



RF-9477

Seat No. _____

Third Year B. Com. Examination

April / May - 2016

Corporate Accounting

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 100

૧ (અ) ગીત કંપનીએ ૨૦,૦૦૦ ઈક્વિટીશેર દરેક રૂ. ૧૦નો એક એવા શેરદીઠ ૧૫

રૂ. ૨ પ્રીમિયમ સાથે નીચે મુજબ ચૂકવવા અરજીઓ મંગાવવા માટે
વિજ્ઞાપનપત્ર બહાર પાડ્યું.

શેર અરજી સાથે રૂ. ૨

શેર મંજૂરી સાથે રૂ. ૫ (પ્રીમિયમ સહિત)

પ્રથમ હપતા સાથે રૂ. ૨

બીજા હપતા સાથે રૂ. ૩

૩૦,૦૦૦ શેર માટે અરજીઓ મળી જેમાંથી ૨૪,૦૦૦ શેરનાં
અરજદારોને પ્રમાણસર ધોરણે શેર મંજૂર કરવામાં આવ્યા. અને બાકીની
અરજીઓ નામંજૂર કરવામાં આવી અને રકમ પરત કરવામાં આવી. અરજી
વખતે વધુ ભરાયેલી રકમ શેરમંજૂરી ખાતે લઈ જવામાં આવી.

શ્રી સૂર કે જેઓને ૮૦૦ શેર મંજૂર કરવામાં આવેલા, તેઓ મંજૂરીના
નાણાં ભરી શક્યા નહીં, અને શ્રી તાલ કે જેમને ૧,૦૦૦ શેર મંજૂર કરેલા,
તેઓ બંને હપતા ભરી શક્યા નહીં. બીજા હપતા બાદ શેર જપ્ત કરવામાં
આવ્યા.

આ બધા જ શેર દીઠ રૂ. ૮ લેખે પૂરા ભરપાઈ મુજબ શ્રી તન્મયને
વેચવામાં આવ્યા. કંપનીના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ પસાર કરો.

(બ) નોંધ લખો : પાલડીના મૂલ્યાંકનની અધિકનફાની રીત.

૫

અથવા

૧ (અ) સરગમ લિમિટેડે નીચે મુજબ નાણાં ભરવાની શરતે ૧,૦૦,૦૦૦ ઈક્વિટી ૧૦

શેર દરેક રૂ. ૧૦નો શેરદીઠ રૂ. ૧ના વટાવે જાહેર જનતા માટે બહાર પાડ્યા.

શેર અરજી અને શેર મંજૂરી સાથે રૂ. ૩

પ્રથમ હપતા સાથે રૂ. ૪

બીજા હપતા સાથે રૂ. ૨

સુનિલ ૧,૦૦૦ શેર ધરાવે છે, તેઓ બીજો હપતો ભરતાં નથી. તેમના શેર જપ્ત કરવામાં આવ્યા. આ જપ્ત કરેલા શેર પૈકી, ૫૦૦ શેર ફરીથી બહાર પાડવામાં આવ્યા. જેની કિંમત શેરદીઠ રૂ. ૫ લેખે પૂરી ભરપાઈ ગણવાની છે.

જરૂરી આમનોંધ પસાર કરો.

(બ) પાઘડીના મૂલ્યાંકનને અસર કરતાં પરિબળોની ચર્ચા કરો. ૧૦

૨ (અ) નીચેની બાકીઓ તા. ૩૧ ડિસેમ્બર ૨૦૧૫ના રોજ સૂરીલી કંપનીના ૧૫

ચોપડામાં દર્શાવવામાં આવી છે :

૧૨%ના મોર્ટગેજ ડિબેન્ચર દરેક રૂ. ૧૦૦ લખે રૂ. ૧૦,૦૦,૦૦૦

ડિબેન્ચર પરત કરવા માટે ડિબેન્ચર પરતનિધિ રૂ. ૧૦,૪૨,૦૦૦

ડિબેન્ચર પરત નિધિના રોકાણો :

(i) રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦ની ૧૦%ની સરકારી લોન મૂળકિંમતે ખરીદેલ.

(ii) રૂ. ૫,૬૦,૦૦૦નાં ૮%ના સરકારી પેપર રૂ. ૫,૪૨,૦૦૦માં ખરીદવામાં આવ્યા.

તા. ૨૮ ફેબ્રુઆરી ૨૦૧૬ના રોજ રોકાણો અનુક્રમે રૂ. ૧૧૦ અને રૂ. ૮૮ના ભાવે વેચવામાં આવ્યા. અને ડિબેન્ચર રૂ. ૧૦૨ લેખે ચઢેલા વ્યાજ સાથે ચૂકવવામાં આવ્યા. તા. ૩૧ ડિસેમ્બર ૨૦૧૫ સુધીનું વ્યાજ ચૂકવાય ગયેલ છે.

સંબંધિત જરૂરી ખાતાઓ તૈયાર કરો.

(બ) નોંધ લખો : શેરની આંતરિક કિંમત. ૫

અથવા

૨ (અ) બેમિસાલ હોટેલ કંપનીએ તા. ૧લી જાન્યુઆરી ૨૦૧૨ના રોજ, દરેક ૧૦

રૂ. ૧૦૦નો એક એવા, ૧,૦૦૦ ૧૫%ના ડિબેન્ચર બહાર પાડ્યા. તેના નાણાં ૧૦% પ્રીમિયમે પ્રીમિયમે પરત કરવાનાં છે. ડિબેન્ચર બહાર પાડવાની શરતોમાંની એક મુજબ કંપનીએ ત્રણ વર્ષને અંતે ડિબેન્ચર પરત કરવામાં આવે ત્યાં સુધી ડિબેન્ચર પરત નીધિ ઊભું કરવું જોઈએ અને તેનું એવી રીતે રોકાણ કરવું જોઈએ કે જેથી રોકાણો પર ૫%ના વ્યાજ મળે.

આ માટે ડિરેક્ટરોએ દર વર્ષે રૂ. ૩૪,૮૮૩ ડિબેન્ચર પરતનીધિ ખાતે લઈ જવા ઠરાવ્યું. ત્રીજા વર્ષને અંતે જામીનગીરીઓ રૂ. ૭૧,૫૮૦માં વેચવામાં આવી. અને ડિબેન્ચરના નાણાં પરત કરવામાં આવ્યા.

ઉપરના વ્યવહારો પરથી ડિબેન્ચર પરતનીધિ તેમજ ડિબેન્ચર પરતનીધિ રોકાણ ખાતું તૈયાર કરો.

(બ) શેરનું મૂલ્યાંકન કરવાની જુદી જુદી પદ્ધતિઓ વિશે નોંધ લખો. ૧૦

૩ (અ) તા. ૩૧-૩-૨૦૧૬ના રોજનું બીરજુ કંપની લિમિટેડનું પાર્કુ સરવૈયું ૧૫

નીચે મુજબ છે :

દેવા	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી : દરેક		કાયમી મિલકતો	૧૮,૫૦,૦૦૦
રૂ. ૧૦નો શેરદીઠ રૂ. ૮ ભરપાઈ	૮,૦૦,૦૦૦	રોકાણો	૨,૦૦,૦૦૦
૧૨%ના R.P.S. દરેક		બેન્ક સિલક	૫,૦૦,૦૦૦
રૂ. ૧૦નો શેરદીઠ રૂ. ૮ ભરપાઈ	૪,૦૦,૦૦૦	અન્ય ચાલુ મિલકતો	૮,૦૦,૦૦૦
૧૪%ના R.P.S. દરેક			
રૂ. ૧૦નો શેરદીઠ પૂરા ભરપાઈ	૩,૦૦,૦૦૦		
સામાન્ય અનામત	૧૫,૦૦,૦૦૦		
નફાનુકસાન ખાતું	૫૦,૦૦૦		
શેરપ્રીમિયમ	૫૦,૦૦૦		
લેણદારો	૨,૫૦,૦૦૦		
	૩૪,૫૦,૦૦૦		૩૪,૫૦,૦૦૦

કંપનીધારાની જરૂરી જોગવાઈઓનું પાલન કર્યા બાદ ૧૨%ની R.P.S. મૂડી ૧૦%ના પ્રીમિયમે તથા ૧૪%ની R.P.S. મૂડી ૫%ના પ્રીમિયમે પરત કરવાનું નક્કી કર્યું. રોકાણો રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ની કિંમતે વેચી દીધા. છેવટની બેન્કસિલક રૂ. ૫૦,૦૦૦ રાખવાની છે. બંને પ્રકારના R.P.S. પરત કરવાના હેતુથી જરૂર જણાય તેટલી સંખ્યામાં ૧૫%ના ક્યુમ્યુલેટિવ પ્રેફરન્સ શેર ૧૦%ના પ્રીમિયમે બહાર પાડવાનું નક્કી કર્યું.

ત્યારબાદ તે જ તારીખે અપૂર્ણ ભરાયેલા ઈક્વિટી શેરને પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલા કરવા બોનસ તથા દર બે ઈક્વિટી શેરે એક બોનસ શેર આપવાનો છે.

બીરજુ કંપની લિમિટેડના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો.

(બ) હિસાબી ધોરણ નં. ૧ પર નોંધ લખો.

૫

અથવા

૩ (અ) રાજા કંપની તેના ૧,૦૦૦ ૧૨ ટકાના દરેક રૂ. ૧૦૦નો એવા રૂ. ૮૦ ભરાયેલા રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર ૧૦% પ્રીમિયમે પરત કરવા ઈચ્છે છે. ખાતાવહી નીચેની બાકીઓ દર્શાવે છે.

શેર પ્રીમિયમ રૂ. ૨,૦૦૦

બેન્ક સિલક રૂ. ૩૦,૦૦૦

નફાનુક્સાનખાતું (જમાબાકી) રૂ. ૨૦,૦૦૦

ડિરેક્ટરોએ રૂ. ૧૦નો એક એવા ઓછામાં ઓછા ઈક્વિટી શેરો ૧૦% પ્રીમિયમે બહાર પાડી, પ્રેફરન્સ શેરો પરત કર્યા. જરૂરી આમનોંધ લખો.

(બ) હિસાબી ધોરણ નં. ૨, ઇન્વેન્ટરીનું મૂલ્યાંકન પર વિસ્તૃત નોંધ લખો.

૧૦

૪ (અ) સોનમ લિમિટેડની તા. ૩૧-૩-૨૦૧૬ના રોજની ખાતાની બાકીઓ નીચે આપી છે :

૧૫

પ્રાથમિક ખર્ચા	૩૨,૦૦૦	ડિબેન્ચર વ્યાજના બાકી દેવાં	૩,૦૦૦
પેટન્ટ	૨૨,૦૦૦	મકાન (મૂળકિંમતે)	૬૦,૦૦૦
શેરપ્રીમિયમ	૫૦,૦૦૦	તેના પર ઘસારો	૧૦,૦૦૦
પાછડી	૧૭,૦૦૦	સ્ટોક (૩૧-૩-૨૦૧૬)	૧૫,૦૦૦
લેણદારો	૨૦,૦૦૦	સાંચા અને ચંત્રો (મૂળકિંમતે)	૨,૨૦,૦૦૦
નફાનુક્સાનખાતું (ઉ.બાકી)	૮૫,૮૦૦	તેના પર ઘસારો	૨૦,૦૦૦
૬%ના ડિબેન્ચર્સ	૫૦,૦૦૦	દેવાદારો	૫૧,૨૦૦

શેરમૂડી :

૧,૫૦૦ ૮%ના ક્યુ. પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો તેવા રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦

૨,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો એક એવા રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦.

મૂડીઘટાડાની નીચે પ્રમાણેની યોજના અદાલતે મંજૂરી કરી.

(૧) પ્રત્યેક ઈક્વિટીશેરદીઠ રૂ. ૮૦ ઘટાડવા.

(૨) પ્રત્યેક પ્રેફરન્સ શેર રૂ. ૮૦ સુધી ઘટાડવો.

(૩) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોએ તેમના લેણાં વ્યાજ પરનો હક જતો કરવો.

(૪) એપ્રિલ ૨૦૧૪થી પ્રેફરન્સ ડિવિડન્ડ જાહેર થયું નથી. અને બાકી છે.

તેના પ્રત્યેક રૂ. ૧૦૦ના બદલામાં માત્ર ૫૦% લેખે ભરપાઈ થયેલો એક નવો ઈક્વિટી શેર આપવો.

(૫) જે ખરેખર દેવું નથી એવી જમાબાકીઓ, જે ખરેખર લેણું નથી એવી ઉધાર બાકીઓ અને અદૃશ્યમિલકતો લખી વાળવી.

(૬) અંતે જો કંઈ બાકી રહે તો તેનો ઉપયોગ કાયમી મિલકતોને તેઓની ઘટાડેલી કિંમતના પ્રમાણમાં લખી વાળવા માટે કરવો.

આમનોંધ લખો અને મૂડીઘટાડા પછીનું પાકું સરવૈયું બનાવો.

(બ) હિસાબી ધોરણ નં. ૭ બાંધકામ કરારના હિસાબો અંગે નોંધ લખો.

૫

અથવા

૪ (અ) નમન કંપની લિમિટેડનું તા. ૩૧ માર્ચ ૨૦૧૬ના રોજનું પા.સ.

૧૦

નીચે મુજબ હતું :

દેવા	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
૧૫,૦૦૦ ૭%ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. ૧૦૦ના ભરપાઈ	૧૫,૦૦,૦૦૦	પેટન્ટ	૧૭,૦૦,૦૦૦
૧૦,૦૦૦ ઈ.શેર દરે રૂ. ૧૦૦ના પૂરા ભરપાઈ	૧૦,૦૦,૦૦૦	પટે લીધેલ મકાનો	૨,૬૧,૬૦૦
લેણદારો	૬૦,૦૦૦	સાંચા અને યંત્રો	૮૪,૪૦૦
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	૪૦,૦૦૦	દેવાદારો	૧,૫૩,૦૦૦
		સ્ટોક	૧,૧૦,૦૦૦
		શેર પર વટાવ	૩૬,૦૦૦
		પ્રાથમિક ખર્ચા	૨૪,૦૦૦
		ન.નુ.ખાતું	૨,૩૦,૦૦૦
		રોકડ સિલક	૧,૦૦૦
	૨૬,૦૦,૦૦૦		૨૬,૦૦,૦૦૦

ભારે નુકસાનને લીધે કંપનીએ મૂડીઘટાડાની યોજના અપનાવી. મૂડી ઘટાડાની યોજનાથી ઊભું કરાયેલ મૂડીઘટાડા ભંડોળ ખાતું નીચે મુજબ હતું

મૂડી ઘટાડાખાતું

નફાનુકસાન ખાતે	૨,૩૦,૦૦૦	૭%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	૭,૫૦,૦૦૦
પ્રાથમિક ખર્ચ ખાતે	૨૪,૦૦૦	ઈક્વિટી શેરમૂડી	૭,૫૦,૦૦૦
શેર પર વટાવ ખાતે	૩૬,૦૦૦		
પટ્ટે લીધેલ મકાનો ખાતે	૬૧,૬૦૦		
સ્ટોક ખાતે	૩૦,૦૦૦		
સાંચા-ચંગો ખાતે	૧૬,૮૮૦		
ઘાલખાધ-અનામત ખાતે	૩૦,૬૦૦		
પેટન્ટ્સ ખાતે	૧૦,૦૦,૦૦૦		
મૂડી અનામત ખાતે	૭૦,૮૨૦		
	૧૫,૦૦,૦૦૦		૧૫,૦૦,૦૦૦

કંપનીના ચોપડે આમનોંધ પસાર કરો અને મૂડીઘટાડા પછીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

(બ) હિસાબી ધોરણ નં. ૬, ઘસારા માટેના હિસાબો અંગે વિસ્તારથી નોંધ લખો. ૧૦

૫ ગુડ મોર્નિંગ કંપની લિમિટેડની રૂ. ૧૦૦ના એક એવા ૧૪,૦૦૦ ઈક્વિટીશેરમાં ૨૦ વહેંચાયેલી રૂ. ૧૪,૦૦,૦૦૦ની સત્તાવાર થાપણ સાથે સ્થાપના કરવામાં આવી હતી. તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૫ના રોજ કંપનીના ચોપડામાં નીચે મુજબ બાકીઓ હતી

વિગત	જમાબાકી રૂ.	વિગત	ઉધાર બાકી રૂ.
૧૦,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર	૧૦,૦૦,૦૦૦	જમીન-મકાન	૨,૬૦,૦૦૦
૧૦%ના ડિબેન્ચર્સ	૧,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક (૩૧-૧૨-૨૦૧૫)	૩,૪૦,૦૦૦
(તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૮ના રોજ પરત કવાના છે.)		રોકડ સિલક	૩૩,૦૦૦
રેડલેબલ લી.ની લોન	૧,૪૦,૦૦૦	પાઘડી	૨,૦૦,૦૦૦
બાંધી મુદતની થાપણ	૩૫,૦૦૦	રોકાણો	૨,૧૭,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧,૬૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ ચંગો	૪,૫૦,૦૦૦
શેર પ્રીમિયમ	૧૫,૦૦૦	દેવાદારો	૧,૧૮,૦૦૦
નફાનુકસાનખાતું (૧-૧-૧૫)	૩૧,૦૦૦	લેણીહૂડી	૩૦,૦૦૦
કાયોનફો (ચાલુ વર્ષનો)	૩,૮૦,૦૦૦	હથિયારો-ઓજારો	૧૪,૦૦૦
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૪૦,૦૦૦	પગાર	૮૦,૦૦૦
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	૧૧,૦૦૦	પ્રોવિડન્ટફંડમાં ફાળો	૧૮,૦૦૦
નહિ મંગાવેલ ડિવિડન્ડ	૧૦,૦૦૦	ડિબેન્ચર વ્યાજ	૫,૦૦૦
લોન પર ચઢેલ પણા દેવું નહિ થયેલ વ્યાજ	૩,૦૦૦	વીમો	૮,૦૦૦
		કરવેરા-ભાડું	૪૦,૦૦૦
		ફર્નિચર	૫૫,૦૦૦

લેણદારો	૧,૦૦,૦૦૦	ઓડિટ ફી	૧૦,૦૦૦
રોકાણો પરનું વ્યાજ	૧૦,૦૦૦	મરામત ખર્ચ	૧૩,૦૦૦
		મોટર	૪૮,૦૦૦
		ડિબેન્ચર વટાવ	૧૦,૦૦૦
		માર્ગસ્થ માલ	૨૦,૦૦૦
		કસ્ટમ ડિપોઝીટ	૨૩,૦૦૦
		તારટપાલ ખર્ચ	૪,૦૦૦
		સંચાલકોની ફી	૨૦,૦૦૦
		બાંહેધરી કમિશન	૧૫,૦૦૦
		જાવકમાલગાડાભાડું	૪,૦૦૦
	૨૦,૩૫,૦૦૦		૨૦,૩૫,૦૦૦

હવાલાઓ :

- (૧) પ્લાન્ટ-યંત્રો પર ૧૦% લેખે અને ફર્નિચર તથા મોટર પર ૫% લેખે ઘસારો ગણો.
 - (૨) દેવાદારો પર ૫% લેખે ધાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.
 - (૩) ચાલુ વર્ષ માટે આવકવેરાની જોગવાઈ રૂ. ૩૭,૫૦૦ કરો.
 - (૪) રોકાણો પર ચઢેલવ્યાજ રૂ. ૭,૫૦૦ છે.
 - (૫) બાંહેધરી કમિશનની ૧/૫ ભાગની રકમ માંડીવાળો.
 - (૬) સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ. ૩૫,૦૦૦ લઈ જવાના છે.
 - (૭) સંચાલકોએ ઈક્વિટી શેર પર ૫% ડિવિડન્ડની ભલામણ કરી છે.
- ઉપરની વિગતોને આધારે કંપનીધારા પ્રમાણે, કંપનીના વાર્ષિક હિસોબો તૈયાર કરો.

અથવા

- ૫ (અ) હીરા લિમિટેડ અને પન્ના લિમિટેડના તા. ૩૧માર્ચ ૨૦૧૬ના રોજના ૧૦ પાકા સરવૈયા નીચે પ્રમાણે હતાં.

હીરા લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું

દેવા	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
૧૦,૦૦૦ ઈક્વિટીશેર દરેક રૂ. ૧૦૦ લખે	૧૦,૦૦,૦૦૦	જમીન અને મકાન	૩,૫૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૩,૦૦,૦૦૦	મશીનરી	૭,૦૦,૦૦૦
કામદાર અકસ્માત વળતરફંડ	૫૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૫૦,૦૦૦
નફા-નુક્સાન ખાતું	૬૫,૦૦૦	પેટન્ટ	૭૫,૦૦૦
લેણદારો	૬૫,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૫૦,૦૦૦
દેવીહૂંડી	૧૦,૦૦૦	દેવાદારો	૫૦,૦૦૦
		લેણીહૂંડી	૧૫,૦૦૦
		બેન્ક	૧,૦૦,૦૦૦
	૧૪,૮૦,૦૦૦		૧૪,૮૦,૦૦૦

પન્ના લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું

દેવા	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
૨,૦૦૦ ઈક્વિટીશેર દરેક		પાઘડી	૩૫,૦૦૦
રૂ. ૧૦૦ લખે	૨,૦૦,૦૦૦	જમીન અને મકાન	૧,૦૦,૦૦૦
નફાનુક્સાન ખાતું	૨૬,૦૦૦	વાહનો	૧૫,૦૦૦
લેણદારો	૧૫,૫૦૦	પેટન્ટ	૫,૦૦૦
		સ્ટોક	૩૨,૦૦૦
		દેવાદારો	૩૧,૦૦૦
		બેન્ક	૨૩,૫૦૦
	૨,૪૧,૫૦૦		૨,૪૧,૫૦૦

બંને કંપનીના ડિરેક્ટરોએ નક્કી કર્યું કે :

- (૧) બંને કંપનીનો ધંધો બંધ કરીને બંનેની મિલકતો અને દેવા લઈ લેવા માટે નવી કંપની મોતી લિમિટેડની સ્થાપના કરવી.
- (૨) મોતી લિમિટેડની સત્તાવાર થાપણ રૂ. ૧૨,૦૦,૦૦૦, કે જેમાં ૧૨,૦૦૦ ઈક્વિટીશેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો એક એવા નક્કી કરવામાં આવી.
- (૩) હીરા લિમિટેડને ખરીદ કિંમત પેટે રૂ. ૧૪,૦૦,૦૦૦ આપવામાં આવ્યા. જેમાં ૮,૮૬૦ ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો, શેરદીઠ રૂ. ૧૫૦ લેખે આપવામાં આવ્યા અને બાકીની કિંમત રોકડમાં આપી.
- (૪) પન્ના લિમિટેડને ખરીદકિંમત પેટે રૂ. ૧,૮૫,૦૦૦ આપવામાં આવ્યા. જેમાં ૧,૧૪૦ ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો, શેરદીઠ રૂ. ૧૫૦ લેખે આપવામાં આવ્યા. અને બાકીની કિંમત રોકડમાં આપી.
- (૫) હીરા લિમિટેડ અને પન્ના લિમિટેડ પોતાની રોકડ/બેન્ક સિલક સોંપશે નહીં.
- (૬) મોતી લિમિટેડ બાકીના ઈક્વિટી શેર શેરદીઠ રૂ. ૧૫૦ લેખે બહાર પાડે છે, જે પૂરા ભરપાઈ થયા.
- (૭) હીરા લિમિટેડ અને પન્ના લિમિટેડનો વિસર્જન ખર્ચ અનુક્રમે રૂ. ૫,૦૦૦ અને રૂ. ૩,૦૦૦ છે.

તૈયાર કરો : હીરા લિમિટેડના ચોપડામાં

- (૧) માલ-મિલકત નિકાલ ખાતું
- (૨) ઈક્વિટી શેરહોલ્ડર્સનું ખાતું
- (૩) બેન્ક ખાતું

(બ) નોંધ લખો :

- (૧) સંશયિત જવાબદારી
- (૨) ખરીદકિંમત.

૧૦

ENGLISH VERSION

- 1 (a) Geet Company issued a prospectus inviting 15
applications for 20,000 ordinary shares of Rs. 10 each
at a premium of Rs. 2 per share payable as under :
On Application Rs. 2
On Allotment Rs. 5 (including premium)
On First call Rs. 2
On Second call Rs. 3

Applications were received for 30,000 shares and allotment made pro-rata to the applicants of 24,000 shares and the remaining applications were refused and the amount was refunded. Money over-paid on applications was to be transferred to allotment Account.

Mr. Soor, to whom 800 shares were allotted, failed to pay the allotment money and Mr. Tal, to whom 1,000 shares were allotted, failed to pay the two calls. These shares were forfeited after making second call.

All the shares were sold to Mr. Tanmay, credited as fully paid, for Rs. 8 per share.

Pass necessary Journal entries in the books of the company.

- (b) Write a note : Super profit method of valuation 5
of Goodwill.

OR

- 1 (a) Sargam Limited makes a public issue of 1,00,000 10
equity shares of Rs. 10 each at a discount of Re. 1 per
share, payable as follows :
On Application and Allotment Rs. 3
On First call Rs. 4
On Second call Rs. 2

Sunil holding 1,000 shares does not pay the second call. His shares are forfeited. Out of these forfeited shares, 500 shares are reissued as fully paid up at Rs. 5 per share.

Pass necessary Journal entries.

- (b) Discuss the factors affecting the value of Goodwill. 10

2 (a) The following balances appeared in the books of a 15

Soorili Company as on 31 December, 2015 :

12% mortgage debentures of Rs. 100 each,
Rs. 10,00,000. Sinking fund for redemption of debentures,
Rs. 10,42,000.

Sinking fund investments :

- (i) Rs. 5,00,000 10% Government loan - purchased
at par.
- (ii) Rs. 5,60,000 9% Government paper purchased for
Rs. 5,42,000.

On February 28, 2016 the investments were sold
at Rs. 110 and Rs. 99 respectively and debentures were
paid off at Rs. 102 together with accrued interest. The
interest on debentures had been paid up to December
31, 2015.

Write up the ledger accounts concerned.

- (b) Write a note : Intrinsic Value of Share. 5

OR

- 2 (a) Bemisal Hotels Company issued 1,000 15% debentures 10
of Rs. 100 each on 1st January, 2012 redeemable at a
premium of 10%. Terms of issue provided that the
company should set aside every year a sum of Rs. 34,893
to be invested at 5% outside the business.

The investments were sold at Rs. 71,580 at the end
of the third year and the debentures were paid off.

Prepare sinking fund account and Sinking fund
investment account.

- (b) Write a note on different methods of valuing shares. 10

3 (a) The Balance Sheet of Birju Company Ltd. on 31-3-2016 is as under :

15

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
Equity share capital of Rs. 10 each, paid up Rs. 9 each	9,00,000	Fixed assets	19,50,000
12% R.P.S. of Rs. 10 each, paid up Rs. 8 per share	4,00,000	Investments	2,00,000
14% R.P.S. of Rs. 10 each, fully paid	3,00,000	Bank balance	5,00,000
General reserve	15,00,000	Other current assets	8,00,000
Profit & Loss A/c.	50,000		
Securities premium	50,000		
Creditors	2,50,000		
	34,50,000		34,50,000

It was decided to redeem 12% R.P.S. at a premium of 10% and 14% R.P.S. at a premium of 5% on the date of Balance Sheet, after complying with necessary provisions of Companies Act. Investments were sold at Rs. 1,50,000. Now bank balance to be maintained in the business is Rs. 50,000. For this purpose 15% cumulative preference shares were issued at a premium of 10% in adequate number.

Afterwards on the same date one bonus share for two equity shares held to be given and bonus was declared for converting partly paid up equity shares into fully paid shares.

Write Journal entries in the books of Birju Company Ltd.

(b) Write a detailed note on Accounting Standard No. 1. 5

OR

3 (a) Raja Company wants to redeem its 1,000 12% R.P.S. of Rs. 100 each, Rs. 80 paid up at 10% premium. The ledger accounts show the following balance : 10

Securities premiumRs. 2,000

Bank balanceRs. 30,000

Profit and Loss Account (Credit Balance)Rs. 20,000

The directors redeemed the preference shares by making minimum fresh issue of equity shares of Rs. 10 each at 10% premium.

Give Journal entries.

(b) Write a detailed note on Accounting Standard No. 2, Valuation of Inventory. 10

4 (a) The following balances were extracted from books of Sanam Ltd. as on 31-3-2016 :

15

	Rs.		Rs.
Preliminary exps.	32,000	Accrued debenture interest	3,000
Patent	22,000	Building (at cost)	60,000
Securities premium	50,000	Depreciation thereon	10,000
Goodwill	17,000	Stock (31-3-2016)	15,000
Creditors	20,000	Plant and machinery	
Profit and Loss A/c. (Dr.)	85,800	(at cost)	2,20,000
6% Debentures	50,000	Depreciation thereon	20,000
		Debtors	51,200

Share Capital :

1,500 8% cum. pref. shares of Rs. 100 each Rs. 1,50,000.

2,000 equity shares of Rs. 100 each of Rs. 2,00,000.

The following scheme of capital reduction was duly sanctioned by the tribunal :

- (1) Equity shares to be reduced by Rs. 90 each.
- (2) Preference shares to be reduced to Rs. 90 each.
- (3) Debentureholders to waive their outstanding interest.
- (4) One new equity share paid up to the extent of 50% only to be issued for each Rs. 100 of gross preference dividend, which has not been declared since April, 2014.
- (5) All credit balances not being the outside liabilities and all debit balances not being the amount receivable as well as the intangible assets are to be written off.
- (6) Any balance available is to be utilised in writing down the fixed assets in proportion to their written down values.

You are required to give Journal entries and the reconstructed Balance Sheet.

- (b) Write a note on Accounting Standard No. 7 accounting 5 for construction contract.

OR

31st March, 2016 was as under :

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
15,000 7% Pref. shares of Rs. 100 each fully paid	15,00,000	Patents	17,00,000
10,000 equity shares of Rs. 100 each fully paid	10,00,000	Leasehold buildings	2,61,600
Creditors	60,000	Plant & Machinery	84,400
Bank overdraft	40,000	Debtors	1,53,000
		Stock	1,10,000
		Discount on shares	36,000
		Preliminary expenses	24,000
		Profit & Loss A/c.	2,30,000
		Cash balance	1,000
	26,00,000		26,00,000

Due to heavy losses, the scheme of reduction of capital is accepted and as a result the following capital reduction fund account is created.

Capital Reduction Fund A/c.

	<i>Rs.</i>		<i>Rs.</i>
To Profit and Loss	2,30,000	By Equity share capital	7,50,000
To Preliminary exps.	24,000	By Pref. share capital	7,50,000
To Discount on shares	36,000		
To Leasehold property	61,600		
To Stock	30,000		
To Plant and machinery	16,880		
To Bad debts reserve	30,600		
To Patents	10,00,000		
To Capital reserve	70,920		
	15,00,000		15,00,000

Pass necessary Journal entries in the books of the company and also prepare Balance Sheet after capital reduction.

- (b) Write a detailed note on accounting for depreciation, 10
Accounting Standard No. 6.

5 Good Morning Company Ltd. was promoted with an 20
authorised capital of Rs. 14,00,000 divided into 14,000 equity
shares, each of the Rs. 100. Following were the balances in
the books of the company on 31-12-2015 :

<i>Particulars</i>	<i>Rs.</i>	<i>Particulars</i>	<i>Rs.</i>
10,000 equity shares	10,00,000	Land & Building	2,60,000
10% Debentures		Stock on 31-12-'15	3,40,000
(repayable on 31-12-'19)	1,00,000	Cash on hand	33,000
Redlabel's Ltd. loan	1,40,000	Goodwill	2,00,000
Fixed deposits	35,000	Investments	2,17,000
General reserve	1,60,000	Plant & Machinery	4,50,000
Securities premium	15,000	Debtors	1,18,000
Profit & Loss A/c.		Bills receivable	30,000
(1-1-'15)	31,000	Loose tools	14,000
Gross profit		Salary	80,000
(current years)	3,80,000	Contribution in P.F.	18,000
Provident fund	40,000	Interest on debentures	5,000
Unpaid expenses	11,000	Insurance	8,000
Uncalled dividend	10,000	Rent & taxes	40,000
Interest accrued on loan	3,000	Furniture	55,000
Creditors	1,00,000	Audit fees	10,000
Interest on investment	10,000	Repairs	13,000
		Motor	48,000
		Discount on debentures	10,000
		Goods in transit	20,000
		Customs deposit	23,000
		Postage and telegrams	4,000
		Director's fees	20,000
		Underwriter's commission	15,000
		Carriage outward	4,000
	20,35,000		20,35,000

Adjustments :

- (1) Provide for depreciation on plant and machinery at 10%
and on furniture and motor at 5%.
- (2) Reserve 5% on debtors for bad and doubtful debts.
- (3) Provide Rs. 37,500 for income tax of the year.

- (4) Outstanding interest on investment is Rs. 7,500.
- (5) $\frac{1}{5}$ th of underwriting commission is to be written off.
- (6) Transfer Rs. 35,000 to General Reserve.
- (7) Directors have recommended 5% dividend on equity shares.

From the above, prepare Annual Accounts of the Good - Morning Company Ltd. as per Company Act.

OR

- 5 (a) Balance Sheets as on 31st March, 2016 of Hira Ltd. 10
and Panna Ltd. were as under :

Balance Sheet of Hira Ltd.

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
10,000 Equity shares of Rs. 100 each	10,00,000	Land & Building	3,50,000
General reserve	3,00,000	Machinery	7,00,000
Workmen's compensation fund	50,000	Furniture	50,000
Profit and Loss A/c.	65,000	Patents	75,000
Creditors	65,000	Stock	1,50,000
Bills payable	10,000	Debtors	50,000
		Bills receivable	15,000
		Bank	1,00,000
	14,90,000		14,90,000

Balance Sheet of Panna Ltd.

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
2,000 Equity shares of Rs. 100 each	2,00,000	Goodwill	35,000
Profit and Loss A/c.	26,000	Land & Building	1,00,000
Creditors	15,500	Vehicles	15,000
		Patents	5,000
		Stock	32,000
		Debtors	31,000
		Bank	23,500
	2,41,500		2,41,500

Directors of both companies decided that :

- (1) Both the companies should be wound up and a new company Moti Ltd. be formed to acquire the assets and liabilities of both the companies.
- (2) Authorised share capital of Moti Ltd. be fixed at Rs. 12,00,000, divided into 12,000 equity shares of Rs. 100 each.
- (3) Hira Ltd. to be paid Rs. 14,00,000 as purchase consideration 8,860 equity shares of Rs. 100 value to be treated at Rs. 150 per share and balance purchase consideration in cash.
- (4) Panna Ltd. to be paid Rs. 1,85,000 as purchase consideration 1,140 equity shares of Rs. 100 value to be treated at Rs. 150 per share and balance purchase consideration in cash.
- (5) Hira Ltd. and Panna Ltd. shall retain cash with bank.
- (6) Moti Ltd. issued remaining equity shares at Rs. 150 per share and were fully paid.
- (7) The liquidation expenses of Hira Ltd. and Panna Ltd. amounted to Rs. 5,000 and Rs. 3,000 respectively.

Prepare : In the books of Hira Ltd. :

- (1) Realisation A/c.
- (2) Equity shareholders A/c.
- (3) Bank A/c.

(b) Write a note :

10

- (1) Contingent Liabilities.
- (2) Purchase Consideration.