MD-9875 Seat No. ________

Third Year B. Com. (External) Examination

April/May – 2017

Corporate Accounting - I

Time : 3 Hours] [Total Marks : 100

૧ અજીત લિમિટેડે ૬૦,૦૦૦ ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦નો એક પ્રતિ શેર રૂ. ૨ના પ્રીમિયમથી બહાર પાડ્યા. જે નીચે મુજબ ભરવાના થાય છે. ૨૦

અરજી વખતે રૂ. ૨ પ્રતિ શેર

મંજૂરી સાથે રૂ. ૪ પ્રતિ શેર (પ્રીમિયમ સહિત)

પ્રથમ હપતા વખતે રૂ. ૩ પ્રતિ શેર

છેલ્લા હપતા સાથે રૂ. ૩ પ્રતિ શેર.

૯૦,૦૦૦ શેર અરજીઓ મેળવેલ છે. જે પૈકી ૮૦,૦૦૦ શેરને પ્રમાણસર ફાળવવામાં આવેલ છે. અને બાકીની અરજી નામંજૂર કરવામાં આવેલ છે. અરજી સાથે મળેલ વધારાના નાણાં મંજૂરીમાં ફાળવેલ છે.

શ્રી x જેને ૧૮૦૦ શેર પ્રમાણસર ફાળવવામાં આવેલ છે તેમણે મંજૂરી, પ્રથમ અને છેલ્લા હપતાના નાણાં ભરેલ નથી તેથી તેમના શેર જપ્ત કરવામાં આવેલ અને પ્રતિ શેર રૂ. ૯ લેખે ફરીથી બહાર પાડવામાં આવેલ છે.

કંપનીના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો.

અથવા

૧ રાધિકા લિમિટેડે ૧૦૦૦ ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦નો એક પ્રતિ શેર રૂ. ૨ના પ્રીમિયમથી બહાર પાડેલ છે. જેના નાણાં નીચે મુજબ ભરવાના છે. ૨૦

અરજી વખતે રૂ. ૩

મંજૂરી વખતે રૂ. ૫ (પ્રીમિયમ સહિત)

પ્રથમ હપતા વખતે રૂ. ૨

છેલ્લા હપતા વખતે રૂ. ૨.

૧૯૦૦ શેર અરજીઓ આવેલ છે, જે પૈકી ૧૦૦ અરજીઓને નામંજૂર કરવામાં આવી અને બાકીની અરજીઓને પ્રમાણસર ફાળવવામાં આવેલ હતી.

શ્રી નિરજે ૧૫૦ શેર માટે અરજી કરેલ હતી. તેઓ છેલ્લો હપતો ભરવામાં નિષ્ફળ થયેલ અને કંપનીએ તેમના શેર જપ્ત કરી તે પૈકી ૫૦% શેર રૂ. ૭ લેખે ફરીથી બહાર પાડ્યા.

કંપનીના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો.

૨ વિરાજ લિમિટેડના ચોપડામાં નીચેની બાકીઓ તા. ૩૧-૩-૨૦૧૭ના રોજની છે : ૨૦

૧૨%ના ગીરો ડિબેન્ચર .... રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦

સિંકિંગ ફંડના રોકાણોનું વ્યાજ .... રૂ. ૨૦,૦૦૦

ડિબેન્ચર વટાવ .... રૂ. ૫૦,૦૦૦

સિંકિંગ ફંડ .... રૂ. ૪,૫૦,૦૦૦

સિંકિંગ ફંડનાં રોકાણો :

૯% ગુજરાત સરકારની લોન (મૂળ કિંમતે ખરીદેલ) .... રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦

૧૦% નેશનલ ડિફેન્સ બોન્ડ (મૂળ કિંમત રૂ. ૨,૮૦,૦૦૦) ... રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦

તે જ તારીખે રોકાણો નીચે મુજબ વેચવામાં આવ્યા :

ગુજરાત સરકારની લોન રૂ. ૯૭ લેખે.

નેશનલ ડિફેન્સ બોન્ડ રૂ. ૧૦૨ લેખે.

તા. ૩૧-૩-૨૦૧૭ના રોજ રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦ના ડિબેન્ચર ૧૦% પ્રીમિયમથી પરત કરવામાં આવ્યા. નવા રોકાણો રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ ૫% પ્રીમિયમથી ખરીદવામાં આવ્યા. સિંકિંગ ફંડમાં વાર્ષિક ફાળો રૂ. ૫૦,૦૦૦ છે.

કંપનીના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખી જરૂરી ખાતાંઓ બનાવો.

અથવા

૨ (અ) ધારા લિમિટેડ ૧૦%ના ૭૫૦૦ ડિબેન્ચર ૫% પ્રીમિયમથી પરત કરવા અંગે નીચે મુજબના ત્રણ વિકલ્પો આપે છે : ૧૦

હોલ્ડરો	વિકલ્પો
૧. ૧૫૦૦ ડિબેન્ચર હોલ્ડર	૧. ૧૧%ના ક્યુમ્યુલેટિવ પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો રૂ. ૧૨૦ લેખે.
૨. ૩૬૭૫ ડિબેન્ચર હોલ્ડર	૨. ૧૩%ના ડિબેન્ચર દરેક રૂ. ૧૦૦નો રૂ. ૯૮ લેખે.
૩. ૨૩૨૫ ડિબેન્ચર હોલ્ડર	૩. રોકડ દ્વારા.

કંપનીના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો.

(બ) ABC લિમિટેડે ૧,૦૦૦ ૧૦%ના ડિબેન્ચર દરેક રૂ. ૧૦૦નો ૧૦% વટાવથી બહાર પાડ્યા. જે ૫(પાંચ) વર્ષ બાદ મૂળ કિંમતે પરત કરવાના છે. જે ઉપરથી ડિબેન્ચર વટાવ ખાતું બનાવો. ૧૦

જો પ્રતિ વર્ષ રૂ. ૨૦,૦૦૦ પરત કરવાના હોય તો પણ ડિબેન્ચર વટાવ ખાતું બનાવો.

૩ સીતારામ લિમિટેડનું તા. ૩૧-૩-૨૦૧૭ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : ૨૦

મૂડી-દેવાં	રૂ.	મિલકત-લેણાં	રૂ.
૨૦૦૦ ઇક્વિટી શેર		પાઘડી	૫૦,૦૦૦
દરેક રૂ. ૧૦૦નો	૨,૦૦,૦૦૦	સ્થિર મિલકતો	૩,૪૦,૫૦૦
૨૦૦૦ ૬%ના રિડિમેબલ		રોકાણો (મૂળ કિંમતે)	૧,૨૦,૦૦૦
પ્રેફરન્સ શેર રૂ. ૧૦૦નો	૨,૦૦,૦૦૦	ચાલુ મિલકતો	
મૂડી અનામત	૪૦,૦૦૦	**બાદ :**	
સામાન્ય અનામત	૮૦,૦૦૦	ચાલુ જવાબદારીઓ	૭૯,૫૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું	૭૦,૦૦૦		
	૫,૯૦,૦૦૦		**૫,૯૦,૦૦૦**

તા. ૧લી એપ્રિલ ૨૦૧૭ના રોજ પ્રેફરન્સ શેર ૫% પ્રીમિયમથી પરત કરવાનું નક્કી કર્યું. જે અંગે કંપનીએ રોકાણો રૂ. ૧,૩૨,૦૦૦માં વેચી નાખ્યા અને ૧,૦૦૦ ૮%ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો બહાર પાડ્યા, જે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલ.

કંપનીએ બે ઇક્વિટી શેરદીઠ એક ઇક્વિટી શેર બોનસ તરીકે જાહેર કરેલ છે.

કંપનીના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખી ફરીથી પાકું સરવૈયું બનાવો.

અથવા

૩ ભરત લિમિટેડનું તા. ૩૧-૩-૨૦૧૭ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : ૨૦

મૂડી-દેવાં	રૂ.	મિલકત-લેણાં	રૂ.
૬,૬૦૦ ઈક્વિટી શેર		સ્થિર મિલકતો	૧૩,૮૬,૦૦૦
દરેક રૂ. ૧૦૦નો એક	૬,૬૦,૦૦૦	રોકાણો	૧,૬૫,૦૦૦
૧૬૫૦ રિડિમેબલ પ્રેફ. શેર		ચાલુ મિલકતો	૧,૬૫,૦૦૦
દરેક રૂ. ૧૦૦નો એક	૧,૬૫,૦૦૦	બેન્ક સિલક	૧,૬૫,૦૦૦
૩૩૦૦ રિડિમેબલ પ્રેફ. શેર		પ્રાથમિક ખર્ચા	૮૨,૫૦૦
દરેક રૂ. ૧૦૦,			
રૂ. ૮૦ ભરાયેલ	૨,૬૪,૦૦૦		
સામાન્ય અનામત	૬,૬૦,૦૦૦		
શેર પ્રીમિયમ	૪૯,૫૦૦		
અન્ય જવાબદારીઓ	૧,૬૫,૦૦૦		
	૧૯,૬૩,૫૦૦		**૧૯,૬૩,૫૦૦**

કંપનીએ બંને પ્રકારના પ્રેફરન્સ શેર ૪% પ્રીમિયમથી પરત કરવાનું નક્કી કર્યું. રોકાણો રૂ. ૧,૮૧,૫૦૦માં વેચી નાખ્યા. કંપનીએ નવા જરૂરી પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો એક બહાર પાડ્યા જેથી બેન્ક સિલક રૂ. ૨૯,૭૦૦ જળવાઈ રહે. પ્રેફરન્સ શેર પરત કર્યા બાદ કંપનીએ બે ઈક્વિટી શેરની સામે એક ઈક્વિટી શેર જૂના ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને મૂડી પરત અનામતમાંથી બહાર પાડ્યા.

કંપનીના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખી ફરીથી પાકું સરવૈયું બનાવો.

૪ પાઘડી એટલે શું ? પાઘડીને અસર કરતાં પરિબળોની ચર્ચા કરો. ૨૦

અથવા

૪ પાઘડીના મૂલ્યાંકનની વિવિધ પદ્ધતિઓ સમજાવો. ૨૦

૫ શેરના મૂલ્યાંકનને અસર કરતાં પરિબળો સમજાવો. ૨૦

અથવા

૫ શેરના મૂલ્યાંકનની ચોખ્ખી મિલકત પદ્ધતિ અને ઉપજ પદ્ધતિની ચર્ચા કરો. ૨૦

ENGLISH VERSION

1 Ajit Ltd. issued 60,000 Equity share of Rs. 10 each at a Premium of Rs. 2 per share payable as under. 20

On Application Rs. 2 per share

On Allotment Rs. 4 per share

(Including premium)

on First call Rs. 3 per share

on Final call Rs. 3 per share

Application received for 90,000 shares. Allotment was made pro-rata to the applicants of 80,000 shares and remaining applications were rejected. Excess money on application were transferred to allotment.

Mr. X to whom 1800 shares were allotted as pro-rata failed to pay allotment, first and final call money so his shares were forfeited and re-issued at Rs. 9 per share. Write necessary Journal entries in the books of company.

OR

1 Radhika Ltd. issued 1000 Equity shares each of Rs. 10 at a premium of Rs. 2 per share payable as follow. 20

On application Rs. 3

On allotment Rs. 5 (Including premium)

On first call Rs. 2

On final call Rs. 2.

Applications were received for 1600 shares of which 100 shares were rejected and remaining shares alloted as pro-rata.

Niraj who applied for 150 shares failed to pay final call so his shares were forfeited and of which 50% shares were re-issued at Rs. 7 per share. Write necessary Journal entries in the books of company.

2 Following balances appeared in the books of Viraj Ltd. as on 31-3-2017 20

12% Mortgage Debentures .... Rs. 5,00,000

Interest received on

Sinking fund Investments .... Rs. 20,000

Discount on debenture .... Rs. 50,000

Sinking fund .... Rs. 4,50,000

Sinking Fund Investment

9% Guj. Govt. loan .... Rs. 2,00,000

(purchased at par)

10% National Defence Bond .... Rs. 2,50,000

(Face value Rs. 2,80,000)

On the same day the Investment were sold.

Guj. Govt. Loan at .... Rs. 97

National Def. Bond at .... Rs. 102

On 31-3-17 debenture of Rs. 3,00,000 were redeem at 10% premium and new investment were purchase of ~~Rs. 1,00,000 at 5% premium. Annual contribution to the~~ sinking fund was Rs. 50,000.

Write necessary Journal entries and also prepare necessary accounts in the books of company.

OR

2 (a) Dhara Ltd. gives following three options to redeem 10% debenture 7500 of Rs. 100 each at 5% Premium. **10**

Holders		Options	
(1)	1500 Deb. Holders	(1)	11% Cum. Preference share of Rs. 100 each at Rs. 120
(2)	3675 Deb. Holders	(2)	13% Debentures of Rs. 100 each at Rs. 98
(3)	2325 Deb. Holders	(3)	By cash

Write necessary Journal entries in the books of co.

(b) ABC Ltd. issued 1000 10% Debenture of Rs. 100 each at 10% discount repayable after 5 years at par then prepare Deb. Discount Account. **10**

If debenture redeem every year Rs. 20,000 then also prepare Deb. Discount Account.

3 Following is the balance sheet of Sitaram Ltd. as on 31-3-2017. **20**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
2000 Equity share of Rs. 100 each	2,00,000	Goodwill	50,000
2000 6% Red. pre. share of Rs. 100 each	2,00,000	Fixed Assets	3,40,500
Capital Reserve	40,000	Investment (at cost)	1,20,000
General Reserve	80,000	Current Assets Less current Liabilities	79,500
Profit & Loss A/c.	70,000		
	5,90,000		**5,90,000**

On 1st April, 2017 preference shares were redeemed at 5% Premium. For this purpose, company sold investment at Rs. 1,32,000 and issued 1000 8% preference share of Rs. 100 each which were fully paid up. The company issued one equity share as bonus share for every two equity share hold.

Write necessary Journal entries and also prepare revised balance sheet of the company.

OR

3 Following is the balance sheet of Bharat Ltd. as on 31-3-2017 : 20

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
6600 Equity shares of Rs. 100 each	6,60,000	Fixed Assets	13,86,000
1650 Red. Pre. Share of Rs. 100 each	1,65,000	Investments	1,65,000
3300 Red. Pre. share of Rs. 100 each Rs. 80 paid up	2,64,000	Current Assets	1,65,000
Gen. Reserve	6,60,000	Bank Balance	1,65,000
Security Premium	49,500	Preliminary Expenses	82,500
Other Liabilities	1,65,000		
	19,63,500		**19,63,500**

Company decided to redeem both types of preference shares at 4% redemption premium. Investment are sold for Rs. 1,81,500. Company issue necessary new preference share of Rs. 100 each at par to maintain bank balance at Rs. 29,700. After redemption company issue one equity share as bonus against two share held to existing equity share holders from capital Redemption Reserve.

Write necessary Journal entries and also prepare revised balance sheet in the books of company.

4 What is Goodwill ? Discuss factors affecting valuation of goodwill. **20**

OR

4 Explain various methods for valuation of Goodwill. **20**

5 Explain factors affecting valuation of share. **20**

OR

5 Discuss Net assets method and Yield method for the valuation of share. **20**