

B.Com. Semester - 6 (CBCS) Examination**March/April - 2019****ACCOUNTING - 6 (ELECTIVE)****Time: 2:30 Hours****Marks: 70****Instructions:**

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

- પ્રશ્ન-1 પરીન સ્ટોર્સની એક શાખા જૂનાગઢમાં છે, જે શાખાને મૂળ કિંમતે માલ મોકલે છે. શાખા રોકડેથી અને ઉધાર (20) વેચાણ કરે છે. શાખાને મળતી રોકડ દરરોજ મુખ્ય ઓફિસને મોકલે છે. શાખાના ખર્ચા મુખ્ય ઓફિસ ચૂકવે છે. નીચેની માહિતી પરથી શાખા ખાતું, શાખાનું વેપાર ખાતું, શાખાનું નફાનુકસાન ખાતું તૈયાર કરો.
- તા.૧-૧-૨૦૧૮ની બાકીઓ : સ્ટોક રૂ.૨૦,૦૦૦, દેવાદારો રૂ.૫,૦૦૦, ફર્નિચર રૂ.૫૦,૦૦૦, પેટા રોકડ રૂ.૫૦૦
- તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૮ની બાકીઓ : સ્ટોક રૂ.૭,૦૦૦ પેટા રોકડ રૂ.૨૦૦

વર્ષ દરમિયાનના વ્યવહારો	રૂ.
શાખાને મોકલેલ માલ	૩,૨૦,૦૦૦
શાખાએ પરત કરેલ માલ	૨૦,૦૦૦
દેવાદારોએ પરત કરેલ માલ	૫,૦૦૦
દેવાદારો પાસેથી મળેલ રોકડ	૮૦,૦૦૦
ઉધાર વેચાણ	૨,૦૦,૦૦૦
રોકડ વેચાણ	૩,૪૦,૦૦૦
દેવાદારોને આપેલ વટાવ	૫૦૦
માંડી વાળેલ ઘાલખાધ	૪૦૦

શાખાના ખર્ચા : ભાડું રૂ. ૫,૧૦૦, પગાર રૂ.૧૨,૦૦૦, જાહેરાત ખર્ચ રૂ.૩,૦૦૦, મોકલેલ પેટા રોકડ રૂ.૭૦૦ આગથી નાશ પામેલ માલ રૂ.૧,૨૦૦ ફર્નિચર પર ૧૦% ઘસારો ગણો.

અથવા

- પ્રશ્ન-1 રામ બ્રધર્સને રાજકોટમાં એક શાખા છે. રાજકોટને વેચાણ માટેનો તમામ માલ પડતર વત્તા ૨૦% નફો ચઢાવીને ભરતિયા કિંમતે મુખ્ય ઓફિસેથી મોકલાય છે અને શાખાને મળેલી તમામ રોકડ રાજકોટની એક બેંકમાં ખોલાવેલ મુખ્ય ઓફિસના ખાતામાં રોજ ભરવામાં આવે છે. નીચેની વિગતો પરથી મુખ્ય ઓફિસના ચોપડામાં તૈયાર કરો.
- શાખા ખાતું, શાખાનું વેપાર અને નફાનુકસાન ખાતું, શાખાના દેવાદારોનું ખાતું તથા પેટા રોકડ ખાતું.

વિગત	તા.૦૧-૦૪-૨૦૧૭ રૂ.	તા.૩૧-૦૩-૨૦૧૮ રૂ.
સ્ટોક	૯,૦૦૦	૭,૨૦૦
દેવાદારો	૧૨,૦૦૦	૧૩,૫૦૦
પેટા રોકડ	૧૨૦	(?)
ફર્નિચર	૧૪,૦૦૦	(?)
શાખાને મોકલેલ માલ		૨૭,૯૦૦
મુખ્ય ઓફિસને પરત કરેલ માલ		૧,૨૦૦
શાખાએ લખી વાળેલી ધાલખાધ		૨૦૦
રોકડ વેચાણ		૨,૦૦૦
ગ્રાહકોએ પરત કરેલ માલ		૩૦૦
શાખાના દેવાદારોને આપેલ વટાવ		૫૦૦
કુલ વેચાણ		૪૫,૫૦૦
પરચૂરણ ખર્ચા		૨૮૦
પરચૂરણ ખર્ચ માટે શાખાને મોકલેલ રોકડ		૩૬૦
મુખ્ય ઓફિસેથી ચૂકવાયેલ શાખાના ખર્ચા:		
ભાડું અને વેરો	૧,૬૦૦	
પગાર	૨,૦૦૦	
સ્ટાફને બોનસ	૬૦૦	
જકાત વગેરે	૫૦૦	૪,૭૦૦

ફર્નિચર પર ૧૫% લેખે ઘસારો ગણો.

પ્રશ્ન-૨

પ્રકાશ વીજળી કંપની લિ. નું તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ના રોજનું કાયું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે. ભારતીય કાં. ધારા, (૨૦) ૨૦૧૩ મુજબ વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો :

બાકીઓ	ઉધાર રૂ.	જમા રૂ.
ઈકિવટી શેર	-	૭,૫૦,૦૦૦
૧૦%ની બેંક લોન(સલામત)	-	૩,૦૦,૦૦૦
ફર્નિચર	૭૫,૦૦૦	-
જમીન મકાન	૨,૨૫,૦૦૦	-
મેઈન્સ	૪,૫૦,૦૦૦	-
મશીનરી	૭,૫૦,૦૦૦	-
લેણદારો-દેવાદારો	૭૫,૦૦૦	૪૫,૦૦૦
પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	-	૭૫,૦૦૦
અનામત ભંડોળ	-	૧,૫૦,૦૦૦
ઘસારા ફંડ (૩૧-૦૩-૧૮)	-	૧,૩૫,૦૦૦
હાથ પર સ્ટોર્સ	૫૨,૫૦૦	-
રોકડ - બેંક સિલક	૧,૨૦,૦૦૦	-
વીજળી ખરીદી (રિલાયન્સ)	૪૫,૦૦૦	-
વીજળી ખરીદી (ટાટા પાવર)	૭,૫૦૦	-
રોકાણો	૨,૦૨,૫૦૦	-
બેંક લોનનું વ્યાજ	૧૫,૦૦૦	-

કર્મચારી લાભો ખર્ચા	50,000	-
વીજળી પ્રવાહનું વેચાણ	-	3,00,000
મીટર ભાડું-	-	30,000
ભાડું-વેરા (સ્થાનિક)	૧૫,૦૦૦	-
કેબલ્સ	૨૨,૫૦૦	-
રોકાણો પર વ્યાજ	-	૧૫,૦૦૦
નફાનુકસાન ખાતું (તા.૦૧-૦૪-૧૭)	-	૩,૧૫,૦૦૦
	૨૧,૧૫,૦૦૦	૨૧,૧૫,૦૦૦

વધારાની માહિતી:

- (1) વર્ષ દરમિયાન મિલકતોમાં નીચે મુજબ વધારો કરવામાં આવેલ છે.
જમીન-મકાન રૂ.૭૫,૦૦૦, ઇક્વિટી શેરમૂડી રૂ.૨,૦૦,૦૦૦, મેઈન્સ રૂ.૬૦,૦૦૦, ફર્નિચર રૂ.૧૫,૦૦૦, મશીનરી રૂ.૧,૦૫,૦૦૦.
- (2) દ્રશ્ય મિલકતોની શરૂઆતની બાકી પર ઘસારો ગણો.
જમીન-મકાન 2%, ફર્નિચર અને મેઈન્સ 5% મશીનરી 10%
- (3) કરવેરા જોગવાઈ રૂ.૮૦,૦૦૦ કરવી.

અથવા

પ્રશ્ન-2 ધી ગુજરાત વીજળી કંપની લિ.ની ખાતાવહી પરથી તા.૩૧-૦૩-૨૦૧૮ ના રોજ નીચેની બાકીઓ ખેંચવામાં આવી છે.

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
જમીન અને મકાન	૭,૫૦,૦૦૦	પર. વેપારી દેવાદારો	૪૩,૮૦૫
ચંત્રો	૩,૭૫,૦૦૦	પર. વેપારી લેણદારો	૬૮,૩૫૫
મીટરો	૭૫,૦૦૦	ફર્નિચર	૨૦૧૦૦
મેઈન્સ	૩,૧૬,૮૦૦	પરચૂરણ ખર્ચા	૭૩,૮૫૦
શેરમૂડી (દરેક રૂ.૧૦ નો તેવા ૮૦,૦૦૦ ઇક્વિ.શેર)	૮,૦૦,૦૦૦	સોલાર પાવર ખરીદી	૩૬,૦૦૦
૬%ની બેંક લોન	૩,૦૦,૦૦૦	ન.નું.ખાતાની જમા બાકી (તા.૦૧-૦૪-૧૭)	૪૭,૩૭૦
ટ્રાન્સફોર્મર્સ	૩૧,૫૦૦	બેંક સિલક	૨૮,૫૦૫
પગાર અને ભથ્થાં	૬૨,૩૪૦	બેંક સિલક	૨૮,૫૦૫
એનર્જી/ પાવર ખરીદી	૪૪,૦૭૦	બેંક લોનનું વ્યાજ	૮,૦૦૦
કરવેરા	૨૬,૧૪૫	છપામણી અને સ્ટેશનરી ખર્ચ	૧૨,૭૫૦
સ્ટોર્સ વિ.નો સ્ટોક	૩૭૦૨૦	વીજળીનું વેચાણ	૩,૮૩,૪૦૦
મીટર ભાડું	૪૪૪૬૦	ઘસારા ભંડોળ (તા.૧-૪-૧૭)	૧,૫૨,૪૦૦
		સમારકામ નવીનીકરણઅનામત (તા.૦૧-૦૪-૧૭)	૪૭,૧૦૦

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈને ભારતીય કંપની ધારા, ૨૦૧૩ની જોગવાઈ મુજબ વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો:

- (1) મૂડી મિલકતોની શરૂની બાકી પર ૫% ઘસારો ગણો.
- (2) વર્ષ દરમિયાન કંપનીએ નીચે મુજબ વધારાના ખર્ચ કર્યા હતા.
મકાન રૂ.૭૩,૫૦૦, ચંત્રો રૂ.૪૬,૮૦૦, મેઈન્સ રૂ.૧,૦૭,૭૦૦, મીટર રૂ.૧૮,૦૦૦.
- (3) દર વર્ષે સમારકામ અને નવીનીકરણ અના.ખાતે રૂ.૧૫,૦૦૦ની નિશ્ચિત રકમ લઈ જવામાં આવે છે.

પરચૂરણ ખર્ચમાં સમારકામ અને નવીનીકરણ વર્ષ દરમિયાન ખર્ચેલા રૂ.૭,૫૦૦નો સમાવેશ થાય છે.
(4) કંપનીની સત્તાવાર શેર થાપણ ૧,૬૦,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ.૧૦ લેખની બનેલી છે.

(5) ૬% ની બેંક લોન ૮ વર્ષીય મુદતની તારણવાળી છે.

પ્રશ્ન-૩

શ્યામ કંપની લિં. નું તા.૩૧-૧૨-૨૦૧૮ ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(15)

મૂડી-દેવાં	રૂ.	મિલકત-લેણાં	રૂ.
સત્તાવાર મૂડી:		ફિ હોલ્ડ મિલકતો	૨,૦૦,૦૦૦
૬૦,૦૦૦ ઓર્ડિનરી શેર દરેક રૂ.૧૦નો	૬,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૨,૪૦,૦૦૦
બહાર પાડેલી અને ભરપાઈ થાપણ:		દેવાદારો	૧,૨૦,૦૦૦
૪૦,૦૦૦ ઓર્ડિનરી શેર દરેક રૂ.૧૦નો	૪,૦૦,૦૦૦	રોકડ અને બેંક સિલક	૪,૪૦,૦૦૦
નફાનુકસાન ખાતું	૨,૮૦,૦૦૦		
૬% ના ડિબેંચર્સ	૨,૪૦,૦૦૦		
લેણદારો	૮૦,૦૦૦		
	૧૦,૦૦,૦૦૦		૧૦,૦૦,૦૦૦

કંપનીની વાર્ષિક સામાન્ય સભામાં નક્કી થયું કે :

(1) ૧૦% લેખે કરમુક્ત ડિવિડન્ડ ચુકવવું (કરનો દર ૨૦%)

(2) તા.૩૧-૧૨-૧૮ના રોજ ૪ શેર ધરાવનારને ૧ બોનસ શેર આપવો.

(3) બોનસ શેર બહાર પાડ્યા અગાઉ હાલના શેરહોલ્ડરને ૪ શેરદીઠ ૧ શેર રૂ.૧૦ નો રૂ.૧૪ના ભાવે ખરીદવાની તક આપવી.

(4) ડિબેંચરની રકમ ૪% પ્રીમિયમથી પરત કરવી.

બધા જ શેરહોલ્ડરોએ ક્રમ નંબર (૩) માં આપેલ તકનો ઉપયોગ કર્યો.

ઉપરની વિગત પરથી કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો અને ઉપરની બાબતોની અસર આપ્યા બાદનું પાકું સરવૈયું બનાવો.

અથવા

પ્રશ્ન-૩(અ) ધી નિહાર કંપની લિં.નું તા.૩૧-૦૩-૧૭ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(05)

જવાબદારીઓ	લાભ રૂ.	મિલકતો	લાભ રૂ.
દરેક રૂ.૧૦નો તેવા પૂર્ણ ભરપાઈ ઈક્વિ.		કાયમી મિલકતો	૨,૦૨૬
શેરમાં શેર થાપણ	૧,૨૦૦		
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	૧૭૫	સ્ટોક	૬૦૦
સામાન્ય અનામત	૪૬૫	દેવાદારો	૨૬૦
નફાનુકસાન ખાતું	૧૭૦	રોકડ અને બેંક સિલક	૪૪૪
૧૨%ના ડિબેંચર્સ	૭૫૦		
ચાલુ જવાબદારી અને જોગવાઈઓ	૫૭૦		
	૩,૩૩૦		૩,૩૩૦

ધી નિહાર કંપની એ ૨૫% ઈક્વિટી શેરો તા. ૧-૪-૧૭ ના રોજ રૂ.૧૦ના ભાવે બાય બેક કર્યા. આ હેતુ માટે ૪%ના દરેક રૂ.૧૦૦નો તેવા ૧,૦૦,૦૦૦ પ્રેફ.શેરબહાર પાડ્યા, જે પુરેપૂરા ભરપાઈ થયા. બાય બેંકની કામગીરી પૂર્ણ થયા પછી કંપની એ બાકીના ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને દર ૩ શેરદીઠ ૧ બોનસ શેર પૂર્ણ ભરપાઈ આપ્યો.

કંપનીના ચોપડે આમનોંધ લખો.

પ્રશ્ન-૩(બ)

નવભારત કેમિકલ્સ લિ. એ પોતાના વર્તમાન શેરહોલ્ડરોને હક્કના ધોરણે શેર ફાળવેલા છે, પરંતુ કેટલાક શેરહોલ્ડરો કે જે આ શેર ખરીદવા ઈચ્છતા ન હતા અને તે પોતાના હક્કના શેર રોકડેથી વેચવા ઈચ્છતા હતા.

(05)

નીચેની વિગત પરથી હક્કના શેરની અંદાજિત કિંમત નક્કી કરો. જો બજાર કિંમત (વ્યાજ સહિત) રૂ.૪૫૦ હોય અને કંપની તરફથી દરેક ત્રણ શેર ધરાવનારને બે શેર દરેક રૂ.૧૭૫ ના ધોરણે ઓફર કરવામાં આવેલી છે.

પ્રશ્ન-૩(ક) નીચેના વ્યવહારો અંગે કંપનીના ચોપડે આમનોંધ લખો. (05)

(1) એક કંપનીની ભરપાઈ થયેલી રૂ.૧૦૦નો એક એવા ૫,૦૦૦ ઇક્વિટી શેરની બનેલી છે. કંપનીએ ઠરાવ કરીને પ્રત્યેક ઇક્વિટી.શેરનું રૂ.૧૦નો એક એવા ૬ ઇક્વિટી શેર તથા રૂ.૫નો એક એવા ૮ ક્યુ.પ્રેફ.શેરમાં વિભાગીકરણ કર્યું.

(2) એક કંપનીએ રૂ.૮૫૦નાં ઇક્વિટી સ્ટોકનાં બદલામાં રૂ.૧૦ નો એવા ૧૦૦ ઇક્વિટી શેર આપ્યા.

પ્રશ્ન-૪(અ) નીચે પલક ઇન્ફોસીસ લિ. અંગે વર્ષ ૨૦૧૭-૨૦૧૮ની ઇક્વિટી શેરમૂડીમાં થયેલ ફેરફારની વિગતો આપી છે તેના પરથી હિસાબી ધોરણ -૨૦ મુજબ EPS ગણવા શેરની આખરની ભારિત સરેરાશ સંખ્યા નક્કી કરો. (08)

તારીખ	વિગત	શેરની સંખ્યા	બાય બેક શેરની સંખ્યા	શેરની આખર બાકી
૧-૪-૨૦૧૭	વર્ષની શરૂની બાકી	૪,૫૦,૦૦૦	-	૪,૫૦,૦૦૦
૩૦-૬-૨૦૧૭	નવા ઇક્વિટી.શેર બહાર પાડ્યા	૨૫,૦૦૦	-	૪,૭૫,૦૦૦
૩૦-૮-૨૦૧૭	બાય બેક કર્યા	-	૨૦,૦૦૦	૪,૫૫,૦૦૦
૧-૧૨-૨૦૧૭	નવા ઇક્વિટી.શેર બહાર પાડ્યા	૧૫,૦૦૦	-	૪,૭૦,૦૦૦
૨૮-૨-૨૦૧૮	બાય બેક કર્યા	-	૨૦,૦૦૦	૪,૫૦,૦૦૦
૩૧-૩-૨૦૧૮	આખર બાકી	૪,૮૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦	૪,૫૦,૦૦૦

પ્રશ્ન-૪(બ) X લિ.ની તા.૩૧-૩૨૦૧૮ ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષની ઇક્વિટી શેર હોલ્ડરનાં ફાળે આવતી કમાણી રૂ.૧૫,૦૦,૦૦૦ની છે. આ તારીખે ઇક્વિટી શેરની સંખ્યા ૫,૦૦,૦૦૦ શેરની હતી. આ ઉપરાંત કંપનીના મૂડી માળખામાં ૧૦% ના રૂપાંતરપાત્ર ૭,૦૦૦ ડિવેન્ચર્સ દરેક રૂ.૧૦૦નો એક એવા પાણ હતા. દરેક ડિવેન્ચર રૂ.૧૦ નો એક એવા ૧૦ ઇક્વિટી શેરમાં રૂપાંતર થવાને પાત્ર છે. ડિવેન્ચર વ્યાજ ૩૦ % કરને પાત્ર છે. (07)

ઇક્વિટી શેર પરની કમાણી શોધો.

પ્રશ્ન-૪(અ) હિસાબી ધોરણ - ૨૦ EPS ની મુખ્ય બાબતો લખો. (10)

પ્રશ્ન-૪(બ) ટૂંકનોંધ લખો : શેરદીઠ અવમિશ્રિત કમાણી. (05)

ENGLISH VERSION

Q.-1 Parin Stores has branch in Junagadh. H.O. sends goods to its branch at cost price, Branch Sells for cash and on credit. H.O. pays branch expenses. Prepare branch A/C, branch's trading A/C and branch's P&L A/c, from the following information. (20)

Balances as on Dt. 1-1-2018 : Stock Rs.20,000, Debtors Rs.5,000, Furniture Rs.50,000.

Petty cash Rs.500.

Balances as on Dt. 31-12-2018: Stock Rs.7,000 Petty cash Rs.200

Transaction during the year:

Goods sent to branch	3,20,000
Goods returned to H.O.	20,000
Sales return	5,000
Cash received from debtors	80,000
Sales on credit	2,00,000
Cash sale	3,40,000
Discount to debtors	500
Bad debt written off	400

Branch expenses : Rent Rs.5,100, Salary Rs.12,000, Advertisement expenses Rs.3,000, Petty cash sent Rs.700, goods burnt by fire Rs.1,200, Charge depreciation @ 10 % on furniture.

OR

Q.1

Ram Bros has a branch at a Rajkot. All goods required for sale at Rajkot are sent from head office at cost plus 20% (invoice price) and all cash received at the branch is banked daily in H.O.'s Account opened in a Bank at Rajkot.

From the following particulars prepare in the book of Head Office :

Branch Account, Branch Trading and Profit and Loss Account, Branch Debtor's Account and Petty cash Account.

Detail	Dt.1-4-2017 Rs.	Dt.31-3-2018 Rs.
Stock	9,000	7,200
Debtors	12,000	13,500
Petty cash	120	?
Furniture	14,000	?
Goods sent to Branch		27,900
Goods returned to H.O.		1,200
Bad debts written off by branch		200
Cash Sales		2000
Goods returned by customers		300
Discount allowed to branch debtors		500
Total Sales		45,500
Petty cash expenses		280
Remittance to branch for petty cash		360
Branch Expenses paid by H.O. :		
Rent, Taxes etc.	1,600	
Salary	2,000	
Bonus to staff	600	
Octroi etc.	500	4,700

Provide 15% Depreciation on Furniture.

Q.2

Following is the trial balance of Prakash Light Electric Co.Ltd., as on 31-3-2018.

(20)

Particulars	Debit Rs.	Credit Rs.
Equity share capital	-	7,50,000
10% Bank Loan (Secured)	-	3,00,000
Furniture	75,000	-
Land & building	2,25,000	-
Mains	4,50,000	-
Machinery	7,50,000	-
Creditors – Debtors	75,000	45,000
Preference share capital	-	75,000
Reserve Fund	-	1,50,000
Depreciation fund(31-3-'18)	-	1,35,000
Stores on hand	52,500	-
Cash and Bank	1,20,000	-
Cost of purchase electricity(Reliance)	45,000	-
Cost of purchase electricity(Tata power)	7,500	-
Investments	2,02,500	-
Interest on Bank Loan	15,000	-
Employee Welfare Expenses	60,000	-
Sale of electricity	-	3,00,000
Meter rent	-	30,000
Rent, and taxes (local)	15,000	-
Cables	22,500	-
Interest on investments	-	15,000
P. & L. A/c (1-4-2017)	-	3,15,000
	21,15,000	21,15,000

Additional Information:

- (1) Additional in assets during the year :
Land & Building Rs. 75,000; Equity share Capital Rs.2,00,000; Mains Rs.60,000
Furniture Rs.15,000; Machinery Rs. 1,05,000
- (2) Provide depreciation on opening balance of Tangible assets
Land & Building 2%, Furnitures and Mains 5%, Machinery 10%.
- (3) Provide Rs.90,000 for Tax provision.
Prepare final accounts according to the provision of Indian Companies Act.2013.

OR

Q.2

The Gujarat electricity company ltd. following balances were drawn on 31st March 2018.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Land & Building	7,50,000	Sundry Trade Debtors	43,905
Machinery	3,75,000	Sundry Trade Creditors	68,355
Meters	75,000	Furniture	20,100
Mains	3,16,800	Sundry Expenses	73,950
Share Capital 90,000 Equity share each Rs.10)	9,00,000	Solar power purchases	36,000
6% Bank loan	3,00,000	Credit Balance of P & L A/c (01-04-17)	47,370
Transformers	31,500	Bank balance	29,505
Salary and Allowances	62,340	Interest on Bank Loan	9,000
Energy – Power Purchases	44,070	Postage & Stationery Exp.	12,750
Taxation	26,145	Selling of Electricity	3,83,400
Stock of Stores etc.	37,020	Depreciation Fund(1-4-17)	1,52,400
Meter Rent	44,460	Reserve for Repairs and renewal (1-4-17)	47,100

From the following additional information prepare final accounts according to the provision of Indian Companies Act.2013.

- (1) Calculate Depreciation on opening balance of fixed assets at the rate of 5%
- (2) Company has done following expenditure during the year.
Building Rs.73,500; Machinery Rs.46,800; Mains Rs.1,07,700; Meters Rs.18,000.
- (3) On every year a fixed amount of Rs.15,000 is appropriated to reserve for preparing and Renovation A/c Sundry expences include Rs.7,500 which were spent for repairing and renovation during the year.
- (4) Authorized Share Capital of Company is divided into 1,60,000 Eq. Shares, each of Rs.10
- (5) 6% Bank Loan is for 8 years on secured basis.

Q.3

Balance sheet of Shyam Co. Ltd. as on 31-12-2018 is as under:

(15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Authorised capital 60,000 ordinary shares of Rs.10 each issued and paid up capital:	6,00,000	Freehold assets	2,00,000
40,000 ordinary share each of Rs. 10	4,00,000	Stock	2,40,000
P & L A/c	2,80,000	Debtors	1,20,000
6% Debentures	2,40,000	Cash & bank	4,40,000
Creditors	80,000		
	10,00,000		10,00,000

Following decisions are taken in the annual general meeting of the company :

- (1) To pay tax free dividend at 10% (Tax rate 20%)
- (2) One bonus share is given for four shares held as on 31-12-'18
- (3) Before giving bonus shares, Present share holders are offered right to buy one share of Rs. 10 each at Rs.14 for each four shares held.
- (4) Debentures are redeemed at 4% premium.
All shareholders have accepted offer of No.3
Pass necessary entries in the books of the company and prepare balance sheet after giving the effect of above adjustments.

OR

Q.3(A) Given below is the Balance Sheet of The Nihar Co. Ltd as on 31-3-2017 : (05)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital each of Rs.10 Fully paid equity shares	1,200	Fixed Assets	2,026
Security Premium	175	Stock	600
General Reserve A/c	465	Debtors	260
P & L A/c	170	Cash and bank balance	444
12 % Debentures	750		
Current liabilities and provision	570		
	3,330		3,330

The Nihar Co. bought back 25% equity shares on 1-4-2017. At the price of Rs.10. 2,00,000 8% preference share of Rs.100 each were issued for this purpose which were fully subscribed and paid up. After buy back formalities were completed, the company issued 1 share fully paid bonus share for every 3 shares held by the remaining share holders.

Make Journal entries in the books of the company.

Q.3(B) Navbharat chemicals ltd. issued right shares to its existing shares. But some share holders did not want to buy these shares and wanted to sell their right shares. (05)

You are required to calculate value of right shares from the information given below.

Market Price of shares (including interest) Rs.450. The company offers two shares for every three shares held Rs. 175 per share.

Q.3(C) Pass the Journal entries for following transaction : (05)

(1) A Company's Subscribed capital is made of 5,000 equity shares of Rs.100 each. It is resolved that every share of Rs.100 each is converted into 6 equity shares of Rs.10 each and 8 cumulative Preference shares of Rs. 5 each.

(2) A Company issued 100 equity shares of Rs.10 each in lieu of equity stock of Rs.950.

Q.4(A) Palak Ltd. provide following details for the year 2017-2018 regarding changes in its equity capital. Find out Weighted average no. of shares required to calculate. EPS as per AS –20 (08)

Date	Particulars	No.of shares	Buy back shares	Closing Bal. of Shares
1-4-2017	Opening balance	4,50,000	-	4,50,000
30-6-2017	Issue of new equity shares	25,000	-	4,75,000
30-9-2017	Buy Back	-	20,000	4,55,000
1-12-2017	Issue of new equity Shares	15,000	-	4,70,000
28-2-2018	Buy Back	-	20,000	4,50,000
31-3-2018	Closing Balance	4,90,000	40,000	4,50,000

Q.4(B) X Ltd. earning attributable to Equity shareholders is Rs.15,00,000 for the year Ending on 31-3-2018. On this date number of equity shares are 5,00,000. In addition to this Company's capital structure includes 10% convertible Debentures 9,000 each of Rs.100. Each debenture is entitled for conversion onto 10 equity shares of Rs.10 each. Interest on Debenture is Subject to 30% tax. (07)

OR

Q.4(A) State the main aspects of AS – 20 Earning per share. (10)

Q4(B) Write short note on : Diluted earning per share. (05)
