

Q. P. Code : 31095

Time: 2½ Hours

Total Marks :75

- NB:** 1 All questions are **compulsory**
 2 **Figures** to the **right** indicate **full** marks
 3 Working notes should **form part** of your answers
 4 Use of simple calculator is **allowed**

Q1 A State whether the following statements are True or False. (Any 8) (08)

- 1) Goodwill is an intangible fixed asset which has a realizable value.
- 2) Super profit is the profit earned over and above the normal profit.
- 3) Accounts receivable is an example of monetary item.
- 4) Reporting currency is the currency used in presenting the financial statements.
- 5) Balance sheet of a Co-operative Housing Society is to be prepared in Form –N.
- 6) The partly paid shares can be bought back.
- 7) After buyback of shares, the Debt- Equity ratio should not exceed 1:2.
- 8) Carriage outward is allocated in Time ratio while calculating profits for the pre and post incorporation period
- 9) While calculating profits prior to incorporation, Preliminary expenses written off is a pre- incorporation expense
- 10) Entrance fees received from the members is shown as an income in Income and Expenditure account of the Co-operative Housing Society.

Q1 B Match the Columns (Any 7) (07)

Group A	Group B
1) Capitalised value of Super profit	Monetary item
2) Yield value method	Non- Monetary item
3) Transfer to Reserve Fund	Transfer to profit and loss account at the end of the year
4) Premium on transfer	Transferred to capital reserve
5) Buyback must be	To be allocated in Sales Ratio
6)Discount on Buyback of shares	To be allocated in Time Ratio
7) Stock	Market value method
8) Balance in Foreign Exchange Fluctuation A/c	Not to exceed Rs 25,000
9) Audit fees	25% of the surplus
10) Gross Profit	Authorised by the Articles of Association
	$\frac{100}{\text{NRR}} \times \text{Super profit}$

The Profit and Loss Account for the year ended 31st March, 2017 is given below:

Additional Information:

- Prepare Profit and Loss A/c for the year ended 31st March 2017 in the columnar form appropriating all income and expenditure items between Pre-incorporation and Post-incorporation period on suitable basis. (15)

OR

- The payments were made as follows:

The books of accounts are closed on 31st March. The Exchange Rate of 31/3/2017 was Rs 48 per CA\$.

Pass necessary Journal Entries in the books of PS Ltd. and Prepare Foreign Exchange Fluctuation A/C. (15)

Q. P. Code : 31095

3. From the following trial balance as on 31.3.2017 of “Happy Home CHS Ltd.”, prepare Income & Expenditure A/c for the year ended 31st March, 2017 and the Balance Sheet as on that date in the format required under Maharashtra Cooperative Societies Act.

Debit Balances	Rs	Credit Balances	Rs
Accounting Charges	9,500	Collection for Property Exp.	87,165
Accumulated Losses not w/off	1,61,213	Collection for Establishment Expenses	21,060
Audit Fees	1,250	Statutory Reserve Fund-opening	4,01,656
BMC Deposit for Water	3,550	Entrance Fees	2,700
MSEB Deposit	2,340	Interest- FD	46,166
Cash in Banks	4,50,500	Interest- SB	14,132
Cash on Hand	3,141	Outstanding Expenses	8,755
Water Pump	31,162	Subscribed Capital:	
Electricity Charges	15,313	1,000 shares of Rs.50 each	50,000
Dues from Members	73,187	Tower Rent	11,000
Insurance Charges	19,733	Property Tax refund payable to member	2,28,855
Subscription to Hsg. Fed	1,000		
Postage	3,153		
Property Taxes	10,312		
Repairs and Maintenance	55,142		
Salaries	8,300		
Conveyance	1,530		
Water Charges	21,163		
Total	8,71,489	Total	8,71,489

Additional Information:

1. Authorised Share Capital: 2,000 Shares of Rs 50 each
2. Pre-paid Insurance Rs 11,242
3. Charge depreciation @ 15% on Water Pump
4. Outstanding salary Rs 150
5. Tower Rent received in advance Rs 1,000.

(15)**OR**

3. Ascertain the value of goodwill of IPL Ltd. carrying on textile business from the following Balance Sheet as on 31-3-2017:

Liabilities	Rs	Assets	Rs
3,750 equity shares of Rs 100 each fully paid	3,75,000	Goodwill	52,500
P&L A/c	90,000	Land & Buildings	1,50,000
Sundry Creditors	1,35,000	Plant & Machinery	1,40,000
Provision for Taxation	90,000	Stock	2,40,000
Bank Overdraft	30,000	Sundry Debtors	1,27,500
		Bank	10,000
Total	7,20,000	Total	7,20,000

The company commenced the operation in 2011. The profits earned for the last 5 years before providing for taxation are:

2013: Rs 93,000; 2014: Rs 97,500; 2015: Rs 1,05,000; 2016: Rs 1,25,000; 2017: Rs 1,52,500.

Assuming that income tax at the rate of 30% has been payable on these profits and 15% is the fair return on capital employed in such types of concerns, ascertain goodwill of the business by:

- a. Capitalization of average profits and
- b. How would your answer differ by capitalization of super profits.

Consider closing capital employed as average capital employed.

(15)

Q. P. Code : 31095

4. The following is the Balance Sheet of Seema Ltd. as on 31-3-2017:

Liabilities	Rs	Assets	Rs
Equity shares of Rs 10 each	12,00,000	Fixed Assets	40,00,000
10% redeemable preference shares of Rs 100 each	3,00,000	Investments	12,00,000
Profit & Loss Account	3,60,000	Stock	10,00,000
General Reserve	4,00,000	Debtors	5,50,000
Security Premium	2,40,000	Bank Balance	2,50,000
11% Debentures	20,00,000		
Bank Loan	16,00,000		
Sundry Creditors	9,00,000		
Total	70,00,000	Total	70,00,000

Keeping in mind all the legal requirements, ascertain the maximum number of shares that Seema Ltd. can buy back @ Rs 50 per share. Investments costing Rs 6,00,000 were sold for Rs 6,40,000. Pass necessary Journal entries to record the above transactions. **(15)**

OR

4A) Following information pertains to Vijay corporation.

2,00,000 12 % Preference Shares of Rs 10 each	Rs 20,00,000
5,00,000 Equity shares of Rs 10 each	Rs 50,00,000
Average annual profits before tax	Rs 40,00,000
Income Tax	30%
Transfer to Reserves	20%
Normal return in similar industry	25%

Mr. Kundan holds 2,000 equity shares of the company. He has requested you to value his shareholding on the basis of yield value of shares. **(8)**

4B) Varun Ltd. provides the following information as on 31st March, 2017:

Fixed Assets (Tangibles)	Rs 15,00,000
Current Assets	Rs 6,00,000
Patents Rights	Rs 2,50,000
Investments	Rs 1,00,000
Share issue expenses	Rs 50,000
External Liabilities	Rs 4,00,000

Share Capital of Varun Ltd. comprises of 12,500 equity shares of Rs 100 each.

It is ascertained that Patents Rights are valueless.

Ascertain the value of shares by asset backing method **(7)**

Q5A. What is buy-back of shares? Explain in brief the sources of buyback of shares **(08)**

Q5B. What are the basis of allocation of expenses and incomes for calculating pre and post incorporation profits/ loss? **(07)**

OR

Q5 Write short notes on (any three) **(15)**

- Income and Expenditure account of a Co-operative Housing Society
- Features of Goodwill
- Future Maintainable Profit (FMP)
- Intrinsic value method of valuing equity shares
- Monetary and non- monetary items as per AS-11.

Q. P. Code : 31095

(मराठी रूपांतर)

वेळ: २ १/२ तास

एकुण गुण: ७५

सूचना: १. सर्व प्रश्न अनिवार्य आहेत. प्रत्येक प्रश्नाला १५ गुण आहेत.

२. उजवीकडील अंक पूर्ण गुण दर्शवितात.
३. कच्चे काम हा उत्तराचा भाग असेल.
४. साधे गणकयंत्र वापरण्यास परवानगी आहे.
५. इंग्रजी प्रश्न प्रमाण मानावेत.

प्र. १ अ) खालील विधान चूक की बरोबर ते सांगा. (कोणतीही ८)

(०८)

१. नावलौकिक ही एक अमूर्त स्थावर मालमत्ता आहे ज्याला वसूल करण्यायोग्य संभाव्य मूल्य असते.
२. सुपर नफा म्हणजे सामान्य नफापेक्षा अधिक मिळालेला नफा होय.
३. प्राप्तियोग्य खाते (ऋणको) आर्थिक बाबींचे एक उदाहरण आहे.
४. रिपोर्टिंग चलन हे आर्थिक पत्रके सादर करण्यासाठी वापरले जाणारे चलन आहे.
५. सहकारी गृहनिर्माण संस्थेचे ताळेबंद पत्रक फॉर्म-एन मध्ये तयार केले जाते.
६. अंशतः किंमत जमा झालेले भाग परत विकत घेतले जाऊ शकतात.
७. सम भागांच्या पुनरखरेदी नंतर कर्ज समभाग गुणोत्तर १:२ पेक्षा जास्त नसावे.
८. स्थापना पूर्व आणि पश्चात नफा ठरविताना बाह्य वाहतूक खर्च वेळ गुणोत्तरानुसार वाटला जातो.
९. स्थापना पूर्व नफा ठरविताना प्रारंभिक खर्च खातेबाद केला या बाबीची नोंद पूर्व- स्थापना खर्च म्हणून होते.
१०. सदस्यांकडून प्राप्त प्रवेश शुल्क सहकारी गृहनिर्माण संस्थेच्या उत्पन्न आणि खर्च खात्यात उत्पन्न म्हणून दाखविले जाते.

ब) जोडया जुळवा: (कोणतेही सात)

(०७)

गट अ	गट ब
१. सुपर नफाचे भांडवली मूल्य	• मौद्रिक बाब
२. उत्पन्न मूल्य पद्धत	• बिगर मौद्रिक बाब
३. राखीव निधीकडे हस्तांतरण	• वर्षाच्या अखेरीस नफा आणि तोटा खातेला हस्तांतरित करा
४. हस्तांतरणावरील अधिभार	• भांडवली राखीव निधीला हस्तांतरित करा
५. पुनर खरेदी आवश्यक आहे	• विक्री गुणोत्तर मध्ये वाटप करणे
६. भागांच्या पुनर खरेदीवर सवलत	• वेळ प्रमाण मध्ये वाटप करणे
७. मालासाठ	• बाजार मूल्य पद्धत
८. परकीय चलन चढउतार खात्यातील शिल्लक	• रु. २५,००० पेक्षा जास्त नसावा
९. लेखापरीक्षण शुल्क	• वाढाव्याच्या २५%
१०. ढोबळ नफा	• आर्टिकल्स ऑफ असोसिएशनद्वारे अधिकृत
	• १००/ एनआरआर x सुपर नफा

३१ मार्च, २०१७ ला संपलेल्या वर्षासाठीचा नफा आणि तोटा खाते खाली दिले आहे:

अतिरिक्त माहिती:

- स्थापना पूर्व आणि पश्चात कालावधीत योग्य त्या आधारावर सर्व उत्पन्न आणि खर्चाच्या बाबींची विभागणी करून ३१ मार्च २०१७ ला संपलेल्या वर्षासाठी स्तंभ प्रकारात नफा व तोटा खाते तयार करा. (१)

किंवा

प्र.२ १/१/२०१७ रोजी पीएस लिमिटेडने, एस. आर. कं. या कॅनडा स्थित कंपनीकडून आणि कॅनेडियन (सीए \$) रु. 47 च्या विनिमय दराने 70,000 \$ चा माल आयात केला आहे. खालील प्रमाणे देय देण्यात आले:

३१ मार्चला लेखाकर्म वर्ष संपते. ३१/३/२०१७ ला विनिमय दर रु. ४८ प्रति सीए \$ होता. पीएस लिमिटेडनच्या पस्तकात या व्यवहाराच्या आवश्यक नोंदी करा आणि परकीय चलन चढउतार खाते तयार करा. (१५)

Q. P. Code : 31095

प्र.३ "हॅपी होम सीएचएस लि." च्या ३१/३/२०१७ रोजीच्या खालील तैरीज पत्रकावरून, ३१ मार्च, २०१७ रोजी संपलेल्या वर्षासाठी उत्पन्न आणि खर्च खाते तयार करा आणि महाराष्ट्र सहकारी संस्था कायदा अंतर्गत त्या दिवशीचे ताळेबंद आवश्यक स्वरूपात तयार करा.

(१५)

नावे शिल्लक	रु.	जमा शिल्लक	रु.
लेखा शुल्क	९,५००	मालमत्ता खर्चासाठी संकलन	८७,१६५
संचित तोटे खातेबंद केले नाहीत	१,६१,२१३	आस्थापना खर्चासाठी संकलन	२१,०६०
लेखापरीक्षण शुल्क	१,२५०	वैधानिक राखीव निधी वर्षारंभी	४,०१,६५६
पाण्यासाठी बीएमसी कडे ठेव	३,५५०	प्रवेश शुल्क	२,७००
एमएसईबी कडे ठेव	२,३४०	व्याज- मुदत ठेवी	४६,१६६
बँकांमध्ये रोखड	४,५०,५००	व्याज- बचत खाते	१४,१३२
रोख रक्कम	३,१४१	येणे खर्च	८,७५५
पाण्याचा पंप	३१,१६२	विकलेले भांडवल:	
विद्युत शुल्क	१५,३१३	प्रत्येकी रु. ५० चे १,००० भाग	५०,०००
सभासदांकडून येणे शुल्क	७३,१८७	टॉवर भाडे	११,०००
विमा शुल्क	१९,७३३	मालमत्ता कर परतावा सदस्यांना	
गृहनिर्माण फंडेशनला वर्गणी	१,०००	देय	२,२८,८५५
पोस्टेज	३,१५३		
मालमत्ता कर	१०,३१२		
दुरुस्ती आणि देखभाल	५५,१४२		
पगार	८,३००		
वाहतूक	१,५३०		
पाणी शुल्क	२१,१६३		
एकूण	८,७१,४८९	एकूण	८,७१,४८९

अतिरिक्त माहिती:

- अधिकृत भाग भांडवल: २,००० भाग रु. ५० प्रत्येकी
- विमा शुल्क आगाऊ भरले रु. ११,२४२.
- वॉटर पंपवर १५% दराने घसारा आकार.
- देणे पगार रु. १५०.
- टॉवर भाडे आगाऊ प्राप्त रु. १,०००.

Q. P. Code : 31095

किंवा

प्र.३ वस्त्रोद्योगाच्या व्यवसायात कार्यरत असलेल्या आयपीएल लिमिटेडच्या नावलौकीकाचे मूल्य ठरावा.
३१/३/२०१७ रोजीचे ताळेबंद पत्रक खालील प्रमाणे:

देयता	रु.	मालमत्ता	रु.
३,७५० पूर्णदत्त समभाग प्रत्येकी रु. १००	३,७५,०००	नावलौकिक	५२,५००
नफा आणि तोटा खाते	९०,०००	जमीन आणि इमारती	१,५०,०००
धनको	१,३५,०००	सयंत्र आणि यंत्र	१,४०,०००
कराची तरतूद	९०,०००	मालसाठा	२,४०,०००
बँक अधिकर्ष सवलत	३०,०००	ऋणको	१,२७,५००
		बँक	१०,०००
एकूण	७,२०,०००	एकूण	७,२०,०००

कंपनीने २०११ मध्ये व्यवसाय सुरू केला. कर तरतूद करण्यापूर्वी मिळवलेला नफा हा आहे: २०१३: रु. ९३,०००; २०१४: रु. ९७,५००; २०१५: रु. १,०५,०००; २०१६: रु. १,२५,०००; २०१७: रु. १,५२,५००. ३०% दराने आयकर हा नफ्यावर देय आहे आणि अशा प्रकारचा व्यवसायात गुंतलेल्या भांडवलावर १५% उचित परतावा आहे, असे गृहीत धरून नावलौकिक मूल्य खालील आधारे ठरवा:

अ. सरासरी नफ्याचे भांडवलीकरण

ब. सुपर नफ्याच्या भांडवलीकरणामुळे तुमचे उत्तर वेगळे कसे होते?

अंतिम भांडवल गुंतवणूक हीच सरासरी भांडवल गुंतवणूक आहे असे गृहीत धरा.

(१५)

प्र.४ ३१/३/२०१७ रोजी सीमा लिमिटेडचे ताळेबंद पत्रक खालीलप्रमाणे आहे:

देयता	रु.	मालमत्ता	रु.
समभाग प्रत्येकी रु. १०	१२,००,०००	स्थिर मालमत्ता	४०,००,०००
१०% परत करण्यायोग्य अग्रहावकाचे भाग		गुंतवणूक	१२,००,०००
प्रत्येकी रु.१०० प्रमाणे	३,००,०००	मालसाठा	१०,००,०००
नफा आणि तोटा खाते	३,६०,०००	ऋणको	५,५०,०००
सामान्य निधी	४,००,०००	बँक शिल्लक	२,५०,०००
भाग अधिभार	२,४०,०००		
११% कर्जरोखे	२०,००,०००		
बँक कर्ज	१६,००,०००		
धनको	९,००,०००		
एकूण	७०,००,०००	एकूण	७०,००,०००

सर्व कायदेशीर आवश्यकता लक्षात ठेवून सीमा लिमिटेड ने प्रति भाग ५० रुपये प्रमाणे किती भाग परत विकत घ्यावेत ती कमाल संख्या ठरावा. ६,००,००० रुपयांची गुंतवणूक ६,४०,००० रुपयांना विकली गेली. उपरोक्त व्यवहार रोजकीर्दी मध्ये नोंद करा.

(१५)

Q. P. Code : 31095

किंवा

प्र.४ अ) खालील माहिती विजय महामंडळ यांचेशी संबंधित आहे.

२,००,००० १२% अग्रहाककाचे भाग प्रत्येकी रु.१० प्रमाणे

२०,००,०००

५,००,००० समभाग प्रत्येकी रु. १० प्रमाणे

५०,००,०००

करापूर्वी सरासरी वार्षिक नफा

४०,००,०००

उत्पन्न कर

३०%

राखीव निधीला वर्ग

२०%

तत्सम उद्योगात सामान्य परतावा

२५%

श्री. कुंदन यांच्याकडे या कंपनीचे २,००० समभाग आहेत. समभागांच्या उत्पन्न मूल्याच्या आधारावर त्यांनी आपल्या धारण केलेल्या समभागांचे मूल्य ठरविण्याची विनंती केली आहे. (०८)

प्र.४ ब) वरुण लिमिटेडने ३१ मार्च २०१७ रोजी पुढील माहिती दिलेली आहे:

स्थिर मालमत्ता (मूर्त)

रु. १५,००,०००

चालू मालमत्ता

रु. ६,००,०००

पेटंट्सचे हक्क

रु. २,५०,०००

गुंतवणूक

रु. १,००,०००

समभागा विक्री खर्च

रु. ५०,०००

बाह्य देयता

रु. ४,००,०००

वरुण लि. च्या भाग भांडवलामध्ये प्रत्येकी रु. १०० चे १२,५०० समभाग आहेत.

असे ठरले आहे की पेटंट्स अधिकार निरुपयोगी आहेत.

मालमत्ता आधार पद्धत वापरून समभागांची किंमत निश्चित करा. (०७)

प्र.५ अ) भाग पुनर खरेदी म्हणजे काय? भाग पुनर खरेदीसाठी उपलब्ध स्त्रोतांची थोडक्यात माहिती द्या (०८)

प्र.५ ब) स्थापना पूर्व आणि पश्चात कालावधीत नफा आणि तोट्याची विभागणी करण्यासाठी योग्य आधार कोणते आहेत? (०७)

किंवा

प्र.५ थोडक्यात टीपा लिहा (कोणत्याही तीन)

(१५)

- सहकारी गृहनिर्माण संस्थेचे उत्पन्न आणि खर्च खाते
- नावालौकीकाची वैशिष्ट्ये
- भविष्यात टीकविण्यायोग्य नफा (एफएमपी)
- समभाग किंमत निश्चित करणेसाठी अंतरिम मूल्य पद्धत
- एस -११ प्रमाणे मौद्रिक आणि गैर-मौद्रिक बाबी
