

B.Com. Semester - 3 (CBCS) Examination

Oct/Nov. -2018

CORPORATE ACCOUNTING – 1 (CORE)

Time: 2:30 Hours

Marks: 70

Instructions:

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન-1 “ડ્રીમ-હાઉસ” લિ.નાં ચોપડામાંથી તા.31-03-2018નાં રોજ નીચે પ્રમાણેની બાકીઓ મેળવવામાં આવી હતી. (20)

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
શરૂઆતનો સ્ટોક	7,02,000	દરેક રૂ.10નો એક એવા 2,26,0000	26,00,000
ખરીદી	20,54,000	ઇક્વિટી શેર	
મજૂરી-બિનઉત્પાદકીય	2,60,000	5%નાં રિડીમેબલ ક્યુમ્યુલેટિવ પ્રેફરન્સ	26,00,000
આવકમાલ ગાડાભાડું	15,600	શેર રૂ.10નો	
સામાન્ય ખર્ચા	1,04,000	વેચાણ	21,84,000
ભાડું અને કરવેરા	52,000	ઘાલખાધ અનામત	39,000
મોટરકાર	78,000	લેણદારો	4,55,000
જાવકમાલ ગાડાભાડું	36,400		
પગાર	80,600		
બેંક ખર્ચ	2,730		
ઘાલખાધ	54,600		
ડિરેક્ટર ફી	52,000		
દેવાદારો (જે પૈકી રૂ.60,000	5,14,800		
છ માસથી વધુના છે.)			
નફાનુકસાન ખાતું	5,10,900		
બેંક સિલક	20,670		
જમીન અને મકાન	22,62,000		
પ્લાન્ટ અને યંત્રો	4,55,000		
પાઘડી	4,42,000		
ડિફર્ડ ટેક્સ એસેટ	76,700		
જાહેરાત ખર્ચ	78,000		
“શ્રદ્ધા” લિ.માં રોકાણ રૂ.2નો	26,000		
એક એવા 26,000 ઇક્વિટી			
શેર રૂ.1 ભરપાઇ			
	78,78,000		78,78,000

કંપનીધારા 2013 મુજબ ડ્રીમ-હાઉસ લિ. ની નીચેની વિગતો ધ્યાનમાં લઇને તેનું ઊભું નફાનુકસાન ખાતું અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

(1) આખર સ્ટોકનું મૂલ્ય રૂ.11,23,200 આંકેલ છે, જે તેની પડતર પર 20% ઉમેરીને દર્શાવેલ છે.

(2) રૂ.5,200નું ઉધાર વેચાણ નોંધવાનું ભૂલાઇ જવા પામેલ છે.

- (3) ક્યુમ્યુલેટિવ રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર પર ત્રણ વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચૂકવવાનું બાકી છે.
- (4) મોટરકાર પર 20% લેખે અને યંત્રો પર 10% લેખે ઘસારો ગણો.
- (5) રોકડમાં રૂ.1,000ની બે જૂની નોટ છે. જે હવે રદ થઇ ગઇ છે. તેથી તેનું નુકસાન માંડી વાળો.
- (6) અગાઉથી ચૂકવેલ ભાડું રૂ.20,800.
- (7) ધાલખાધ અનામત રૂ.52,000 સુધી વધારો.
- (8) તા.30-09-2017નાં રોજ રૂ.1,04,000ની કિંમતનાં નવા યંત્રો ગોઠવાતાં થયેલા ખર્ચનાં રૂ.13,000નો સમાવેશ મજૂરીમાં કરેલો છે.
- (9) તા.31-03-2018નાં રોજ રૂ.26,000ની કિંમતનાં ખરીદેલ યંત્રો ભૂલથી માલની ખરીદીમાં લખાઇ ગયેલ છે.
- (10) તા.31-03-2018નાં રોજ રૂ.2,34,000ની જૂની મોટરકાર ખરીદી, જે ખરીદનોંધમાં નોંધેલ છે. તેના પર તા.30-09-2018 સુધીની લાયસન્સ ફીનાં રૂ.5,200 ચૂકવ્યા છે. તેનો સમાવેશ પણ ખરીદનોંધમાં કર્યો છે.
- (11) રૂ.78,000નો સ્ટોક આગથી નાશ પામેલ છે. જેનો વીમો ઉતરાવેલ નથી. તેની હિસાબી ચોપડામાં નોંધ થઇ નથી.

અથવા

પ્રશ્ન-1 ધી કેવિન લિમિટેડનું તા.31-03-2018નાં રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

(20)

વિગત	ઉધાર બાકી	જમા બાકી
ઇક્વિટી શેરમૂડી		12,00,000
12%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી		6,00,000
10%નાં રીડીમેબલ ડિબેન્ચર (તા.1-4-2017થી ઇસ્યુ)		3,00,000
ઉઘડતો સ્ટોક	1,40,000	
ખરીદી અને વેચાણ	18,60,000	32,00,000
માલ પરત	80,000	60,000
જમીન અને મકાન	8,00,000	
પ્લાન્ટ અને યંત્રો	6,00,000	
દેવાદારો અને લેણદારો	4,00,000	2,00,000
જકાત	1,80,000	
વેચાણ વિતરણ ખર્ચ	40,000	
જાવકમાલ ગાડાભાડું	16,000	
મજૂરી	6,80,000	
વહીવટી ખર્ચ	1,70,000	
વાહનો	1,20,000	
માર્ગસ્થ માલ	20,000	
ડિરેક્ટર ફી	20,000	
ડિરેક્ટરની લોન		40,000
ડિબેન્ચર વ્યાજ	12,000	
રોકાણોનું વ્યાજ		16,000
સ્ટાફ પેન્શન ફંડ		16,000
રોકાણો	3,00,000	
ડિબેન્ચર વટાવ	80,000	
છૂટાં ઓજારો	12,000	
હૂંડીઓ	40,000	20,000

બાંધી મુદતની થાપણો		48,000
સામાન્ય અનામત		1,40,000
શેર જપ્તી ખાતું		20,000
રોકડ અને બેંક	50,000	
નફા નુકસાન ખાતું (તા.1-4-2017)		60,000
	56,20,000	56,20,000

વધારાની માહિતી:-

- (1) કંપનીની સત્તાવાર મૂડી-15,000 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ.100નો અને 12%નાં 3000 પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ.10નો.
- (2) આખર સ્ટોકની કિંમત રૂ.2,80,000 આંકવામાં આવી હતી.
- (3) જમીન-મકાન પર 5%, પ્લાન્ટ-યંત્રો પર 10% અને વાહનો પર 20% ધસારો ગણો.
- (4) રોકાણો પર મળવાનું બાકી વ્યાજ રૂ.14,000 છે.
- (5) દેવાદારો પર 5% ધાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.
- (6) સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ.40,000 લઈ જવા.
- (7) ડિરેક્ટરોએ ઇક્વિટી શેરમૂડી પર 10% ડિવિડન્ડની ભલામણ કરી છે.
- (8) 10%નાં રીડિમેબલ ડિવેન્ચર તા.31-03-2023નાં રોજ પરત કરવાનાં છે.

2013નાં કંપનીધારા અનુસાર કંપનીનાં વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-2 આર.ટી. લિમિટેડનું તા.31-03-2018નાં રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(20)

મૂડી-દેવાં	રૂ.	મિલકત-લેણાં	રૂ.
54,000 ઓર્ડિનરી શેર દરેક રૂ.10નો	5,40,000	જમીન-મકાન	10,00,000
8%નાં રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર 30,000 શેર દરેક રૂ.10નો	3,00,000	યંત્રો	8,00,000
સામાન્ય અનામત	12,00,000	ફર્નિચર	1,00,000
શેર પ્રીમિયમ	1,00,000	દેવાદારો	2,00,000
9%નાં ડિવેન્ચર	4,00,000	સ્ટોક	3,00,000
લેણદારો	1,00,000	બેંક સિલક	2,40,000
	26,40,000		26,40,000

કંપનીએ નીચે મુજબનાં ઠરાવ કર્યાં.

- (1) પ્રેફરન્સ શેર 5% અને ડિવેન્ચર 6%નાં પ્રીમિયમે પરત કરવા.
- (2) રૂ.2,20,000નું એક યંત્ર રૂ.3,20,000માં વેચવામાં આવ્યું.
- (3) ઉપરનાં ફેરફારો કર્યાબાદ રૂ.2,61,000ની બેંક સિલક રાખવા માટે જરૂરી ઓર્ડિનરી શેર 10% પ્રીમિયમે બહાર પાડ્યા.
- (4) દરેક 6 ઇક્વિટી શેરે બે ઇક્વિટી શેર બોનસ તરીકે આપવાનું ઠરાવ્યું છે. નવા ઇક્વિટી શેર હોલ્ડર્સને બોનસ શેરમાં અધિકાર નથી. જરૂરી આમનોંધ આપો. ઉપરાંત ફેરફારો સાથેનું પાકું સરવૈયું આપો.

અથવા

મૂડી-દેવાં	રૂ.	મિલકત-લેણાં	રૂ.
ઇક્વિટી શેરમૂડી પ્રત્યેક રૂ.10નો શેરદીઠ રૂ.9 ભરપાઇ	2,70,000	સ્થિર મિલકતો	5,85,000
12%ની રિડી.પ્રેફ.શેરમૂડી પ્રત્યેક રૂ.10નો શેર,	1,20,000	રોકાણો	60,000
શેરદીઠ રૂ.8 ભરપાઇ			
14% રીડી.પ્રેફ. શેરમૂડી-પ્રત્યેક રૂ.10નો શેર	90,000	બેંક	1,50,000
પૂરેપૂરા ભરપાઇ			
સામાન્ય અનામત	4,50,000	અન્ય ચાલુ મિલકતો	2,40,000
નફાનુકસાન ખાતું	15,000		
શેર પ્રીમીયમ	15,000		
લેણદારો	75,000		
	10,35,000		10,35,000

પાકા સરવૈયાની તારીખે તારીખે કંપનીધારાની જરૂરી જોગવાઈઓનું પાલન કરી 12%ની રિડી. પ્રેફ.શેર અને 14% ના રીડી. પ્રેફ. શેર 5%નાં પ્રીમિયમે પરત કરવાનું નક્કી કરવામાં આવ્યું.

રોકાણો રૂ.45,000માં વેચવામાં આવ્યા. રૂ.15,000 ધંધામાં બેંક ખાતામાં રાખવાના છે. આ હેતુ માટે જરૂરી સંખ્યામાં 15%નાં ક્યુ. પ્રેફ. શેર પ્રત્યેક રૂ.10નાં પ્રીમિયમે બહાર પાડવામાં આવેલા અને ભરપાઇ થયેલ.

ત્યારબાદ તે જ તારીખે બે ઇક્વિટી શેરનાં બદલામાં એક બોનસ શેર આપવામાં આવેલ તેમજ અપૂર્ણ ભરપાઇ ઇક્વિટી શેરને પૂરેપૂરો ભરપાઇ જાહેર કરવા બોનસ જાહેર કરવામાં આવેલ.

એ.ટી.લિ.નાં ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધો આપી, પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-3 તારીખ 31-03-2018નાં રોજનું ઇશાન કંપની લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

(15)

મૂડી-દેવાં	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શેરમૂડી 6%નાં 4000 ક્યુ. પ્રેફ. શેર દરેક રૂ.100નો.	4,00,000	સ્થિર મિલકતો.	
75,000 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ.10	7,50,000	ફ્રીહોલ્ડ મિલકતો	4,25,000
6% નાં સિક્યોર્ડ ડિબેંચર્સ	3,75,000	પ્લાન્ટ	50,000
ડિબેંચર્સ પર બાકી વ્યાજ	22,500	પેટન્ટ્સ	37,500
ચાલું જવાબદારી:		પાઘડી	1,30,000
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	1,95,000	વેપારી રોકાણો	55,000
લેણદારો	3,00,000	ચાલું મિલકતો:	
ડાયરેક્ટરોની લોન	1,00,000	દેવાદારો	4,85,000
		સ્ટોક	4,25,000
		પ્રાથમિક ખર્ચ	1,00,000
		નફા-નુકસાન ખાતું	4,35,000
	21,42,500		21,42,500

તા.01-04-2018નાં રોજ ટ્રિબ્યુનલે પુનઃરચનાની યોજના મંજૂર કરી તે પ્રમાણે:-

(1) 6%નાં ક્યુ. પ્રેફરન્સ શેર રૂ.75 સુધી, ઇક્વિટી શેર રૂ.2 સુધી ઘટાડવા.

(2) ક્યુ. પ્રેફ. શેરનું ચાર વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચૂકવવાનું બાકી છે. તેમાંથી ¾ ભાગનું ડિવિડન્ડ જતું કર્યું અને બાકીનાં ભાગ માટે દરેક રૂ.2નાં તેવા શેર આપવાનું ઠરાવ્યું.

(3) ડિબેંચર્સ પર ચહેલું બાકી વ્યાજ રોકડમાં ચૂકવવું.

(4) ડિબેંચર્સ હોલ્ડરોએ પોતાનાં લેણાંની રકમનાં અમુક ભાગ તરીકે રૂ.1,00,000ની ફ્રીહોલ્ડ મિલકતો રૂ.1,20,000ની કિંમતે લેવાનું સ્વીકાર્યું અને વધારાની રોકડ રકમની જરૂરિયાત પૂરી કરવા માટે વધારાની

- 8%નાં રૂ.1,30,000નાં ડિબેન્ચર્સ કંપનીની મિલકતો ગીરો હક્ક ધરાવે તેવાં ખરીદવાનું સ્વીકાર્યું.
- (5) પેટન્ટસ, પાઘડી તથા પ્રાથમિક ખર્ચાઓ માંડી વાળવા.
- (6) સ્ટોકની કિંમતમાં રૂ.65,000 માંડી વાળવા.
- (7) રૂ.68,500ની ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવી.
- (8) બાકીની ફિહોલ્ડ મિલકતોની કિંમત રૂ.3,87,500 નક્કી થઈ.
- (9) વેપારી રોકાણો રૂ.1,40,000ની કિંમતે વેચ્યા.
- (10) ડાયરેક્ટરોએ તેમની લોનનાં લેણાંની બાકી પેટે 90% રકમ માટે દરેક રૂ.2નો તેવા ઇક્વિટી શેર સ્વીકાર્યા અને 5% લેણાં રોકડમાં સ્વીકાર્યા તથા બાકીની 5% રકમ જતી કરવાનું નક્કી કર્યું.
- (11) રૂ.2,50,000ની કિંમતનાં કરારો માટેનાં વચનો આપેલાં હતા તે રદ કરવામાં આવ્યા અને કરાર કિંમતનાં 5% લેખે દંડ ભરવાનું નક્કી કર્યું.

ઉપરનાં દરેક વ્યવહારો (રોકડ સહિત) પૂરા થયા છે તેમ માનીને જરૂરી આમનોંધ લખો તથા આ યોજના પૂર્ણ થયેલી છે તેમ માની ત્યારબાદનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-3 આર્થિક કં. લિ. નું તા.31-10-2018નાં રોજનું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(15)

જવાબદારી	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
રૂ.100નો એક એવા 10,000 ઇક્વિટી શેરો	10,00,000	જમીન-મકાન	4,00,000
10%નાં 6,000 પ્રેફ.શેર દરેક રૂ.100નો.	6,00,000	કમ્પ્યુટર્સ	4,00,000
મૂડી અનામત	1,60,000	સ્ટોક	6,00,000
5% નાં ડિબેન્ચર્સ	2,00,000	દેવાદારો	2,00,000
બેંક લોન	2,00,000	વિકાસ અને સંશોધન ખર્ચ	2,40,000
લેણદારો	2,40,000	ડિબેન્ચર વટાવ	20,000
		નફા નુકસાન ખાતું	5,20,000
		પ્રાથમિક ખર્ચ	20,000
	24,00,000		24,00,000

નીચે મુજબ પુનઃરચનાની યોજના સ્વીકારવામાં આવી અને અમલમાં મૂકવામાં આવી.

- (1) ઇક્વિટી શેરની કિંમત રૂ.30 સુધી ઘટાડવામાં આવી, જ્યારે પ્રેફરન્સ શેરની કિંમત રૂ.50થી ઘટાડવામાં આવી. મૂડી અનામતનો પણ ઉપયોગ કરવામાં આવ્યો.
- (2) પ્રેફરન્સ શેર પર છેલ્લા ત્રણ વર્ષનું ચઢેલું વ્યાજ તેઓએ $\frac{2}{3}$ જતું કર્યું. અને બાકીની રકમ પેટે રૂ.10નો એક એવા નવા ઇક્વિટી શેર આપવામાં આવ્યા.
- (3) બેંક લોન નવા 12%નાં ડિબેન્ચર આપી ચૂકવી દેવામાં આવી.
- (4) હાલનાં ડિબેન્ચર હોલ્ડર્સને દાર્શનિક કિંમતનાં 50% લેખે રૂ.10નો એક એવા નવા ઇક્વિટી શેર, દાર્શનિક કિંમતનાં 35% લેખે રૂ.50નો એક એવા પ્રેફરન્સ શેર અને બાકીની રકમ રોકડેથી ચૂકવવામાં આવી.
- (5) લેણદારોએ તેમની રકમનાં 30% જતા કર્યા.
- (6) દેવાદારો રૂ.40,000 માંડી વાળવાનાં છે. જ્યારે પ્લાન્ટ-મશીનરી તથા સ્ટોકની કિંમત રૂ.2,40,000 અને રૂ.2,20,000થી અનુક્રમે ઘટાડવાની છે. અવાસ્તવિક મિલકતો માંડી વાળવાની છે.
- (7) જમીન-મકાનની કિંમત એટલી વધારવી કે જેથી સમગ્ર યોજના અમલમાં મૂકી શકાય.

(1) જરૂરી આમનોંધો આપો.

અને

(2) મૂડીઘટાડા ભંડોળ ખાતું તૈયાર કરો.

(3)

પ્રશ્ન-4 ધી સહયોગ કંપની લિમિટેડે રૂ.10નો એક એવા 10,00,000 ઓર્ડિનરી શેર 10% પ્રીમીયમે બહાર પાડ્યા. શ્રી (15)
વિહાન, શ્રી જતન, શ્રી વિયાન અને શ્રી વિરેન નીચે પ્રમાણે સંપૂર્ણ રકમની બાંધધરી આપેલ છે.
શ્રી વિહાન 4,00,000 શેર - શ્રી જતન 3,00,000 શેર.
શ્રી વિયાન 2,00,000 શેર - શ્રી વિરેન 1,00,000 શેર.
શ્રી સહયોગ કંપનીને 9,40,000 ઓર્ડિનરી શેર માટેની અરજીઓ રોકાણકારો તરફથી મળી છે, તે પૈકી
નિશાનીવાળી અરજીઓ નીચે પ્રમાણે મળી છે.
શ્રી વિહાન 4,40,000 શેર - શ્રી જતન 2,00,000 શેર.
શ્રી વિયાન 1,60,000 શેર - શ્રી વિરેન 1,00,000 શેર.
બાંધધરી દલાલોને 5% લેખે બાંધધરી દલાલી ચૂકવવાની છે.
ઉપરોક્ત માહિતી પરથી બાંધધરી દલાલોની જવાબદારી નક્કી કરી ધી સહયોગ કંપની લિમિટેડનાં ચોપડે
આમનોંધ લખો.

અથવા

પ્રશ્ન-4 ટૂંકનોંધ લખો. (કોઈપણ ત્રણ) (05)
(1) શેર-ડિબેન્યર બાંધધરીના ફાયદા.
(2) મૂડી ઘટાડા અંગે કંપનીધારાની જોગવાઈઓ.
(3) બાયબેક પદ્ધતિઓ.
(4) મૂડી પરત અનામત.
(5) વચગાળાનું ડિવિડન્ડ.

ENGLISH VERSION

Que-1 Following balances were obtained from the books of “Dream-House” Ltd. as on 31-03-2018.

(20)

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Opening Stock	7,02,000	2,60,000 Equity Shares each of Rs.10	26,00,000
Purchases	20,54,000	5% Redeemable cumulative Pref. Shares each of Rs.10	26,00,000
Wages- non productive	2,60,000	Sales	21,84,000
Carriage Inward	15,600	Bad Debt Reserve	39,000
General Expenses	1,04,000	Creditors	4,55,000
Rent and taxes	52,000		
Motor Car	78,000		
Carriage outward	36,400		
Salaries	80,600		
Bank expenses	2,730		
Bad Debts	54,600		
Director Fee	52,000		
Debtors (out of which Rs.60,000 are more than 6 months old)	5,14,800		
Profit and Loss A/c.	5,10,900		
Bank Balance	20,670		
Land and Building	22,62,000		
Plant & Machinery	4,55,000		
Goodwill	4,42,000		
Differed Tax Asset	76,700		
Advertise Exp.	78,000		
Investment in “Shraddha” Ltd. 26,000 equity shares each of Rs.2, Paid up Rs.1	26,000		
	78,78,000		78,78,000

Pre Paire Vertical Profit & Loss A/c. and Balance Sheet of Dream House Ltd. after taking in to account the following information as Per Co.’s Act 2013.

- (1) Closing stock is valued out Rs.11,23,200 which is shown after adding 20% over cost.
- (2) Credit sales of Rs.5,200 was not recorded.
- (3) Dividend on cumulative redeemable Preference Shares is unpaid for 3 years.
- (4) Calculate depreciation #20% on motor car and @10% on machineries.
- (5) Two currency note of Rs.1,000 is now cancelled write off its loss.
- (6) Rent Paid in advance Rs.20,800.
- (7) Increase Bad Debt Reserve up to Rs.52,000.
- (8) While installing machineries of Rs.1,04,000 on 30-09-2017 the expenses incurred Rs.13,000 was included in labour charges.
- (9) The machinery of Rs.26,000 purchased on 31-03-2018, was erroneously entered as Purchases.
- (10) On 31-03-2018 old motor car of Rs.2,34,000 was Purchased which was recorded in Purchase Register. Licence fees fro motor car Rs.5,200 up to 30.-09-2018 was paid and recorded in Purchase Register.
- (11) Stock worth Rs.78,000 was destroyed by fire (for which no insurance was taken). It was not recorded in the books of account.

OR

Que-1 Trial Balance of the Kevin Ltd. as on dated 31-03-2018 was as under.

(20)

Particulars	Debit Rs.	Credit Rs.
Equity Share Capital		12,00,000
12% Preference Share Capital.		6,00,000
10% Redeemable Debentures (issue on Dt.01-04-2017)		3,00,000
Opening Stock	1,40,000	
Purchases and sales	18,60,000	32,00,000
Goods returned	80,000	60,000
Land and building	8,00,000	
Plant and Machinery	6,00,000	
Debtors and Creditors	4,00,000	2,00,000
Octroi	1,80,000	
Selling and distribution expenses	40,000	
Carriage outward	16,000	
Wages	6,80,000	
Administrative expenses	1,70,000	

Vehicles	1,20,000	
Goods in transit	20,000	
Director's fees	20,000	
Loan of Director		40,000
Interest on debentures	12,000	
Interest on investments		16,000
Staff Pension fund		16,000
Investments	3,00,000	
Discount on debentures	80,000	
Loose tools	12,000	
Bills	40,000	20,000
Fixed deposits		48,000
General Reserve		1,40,000
Share Forfeiture Account		20,000
Cash and Bank	50,000	
Profit and Loss Account (1-04-2018)		60,000
	56,20,000	56,20,000

Additional Information:-

- (1) Authorized Capital of the company is as under :
15,000 Equity shares of Rs.100 each and 12%. 3000 Preferences share of Rs.100 each.
- (2) Closing stock is valued at Rs.2,80,000.
- (3) Depreciate Land and Building by 5%, Plant & Machinery by 10% and vehicles by 20%.
- (4) Interest receivable on Investment is Rs.14,000.
- (5) Provide Bad debts reserve on debtors by 5%.
- (6) Transfer Rs.40,000 to general reserve.
- (7) The directors have Proposed 10% dividend on Equity Share Capital.
- (8) 10% Reemable debentures are to be redeemed on 31-03-2023.

Prepare Final Accounts of the Company as Per Company's Act 2013.

Que-2 Balance Sheet of R.T. Ltd. as on 31-03-2018.

(20)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
54,000 Ordinary Shares each of Rs.10.	5,40,000	Land and building	10,00,000
8% Redeemable Preference Share 30,000 Shares each of Rs.10.	3,00,000	Machineries	8,00,000
General Reserve	12,00,000	Furniture	1,00,000
Share Premium	1,00,000	Debtors	2,00,000
9% Debentures	4,00,000	Stock	3,00,000
Creditors	1,00,000	Bank Balance	2,40,000
	26,40,000		26,40,000

The company resolved as under.

- (1) To redeem Preference Shaes @ 5% Premium and debentures @ 6% Premium.
- (2) One machine of Rs.2,20,000 sold for Rs.3,20,000.
- (3) After the above changes were effected, the company issued ordinary shares at 10% Premium to Keep bank balance of Rs.2,61,000.
- (4) It was resolved to issue two bonus share for every six equity shares held. New equity share holders are not entitled for bonus shares.

Pass necessary Journal entries. Also Prepare new balance sheet.

OR

Que-2 The balance sheet of A.T. Ltd. as on 31-03-2018 is as under.

(20)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity Share Capital of Rs.10 each, Paid up Rs.9 per share.	2,70,000	Fixed assets	5,85,000
12% Red. Pref. Shares each of Rs.10 Paid up Rs.8 per share.	1,20,000	Investments	60,000
14% Red. Pref. Shares each of Rs.10 fully Paid.	90,000	Bank	1,50,000
General Reserve	4,50,000	Other Current Assets	2,40,000
Profit and Loss A/c.	15,000		
Share Premium.	15,000		
Creditors	75,000		
	10,35,000		10,35,000

It was decided to redeem 12% red. Pref. shares and 14% red. Pref. shares at 5% Premium on the date Balance sheet. After complying with necessary provisions of companies Act. Investments were sold for Rs.45,000. Bank balance to be maintained in the business is Rs.15,000. For this purpose 15% cumulative preference share each of Rs.10 were issued at 5% premium in adequate numbers.

Afterwards on the same date one bonus share for each two equity shares held to be given and bonus was

declared for converting partly paid equity shares into fully paid shares.

Write Journals and Prepare balance sheet giving effect to the above transactions in the books of accounts of A.T. Ltd.

Que-3 Balance sheet of Inshaan Ltd. as on 31-03-2018 is as under.

(15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital : 4000 6% Cumu. Pref. Shares of Rs.100 each.	4,00,000	Free hold Property:	4,25,000
75,000 Equity Shares of Rs.10 each.	7,50,000	Plant	50,000
6% Secured Debentures	3,75,000	Patents	37,500
Un Paid interest on Debentures	22,500	Goodwill	1,30,000
Current Liabilities.		Investment	55,000
Bank Overdraft	1,95,000	Current Assets:	
Creditors	3,00,000	Debtors	4,85,000
Directors Loan	1,00,000	Stock	4,25,000
		Prelim Exp.	1,00,000
		Profit and loss A/c.	4,35,000
	21,42,500		21,42,500

Scheme of reconstruction Sanctioned by the Tribunal on 01-04-2018 is as under.

- (1) 6% Pref. Shares will be reduced up to Rs.75 Per Share and Equity Share will be reduced by Rs.8 Per Share.
- (2) Cumu. Pref. dividend is not paid last 04 years. Preference share holders fore go $\frac{3}{4}$ amount of dividend and for $\frac{1}{4}$ amount, Equity shares of Rs.2 each are issued
- (3) Outstanding debenture interest will be Paid in Cash.
- (4) Debentures holders agree to accept Part of free hold Property for Rs.1,20,000 (book value Rs.1,00,000) and also agree to purchase new 8% secured debentures of Rs.1,30,000 to provide working capital to the company.
- (5) Write off Patents, Goodwill and Prelim Exp.
- (6) Write off Rs.65,000 from stock.
- (7) Provide Rs.68,500 for bad debt Reserve.
- (8) Rest of freehold Properties revalued for Rs.3,87,500.
- (9) Investments were sold for Rs.1,40,000.
- (10) Directors' Loan was settled as follows.
 - (i) Equity Shares of Rs.2 each were issued against 90% amount of loan.
 - (ii) 5% amount Paid in Cash.
 - (iii) 5% amount foregone by directors.
- (11) Contract for Rs.2,50,000 was cancelled and 5% amount of contract is Paid as penalty.

Pass Journal Entries and Prepare Balance Sheet after reconstruction of the company.

OR

Que-3 The following is the balance sheet of Arya Co. Ltd. as on 31-10-2018.

(15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity Shares of Rs.100 each fully paid.	10,00,000	Land & building	4,00,000
10% Preference Shares of Rs.100 each fully paid.	6,00,000	Computers	4,00,000
Capital Reserve	1,60,000	Stock	6,00,000
5% Debentures	2,00,000	Debtors	2,00,000
Bank Loan	2,00,000	Research & development	2,40,000
		Expense	
Creditors	2,40,000	Discount on debentures	20,000
		Profit & Loss A/c.	5,20,000
		Preliminary Exp.	20,000
	24,00,000		24,00,000

The following scheme of reconstruction was sanctioned.

- (1) Equity shares were to be reduced by Rs.70 each and preference shares to be reduced to Rs.50 each. Capital reserve to be utilized.
- (2) The dividend on Preference shares was in arrears for the last three years. They agreed to waive $\frac{2}{3}$ rd of their arrear dividend and for the remaining amount they agreed to accept new equity shares of Rs.10 each.
- (3) The bank loan was paid off in exchange of 12% debentures.
- (4) Present debentures-holders were given equity shares of Rs.10 each up to 50% of their face value and Pref. Shares of Rs.50 each up to 35% of their face value and remaining balance in Cash.
- (5) Creditors agreed to reduce their claim by 30%.
- (6) Write off machinery Rs.2,40,000; stock Rs.2,20,000 and debtors to be written off with 40,000. Fictitious assets are to be written off.
- (7) Land & building were revalued at such figure so as to put through the Entire Scheme.

Pass necessary Journal Entries to record the above transactions and Prepare Capital reduction fund A/c.

Que-4 The Sahyog Co. Ltd. issued 10,00,000 Shares of Rs.10 each at a Premium of 10% Entire issue was fully underwritten by Shri Vihan, Shri Jatan, Shri Viyan and Shri Viren as under. (15)

Shri Vihan 4,00,000 Shares.

Shri Jatan 3,00,000 Shares.

Shri Viyan 2,00,000 Shares.

Shri Viren 1,00,000 Shares.

Company received applications for 9,40,000 Equity Shares which include marked applications as below.

Shri Vihan 4,40,000 Shares.

Shri Jatan 2,00,000 Shares.

Shri Viyan 1,60,000 Shares.

Shri Viren 1,00,000 Shares.

Underwriters will be Paid 5% Commission. Ascertain net liability of underwriters and Pass Journal entries in book of the Sahyog Co. Ltd.

OR

Que-4 Write Short Notes. (Any three)

(05)

- (1) Advantages of underwriting Shares/debentures.
- (2) Provisions of Company Act regarding reduction.
- (3) Methods of buy-back.
- (4) Capital Redemption Reserve.
- (5) Interim Dividend.
