



MAC-908

Seat No. _____

B. Com. (Sem. III) Examination

October / November - 2018

Corporate Accounting : CE - 202 - A

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) બધા પ્રશ્નોના ગુણ સરખા છે.
(2) જરૂરી ગણતરી તમારા જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

1 કોઈ પણ ચારના જવાબ આપો :

14

- (1) નીચેની વિગતો પરથી ચોખ્ખા નફાની મૂડીકરણની રીતે પાઘડી શોધો.
(1) મિલકતો - રૂ. 14,00,000
(2) જવાબદારીઓ - રૂ. 3,40,000
(3) સરેરાશ વાર્ષિક નફો - રૂ. 1,60,000
(4) 10%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી - Rs. 4,00,000
(5) મિલકતોની બજાર કિંમત 10% વધારે ગણો.
(6) અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.
- (2) પસંદગીના લેણદારોની કોઈ પણ ચાર વિગતો આપો.
(3) નોન બેંકિંગ મિલકતો પર નોંધ લખો.
(4) વર્ષાસન (એન્યુઈટી) પદ્ધતિ પર નોંધ લખો.
(5) તા. 31-3-2018ના રોજ નીચેની માહિતી એક રાષ્ટ્રીયકૃત બેંકના ચોપડેથી મળેલ છે.
(અ) વટાવેલ હૂંડીઓ (ઉધાર બાકી) રૂ. 4,00,000
(બ) વટાવેલ હૂંડીઓનું વળતર (તા. 1-4-2017) રૂ. 4,000
(ક) વર્ષ દરમિયાન મળેલ વટાવ રૂ. 80,000
વટાવેલ હૂંડીઓની સરેરાશ પાક્યા તારીખ 12-6-18 છે. વટાવનો દર વાર્ષિક 10% છે. વર્ષના અંતે ઉપરોક્ત વ્યવહારોની ગણતરી કરી નફા-નુકસાન ખાતામાં અસર દર્શાવો.
- (6) સમજાવો : વાજબી કિંમત.

2 વાણિજ્ય બેંકનું નફા-નુકસાન ખાતું અને પાકા-સરવૈયાના નવા સુધારેલ ફોર્મના 14 નમૂના પરિશિષ્ટ સહિત આપો.

3 સરિતા લિમિટેડનો સાગર લિ.માં સમાવેશ કરવાનો છે. ખરીદ કિંમત નક્કી 14 કરવામાં મહત્વના મુદ્દાઓમાં એક મુદ્દો સરિતા લિ.ના ધંધાની પાઘડી નક્કી કરવાનો છે. બે કંપનીઓએ એવું નક્કી કર્યું કે ચાર વર્ષના અધિક નફાની સરેરાશ થી ચાર ગણી રકમ, પાઘડીની રકમ ગણાવી. એ રકમ તમે એકાઉન્ટન્ટ તરીકે મૂલ્યાંકન કરતાં જે ફેરફાર જરૂરી ગણો તેને આધિન છે.

સરિતા લિ.ના બે ડિરેક્ટરો સમાવેશ થયા પછી સાગર લિ.ના ડિરેક્ટરો બોર્ડ પર નિમાશે. તેમની દરેક સેવાની કિંમત વાર્ષિક રૂ. 5,000 જેટલી હતી અને ભવિષ્યમાં પણ રહેશે. આવી સેવા માટે સરિતા લિ.ના. નફા સામે કોઈ રકમ ઉધારવામાં આવી નથી.

સરિતા લિ.ની વિગતો નીચે મુજબ છે.

રૂ.

1,000 6%ના ક્યુ. પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100નો.....	1,00,000
4,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો.....	4,00,000
નફા-નુકસાન ખાતું (જમા).....	30,000
સામાન્ય અનામત	20,000
અન્ય દેવાં	46,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	4,000
છેલ્લા ચાર વર્ષનો કુલ નફો	

(50% લેખે આવકવેરાની જોગવાઈ પહેલાનો)..... 6,40,000

સામાન્ય અપેક્ષિત દર..... 8%

આ ધંધામાં રોકાયેલી મૂડી પર જોખમનો દર..... 2%

અવાસ્તવિક મિલકતો કુલ મિલકતોના 10% હતી જ્યારે કાયમી મિલકતો કુલ મિલકતોના 80% હતી. કાયમી મિલકતોની બજાર કિંમત તેની ચોપડે કિંમતથી 20% વધુ છે. જ્યારે ચાલુ મિલકતો રૂ. 6,000 જેટલી વધુ આંકવામાં આવેલી છે.

અથવા

3 ટૂંકનોંધ લખો :

14

(i) નફાની મૂડીકરણની રીતે પાઘડીનું મૂલ્યાંકન

(ii) પાઘડીને અસર કરતાં પરિબળો

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
10%ના ક્યુમ્યુલેટીવ પ્રેફરન્સ શેર	6,00,000	પાઘડી કાયમી મિલકતો	1,50,000 18,75,000
ઈક્વિટી શેર દરેક		રોકાણો	3,00,000
રૂ. 10નો પુરા ભરપાઈ	15,00,000	ચાલુ મિલકતો	18,00,000
અનામત અને વધારો	9,00,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	75,000
ચાલુ જવાબદારીઓ	12,00,000		
	42,00,000		42,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) આ પ્રકારના ધંધામાં અપેક્ષિત વળતરનો દર 15% ગણાય.
- (2) 50% કરબાદનો છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો સરેરાશ નફો રૂ. 6,45,000 છે.
- (3) શેર મૂલ્યાંકનના ઉદ્દેશથી ધંધાની પાઘડી અધિક નફા થી ચાર ગણી ગણવાની છે.
- (4) કાયમી મિલકતોની વર્તમાન કિંમત ચોપડે કિંમત થી 20% વધુ છે.
- (5) રોકાણ માં 60% બીનધંધાકીય છે. અને બાકીના ધંધાકીય છે. બધા ધંધાકીય રોકાણોની કિંમત ચોપડે કિંમત કરતાં 25% વધુ છે. દરેક રોકાણો પર ડિવિડન્ડ દર એક સરખો 15% છે, જે કરપાત્ર છે.
ઉપરની વિગત પરથી ઈક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત શોધો.

અથવા

4 ટૂંકનોંધ લખો :

14

- (i) શેરના મૂલ્યાંકનની જુદી જુદી પદ્ધતિઓ
- (ii) શેરના મૂલ્યાંકનને અસર કરતાં પરિબલો.

5 વિહાન લિ.નું તા. 31મી માર્ચ, 2018ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. 14

દેવા	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
શેર મૂડી :			
2000 6%ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100નો	2,00,000	જમીન-મકાન	1,00,000
1000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો રૂ. 75 ભરપાઈ	75,000	યંત્રો	2,50,000
3000 ઈક્વિટી શેર રૂ. 100નો એક શેર દીઠ રૂ. 60 ભરપાઈ	1,80,000	પેટન્ટ્સ	40,000
5%ના ડિબેન્ચર્સ (મિલકતો પર તરતો બોજ)	1,00,000	સ્ટોક	50,000
ડિબેન્ચર વ્યાજ ચૂકવવાનું બાકી	5,000	દેવાદારો	1,15,000
લેણદારો	1,45,000	બેંકમાં રોકડ	30,000
	7,05,000	નફા-નુકસાન ખાતું	1,00,000
		જાહેરાત ઉપલક ખાતું	20,000
			7,05,000

કંપનીનું તા. 1-4-2018ના રોજ વિસર્જન થયું. લેણદારોમાં જમીન મકાન તારણ પર સમાયેલ લોન રૂ. 50,000ની છે. મિલકતોની ઉપજ નીચે પ્રમાણે થઈ :

રૂ.

જમીન-મકાન	1,20,000
મશીનરી	2,00,000
પેટન્ટ્સ	30,000
સ્ટોક	60,000
દેવાદારો	80,000

લિક્વિડેશન ખર્ચ રૂ. 10,900 થયો. લિક્વિડેટરને રોકડ સિવાયની મિલકતોની ઉપજ પર 3% લેખે તથા બિનસલામત લેણદારોને વહેંચેલ રકમ પર 2% લેખે મહેનતાણું આપવાનું છે. પસંદગીના લેણદારો રૂ. 15,000ના લેણદારોમાં સમાયેલ છે. લિક્વિડેટરનું છેવટનું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

5 ટૂંકનોંધ લખો :

14

(i) બિનસલામત લેણદારો

(ii) સ્વૈચ્છિક વિસર્જન

(iii) લિક્વિડેટરનું આવક જાવકનું પત્રક

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) All questions carry equal marks.
(2) Show the necessary calculations as a part of your answer.

1 Answer any four from the following : 14

(1) Find out the value of goodwill by capitalization of average profit method.

(1) Assets – Rs. 14,00,000

(2) Liabilities – Rs. 3,40,000

(3) Average Annual Profit – Rs. 1,60,000

(4) 10% Preference Share Capital – Rs. 4,00,000

(5) Market value of assets is 10% more.

(6) Expected rate of return is 10%.

(2) State any four items of preferential creditors.

(3) Write short note on Non-Banking Assets.

(4) Write short note on Annuity Method.

(5) Following details are extracted as on 31-3-2018 from the book of account of a nationalised bank :

(a) Bills discounted (debit balance)Rs. 4,00,000

(b) Rebate on bills discounted (1-4-17)Rs. 4,000

(c) Discount earnedRs. 80,000

The average due date of the above discounted bills is 12-6-18. Rate of discount is 10% p.a. Count and show the requisite effect in the Profit and Loss A/c for the year ended on that date.

(6) Explain Fair Value with example.

2 Give the proforma of new formats of Balance Sheet and Profit and Loss Accounts of Commercial Bank with schedules. 14

3 The Sarita Ltd. is to be absorbed by Sagar Ltd.

14

And in order to decide upon the purchase consideration, it is necessary among other things, to value the goodwill attaching to the business of the Sarita Ltd. The two companies agree that the basis of the calculation of goodwill shall be four years' purchase of the average annual super profits. The profits being averaged over four years and subject to whatever adjustment you, as the accountant making, the valuation, consider necessary.

The Directors of Sarita Ltd. (two in number) will be appointed to the Board of Sagar Ltd. on absorption and it is considered that their services have been (and will be in the future) worth Rs. 5,000 each per annum. There has never been made any charge against the profits of Sarita Ltd. for such services.

Other informations are as follows :

	Rs.
1,000 6% Preference Shares of Rs. 100 each	1,00,000
4,000 Equity shares of Rs. 100 each	4,00,000
Profit and Loss A/c (Cr. Balance)	30,000
General Reserve	20,000
Other Liabilities	46,000
Provident Fund	4,000
Total Profits for last four years (before providing income tax at 50%)	6,40,000
Expected rate of return on capital employed	8%
Rate of risk return on capital invested in the type of the business	2%

Fictitious assets are 10% of total assets, while fixed assets are 80% of total assets. The market value of fixed assets was 20% more than its book value. While the current assets were overvalued by Rs. 6,000.

OR

- 3 Write short notes on : 14
- (i) Valuation of goodwill as per capitalised profits.
- (ii) Factors affecting goodwill.
- 4 The following is the Balance Sheet of Rahul Ltd. 14
as on 31-3-2018.

Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
10% Cum. Preference shares	6,00,000	Goodwill	1,50,000
Equity Shares of Rs. 10 each fully paid up	15,00,000	Fixed Assets	18,75,000
Reserve and surplus	9,00,000	Investments	3,00,000
Current liabilities	12,00,000	Current Assets	18,00,000
		Preliminary expenses	75,000
	42,00,000		42,00,000

Additional Informations are as under :

- (1) The rate of normal expected return in this type of business is considered 15%.
- (2) The average profits of the company (after tax at 50%) for the last three years amount Rs. 6,45,000.
- (3) For the purpose of valuation of shares, goodwill of the business of the company is to be valued at 4 years purchase of its super profits.
- (4) At present fixed assets are worth 20% above their book-value.
- (5) Of the investment, 60% is non-trading and the 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.

From the above particulars ascertain the Fair Value of the Equity share.

OR

- 4 Write short notes on : 14
- (i) Different methods of valuing shares.
- (ii) Factors affecting valuation of shares.

5 The Balance Sheet of Vihan Ltd. as on 31st March 2018 14
was as under :

Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
Share Capital :			
2,000 6% Preference shares of Rs. 100 each	2,00,000	Land and Building	1,00,000
1,000 Equity Shares of Rs. 100 each, Rs. 75 paid	75,000	Machinery	2,50,000
3,000 Equity Shares of Rs. 100 each, Rs. 60 paid	1,80,000	Patents	40,000
5% Debentures (Having floating charge on all assets)	1,00,000	Stock	50,000
Interest outstanding on debentures	5,000	Debtors	1,15,000
Creditors	1,45,000	Cash at Bank	30,000
		Profit and Loss A/c	1,00,000
		Advertisement Suspense A/c	20,000
	7,05,000		7,05,000

The Company liquidated on 1-4-2018. Creditors include a loan of Rs. 50,000 on mortgage of Land and Building. The assets were realised as follows :

	Rs.
Land and Building	1,20,000
Machinery	2,00,000
Patents	30,000
Stock	60,000
Debtors	80,000

The expenses of liquidation amounted to Rs. 10,900. The Liquidator is entitled to a commission of 3% on all assets realised except cash and 2% on amounts distributed to unsecured creditors. Preferential creditors amounted to Rs. 15,000 included in creditors.

Prepare Liquidator's Final Statement of Account.

OR

- 5 Write short notes on : 14
- Unsecured Creditors
 - Voluntary Liquidation
 - Liquidator's Statement of Receipts and Payments.