



AG-7865

Seat No. _____

Third Year B. Com. (Non CBCS) Examination

February - 2016

Accounting & Finance - III

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 100

૧ ઓમ કંપની લિ.નું તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૧ના રોજનું પાકું સરવૈયું : ૨૦

મૂડી-દેવા	રૂ.	મિવકત-લેશાં	રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી		યંત્રો	૩,૦૦,૦૦૦
(રૂ. ૧૦૦નો એક એવા પૂર્ણ ભરપાઈ શેર)	૩,૦૦,૦૦૦	જમીન-મકાન	૧,૪૪,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું	૨,૪૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૩૬,૦૦૦
અનામત (૧-૧-૨૦૦૧)	૬૦,૦૦૦	રોકાણો	૭૫,૦૦૦
લેશાદારો	૧,૭૦,૦૦૦	દેવાદારો	૧,૦૩,૫૦૦
દેવી હુંડી	૨૧,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૧૮,૫૦૦
નહીં ચૂકવેલ ખર્ચ	૪,૦૦૦	રોકડ	૧૮,૦૦૦
	૭,૮૫,૦૦૦		૭,૮૫,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) અવની લિમિટેડ ઉપરની ઓમ લિમિટેડના ૧૮૦૦ શેરો તા. ૧-૧-૮૮ના રોજ ૧૦%ના પ્રીમિયમે ખરીદેલ હતા. તે દિવસે ઓમ લિમિટેડના ચોપડામાં નફા-નુકસાન ખાતે અને અનામત ખાતે અનુકમે રૂ. ૬૦,૦૦૦ અને રૂ. ૨૪,૦૦૦ની જમા બાકી હતી.
- (૨) અવની લિમિટેડ પોતાના વાર્ષિક હિસાબો દર વર્ષે ૩૧ માર્ચના રોજ અને ઓમ લિમિટેડ તેના હિસાબો ઉંચ ડિસેન્બરના રોજ તૈયાર કરે છે.
- (૩) ઓમ કંપનીએ ૧૮૮૮ના નફામાંથી ૭% લેખે, ૨,૦૦૦ના નફામાંથી ૮% અને ૨૦૦૧ના નફામાંથી ૮% લેખે ડિવિડન વહેચ્યું હતું. જે અવની કંપનીએ પોતાના નફા-નુકસાન ખાતે જમા કરેલું હતું. ઓમ લિમિટેડના ૨૦૦૦ના વર્ષનો નફો રૂ. ૪૦,૦૦૦ હતો.
- (૪) તા. ૧-૧-૨૦૦૨થી ૩૧-૩-૨૦૦૨ સુધીમાં ઓમ લિમિટેડને ત્યાં નીચેના ફેરફાર થયા હતાં.
 - ઓમ કંપનીએ રૂ. ૬૫,૦૦૦ની કિમતનું એક વધારાનું યંત્ર ખરીદ્યું હતું.
 - ઓમ કંપનીએ રૂ. ૫૦,૦૦૦ના ૮%ના ફિનેન્ચર બહાર પાડેલા હતા.
 ઉપરની માહિતી પરથી ભારતીય કંપનીધારા ૧૮૫૯ની કલમ ૨૧૨ મુજબ શાસક કંપનીના વાર્ષિક હિસાબો સાથે જોડવાનું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

૧	૧૮૫૫ના કંપનીધારાની કલમ - ૨૧૨ મુજબ કાલ્યનિક આંકડાઓ લક્ષમાં લઈ શાસક કંપનીના વાર્ષિક ડિસાબો સાથે જોડવાનું પત્રક તૈયાર કરો.	૨૦
૨	ઈચ્ચા પાસે તા. ૧-૧-૨૦૦૭ના રોજ રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ની ૧૨%ની સરકારી જામીનગીરીઓ હતી, જેની ચોપડે કિંમત રૂ. ૧,૪૪,૦૦૦ હતી. આ જામીનગીરીઓ ઉપર દર વર્ષે ઉભ્યાં માર્ય અને ત૦ભી સપ્ટેમ્બરના રોજ વ્યાજ ચૂકવાય છે. ખરીદ-વેચાણના દરેક વ્યવહાર પર ૧% લેખે દલાલી દાર્શનિક કિંમત પર ગણવામાં આવે છે.	૨૦

તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૭ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ દરમિયાન નીચેના વ્યવહારો થયા હતાં :

તારીખ	દાર્શનિક કિંમત	ભાવ (%)	નોંધ
૦૧-૪-૨૦૦૭	૮૦,૦૦૦	૮૮	વ્યાજ સહિત ખરીદી
૩૧-૪-૨૦૦૭	૬૦,૦૦૦	૧૦૧	વ્યાજ સહિત વેચાણ
૦૧-૦૬-૨૦૦૭	૪૦,૦૦૦	૮૬	વ્યાજ બાદ વેચાણ
૩૦-૧૧-૨૦૦૭	૨૦,૦૦૦	૮૮	વ્યાજ સહિત ખરીદી

સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન LIFO પદ્ધતિ મુજબ ગણવામાં આવે છે. તમે વર્ષ ૨૦૦૭ માટે શ્રી ઈરાના ચોપડામાં ૧૨%ની સરકારી જામનગરીનું ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

૨ LIFO અને FIFO પદ્ધતિઓ સમજાવો. ૨૦

૩ કિભા લિ.નું તા. ૩૧-૩-૦૮ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : ૨૦

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
રૂ. ૧૦નો એક એવા		જમીન-મકાન	૪,૨૦,૦૦૦
૧,૦૦,૦૦૦ ઈ. શેર		સાંચા-યંત્રો	૩,૬૦,૦૦૦
પૂર્ણ ભરપાઈ	૧૦,૦૦,૦૦૦	અન્ય સાધનો	૭૦,૦૦૦
૫%ના કયુભ્યુલેટિવ પ્રેફ.		સ્ટોક	૭,૮૪,૦૦૦
શેર, દરેક રૂ. ૧૦નો		દેવાદારો	૫,૪૬,૦૦૦
તેવા ૫૦,૦૦૦ પૂર્ણ		બેન્ક સિલક	૧,૧૦,૦૦૦
ભરપાઈ શેર	૫,૦૦,૦૦૦		
અનામત અને નફા-નુકસાન			
ખાતાની બાકી	૩,૦૦,૦૦૦		
પરચૂરણ લેણાદારો	૫,૨૦,૦૦૦		
			૨૩,૨૦,૦૦૦
			૨૩,૨૦,૦૦૦

નીચેની વધારાની માહિતી પરથી ઈ. શેરની આંતરિક કિંમત અને ઈ. શેરની બજાર કિંમત શોધો.

જમીન અને મકાનની કિંમત તેમજ સાંચા અને યંત્રોની કિંમત અનુકૂલે રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦ તથા રૂ. ૪,૩૦,૦૦૦ આંકવામાં આવી કંપનીની પાદદરીની કિંમત છેલ્લા ૫ વર્ષના સરાસરી નફા જેટલી ગણવાની છે. છેલ્લા પાંચ વર્ષનો કુલ નફો રૂ. ૬,૭૫,૦૦૦ હતો જેમાં ચાલુ વર્ષનો નફો રૂ. ૧,૭૫,૦૦૦ પ્રેફ. શેર ડિવિડન્ડ ચૂકવ્યા પહેલાનો હતો. કંપનીના ક્ર્યુ. પ્રેફ. શેરહોલ્ડર્સને માત્ર ડિવિડન્ડ અંગે અગ્ર હક્ક છે. તે સિવાય મૂડી પરત સંબંધી હિસ્સો મેળવવાનો કોઈ અગ્ર હક્ક નથી કંપનીના માલિકો ૧૦% જેટલું અપેક્ષિત વળતર અન્ય આવા ધંધા મુજબના દર પ્રમાણે ઈચ્છે છે.

અથવા

૩ શેર મૂલ્યાંકનની વિવિધ પદ્ધતિઓ ઉદાહરણ સાથે સમજાવો. ૨૦

૪ હિરલ કંપની લિ.નું તા. ૩૧-૩-૨૦૦૮ના રોજનું પાંકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે : ૨૦

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી, દરેક		અદશ્ય મિલકતો	૭૦,૦૦૦
રૂ. ૧૦૦ લેખે પૂર્ણ		કાયમી મિલકતો	૧૦,૦૦,૦૦૦
ભરપાઈ	૧૦,૦૦,૦૦૦	ડિબેન્ચર પરતનિધિના	
૧૦% પ્રેફરન્સ શેરમૂડી		રોકાણો (૧૨%ના)	૩,૦૦,૦૦૦
દરેક રૂ. ૧૦૦ લેખે પૂર્ણ		૧૦%ના કરમુકત	
ભરપાઈ	૪,૦૦,૦૦૦	સરકારી બોન્ડ્ઝ	૪,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૬,૦૦,૦૦૦	રોયલ લિ.ના ઈ.	
૧૦%ના ડિબેન્ચર	૨,૦૦,૦૦૦	શેરમાં રોકાણ	૨,૦૦,૦૦૦
લેણાદારો	૨,૦૦,૦૦૦	૧૦%ના 'રામ' લિ.ના	
ડિબેન્ચર પરતનિધિ	૧,૦૦,૦૦૦	ડિબેન્ચરમાં રોકાણ	
કારીગર અક્સમાત		(દાર્શનિક કિંમત	
વળતર ઈડ	૫૦,૦૦૦	રૂ. ૩,૬૦,૦૦૦ બાજ	
ધસારા ભંડોળ :		કરપાત્ર છે.)	૩,૦૦,૦૦૦
કાયમી મિલકતોનું : ૧,૦૦,૦૦૦		ચાલુ મિલકતો	૪,૦૦,૦૦૦
ડિબેન્ચર પરતનિધિના		અવાસ્તવિક મિલકતો	૧૦,૦૦૦
રોકાણ અંગેનું : <u>૩૦,૦૦૦</u>	૧,૩૦,૦૦૦		
			૨૬,૮૦,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

(૧) ૫૦% લેખે કર જોગવાઈ કર્યા બાદનો કંપનીનો છેલ્લા ગ્રાણ વર્ષનો નફો નીચે મુજબ હતો :

૨૦૦૫-૦૬ = રૂ. ૧,૬૫,૫૦૦

૨૦૦૬-૦૭ = રૂ. ૧,૬૭,૬૦૦

૨૦૦૭-૦૮ = રૂ. ૧,૬૮,૩૦૦

(૨) ડિબેન્ચર પરતનિધિના રોકાણોની બજારકિંમત રૂ. ૩,૬૦,૦૦૦ છે.

(૩) કાયમી મિલકતોની બજારકિંમત તેની ચોપડે કિંમત કરતા ૧૦% વધારે હતી.

(૪) ચાલુ મિલકતોની ચોપડે કિંમત રૂ. ૨૦,૦૦૦ વધુ ગણવામાં આવી છે.

(૫) અદશ્ય મિલકતોમાં પેટન્ટ, ટ્રેડમાર્ક અને લાયસન્સ જે પૈકી લાયસન્સ અને ટ્રેડમાર્ક શૂન્ય ઉપજાવ છે. જ્યારે પેટન્ટ કિંમત રૂ. ૫૦,૦૦૦ ગણી શકાય તેમ છે.

(૬) આ પેઢીના જેવો ધંધો કરતી કંપનીઓ હાલ ૩૦% ડિવિડન્ડ આપે છે. અને કંપની શેરની દાર્શનિક કિંમત રૂ. ૧૦૦ છે. પરંતુ તેનો બજાર ભાવ રૂ. ૨૫૦.

(૭) રોયલ લિ.ના ઈ. શેરમાંથી ૧૨% ડિવિડન્ડ મળેલ છે.

આ ચાલુ ધંધાનું અન્ય ધંધા સાથે સંયોજન કરવાનું હોવાથી આ કંપનીના ધંધાની પાદ્ધતિનું મૂલ્યાંકન અધિક નફાની પાંચ વર્ષની ખરીદીના ધોરણે કરો. નફાનું વલણ ધ્યાનમાં લેવું.

અથવા

૪	પાદ્ધતિના મૂલ્યાંકનની પદ્ધતિઓ ઉદાહરણ સાથે દર્શાવો.	૨૦
૫	ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ ચાર)	૨૦
(૧)	અતિમૂડીકરણ	
(૨)	અલ્ફામૂડીકરણ	
(૩)	પાણીયુક્ત મૂડી	
(૪)	પોર્ટફોલિયો સંચાલનના હેતુઓ	
(૫)	સંયુક્ત લિવરેજ	
(૬)	લિવરેજનું મહત્વ	
(૭)	રોકાણોના પ્રકાર.	

ENGLISH VERSION

1 The Balance Sheet of OM Company as on 31-12-2001 20
 was as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity share capital (each of Rs. 100 fully paid up)	3,00,000	Machines	3,00,000
Profit & Loss A/c.	2,40,000	Land & Building	1,44,000
Reserve fund (1-1-2001)	60,000	Furniture	36,000
Creditors	1,70,000	Investment	75,000
Bills payable	21,000	Debtors	1,03,500
Unpaid expenses	4,000	Stock	1,18,500
	7,95,000	Cash	18,000
			7,95,000

Additional Information :

- (1) Avani Ltd. purchased 1,800 shares of OM Ltd., on 1-1-1999 at 10% premium. On that day there was a credit balance of Rs. 60,000 to Profit and Loss A/c. and Rs. 24,000 to reserve fund A/c. of OM Ltd.
- (2) The accounting years of Avani Ltd. ends on 31st March and that of OM Ltd. on 31st December.
- (3) Om Ltd. declared dividend at 7%, 9% and at 8% of the profits respectively in the year 1999, 2000 and 2001, which was credited to its P and L A/c. by Avani Ltd. The profit of OM Ltd. for the year 2000 was Rs. 40,000.
- (4) During the period from 1-1-2002 to 31-3-2002 OM Ltd., has :
 - Purchased an extra machine at a price of Rs. 65,000 and,
 - Issued 8% debenture of Rs. 50,000.

From the above information prepare a statement as required, under Section 212 of the Indian Companies Act, 1956 to be attached by Avani Ltd., to its accounts, for the year ending on 31-3-2002.

OR

1 Prepare a statement as per section 212 to be attached with holding Co's final accounts with imaginary figures. **20**

2 On 1-1-2007 Shri Ira had 12% Govt. Security having face value of Rs. 1,50,000 and book value of 1,44,000. Interest is paid on 31st March and 30th September every year on this security. Brokerage is calculated @ 1% on face value for every purchase, sale transactions. **20**

The following transactions took - place for the year ended on 31-12-2007 :

Date	Face Value (Rs.)	Rate (%)	Remarks
01-4-2007	80,000	99	Cum. int. purchase
31-5-2007	60,000	101	Cum. int. sale
01-06-2007	40,000	96	Ex. int. sale
30-11-2007	20,000	98	Cum. int. purchase

Valuation of closing stock is done as per LIFO method.

Prepare 12% Govt. Security Account in the books of Shri Ira for the year 2007.

OR

2 Explain LIFO and FIFO methods in detail. **20**

3 The Balance Sheet of Krishna Ltd. as on 31-3-08 is as follows : **20**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
1,00,000 Eq. share of Rs. 10 each fully paid		Land - building	4,20,000
50,000, 5% cumulative pref. share of Rs. 10 each fully paid	10,00,000	Plant-machinery	3,90,000
Reserve and P & L A/c.	5,00,000	Other tools	70,000
Sundry creditors	3,00,000	Stock	7,84,000
	5,20,000	Debtors	5,46,000
		Bank bal.	1,10,000
	23,20,000		23,20,000

Find intrinsic value of eq. share and market value of eq. share from following additional information.

Land-building and plant-machinery were valued at Rs. 5,00,000 and Rs. 4,30,000 respectively. Goodwill of the company is to be valued at the annual average profit of the last five years. The total profits of the last five years have been Rs. 6,75,000 in which Rs. 1,75,000 profit of current year before paying pref. share dividend is included. The cu. pref. shareholders have only preference priority for dividend expect if they have not been given preferential priority in regards of capital return.

The owners of the company are expect just as 10% return on capital employed according to the rate of these class of business.

OR

3 Various methods of valuing shares with illustration. **20**

4 Following is the balance sheet of Hiral Co. Ltd. as on 31-3-2008 : **20**

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
Equity share capital each of Rs. 100 fully paid - up	10,00,000	Intangible assets Fixed assets Debenture	70,000 10,00,000
10% pref. share capital each of Rs. 100 fully paid - up	4,00,000	redemption fund's investment (of 12%)	3,00,000
General reserve	6,00,000	10% Tax-free government bonds	4,00,000
10% Debenture	2,00,000	Investments in share Royal Ltd.	
Creditors	2,00,000		2,00,000
Debenture resumption fund	1,00,000	Investment in 10% debenture of Ram	
Workmen's accident compensation fund	50,000	Ltd. (Face value Rs. 3,60,000 and interest is taxable)	
Depreciation fund :			3,00,000
Fixed assets : 1,00,000		Current assets	4,00,000
Investment of debenture redemption fund 30,000	1,30,000	Fictitious assets	10,000
	<i>26,80,000</i>		<i>26,80,000</i>

Additional Information :

(1) Last three years profit after providing 50% tax provision were as under :

Year	Rs.
2005-06	1,95,500
2006-07	1,97,600
2007-08	1,98,300

(2) The market value of investments of debenture redemption fund is Rs. 3,60,000.

(3) The market value of fixed assets is 10% high than the book value.

(4) The book value of current assets is over valued by Rs. 20,000.

(5) Intangible assets includes Patents, trademark and licence, out of which licence and trademark have zero realisable value. While the value of patents can be taken as Rs. 50,000.

(6) In similar business the normal rate of dividend is 30% and the market value of the equity share of Rs. 100 is Rs. 250.

(7) 12% dividend is received on the investments in share of "Royal Ltd."

Find the value of goodwill on the basis of five years' purchase of super profit for this company in the case of amalgamation of its' current business with other business unit. The trends of profits is to be considered.

OR

4 State various methods of Valuing Goodwill with examples. **20**

5 Short note : (any four) **20**

(1) Over capitalization

(2) Under capitalization

(3) Watered capital

(4) Objectives of portfolio management

(5) Composite leverage

(6) Importance of leverage

(7) Types of investment.