

**N37-101**

December-2014

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

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. સરિતા લિમિટેડનું તા. 31-12-13 ના રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ હતું :

14

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
₹ 100 નો તેવા પૂરા ભરપાઈ ઈક્વિટી શેરો	19,20,000	પાઘડી	1,60,000
₹ 100 નો તેવા પૂરા ભરપાઈ 10% ના પ્રેફરન્સ શેરો	7,20,000	કાયમી મિલકતો	25,60,000
સામાન્ય અનામત	5,04,000	રોકાણો	2,88,000
12% ના ડિબેન્ચર્સ	6,00,000	ચાલુ મિલકતો	8,68,000
લેણદારો	2,64,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	1,32,000
	<b>40,08,000</b>		<b>40,08,000</b>

વધારાની માહિતી :

- (1) રોકાણોમાં ₹ 2,16,000 ની 10% ની સરકારી જામીનગીરીનો સમાવેશ થાય છે, જે 10% વટાવે ખરીદેલી હતી. બાકીના રોકાણો ધંધાકીય છે.
- (2) ચાલુ મિલકતોમાં સમાયેલ સ્ટોક ₹ 2,76,000 નો છે, જે 15% વધુ કિંમતે ગણાયેલો છે.
- (3) કાયમી મિલકતોની હાલની બજાર કિંમત ₹ 32,00,000 છે.
- (4) અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.
- (5) કંપનીનો છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો 50% લેખે કરવેરા ગણ્યા પછીનો નફો અનુક્રમે ₹ 4,00,000, ₹ 5,50,000 અને ₹ 5,80,000 હતો.

ઉપરની માહિતી પરથી અધિક નફાની બે વર્ષની ખરીદી જેટલી પાઘડીની ગણતરી કરો.

અથવા

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
₹ 100 નો તેવા પૂરા ભરપાઈ ઈક્વિટી શેર	4,20,000	પાઘડી	90,000
₹ 100 નો તેવા પૂરા ભરપાઈ 10% ના પ્રેફરન્સ શેર	1,50,000	જમીન-મકાન (મૂળ કિંમત)	1,50,000
10% ના ડિબેન્ચર્સ	1,50,000	મશીનરી (મૂળ કિંમત)	1,50,000
લેણદારો	1,20,000	રોકાણો :	
દેવી હૂંડી	45,000	X લિ.ના 10% ના ડિબેન્ચર્સ :	
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	15,000	(દાર્શનિક કિંમત ₹ 75,000)	60,000
ઘસારા ભંડોળ :-		ઘસારા ફંડનાં 10% ના રોકાણો	1,65,000
જમીન-મકાન - 90,000		સ્ટોક	1,20,000
મશીનરી - 60,000	1,50,000	દેવાદારો	90,000
		રોકડ-બેન્ક સિલક	1,95,000
		પ્રાથમિક ખર્ચા	30,000
	<b>10,50,000</b>		<b>10,50,000</b>

**વધારાની માહિતી :**

- (1) કંપનીનો છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો કરવેરા 50% લેખે બાદ કર્યા પહેલાનો નફો અનુક્રમે ₹ 2,55,000, ₹ 3,45,000 અને ₹ 3,00,000 હતો.
- (2) અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.
- (3) X લિ. નાં ડિબેન્ચર્સની બજાર કિંમત ₹ 57,600 છે.
- (4) જમીન-મકાનની બજાર કિંમત, ચોપડે કિંમત કરતાં 20% વધારે છે. જ્યારે મશીનરીની ચોપડે કિંમત, બજાર કિંમત કરતાં 20% વધુ છે.

ઉપરની માહિતી પરથી અધિક નફાની ત્રણ વર્ષની ખરીદી જેટલી પાઘડી ગણો.

2. સંતોષ લિ. નું તા. 31-3-12 ના રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
₹ 100 નો તેવા ઈક્વિટી શેર, પૂરા ભરપાઈ	2,80,000	પાઘડી	1,75,000
₹ 100 નો તેવા ઈક્વિટી શેર, શેરદીઠ ₹ 60 ભરપાઈ	2,10,000	મકાન	2,62,500
12% ના પ્રેફરન્સ શેર	2,10,000	પ્લાન્ટ - યંત્રો	5,60,000
સામાન્ય અનામત	1,40,000	રોકાણો :	
નફા-નુકશાન ખાતું	1,75,000	10% સરકારી જામીનગીરી	1,00,800
14% ના ડિબેન્ચર્સ	2,45,000	(દા. કિં. ₹ 1,05,000)	
લેણદારો	1,40,000	ગૌણ કંપનીના શેર	98,000
દેવીહૂંડી	35,000	દેવાદારો	1,19,700
		સ્ટોક	87,500
		લેણીહૂંડી	16,100
		રોકડ-બેન્ક સિલક	10,500
		ડિબેન્ચર વટાવ	4,900
	<b>14,35,000</b>		<b>14,35,000</b>

વધારાની માહિતી :

- (1) સ્ટોકની કિંમતમાં ₹ 17,500 નો ઘટાડો કરવાનો છે.
- (2) મકાનની બજાર કિંમત ₹ 4,20,000 અને પ્લાન્ટ-યંત્રોની કિંમત ₹ 4,48,000 છે.
- (3) અપેક્ષિત વળતરનો દર 12% છે.
- (4) 50% લેખે કરવેરા બાદ કર્યા પછીનો છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો ₹ 1,36,500 છે.
- (5) કંપનીની પાઘડી અધિક નફાથી ત્રણ ગણી ગણવાની છે.

ઉપરની માહિતી પરથી કંપનીના પૂર્ણ ભરપાઈ તથા અપૂર્ણ ભરપાઈ ઈકિવટી શેરની આંતરિક કિંમત અને બજારકિંમતની ગણતરી કરો.

અથવા

- (A) શેરનું મુલ્યાંકન એટલે શું ? શેરમુલ્યાંકનની જુદી-જુદી પદ્ધતિઓ ટૂંકમાં સમજાવો. 4
- (B) સીમા કંપની લિ. નું તા. 31-3-2012 નું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે. : 7

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
₹ 100 નો તેવા પૂરા ભરપાઈ ઈકિવટી શેર	3,00,000	મકાન	3,00,000
10% ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	1,00,000	યંત્રો	2,00,000
સામાન્ય અનામત	1,00,000	રોકાણો	50,000
10% ના ડિબેન્ચર	1,00,000	દેવાદારો	50,000
લેણદારો	1,00,000	રોકડ-બેન્ક	1,00,000
દેવીહૂંડીઓ	50,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	50,000
	<b>7,50,000</b>		<b>7,50,000</b>

વધારાની માહિતી :

- (1) મકાનની કિંમત ₹ 3,50,000 ગણવી.
  - (2) પાઘડીની કિંમત ₹ 50,000 ગણવી.
  - (3) ડિવિડન્ડ વહેંચ્યા પહેલાંનો ચોખ્ખો નફો ₹ 1,50,000 છે.
  - (4) અપેક્ષિત વળતરનો દર 15% છે.
- ઈકિવટી શેરની વ્યાજબી કિંમત શોધો.

- (C) અપૂર્ણ ભરપાઈ શેરની આંતરિક કિંમત સમજાવો. 3

3. શ્રીરામ બેંક લિ. ના ચોપડામાં તા. 31-3-13 ના રોજ નીચેની બાકીઓ આપેલી છે. તેના પરથી બેન્કનું નફા-નુકસાન ખાતુ (ફોર્મ-‘બી’) અને પરિશિષ્ટ 13 થી 16 તૈયાર કરો.

14

	₹
વટાવેલી હૂંડીઓનું વળતર (1-4-12)	8,000
પગાર અને ભથ્થાં	1,20,000
ચૂકવેલ ભાડુ અને વેરા	18,000
શેરમૂડી	50,00,000
વહીવટી ખર્ચાઓ	60,000
પરચૂરણ ખર્ચા	15,000
રોકાણો પર મળેલ વ્યાજ	46,000
બચત ખાતાનું વ્યાજ	80,000
પરચૂરણ આવકો	12,000
હૂંડી પર મળેલ વટાવ	50,000
ન.નુ. ખાતુ (જમા) (1-4-12)	3,75,000
ઓડિટ ફી	40,000
લોનનું વ્યાજ	10,00,000
મિલકતોનું સમારકામ ખર્ચ	30,000
ઓવરડ્રાફ્ટનું વ્યાજ	3,00,000
ચાલુ ખાતાનું વ્યાજ	10,000
કમિશન-હૂંડિયામણ	50,000
સેફ ડિપોઝીટ વોલ્ટનું ભાડું	25,000
ડિરેક્ટર ફી	50,000
બાંધી મુદતની થાપણોનું વ્યાજ	2,50,000
રોકાણોના વેચાણનો નફો	10,000
સ્ટેશનરી-છપામણી	2,000
મિલકતોનો ઘસારો	2,00,000
રેવન્યુ સ્ટેમ્પ	2,000
કેશ ક્રેડિટનું વ્યાજ	2,00,000
કાનૂની ખર્ચા	25,000

**વધારાની માહિતી :**

- (1) કાયદા મુજબ કાનૂની અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે.
- (2) ઘાલખાધ અનામત માટે ₹ 1,50,000 ની જોગવાઈ કરો અને ચોખ્ખા નફાના 50% લેખે કરવેરાની જોગવાઈ કરો.
- (3) તા. 31-3-13 ના રોજ વટાવેલ હૂંડીના વળતરની બાકી ₹ 10,000 છે.

અથવા

N37-101

4

- (A) શ્રી રાજેશભાઈ જનતા બેંક લિ. ના ગ્રાહક છે. તા. 31-3-14 ના રોજ બેન્કના ચોપડા બંધ કરતી વખતે તેમના લોન અને કેશકેડિટ ખાતામાં ₹ 4,50,000 ની બિન સલામત રકમ બાકી હતી. તા. 31-3-14 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું વાર્ષિક 12.5% લેખે વ્યાજ ચઢાવવામાં આવ્યું હતું. રાજેશભાઈની નાણાંકીય સ્થિતિ ખરાબ અને શંકાસ્પદ હતી.

7

તા. 30-6-14 ના રોજ રાજેશભાઈ પાસેનાં તા. 31-3-14 સુધીનાં કુલ દેવામાંથી 60% લેખે રકમ મેળવીને બેન્કે તેમનું ખાતું બંધ કર્યું.

ઉપરના વ્યવહારોની બેન્કના ચોપડે આમનોંધ લખો તથા (1) રાજેશભાઈનું ખાતું, (2) વ્યાજ ખાતું અને (3) વ્યાજ ઉપલક ખાતું તૈયાર કરો.

- (B) ચંદ્ર બેંક લિ. ના હિસાબી ચોપડા પરથી તા. 31-3-14 ના રોજ નીચેની વિગતો મળે છે.

4

	₹
ખરીદેલ અને વટાવેલ હૂંડીઓ	20,00,000
મળેલ વટાવ	3,00,000
વટાવેલ હૂંડી પરનું વળતર (તા. 1-4-13)	40,000
વટાવેલ હૂંડીઓની સરેરાશ પાકતી તારીખ 15-5-14 છે અને વટાવનો દર વાર્ષિક 12% છે.	
જરૂરી આમનોંધ લખો તથા વટાવખાતું તૈયાર કરો.	

- (C) ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈપણ એક)

3

- (1) નોન-બેન્કિંગ મિલકતો
- (2) બિન-ઉપજાઉ મિલકતો (NPA)

4. રાજ લિમિટેડનું તા. 31-3-14 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે, જે દિવસે તેનું સ્વૈચ્છિક વિસર્જન થયું.

14

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
₹ 100 નો તેવા 15,000 ઈ.શેર, શેરદીઠ ₹ 60 ભરપાઈ	9,00,000	પેટન્ટ્સ	2,00,000
₹ 100 નો તેવા 5,000 ઈ.શેર, શેરદીઠ ₹ 75 ભરપાઈ	3,75,000	પ્લાન્ટ-યંત્રો	12,50,000
₹ 100 નો તેવા પૂરા ભરપાઈ 10,000 પ્રે.શેર (6% ના)	10,00,000	જમીન-મકાન	5,00,000
5% ના ગીરો ડિબેન્ચર	5,00,000	દેવાદારો	5,50,000
ડિબેન્ચર પર વ્યાજ બાકી	25,000	રોકડ	1,50,000
લેણદારો	7,25,000	સ્ટોક	2,75,000
		નફા-નુકશાન ખાતું (ઉ.)	6,00,000
	<b>35,25,000</b>		<b>35,25,000</b>

**વધારાની માહિતી :**

- (1) લેણદારોમાં પસંદગીના લેણદારો ₹ 75,000 અને જમીન-મકાનના તારણ પર ગીરો લોન ₹ 2,50,000 નો સમાવેશ થાય છે.
- (2) પ્રેફરન્સ શેર પર છેલ્લા બે વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચૂકવવાનું બાકી છે.
- (3) વિસર્જન ખર્ચ ₹ 54,500 થયો છે.
- (4) મિલકતોનાં નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા :

	₹
પેટન્ટ્સ	1,50,000
સ્ટોક	3,00,000
જમીન-મકાન	6,00,000
દેવાદારો	4,00,000
પ્લાન્ટ-યંત્રો	10,00,000

- (5) લિક્વીડેટરને મિલકત વેચાણની ઉપજનાં 3% લેખે અને પસંદગીના લેણદાર સિવાયનાં બિન સલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમનાં 2% લેખે મહેનતાણું આપવાનું છે.

લિક્વીડેટરનું છેવટનું આવક-જાવક પત્રક બનાવો.

**અથવા**

- (A) શીતલ લિ. નું સ્વૈચ્છિક વિસર્જન થયું ત્યારે તેની પરિસ્થિતિ નીચે પ્રમાણે હતી :

	₹
(1) લેણદારો :	
પસંદગીના	1,40,000
સંપૂર્ણ સલામત	4,00,400
12% ના ડિબેન્ચર્સ	5,60,000
(2) શેરમૂડી	→ ₹ 10 નો તેવા 2,80,000 ઈક્વિટી શેર, શેરદીઠ ₹ 8 ભરપાઈ.
	→ ₹ 10 નો તેવા 4,20,000 ઈક્વિટી શેર, શેરદીઠ ₹ 5 ભરપાઈ.
(3) વિસર્જન ખર્ચ :	₹ 5,600
(4) લિક્વીડેટરનું મહેનતાણું - ₹ 84,000 (જેમાં મિલકતોની ઉપજ પર 2.5% લેખે ₹ 42,000 તથા પસંદગીના લેણદારો સહિતનાં બિનસલામત લેણદારોને કરેલી ચૂકવણીનાં 5% લેખે ₹ 42,000 છે.)	

લિક્વીડેટરનું છેવટનું આવક-જાવકનું પત્રક તૈયાર કરો.

- (B) ટૂંકનોંધ લખો – ‘કંપની ધારા મુજબ પસંદગીના લેણદારો’

- (C) કંપનીના વિસર્જન વખતે બિન સલામત લેણદારો ₹ 92,400 હોય અને લિક્વીડેટર પાસે માત્ર ₹ 76,500 હોય તથા લિક્વીડેટરને બિન સલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ પર 2% લેખે મહેનતાણું આપવાનું હોય તો લિક્વીડેટરનું મહેનતાણું અને બિન સલામત લેણદારોને ચૂકવાતી રકમ ગણો.

5. નીચેના પેટા પ્રશ્નોનાં જવાબ અંગે એકથી વધુ વિકલ્પો આપેલા છે, તેમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરી લખો :  
(ગમે તે સાત)

14

(1) નીચેની વિગતો પરથી સરેરાશ નફાનાં મૂડીકરણની રીતે પાઘડીની કિંમત ગણો.

	₹	
ધંધાની મિલકતો	5,00,000	
ધંધાનાં દેવા	1,00,000	
5% પ્રે. શેરમૂડી	1,00,000	
અપેક્ષિત વળતરનો દર	5%	
ધંધાનો વાર્ષિક સરેરાશ નફો	25,000	
(a) ₹ 1,00,000		(b) ₹ 1,50,000
(c) ₹ 2,00,000		(d) ₹ 3,00,000

(2) નીચેની વિગતો પરથી અધિક નફાનાં મૂડીકરણની રીતે પાઘડી ગણો.

	₹	
કુલ મિલકતો	48,00,000	
કુલ દેવાં	5,00,000	
10% ની પ્રે. શેરમૂડી	2,00,000	
અપેક્ષિત વળતરનો દર	10%	
ડિવિડન્ડ વહેંચ્યા પહેલાંનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો	5,00,000	
(a) ₹ 9,00,000		(b) ₹ 7,00,000
(c) ₹ 4,00,000		(d) ₹ 5,00,000

(3) એક કંપનીમાં મિલકતો ₹ 5,00,000, દેવાં - ₹ 1,00,000 હોય અને વાર્ષિક સરેરાશ નફો ₹ 30,000 હોય તથા અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% હોય તો અધિક નફાની બે વર્ષની ખરીદીને આધારે પાઘડી ગણો.

(a) ₹ 40,000	(b) ₹ 50,000
(c) Zero	(d) ₹ 80,000

(4) નીચેની માહિતી પરથી શેરની આંતરકિંમત શોધો :

કુલ મિલકતો - ₹ 20,00,000 (₹ 1,00,000 ની અવાસ્તવિક મિલકતો સહિત) ₹ 10 નો તેવા 10% ના પ્રે. શેર - ₹ 15,000, ₹ 10 નો તેવા પૂરા ભરાયેલા ઈકિવટી શેર - 10,000 અપેક્ષિત વળતરનો દર - 10%, કુલ દેવાં - ₹ 3,00,000.

(a) 160	(b) 180
(c) 150	(d) 145

(5) નીચેની માહિતી પરથી ₹ 100 નો તેવા 8,000 ઈ.શેર જેના પર શેરદીઠ ભરપાઈ ₹ 80 છે, તેની વાજબી કિંમત ગણો.

	₹
ચોખ્ખી મિલકતો (બજાર કિંમત)	7,20,000
અપેક્ષિત વળતરનો દર	10%
કરવેરા પછીનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો	96,000
ભરપાઈ થયેલ ઈકિવટી શેરમૂડી	6,00,000
(a) 112	(b) 96
(c) 116	(d) 128

(6) નીચેની વિગતો પરથી 2013-14 ના વર્ષમાં બેંકના ન.નુ. ખાતે વટાવની કેટલી રકમ જમા થશે ?

₹

વટાવેલી હૂંડીઓ 6,00,000

મળેલ વટાવ 50,000

વટાવેલ હૂંડીઓનું વળતર (1-4-13) 5,000

વટાવેલ હૂંડીઓની સરેરાશ પાકતા તારીખ - 12-6-14

વટાવનો દર 10%

(a) ₹ 45,000

(b) ₹ 55,000

(c) ₹ 62,000

(d) ₹ 43,000

(7) વટાવેલી હૂંડીઓના વળતરની આખર બાકી -

(a) જમા બાકી હોય છે.

(b) ઉધાર બાકી હોય છે.

(c) જમા કે ઉધાર કોઈપણ હોઈ શકે.

(d) ઉપર પૈકી એકપણ નહીં

(8) એક કંપનીનાં બિન સલામત દેવા ₹ 3,80,000 અને પસંદગીના દેવા ₹ 20,000 હતા. પસંદગીના લેણદારોને ચૂકવ્યા બાદ લિક્વીડેટર પાસે વધેલ રોકડ ₹ 2,04,400 છે. લિક્વીડેટરને મહેનતાણાં તરીકે પસંદગીના લેણદારો સહિતનાં બિન સલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમનાં 2% રકમ આપવાનું નક્કી કરેલ છે. લિક્વીડેટરનું મહેનતાણું કેટલું થશે ?

(a) ₹ 3,600

(b) ₹ 4,800

(c) ₹ 4,400

(d) ₹ 4,200

(9) પસંદગીના લેણદારોની રકમ ગણતરી કરો.

• 4 કારકુનનો છેલ્લા બે મહિનાનો પગાર, દરેકનો માસિક ₹ 15,000 લેખે.

• પ્રોવિડન્ટ ફંડ - ₹ 20,000, કર્મચારી કલ્યાણ ફંડ - ₹ 4,000.

• મ્યુનિ. વેરા (ચાલુ વર્ષનાં) - ₹ 6,000

• ડિરેક્ટર ફી - ₹ 5,000

• બે વર્ષ પહેલાંનો આવકવેરો બાકી - ₹ 15,000

(a) ₹ 1,70,000

(b) ₹ 1,10,000

(c) ₹ 1,25,000

(d) ₹ 1,30,000



**N37-101**

December-2014

**B.Com. (Sem. III)**

**Core Elective (202) A : Adv. Acc. & Auditing  
(Corporate Accounting)**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. The following is the Balance Sheet of Sarita Ltd. as on 31-12-13.

14

Liabilities	₹	Assets	₹
Equity shares of ₹ 100 each fully paid	19,20,000	Goodwill	1,60,000
10% Preference Shares of ₹ 100 each fully paid	7,20,000	Fixed Assets	25,60,000
General Reserve	5,04,000	Investments	2,88,000
12% Debentures	6,00,000	Current Assets	8,68,000
Creditors	2,64,000	Preliminary Expenses	1,32,000
	<b>40,08,000</b>		<b>40,08,000</b>

**Additional Information :**

- (1) Investments include 10% Government Securities of ₹ 2,16,000 which were purchased at 10% discount. Remaining are trading investments.
- (2) Current Assets include stock worth ₹ 2,76,000 which is over valued by 15%.
- (3) The Current Market Value of Fixed Assets is ₹ 32,00,000.
- (4) The expected rate of return is 10%.
- (5) The Company's Net profit after tax at 50% of last three years is respectively ₹ 4,00,000, ₹ 5,50,000 and ₹ 5,80,000.

From the above information calculate company's goodwill on the basis of two years purchase of super profit.

**OR**

The Balance Sheet of Suchita Ltd. as on 31-12-13 was as follows :

14

Liabilities	₹	Assets	₹
Equity shares of ₹ 100 each fully paid	4,20,000	Goodwill	90,000
10% Preference Shares of ₹ 100 each fully paid	1,50,000	Land & Building (at cost)	1,50,000
10% Debentures	1,50,000	Machinery (at cost)	1,50,000
Creditors	1,20,000	Investments :	
Bills Payable	45,000	X Ltd's 10% Debentures :	60,000
Bank overdraft	15,000	(Face value ₹ 75,000)	
Depreciation Fund :		10% Investment of depreciation fund	1,65,000
Land & Building – 90,000		Stock	1,20,000
Machinery – 60,000	1,50,000	Debtors	90,000
		Cash-Bank Balance	1,95,000
		Preliminary expenses	30,000
	<b>10,50,000</b>		<b>10,50,000</b>

**Additional Information :**

- (1) The profit of the company, before 50% tax, of last three years was ₹ 2,55,000, ₹ 3,45,000 and ₹ 3,00,000.
- (2) Expected rate of return is 10%.
- (3) The Market Value of X Ltd's Debentures was ₹ 57,600.
- (4) The Market Value of Land & Building was 20% more than book value, while the book value of machinery was 20% more than market value.

From the above informations calculate company's goodwill on the basis of three years purchase of super profit.

2. The Balance Sheet of Santosh Ltd. as on 31-3-12 is as under :

14

Liabilities	₹	Assets	₹
Equity Shares of ₹ 100 each fully paid	2,80,000	Goodwill	1,75,000
Equity shares of ₹ 100 each ₹ 60 paid-up per share	2,10,000	Building	2,62,500
12% Preference Share	2,10,000	Plant – Machinery	5,60,000
General Reserve	1,40,000	Investments :	
Profit & Loss A/c.	1,75,000	10% Govt. Securities	1,00,800
14% Debentures	2,45,000	(Face Value ₹ 1,05,000)	
Creditors	1,40,000	Shares of subsidiary company	98,000
Bills Payable	35,000	Debtors	1,19,700
		Stock	87,500
		Bills receivables	16,100
		Cash-bank balance	10,500
		Debenture discount	4,900
	<b>14,35,000</b>		<b>14,35,000</b>

**Additional Information :**

- (1) It is decided to reduce the value of stock by ₹ 17,500.
- (2) The Market value of Building is ₹ 4,20,000 and the Market value of Plant-Machinery is ₹ 4,48,000.
- (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 ₹ 1,36,500.
- (5) The value of goodwill of the company is 3 times of super profit.

From the above information calculate the Intrinsic value and Market value of the fully paid and partly paid Equity Share.

**OR**

- (A) What is meant by valuation of shares ? Explain the different methods of valuing shares. 4
- (B) The Balance Sheet of Sima Co. Ltd. as on 31-3-2012 is as under : 7

Liabilities	₹	Assets	₹
Equity Shares of ₹ 100 each fully paid	3,00,000	Building	3,00,000
10% Preference Shares Capital	1,00,000	Machineries	2,00,000
General Reserve	1,00,000	Investments	50,000
10% Debentures	1,00,000	Debtors	50,000
Creditors	1,00,000	Cash-Bank	1,00,000
Bills Payable	50,000	Preliminary expenses	50,000
	<b>7,50,000</b>		<b>7,50,000</b>

**Additional Information :**

- (1) Value of Building is ₹ 3,50,000
- (2) Value of goodwill is ₹ 50,000
- (3) The average profit before distribution of dividend is ₹ 1,50,000.
- (4) Expected rate of return is 15%.

Find out the fair value of equity shares.

- (C) Explain Intrinsic value of partly paid equity share. 3

3. From the following balances of Shri Ram Bank Ltd. as on 31-3-13, prepare Profit & Loss Account (form 'B') and schedules 13 to 16.

14

	₹
Rebate on Bills discounted (1-4-12)	8,000
Salaries and Allowances	1,20,000
Rent and Tax paid	18,000
Share Capital	50,00,000
Administrative expenses	60,000
Sundry expenses	15,000
Interest received on investments	46,000
Interest on Saving accounts	80,000
Sundry incomes	12,000
Discount Received on Bills	50,000
Credit Balance of P & L A/c. (1-4-12)	3,75,000
Audit Fee	40,000
Interest on Loans	10,00,000
Repairs of Assets	30,000
Interest on Overdraft	3,00,000
Interest on Current Accounts	10,000
Commission and Exchange	50,000
Rent of Safe Deposit Vault	25,000
Director fees	50,000
Interest on Fixed Deposits	2,50,000
Profit on sale of investments	10,000
Stationery and printing	2,000
Depreciation on Assets	2,00,000
Revenue Stamps	2,000
Interest on Cash Credit	2,00,000
Law Charges	25,000

**Additional Information :**

- (1) Maintain Statutory Reserves as per Law.
- (2) Transfer ₹ 1,50,000 for Bad debt Reserve and make provision for taxation at 50% on Net Profit.
- (3) The Balance of Rebate on Bills discounted as on 31-3-13 is ₹ 10,000.

**OR**

- (A) Shri Rajeshbhai is a customer of Janta Bank Ltd. While closing the books of accounts on 31-3-14, it was found that an unsecured balance of ₹ 4,50,000 was due from him in his loan and Cash Credit a/c. The interest was charged on the same account at 12.5% p.a. for year ending on 31-3-14. 7

On 30-6-14 bank accepted 60% amount on account of the total debt of Rajeshbhai upto 31-3-14 and settled his account.

Make necessary Journal entries in books of bank and prepare following accounts also.

- (1) Rajeshbhai's A/c.
  - (2) Interest A/c.
  - (3) Interest Suspense A/c.
- (B) Following details are available from the books of Chandra Bank Ltd. as on 31-3-14. 4

	₹
Bills Discounted and Purchased	20,00,000
Discount earned	3,00,000
Rebate on bills discounted (1-4-13)	40,000

The average due date of the above discounted bills is 15-5-14. Rate of discount is 12% p.a.

Pass the Journal Entries and prepare discount A/c.

- (C) Writ short note : (any one) 3

- (1) Non-Banking Assets
- (2) Non-Performing Assets (NPA)

4. The Balance Sheet of Raj Ltd. as on 31-3-14 is as under the date on which the company liquidated voluntarily. 14

Liabilities	₹	Assets	₹
15,000 Equity Shares of ₹ 100 each ₹ 60 paid per share	9,00,000	Patents	2,00,000
5000 Equity Shares of ₹ 100 each, ₹ 75 paid per share	3,75,000	Plant & Machinery	12,50,000
10,000 Preference Shares of ₹ 100 each (6%)	10,00,000	Land & Buildings	5,00,000
5% Mortgaged debenture	5,00,000	Debtors	5,50,000
Outstanding interest on Debentures	25,000	Cash	1,50,000
Creditors	7,25,000	Stock	2,75,000
	<b>35,25,000</b>	Profit & Loss A/c. (Dr.)	6,00,000
			<b>35,25,000</b>

**Additional Information :**

- (1) Creditors includes Preferential creditors of ₹ 75,000 and a loan for ₹ 2,50,000 secured by a Mortgage on land and buildings.
- (2) The Preference dividends were in arrears for two years.
- (3) The expense of liquidation amounted to ₹ 54,500.
- (4) The assets were realized as follows :

	₹
Patents	1,50,000
Stock	3,00,000
Land & Buildings	6,00,000
Debtors	4,00,000
Plant & Machinery	10,00,000

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

Prepare Liquidator's Final Statement of Receipts and Payments.

**OR**

- (A) Sheetal Ltd. went into voluntary liquidation when its position was as under : 7

	₹
(1) Creditors :	
Preferential	1,40,000
Fully secured	4,00,400
12% Debentures	5,60,000
(2) Share Capital →	
2,80,000 Equity shares of ₹ 10 each, ₹ 8 paid up per share.	
→ 4,20,000 Equity shares of ₹ 10 each, ₹ 5 paid up per share.	
(3) Liquidation expenses :	₹ 5,600
(4) Liquidators Remuneration -	₹ 84,000 (₹ 42,000 for realization of assets at 2.5% and ₹ 42,000 for payments to unsecured creditors inclusive preferential creditors at 5%)

Prepare Liquidator's Final Statement of Receipts and Payments.

- (B) Write short note on – 'Preferential Creditors as per Companies Act, 1956.' 4

- (C) At the time of liquidation of company, unsecured creditors were ₹ 92,400. The liquidator has only balance of ₹ 76,500. Liquidator is entitled to get 2% remuneration on the amount paid to unsecured creditors. Calculate liquidator's remuneration and the amount paid to unsecured creditors. 3

5. In the following sub-questions more than one answers are given. You have to select correct answer with necessary calculations : (any seven)

14

(1) Find out the value of goodwill by the Method of Capitalization of Average Profit.

	₹	
Total Assets	5,00,000	
Total Liabilities	1,00,000	
5% Preference share Capital	1,00,000	
Expected rate of return	5%	
Average annual profit	25,000	
(a) ₹ 1,00,000		(b) ₹ 1,50,000
(c) ₹ 2,00,000		(d) ₹ 3,00,000

(2) Find out the value of goodwill by the method of Capitalization of Super profit.

	₹	
Total Assets	48,00,000	
Total Liabilities	5,00,000	
10% Preference Share Capital	2,00,000	
Expected rate of return	10%	
Average annual profit before distribution of dividend	5,00,000	
(a) ₹ 9,00,000		(b) ₹ 7,00,000
(c) ₹ 4,00,000		(d) ₹ 5,00,000

(3) The company have assets of ₹ 5,00,000, Liabilities of ₹ 1,00,000 and the annual average profit is ₹ 30,000 and expected rate of return is 10%, Calculate the goodwill by purchase of two years super profit.

- (a) ₹ 40,000 (b) ₹ 50,000  
(c) Zero (d) ₹ 80,000

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

Total Assets – ₹ 20,00,000 (including miscellaneous expenditure unwritten off ₹ 1,00,000) 10% ₹ 15,000 Preference shares of ₹ 10 each fully paid. Equity share 10,000 each of ₹ 10 each fully paid. Expected rate of return – 10%, Total Liabilities – ₹ 3,00,000.

- (a) 160 (b) 180  
(c) 150 (d) 145

(5) From the following information, calculate the fair value of 8000 equity shares of ₹ 100 each on which ₹ 80 is paid up.

	₹	
Net Assets (Market Value)	7,20,000	
Expected rate of return	10%	
Average annual profit after provision of tax	96,000	
Paid up equity share capital	6,00,000	
(a) 112		(b) 96
(c) 116		(d) 128

- (6) From the following details find out the amount of the discount to be credited to the bank's Profit and Loss A/c. in 2013-14.

	₹
Discounted Bills	6,00,000
Discount Received	50,000
Rebate on discounted Bills (1-4-13)	5,000
Average due date of discounted bills – 12-6-14	
Rate of discount 10% p.a.	

- (a) ₹ 45,000 (b) ₹ 55,000  
(c) ₹ 62,000 (d) ₹ 43,000
- (7) The closing balance of Rebate on bills discounted is  
(a) Credit Balance (b) Debit Balance  
(c) Either Debit or Credit (d) None of the above
- (8) Unsecured creditors of a company were ₹ 3,80,000 and Preferential creditors were ₹ 20,000. Liquidator has ₹ 2,04,400 after payment to Preferential creditors. Liquidators remuneration is fixed at 2% of the amount paid to unsecured creditors including preferential creditors. Find out the amount of liquidator's remuneration.  
(a) ₹ 3,600 (b) ₹ 4,800  
(c) ₹ 4,400 (d) ₹ 4,200
- (9) Calculate the amount of Preferential Creditors.
- Outstanding salary of four clerks for two months, monthly ₹ 15,000 each.
  - Provident Fund - ₹ 20,000, Staff Welfare Fund - ₹ 4,000.
  - Outstanding Municipal tax for current year - ₹ 6,000
  - Directors fee - ₹ 5,000
  - Outstanding Income tax before two years ₹ 15,000
- (a) 1,70,000 (b) 1,10,000  
(c) 1,25,000 (d) 1,30,000