed ₹ 5,50,000. Expected rate of return is 12%. Average profit is ₹ 80,000.
- (a) ₹ 42,000 (b) ₹ 66,000  
(c) ₹ 14,000 (d) ₹ 24,000
- (3) In the case, when face value of Equity share is ₹ 100. Intrinsic value is ₹ 228, Market value is ₹ 220 and Expected value is ₹ 225. The fair value of the equity share will be
- (a) ₹ 226.50 (b) ₹ 224  
(c) ₹ 222.50 (d) ₹ 224.33
- (4) On which value of the share, company gives dividend ?
- (a) Market Value (b) Face Value  
(c) Intrinsic Value (d) Fair Value
- (5) As per Banking Regulation Act, every bank has to transfer \_\_\_\_\_ of profit to statutory Reserve Fund Account.
- (a) 10% (b) 25%  
(c) 20% (d) 5%
- (6) Which of the following asset is not included in the classification of bank advances as per Banking Act ?
- (a) Standard Assets (b) Sub-Standard Assets  
(c) Mortgage Assets (d) Loss Assets
- (7) The liquidator has a cash balance of ₹ 2,63,989 after paying to Debenture holders. 3% remuneration is payable to liquidator on the amount paid to unsecured creditors. How much amount would be receivable by unsecured creditors ?
- (a) ₹ 7,689 (b) ₹ 2,56,069.33  
(c) ₹ 7,919.67 (d) ₹ 2,56,300
- (8) A liquidator can not keep the sum received on behalf of the company more than \_\_\_\_\_ for more than 10 days.
- (a) ₹ 100 (b) ₹ 5,000  
(c) ₹ 1,000 (d) ₹ 500
- (9) 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