



RD-3371

Seat No. \_\_\_\_\_

B. Com. (Sem. V) Examination

April / May - 2016

Corporate Account

(Compulsory)

Time :  $2\frac{1}{2}$  Hours]

[Total Marks : 70

1 એક કંપનીએ રૂ. 10નો એક એવા 3,00,000 ઇક્વિટી શેર માટે નીચેની 14

શરતોએ અરજી મંગાવી. જેના નાણાં નીચે મુજબ મળ્યા :

અરજી સાથે .....રૂ. 5

મંજૂરી સાથે .....રૂ. 3 (રૂ. 0.50 પ્રીમિયમ સહિત)

હપતા સાથે .....રૂ. 2.50

રૂ. 5,00,000 શેર માટે અરજીઓ મળી. શેર નીચે મુજબ મંજૂર કરવામાં

આવ્યા.

- 70,000 અરજી કરનારના શેર મંજૂર કરવા નહીં.

- 40,000 અરજી કરનારને પૂરા શેર આપવા.

- અન્ય અરજદારો વચ્ચે બાકીના શેર પ્રમાણસર વહેંચવા.

- અરજી સાથે આવેલા વધારાનાં નાણાં મંજૂરી પેટે મજરે લેવા.

જેને પ્રમાણસર શેર આપવામાં આવ્યા હતાં તેવા એક અરજદાર હપતાના નાણાં ચૂકવી શક્યા નહીં તેમા 200 શેર જપ્ત થયા. આ શેર રૂ. 9 ના ભાવે ફરી બહાર પાડવામાં આવ્યા.

ઉપરના વ્યવહારોની જરૂરી આમનોંધ લખો.

અથવા

1 'X' લિમિટેડે રૂ. 10નો એક એવા 1,00,000 ઇક્વિટી શેર રૂ. 1ના વટાવથી 14

બહાર પાડ્યા. જેના નાણાં નીચે મુજબ મળ્યા :

અરજી અને મંજૂરી સાથે .....રૂ. 3

પ્રથમ હપતા સાથે .....રૂ. 4

છેલ્લા હપતા સાથે .....રૂ. 2

1000 શેર ધરાવનાર છેલ્લો હપતો ભરી શકતા નથી. તેમના શેર જપ્ત કરવામાં આવ્યા તેમાંથી 500 શેર રૂ. 5ની કિંમતે પૂર્ણ ભરપાઈ તરીકે બહાર પાડવામાં આવે છે.

જરૂરી આમનોંધ લખો અને શેરજપ્તી ખાતું તૈયાર કરો.

2 તા. 31.3.15ના રોજ મન્નત લિ.ના ચોપડેથી નીચેની બાકીઓ લેવામાં આવેલ છે : 14

12%ના ડિબેન્ચર્સ .....	4,00,000
ડિબેન્ચર પરતનીધિ .....	3,00,000
ડિબેન્ચર પરત નીધિનાં રોકાણો .....	3,00,000
ડિબેન્ચર પરત નીધિના રોકાણનું વ્યાજ .....	30,000
ડિબેન્ચર વટાવ .....	40,000

ઉપરોક્ત તારીખે 50% ડિબેન્ચર 10% પ્રીમિયમથી પરત કરવા માટે રૂ. 2,50,000નાં રોકાણો 10% નુકસાનથી વેચી દેવામાં આવ્યા.

કંપની દર વર્ષે રૂ. 50,000 ડિબેન્ચર્સ પરત નીધિ ખાતે લઈ જાય છે. કંપની એ રૂ. 50,000ની 8%ની કેન્દ્ર સરકારની લોન 2% પ્રીમિયમથી ખરીદી છે. કંપનીના ચોપડે નીચેના ખાતાં તૈયાર કરો :

- (1) 12%ના ડિબેન્ચરનું ખાતું
- (2) ડિબેન્ચર પરત નીધિ ખાતું
- (3) ડિબેન્ચર પરત નીધિ રોકાણ ખાતું
- (4) ડિબેન્ચર વટાવ ખાતું.

#### અથવા

2 અમર લિમિટેડે 2006માં રૂ. 6,00,000નાં 6%ના ડિબેન્ચર મૂળ કિંમતે બહાર પાડ્યા જે 30 જૂન, 2014ના રોજ રૂ. 102ના ભાવે પરત કરવાનાં હતા. દર વર્ષે અમુક રકમ અલગ રાખીને એક સિંકિંગ ફંડ ઊભું કરવામાં આવ્યું હતું અને તેટલી જ રકમ દર વર્ષે 30 જૂનનાં રોજ આવા રોકાણો પર મળેલ આવક સહિત રોકવામાં આવતી હતી. ટ્રસ્ટીઓને એવી સત્તા હતી કે તેઓ મૂળ કિંમત કરતાં ઓછી કિંમત મળે તો ડિબેન્ચર ખરીદીને રદ કરી શકે અને તે હેતુ માટે સિંકિંગ ફંડના રોકાણો વેચી શકે.

તા. 1લી જુલાઈ, 2013ના રોજ નીચેની બાકીઓ હતી :

- સિંકિંગ ફંડ રૂ. 3,52,500 જેની સામે તેટલી જ રકમના રોકાણો હતાં.
- 6%ના ડિબેન્ચર રૂ. 3,60,000ના હતાં.
- 30 જૂન 2014ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ દરમિયાન નીચેના વ્યવહારો થયા.

રૂ. 29,250ની પ. કિંમતના રોકાણો તા. 1લી જાન્યુઆરી, 2014ના રોજ વેચવામાં આવ્યા. જેના રૂ. 30,150 ઉપજ્યા અને રૂ. 98ના ભાવે રૂ. 30,000ના ડિબેન્ચર ખરીદી રદ કરવામાં આવ્યા.

બાકીના રોકાણો 29 જૂન, 2014ના રોજ રૂ. 3,30,600માં વેચવામાં આવ્યા.

સિંકિંગ ફંડના રોકાણો પર મળેલ આવક રૂ. 20,850 રોકવામાં આવી ન હતી.

30 જૂન, 2014ના રોજ ડિબેન્ચર પરત કરવામાં આવ્યાં.

જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

જવાબદારી	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
2000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો પૂર્ણ ભરપાઈ	2,00,000	જમીન	1,00,000
500 7%ના રિડિમેબલ પ્રેફ. શેર દરેક રૂ. 100ની શેરફીડ રૂ. 80 ભરપાઈ	40,000	મકાન	82,500
500 8%ના રિડિમેબલ પ્રેફ. શેર દરેક રૂ. 100નો પૂર્ણ ભરપાઈ	50,000	સાચાં-ચંગી	50,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	5,000	રોકાણો	35,000
સામાન્ય અનામત	37,500	સ્ટોક	50,000
નફા-નુકસાન ખાતું	17,500	દેવાદાર	45,000
લેણદારો	40,000	રોકડ સિલક	27,500
	<b>3,90,000</b>		<b>3,90,000</b>

બધા જ પ્રકારનો પ્રેફરન્સ શેરને આ તારીખે કલમ 80ની જોગવાઈનું પાલન કર્યા બાદ 10% પ્રીમિયમથી પરત કરવાનું નક્કી કર્યું.

આ હેતુ માટે જરૂરી સંખ્યામાં ઈક્વિટી શેરો દરેક રૂ. 100ની મૂળકિંમતે બહાર પાડવામાં આવ્યા ધંધામાં રોકડ સિલક રૂ. 15,000 રાખવાની છે. બધા જ રોકાણો રૂ. 30,000માં વેચી દેવામાં આવ્યા. બધા પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડરોને પૂરી રકમ ચૂકવી દેવામાં આવી ત્યારબાદ પ્રેફ. શેર પરત કરતા ઉદ્ભવેલ અનામતનો ઉપયોગ ઈક્વિટી શેર હોલ્ડરોને પૂરા ભરપાઈ બોનસ શેર આપવા કરવાનું નક્કી કર્યું.

કંપનીના ચોપડે આમનોંધ લખો.

#### અથવા

જવાબદારી	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
4000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો	4,00,000	કાયમી મિલકતો	8,40,000
10,000 રિડિમેબલ પ્રેફ. શેર દરેક રૂ. 10નો	1,00,000	રોકાણો	1,00,000
2,000 રિડિમેબલ પ્રેફ. શેર દરેક રૂ. 100નો રૂ. 80 ભરપાઈ	1,60,000	ચાલુ મિલકતો	1,00,000
સામાન્ય અનામત	4,00,000	બેન્ક સિલક	1,00,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	30,000	પ્રાથમિક ખર્ચ	50,000
અન્ય જવાબદારી	1,00,000		
	<b>11,90,000</b>		<b>11,90,000</b>

કંપનીએ બન્ને પ્રકારના પ્રેફરન્સ શેર 4% પ્રીમિયમથી પરત કરવાનું નક્કી કર્યું. રોકાણો રૂ. 1,10,000માં વેચ્યા ત્યાર બાદ બેન્ક સિલક રૂ. 18,000 રહે તે માટે જરૂરી સંખ્યામાં નવા પ્રેફ. શેર દાર્શનિક કિંમતે દરેક રૂ. 100નો તેવા બહાર પાડ્યા. જે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયા. મૂડી પરત અનામતમાંથી હાલના ઈક્વિટી શેર હોલ્ડરોને દર 2 ઈક્વિટી શેર સામે 1 શેર પૂર્ણ ભરપાઈ બોનસ તરીકે આપવાં. આમનોંધ લખો અને નવું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

4 'પાઘડી' મૂલ્યાંકનને અસર કરતાં પરિબળો ચર્ચો. 14

#### અથવા

4 'પાઘડી' મૂલ્યાંકનની વિવિધ પદ્ધતિઓ જણાવો અને 'મૂડીકૃત' નફાની પદ્ધતિ ઉદાહરણ સાથે સમજાવો. 14

5 'શેર મૂલ્યાંકનનો અર્થ જણાવો અને શેર મૂલ્યાંકનની ચોખ્ખી મિલકતની પદ્ધતિ વિષે લખો. 14

#### અથવા

5 શેર મૂલ્યાંકનને અસર કરતાં પરિબળો વર્ણવો. 14

### ENGLISH VERSION

1 A company issued 3,00,000 equity shares of Rs. 10 each payable as under. 14

On application.....Rs. 5

On allotment .....Rs. 3 (including premium Rs. 0.50)

On 1<sup>st</sup> Call.....Rs. 2.50

Applications were received for 5,00,000 shares. It was decided to allot shares as follows :

- Applications for 70,000 shares were rejected
- Full allotment was made to applicants of 40,000 shares
- The balance was allotted pro-rata to the remaining applicants.
- The excess application money was to be credited to allotment money.

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

Make journal entries to record the above transactions.

#### OR

- 1 'X' Co Ltd. makes a public issue of 1,00,000 equity shares of Rs. 10 each at a discount of Rs. 1 per share payable as under : 14

On Application and allotment .....Rs. 3  
On First Call .....Rs. 4  
On Second Call .....Rs. 2

Y holding 1000 shares does not pay the second call. His shares are forfeited. Out of these shares 500 shares are reissued as fully paid up at Rs. 5 per share.

Write necessary journal entries and also prepare share forfeited account.

- 2 The following are the balances as on 31.3.15 extracted from the books of Mannat Ltd. : 14

12 % debenturs ..... 4,00,000  
Debenture redemption fund ..... 3,00,000  
Debenture redemption fund investments..... 3,00,000  
Interest on Debenturs ..... 30,000  
Discount on Debentures ..... 40,000

On the above date, the investments worth Rs 2,50,000 were sold at a loss of 10% to redeem 50% debentures at 10% premium.

The company transfers Rs. 50,000 every year to debenture redemption fund account.

The company has also purchased 8% central government loan of Rs. 50,000 at 2% premium.

Prepare :

- (1) 12% Debenture Account
- (2) Debenture Redemption Fund Account
- (3) Debenture redemption fund investment account
- (4) Discount on Debenture Account.

OR

- 2 In 2006, Amar Ltd. issued Rs. 6,00,000 6% debentures at par which were redeemable at Rs. 102 on 30<sup>th</sup> June 2014. A sinking fund was created by annual appropriations and equivalent amount invested annually on 30<sup>th</sup> June together with the income received on such investments during the year. The trustees had power to purchase for cancellation any debenture available at a price below par and to realize investment of sinking fund for the purpose. 14

On 1<sup>st</sup> July 2013 the following balances appeared in the books.

- Sinking fund Rs. 3,52,500 represented by investments of equal amounts

- 6% debentures of Rs. 3,60,000, the under-mentioned transactions took place during the year ended 30<sup>th</sup> June 2014.

Investments costing Rs. 29,250 were sold and realized to 30,150 on 1<sup>st</sup> January 2013 and Rs. 30,000 debentures were purchased at Rs 98 and cancelled.

The remaining investments were sold for Rs. 3,30,600 on 29<sup>th</sup> June, 2014.

Income from investments against sinking fund received amounting to Rs. 20,850 was not invested.

On 30<sup>th</sup> June, 2014 the debentures were repaid.  
Prepare necessary ledger accounts.

3 On 31.3.14 the Balance Sheet of 'Radha' Ltd is follows : 14

<i>Liabilities</i>	<i>Amount</i>	<i>Assets</i>	<i>Amount</i>
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 per share paid up	40,000	Building	82,500
500 8% Redeemable Pref. shares of Rs. 100 each fully paid up	50,000	Plant-Machinery	50,000
Security Premium	5,000	Investments	35,000
General Reserve	37,500	Stock	50,000
Profit and Loss Account	17,500	Debtors	45,000
Creditors	40,000	Cash Balance	27,500
	<b>3,90,000</b>		<b>3,90,000</b>

On this date, the company decided to redeem both the classes of preference shares at 10% premium after complying with the provisions laid down under section 80 for this purpose, necessary number of equity shares of Rs. 100 each are issued at par. Cash balance of Rs. 15,000 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 then decided to utilize the resultant reserve created out of the redemption of preference shares for issuing fully paid bonus shares to equity share holders.

Pass necessary journal entries in the books of 'Radha' Ltd.

OR

- 3 Following is the Balance sheet of Fena Co. as on 31.3.14 : 14

<i>Liabilities</i>	<i>Amount</i>	<i>Assets</i>	<i>Amount</i>
4000 equity shares of Rs. 100 each	4,00,000	Fixed Assets	8,40,000
10,000 redeemable pref. shares of Rs. 10	1,00,000	Investments	1,00,000
2,000 redeemable pref. shares of Rs. 100		Current assets	1,00,000
Rs. 80 paid up	1,60,000	Bank	1,00,000
General Reserve	4,00,000	Preliminary expenses	50,000
Security Premium	30,000		
Other Liabilities	1,00,000		
	<b>11,90,000</b>		<b>11,90,000</b>

Company decided to redeem both types of preference shares with 4% premium. Investments are sold for Rs. 1,00,000. After that company issued required no of pref. shares of Rs. 100 each at par so that bank balance is maintained Rs. 18,000. Existing equity shareholders are to be given one fully paid new equity share as bonus for two shares held from the capital redemption reserve.

Write journal entries and prepare new balance sheet.

- 4 Discuss factors affecting valuation of goodwill. 14

OR

- 4 State various methods of valuation of goodwill and explain with example capitalized profit method. 14

- 5 Explain meaning of share valuation and write about net asset method for share valuation. 14

OR

- 5 Write factors affecting share valuation. 14