Seat No. : 21249

DG-103

December-2022

B.Com., Sem.-III

SE-202 (A) : Corporate Accounting

Time : 2½ Hours] **[Max. Marks : 70**

1. હેની લિમિટેડનું તા. 31/3/2022નું રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **14**

વિગત	નોંધ	₹
I. **ઈક્વિટી અને દેવાં :**		
(1) શેરહોલ્ડરના ભંડોળો :		
(અ) શેરમૂડી :		
દરેક ₹ 10નો તેવા ઈક્વિટી શેર પૂરા ભરાયેલ		6,25,000
દરેક ₹ 10નો તેવા 10% પ્રેફરન્સ શેર, પૂરા ભરાયેલ		5,75,000
(બ) અનામત અને વધારો		
સામાન્ય અનામત		2,00,000
નફા-નુકસાન ખાતું		1,00,000
(2) બિન-ચાલુ દેવાં :		
(અ) લાંબાગાળાના ઉછીનાં નાણાં :		
15%નાં ડિબેન્ચર, દરેક ₹ 100નો તેવા		6,25,000
(બ) લાંબાગાળાની જોગવાઈ :		
પ્રોવિડન્ટ ફંડ		1,00,000
(3) ચાલુ દેવાં :		
(અ) વેપારી દેવાં :		
લેણદારો		4,85,000
દેવીહૂંડી		20,000
(બ) અન્ય ચાલુ દેવાં : ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા		7,500
કુલ		**27,37,500**

@geniusguruji

II. **મિલકતો :**			
(1) બિન-ચાલુ મિલકતો :			
(અ) કાયમી મિલકતો :			
(i) દશ્ય મિલકતો :			
જમીન	5,05,000		
બાદ : ઘસારો	25,000		4,80,000
યંત્રો	8,65,000		
બાદ : ઘસારો	1,45,000		7,20,000
ફર્નીચર	50,000		
બાદ : ઘસારો	12,500		37,500
(ii) અદશ્ય મિલકતો : પાઘડી			37,500
(બ) બિન ચાલુ રોકાણો :			
10%ની સરકારી જામીનગીરીઓ (પ્રોવિડન્ટ ફંડ સામેનાં રોકાણો)			1,00,000
10%ના વિપુલ લિમિટેડના ડિબેન્ચર (દા.કિં. ₹ 2,50,000)			2,25,000
(ક) અન્ય બિન-ચાલુ મિલકતો : પ્રાથમિક ખર્ચા			7,500
(2) ચાલુ મિલકતો :			
(અ) માલ સામગ્રી : સ્ટૉક			3,80,000
(બ) વેપારી લેણા :			
દેવાદારો	6,00,000		
(-) ઘાલખાધ અનામત	35,000		5,65,000
લેણીહૂંડીઓ			1,10,000
(ક) રોકડ અને રોકડ સમાન : બેન્ક સિલક			60,000
(ડ) અન્ય ચાલુ મિલકતો : અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચા			15,000
કુલ			**27,37,500**

વધારાની માહિતી :

(1) જમીન તથા યંત્રોની હાલની બજાર કિંમત અનુક્રમે ₹ 7,20,000 અને ₹ 5,40,000 છે. જ્યારે બાકીની મિલકતો ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતે લેવાની છે.

(2) આ જ પ્રકારનો ધંધો કરતી કંપનીઓ અને 30% લેખે ડિવિડન્ડ આપતી કંપનીનાં શેરના બજારભાવ તેની વસૂલ રકમ કરતાં બે ગણો છે.

(3) 50% લેખે કરબાદ કર્યા પછીનો કંપનીનો છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો નફો તથા ઉપયોગમાં લેવાના યોગ્ય ભાર નીચે મુજબ છે :

વર્ષ	નફો (₹)	ભાર
2019-20	2,00,500	1
2020-21	2,11,000	2
2021-22	2,47,000	3

ઉપરની વિગતો પરથી છેલ્લા ત્રણ વર્ષના નફાની ભારિત સરેરાશ ધ્યાનમાં લઈને કંપનીના અધિક નફાની ચાર વર્ષની ખરીદીને આધારે તમારે પાઘડીની કિંમત ગણવાની છે.

અથવા

@geniusguruji

(A) પેઢીની નીચે મુજબની માહિતી મળેલ છે : **7**

(i)	કુલ મિલકતો	₹ 36,55,000
(ii)	કુલ દેવાં	₹ 5,95,000
(iii)	15%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	₹ 3,40,000
(iv)	ડિવિડન્ડ વહેંચાયા પહેલાંનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો	₹ 5,61,000
(v)	અપેક્ષિત વળતરનો દર	15%

ઉપરની વિગતો પરથી અધિક નફાના મૂડીકરણની પદ્ધતિથી પાઘડી શોધો.

(B) નીચેની વિગતો પરથી કંપનીની કુલ મિલકતોની ગણતરી કરો : **7**

(i)	અધિક નફાની 5 વર્ષની ખરીદીના આધારે પાઘડી	₹ 2,62,500
(ii)	સરેરાશ વાર્ષિક નફો	₹ 3,15,000
(iii)	બાહ્ય દેવાં	₹ 7,00,000
(iv)	પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	₹ 3,50,000
(v)	અપેક્ષિત વળતરનો દર	15%

2. ધૈર્ય લિમિટેડનું તા. 31/3/2022નું રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **14**

વિગત	નોંધ	₹
I. **ઈક્વિટી અને દેવાં :**		
(1) શેરહોલ્ડરના ભંડોળો :		
(અ) શેરમૂડી :		
ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10નો એવા, ₹ 8 ભરપાઈ		16,00,000
10% પ્રેફરન્સ શેર મૂડી દરેક ₹ 10નો એવા		10,00,000
(બ) અનામત અને વધારો :		
સામાન્ય અનામત		12,00,000
(2) બિન-ચાલુ દેવાં :		
(અ) લાંબાગાળાના દેવાં :		
10%ના ડિબેન્ચર		10,00,000
(3) ચાલુ દેવાં :		
(અ) વેપારી દેવાં :		
લેણદારો		8,00,000
કુલ		**56,00,000**

@geniusguruji

II. મિલકતો :		
(1) બિન-ચાલુ મિલકતો :		
(અ) કાયમી મિલકતો :		
(i) દશ્ય મિલકતો :		
મકાન		10,00,000
ફર્નીચર		3,00,000
યંત્રો		24,00,000
(બ) અન્ય બિન-ચાલુ મિલકતો :		
પ્રાથમિક ખર્ચા		2,00,000
(2) ચાલુ મિલકતો :		
(અ) માલસામગ્રી : સ્ટોક		8,00,000
(બ) વેપારી લેણા :		
દેવાદારો		4,00,000
લેણીહૂંડીઓ		2,00,000
(ક) રોકડ અને રોકડ સમાન : બેન્ક સિલક		3,00,000
કુલ		**56,00,000**

વધારાની માહિતી :

(1) કંપનીની મિલકતોની વર્તમાન કિંમત બમણી ગણવી.

(2) કંપનીના ધંધા જેવા અન્ય ધંધામાં અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.

(3) કંપનીની પાઘડીની કિંમત ₹ 11,70,000 ગણવાની છે.

(4) 50% લેખે કરવેરા બાદ કર્યા પછીનો છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો સરેરાશ નફો ₹ 12,00,000 છે.

(5) છેલ્લા ત્રણ વર્ષથી કરવેરા બાદ કર્યા પછીના નફાના 25% કંપની દર વર્ષે સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાય છે.

ઉપરની વિગતો પરથી કંપનીના ઈક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત શોધો.

અથવા

(A) નીચેની વિગતો પરથી બંને પ્રકારના ઈક્વિટી શેરનું બજાર મૂલ્ય શોધો : 7

(i) ઈક્વિટી શેરમૂડી :

A – ₹ 100નો એક એવા ₹ 80 લેખે ભરપાઈ થયેલ 5,000 ઈક્વિટી શેર ₹ 4,00,000

B – ₹ 100નો એક એવા પૂરા ભરપાઈ 7,500 ઈક્વિટી શેર ₹ 7,50,000

(ii) 10%ની પ્રેફરન્સ શેર મૂડી ₹ 3,00,000

(iii) 50% કરવેરા પહેલાનો સરેરાશ નફો (રોકાણોના વ્યાજ ₹ 25,000 સહિત) ₹ 8,50,000

(iv) અપેક્ષિત વળતરનો દર 10%

દર વર્ષે કંપનીની પ્રણાલિકા મુજબ ₹ 62,500 સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવાના છે.

(B) કંપનીના ઈક્વિટી શેરની આંતરિક કિંમતની ગણતરી કરો : 7

₹ 100નો એક એવા 13,500, 6%ના પ્રેફરન્સ શેર, પૂરેપૂરા ભરપાઈ

₹ 10નો એક એવા પૂરા ભરપાઈ 1,35,000 ઈક્વિટી શેર

બાહ્ય દેવા	₹ 2,25,000
મહેસૂલી અનામત	₹ 1,05,000
અવાસ્તવિક મિલકતો	₹ 10,500
કાયમી અને ચાલુ મિલકતો	₹ 30,19,500

3. કોઈપણ બેના જવાબ આપો : **14**

1. શ્રી યોગેશ દેના બેન્ક લિ. ના ગ્રાહક છે. તા. 31/3/2022ના રોજ બેન્કના ચોપડા બંધ કરતી વખતે તેમના લોન ખાતામાં ₹ 11,25,000ની બિનસલામત રકમ બાકી હતી. તે જ રકમ પર તા. 31/3/2022ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું વાર્ષિક 12.5% લેખે વ્યાજ ચઢાવવામાં આવ્યું હતું. શ્રી યોગેશની નાણાંકીય સ્થિતિ ખરાબ અને શંકાસ્પદ હતી.

   તા. 30/6/2022ના રોજ શ્રી યોગેશ પાસેના તા. 31/3/2022 સુધીનાં કુલ દેવામાંથી 60% લેખે રકમ મેળવીને બેન્કે તેમનું ખાતું બંધ કર્યું.

   ઉપરના વ્યવહારોની દેના બેન્કના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો તથા નીચે મુજબના ખાતા બનાવો :

   I. શ્રી યોગેશનું ખાતું
   II. વ્યાજ ખાતું
   III. વ્યાજ ઉપલક ખાતું

2. ધી એક્સિસ બેન્ક લિમિટેડના ચોપડામાં તા. 31/12/2021ના કાચા સરવૈયામાં નીચેની કેટલીક બાકીઓ હતી :

વટાવેલી હૂંડીઓ	₹ 11,76,000
વટાવેલી હૂંડીઓ પર વળતર (31/12/2020)	₹ 16,800
મળેલ વટાવ અને વ્યાજ	₹ 90,000
ઘાલખાધ	₹ 12,000

   વટાવેલ હૂંડીઓની પાક્યા તારીખ નીચે મુજબ છે :

પાક્યા તારીખ	વટાવનો દર	હૂંડીની રકમ (₹)
6/3/2021	5%	4,38,000
14/3/2021	4.5%	3,00,000
26/3/2021	6%	1,75,200
10/4/2021	7%	2,62,800

   આ અંગે જરૂરી આમનોંધ બેન્કના ચોપડે લખો.

3. નીચે આપેલી વિગતો પરથી કોસમોસ બેન્ક લિ. નું તા. 31/03/2022ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું બેન્કિંગ કાયદા મુજબ પરિશિષ્ટ – 16 (ધંધાકીય ખર્ચા) તૈયાર કરો :

	₹
પ્રિન્ટિંગ-સ્ટેશનરી	9,000
મિલકતોનો ઘસારો	9,90,000
રેવન્યુ સ્ટેમ્પ	6,000
પરચૂરણ ખર્ચા	69,000
વહીવટી ખર્ચા	2,70,000
કાનૂની ખર્ચા	1,05,000
લોનનું વ્યાજ	2,00,000
ડિરેક્ટર ફી	1,95,000
ચૂકવેલ ભાડું-વેરા	81,000
પગાર-ભથ્થા	5,40,000
મિલકતનું સમારકામ	1,35,000
બાંધી થાપણનું વ્યાજ	1,00,000
ઓડિટ ફી	1,80,000

@geniusguruji

4. XYZ લિમિટેડનું તા. 31/3/2022ના રોજ સ્વૈચ્છિક વિસર્જન થયું. તે તારીખે કંપનીનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું : **14**

વિગત	નોંધ	₹
I. ઈક્વિટી અને દેવાં		
(1) શેરહોલ્ડરના ભંડોળો :		
(અ) શેર મૂડી :		
90,000 'અ' ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10નો એવા, ₹ 8 ભરપાઈ		7,20,000
2,70,000 'બ' ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10નો, ₹ 6 ભરપાઈ		16,20,000
18,000, 10%ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક ₹ 100નો પૂરા ભરપાઈ		18,00,000
(2) બિન-ચાલું દેવાં :		
(અ) લાંબાગાળાના દેવાં :		
8%ના ડિબેન્ચર		9,00,000
(3) ચાલુ દેવાં :		
(અ) વેપારી દેવાં :		
લેણદારો		7,20,000
(બ) અન્ય ચાલું દેવાં :		
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ		3,60,000
ડિબેન્ચરનું બાકી વ્યાજ		72,000
સરકારી કર ચૂકવવાનો બાકી (પાછલા 12 માસનો)		45,000
કામદારનું વેતન અને પગાર (પાછલા 4 માસનું)		2,70,000
કુલ		**65,07,000**
II. મિલકતો :		
(1) બિન-ચાલુ મિલકતો :		
(અ) કાયમી મિલકતો :		
(i) દશ્ય મિલકતો :		
જમીન અને મકાન		9,00,000
પ્લાન્ટ અને યંત્રો		22,50,000
(બ) અન્ય બિન-ચાલુ મિલકતો :		
નફા-નુકસાન ખાતું		14,40,000
(2) ચાલુ મિલકતો :		
(અ) માલ સામગ્રી : સ્ટૉક		4,50,000
(બ) વેપારી લેણા : દેવાદારો		11,97,000
(ક) રોકડ અને રોકડ સમાન : રોકડ		2,70,000
કુલ		**65,07,000**

@geniusguruji

લિક્વિડેટર તેણે ઉપજાવેલી બધી મિલકતોની ચોખ્ખી ઉપજના 5% (જમીન-મકાનના વધારા સહિત) અને પસંદગીના લેણદારો સિવાયના બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમના 1% લેખે કમિશન મેળવવા હકદાર છે. બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ જમીન-મકાન સામે સુરક્ષિત છે અને તેના ₹ 9,00,000 ઉપજ્યા. બાકીની મિલકતોની નીચે મુજબ થઈ :

	₹
પ્લાન્ટ-મશીનરી	18,00,000
સ્ટોક	5,40,000
દેવાદારો	8,10,000

લિક્વિડેશન ખર્ચ ₹ 1,41,300 થયો. લિક્વિડેટરે બધી જ મિલકતો તા. 1/4/2022ના રોજ વેચી દીધી અને જવાબદારીઓ તે જ દિવસે ચૂકવી દીધી. પ્રેફરન્સ શેર પર બે વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચૂકવાયુ નથી.

લિક્વિડેટરના હિસાબોનું છેવટનું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

(A) એક કંપનીનું વિસર્જન થયું ત્યારે બિનસલામત દેવું ₹ 75,000 હતું. તે ઉપરાંત નીચેનાં દેવા પણ ચૂકવવાપાત્ર હતાં : **7**

(i)	છેલ્લા નાણાંકીય વર્ષના મ્યુનિસિપલ વેરા	₹ 1,500
(ii)	બે વર્ષ પહેલાંનો વેચાણવેરો	₹ 3,000
(iii)	ડિરેક્ટરની ફી ચૂકવવાની બાકી	₹ 2,250
(iv)	છૂટા કરવામાં આવેલ કામદારોને રજાનો છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો પગાર	₹ 4,500
(v)	કર્મચારી રાજ્ય વીમા યોજના હેઠળ છેલ્લા બે વર્ષની ચૂકવવાપાત્ર રકમ (ગયા વર્ષના ₹ 1,500 + અગાઉના વર્ષના ₹ 900)	₹ 2,400
(vi)	બે કારકુનનો છેલ્લા ત્રણ માસનો પગાર	₹ 30,000

ઉપરની વિગતો પરથી (i) પ્રેફરન્શિયલ દેવાં (ii) બિન-સલામત દેવાં શોધો.

(B) ABC લિમિટેડના લિક્વિડેટર પાસે (પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરને ચુકવણી કર્યા બાદ) ₹ 16,80,000 રોકડ હાથ પર છે. કંપનીનું ઈક્વિટી શેરમૂડીનું માળખું નીચે મુજબ છે : **7**

ઈક્વિટી શેરનો પ્રકાર	ઈક્વિટી શેરની સંખ્યા	ઈક્વિટી શેરની દાર્શનિક કિંમત (₹)	ઈક્વિટી શેરદીઠ ભરપાઈ રકમ (₹)
A	20,000	100	75
B	15,000	75	60
C	10,000	50	35
D	30,000	10	5

ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરને પરત કરવાની અથવા મંગાવવાની રકમ શોધો.

5. સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ સાત) **14**

(1) નીચેની સંસ્થાઓ પૈકી પાઘડી કોને ન હોઈ શકે ?

(a) જાહેર લાઈબ્રેરી (b) ચાર્ટર ટ્રાન્સપોર્ટ કંપની

(c) ડૉ. મહેતાનું ખાનગી નર્સિંગ હોમ (d) ખાનગી પ્રકાશન

@geniusguruji

(2) અધિક નફાની 3 વર્ષની ખરીદી પ્રમાણે નીચે આપેલી માહિતી પરથી પાઘડી શોધો :
રોકાયેલી મૂડી ₹ 9,62,500 અપેક્ષિત વળતરનો દર 12%, સરેરાશ નફો ₹ 1,40,000.
(a) ₹ 73,500 (b) ₹ 66,000 (c) ₹ 76,000 (d) ₹ 1,15,500

(3) ધંધાની કુલ મિલકતો ₹ 14,40,000, દેવાં ₹ 8,00,000 અને અપેક્ષિત વળતરનો દર 12.5% છે. વાર્ષિક સરેરાશ નફો ₹ 92,800 હોય ત્યારે મૂડીકૃત નફાના ધોરણે પાઘડી શોધો.
(a) ₹ 1,02,400 (b) ₹ 1,28,000 (c) ₹ 80,000 (d) ₹ 1,16,000

(4) કંપનીના શેરના મૂલ્યાંકન માટે ચોખ્ખી મિલકતો ગણતાં અવાસ્તવિક મિલકતો કઈ કિંમતે ગણવામાં આવે છે ?
(a) બજાર કિંમત (b) ચોપડે કિંમત
(c) મૂળ કિંમત (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં

(5) જો એક કંપનીના ઈક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત ₹ 525 હોય અને તેની બજાર કિંમત ₹ 490 હોય તો તેની આંતરિક કિંમત _____ હશે.
(a) ₹ 680 (b) ₹ 580 (c) ₹ 500 (d) ₹ 560

(6) એક કંપનીના ઈક્વિટી શેરની બજાર કિંમત ₹ 500, ડિવિડન્ડ દર 40% અને શેરદીઠ ભરપાઈ ₹ 100 હોય તો અપેક્ષિત વળતરનો દર કેટલો ?
(a) 15% (b) 10% (c) 12% (d) 8%

(7) એક બેન્કની બિન-ઉત્પાદક મિલકતો પર વર્ષ દરમિયાન ₹ 5,00,000 વ્યાજ લેણું થયેલ છે, જે પૈકી ₹ 1,00,000 વ્યાજ ખરેખર મળેલ છે. વર્ષ માટે વ્યાજની કેટલી આવકનું સંપાદન થયેલું ગણાશે ?
(a) ₹ 4,00,000 (b) ₹ 6,00,000
(c) ₹ 1,00,000 (d) એકપણ નહીં

(8) નીચે દર્શાવેલ મિલકતોમાંથી કઈ મિલકત બેન્કિંગ કાયદા પ્રમાણે બેંક ધિરાણના વર્ગીકરણમાં સમાવવામાં આવતી નથી ?
(a) ગુમાવેલ મિલકત (b) સ્ટાન્ડર્ડ મિલકત
(c) ગીરવી મિલકત (d) સબસ્ટાન્ડર્ડ મિલકત

(9) બેન્કિંગ રેગ્યુલેશન એક્ટ પ્રમાણે દર વર્ષે બેન્કે પોતાના નફામાંથી _____ જેટલી રકમ અનામત ભંડોળ ખાતે લઈ જવી જોઈએ.
(a) 25% (b) 15% (c) 20% (d) 10%

(10) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને ચુકવણી કર્યા પછી લિક્વિડેટર પાસે ₹ 1,85,400 રોકડ સિલક છે. બિન સલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ પર લિક્વિડેટરને 3% મહેનતાણું ચૂકવવાપાત્ર છે. બિન સલામત લેણદારોને ચૂકવવાની રકમની ગણતરી કરો.
(a) ₹ 5,400 (b) ₹ 1,80,000 (c) ₹ 1,90,000 (d) ₹ 1,85,400

(11) નીચેનામાંથી કઈ રકમનો પસંદગીના લેણદારોમાં સમાવેશ થતો નથી ?
(a) સરકારના વેરા (b) દેવીહૂંડી (c) કારકુનનો પગાર (d) પ્રોવિડન્ટ ફંડ

(12) ચાર કારકુનનો છેલ્લા બે મહિનાનો, દરેકનો માસિક પગાર ₹ 15,000 લેખે ચૂકવવાનો બાકી છે. તો વિસર્જન વખતે તેમાંથી પસંદગીના લેણદારો કેટલા થાય ?
(a) ₹ 1,20,000 (b) ₹ 80,000 (c) ₹ 1,80,000 (d) ₹ 60,000

@geniusguruji

Seat No. : 21249

DG-103

December-2022

B.Com., Sem.-III

SE-202 (A) : Corporate Accounting

Time : 2½ Hours] **[Max. Marks : 70**

1. The following is the Balance Sheet of Hanie Limited as on 31/3/2022 : **14**

Particulars			Note.	₹
I. EQUITY AND LIABILITIES :				
(1) Shareholder's Funds :				
(a) Share capital :				
Equity shares of ₹ 10 each, fully paid-up				6,25,000
10% preference shares of ₹ 10 each, fully paid-up				5,75,000
(b) Reserves and Surplus				
General reserve				2,00,000
Profit & Loss A/c				1,00,000
(2) Non-Current Liabilities :				
(a) Long term borrowings :				
15% debentures of ₹ 100 each				6,25,000
(b) Long term provisions :				
Provident fund				1,00,000
(3) Current Liabilities :				
(a) Trade payables :				
Creditors				4,85,000
Bills payable				20,000
(b) Other current liabilities : Outstanding expenses				7,500
Total				**27,37,500**
II. ASSETS :				
(1) Non-Current Assets :				
(a) Fixed Assets :				
(i) Tangible Assets :				
Land	5,05,000			
(-) Depreciation	25,000			4,80,000
Plant	8,65,000			
(-) Depreciation	1,45,000			7,20,000
Furniture	50,000			
(-) Depreciation	12,500			37,500
(ii) Intangible Assets : Goodwill				37,500

@geniusguruji

(b) Non-current Investments :		
10% Government securities (Investment against PF)		1,00,000
10% Debenture of Vipul Limited (Face value ₹ 2,50,000)		2,25,000
(c) Other Non-current Assets : Preliminary expenses		7,500
(2) Current Assets :		
(a) Inventories : Stock		3,80,000
(b) Trade receivables :		
Debtors 6,00,000		
(-) Bed debt reserve 35,000		5,65,000
Bills Receivables		1,10,000
(c) Cash and cash equivalent : Bank balance		60,000
(d) Other current assets : Prepaid expenses		15,000
Total		**27,37,500**

Additional Information :

(1) The present market values of land and plant are ₹ 7,20,000 and ₹ 5,40,000 respectively, while remaining assets are to be taken at their book value.

(2) The market price of the shares of the company, doing similar business and giving dividend at 30%, is twice its paid-up value.

(3) The profits of the company, after deducting tax at 50% for the last three years and appropriate weights to be used are as under :

Year	Profit (₹)	Weight
2019-20	2,00,500	1
2020-21	2,11,000	2
2021-22	2,47,000	3

From the above particulars, you are required to compute the value of the goodwill of the company on the basis of four years' purchase of its super profits, calculated on weighted average profits of the last three years.

OR

(A) The following is the information from the firm : 7

(i)	Total assets	₹ 36,55,000
(ii)	Total liabilities	₹ 5,95,000
(iii)	15% preference share capital	₹ 3,40,000
(iv)	Average annual profit before distribution of dividend	₹ 5,61,000
(v)	Expected rate of return	15%

From the above particulars, find out goodwill by capitalization of super profit method.

(B) Calculate total assets of the company from the following details : 7

(i)	Goodwill at 5 years' purchase of super profit	₹ 2,62,500
(ii)	Average annual profit	₹ 3,15,000
(iii)	External liabilities	₹ 7,00,000
(iv)	Preference share capital	₹ 3,50,000
(v)	Expected rate of return	15%

@geniusguruji

2. The following is the Balance Sheet of Dhairya Limited as on 31/3/2022 : **14**

Particulars	Note.	₹
I. EQUITY AND LIABILITIES		
(1) Shareholder's Funds :		
(a) Share capital :		
Equity shares of ₹ 10 each, ₹ 8 per share paid-up		16,00,000
10% preference shares of ₹ 10 each		10,00,000
(b) Reserves and Surplus :		
General reserve		12,00,000
(2) Non-Current Liabilities :		
(a) Long term borrowings :		
10% debentures		10,00,000
(3) Current Liabilities :		
(a) Trade payables :		
Creditors		8,00,000
Total		**56,00,000**
II. ASSETS :		
(1) Non-Current Assets :		
(a) Fixed Assets :		
(i) Tangible Assets :		
Building		10,00,000
Furniture		3,00,000
Machinery		24,00,000
(b) Other Non-current Assets :		
Preliminary expenses		2,00,000
(2) Current Assets :		
(a) Inventories : Stock		8,00,000
(b) Trade receivables :		
Debtors		4,00,000
Bills Receivables		2,00,000
(c) Cash and cash equivalent : Bank balance		3,00,000
Total		**56,00,000**

@geniusguruji

Additional Information :

(1) The present value of assets of the company is to be taken as double.

(2) The expected rate of return in the company's line of business is 10%.

(3) Goodwill of the company is to be valued at ₹ 11,70,000.

(4) Average profit of the last three years after deducting tax at 50% is ₹ 12,00,000.

(5) The company has been transferring 25% of the profit after taxes every year to its General Reserve account for last three years.

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

OR

(A) Find out the market value of both the types of equity shares from the following particulars : 7

(i) Equity share capital :

A – 5000 equity shares each of ₹ 100, ₹ 80 paid-up	₹ 4,00,000
B – 7500 equity shares each of ₹ 100, fully paid-up	₹ 7,50,000
(ii) 10% preference share capital	₹ 3,00,000
(iii) Average profit before 50% tax (including interest on investments ₹ 25,000)	₹ 8,50,000
(iv) Expected rate of return	10%

It is a tradition of the company to transfer ₹ 62,500 to general reserve every year.

(B) Calculate the intrinsic value of the equity shares of the company : 7

13,500, 6% preference shares of ₹ 100 each fully paid

1,35,000 equity shares of ₹ 10 each fully paid

External liabilities	₹ 2,25,000
Revenue reserve	₹ 1,05,000
Fictitious assets	₹ 10,500
Fixed and Current assets	₹ 30,19,500

@geniusguruji

3. Attempt any **two** : **14**

1. Mr. Yogesh is a customer of Dena Bank Limited. While closing the books of accounts on 31/3/2022, it was found that an unsecured balance of ₹ 11,25,000 was due from him in his loan account. The interest was charged on the same amount at 12.5% p.a. for the year ending on 31/3/2022. The financial position of Mr. Yogesh was found to be bad and doubtful.
   On 30/6/2022 bank accepted 60% amount on account of the total debt of Mr. Yogesh upto 31/3/2022 and settled his account.
   Pass necessary journal entries of above transactions in the books of Dena Bank and prepare following accounts :
   I. Mr. Yogesh's Account
   II. Interest Account
   III. Interest Suspense Account

2. Following are some balances appearing in the trial balance of the books of the Axis Bank Limited as on 31/12/2021 :

Bills discounted	₹ 11,76,000
Rebate on bills discounted (31/12/2020)	₹ 16,800
Interest and discount received	₹ 90,000
Bad debts	₹ 12,000

   Due date of bills discounted are as under :

Due date	Rate of rebate	Amount of bill (₹)
6/3/2021	5%	4,38,000
14/3/2021	4.5%	3,00,000
26/3/2021	6%	1,75,200
10/4/2021	7%	2,62,800

   Write necessary journal entries in the books of bank.

3. From the following particulars of Cosmos Bank Limited, prepare Schedule – 16 (Operating Expenses) for the year ended 31/3/2022 as per Banking Law :

	₹
Printing and stationery	9,000
Depreciation on assets	9,90,000
Revenue stamps	6,000
Sundry expenses	69,000
Administrative expenses	2,70,000
Law charges	1,05,000
Interest on loan	2,00,000
Director's fees	1,95,000
Rent and tax paid	81,000
Salaries and allowance	5,40,000
Repairs of assets	1,35,000
Interest on Fixed Deposit	1,00,000
Audit fees	1,80,000

@geniusguruji

4. XYZ Limited went into voluntary liquidation on 31/3/2022. Balance Sheet on that date was as under : 14

Particulars	Note.	₹
I. **EQUITY AND LIABILITIES**		
(1) **Shareholder's Funds :**		
(a) Share capital :		
90,000 'A' Equity shares of ₹ 10 each, ₹ 8 paid-up		7,20,000
2,70,000 'B' Equity shares of ₹ 10 each, ₹ 6 paid-up		16,20,000
18,000 10% preference shares of ₹ 100 each, fully paid		18,00,000
(2) **Non-Current Liabilities :**		
(a) Long-term borrowings :		
8% debentures		9,00,000
(3) **Current Liabilities :**		
(a) Trade payables :		
Creditors		7,20,000
(b) Other current liabilities :		
Bank overdraft		3,60,000
Interest due on debenture		72,000
Taxes due on government within 12 months		45,000
Wages due for 4 months for workers		2,70,000
Total		**65,07,000**
II. **ASSETS :**		
(1) **Non-Current Assets :**		
(a) Fixed assets :		
(i) Tangible Assets :		
Land & Building		9,00,000
Plant and Machinery		22,50,000
(b) Other non-current Assets :		
Profit & Loss A/c		14,40,000
(2) **Current Assets :**		
(a) Inventories : Stock		4,50,000
(b) Trade receivables : Debtors		11,97,000
(c) Cash and cash equivalent : Cash on hand		2,70,000
Total		**65,07,000**

@geniusguruji

The liquidator is entitled to get remuneration (commission) of 5% on net amount of all assets realized (including surplus of land and building) and 1% on the amount distributed to unsecured creditors other than preferential creditors.

Bank overdraft is secured by deposit of title deed of land and building which realized ₹ 9,00,000. Other assets realized the following sums :

	₹
Plant and Machinery	18,00,000
Stock	5,40,000
Debtors	8,10,000

Liquidation expenses were ₹ 1,41,300. Liquidator realized all assets on 1/4/2022 and discharged his obligations on the same date. Dividend on preference shares were in arrears for two years.

Prepare liquidator's final statement of accounts.

OR

(A) There were unsecured liabilities of ₹ 75,000 in the books of company, when it was resolved to wind it up. Besides, the following were also payable : **7**

(i)	Municipal taxes for last financial year	₹ 1,500
(ii)	Sales tax payable before two years	₹ 3,000
(iii)	Director's fees outstanding	₹ 2,250
(iv)	Leave wage of last three years of employees who are relieved	₹ 4,500
(v)	Amount payable for last two years under ESIC (₹ 1,500 for previous year + ₹ 900 for year before P.Y.)	₹ 2,400
(vi)	Two clerk's salaries for last 3 months.	₹ 30,000

Find out (i) Preferential creditors (ii) Unsecured creditors.

(B) The liquidator of ABC Limited has (after paying preference shareholders) cash on hand ₹ 16,80,000. The equity share capital structure of company is as follows : **7**

Type of equity share	No. of equity share	Face value per equity share (₹)	Paid-up per equity share (₹)
A	20,000	100	75
B	15,000	75	60
C	10,000	50	35
D	30,000	10	5

Find amount to be returned or called from equity shareholder.

5. Select correct option : (any **seven**) **14**

(1) Which of the following institutions will have no goodwill ?

(a) A public library (b) Chartered Transport Co.

(c) Dr. Mehta's private nursing home (d) Private publication

(2) Calculate goodwill from the following information on the basis of 3 years' purchase of super profit : Capital employed ₹ 9,62,500. Expected rate of return is 12%. Average profit is ₹ 1,40,000.

(a) ₹ 73,500 (b) ₹ 66,000

(c) ₹ 76,000 (d) ₹ 1,15,500

@geniusguruji

(3) Total assets of the business are ₹ 14,40,000, liabilities ₹ 8,00,000 and expected rate of return is 12.5%. Annual average profit is ₹ 92,800. Value of the goodwill on the basis of capitalization of profit will be _____.

(a) ₹ 1,02,400 (b) ₹ 1,28,000

(c) ₹ 80,000 (d) ₹ 1,16,000

(4) While calculating net assets for company's share valuation purpose, fictitious assets are valued at :

(a) Market value (b) Book value

(c) Face value (d) None of these

(5) If the fair value of equity share of a company is ₹ 525 and its market value is ₹ 490, then the intrinsic value of share is _____.

(a) ₹ 680 (b) ₹ 580

(c) ₹ 500 (d) ₹ 560

(6) Market price of equity share of a company is ₹ 500 and rate of dividend is 40%. If equity share of ₹ 100 is fully paid, what will be the rate of expected return ?

(a) 15% (b) 10%

(c) 12% (d) 8%

(7) On the non-performing assets of a bank, interest of ₹ 5,00,000 is accrued during the year, out of which interest of ₹ 1,00,000 was actually received. How much interest will be recognized as income of the year ?

(a) ₹ 4,00,000 (b) ₹ 6,00,000

(c) ₹ 1,00,000 (d) None of these

(8) Which of the following asset is not included in the classification of bank advances as per Banking Act ?

(a) Loss asset (b) Standard asset

(c) Mortgage asset (d) Sub-standard asset

(9) As per Banking Regulation Act, bank has to transfer _____ of profit to statutory reserve fund account every year.

(a) 25% (b) 15%

(c) 20% (d) 10%

(10) The liquidator has a cash balance of ₹ 1,85,400 after paying to the debenture holders. 3% remuneration is payable to the liquidator on the amount paid to unsecured creditors. Calculate amount payable to unsecured creditors.

(a) ₹ 5,400 (b) ₹ 1,80,000

(c) ₹ 1,90,000 (d) ₹ 1,85,400

(11) Which of the following amount is not included in preferential creditors ?

(a) Tax of government (b) Bills payable

(c) Salary of clerk (d) Provident fund

(12) Salary of four clerks is monthly ₹ 15,000 each, which is outstanding for last two months. How much amount would be considered as preferential creditors at the time of liquidation ?

(a) ₹ 1,20,000 (b) ₹ 80,000

(c) ₹ 1,80,000 (d) ₹ 60,000

@geniusguruji