



DE-35305

Seat No. _____

Third Year B. Com. Examination

October / November – 2015

Corporate Accounting - III

(Old Course)

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 100

1	તા. 31-3-2014ની ધી કેનેરા બેંક લિમિટેડની બાકીઓ નીચે મુજબ છે.	20
	વિગત	ઉધાર બાકી રૂ. જમા બાકી રૂ.
	શેરમૂડી રૂ. 100નો તેવા પૂરા ભરપાઈ ઈક્વિટી શેર	6,00,000
	કાયદેસરનું અનામત ભંડોળ	2,00,000
	અનામત ભંડોળ	50,000
	લોન, કેશકેડીટ	52,00,000
	મકાન (પડતર કિંમત 55,000)	50,000
	રોકાણ	5,00,000
	ચાલુ ખાતાં	14,00,000
	બાંધીમુદતના ખાતાં	22,00,000
	સેવિંગ્સ ખાતાં	20,00,000
	પગાર	30,000
	પ્રોવિડન્ટ ફંડ	74,000
	પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો	5,000
	સામાન્ય ખર્ચ	13,000
	ભાડું વેરા/કર	2,500
	ડિરેક્ટર ફી	2,000
	તા. 1-4-2013ના શેજનું ન.નું.ખાતું	30,000
	વ્યાજ વટાવ	1,35,000
	ટૂંકી મુદતની નોટીસથી લોન	1,00,000
	ચૂકવેલ આવકવેરો	9,000
	વટાવેલી હૂંડીઓ	50,000
	ડિવિડંડ વચગાળાનું	24,000
	શેરમાં રોકાણ	1,00,000
	હાથ પર રોકડ	5,00,000
	લોકરનું ભાડું	60,000
	ચાંદી	50,000
	સોનું	1,00,000
	શાખાના ઉવાલા	13,500
		<u>67,49,000</u> <u>67,49,000</u>

વધારાની માહિતી :

- (1) વચગાળાનું 4% ડિવિડંડ જાહેર કર્યું હતું. અને અંતિમ ડિવિડંડ 10% જાહેર કરવાનું સુચવેલ છે.
- (2) શકમંદ લેણા માટે રૂ. 20,000ની જોગવાઈ કરો.
- (3) રોકાણો પર ચઢેલ વ્યાજ રૂ. 10,000.
- (4) વટાવેલી હૂંડીઓની સરેરાશ પાકતી તારીખ 12-6-2014 છે.
બધી જ હૂંડીઓ વાર્ષિક 10%ના દરે વટાવેલી છે.
ન.નુ.ખાતું અને તા. 31-3-2014ના રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

- 1 (અ) વિભાગનો અર્થ સમજાવો અને રોકાણ પર વળતરની પદ્ધતિનું મૂલ્યાંકન કરો. 10
- (બ) સરકારી કંપનીનો અર્થ આપી તેના ઓડીટ પર નોંધ લખો. 10
- 2 (અ) ગુડલક લિ. તા. 31-12-2014ના રોજ સ્વૈચ્છિક ફડયામાં ગઈ. તે તારીખે ચોપડામાં નીચે મુજબની બાકીઓ હતી. 15

જવાબદારી	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
2500 'અ' ઈક્વિટી શેર		જમીન-મકાન	3,00,000
દરેક રૂ. 100નો	2,50,000	પ્લાન્ટ મશીન	6,00,000
6,000 6%ના પ્રેફ. શેર		પેટન્ટ્સ	1,25,000
દરેક રૂ. 100નો	6,00,000	સ્ટોક	2,50,000
7,500 'બ' ઈ.શેર દરેક		દેવાદારો	2,25,000
રૂ. 100નો રૂ. 60 ભરપાઈ	4,50,000	રોકડ	75,000
5%ના ગીરો ડિબેન્ચર	2,50,000	ન.નુ.ખાતું	3,50,000
બાકી વ્યાજ	12,500		
લેણદારો	3,62,500		
	19,25,000		19,25,000

રોકડ સિવાયની મિલકતની ઉપજ કિંમતના 3% અને પસંદગીના લેણદારો સિવાયના બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમના 2% કમિશન મેળવવા લિક્વિડેટર હક્કદાર છે. મિલકતોની કિંમત નીચે મુજબ મળી.

જમીન-મકાન રૂ. 6,00,000
મશીન પ્લાન્ટ રૂ. 3,00,000
પેટન્ટ્સ રૂ. 80,000
સ્ટોક રૂ. 1,25,000
દેવાદારો રૂ. 2,25,000
વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 30,000 થયો.

લેણદારોમાં રૂ. 37,500ના પસંદગીના લેણદારોનો અને જમીન-મકાનના તારણ ઉપર લીધેલ લોન રૂ. 1,25,000નો સમાવેશ થાય છે. પ્રેફરન્સ ડિવિડંડ બે વર્ષનું બાકી છે. લિક્વિડેટર હિસાબીપત્રક તૈયાર કરો.

- (બ) શેરની આંતરીક કિંમત સમજાવો.

5

અથવા

- 2 (અ) દક્ષેશ ટ્રેડર્સનો ચાલુ ધંધો તા. 1-1-2014થી ખરીદી લેવા 10
તા. 1-5-2014ના રોજ દિવ્યેશ લિ.ની સ્થાપના થઈ. તા. 31-12-2014ના
રોજની બાકીઓ નીચે મુજબ હતી.

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
ઓફિસ ખર્ચ	31,950	ડિબેન્ચર વ્યાજ	5,000
જાવકમાલ ભાડું	12,000	ઘાલખાધ	
ભાડું	78,000	(1-5-2014 સુધી રૂ. 550)	1,500
પ્રાથમિક ખર્ચ	3,000	ખરીદકિંમત પર વ્યાજ (ખ.કિ.	
સંચાલક ફી	10,000	તા. 1-6-2014ના ચૂકવી)	3,000
પગાર	18,900		
વેચાણખર્ચ (25% ચલિત)	21,600		

વ્યાજની આવક તા. 1-7-2014 પછી રૂ. 25,000.

વધારાની માહિતી :

- (1) ઓફિસ ખર્ચમાં રૂ. 7,500 જાહેરાત ખર્ચના છે.
- (2) તા. 1-5-2014 સુધી કર્મચારીઓ 60 હતા. ત્યારબાદ 20.
- (3) પ્રથમ છ માસના સરેરાશ માસિક વેચાણ કરતા બાકીના છ માસનું સરેરાશ માસિક વેચાણ ત્રણ ગણું હતું.
- (4) વર્ષ દરમ્યાન કાયાનફાનો દર એક્સરખો છે. જે પડતરકિંમત પર 25% છે. વાર્ષિક વેચાણ રૂ. 9,00,000.

કંપનીનું નોંધણી પહેલા અને પછી નફો-નુકશાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

(બ) બેંકના કાર્યો જણાવો.

10

- 3 (અ) રોહિત કંપની લિમિટેડનું તા. 31-3-2014ના રોજનું પાકું સરવૈયું 15
નીચે મુજબ છે.

જવાબદારી	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
4,000 ઈ.શેર, દરેક રૂ. 100નો	4,00,000	પાથડી	25,000
કારીગર અક.વળતર ફંડ	10,000	મકાન	2,00,000
સામાન્ય અનામત	20,000	ફર્નિચર	50,000
ન.નુ.ખાતું	10,000	મશીનરી	1,50,000
8%ના ડિબેન્ચર	1,50,000	રોકાણો	20,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	10,000	દેવાદારો	80,000
લેણદારો	20,000	લેણીહૂંડી	60,000
દેવીહૂંડી	5,000	રોકડ/બેંક	40,000
	6,25,000		6,25,000

તા. 1-4-2014ના રોજ ધવન લિમિટેડ રોહિત લિમિટેડને નીચેની શરતોએ સમાવી લેવાનું નક્કી કર્યું.

- (1) રોકાણો તેમજ લેણીહૂંડી સિવાયની તમામ મિલકતો લઈ લેવી.
- (2) દેવીહૂંડી સિવાયની જવાબદારી લઈ લેવી.
- (3) ધવન લિમિટેડના 10%ના ડિબેનચર આપી 5% વટાવે ડિબેનચરોનું દેવું ચૂકવી દેવામાં આવ્યું.
- (4) રોહિત લિમિટેડના પ્રત્યેક ઈ.શેરના બદલામાં ધવન લિમિટેડના દરેક રૂ. 10નો તેવા 12 ઈ.શેર શેરદીઠ રૂ. 2ના પ્રીમીયમ આપવા.
- (5) રોહિત લિમિટેડનો વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 6,500 જે ધવન લિ. એ ભોગવવાનો છે.
- (6) કાયમી મિલકતો ચોપડે કિંમત કરતા 50% વધુ ગણવી.
- (7) રોહિત લિમિટેડે રોકાણો રૂ. 30,000માં વેચ્યા. અને લેણીહૂંડીના રૂ. 60,000 ઉપજ્યા.
- (8) દેવીહૂંડીના પૂરેપૂરાં નાણાં ચૂકવી આપ્યા.

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી રોહિત લિમિટેડના ચોપડે જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો અને પાઘડી અથવા મૂડી અનામતની ગણતરી દર્શાવો.

(બ) શેષ આવકનો ખ્યાલ સમજાવો.

5

અથવા

3 (અ) વર્ષા લિમિટેડના લિક્વિડેટર પાસે પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડરોને ચૂકવણી કર્યા બાદ રૂ. 6,22,500 રોકડ હાથ પર છે.

10

કંપનીનું ઈક્વિટી શેરનું મૂડીમાળખું નીચે મુજબ છે.

ઈક્વિટી શેરનો પ્રકાર	ઈક્વિટી શેરની સંખ્યા	ઈક્વિટી શેરની દાર્શનિક કિંમત	ઈક્વિટી શેરદીઠ ભરપાઈ રકમ
A	8,000	100	75
B	6,000	75	60
C	4,000	50	35
D	20,000	10	05

જરૂરી ગણતરી સાથે લિક્વિડેટરનું આવક-જાવકનું પત્રક બનાવો.

(બ) મૂલ્યવૃદ્ધિ હિસાબોની ઉપયોગીતા સ્પષ્ટ કરો.

10

- 4 (અ) કાવ્ય બ્રધર્સનો ધંધો તા. 1-1-2014ના રોજથી ખરીદી લેવા 'અભિ' 15
લિ.ની સ્થાપના તા. 1-6-2014ના રોજ કરવામાં આવી. 'અભિ' લિ.ના
ચોપડામાં તા. 31-12-2014ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે નીચેની વિગતો
નોંધેલી હતી.

- (1) વર્ષ દરમ્યાનનું વેચાણ રૂ. 3,00,000 હતું. પ્રથમ, દ્વિતીય, તૃતીય અને ચોથા ત્રિમાસિક સમયગાળા દરમ્યાનનું સરેરાશ વેચાણ અનુક્રમે 2:3:4:5 હતું.
- (2) વર્ષ દરમ્યાન વેચેલ માલની પડતર 2,30,000 હતી.
- (3) નફા નુકશાન ખાતે નીચેની વિગતો દર્શાવેલ છે.

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
પગાર	9,000	ડિબેન્ચર વ્યાજ	2,500
સંચાલકોની ફી	1,200	રોકાણો પર વ્યાજ	1,500
વેચાણ પર કમિશન	2,100	ઓફિસ ખર્ચા	3,600
ઘાલખાધ	700	મોટર વેચણ ખોટ	750
ઘસારો	2,400	વેચનારને ચૂકવેલ વ્યાજ	1,800
જાહેરાત ખર્ચ	1,050		
જાવકમાલ ભાડું	875		

- (4) મોટરનું વેચાણ તા. 22-8-2014ના રોજ કરવામાં આવેલું.

- (5) રોકાણો તા. 1-11-2014ના રોજ વેચવામાં આવેલ.

- (6) ખરીદકિંમત તા. 1-10-2014ના રોજ ચૂકવવામાં આવેલી.

કંપનીનું નોંધણી પહેલાં અને પછીનો નફો નુકશાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

- (બ) ટૂંકનોંધ લખો :

પસંદગીના લેણદારો

અથવા

- 4 (અ) યશ લિમિટેડનું તા. 31-3-2014ના રોજનું પાકું સરવૈયું. 10

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
65,000 ઈક્વિટી શેર		ફર્નિચર	85,000
દરેક રૂ. 10નો	6,50,000	સ્ટોક	7,20,000
2,000 12%ના પ્રેફ.શેર		દેવાદારો	1,07,000
દરેક રૂ. 100નો	2,00,000	ડિબે. બહાર પાડવાનો ખર્ચ	7,500
10%ના ડિબેન્ચર	1,50,000	નફા નુકશાન ખાતું	3,10,500
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	5,000		
પરચુરણ લેણદારો	2,25,000		
	12,30,000		12,30,000

‘માનવ’ લિમિટેડે નીચેની શરતોએ ‘યશ’ લિમિટેડને સમાવી લીધી.

- (1) ફર્નિચર 10% ઘસારા બાદ કિંમતે, સ્ટોક રૂ. 6,86,850 અને દેવાદારો 5% ઘાલખાધ અનામતને આધીન ગણવા.
- (2) 10%ના ડિબેન્ચરો લઈ લીધા.
- (3) ખરીદકિંમતના અવેજ પેટે ‘માનવ’ લિમિટેડના દરેક રૂ. 10નો એક એવા 20,000 ઈ.શેર દરેક રૂ. 12 લેખે ફાળવવા અને બાકીના રોકડા ચૂકવવા.

પ્રેક્. શેર ઉપર 3 વર્ષનું ડિવિડંડ ચૂકવવાનું બાકી છે. યશ લિમિટેડના શેરહોલ્ડરો પોતાના સંપૂર્ણ દાવા પેટે રૂ. 1,90,000 સ્વિકારવા સંમત થયા. યશ લિમિટેડના ખાતાઓ બંધ કરો અને ‘માનવ’ લિ.નાં ચોપડામાં આમનોંધ લખો.

(બ) ટૂંકનોંધ લખો :

- (1) વિસર્જનનો અર્થ અને પ્રકારો 5
- (2) મૂલ્યવૃદ્ધિ પત્રકનો નમૂનો 5

- 5 (અ) નિલંકઠ લિ.ની ઘસારાપાત્ર મિલકતોની કિંમત રૂ. 10,00,000 છે. 15
ત્રણ વર્ષ માટે ઘસારા પહેલાની આવક અનુક્રમે રૂ. 2,50,000,
રૂ. 3,50,000, અને રૂ. 4,50,000 છે.

મિલકતની પુનઃસ્થાપના કિંમત પર 20% વધારો થવાની શક્યતા છે. મિલકત પર વાર્ષિક 10% ઘસારો ગણવામાં આવે છે. આ મિલકતનું શેષ મૂલ્ય નથી. રોકાણ પર વળતર દર વર્ષના અંતે મિલકતની કિંમત પર ગણવામાં આવે છે. તો નીચે મુજબ રોકાણ પર વળતર દર શોધો.

- (1) ઐતિહાસિક પડતરના આધારે
 - (1) કુલ ચોપડા કિંમત પર
 - (2) ચોખ્ખી ચોપડા કિંમત પર
- (2) પુનઃસ્થાપના કિંમતના આધારે
 - (1) કુલ ચોપડા કિંમત પર
 - (2) ચોખ્ખી ચોપડા કિંમત પર

(બ) બેંકિંગ ક્ષેત્રની હિસાબી નીતિ સમજાવો. 5

અથવા

- 5 (અ) કંપનીઓના સમાવેશનો અર્થ અને હેતુઓ જણાવો. 10
- (બ) (1) સમયનું પ્રમાણ અને વેચાણ પ્રમાણ ઉદાહરણ સહિત સમજાવો. 5
- (2) રેપોરેટ દર અને રિવર્સ રેપોરેટ દર સમજાવો. 5

ENGLISH VERSION

1 The balances as on 31-3-2014 of Kenera Bank is as follows : 20

Particulars	Debit balances Rs.	Credit balances Rs.
Share capital : Equity shares Rs. 100 each	-	6,00,000
Statutory reserve fund	-	2,00,000
General reserve fund	-	50,000
Loan, Cash Credit	52,00,000	-
Building (Cost Rs. 55,000)	50,000	-
Investment	5,00,000	-
Current accounts	-	14,00,000
Fix deposit accounts	-	22,00,000
Savings accounts	-	20,00,000
Salaries	30,000	-
Provident fund	-	74,000
Contribution in P.F.	5,000	-
General expenses	13,000	-
Rent, Rate and Tax	2,500	-
Directors fees	2,000	-
Profit and loss account (1-4-2013)	-	30,000
Interest and discount	-	1,35,000
Short notice loan	1,00,000	-
Income tax paid	9,000	-
Discounted bills	50,000	-
Interim dividend	24,000	-
Investment in share	1,00,000	-
Cash in hand	5,00,000	-
Locker rent	-	60,000
Silver	50,000	-
Gold	1,00,000	-
Branch adjustments	13,500	-
	67,49,000	67,49,000

Additional information :

- (1) Interim dividend was declare at 4%, final dividend proposed at 10%.
- (2) Provide Rs. 20,000 for bad debt reserve.
- (3) Interest accrued on investment was Rs. 10,000.
- (4) Average maturity date of discounted bills was 12-6-2014.
All bills are discounted at 10%.
Prepare P & L A/c. and Balance Sheet.

OR

- 1 (a) Explain meaning of division and evaluate rate of return method. 10
- (b) Define Government Company and write on its Audit. 10
- 2 (a) Gudluck Ltd. went in to voluntary liquidation on 31st Dec. 2014. The balances in its books on that date were. 15

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
2,500 'A' equity shares of Rs. 100	2,50,000	Land and building	3,00,000
6,000 6% preference shares of Rs. 100 each fully paid	6,00,000	Plants / Machine	6,00,000
7,500 'B' equity shares Rs. 100 each Rs. 60 paid	4,50,000	Patents	1,25,000
5% mortgaged debentures	2,50,000	Stock	2,50,000
Interest outstanding	12,500	Debtors	2,25,000
Creditors	3,62,500	Cash	75,000
		Profit and loss A/c.	3,50,000
	19,25,000		19,25,000

The liquidator is entitled to a commission of 3% on all assets realised except cash and 2% on amount distributed to unsecured creditors other than preferential creditors. The assets realised as follows.

Land-building Rs. 6,00,000
 Machine Rs. 3,00,000
 Patents Rs. 80,000
 Stock Rs. 1,25,000
 Debtors Rs. 2,25,000

The expenses of liquidation amounted to Rs. 30,000.

Creditors include preferential creditors of Rs. 37,500 and a loan of Rs. 1,25,000 secured by a mortgage land and building.

The preference dividends were in arrears for two years. Prepare the liquidators final statement of accounts.

- (b) Explain intrinsic value of shares. 5

OR

- 2 (a) Divyesh Co. Ltd. was incorporated on 1-5-2014 to purchase the business of Daxesh Traders from 1-1-2014 the details on 31-12-2014 was as follows : 10

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Office expenses	31,950	Debenture interest	5,000
Carriage outward	12,000	Bad debts	
Rent	78,000	(Rs. 550 up to 1-5-2014)	1,500
Preliminary exp.	3,000	Interest on purchase price	
Directors' fee	10,000	(purchase price paid	
Salary	18,900	on 1-6-2014)	3,000
Selling exp. (25% variable)	21,600		

Interest received Rs. 25,000 after 1-7-2014.

Other details :

- (1) Advertisement expenses Rs. 7,500 are included in office expenses.
- (2) Up to 1-5-2014 workers were 60 thereafter 20.
- (3) Average monthly sales of last six months was three times as of average monthly sales of first six months.
- (4) Gross profit rate during the year is even and it is 25% of the cost price. Annual sales being Rs. 9,00,000.

Ascertain profit prior to and after incorporation.

- (b) Discuss the functions of bank. 10

- 3 (a) The balance sheet of Rohit Ltd. on 31-3-2014 is as under : 15

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
4,000 equity shares of Rs. 100 each	4,00,000	Goodwill	25,000
Worker's accident compensation fund	10,000	Building	2,00,000
General reserve	20,000	Furniture	50,000
Profit & loss A/c.	10,000	Machinery	1,50,000
8% debentures	1,50,000	Investments	20,000
Provident fund	10,000	Debtors	80,000
Creditors	20,000	Bills receivable	60,000
Bills payable	5,000	Cash / bank	40,000
	6,25,000		6,25,000

The Dhavan Ltd. absorbed the Rohit Ltd. on following conditions from 1-4-2014.

- (1) To take over all assets except investment and bills receivable.
- (2) To take over liabilities excepts bills payable.
- (3) Discharge the debenture debt at a discount of 5% by issue of 10% debentures of Dhavan Ltd.
- (4) The equity share holders of Rohit Ltd. to be allotted 12 equity shares of Dhavan Ltd. of Rs. 10 each at a premium of Rs. 2 per share for every share hold by equity share holders.
- (5) Liquidation expenses Rs. 6,500 of Rohit Ltd. are borne by Dhavan Ltd.
- (6) Value of fixed assets are 50% more than its book value.
- (7) Rohit Ltd. sold the investments for Rs. 30,000 and Rs. 60,000 was realised from bills receivables.
- (8) Bills payable paid in full.

You are required to prepare :

Ledger accounts in the books of Rohit Ltd. and calculate the amount of goodwill or capital reserve.

- (b) Explain Residual Income concept. 5

OR

- 3 (a) The liquidator of "Varsha" Ltd. has (after paying preference share holders) cash on hand Rs. 6,22,500. 10

The equity share capital structure of company is as follows :

Type of equity shares	No. of equity shares	Face value per equity share Rs.	Paid up per equity share Rs.
A	8,000	100	75
B	6,000	75	60
C	4,000	50	35
D	20,000	10	05

With necessary calculations, prepare liquidator's receipts and payments statement.

- (b) State utility of value added accounting. 10

- 4 (a) 'Abhi' Ltd. has incorporated on 1-6-2014 to purchase 15 the business of 'Kavya' Bros., from 1-1-2014. Following particulars had been recorded in the books of 'Abhi' Ltd. for the year ending on 31st December 2014.

- (1) Total sales for the year was Rs. 3,00,000, sales proportion of average sales of first, second, third and fourth quarter (three months) was 2:3:4:5.
- (2) Total cost of goods sold during the year was Rs. 2,30,000.
- (3) Following information had been shown in profit and loss account.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Salary	9,000	Int. on investments	1,500
Directors fees	1,200	Office expenses	3,600
Commission on sale	2,100	Loss on sale of motor	750
Bad debts	700	Int. paid to the vendor	1,800
Depreciation	2,400	Advertisement	1,050
Interest on deb.	2,500	Carriage outward	875

- (4) Motor was sold on 22nd August-2014.
- (5) Investment were sold on 1st November-2014.
- (6) Purchase consideration was paid on 1-10-2014.

Prepare statement of profit prior to and after incorporation of company.

- (b) Write a note on :
Preferential Creditors.

5

OR

- 4 (a) The following is the balances of 'Yash' Ltd. as on 10 31-3-2014.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
65,000 equity shares of Rs. 10 each	6,50,000	Furniture	85,000
2,000, 12% pref. shares of Rs. 100 each	2,00,000	Stock	7,20,000
10% debentures	1,50,000	Debtors	1,07,000
Bank overdraft	5,000	Expenses of issue of debentures	7,500
Sundry creditors	2,25,000	Profit and loss A/c.	3,10,500
	12,30,000		12,30,000

'Manav' Ltd. takes over the company on the terms that is would :

- (1) Take furniture after depreciation by 10%, stock at Rs. 6,86,850 and debtors subject to provision for bad debts at 5%.
- (2) Take 10% debentures.

- (3) Discharge the purchase consideration by allotment of 20,000 equity shares of Rs. 10 each at an agreed value of Rs. 12 each of Manav Ltd. and by the payment of the balance in cash.

Preference dividend in arrears for 3 years.

Preference share holders of Yash Ltd. agreed to accept Rs. 1,90,000 in full settlement of their total claim.

Close the books of Yash Ltd. and pass journal entries in the books of 'Manav' Ltd.

(b) Write short note on :

- (1) Explain meaning and types of liquidation. 5
 (2) Proforma of value added statement. 5

- 5 (a) The value of depreciated asset of 'Nilkanth' Ltd. 15
 is Rs. 10,00,000. Income before depreciation for three year are Rs. 2,50,000, Rs. 3,50,000 and Rs. 4,50,000 respectively. The price of re-establishment assets may be increased by 20%. The rate of annual depreciation on asset is 10%. The rate of return on Investment (ROI) is calculated on the value of asset at the end of every year.

Find out rate of return on investment as under.

- (1) On the basis of Historical cost.
 (1) On the total book value.
 (2) On the net book value.
 (2) On the basis of re-establishment price.
 (1) On the total book price.
 (2) On the net book price.

- (b) Explain accounting policies for banking sector. 5

OR

- 5 (a) Explain meaning and objective of absorption of companies. 10
 (b) Write short note on :
 (1) Explain Time Ratio and Sales Ratio with illustration. 5
 (2) Reporate and Reverse Reporate. 5