Seat No. : ____________

MM-106

December-2016

B.Com., Sem.-III

CE-202 :Adv. A/c. & Auditing

(Corporate Accounting)

Time : 3 Hours] **[Max. Marks : 70**

1. મંથન લિ. નું તા. 31-3-2016 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **14**

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
10% ક્યુ. પ્રેફ. શેરમૂડી	5,10,000	પાઘડી	1,70,000
ઈક્વિટી શેરમૂડી	11,00,000	મકાન (મૂળ કિંમત)	11,90,000
સામાન્ય અનામત	8,00,000	યંત્રો (મૂળ કિંમત)	13,60,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	1,40,000	10%ના કરપાત્ર રોકાણો	
15% નાં ડિબેન્ચર	6,80,000	(દાર્શનિક કિંમત ₹ 1,70,000 છે.)	2,04,000
લેણદારો	2,50,000	ગૌણ કંપનીના શેરો	1,70,000
દેવીહૂંડી	90,000	સ્ટોક	4,76,000
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	17,000	દેવાદારો 3,40,000	
કરવેરાની જોગવાઈ	3,40,000	બાદ : ઘા.અના. 17,000	3,23,000
કર્મચારી અક. વળતર ભંડોળ	34,000	રોકડ અને બેન્ક સિલક	1,36,000
કર્મચારી નફાભાગ ભંડોળ	1,19,000	અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ	51,000
ઘસારા ભંડોળ :		પ્રાથમિક ખર્ચા	2,55,000
મકાન 85,000			
યંત્રો 1,70,000	2,55,000		
	43,35,000		**43,35,000**

વધારાની માહિતી :

(1) મકાનની હાલની બજાર કિંમત ₹ 15,30,000 છે, જ્યારે બાકીની મિલકતો ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતે લેવાની છે.

(2) મંથન લિ. જે જાતનો ધંધો કરે છે તે ધંધામાં રોકાયેલી મૂડી પર અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% ગણાય છે.

(3) ગયા વર્ષ સુધીની આવકવેરાની આકારણી પૂરી થયેલી છે અને તે અંગે કોઈ જવાબદારી બાકી નથી. કરવેરાની જોગવાઈ ચાલુ વર્ષના નફાના 50% લેખે કરવામાં આવેલ છે.

(4) છેલ્લાં ત્રણ વર્ષથી કંપનીનો કરવેરા પહેલાંનો નફો દર વર્ષે ₹ 1,53,000 જેટલો વધે છે.

છેલ્લાં ત્રણ વર્ષમાં ભારિત સરેરાશ અધિક નફાના આધારે, પાઘડીનું મૂલ્ય ત્રણ વર્ષની ખરીદ કિંમતે ગણો.

અથવા

@geniusguruji

માગ્યા મુજબ જવાબ આપો :

(A) માહી પેઢીની કુલ મિલકતોની કિંમત ₹ 74,80,000 આંકવામાં આવી છે જ્યારે તેનાં કુલ દેવાં ₹ 20,40,000નાં છે. સરેરાશ ચોખ્ખો નફો (કરવેરા બાદનો) ₹ 10,20,000 છે અને આર્થિક નફાની ત્રણ વર્ષની ખરીદીના આધારે ગણાયેલી આ પેઢીની પાઘડીની કિંમત ₹ 6,12,000 છે. આ પેઢીમાં રોકાયેલી મૂડી પર અપેક્ષિત વળતર દર શોધો. 7

(B) માનસીની પેઢીની નીચે મુજબની માહિતી મળેલ છે : 7

(i) કુલ મિલકતો ₹ 73,10,000

(ii) કુલ દેવાં ₹ 11,90,000

(iii) 15%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી ₹ 6,80,000

(iv) ડિવિડન્ડ વહેંચાયા પહેલાંનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો ₹ 11,22,000

(v) અપેક્ષિત વળતર દર 15%.

ઉપરની વિગતો પરથી અધિક નફાના મૂડીકરણની પદ્ધતિથી પાઘડી શોધો.

2. દેવ લિમિટેડનું તા. 31-3-2016ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે : 14

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
₹ 10નો એક એવા પૂરા ભરાયેલ ઈક્વિટી શેર્સ	1,25,000	જમીન-મકાન	7,50,000
10% ની પ્રેફ. શેરમૂડી	2,50,000	યંત્રો	4,75,000
સામાન્ય અનામત	3,75,000	પ્રોવિડન્ટ ફંડનાં રોકાણો	62,500
10% નાં ડિબેંચર્સ	5,00,000	સ્ટોક	1,25,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	60,000	દેવાદારો	1,50,000
લેણદારો	77,500	લેણીહૂંડી	50,000
દેવીહૂંડી	80,000	રોકડ અને બેંક સિલક	12,500
આવકવેરાની જોગવાઈ	32,500		
ઘસારા ભંડોળ :			
જમીન – મકાન 75,000			
યંત્રો 50,000	1,25,000		
	16,25,000		**16,25,000**

અન્ય માહિતી :

(1) જમીન-મકાનની ચોપડે કિંમત બજાર કિંમતના 150% જેટલી છે.

(2) યંત્રોની ચોપડે કિંમત ₹ 5,00,000 સુધી વધારવાની છે.

(3) દેવાદારોમાં ₹ 12,500 ડુબેલા છે.

(4) 50% સ્ટોકની બજાર કિંમત 20% વધારે છે, જ્યારે બાકીના સ્ટોક પર ₹ 12,500ના રિપેરિંગ ખર્ચની જરૂર છે.

(5) કામદાર વળતર પેટે ₹ 50,000 ચૂકવવા પડશે તેવો અંદાજ છે.

(6) કંપનીની પાઘડીની કિંમત ₹ 6,62,500 ગણવી.

(7) અપેક્ષિત વળતરનો દર 15% છે.

(8) કરબાદનો ચોખ્ખો નફો ₹ 1,87,500 છે, જેમાંથી ₹ 25,000 સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવાના છે.

ઉપરની વિગતો પરથી કંપનીના ઈક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત શોધો.

અથવા

@geniusguruji

(A) એક કંપનીના ₹ 100ના ઈક્વિટી શેરની આંતરિક કિંમત ₹ 140 છે. નીચેની વિગતો પરથી ઈક્વિટી શેરની બજાર કિંમત શોધો :

ચોખ્ખી મિલકતો ₹ 3,50,000

50% આવકવેરો બાદ કર્યા પહેલાંનો સરેરાશ નફો ₹ 1,75,000 (રોકાણોના વ્યાજ ₹ 10,000 સહિત)

અપેક્ષિત વળતરનો દર 15%

ઈક્વિટી શેરમૂડી 10% ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી કરતાં બમણી છે. **7**

(B) ઈક્વિટી શેરની આંતરિક કિંમત, બજાર કિંમત તથા વાજબી કિંમતના ખ્યાલ સૂત્રની મદદથી સમજાવો. **4**

(C) નીચેની માહિતી પરથી શેરની આંતરિક કિંમત શોધો : **3**

(i) ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 100નો તેવા, જેના પર શેરદીઠ ₹ 70 ભરાયેલા છે.
(ii) ડિવિડન્ડની સરેરાશ દર 12%.
(iii) સામાન્ય અપેક્ષિત વળતરનો દર 8% છે.
(iv) શેરનો વાજબી ભાવ ₹ 110.

3. ધારા બેન્ક લિ. ના તા. 31-3-2016ના 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**

	વિગતો	**₹**
(1)	પરચૂરણ આવકો	6,000
(2)	પરચૂરણ ખર્ચા	10,800
(3)	ચૂકવેલ ભાડું-વેરા	7,200
(4)	સેઈફ ડિપોઝિટ વોલ્ટનું ભાડું	31,200
(5)	પગાર-ભથ્થાઓ	78,000
(6)	ગ્રાહકો પાસેથી વસૂલ કરેલ બેન્ક ચાર્જિસ અને કમિશન	33,000
(7)	ન.નુ. ખાતાની જમા બાકી (1-4-2015)	1,80,000
(8)	વટાવેલ હૂંડીનું વળતર (1-4-2015)	4,800
(9)	હૂંડી પર મળેલ વટાવ	25,200
(10)	ચાલુ ખાતાનું વ્યાજ	4,800
(11)	બચત ખાતાનું વ્યાજ	66,000
(12)	બાંધી મુદતની થાપણોનું વ્યાજ	1,32,000
(13)	ડિરેક્ટર ફી	30,000
(14)	ઓડિટ ફી	18,000
(15)	વહીવટી ખર્ચાઓ	48,000
(16)	કાનૂની ખર્ચા	30,000
(17)	મિલકતોનું સમારકામ ખર્ચ	18,000
(18)	કેશક્રેડિટનું વ્યાજ	1,50,000
(19)	ઓવરડ્રાફ્ટનું વ્યાજ	1,80,000
(20)	લોનનું વ્યાજ	6,00,000
(21)	શેરમૂડી	48,00,000

વધારાની વિગતો :

(1) 31-3-2016ના રોજ વટાવેલ હૂંડીના વળતરની બાકી ₹ 6,000 છે.
(2) ઘાલખાધ માટે ₹ 12,000 અને કરવેરા માટે ₹ 30,000 ની જોગવાઈ કરવાની છે.
(3) સૂચિત ડિવિડન્ડ 10% છે.

અથવા

@geniusguruji

(A) ધી એક્સીસ બેંક લિમિટેડના ચોપડે તા. 1-4-2015ના રોજ લોન, કેશ ક્રેડિટ અને ઓવરડ્રાફ્ટની કુલ બાકી ₹ 9,90,000 દર્શાવતી હતી. જ્યારે ઘાલખાધ અનામત ખાતું ₹ 81,000ની બાકી દર્શાવતું હતું. **7**

2015-16ના વર્ષ દરમિયાન વ્યાજ અને વટાવની આવક ₹ 9,36,000 ની થઈ હતી. મંજૂર કરેલ અને વસૂલ કરેલ લોન, કેશ ક્રેડિટ અને ઓવરડ્રાફ્ટ અનુક્રમે ₹ 11,16,000 અને ₹ 10,80,000 હતો. વર્ષ દરમિયાન ₹ 45,000ની ઘાલખાધ લખી વાળવામાં આવી અને ઘાલખાધ અનામત પેટે ₹ 1,08,000 રાખવા આવશ્યક છે.

ધી એક્સીસ બેન્ક લિમિટેડના ચોપડામાં

(1) લોન કેશ ક્રેડિટ અને ઓવરડ્રાફ્ટનું ખાતું

(2) ઘાલખાધ ખાતું

(3) ઘાલખાધ અનામત ખાતું તથા

(4) વ્યાજ અને વટાવનું ખાતું તૈયાર કરો.

(B) પવાર બેંક લિ. ના હિસાબી ચોપડા પરથી તા. 31-3-2016ના રોજ નીચેની વિગતો મળે છે : **4**

ખરીદેલી અને વટાવેલ હૂંડીઓ – ₹ 18,00,000

મળેલ વટાવ – ₹ 2,70,000

વટાવેલ હૂંડી પરનું વળતર (1-4-2015) ₹ 36,000

વટાવેલ હૂંડીઓની સરેરાશ પાકતી તારીખ 15-5-2016 છે અને વટાવનો દર વાર્ષિક 12% છે.

જરૂરી આમનોંધ લખો તથા વટાવ ખાતું તૈયાર કરો.

(C) ગમે તે **એક**નો જવાબ આપો : **3**

(i) નોન-બેન્કિંગ મિલકતો

(ii) વટાવેલી હૂંડીઓનું વળતર

4. તા. 31-12-2015ના રોજ ગુલાબ લિ. નું સ્વૈચ્છિક વિસર્જન થયું. તે તારીખનું તેનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું : **14**

દેવાં	₹	મિલકતો	₹
1,900 8% ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક ₹ 100નો પૂરા ભરપાઈ	1,90,000	પાઘડી	38,000
		મકાન	2,28,000
4,560 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 100 નો, ₹ 75 ભરપાઈ	3,42,000	યંત્રો	1,52,000
		રોકાણો	1,14,000
3,040 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 100 નો, ₹ 50 ભરપાઈ	1,52,000	સ્ટોક	1,90,000
		દેવાદારો	1,33,000
10% ડિબેન્ચર	1,90,000	બેન્ક સિલક	19,000
ડિબેન્ચરનું બાકી વ્યાજ	9,500	પ્રાથમિક ખર્ચા	19,000
પરચૂરણ લેણદારો	1,80,500	નફા-નુકસાન ખાતું	2,47,000
રોકાણો સામે ગીરો લોન	76,000		
	11,40,000		**11,40,000**

@geniusguruji

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈને લિક્વિડેટરનું છેવટનું આવક-જાવકનું પત્રક તૈયાર કરો :

(1) મિલકતોના ઊપજ્યા : ₹

મકાન	–	1,90,000
યંત્રો	–	1,33,000
સ્ટોક	–	1,52,000
દેવાદારો	–	1,23,500

લોનના લેણદારોએ રોકાણો ₹ 1,04,500માં વેચ્યાં અને વધારો લિક્વિડેટરને પરત કર્યો.

(2) પરચૂરણ લેણદારોમાં ₹ 47,500ના પસંદગીના લેણદારોનો સમાવેશ છે.

(3) લિક્વિડેટરને મહેનતાણું : મિલકતની ઊપજના (રોકડ સિવાય) 2% (સલામત લેણદારો પાસેથી મળેલ વધારા સિવાય) અને બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમના 3% (પસંદગીના લેણદારો સિવાય) કમિશન નક્કી કરેલ છે. વિસર્જન ખર્ચ ₹ 12,540 થયો.

(4) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને તા. 30-6-2016 ના રોજ ચૂકવવામાં આવ્યા.

અથવા

(A) નીચેની વિગતો પરથી પ્રેફરન્શિયલ લેણદારો અને બિનસલામત લેણદારો શોધો : 7

(1) કુલ કાનૂની ખર્ચા ₹ 4,33,200 જેમાં નીચેની રકમનો સમાવેશ થાય છે :

(a) મિલકતોની ઊપજ પર 2% લેખે અને બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ (પસંદગીના લેણદારો સહિત) પર 1.5% લેખે લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું

(b) લિક્વિડેશન ખર્ચા ₹ 1,27,722.

(2) બેન્ક સિલક ₹ 15,88,400.

(3) મિલકતોની ઉપજ ₹ 1,44,40,000

(4) પસંદગીના લેણદારો બિનસલામત લેણદારોના 10% જેટલા છે.

(B) કંપનીના વિસર્જન સમયે એક કંપનીના ચોપડામાં બિનસલામત લેણદારોની બાકી ₹ 2,92,600 હતી. લિક્વિડેટર પાસે માત્ર ₹ 2,42,250 હતા. લિક્વિડેટર બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ પર 2% લેખે મહેનતાણું મેળવવા હક્કદાર છે. 4

(i) લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું ગણો.

(ii) બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવાતી રકમની ગણતરી કરો અને

(iii) આખરી ડિવિડન્ડનો દર ગણો.

(C) પસંદગીના લેણદારોની રકમ ગણતરી કરો : 3

(i) 4 કારકુનનો છેલ્લા બે મહિનાનો પગાર, દરેકનો માસિક ₹ 11,000 લેખે.

(ii) પ્રોવિડન્ટ ફંડ ₹ 22,500, કર્મચારી કલ્યાણ ફંડ ₹ 4,850.

(iii) મ્યુનિ. વેરા (ચાલુ વર્ષનાં) ₹ 7,950.

(iv) ડિરેક્ટર ફી ₹ 6,480

(v) બે વર્ષ પહેલાંનો આવકવેરો બાકી ₹ 18,950.

@geniusguruji

5. નીચેના પેટા પ્રશ્નોનાં જવાબ અંગે એકથી વધુ વિકલ્પો આપેલા છે, તેમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરી લખો : (ગમે તે **સાત**) 14

(1) ધંધામાં જોખમનું પ્રમાણ વધારે હોય તો પાઘડી –

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

(2) નીચેની વિગતો પરથી અધિક નફાની ત્રણ વર્ષની ખરીદીના આધારે પાઘડી ગણો :

(i) સરેરાશ નફો ₹ 1,60,000 (40% લેખે કરવેરાની જોગવાઈ કર્યા પહેલાંનો તેમજ ₹ 2,00,000ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી પર 9% લેખે ડિવિડન્ડ આપ્યા પહેલાંનો છે.)

(ii) રોકાયેલી મૂડી ₹ 4,00,000

(iii) સામાન્ય અપેક્ષિત વળતરનો દર 15% છે.

(a) ₹ 54,000
(b) ₹ 96,000
(c) ₹ 18,000
(d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં

(3) નીચેની માહિતી પરથી અપેક્ષિત વળતરનો દર શોધો :

(i) ઈક્વિટી શેરની બજારકિંમત ₹ 210.

(ii) ડિવિડન્ડનો દર 35%

(iii) ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 100નો તેવા, જેના પર શેરદીઠ ₹ 90 ભરાયેલા છે.

(a) 31.5%
(b) 15%
(c) 16.67%
(d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં

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

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

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

(a) રિઝર્વ બેંકે
(b) બેન્કિંગ કંપનીએ
(c) ભારત સરકારે
(d) સેન્ટ્રલ બેન્ક ઓફ ઈન્ડિયાએ

(6) નીચે દર્શાવેલ મિલકતોમાંથી કઈ મિલકત બેન્કિંગ કાયદા પ્રમાણે બેન્ક ધિરાણના વર્ગીકરણમાં સમાવવામાં આવતી નથી ?

(a) સ્ટાન્ડર્ડ મિલકતો
(b) સબ-સ્ટાન્ડર્ડ મિલકતો
(c) ગીરવી મિલકતો
(d) ગુમાવેલ મિલકતો

@geniusguruji

(7) 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.

(8) નીચેના પૈકી કઈ આવક લિક્વિડેટરના આવક-જાવકના પત્રકમાં દર્શાવાશે નહિ ?

(a) મિલકતો વેચતાં ઊપજેલ રકમ

(b) સંપૂર્ણ સલામત લેણદારોનો વધારો

(c) શેર પ્રીમિયમ

(d) અંશતઃ ભરાયેલા શેરના મંગાવેલ હપ્તા

(9) ઈક્વિટી શેરની મૂળકિંમત ₹ 100 હોય, આંતરિક કિંમત ₹ 246, બજાર કિંમત ₹ 256 હોય અને અપેક્ષિત મૂલ્ય ₹ 255 હોય ત્યારે ઈક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત _______ થાય.

(a) ₹ 250.50 (b) ₹ 251

(c) ₹ 255.50 (d) ₹ 177.50

@geniusguruji

Seat No. : ____________

MM-106

December-2016

B.Com., Sem.-III

CE-202 :Adv. A/c. & Auditing

(Corporate Accounting)

Time : 3 Hours] **[Max. Marks : 70**

1. The following is the Balance Sheet of Manthan Ltd. as on 31-3-2016. **14**

Liabilities	₹	Assets	₹
10% cum. Pref. Share Capital	5,10,000	Goodwill	1,70,000
Equity Share Capital	11,00,000	Building (at cost)	11,90,000
General Reserve	8,00,000	Machinery (at cost)	13,60,000
Securities Premium	1,40,000	10% Taxable Investments	
15% Debentures	6,80,000	(Face Value as ₹ 1,70,000)	2,04,000
Creditors	2,50,000	Shares in Sub. Co.	1,70,000
Bills Payable	90,000	Stock	4,76,000
Outstanding expenses	17,000	Debtors 3,40,000	
Provision for taxation	3,40,000	Less : B.D.R. 17,000	3,23,000
Workmen's Compensation Fund	34,000	Cash and Bank Balance	1,36,000
Workmen's Profit Sharing Fund	1,19,000	Prepaid expenses	51,000
Depreciation Fund :		Preliminary expenses	2,55,000
Building 85,000			
Machinery 1,70,000	2,55,000		
	43,35,000		**43,35,000**

Additional Informations :

(1) The present market value of the building is ₹ 15,30,000, while the remaining assets are to be taken at their book values.

(2) The expected rate of return on capital employed in the class of the business, done by Manthan Ltd. is 10%.

(3) Income-tax assessment upto the last year is completed and there remains no liability for that. The provision for taxation, equal to 50% of profit, is created for this year.

(4) The profit of the company before tax for last three years is increasing every year by ₹ 1,53,000.

Value of the goodwill is to be calculated at 3 years purchase price of the weighted average super profit of last 3 years.

OR

@geniusguruji

Give answers as required.

(A) The total assets of the Mahi's firm are valued at ₹ 74,80,000 and the total liabilities at ₹ 20,40,000. The average net profit (after tax) is ₹ 10,20,000 and the goodwill of this firm valued at three year's purchase of the super profit of the firm is ₹ 6,12,000. Find out the expected rate of return on capital employed in this firm. **7**

(B) The following is the information from the Mansi's firm. **7**

(i) Total Assets ₹ 73,10,000

(ii) Total Liabilities ₹ 11,90,000

(iii) 15% Preference Share Capital ₹ 6,80,000

(iv) Average annual profit before distribution of dividend is ₹ 11,22,000

(v) Expected rate of return is 15%.

From the above particulars, find out goodwill by capitalization of Super Profit Method.

2. Following is the Balance Sheet of Dev Limited as 31-3-2016. **14**

Liabilities	₹	Assets	₹
Equity Shares each of ₹ 10 fully paid	1,25,000	Land & Building	7,50,000
10% Pref. Share Capital	2,50,000	Machinery	4,75,000
General Reserve	3,75,000	Investment of Provident Fund	62,500
10% Debentures	5,00,000	Stock	1,25,000
Provident Fund	60,000	Debtors	1,50,000
Creditors	77,500	Bills receivable	50,000
Bills payable	80,000	Cash & Bank Balance	12,500
Provision for Income Tax	32,500		
Depreciation Fund :			
Land & Building 75,000			
Machinery 50,000	1,25,000		
	16,25,000		**16,25,000**

Other informations :

(1) Book value of Land & Building is 150% of market price.

(2) Value of Machinery is to be increased upto ₹ 5,00,000.

(3) Debtors include ₹ 12,500 being bad debts.

(4) Market price of 50% stock is 20% more and remaining stock require repairing of ₹ 12,500.

(5) It is expected that ₹ 50,000 is payable for worker's compensation.

(6) Goodwill estimated at ₹ 6,62,500.

(7) Expected rate of return is 15%.

(8) Net profit after tax is ₹ 1,87,500 out of which ₹ 25,000 is to be transferred to General Reserve.

From the following information Calculate "Reasonable Value" of an equity share of the company.

OR

@geniusguruji

(A) The intrinsic value of an equity share of ₹ 100 is ₹ 140. Find out the market value of equity share.
Net Assets ₹ 3,50,000
Average profit before 50% taxation ₹ 1,75,000 (including interest on investments ₹ 10,000)
Expected rate of return 15% **7**
Equity share capital is double than 10% Pref. Share capital.

(B) Discuss the concepts of Intrinsic value, Market value and Fair value of Equity share with the help of formula. **4**

(C) Find out the Intrinsic value of a share from the following information : **3**
(i) Equity shares of ₹ 100 each on which ₹ 70 paid up.
(ii) Average rate of dividend 12%.
(iii) Expected rate of return 8%.
(iv) Fair value of share ₹ 110.

3. Some balances are taken from the Trial Balance of Dhara Bank Ltd. as on 31-3-2016. Prepare Profit and Loss A/c. in form B. Also prepare schedule 13 to 16. **14**

	Particulars	₹
(1)	Sundry incomes	6,000
(2)	Sundry expenses	10,800
(3)	Rent and taxes paid	7,200
(4)	Rent of safe deposit Vault	31,200
(5)	Salaries and allowances	78,000
(6)	Bank charges and commission recovered from customers	33,000
(7)	Credit Balance of P & L A/c. (1-4-2015)	1,80,000
(8)	Rebate on bills discounted (1-4-2015)	4,800
(9)	Discount received on bills	25,200
(10)	Interest on Current deposit	4,800
(11)	Interest on Savings deposit	66,000
(12)	Interest on Fixed deposit	1,32,000
(13)	Director fees	30,000
(14)	Audit fees	18,000
(15)	Administrative expenses	48,000
(16)	Law-charges	30,000
(17)	Repairs of assets	18,000
(18)	Cash-credit interest	1,50,000
(19)	Overdraft interest	1,80,000
(20)	Loan interest	6,00,000
(21)	Share capital	48,00,000

Other Informations :

(1) The balance of rebate on bills discounted as on 31-3-2016 is ₹ 6,000.
(2) Provide ₹ 12,000 for Bad debts and ₹ 30,000 for taxes.
(3) Proposed dividend is 10%.

OR

@geniusguruji

(A) The Axis Bank Limited has shown the Balance of ₹ 9,90,000 in its Loan, Cash Credit and Overdraft Account as on 1-4-2015 and the Balance in Bad Debts Reserve Account as on that date showed ₹ 81,000.

During the year 2015-16 the income of interest and discount was ₹ 9,36,000, while sanctioned and recovered loan, cash credit and overdraft was ₹ 11,16,000 and ₹ 10,80,000 respectively.

During the year ₹ 45,000 was written off as bad debts and it was estimated to keep bad debts reserve at ₹ 1,08,000.

Prepare following accounts in the books of the Axis Bank Limited.

(1) Loan, Cash Credit and Overdraft A/c.

(2) Bad Debts Account.

(3) Bad Debts Reserve Account.

(4) Interest and Discount Account. 7

(B) Following details are available from the books of Pavar Bank Ltd. as on 31-3-2016. 4

Bills discounted and purchased – ₹ 18,00,000

Discount earned – ₹ 2,70,000

Rebate on bills discounted (1-4-2015) ₹ 36,000

The average due date of the above discounted bills is 15-5-2016

Rate of discount is 12% p.a.

Pass the Journal Entries and prepare discount A/c.

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

(i) Non-Banking Assets.

(ii) Rebate of Bills discounted.

4. Gulab Ltd. went into a voluntary liquidation on 31-12-2015. The Balance Sheet as on that date was as under : 14

Liabilities	₹	Assets	₹
1,900 8% Pref. Shares each of ₹ 100 fully paid up.	1,90,000	Goodwill	38,000
		Building	2,28,000
4,560 Equity Shares each of ₹ 100, ₹ 75 paid up	3,42,000	Machinery	1,52,000
		Investments	1,14,000
3,040 Equity Shares each of ₹ 100, ₹ 50 paid up	1,52,000	Stock	1,90,000
		Debtors	1,33,000
10% Debentures	1,90,000	Bank Balance	19,000
Outstanding interest on debentures	9,500	Preliminary expenses	19,000
Sundry Creditors	1,80,500	Profit and Loss A/c.	2,47,000
Loan secured by charge on investment	76,000		
	11,40,000		**11,40,000**

@geniusguruji

Considering the following information, prepare Liquidator's Final statement of Receipts and Payment.

(1) Assets realized : ₹

Building	–	1,90,000
Machinery	–	1,33,000
Stock	–	1,52,000
Debtors	–	1,23,500

Creditors of the loan have sold the investments for ₹ 1,04,500 and the additional amount was returned to the liquidator.

(2) Sundry Creditors include Preferential Creditors of ₹ 47,500.

(3) The liquidator's remuneration was fixed at 2% on assets realized (except cash balance) excluding surplus from secured creditors and 3% on amount distributed to the unsecured creditors. (excluding preferential creditors). Dissolution expenses were ₹ 12,540.

(4) The debenture holders were paid on 30-6-2016.

OR

(A) From the following information find out the preferential creditors and unsecured creditors : 7

(1) The total legal expenses are ₹ 4,33,200 which include the following :

(a) Liquidator's Commission is 2% on assets realised and 1.5% on the amount distributed to unsecured creditors (including Preferential creditors)

(b) Liquidation expenses ₹ 1,27,722.

(2) Bank Balance ₹ 15,88,400.

(3) Assets realized ₹ 1,44,40,000

(4) The Preferential creditors are 10% of unsecured creditors.

(B) On the date of liquidation books of company shows balance of unsecured creditors of ₹ 2,92,600. Liquidator has only ₹ 2,42,250. Liquidator is entitled to get 2% remuneration on the amount paid to unsecured creditors.

Calculate liquidator's remuneration, amount paid to unsecured creditors and rate of final dividend. 4

(C) Calculate the amount of Preferential Creditors. 3

(i) Outstanding salary of four clerks for two months, monthly ₹ 11,000 each.

(ii) Provident Fund ₹ 22,500. Staff Welfare Fund ₹ 4,850.

(iii) Outstanding Municipal tax for current year ₹ 7,950.

(iv) Directors fee ₹ 6,480

(v) Outstanding Income tax before two years ₹ 18,950.

@geniusguruji

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) When risk is more in business then goodwill is

(a) Normal (b) Less

(c) More (d) Zero

(2) Calculate goodwill by three years' purchase of super profit from the following particulars :

(i) Average profit ₹ 1,60,000 (before charging 40% taxes, 9% dividend on ₹ 2,00,000 preference share capital)

(ii) Capital employed ₹ 4,00,000

(iii) Normal rate of return 15%

(a) ₹ 54,000 (b) ₹ 96,000

(c) ₹ 18,000 (d) None of above three

(3) Find out the expected rate of return from the following information:

(i) Market value of Equity share ₹ 210.

(ii) Rate of dividend 35%

(iii) Equity shares of ₹ 100 each on which ₹ 90 paid up.

(a) 31.5% (b) 15%

(c) 16.67% (d) None of above three

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

(a) Market value (b) Face value

(c) Intrinsic value (d) Fair value

(5) 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

(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

@geniusguruji

(7) 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

(8) From the following, which income will not be shown in Liquidators Receipts & Payment Account ?

(a) Assets realized

(b) Surplus from secured creditors

(c) Share premium

(d) Calls on partly paid shares

(9) In the case when face value of equity share is ₹ 100, Intrinsic value is ₹ 246, Market value is ₹ 256 and expected value is ₹ 255, the fair value of the share will be

(a) ₹ 250.50

(b) ₹ 251

(c) ₹ 255.50

(d) ₹ 177.50

@geniusguruji