SC

SEAT No._____ No. of Printed Pages : 3

A-6 Eng

SARDAR PATEL UNIVERSITY

B.Com. (2010 Batch) Semester II Examination
Monday, 25th March, 2019
10.00 A.M. to 12.00 P.M.
UB02CECOM01/17 – Corporate Accounting - II

Total Marks : 60

Note : Figures to the right indicate marks.

Q-1 (A) What is goodwill? Discuss the factors affecting the value of goodwill. [10]

(B) When does it become necessary to value goodwill? [05]

OR

Q-1 The following is the balance sheet of Maruti Ltd. As on 31-03-2018 [15]

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity share of Rs. 10 each, fully paid up	1750000	Goodwill	562500
12% preference shares of Rs. 10 each, fully paid up	750000	Building	1000000
General reserve	375000	Plant and machinery	2000000
P & L Account	625000	**Investment:**	
Workmen's compensation funds	125000	10% govt. securities (face value Rs. 375000)	335000
Workmen's profit sharing fund	75000	Shares of subsidiary co.	375000
14% debentures	875000	Debtors 450000	
Creditors	375000	Less :BDR 22500	427500
Bills payable	175000	Stock	312500
		Bills receivable	60000
		Cash and bank balance	37500
		Debenture discount	15000
	5125000		**5125000**

Additional information :

(1) The market price of building is Rs. 1250000 and Plant and Machinery is 20% less than the book value.

(2) The value of the stock is to reduced to Rs. 250000.

(3) The expected rate return on capital employed in this type of business is considered to be 12%.

(4) The annual average profit of last three years after deducting income tax at 50% is Rs. 481250.

You are required to calculate the goodwill at three years purchase of super profit of the company.

Q-2 (A) Discuss the factors affecting the value of shares. [10]

Q-2 (B) Write a short note on: Need for valuation of shares [05]

OR

Q-2 The balance sheet of Ganesh Ltd. As on 31-03-2018 is as under: [15]

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity share of Rs. 10 each, fully paid up	1000000	Land & Building	1400000
Equity share of Rs. 10 each, Rs. 5 paid up	400000	Machinery	1000000
10% preference shares	600000	Furniture	200000
P & L Account	300000	Tools	300000
		Shares of Relience Ltd (2000 shares)	400000

(P.T.O)

10% debentures	600000	Debtors	700000
Creditors	200000	Cash and bank	300000
Provision for income tax (for the year 2017-18 at 50%)	800000	Debenture discount	100000
Unpaid dividend	100000		
Bank overdraft	200000		
Depreciation fund on machinery	200000		
	4400000		**4400000**

Additional Information:

1.) Goodwill of the company is valued at Rs. 700000.
2.) The market value of land and building is 1700000.
3.) Market price of machinery is 10% more than its book value.
4.) Market price of share of Relience Ltd. is Rs. 700 per share.
5.) The company's annual average profit after deducting tax is 800000.
6.) The expected rate of return on capital employed in this type of business is considered to be 10%.

From the above particulars, ascertain the fair value of equity share of the company.

Q-3 On the 31-03-2018 the balance sheet of X ltd is as follows: [15]

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
5000, Equity share of Rs. 100 each	500000	Land	300000
2000, 8% redeemable preference shares of Rs. 100 each, Rs. 80 per share paid up	160000	Building	140000
1000, 9% redeemable preference shares of Rs. 100 each, fully paid up	100000	Machinery	200000
Security premium	25000	Investments	40000
P & L Account	30000	stock	110000
General reserve	60000	Debtors	65000
Creditors	25000	Cash	45000
	900000		**900000**

On this date, the company decided to redeem both the classes of redeemable preference share at 10% premium after complying with the provision laid down under section 80 of the companies Act, 1956. [10]

For this purpose, necessary number of equity share of Rs. 100 each is issued at par. Cash balance Rs. 20000 is to be maintained in the business. All the investment are sold away of Rs. 45000. All the preference shareholders are paid in full.

Pass necessary journal entries and prepare balance sheet after redemption of preference share.

OR

Q-3 (A) Write down the sources of bonus share [05]

Q-3 (B) Write the provision of redemption of redeemable preference share. [05]

Q-3 (C) From the following information, pass necessary journal entries. [05]

1.	10% redeemable preference share capital	100000 Rs.
2.	Premium on redemption of redeemable preference share	10%
3.	Balances shown in the balance sheet	
	P & L Account (Credit)	20000
	General reserve	40000
	Security premium	10000

For the purpose of redemption of redeemable preference share, necessary numbet of equity shares of Rs. 10 each are issued.

Q-4 The books of Raj Ltd. showed the following balances on 31-12-2017. [15]

12% Debentures	8,00,000
Debenture redemption fund	8,50,000
Debentures Redemption fund investment	
(1) 8% Central Govt. Loan purchased at face value	3,70,000
(2) 9% National Defence Bond (face value Rs. 5,00,000)	4,80,000

On 31-3-2018 8% Central Govt. Loan and 9% National Defence Bond were sold at Rs. 112 and Rs. 98 respectively and on the same date debentures were redeemed at Rs. 106 including unpaid interest. Debenture interest was paid up to 31-12-2017.

Prepare :

(1) Debenture A/c
(2) Debenture holder A/c.
(3) Debenture Redemption Fund A/c
(4) Debenture Redemption Fund Investment A/c.

OR

Q-4 (A) Raghav Ltd. issued on 1-4-12, 15% 2000 debentures of Rs. 100 each at 75% Discount. It undertakes to repay the debenture at par as below : [10]

On 31-3-2013	Rs. 50,000
On 31-3-2014	Rs. 30,000
On 31-3-2015	Rs. 40,000
On 31-3-2016	Rs. 30,000
On 31-3-2017	Rs. 50,000

From the above information prepare Debenture Discount A/c.

Q-4 (B) On 1-4-2013, Prayash Company Ltd. issued 5000 8% Debentures of Rs. 100 at 10% discount. These debentures are issued with the condition that these are repayable after 5 years at 6% premium. [05]

Write down the journal entries in the books of Prayash Company.

—X—

SEAT No._____

No. of Printed Pages : 03

[A-6 GU]

SARDAR PATEL UNIVERSITY

B.COM. (2010 Batch) SEMESTER : II Examination

MONDAY, 25/03/2019

MORNIG SESSON TIME : 10.00 AM. TO 12.00 P.M.

UB02ECOM01/17 CORPORATE ACCOUNTING - II

TOTAL MARKS : 60

પ્રશ્ન-૧ (અ) પાઘડી એટલે શું? પાઘડીના મૂલ્યને અસર કરતાં પરિબળોની ચર્ચા કરો. [10]

પ્રશ્ન-૧ (બ) પાઘડીની ગણતરી કરવાની જરૂર ક્યારે પડે? [05]

અથવા

પ્રશ્ન-૨ મારૂતિ લિમિટેડનું તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : [15]

જવાબદારી	રકમ રૂ.	મિલકતો		રકમ રૂ.
ઈક્વીટી શેર દરેક રૂ. ૧૦ નો પુરા ભરાયેલ	૧૭,૫૦,૦૦૦	પાઘડી		૫,૬૨,૫૦૦
		મકાન		૧૦,૦૦,૦૦૦
૧૨%ના પ્રેફરન્સ શેર, દરેક રૂ. ૧૦ ના પુરા ભરાયેલા	૭,૫૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ અને યંત્રો		૨૦,૦૦,૦૦૦
		રોકાણો :		
સામાન્ય અનામત	૩,૭૫,૦૦૦	૧૦% ની સરકારી જામીનગીરી (દાર્શનિક કિંમત રૂ. ૩,૭૫,૦૦૦)		૩,૩૫,૦૦૦
નફા-નુકશાન ખાતું	૬,૨૫,૦૦૦			
કર્મચારી અકસ્માત વળતર ફંડ	૧,૨૫,૦૦૦	ગૌણ કંપનીના શેર		૩,૭૫,૦૦૦
કર્મચારી નફાભાગ ફંડ	૭૫,૦૦૦	દેવાદારો	૪,૫૦,૦૦૦	
૧૪% ના ડિબેન્ચર્સ	૮,૭૫,૦૦૦	બાદ : ઘા.અના.	૨૨,૫૦૦	૪,૨૭,૫૦૦
લેણદારો	૩,૭૫,૦૦૦	સ્ટોક		૩,૧૨,૫૦૦
દેવી હૂંડી	૧,૭૫,૦૦૦	લેણીહૂંડી		૬૦,૦૦૦
		રોકડ અને બેંક સિલક		૩૭,૫૦૦
		ડિબેન્ચર વટાવ		૧૫,૦૦૦
	૫૧,૨૫,૦૦૦			૫૧,૨૫,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

(૧) મકાનની બજાર કિંમત રૂ. ૧૨,૫૦,૦૦૦ છે. અને પ્લાન્ટ અને યંત્રોની બજાર કિંમત તેની ચોપડે કિંમત કરતાં ૨૦% ઓછી છે.

(૨) સ્ટોકની કિંમત ૨,૫૦,૦૦૦ સુધી ઘટાડવાની છે.

(૩) રોકાયેલી મૂડી પર સામાન્ય અપેક્ષિત વળતર દર ૧૨% ગણાય છે.

(૪) ૫૦% લેખે આવકવેરો બાદ કર્યા પછીનો છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો રૂ. ૪,૮૧,૨૫૦ છે.

કંપનીના અધિક નફાની ત્રણ વર્ષની ખરીદીને આધારે પાઘડીની કિંમત શોધો.

પ્રશ્ન-૨ (અ) શેરના મૂલ્યાંકનને અસર કરતાં પરિબળોની ચર્ચા કરો. [10]

પ્રશ્ન-૨ (બ) ટૂંક નોંધ લખો : શેરના મૂલ્યાંકનની જરૂરિયાત [05]

અથવા

(1)

(P.T.O.)

પ્રશ્ન-૨ ગણેશ લિમિટેડનું તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : [15]

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
ઈક્વીટી શેર દરેક રૂ. ૧૦ નો પૂર્ણ ભરપાઈ	૧૦,૦૦,૦૦૦	જમીન અને મકાન	૧૪,૦૦,૦૦૦
ઈક્વીટી શેર દરેક રૂ ૧૦ નો રૂ. ૫ ભરપાઈ	૪,૦૦,૦૦૦	મશીનરી	૧૦,૦૦,૦૦૦
૧૦% ના પ્રેફરન્સ શેર	૬,૦૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૨,૦૦,૦૦૦
નફા-નુકશાન ખાતું	૩,૦૦,૦૦૦	ઓજારો	૩,૦૦,૦૦૦
૧૦%ના ડિબેન્ચર્સ	૬,૦૦,૦૦૦	રિલાયન્સ લિ. ના શેર (૨૦૦૦ શેર)	૪,૦૦,૦૦૦
લેણદારો	૨,૦૦,૦૦૦	દેવાદારો	૭,૦૦,૦૦૦
આવકવેરાની જોગવાઈ (૨૦૧૭-૧૮ માટે ૫૦% લેખે)	૮,૦૦,૦૦૦	રોકડ અને બેંક	૩,૦૦,૦૦૦
બાકી ડિવિડન્ડ	૧,૦૦,૦૦૦	ડિબેન્ચર વટાવ	૧,૦૦,૦૦૦
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	૨,૦૦,૦૦૦		
મશીનરી પર ઘસારા ફંડ	૨,૦૦,૦૦૦		
	૪૪,૦૦,૦૦૦		૪૪,૦૦,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

(૧) કંપનીની પાઘડીની કિંમત રૂ. ૭,૦૦,૦૦૦ આંકવામાં આવી.
(૨) જમીન અને મકાનની બજાર કિંમત રૂ. ૧૭,૦૦,૦૦૦ છે.
(૩) મશીનરીની બજાર કિંમત તેની ચોપડા કિંમત કરતાં ૨૦% વધુ છે.
(૪) રિલયાન્સ લિમિટેડના શેરની બજાર કિંમત શેર દીઠ રૂ. ૭૦૦ છે.
(૫) કંપનીનો કરવેરા બાદ કર્યા પછીનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો રૂ. ૮,૦૦,૦૦૦ છે.
(૬) આજ પ્રકારના ધંધામાં રોકાયેલી મૂડી પર અપેક્ષિત વળતરનો દર ૧૦% ગણાય છે.

ઉપરની વિગતો પરથી કંપનીના ઈક્વીટી શેરની વ્યાજબી કિંમત શોધો.

પ્રશ્ન-૩ એક્સ લિ. નું તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : [15]

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
રૂ. ૧૦૦નો એક એવા ૫૦૦૦ ઈક્વીટી શેર	૫,૦૦,૦૦૦	જમીન	૩,૦૦,૦૦૦
રૂ. ૧૦૦નો એક એવા ૨૦૦૦ ૮% ના રીડીમેબલ પ્રેફ. શેર, રૂ. ૮૦ ભરપાઈ થયેલ	૧,૬૦,૦૦૦	મકાન	૧,૪૦,૦૦૦
રૂ. ૧૦૦નો એક એવા ૧૦૦૦ ૯% ના રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર સંપૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ	૧,૦૦,૦૦૦	યંત્રો	૨,૦૦,૦૦૦
જામીનગીરી પ્રિમિયમ	૨૫,૦૦૦	રોકાણો	૪૦,૦૦૦
નફા-નુકશાન ખાતું	૩૦,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૧૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૬૦,૦૦૦	દેવાદારો	૬૫,૦૦૦
લેણદારો	૨૫,૦૦૦	રોકડ	૪૫,૦૦૦
	૯,૦૦,૦૦૦		૯,૦૦,૦૦૦

આ દિવસે કંપનીએ બંને પ્રકારના રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર ૧૦%ના પ્રિમીયમથી કંપની ધારા ૧૯૫૬ ની કલમ ૮૦ ની જોગવાઈઓનું પાલન કર્યા બાદ પરત કરવાનું નક્કી કર્યું. આ માટે જરૂરી ઈક્વીટી શેર દરેક રૂ. ૧૦૦ ની મૂળકિંમતે બહાર પાડ્યા. કંપની ૨૦,૦૦૦ રૂ. ની રોકડ સિલક ધંધામાં રાખે છે. તમામ રોકાણો રૂ. ૪૫,૦૦૦ માં વેચ્યા. તમામ પ્રેફરન્સ શેર પૂરા ભરપાઈ છે.

જરૂરી આમનોંધ પસાર કરો અને પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડરોને નાણાં પરત કર્યા પછીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૩ (અ) બોનસ શેર બહાર પાડવા માટેના પ્રાપ્તિ સ્થાનો જણાવો. [05]

પ્રશ્ન-૩ (બ) રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર પરત કરવા અંગેની કંપની ધારાની જોગવાઈઓ જણાવો. [05]

પ્રશ્ન-૩ (ક) નીચે આપેલ માહિતી પરથી રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર પરત કરવા અંગેની જરૂરી આમનોંધ પસાર કરો. [05]

(૧)	૧૦% ની રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	૧,૦૦,૦૦૦
(૨)	રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર પરતનું પ્રિમિયમ	૧૦%
(૩)	નીચે મુજબની બાકીઓ પાકા સરવૈયામાં હતી	
	નફા-નુકશાન ખાતાની જમાબાકી	૨૦,૦૦૦
	સામાન્ય અનામત	૪૦,૦૦૦
	જામીનગીરી પ્રિમિયમ	૧૦,૦૦૦

કંપનીએ રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર પરત કરવાના ઉદ્દેશથી જરૂરી રકમના નવા ઈક્વીટી શેર દરેક રૂ. ૧૦ નો એક એવા શેર બહાર પાડ્યા.

પ્રશ્ન-૪ રાજ લિ. ના ચોપડામાં તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૭ના રોજ નીચેની બાકીઓ હતી. [15]

૧૨%ના ડિબેન્ચર	૮,૦૦,૦૦૦
ડિબેન્ચર પરતનિધિ	૮,૫૦,૦૦૦
ડિબેન્ચર પરતનિધિના રોકાણો	
(૧) ૮%ની કેન્દ્ર સરકારની લોન દાર્શનિક કિંમતે ખરીદેલી	૩,૭૦,૦૦૦
(૨) ૯% ના નેશનલ ડિફેન્સ બોન્ડ (દાર્શનિક કિંમત રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦)	૪,૮૦,૦૦૦

તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ ૮% ની કેન્દ્ર સરકારની લોન રૂ. ૧૧૨ ના ભાવે અને નેશનલ ડિફેન્સ બોન્ડ રૂ. ૯૮ ના ભાવે વેચ્યા. તે જ તારીખે ડિબેન્ચર રૂ. ૧૦૬ લેખે ચઢેલ વ્યાજ સાથે પરત કરવામાં આવ્યા. ડિબેન્ચરનું વ્યાજ તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૭ સુધી ચુકવેલ હતું.

તૈયાર કરો :(૧) ડિબેન્ચર ખાતુ(૨) ડિબેન્ચર હોલ્ડર ખાતું (૩) ડિબેન્ચર પરતનિધિ ખાતું (૪) ડિબેન્ચર પરતનિધિના રોકાણોનું ખાતું

અથવા

પ્રશ્ન-૪ (અ) રાઘવ લિ. એ ૧૫% ના ૨૦૦૦ ડિબેન્ચર દરેક રૂ. ૧૦૦ની દાર્શનિક કિંમતના તા. ૧-૪-૨૦૧૩ ના રોજ ૭૫% વટાવે બહાર પાડ્યા. આ ડિબેન્ચર નીચે પ્રમાણે પરત કર્યા. [10]

તા. ૩૧-૩-૨૦૧૩ ના રોજ	રૂ. ૫૦,૦૦૦
તા. ૩૧-૩-૨૦૧૪ ના રોજ	રૂ. ૩૦,૦૦૦
તા. ૩૧-૩-૨૦૧૫ ના રોજ	રૂ. ૪૦,૦૦૦
તા. ૩૧-૩-૨૦૧૬ ના રોજ	રૂ. ૩૦,૦૦૦
તા. ૩૧-૩-૨૦૧૭ ના રોજ	રૂ. ૫૦,૦૦૦

ઉપરની માહિતી પરથી ડિબેન્ચર વટાવ ખાતુ તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૪ (બ) તા. ૧-૪-૨૦૧૩ ના રોજ પ્રયાસ કંપની લિ. એ ૫૦૦૦ ૮% ના ડિબેન્ચર રૂ. ૧૦૦ ના વટાવે બહાર પાડ્યા. અને આ ડિબેન્ચરના નાણાં ૫ વર્ષ પછી ૬% પ્રિમિયમથી પરત કરવાનું નક્કી કર્યું. પ્રયાસ કંપનીના ચોપડે આમનોંધ તૈયાર કરો. [05]