

**DH-116**

December-2021

B.Com., Sem.-III

CE-202(A) : Corporate Accounting

Time : 2 Hours]

[Max. Marks : 50

- સૂચના : (1) વિભાગ - Iના બધા પ્રશ્નોનાં માર્ક્સ સરખાં છે.  
 (2) વિભાગ - Iમાંથી કોઈપણ બે પ્રશ્નોનાં જવાબ લખો.  
 (3) વિભાગ - IIનો પ્રશ્ન નંબર 5 ફરજિયાત છે.

વિભાગ - I

1. ઘેર્ય લિમિટેડનું તા. 31/3/2020 નું રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

20

વિગત	નોંધ	₹
<b>I. ઇક્વિટી અને દેવાં :</b>		
<b>(1) શેરહોલ્ડરનાં ભંડોળો :</b>		
<b>(a) શેરમૂડી :</b>		
120000 ઇક્વિટી શેર ₹ 10 નો એક એવા		12,00,000
3000 10% પ્રેફરન્સ શેર ₹ 100 ના એક એવા		3,00,000
<b>(b) અનામત અને વધારો</b>		
સામાન્ય અનામત		4,50,000
<b>નફા-નુકશાન ખાતું :</b>		
2018-19ની બાકી	2,40,000	
2019-20નો નફો	<u>12,90,000</u>	15,30,000
<b>(2) બિન ચાલુ દેવા :</b>		
<b>(a) લાંબાગાળાની જોગવાઈ :</b>		
ધસારા ભંડોળ : મકાન		1,65,000
<b>(3) ચાલુ દેવા :</b>		
<b>(a) વેપારી દેવા : લેણદારો</b>		
		1,05,000
	<b>કુલ</b>	<b>37,50,000</b>

## II મિલકતો :

### (1) બિન ચાલુ મિલકતો :

#### (a) કાયમી મિલકતો :

##### (i) દર મિલકતો :

મકાન

3,90,000

ચંત્રો

30,000

#### (b) બિન ચાલુ રોકાણો :

5% ના વિપુલ લિમિટેડના ડિબેન્ચર (મુ.કી. ₹ 12,00,000)

11,40,000

#### (c) અન્ય બિન ચાલુ મિલકતો : પ્રાથમિક ખર્ચા

15,000

### (2) ચાલુ મિલકતો :

#### (a) માલ સામગ્રી : સ્ટોક

13,50,000

#### (b) વેપારી લેણા :

દેવાદારો

7,50,000

(-) ધાલખાધ અનામત

60,000

6,90,000

લેણી હૂંડીઓ

30,000

#### (c) રોકડ અને રોકડ સમાન : બેંક સિલક

1,05,000

કુલ

**37,50,000**

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈ ને તમારે પાઘડીની કિંમત તેના અધિક નફાની ત્રણ વર્ષની ખરીદીને આધારે ગણવાની છે :

- (1) મકાનની આજે ઉપજ કિંમત ₹ 6,75,000 ગણાય.
- (2) આ જ પ્રકારનો ધંધો કરતી કંપનીઓ તેમના શેરની બજાર કિંમત પર 20% નફો કરે છે.
- (3) છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો નફો વાર્ષિક ₹ 90,000 વધી રહ્યો છે.
- (4) 2019-20 નો ઉપર જણાવેલ નફો કરવેરા પહેલાનો છે. કરવેરાનો દર 50% ગણો.
- (5) સરેરાશ નફાની ગણતરી માટે ભાર અનુક્રમે 1, 2 અને 3 આપવાનો છે.

વિગત	નોંધ	₹
I. ઈક્વિટી અને દેવાં :		
(1) શેર હોલ્ડરના ભંડોળો:		
(a) શેરમૂડી :		
ઈક્વિટિ શેર ₹ 10 નો એક એવા (પૂર્ણ ભરેલાં)		2,00,000
10% પ્રેફરન્સ શેર મૂડી		4,00,000
(b) અનામત અને વધારો : સામાન્ય અનામત		6,00,000
(2) બિન ચાલુ દેવાં :		
(a) લાંબાગાળાના દેવાં : 10% ના ડિબેન્ચર		8,00,000
(b) લાંબાગાળાની જોગવાઈ :		
પ્રોવિડન્ટ ફંડ		1,00,000
ઘસારા ભંડોળ :		
મકાન-જમીન	1,20,000	
ચંત્રો	80,000	2,00,000
(3) ચાલુ દેવાં :		
(a) વેપારી દેવા :		
લેણદારો		1,20,000
દેવીહૂંડી		1,40,000
(b) ટૂંકા ગાળાના દેવા : આવકવેરાની જોગવાઈ		40,000
	કુલ	26,00,000
II. મિલકતો :		
(1) બિન ચાલુ મિલકતો :		
(a) કાયમી મિલકતો :		
(i) દૃશ્ય મિલકતો :		
મકાન-જમીન		12,00,000
ચંત્રો		7,60,000
(b) બિન ચાલુ રોકાણો : ગૌણ કંપનીના શેરમાં રોકાણ		1,00,000
(2) ચાલુ મિલકતો :		
(a) માલ સામગ્રી : સ્ટોક		2,00,000
(b) વેપારી લેણાં :		
દેવાદારો		2,40,000
લેણીહૂંડીઓ		80,000
(c) રોકડ અને રોકડ સમાન : બેંક સિલક		20,000
	કુલ	26,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) ચંત્રોની ચોપડે કિંમત ₹ 8,00,000 સુધી વધારવાની છે.
- (2) દેવાદારોમાં ₹ 20,000 ડૂબેલા છે.
- (3) ભૂમિ-મકાનની ચોપડે કિંમત બજાર કિંમતના 180% જેટલી છે.
- (4) 40% સ્ટોકની બજાર કિંમત 25% વધારે છે, જ્યારે બાકીના સ્ટોક પર ₹ 20,000 રિપેરિંગ ખર્ચની જરૂર છે.
- (5) કામદાર વળતર પેટે ₹ 80,000 ચૂકવવા પડશે તેવો અંદાજ છે.
- (6) કંપનીની પાઘડીની કિંમત ₹ 10,60,000 ગણવી.
- (7) અપેક્ષિત વળતરનો દર 15% છે.
- (8) કરબાદનો નફો ₹ 3,00,000 છે, જેમાંથી ₹ 40,000 સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવાના છે.

ઉપરની વિગતો પરથી કંપનીના ઈક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત શોધો.

3. (A) અંધન બેન્કના ચોપડે, ગ્રાહક યોગેશભાઈના લોન ખાતે, તા. 31/3/2020 ના રોજ ₹ 18,00,000 ની બાકી હતી. 2019-20 ના વર્ષના અંતે આ લોન ઉપર વાર્ષિક 18% વ્યાજ લેણું થયેલ છે. યોગેશ ભાઈની નાણાકીય પરિસ્થિતી શકમંદ હતી. બેંક પાસે જામીનગારી તરીકે ₹ 13,00,000ની બજાર કિંમતના શેર હતા.

10

19/4/2020 ના રોજ યોગેશભાઈ નાદાર જાહેર થયા. બેન્કે શેરના વેચાણમાંથી ₹ 12,74,400 મેળવ્યા.

બેન્કના ચોપડે આમનોંધ લખો.

(B) એકવીટાસ બેન્ક ના તા. 31/3/2021 ના રોજ કેટલીક બાકીઓ લેવામાં આવેલી છે. તેના પરથી નફા નુકસાન ખાતું (ફોર્મ બી) બનાવો. આ માટે પરિશિષ્ટો 13 થી 16 બનાવો :

10

વિગતો	₹
બચત ખાતાનું વ્યાજ	16,500
બાંધી મુદતની થાપણોનું વ્યાજ	33,000
ડિરેક્ટર ફી	7,500
ઓડિટ ફી	4,500
વહીવટી ખર્ચાઓ	12,000
કાનૂની ખર્ચા	7,500
મિલકતોનું સમારકામ ખર્ચ	4,500
કેસ કેડિટનું વ્યાજ	37,500
ઓવરડ્રાફ્ટનું વ્યાજ	45,000
લોનનું વ્યાજ	1,50,000
શેરમૂડી	8,00,000
ચાલુ ખાતાનું વ્યાજ	1,200
હૂંડી પર મળેલ વટાવ	6,300
વટાવેલ હૂંડીનું વળતર (1/4/2020)	1,200
નફા નુકસાન ખાતાની જમા બાકી (1/4/2020)	45,000
ગ્રાહકો પાસેથી વસૂલ કરેલ બેન્ક ચાર્જીસ	8,250
પગાર અને ભથ્થાં	19,500
સેફ ડિપોઝીટ વોલ્ટનું ભાડું	7,800
ચૂકવેલ ભાડું-વેરા	1,800
પરચુરણ ખર્ચા	2,700
પરચુરણ આવકો	1,500

વધારાની વિગતો :

- (1) સૂચિત ડિવિડન્ડ 10% છે.
- (2) ધાલખાધ માટે ₹ 3,000 અને કરવેરા માટે ₹ 7,500ની જોગવાઈ કરવાની છે.
- (3) 31/3/2021 ના રોજ વટાવેલ હૂંડીના વળતરની બાકી ₹ 1,500 છે.

4. XYZ લિ. નું તા. 31/3/2021 ના રોજ સ્વૈચ્છિક વિસર્જન થયું. તે તારીખે કંપનીનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું: 20

વિગત	નોંધ	₹
<b>I. ઇક્વિટી અને દેવાં :</b>		
<b>(1) શેરહોલ્ડરના ભંડોળો :</b>		
(a) શેર મૂડી :		
5,000 'A' ઇક્વિટી શેર દરેક ₹ 100 નો પૂરા ભરપાઈ થયેલ		5,00,000
10,000 'B' ઇક્વિટી શેર દરેક ₹ 100 નો, ₹ 50 ભરપાઈ થયેલ		5,00,000
15,000 'C' ઇક્વિટી શેર દરેક ₹ 100 નો, ₹ 40 ભરપાઈ થયેલ		6,00,000
10,000 15% પ્રેફરન્સ શેર દરેક ₹ 100 નો એક એવા		10,00,000
<b>(2) બિન ચાલુ દેવા :</b>		
(a) લાંબાગાળાના દેવા : 15% ના ડિબેન્ચર		10,00,000
(b) લાંબાગાળા ની જોગવાઈ : પ્રોવિડન્ટ ફંડ		75,000
<b>(3) ચાલુ દેવા :</b>		
(a) વેપારી દેવા :		
લેણદારો		1,75,000
દેવીહૂંડી		75,000
(b) અન્ય ચાલુ દેવા :		
ડિબેન્ચરનું બાકી વ્યાજ		75,000
ત્રણ કારકુનનો ત્રણ માસનો બાકી પગાર		22,500
આવકવેરો ચૂકવવાનો બાકી :		
2020-21	10000	
2019-20	17500	
	<b>કુલ</b>	<b>40,50,000</b>
<b>II. મિલકતો :</b>		
<b>(1) બિન ચાલુ મિલકતો :</b>		
(a) કાયમી મિલકતો :		
(i) દૃશ્ય મિલકતો :		
જમીન અને મકાન		15,00,000
પ્લાન્ટ અને યંત્રો		11,50,000
(b) બિન ચાલુ રોકાણો		3,50,000
(c) અન્ય બિન ચાલુ મિલકતો : નફા-નુકસાન ખાતું		5,50,000
<b>(2) ચાલુ મિલકતો :</b>		
(a) માલ સામગ્રી : સ્ટોક		1,50,000
(b) વેપારી લેણા : દેવાદારો		2,50,000
(c) રોકડ અને રોકડ સમાન : બેંક સિલક		1,00,000
	<b>કુલ</b>	<b>40,50,000</b>

(1) મિલકતોના ઉપજ્યા :

જમીન અને મકાન	₹ 12,50,000
પ્લાન્ટ અને ચંત્રો	₹ 6,75,000
રોકાણો	₹ 2,50,000
સ્ટોક	₹ 1,25,000
હેવાદારો	₹ 2,00,000

(2) લિક્વિડેશન ખર્ચ ₹ 25,000 થયો. લિક્વિડેટરનું મેહનતાણું મિલકતોની ઉપજના 4% લેખે અને બિન સલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમના 2% પ્રમાણે ગણવાનું છે.

(3) અધી ચુકવણી તા. 30/6/2021 ના રોજ કરવામાં આવેલ છે.

લિક્વિડેટરનું છેવટનું આવક-જાવક પત્રક તૈયાર કરો.

### વિભાગ - II

5. સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ પાંચ)

10

(1) જ્યારે કંપનીનો નફો સતત ઘટતો જતો હોય ત્યારે પાઘડીના મૂલ્યાંકન માટે કયો નફો ધ્યાનમાં લેવામાં આવે છે ?

- (a) ભારિત સરેરાશ નફો (b) સાદો સરેરાશ નફો  
(c) મૂડીકૃત નફો (d) અધિક નફો

(2) એક કંપનીમાં મિલકતો ₹ 10,00,000, હેવાં ₹ 2,00,000 હોય અને વાર્ષિક સરેરાશ નફો ₹ 90,000 હોય તથા અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% હોય તો અધિક નફાની બે વર્ષની ખરીદીને આધારે પાઘડી ગણો.

- (a) ₹ 40,000 (b) ₹ 20,000  
(c) ₹ 80,000 (d) ₹ 60,000

(3) ધંધાની કુલ મિલકતો ₹ 9,00,000, હેવા ₹ 5,00,000 અને અપેક્ષિત વળતરનો દર 12.5% છે. વાર્ષિક સરેરાશ નફો ₹ 58,000 હોય ત્યારે મૂડીકૃત નફાના ધોરણે પાઘડી શોધો.

- (a) ₹ 62,500 (b) ₹ 2,00,000  
(c) ₹ 64,000 (d) ₹ 46,000

(4) જે જાહેર કંપનીએ શેરબજારમાં \_\_\_\_\_ કરાવેલ હોય તેના શેરના બજાર ભાવ માર્કેટમાં બોલાય છે.

- (a) ટેકઓવર (લઈ લો) (b) નફાખોરી નહીં  
(c) મૂલ્યાંકન (d) લિક્વિડેટિંગ (નોંધણી)

(5) જો એક કંપનીના ઇક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત ₹ 600 હોય અને બજાર કિંમત ₹ 560 હોય તો તેની આંતરિક કિંમત \_\_\_\_\_ હશે.

- (a) ₹ 540 (b) ₹ 620  
(c) ₹ 600 (d) ₹ 640

(6) ઇક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત એટલે -

- (a) દાર્શનિક કિંમત
- (b) ઉપજ કિંમત
- (c) આંતરિક કિંમત અને બજાર કિંમતની સરેરાશ
- (d) દાર્શનિક કિંમત અને બજાર કિંમતનો તફાવત

(7) બિન-ઉત્પાદક પર લોણું થયેલ વ્યાજ પાક્યા તારીખે \_\_\_\_\_ ખાતે જમા કરવામાં આવે છે.

- (a) નફા-નુકસાન ખાતું
- (b) વ્યાજ ઉપલક ખાતું
- (c) વ્યાજ ખાતે
- (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં

(8) નીચેની વિગતો પરથી 2020-21ના વર્ષમાં નફા-નુકસાન ખાતે વટાવની કેટલી રકમ જમા હશે ?

વટાવેલ હૂંડીઓ ₹ 12,00,000  
મળેલ વટાવ ₹ 1,00,000  
વટાવેલ હૂંડીઓનું વળતર (1/4/2020) ₹ 10,000  
વટાવેલ હૂંડીઓની સરેરાશ પાકતી તારીખે 12/06/2021.  
વટાવનો દર 10%

- (a) ₹ 86,000
- (b) ₹ 90,000
- (c) ₹ 1,24,000
- (d) ₹ 1,10,000

(9) બેંકિંગ રેગ્યુલેશન એક્ટ પ્રમાણે દર વર્ષે બેંકે પોતાના નફામાંથી \_\_\_\_\_ જેટલી રકમ અનામત ભંડોળ ખાતે લઈ જવી જોઈએ.

- (a) 20%
- (b) 5%
- (c) 10%
- (d) 15%

(10) વિસર્જન ખર્ચ અને લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું કયા ક્રમે ચૂકવાય છે ?

- (a) પસંદગીના લેણદારો ચૂકવ્યા પછી
- (b) સલામત લેણદારો ચૂકવ્યા પછી
- (c) તરતા બોજધારી ડિબેન્ટ્સ હોલ્ડરોને ચૂકવ્યા પછી
- (d) સલામત લેણદારોને ચૂકવ્યા પહેલાં

(11) ડિબેન્ટ્સ હોલ્ડર્સને ચૂકવ્યા પછી લિક્વિડેટર પાસે ₹ 5,40,800 રોકડ સિલક છે. બિન સલામત લેણદારોને ચૂકવવાની રકમ ઉપર લિક્વિડેટરને 4% મહેનતાણું આપવાનું છે. બિનસલામત લેણદારોને મળવાપાત્ર રકમ કેટલી હશે ?

- (a) ₹ 5,20,000
- (b) ₹ 5,40,000
- (c) ₹ 20,800
- (d) ₹ 40,800

(12) નીચેનામાંથી કયા લેણદારો 'બિનસલામત' ગણાય છે ?

- (a) કર્મચારીઓની ગ્રેચ્યુઈટી
- (b) કર્મચારીઓનું પ્રોવિડન્ટ ફંડ
- (c) ચૂકવવાના બાકી ખર્ચાઓ
- (d) સ્થાનિક સરકારના બાકી કરવેરા



**DH-116**

December-2021

**B.Com., Sem.-III****CE-202(A) : Corporate Accounting**

Time : 2 Hours]

[Max. Marks : 50

- Instruction :**
- (1) All Questions in Section – I carry equal marks.
  - (2) Attempt any **TWO** Questions in Section – I.
  - (3) Question No. 5 in Section – II is compulsory.

**Section – I**

1. The following is the balance sheet of Dhairya limited as on 31/3/2020.

20

Particulars	Note	₹
<b>I. EQUITY AND LIABILITES</b>		
<b>(1) Shareholder's Funds :</b>		
<b>(a) Share capital :</b>		
120000 Equity shares of ₹ 10 each		12,00,000
3000 10% Preference shares of ₹ 100 each		3,00,000
<b>(b) Reserves and Surplus</b>		
General reserve		4,50,000
<b>Profit &amp; Loss A/c :</b>		
Balance from 2018-19	2,40,000	
Profit for 2019-20	<u>12,90,000</u>	15,30,000
<b>(2) Non-Current liabilities :</b>		
<b>(a) Long term provisions :</b>		
Depreciation fund of Building		1,65,000
<b>(3) Current liabilities :</b>		
<b>(a) Trade payables : Creditors</b>		
		1,05,000
<b>Total</b>		<b>37,50,000</b>

II ASSETS :		
(1) Non-Current Assets :		
(a) Fixed Assets :		
(i) Tangible Assets :		
Building at cost		3,90,000
Machinery at cost		30,000
(b) Non-current Investments :		
5% Debenture of Vipul limited (Face value ₹ 12,00,000)		11,40,000
(c) Other Non-current Assets : Preliminary expenses		15,000
(2) Current Assets :		
(a) Inventories : Stock		13,50,000
(b) Trade receivables :		
Debtors	7,50,000	
(-) Bad debt reserve	60,000	6,90,000
Bills Receivables		30,000
(c) Cash and cash equivalent : Bank balance		1,05,000
	<b>Total</b>	<b>37,50,000</b>

You are required to compute the value of Goodwill of the company, at three years' purchase of its super profit taking into account, the following particulars :

- (1) The building is now worth ₹ 6,75,000
- (2) Companies doing similar business show a profit earning capacity of 20% on market value of their shares.
- (3) The profits for the last three years have shown an increase of ₹ 90,000 annually.
- (4) Profit for 2019-20 shown above is before tax; assume tax at 50%.
- (5) For computation of average profit, weights to be used are 1,2 & 3 respectively.

2. Following is the Balance sheet of Hanie limited as on 31/3/2020.

20

Particular	Note	₹
<b>I. EQUITY AND LIABILITES</b>		
<b>(1) Shareholder's Funds :</b>		
(a) Share capital :		
Equity shares of ₹ 10 each fully paid		2,00,000
10% Preference share capital		4,00,000
(b) Reserves and Surplus : General reserve		6,00,000
<b>(2) Non-Current liabilities :</b>		
(a) Long term borrowings : 10% Debenture		8,00,000
(b) Long term provisions :		
Provident fund		1,00,000
Depreciation fund :		
Land & building	1,20,000	
Machinery	80,000	2,00,000
<b>(3) Current liabilities :</b>		
(a) Trade payables :		
Creditors		1,20,000
Bills payable		1,40,000
(b) Short term provisions: Provision for tax		40,000
<b>Total</b>		<b>26,00,000</b>
<b>II. ASSETS :</b>		
<b>(1) Non-Current Assets :</b>		
(a) Fixed Assets :		
(i) Tangible Assets :		
Land & Building		12,00,000
Machinery		7,60,000
(b) Non-current Investments : Shares of subsidiary company		1,00,000
<b>(2) Current Assets :</b>		
(a) Inventories : Stock		2,00,000
(b) Trade receivables :		
Debtors		2,40,000
Bills Receivables		80,000
(c) Cash and cash equivalent : Bank balance		20,000
<b>Total</b>		<b>26,00,000</b>

**Other information :**

- (1) Value of machinery is to be increased up to ₹ 8,00,000.
- (2) Debtors include ₹ 20,000 being bad debts.
- (3) Book value of Land & Building is 180% of market price.
- (4) Market price of 40% stock is 25% more and remaining stock require repairing of ₹ 20,000.
- (5) Liability of ₹ 80,000 is to be payable for worker's compensation.
- (6) Goodwill is estimated at ₹ 10,60,000.
- (7) Expected rate of return is 15%.
- (8) Net profit after tax is ₹ 3,00,000 out of which ₹ 40,000 is to be transferred to General reserve.

Calculate Fair Value of an equity share of the company.

(A) In the books of Bandhan Bank, loan account of Yogeshbhai shows a debit balance of ₹ 18,00,000 as on 31/3/2020. Interest at 18% per annum is due on this loan account for the year 2019-20. However, the financial position of Yogeshbhai is reported to be doubtful. The bank is in possession of certain shares as security whose market value is ₹ 13,00,000.

Yogeshbhai was declared insolvent on 19/4/2020. The bank could realize ₹ 12,74,400 from the sale of shares.

Pass necessary journal entries in the books of the bank.

(B) From the following balances of the Equitas bank as on 31/3/2021, prepare Profit & Loss Account (Form B) and schedules 13 to 16 :

10

Particulars	₹
Interest on savings account	16,500
Interest on fixed deposit	33,000
Director fees	7,500
Audit fees	4,500
Administrative expenses	12,000
Law charges	7,500
Repairs of asset	4,500
Cash credit interest	37,500
Overdraft interest	45,000
Loan interest	1,50,000
Share capital	8,00,000
Interest on current account	1,200
Discount received on bills	6,300
Rebate on bills discounted (1/4/2020)	1,200
Credit balance of P&L A/C (1/4/2020)	45,000
Bank charges recovered from customers	8,250
Salaries and allowances	19,500
Rent of safe deposit vault	7,800
Rent and tax paid	1,800
Sundry expense	2,700
Sundry income	1,500

Other information :

- (1) Proposed dividend is 10%.
- (2) Provide ₹ 3,000 for bad debts and ₹ 7,500 for taxes.
- (3) The balance of rebate on bills discounted as on 31/3/2021 is ₹ 1,500.

4 XYZ limited went into voluntary liquidation on 31/3/2021. Balance sheet on that date was as under :

20

Particulars	Note	₹
<b>I. EQUITY AND LIABILITIES</b>		
<b>(1) Shareholder's Funds :</b>		
<b>(a) Share capital :</b>		
5,000 'A' Equity shares of ₹ 100 each fully paid		5,00,000
10,000 'B' Equity shares of ₹ 100 each, ₹ 50 per share paid		5,00,000
15,000 'C' Equity shares of ₹ 100 each, ₹ 40 per share paid		6,00,000
10,000 15% preference shares of ₹ 100 each		10,00,000
<b>(2) Non-Current liabilities :</b>		
(a) Long term borrowings : 15% Debenture		10,00,000
(b) Long term provisions : Provident fund		75,000
<b>(3) Current liabilities :</b>		
<b>(a) Trade payables :</b>		
Creditors		1,75,000
Bills payable		75,000
<b>(b) Other current liabilities :</b>		
Outstanding interest on debenture		75,000
Outstanding salaries of three clerks for three months		22,500
Outstanding income tax :		
2020-21	10000	
2019-20	<u>17500</u>	
	<b>Total</b>	<b>40,50,000</b>
<b>II. ASSETS :</b>		
<b>(1) Non-Current Assets :</b>		
<b>(a) Fixed Assets :</b>		
<b>(i) Tangible Assets :</b>		
Land & Building		15,00,000
Plant & Machinery		11,50,000
<b>(b) Non-current Investments</b>		
		3,50,000
<b>(c) Other Non-current assets : Profit &amp; Loss A/C</b>		
		5,50,000
<b>(2) Current Assets :</b>		
<b>(a) Inventories : Stock</b>		
		1,50,000
<b>(b) Trade receivables : Debtors</b>		
		2,50,000
<b>(c) Cash and cash equivalent : Cash on hand</b>		
		1,00,000
	<b>Total</b>	<b>40,50,000</b>

(1) Assets were realized :

Land & Building	₹ 12,50,000
Plant & Machinery	₹ 6,75,000
Investments	₹ 2,50,000
Stock	₹ 1,25,000
Debtors	₹ 2,00,000

(2) The expenses of liquidation amounted to ₹ 25,000. Liquidator's remuneration is 4% on assets realized by him and 2% of the payments to the unsecured creditors.

(3) All payments were made on 30/6/2021.

Prepare Liquidator's final statement of Receipts and Payments.

### Section - II

5. Choose the correct option : (any five)

10

(1) When there is continuous reduction in profit of company every year, then which profit is taken into account for calculating goodwill ?

- (a) Weighted Average Profit (b) Simple Average Profit  
(c) Capitalized Profit (d) Super Profit

(2) The company has assets of ₹ 10,00,000 and Liabilities of ₹ 2,00,000. The average annual profit is ₹ 90,000 and expected rate of return is 10%. Calculate the goodwill by purchase of two years super profit.

- (a) ₹ 40,000 (b) ₹ 20,000  
(c) ₹ 80,000 (d) ₹ 60,000

(3) Total assets of the business are ₹ 9,00,000, Liabilities ₹ 5,00,000 and expected rate of return is 12.5%. Annual average profit is ₹ 58,000. Value of the goodwill on the basis of capitalization of profit will be \_\_\_\_\_.

- (a) ₹ 62,500 (b) ₹ 2,00,000  
(c) ₹ 64,000 (d) ₹ 46,000

(4) Price of shares of a public limited company is quoted in stock market if-

- (a) Take over (b) There is no speculation  
(c) Valuation is done (d) Listing is made

(5) If the fair value of an equity share for a company is ₹ 600 and its market value is ₹ 560, then the intrinsic value of share is-

- (a) ₹ 540 (b) ₹ 620  
(c) ₹ 600 (d) ₹ 640

- (6) The fair price of equity share means –
- Face value
  - Yield value
  - Average of intrinsic value and market price
  - Difference of face value and market price
- (7) In which account is the interest accrued on non-performing assets, deposited on the date of maturity ?
- Profit & Loss account
  - Interest Suspense account
  - Interest account
  - None of these
- (8) From the following details find out the amount of the discount to be credited to the bank's Profit & Loss A/C in 2020-21 :

Discounted bills	₹ 12,00,000
Discount received	₹ 1,00,000
Rebate on discounted bills (1/4/2020)	₹ 10,000
Average due date of discounted bills	12/06/2021.
Rate of discount is	10% p.a.

- ₹ 86,000
  - ₹ 90,000
  - ₹ 1,24,000
  - ₹ 1,10,000
- (9) As per Banking Regulation Act, every bank has to transfer \_\_\_\_\_ of profit to Statutory Reserve Fund Account.
- 20%
  - 5%
  - 10%
  - 15%
- (10) In which order liquidation expenses and liquidator's remuneration are paid ?
- After paying preferential creditors
  - After paying secured creditors
  - After paying debenture holders
  - Before paying secured creditors
- (11) The liquidator has a cash balance of ₹ 5,40,800 after paying to the debenture holders. 4% remuneration is payable to the liquidator on the amount paid to unsecured creditors. Calculate the amount payable to unsecured creditors.
- ₹ 5,20,000
  - ₹ 5,40,000
  - ₹ 20,800
  - ₹ 40,800
- (12) Which of the following is considered as unsecured creditors ?
- Employees' gratuity
  - Outstanding Expenses
  - Employees' Provident Fund
  - Unpaid taxes of local government