



B-3371

Seat No. _____

B. Com. (Sem. V) Examination**October / November – 2016****Corporate Accounting - I**Time : $2\frac{1}{2}$ Hours]

[Total Marks : 70

1 'આગ્રા' લિમિટેડે 60,000 ઈક. શેર દરેક રૂ. 10નો શેરદીઠ રૂ. 2ના 14

પ્રિમીયમથી બહાર પાડ્યા જેના નાણાં નીચે મુજબ મંગાવ્યા :

અરજ સાથે - રૂ. 2, મંજૂરી સાથે - રૂ. 4 (પ્રિમી. સહિત)

પ્રથમ હપતો - રૂ. 3, બીજો હપતો - રૂ. 3

90,000 શેર માટે અરજ મળી જે પૈકી 80,000 શેર અરજને પ્રમાણસર ધોરણે ફાળવવામાં આવી અને બાકીની અરજ નામંજૂર કરી, અરજ સાથેના વધારાના નાણાં મંજૂરી પેટે જમા કરવામાં આવ્યા.

'તારા' કે જેને 1800 શેર ફાળવવામાં આવ્યા હતા તે મંજૂરી અને પ્રથમ હપતો તથા બીજા હપતાના નાણાં ભરવામાં નિષ્ફળ જાય છે.

'સિતારા' કે જેને 3000 શેર ફાળવવામાં આવ્યા હતા તે બંન્ને હપ્તાના નાણાં ચૂકવતા નથી.

ઉપરોક્ત બધા જ અપૂર્ણ ભરપાઈ શેર જપ્ત કરવામાં આવ્યા અને નીચે જણાવેલ કિંમતે બહાર પાડવામાં આવ્યા :

(1) તારાના શેર, શેરદીઠ રૂ. 9 લેખે.

(2) સિતારાના શેર, શેરદીઠ રૂ. 8 લેખે

કંપનીના ચોપડે આમનોંધ લખો.

અથવા1 'આશા લિ. 2,00,000 ઈક. શેર દરેક રૂ. 10નો બહાર પાડે છે. જેના નાણાં 14
નીચે મુજબ મળ્યા.

અરજ સાથે રૂ. 5

મંજૂરી સાથે રૂ. 3

પ્રથમ અને આખારી હપતા સાથે રૂ. 2.

કુલ 2,50,000 શેર માટે અરજી મળી. જે પૈકી નીચે મુજબ મંજૂરી આપવામાં આવી :

- 10,000 અરજી સંપૂર્ણ નામંજૂર કરી.
- 40,000 અરજી પૂરેપૂરી મંજૂર કરવામાં આવી.
- બાકીની અરજીઓ બાકીના શેર વચ્ચે પ્રમાણસર ફાળવવામાં આવી.
- અરજી સાથેના વધારાના નાણાં મંજૂરી પેટે જમા કરવામાં આવ્યા.

એક અરજદાર કે જેને પ્રમાણસર ફાળવણી કરવામાં આવી હતી તે મંજૂરી અને પ્રથમ હપતો ભરતા નથી તેના 200 શેર જપ્ત કરવામાં આવ્યા અને શેરદીઠ રૂ. 9 લેખે ફરી બહાર પાડ્યા.

ઉપરોક્ત વ્યવહારો નોંધવા જરૂરી આમનોંધ નખો.

2	એક કંપનીના ચોપડે તા. 1લી જાન્યુ. 2015ના રોજ નીચેની બાકીઓ હતી.	14
	12%ના ડીબેન્ચર	રૂ. 3,00,000
	ડીબે. પરત નીધિ	રૂ. 2,25,000
	8%ના ડીબે. પરત નીધિના રોકાણો	રૂ. 2,25,000

કંપની દર વર્ષે રૂ. 25,000 ડીબે. પરત નીધિ ખાતે લઈ જાય છે. રોકાણો પર વ્યાજ મળી ગયા પછી કંપનીએ આ રોકાણો 20% નફાથી વેચ્યા અને તા. 31-12-2015ના રોજ રૂ. 2,40,000ના ડીબેન્ચર 10% પ્રીમીયમથી પરત કર્યા.

જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

2	‘જાનકી’ લિ. દરેક રૂ. 100નો તેવા 12%ના 40,000 ડીબેન્ચર 5 વર્ષ પછી ગમે ત્યારે 2% પ્રીમીયમથી પરત કરવાની શરતે બહાર પાડે છે. 5 વર્ષ પછી આ ડીબેન્ચર સામે રોકડ અથવા શેર અથવા નવા ડીબેન્ચર એમ કોઈપણ વિકલ્પ ડિબેન્ચર હોદ્દરો પોતાની મરજી મુજબ સ્વિકારી શકશે. જેમ કે	14
---	--	----

- રોકડ ચૂકવણી દ્વારા.
- 12%ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100નો રૂ. 120ના ભાવે.
- 11%ના નવા ડીબેન્ચર દરેક રૂ. 100નો રૂ. 98ના ભાવે.

8000 ડીબેન્ચરહોદ્દરો પ્રેફરન્સ શેર સ્વિકારે છે. 19600 ડીબેન્ચરહોદ્દરોએ 11%ના નવા ડીબેન્ચર સ્વિકાર્યા, જ્યારે બાકીનાએ રોકડા સ્વિકાર્યા.

ડિબેન્ચર પરત કરવા અંગેની આમનોંધ લખો.

જવાબદારી	રકમ	મિલકતો	રકમ
૨૦૦૦ ઈક. શેર દરેક		જમીન	૧,૦૦,૦૦૦
રૂ. ૧૦૦નો	૨,૦૦,૦૦૦	મકાન	૮૨,૫૦૦
૫૦૦, ૭%ના રીડીમેબલ		પ્લાન્ટ-યંત્ર	૫૦,૦૦૦
પ્રેફ. શેર દરેક		રોકાણો	૩૫,૦૦૦
રૂ. ૧૦૦નો રૂ. ૮૦ ભરપાઈ	૪૦,૦૦૦	સ્ટોક	૫૦,૦૦૦
૫૦૦, ૮%ના રીડીમેબલ		દેવાદાર	૪૫,૦૦૦
પ્રેફ. શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો		રોકડ	૨૭,૫૦૦
પૂર્ણ ભરપાઈ	૫૦,૦૦૦		
જામીનગીરી પ્રિમીયમ	૫,૦૦૦		
સામાન્ય અનામત	૩૭,૫૦૦		
નફા-નુકસાન ખાતું	૧૭,૫૦૦		
લેણદાર	૪૦,૦૦૦		
	૩,૯૦,૦૦૦		૩,૯૦,૦૦૦

આ જ તારીખે કંપનીએ બંને પ્રકારના પ્રેફરન્સ શેર, કંપનીધારની જોગવાઈનું પાલન કરીને ૧૦% પ્રિમીયમથી પરત કરવાનું નક્કી કર્યું.

આ હેતુથી જરૂરી સંખ્યામાં ઈક. શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો તેવા મૂળકિંમતે બહાર પાડવા, કંપનીમાં રૂ. ૧૫૦૦૦ રોકડસિલક જાળવી રાખવી, બધા જ રોકાણો રૂ. ૩૦,૦૦૦માં વેચવામાં આવ્યા અને બધા જ પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને નાણાં ચૂકવી દેવામાં આવ્યા.

ત્યારબાદ કંપનીએ એવું નક્કી કર્યું કે મૂડી પરત કરતા ઉદ્ભવેલ અનામતનો ઉપયોગ ઈક. શેરહોલ્ડરોને પૂર્ણ ભરપાઈ બોનસ શેર આપવા કરવો.

'રાધા' લિ.ના ચોપડે આમનોંધ લખી તથા રોકડ/બેંક ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

૩ નીચે 'સાયરા' લિ.નું તા. 31-3-2014નું પાર્કુ-સરવૈયું દર્શાવવામાં આવેલ છે. 14

જવાબદારી	રકમ	મિલકતી	રકમ
શેરમૂડી :		પાઘડી	50,000
2000 ઈક. શેર		કાયમી મિલકત	3,40,500
દરેક રૂ. 100નો 2,00,000		રોકાણો (પ.કિ.)	1,20,000
2000, 6%નાં પ્રેફ.		ચાલુ મિલકત	
શેર દરેક રૂ. 100નો 2,00,000	4,00,000	બાદ : ચાલુ દેવાં	79,500
અનામત અને વધારો :			
મૂડી અનામત 40,000			
સામાન્ય અનામત 80,000			
નફા-નુકસાન ખાતું 70,000	1,90,000		
	5,90,000		5,90,000

તા. 1લી એપ્રિલ-2014ના રોજ પ્રેફરન્સ શેર 5% પ્રિમીયમથી પરત કરવાનું નક્કી કર્યું. આ હેતુ માટે કંપનીએ રોકાણો રૂ. 1,32,000માં વેચ્યાં અને 1000 8%ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100નો તેવા બહાર પાડ્યા જે પૂર્ણ ભરપાઈ થયા. કંપનીએ પ્રત્યેક 2 શેર ધરાવનારને 1 ઈક. શેર બોનસ તરીકે આપ્યા.

ઉપરોક્ત વ્યવહારો નોંધવા આમનોંધ લખો તથા નવું પાર્કુ સરવૈયું તૈયાર કરો.

4 'પાઘડી મૂલ્યાંકન' અંગેની વિવિધ પદ્ધતિઓ ચર્ચો. 14

અથવા

4 'પાઘડી મૂલ્યાંકન'ને અસર કરતાં પરિબળો ચર્ચો. 14

5 'શેર મૂલ્યાંકન' એટલે શું ? શેર મૂલ્યાંકનની પદ્ધતિઓ જણાવો. 14

અથવા

5 'શેર મૂલ્યાંકન'ને અસર કરતાં પરિબળો ચર્ચો. 14

ENGLISH VERSION

- 1 'Agra' Ltd. issued 60,000 equity shares of Rs. 10 each at a premium of Rs. 2 per share payable as under. 14

On application - Rs. 2, On allotment - Rs. 4 (including premium)

On 1st call - Rs. 3, On 2nd call - Rs. 3.

Application were received for 90,000 shares.

Allotment was made to pro-rata to the applicants for 80,000 shares, the remaining applications being refused. Excess money paid on application was adjusted against money due on allotment.

Tara to whom 1800 shares were allotted failed to pay the allotment money and first and 2nd all money.

Sitara to whom 3000 shares were allotted failed to pay the two calls.

Their shares were forfeited and re-issue as

(i) Tara's shares were re-issue at Rs. 9 per share.

(ii) Sitara's shares were re-issue at Rs. 8 per share.

Pass necessary journal entries in the books of company.

OR

- 1 'Asha' Ltd. issued 2,00,000 equity shares of Rs. 10 each payable as under. 14

On application Rs. 5

On allotment Rs. 3

On first and final call Rs. 2

Application were received for 2,50,000 shares. It was decided to allot shares as follows.

- Applications for 10,000 shares were rejected.
- Full allotment was made to applicants of 40,000 shares.
- The balance was allotted pro-rate to remaining applicants.
- The excess application money was to be credited to allotment money.

One applicant who was allotted shares pro-rata, failed to pay allotment and call money; his 200 shares forfeited. These shares were reissued at Rs. 9 per share.

Write journal entries to record the above transactions.

- 2 The following were the balances in the books of a company 14
as on 1st January-2015.

12% Debentures..... Rs. 3,00,000

Debenture redumption fund..... Rs. 2,25,000

8% Deb. Red. fund investments..... Rs. 2,25,000

Company transfers Rs. 25000 every year to Deb. Red. fund account. After receiving interest on investment. Company sold out the said investments at 20% profit on 31-12-2015 and debentures amounting to Rs. 2,40,000 were redeemed at 10% premium.

Prepare Ledger Accounts.

OR

- 2 Janki Ltd. issued 40,000, 12% debentures of Rs. 100 each for 14
5 years on condition that the debentures could be redeemed by the
company at a premium of 2%, after 5 years either by payment of
cash or by allotment of shares and or other debentures according to
the option of the debentureholders as follows :

- By payment in cash
- By allotment of 12% pref. shares of Rs. 100 each at Rs. 120.
- By issueing 11% debentures of Rs. 100 each at Rs. 98 each.

Holders of 8000 debentures accepted preference shares, holders of 19,600 debentures accepted the offer of 11% debentures and the rest claimed cash.

Pass necessary journal entries for the redemption of debentures.

3 On 31st March-2014 the Balance sheet of Radha Ltd. is as follows. 14

Liabilities	Amt.	Assets	Amt.
2000 equity shares of Rs. 100 each	2,00,000	Land	1,00,000
500, 7% redeemable pref. shares of Rs. 100 each Rs. 80 paid up	40,000	Building	82,500
500, 8% redeemable pref. shares of Rs. 100 each fully paid	50,000	Plant & Machinery	50,000
Security premium	5,000	Investments	35,000
General reserve	37,500	Stock	50,000
Profit and loss A/c.	17,500	Debtors	45,000
Creditors	40,000	Cash Balance	27,500
	3,90,000		3,90,000

On this date the company decided to redeem both the classes of pref. shares at 10% pre. after complying with the provisions laid down under sec. 80 of the companies Act., 1956.

For this purpose, necessary number of equity shares of Rs. 100 each are issued at par cash balance of Rs. 15000 is to be maintained in the business. All the investments are sold away for Rs. 30,000. All the preference shareholders are paid in full.

The company than decide to utilise the resultant reserve created out of the redemption of preference shares for issuing fully paid bonus shares to equity shareholders.

Pass necessary journal entries in the books of the Radha Ltd. and prepare Bank/Cash A/c.

OR

- 3 Following is the summarised balance sheet of Sayra Ltd. as on 31-3-2014. 14

Liabilities	Amt.	Assets	Amt.
<i>Share capital</i>		Goodwill	50,000
2000 equity shares		Fixed assets	3,40,500
of Rs. 100 each 2,00,000		Investment at cost	1,20,000
2000 pref. shares of		Current assets	
6% each		Less :	
Rs. 100 <u>2,00,000</u>	4,00,000	Current liabilities	79,500
<i>Reserve and surplus</i>			
Capital reserve 40,000			
General reserve 80,000			
P and L A/c. 70,000	1,90,000		
	5,90,000		5,90,000

The preference shares were redeemable on 1st April-2014 at a premium of 5% for this purpose, the company sold off the investments at Rs. 1,32,000 and issued 1000, 8% preference shares of Rs. 100 each which were fully subscribed and paid for the company issued one equity share as bonus share for every two equity shares held.

Pass journal entries to record the above transaction and prepare the Revised Balance Sheet.

- 4 Discuss different methods of valuating goodwill. 14

OR

- 4 Write factors affecting valuation of goodwill. 14

- 5 What is valuation of share ? Write methods of valuating share. 14

OR

- 5 Write factors affecting valuation of shares. 14