



RG-9875

Seat No. _____

Third Year B. Com. Examination

April / May - 2016

Corporate Accounting - I

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 100

1 નીચેની બાબતો અંગે શેર જપ્તી અને ફરી બહાર પાડવાની આમનોંધ લખો. 20

- (1) ડી.એલ.એફ કંપનીએ રૂ. 10નો એક એવા 500 ઈ. શેર ધારણ કરનાર શેર હોલ્ડર રવિએ મંજૂરીના શેર દીઠ રૂ. 3 તથા હપતાના શેર દીઠ રૂ. 3 નહિ ચૂકવતાં કંપનીએ તેના શેર જપ્ત કર્યા થયેલા શેર શેર દીઠ રૂ.8 લેખે ફરી બહાર પાડવામાં આવ્યા.
- (2) મંજૂરીના શેર દીઠ રૂ. 14 (રૂ. 10 પ્રીમીયમ સહિત) અને પ્રથમ અને આખરી હપતાના શેર દીઠ રૂ. 3 નહિ ભરતા કંપનીએ કવિએ ધારણ કરેલા રૂ. 10નો એક એવા 200 ઈક્વિટી શેર જપ્ત કર્યા અને તે બધા શેર આખી શકાય તેટલો વધુ વટાવ આપી ફરી બહાર પાડ્યા જે કાનને ખરીદ્યા.
- (3) એક કંપનીએ શ્રી અભિષેકને 200 ઈક્વિટી શેર, દરેક રૂ. 10નો (રૂ. 8 મંગાવેલ છે.) 10% વટાવે આપ્યા હતા, તે શેર જપ્ત કર્યા. શ્રી અભિષેકે શેર દીઠ રૂ. 5 ભરેલા છે. આ જપ્ત કરેલા શેર માંથી 100 શેર, શેર દીઠ રૂ. 7 લેખે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા ગણીને શ્રી યશને આપ્યા.
- (4) છેલ્લા હપતાના શેર દીઠ રૂ. 3ની રકમ નહિ ભરાતા રાહુલે ધારણ કરેલ રૂ. 10નો એક એવા 200 ઈક્વિટી શેર, જે 10% વટાવે બહાર પાડેલ હતા, તે કંપનીએ જપ્ત કર્યા જપ્ત થયેલા શેર, શેર દીઠ રૂ. 6 લેખે ફરીથી બહાર પાડવામાં આવ્યા.

અથવા

1 કાવ્ય કંપની લિમિટેડ રૂ. 10નો એક એવા 70,000 ઈક્વિટી શેર 5% વટાવે 20

બહાર પાડ્યા. જે માટે 1,15,000 શેર માટે અરજીઓ મળી નીચે પ્રમાણે શેર મંજૂર કરવામાં આવ્યા.

- (1) 30,000 શેર માટેની અરજીઓ પૂરેપૂરી ના મંજૂર કરી.
- (2) 10,000 શેર માટેની અરજીઓ પૂરેપૂરી મંજૂર કરી.
- (3) બાકીના અરજદારોને પ્રમાણસર શેર મંજૂરી કરવામાં આવ્યા.

શેર અરજીના વધારાના નાણાં શેર મંજૂર વખતે મજરે લેવાના છે. શેર દીઠ નીચે મુજબ નાણાં મંગાવવામાં આવ્યા.

શેર મંજૂરી સાથે રૂ.2.50

છેલ્લા હપતા સાથે રૂ. 2

આયુષના 2,400 શેર પ્રમાણસર મંજૂર કરવામાં આવ્યા હતા. તેણે મંજૂરી અને પ્રથમ હપતાના નાણાં ભર્યા નહિ. તેના શેર સંચાલક મંડળે પ્રથમ હપતો મંગાવ્યા બાદ જપ્ત કર્યા અને રૂ.8,80 લેખે પૂરા ભરપાઈ થયેલા તરીકે પ્રકાશને ફરી વેચ્યા.

ધન્ય કે જેણે 2,000 શેરની અરજી કરી હતી અને તેને પ્રમાણસર શેર મંજૂર કરવામાં આવ્યા હતા. તેણે પ્રથમ અને છેલ્લા હપતાના નાણાં ભર્યા નહીં, તેના શેર સંચાલક મંડળે છેલ્લો હપતો મંગાવ્યા બાદ જપ્ત કર્યા અને 10 વટાવે ફરીથી બહાર પાડ્યા.

કંપનીના ચોપડે ઉપરના વ્યવહારોની આમનોંધ લખો.

2 સહજાનંદ ઓઈલ લિ.એ. તા.1-1-2008ના રોજ દેવું ભંડોળ ઊભું કરવાના 20

હેતુથી સ્થિર મિલકતો પર ગીરો હક્ક ધરાવતા 8%ના 100નો એક તેવા 10,000 ડિબેન્ચર નીચેની શરતો એ ભરવા પાડ્યા.

(1) ડિબેન્ચર 10% પ્રીમીયમથી પરત કરાશે.

(2) ડિબેન્ચર તા.31-12-2014ના રોજ નીચેના વિકલ્પથી પરત કરાશે.

વિકલ્પ : (1) રૂ. 10નો એક એવા ઈકિવટી શેર રૂ. 2ના પ્રીમીયમથી આપવા.

અથવા

(2) રૂ.100નો એક એવા 10%ના પ્રેફ.શેર 20%ના પ્રીમીયમથી આપવા.

અથવા

(3) રૂ.100નો એક એવા 6%ના નવા ડિબેન્ચર 10% વટાવે આપવા

અથવા

(4) રોકડ આપવી.

ડિબેન્ચર પરત અંગે જુદા-જુદા શેર હોલ્ડરોઓ નીચે પ્રમાણે વિકલ્પો સ્વીકાર્ય.

(1) 4,200 ડિબેન્ચર હોલ્ડરોએ ઈકિવટી શેર સ્વીકાર્યો.

(2) 3,000 ડિબેન્ચર હોલ્ડરોએ પ્રેફરન્સ શેર સ્વીકાર્યો.

(3) 1,800 ડિબેન્ચર હોલ્ડરોએ નવા ડિબેન્ચર સ્વીકાર્યા

(4) 1,000 ડિબેન્ચર હોલ્ડરોએ રોકડ સ્વીકારી

કંપનીના ડિબેન્ચર બહાર પાડવાની અને પરત કરવાની થતી આમનોંધો લખો.

અથવા

2 હરિકૃષ્ણ લિમિટેડના ચોપડામાં તા.31 માર્ચ 2014ના રોજ નીચેની બાકીઓ હતી. 20

10%ની ડિબેન્ચર રૂ. 9,00,000

ડિબેન્ચર પરતનિધી ખાતે રૂ. 8,40,000

બેંક સિલક રૂ. 1,35,000

ડિબેન્ચર પરત નિધી ખાતાની રકમ નીચેની જામીનગીરીઓમાં રોકવામાં આવેલી હતી.

રૂ. 3,00,000ની 6%ની ગુજરાત સરકારની લોન

રૂ. 3,40,000ની 5%ની કેન્દ્ર સરકારની લોન

તા.31 માર્ચ 2014ના રોજ ડિબેન્ચર પરત કરવા માટે તે જ દિવસે ઉપરના રોકાણો નીચે મુજબ વેચવામાં આવ્યા.

6% ની ગુજરાત સરકારની લોન મૂળકિંમતે

5% ની કેન્દ્ર સરકારની લોન રૂ.95ના ભાવે

જામીનગીરીઓના વેચાણ બાદ ડિબેન્ચર તરત જ પરત કરવામાં આવ્યા.

હરિકૃષ્ણ લિમિટેડ ના ચોપડામાં આમનોંધ લખો અને જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

3 તેજસ લિ.નું તા.31-3-2014ના રોજનું પાર્કુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે. 20

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શેર મૂડી :		કાયમી મિલકતો	10,50,000
7500 ઈક્વિટી શેર		ચાલુ મિલકતો	3,00,000
દરેક રૂ.100નો પૂર્ણ ભરપાઈ	7,50,000	રોકડ બેંક	3,00,000
8%ના 3,000 રીડીમેબલ			
પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ.100	3,00,000		
1500 10%ના રીડી. પ્રેફ.			
શેર દરેક રૂ.100નો			
રૂ.75 ભરપાઈ	1,12,500		
શેર પ્રીમીયમ	75,000		
સામાન્ય અનામત	2,25,000		
લેણદારો	1,87,500		
	16,50,000		16,50,000

કંપનીએ બધાજ રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેરના નાણાં પરત કરવાનું નક્કી કર્યું. અને એ અંગેની કંપનીધારાની જોગવાઈઓનું પાલન કરી કંપનીએ ખૂટતી રકમ માટે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા ઈક્વિટી શેરો બહાર પાડ્યા

રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેરના નાણાં પરત કર્યા બાદ કંપનીએ ઈક્વિટી શેર હોલ્ડરોને 1500 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ.100 નો 20% પ્રીમીયમ બોનસ તરીકે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા આપ્યા.

ઉપરના વ્યવહારોની આમનોંધ લખો. અને પ્રેફ.શેર પરત પછીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

- 3 તા.31-3-2014ના રોજ જયવીર લિ.ના. ચોપડામાં નીચે મુજબ બાકીઓ હતી. 20

	રૂ.
કાયમી મિલકતો	75,000
<u>ચાલુ મિલકતો :</u>	
સ્ટોક 37,500	
દેવાદારો 15,000	
બેંક સિલક 40,000	92,500
નફા-નુકશાન ખાતુ (જમા)	41,500
લેણદારો	12,500
સૂચિત ડિવિડન્ડ	8,500
6%ના 3,000 રિડિમેબલ પ્રેફ.શેર	
દરેક રૂ.10નો તેવા પૂરા ભરાયેલા	30,000
7,500 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ.10ના પૂરા	
ભરાયેલ	75,000

નાણાં પરત કરવાની શરત અનુસાર રીડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર 5%ના પ્રીમીયમથી પરત કરવાના હતા. નાણાં પરત કરવા માટે દરેક રૂ.10નો તેવા 1000 પ્રેફ.શેર શેરદીઠ 5ના પ્રીમીયમથી બહાર પાડ્યા જે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થઈ ગયેલા હતા. તા.1-4-2014ના રોજ 6%ના રિડિમેબલ પ્રેફ. શેરના નાણાં પરત કરવામાં આવ્યા. પરંતુ 20 પ્રેફ.શેર માટે કોઈ માહિતી મળી શકી નથી. દર 10 ઈક્વિટી શેરદીઠ એક ઈક્વિટી શેર બોનસ શેર તરીકે જાહેર કરેલ છે.

જરૂરી આમનોંધ લખી પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

- 4 પાઘડીના મૂલ્યાંકનને અસર કરતાં પરિબળો જણાવો. 20

અથવા

- 4 પાઘડીના મૂલ્યાંકન અંગેની પદ્ધતિઓ ચર્ચો. 20

5	શેરના મૂલ્યાંકનને અસર કરતા પરિબલો કયા કયા છે ? સમજાવો ?	20
---	---	----

અથવા

5	શેરના મૂલ્યાંકનની વિવિધ પદ્ધતિઓ વિસ્તારથી સમજાવો.	20
---	---	----

ENGLISH VERSION

- 1 Write journal entries for forfeiture and reissue of forfeited shares in the following cases : 20
- (1) DLF company forfeited 500 equity shares of Rs. 10 each of a shareholder Ravi for non-payment of allotment of Rs. 3 per share and final call money of Rs. 3 per share forfeited shares were reissued at Rs. 8 per share.
 - (2) Company forfeited 200 equity shares of Rs. 10 each held by Kavi for non payment of allotment money of Rs. 14 per share (including premium of Rs. 10) and first and final call money of Rs. 3 per share. Reissued all the forfeited shares to Kanan giving maximum permissible discount.
 - (3) Company forfeited 200 equity shares of Abhishek of Rs. 10 each (Rs. 8 called up including discount i.e. Rs. 7 + Rs. 1 discount). These shares were issued at discount of 10%. Abhishek had paid Rs. 5 per share, out of forfeited shares, 100 shares were reissued at Rs. 7 per share as fully paid up to Shri Yash.
 - (4) Company forfeited 200 equity shares of Rs. 10 each issued at a discount of 10% for non payment of final call of Rs. 3 per share by Rahul. Company reissued all the forfeited shares at Rs. 6 per share.

OR

- 1 'Kavya' Co. Ltd. issues for public subscription 70,000 equity shares of Rs. 10 each at a discount of 5%, 1,15,000 applications were received. Share were allotted as under : 20
- (1) To refuse allotment to applicants for 30,000 shares.
 - (2) To give full allotment to applicants for 10,000 shares.
 - (3) To allot the remaining shares pro-rata among other applicants.
- Money overpaid by applicants was employed on account of sums due on allotment. The company called up the amount per share as under :

On application Rs. 2 On 1st call Rs. 3

On allotment Rs. 2.5 On 2nd call Rs. 2

Ayush who was allotted 2,400 shares at pro-rata, did not pay the allotment and first call money. The board of directors forfeited. The shares after asking the first call money and reissued for Rs. 8.80 per share as fully paid to Prakash.

Dhanya who applied for 2,000 shares and who was allotted share at pro-rata did not pay first and final call money. The board of directors forfeited the shares after asking for final call money and were re-issued at a discount of 10%.

Pass necessary journal entries to record the above transactions in the books of the company.

- 2 Sahajanand oil Ltd. issued on 1-1-2008 10,000, 8% mortgage debentures of Rs. 100 each to raise debt capital fund on the following terms. 20

- (1) Debenture will be redeemed at 10% premium.
- (2) Debenture will be redeemed on 31-12-14 with an option to debenture holders to choose any of the following modes of redemption,
 - (i) Issue of share (equity) of Rs. 10 each at a premium of Rs. 2 per share.

OR

- (ii) Issue of 10% pref. shares of Rs. 100 each at 20% premium.

OR

- (iii) Issue of 6% new debenture of Rs. 100 each at 10% discount.

OR

- (iv) Cash payment on redemption.

Different debenture holders exercised different options as per the details given below.

- (1) Holders of 4,200 debentures accepted equity shares.
- (2) Holders of 3,000 debentures accepted pref. shares.
- (3) Holders of 1,800 debentures accepted new debentures.
- (4) Holders of 1,000 debentures accepted cash.

Write the necessary journal entries at the time of the issue and redemption on debenture.

OR

2 The following balances appeared in the books of 'Harikrishna' 20

Ltd. as on 31-3-2014 :

Deb. Debenture	Rs. 9,00,000
Deb. redemption fund	Rs. 8,40,000
Bank balance	Rs. 1,35,000

Amount of debenture redemption fund is invested in the securities as follows :

6% Gujarat Govt. loan	3,00,000
5% Central Govt. loan	5,40,000

To redeem debentures, the company sold the above investments as under on 31-3-14 :

6% Gujarat Govt. loan at face value.
5% central Govt. loan at Rs. 95.

Debenture were redeemed immediately after the sale of securities. Write necessary journal entries in the books of share 'Harikrishna' Ltd. and prepare necessary ledger accounts.

3 The balance sheet of Tejas Ltd. as on 31-3-2014 : 20

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital		Fixed Assets	10,50,000
– 7,500 equity share each Rs. 100 fully paid up	7,50,000	Current Assets	3,00,000
– 3,000 8% redeemable pref. share each Rs. 100	3,00,000	Cash/Bank	3,00,000
– 1,500 10% redeemable pref. share each Rs. 100 paid up Rs. 75	1,12,500		
– Share premium	75,000		
– General reserve	2,25,000		
– Creditors	1,87,500		
	16,50,000		16,50,000

The company decided to redeem both preference share after complying with the provisions laid down under the Companies Act. The company issued required fully paid equity shares.

After the redemption the company issued 1,500 fully paid equity share each Rs. 100 at 20% premium as a bonus for equity share holder.

Write journal entries & prepare new balance sheet.

OR

- 3 On 31st March 2014 the following balances were in the book of Jayvir Co. Ltd. : 20

	Rs.
Fixed assets	75,000
<u>Total current assets :</u>	
Stock 37,500	
Debtors 15,000	
Bank <u>40,000</u>	92,500
Profit & loss A/c (Cr.)	41,500
Creditors	12,500
Proposed dividend	8,500
3,000 6% redeemable pref.	
Shares of Rs. 10 each fully paid	30,000
7,500 equity share of Rs. 10 each fully paid	75,000

Under the term of redemption, Redeemable pref. share were to be redeemed at a premium of 5% for the purpose of redemption 1000 5% pref. shares of Rs. 10 each were issued at a premium of Rs. 5 per share and were fully paid.

On 1st April 2014 6% redeemable preference share were redeemed but there is no trace out in respect of 20 pref. shares. Bonus issue of one equity share for every 10 equity share held was made on that date.

Pass journal entries & prepare B/s.

- 4 Explain factories effecting valuation of Goodwill. 20

OR

- 4 Discuss various methods for valuation of goodwill.

- 5 What are the factors affecting valuation of shares ? 20
Explain.

OR

- 5 Write notes on methods of valuation of shares. 20