

B.Com. Semester - 3 (CBCS) Examination
Oct/Nov. -2019 (Old Course)
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 પુષ્પરાજ બિલ્ડર્સની સત્તાવાર શેરમૂડી રૂ.10,00,000 છે. જે રૂ.100નો એક એવા 4,000 6% ના પ્રેફરન્સ શેરમાં અને રૂ.10નો એક એવા 60,000 ઓર્ડિનરી શેરમાં વહેંચાયેલી છે. તા.31-3-2019નાં રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું. (20)

વિગત	ઉધાર બાકી રૂ.	જમા બાકી રૂ.
શેરમાં રોકાણ પડતર કિંમતે	1,00,000	
ખરીદી	9,81,000	
વેચાણ ખર્ચા	1,58,200	
સ્ટોક 1-4-2018	2,90,400	
પગાર અને મજૂરી	1,04,000	
હાથ પર રોકડ	24,000	
પ્રેફરન્સ શેર પરનું વચગાળાનું ડિવિડન્ડ તા.30-9-2018નાં પૂરા થતા છ માસનું	12,000	
ડિબેન્ચર વટાવ	4,000	
પ્રાથમિક ખર્ચા	2,000	
લોણીહૂંડી	83,000	
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટનું વ્યાજ	15,600	
30-09-2018 સુધીનું ડિબેન્ચર પરનું વ્યાજ	7,500	
પરચૂરણ-દેવાદારો-લોણદારો	1,00,200	1,75,700
ફિલોલ્ડ મિલકતો પડતર કિંમતે	7,00,000	
ફર્નિચર રૂ.30,000 ઘસારા બાદ	70,000	
6%ની પ્રેફરન્સ શેર મૂડી		4,00,000
ઓર્ડિનરી શેરમૂડી પૂર્ણ ભરપાઈ		4,00,000
5%ના મોર્ટેગેજ ડિબેન્ચર ફિલોલ્ડ મિલકતો પર ગીરો		3,00,000
ડિફર્ડ ટેક્ષ એસેટ	20,000	
ડિવિડન્ડ		8,500
નફા-નુકસાન ખાતું (1-4-2018)		57,000
વેચાણ (ગોખમું)		13,40,700
સિક્યોરિટી બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ (સ્ટોક અને લોણાં પર)		3,00,000
વર્ષ દરમિયાન ટેકનિકલ માહિતી માટે ચૂકવેલ ફી	3,00,000	
ઓડિટ ફી	10,000	
	29,81,900	29,81,900

નીચે આપેલી માહિતીને ધ્યાનમાં લઈને તા.31-03-2019નાં રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું અને તેજ રોજનું કંપનીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો. કંપની ધારા મુજબ તમામ પરિશિષ્ટો સાથેનું.

- (1) આખર માલના સ્ટોકની કિંમત રૂ.2,85,000 ગણેલ છે. (2) રૂ.10,000ની કિંમતનો માલ ગ્રાહકોને જાહેરાત તરીકે આપેલ છે જેનો સમાવેશ ખરીદીમાં થયેલ છે. (3) ઇલેક્ટ્રીક ફિટીંગ માટે કરેલ રૂ.4000 મજૂરી ખર્ચ જેનો સમાવેશ પગાર અને મજૂરીમાં થયેલ છે. ઇલેક્ટ્રીક ફિટીંગ ફર્નિચરમાં ગણેલ છે. (4) લોણીહૂંડીમાં રૂ.3000નું નકારાયેલ છે, જેનો સમાવેશ થયેલ છે. અને નકારાયેલ લોણીહૂંડીના 50% રકમ ધાવખાદ્ય તરીકે માંડી વાળવાની છે. (5) રૂ.4,000ની લોણીહૂંડી તા.31-3-2019 પછી પાકે છે જે બેન્કમાં વટાવી છે. (6) ઘટતી જતી બાકીની પદ્ધતિએ ફર્નિચર પર 10% ઘસારો કાપવાનો છે. (7) ડિબેન્ચર વટાવની રકમમાંથી રૂ.2,000 માંડી વાળવાના છે. (8) ડિબેન્ચર પર વ્યાજ છ માસનું તા.31-3-2019નાં ચૂકવવાનું બાકી થાય છે. (9) ટેક્ષેસન માટે રૂ.8,000ની જોગવાઈ કરવાની છે. તદ્દપરાંત ડિફર્ડ ટેક્ષ એસેટ ટૂંકાગાળા માટેના છે. (10) ટેકનિકલ માહિતી માટે ચૂકવેલ ફી 10 વર્ષમાં માંડી વાળવાની છે. (11) પ્રાથમિક

ખર્ચામાંથી રૂ.2,000 માંડી વાળવાના છે. (12) પગાર અને મજૂરીમાં રૂ.20,000નો સમાવેશ થયેલ જે ડાયરેક્ટરને ચૂકવેલ મહેનતાણું છે. (13) રૂ.12,000ના દેવાદારો છ માસ ઉપરના છે જે પરચૂરણ દેવાદારોમાં સમાયેલા છે.

2013નાં કંપનીધારા મુજબ જરૂરી ફોર્મમાં પુષ્પરાજ બિલ્ડર્સ લિ.નું નફા-નુકસાન ખાતું અને પાકું સરવૈયું તમારે તૈયાર કરવાનું છે. તમામ પરિશિષ્ટોની મદદથી.

અથવા

પ્રશ્ન-1

વંદેમાતરમ લિ.ના ચોપડામાંથી તા.31-03-2019નાં રોજ નીચે પ્રમાણેની બાકીઓ મેળવવામાં આવી હતી.

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
શરૂઆતનો સ્ટોક	7,02,000	રૂ.10નો એક એવા 2,60,000 ઇક્વિટી શેર	26,00,000
ખરીદી	20,54,000	5%ના રિડીમેબલ ક્યુમ્યુલેટિવ પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ.10નો	26,00,000
મજૂરી-બિન-ઉત્પાદકીય	2,60,000	વેચાણ	21,84,000
આવકમાલ ગાડાભાડું	15,600	ઘાલખાદ્ય અનામત	39,000
સામાન્ય ખર્ચા	1,04,000	લેણદારો	4,55,000
ભાડું અને કરવેરા	52,000		
મોટરકાર	78,000		
જવકમાલ ગાડાભાડું	36,400		
પગાર	80,600		
બેંક ખર્ચ	2,730		
ઘાલખાદ્ય	54,600		
ડિરેક્ટર ફી	52,000		
દેવાદારો (જે પૈકી રૂ.60,000 છ માસથી વધુના છે.)	5,14,800		
નફા-નુકસાન ખાતું	5,10,900		
રોકડ સિલક	20,670		
જમીન અને મકાન	22,62,000		
પ્લાન્ટ અને યંત્રો	4,55,000		
પાઘડી	5,20,000		
પ્રાથમિક ખર્ચા	76,700		
“શગુન” લિ.માં રોકાણ રૂ.2નો એકએવા 26,000 ઇક્વિટી શેર રૂ.1 ભરપાઈ	26,000		
	78,78,000		78,78,000

વંદેમાતરમ લિ.ની. નીચેની વિગતો ધ્યાનમાં લઈને તેનું તમામ પરિશિષ્ટો સાથેનું ઊભું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

(1) આખર સ્ટોકનું મૂલ્ય રૂ.11,23,200 અકિલ છે. જે તેની પડતર પર 20% ઉમેરીને દર્શાવેલ છે. (2) રૂ.5,200નું ઉધાર વેચાણ નોંધવાનું ભૂલાઈ 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) પ્રાથમિક ખર્ચામાંથી 10% માંડી વાળો. (6) અગાઉથી ચૂકવેલ ભાડું રૂ.20,800. (7) ઘાલખાદ્ય અનામત રૂ.52,000 સુધી વધારો. (8) તા.30-09-2018નાં રોજ રૂ.1,04,000ની કિંમતના નવા યંત્રો ગોઠવતાં થયેલ ખર્ચના રૂ.13,000 નો સમાવેશ મજૂરીમાં કરેલો છે. (9) તા.31-03-2019નાં રોજ રૂ.26,000ની કિંમતના ખરીદેલ યંત્રો ભૂલથી માલની ખરીદીમાં લખાઈ ગયેલ છે. (10) તા.31-03-2019નાં રોજ રૂ.2,34,000ની જૂની મોટરકાર ખરીદી, જે ખરીદનોંધમાં નોંધેલ છે. તેના પર તા.30-09-2019 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 થઈ નથી.

પ્રશ્ન-2

તા.31-03-2019ના રોજ હિરેન કંપની લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું.

(20)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
ઈ.શેરમૂડી દરેક રૂ.10ના શેરદીઠ રૂ.9 ભરપાઈ	36,00,000	કાયમી મિલકતો	78,00,000
12%ની રિડી.પ્રેફ. શેરમૂડી દરેક રૂ.10નો શેરદીઠ રૂ.8 ભરપાઈ	16,00,000	રોકાણો	8,00,000
14%ની રિડી. પ્રેફ. શેર દરેક રૂ.10નો ભરપાઈ	12,00,000	બેંક સિલક	20,00,000
સામાન્ય અનામત	60,00,000	અન્ય ચાલુ મિલકતો	32,00,000
નફા-નુકસાન ખાતું	2,00,000		

જામીનગીરી પ્રીમિયમ	2,00,000		
લેણદારો	10,00,000		
	1,38,00,000		1,38,00,000

કંપની ધારાની જોગવાઈઓનું પાલન કર્યા બાદ 12%ની રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેરમૂડી 10% પ્રીમિયમે તથા 14%ની રિડી.પ્રેફરન્સ શેરમૂડી 5% પ્રીમિયમે પરત કરવાનું નક્કી કર્યું. રોકાણો રૂ.6,00,000ની કિંમતે વેચી દીધા. છેવટની બેંક સિલક રૂ.2,00,000 રાખવાની છે. બંને પ્રકારના રિડી.પ્રેફરન્સ શેર પરત કરવાના હેતુથી જરૂરી જણાય તેટલી સંખ્યામાં 15%ના ક્યુમ્યુલેટિવ પ્રેફરન્સ શેર 10%ની પ્રીમિયમે બહાર પાડવાનું નક્કી કર્યું.

ત્યારબાદ તેજ તારીખે અપૂર્ણ ભરપાઈ ઇક્વિટી શેરનો પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલા કરવા બોનસ તથા દર બે ઇક્વિટી શેર એક બોનસ શેર આપવાનો છે. હિરેન કંપની લિ.ના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો અને સુધારેલું પાકું સરવૈયું બનાવો.

અથવા

પ્રશ્ન-2 માન્યા લિ.નું તા.31-03-2019ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

જવાબદારી	રૂ.	મિલકત-લેણાં	રૂ.
દરેક રૂ.10નો તેવા ઇક્વ. શેર.	10,00,000	કાયમી મિલકતો	20,00,000
10%ના રિડી.ક્યુ. પ્રેફ. શેર રૂ.100નો		સ્ટોક	4,00,000
રૂ.80 મંગાવેલા	4,00,000	દેવાદારો	4,00,000
-બાકી હપ્તા		બેંક સિલક	6,16,000
શેર દીઠ રૂ.20 લેખે	4,000		
સામાન્ય અનામત	12,00,000		
નફા-નુકસાન ખાતુ	2,00,000		
લેણદારો	6,00,000		
પ્રેફ.શેર પરત પ્રીમિયમ ખાતું	20,000		
	34,16,000		34,16,000

જે પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોના હપ્તા બાકી હતા તેઓને અગાઉ જરૂરી નોટિસો આપવામાં આવી હતી. અને હપ્તાના નાણાં નહીં ભરવાને કારણે તેઓના શેર તા.31-03-2019નાં રોજ જપ્ત કરવામાં આવ્યા.

પ્રેફરન્સ શેરના નાણાં તા.30-09-2019ના રોજ પરત કરવા હતા. નાણા પરત કરવાના હેતુ માટે કંપનીએ તેના ઇક્વિટી શેરહોલ્ડરોને હક્કના ધોરણે 30% પ્રીમિયમે 4,000 શેર આપ્યા. કંપનીને તેના પરથી રકમ મળી ગઈ. તા.30-09-2019નાં રોજ પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને તેમના ચક્રેલ ડિવિડન્ડ સહિત પ્રેફરન્સ શેરનાં નાણાં પરત કરવામાં આવ્યા. ત્યારબાદ તા.31-12-2019નાં રોજ તેના મૂડીકરણ કરેલ નફા અને બાકીના મહેસૂલી નફાની બાકીમાંથી તેના ઇક્વિટી શેરહોલ્ડરોને બે શેર ધરાવનારને એક શેરના પ્રમાણમાં બોનસ શેર આપ્યા.

તમારે ઉપરના વ્યવહારો અંગે તારીખો અંગે યોગ્ય ધારણા કરી આમનોંધ લખી કંપનીનું તા.31-12-2019ના રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરવાનું છે.

પ્રશ્ન-3 આરતી લિમિટેડની તા.31-03-2019ના રોજની પાકા સરવૈયાની બાકીઓ નીચે પ્રમાણે આપેલ છે.

મૂડી-દેવા	રકમ રૂ.	મિલકત-લેણાં	રકમ રૂ.
શેરમૂડી : રૂ.100નો એક એવા 3000 8% ના ક્યુ. પ્રેફ. શેર	3,00,000	કાયમી મિલકતો: પાઘડી	30,000
રૂ.100નો એક એવા 4000 ઇક્વિટી શેર પૂરા ભરપાઈ	4,00,000	મિલકતો 2,00,000 -ધસારો 40,000	1,60,000
અનામત અને વધારો:- શેર પ્રીમિયમ	1,00,000	સાંચા-ચંત્રો 4,00,000 -ધસારો 80,000	3,20,000
		પેટન્ટ	40,000
ચાલું-દેવાં જોગવાઈ:-		ચાલું મિલકતો:	
લેણદારો	40,000	સ્ટોક	10,000
		દેવાદારો	48,400
		પરચૂરણ ખર્ચ:	
		પ્રાથમિક ખર્ચ	60,000
		ન.નુ.ખાતું ઉધાર	1,71,600
	8,40,000		8,40,000

મૂડી ઘટાડાની નીચે મુજબની યોજના ટ્રિબ્યુનલે મંજૂર કરી.

(1) દરેક ઇક્વિટી શેર પર રૂ.90 ઘટાડવા. (2) દરેક પ્રેફરન્સ શેર રૂ.90 સુધી ઘટાડવો. (3) પ્રેફરન્સ શેર પર બે વર્ષનું ડિવિડન્ડ

બાકી છે. તેને રૂ.100ના બદલામાં 5% ભરપાઈ કિંમત ગણી નવા ઈક્વિટી શેર આપવા. (4) જે ખરેખર દેવું નથી તેવી જમા બાકીઓ, જે ખરેખર લેણું નથી એવી ઉધાર બાકીઓ અને અદૃશ્ય મિલકતો માંડી વાળવી. (5) ઉપર મુજબ માંડી વાળતાં કાંઈ બાકી રહેતો વધારામાંથી કાયમીમિલકતોને તેની ઘટાડેલી કિંમતના પ્રમાણમાં માંડી વાળવી.

ઉપરોક્ત વિગતોના આધારે જરૂરી આમનોંધ આપો અને ફરેફાર બાદનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-3 તા.31-03-2019ના રોજનું તેજલ કંપની લિ.નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

મૂડી તથા દેવાં	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શેરમૂડી: 6%ના 8000 ક્યું. પ્રેફ.શેર દરેક રૂ.100	8,00,000	સ્થિર મિલકતો:	
		ફિલોલ્ડ મિલકતો	8,50,000
1,50,000 ઈક.શેર દરેક રૂ.10નો	15,00,000	પ્લાન્ટ	1,00,000
6% ના સિક્યોર્ડ ડિબેન્ચરી	7,50,000	પેટન્ટ્સ	75,000
ડિબેન્ચરી પર વ્યાજ બાકી	45,000	પાઘડી	2,60,000
		વેપારી રોકાણો	1,10,000
ચાલુ જવાબદારી:-		ચાલુ મિલકતો	
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	3,90,000	દેવાદારો	9,70,000
લેણદારો	6,00,000	સ્ટોક	8,50,000
ડાયરેક્ટરોની લોન	2,00,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	2,00,000
		નુ.નુ.ખાતું	8,70,000
	42,85,000		42,85,000

તા.01-04-2019ના રોજ ટ્રિબ્યુનલે પુનઃચયનાની યોજના મંજૂર કરી તે પ્રમાણે.

(1) 6%ના ક્યું. પ્રેફરન્સ શેર રૂ.75 સુધી, ઈક.શેર રૂ.2 સુધી ઘટાડવા. (2) ક્યું.પ્રેફ.શેરનું ચાર વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચૂકવવાનું બાકી છે. તેમાંથી ¾ ભાગનું ડિવિડન્ડ જતું કર્યું અને બાકીના ભાગ માટે દરેક રૂ.2ના તેવા શેર આપવાનું ઠરાવ્યું. (3) ડિબેન્ચરી પર ચઢેલું બાકી વ્યાજ રોકડમાં ચૂકવવું. (4) ડિબેન્ચરી હોલ્ડરોએ પોતાનાં લેણાંની અમુક ભાગ તરીકે રૂ.2,00,000ની ફિલોલ્ડ મિલકતો રૂ.2,40,000ની કિંમતે લેવાનું સ્વીકાર્યું અને વધારાની રોકડ રકમની જરૂરિયાત પુરી કરવા માટે વધારાના 8%ના રૂ.2,60,000ના ડિબેન્ચરી કંપનીની મિલકતો ગીરો હક્ક ધરાવે તેવાં ખરીદવાનું સ્વીકાર્યું. (5) પેટન્ટ્સ, પાઘડી તથા પ્રાથમિક ખર્ચાઓ માંડી વાળવા. (6) સ્ટોકની કિંમતમાં રૂ.1,30,000 માંડી વાળવા. (7) રૂ.1,37,000 ની ઘાલખાદ અનામતની જોગવાઈ કરવી. (8) બાકીની ફિલોલ્ડ મિલકતોની કિંમત રૂ.7,75,000 નક્કી થઈ. (9) વેપારી રોકાણો રૂ.2,80,000ની કિંમતે વેચ્યાં. (10) ડાયરેક્ટરોએ તેમની લોનનાં લેણાંની બાકી પેટે 90% રકમ માટે દરેક રૂ.2નો તેવા ઈક્વિટી શેર સ્વીકાર્યા અને 5% લેણાં રોકડમાં સ્વીકારવા તથા બાકીની રકમ જની કરવાનું નક્કી કર્યું. (11) રૂ.5,00,000ની કિંમતના કરારો માટેનાં વચનો આપેલાં હતાં. તે રદ કરવામાં આવ્યા અને કરાર કિંમતનાં 5% લેખે દંડ ભરવાનું નક્કી કર્યું.

ઉપરના 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.

પ્રશ્ન-4 નેત્રી લિ. રૂ.10નો એક એવા 20,00,000 શેર બહાર પાડ્યા. બાયંધરી દલાલોએ તમામ શેર વેચાણની બાયંધરી નીચે મુજબ આપી છે. (15)

મલેક 40%; શ્વેતા 30%; અભિતી 20% અને રૂયા 10%, 19,00,000 શેર માટે અરજીઓ મળી, જે પૈકી નિશાનીવાળી અરજીઓ નીચે મુજબ હતી.

મલેક 9,00,000 શેર; શ્વેતા 3,80,000 શેર; અભિતી 3,20,000 શેર, રૂયા 2,00,000 શેર.

બાયંધરી દલાલો 5% કમિશન મેળવવા પાત્ર છે. બાયંધરી દલાલોની જવાબદારીની ફાળવણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો અને નેત્રી લિ.ના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

અથવા

પ્રશ્ન-4 ટૂંકનોંધ લખો. (કોઈપણ ત્રણ)

- (1) વચગાળાનું ડિવિડન્ડ
- (2) મૂડી પરત અનામત
- (3) બાયબેક પદ્ધતિઓ
- (4) મૂડી ઘટાડા અંગે કંપનીધારાની જોગવાઈઓ
- (5) શેર/ડિબેન્ચરી બાયંધરીના ફાયદા.

ENGLISH VERSION

- Que-1 The Authorised Capital of Pushparaj Builders is Rs.10,00,000 consisting of 4,000 6% preference Shares of Rs.100 Each and 60,000 equity shares of 10 Each. The following was the Trial Balance of Pushparaj Builders as on 31-03-2019 (20)

Particulars	Dr. Rs.	Cr. Rs.
Investment in shares at cost	1,00,000	
Purchases	9,81,000	
Selling expenses	1,58,200	
Stock on 01-04-2018	2,90,400	
Salaries and wages	1,04,000	
Cash on hand	24,000	
Interim preference dividend for the half year to 30-09-2018.	12,000	
Discounts on issue of Debentures	4,000	
Preliminary expenses	2,000	
Bills receivable	83,000	
Interest on Bank overdraft	15,600	
Interest on Debentures up to 30-09-2018	7,500	
Sundry Debtors and Creditors	1,00,200	1,75,700
Freehold property at cost	7,00,000	
Furniture at cost less depreciation of Rs.30,000	70,000	
6% Preference share capital		4,00,000
Equity share capital fully paid up		4,00,000
5% mortgage debentures secured on freehold properties		3,00,000
Differed tax asset	20,000	
Dividends		8,500
Profit and loss A/c. (01-04-2018)		57,000
Sales (Net)		13,40,700
Bank overdraft secured by hypothecation of stock and receivable		3,00,000
Technical know-how feeds at cost paid during the year	3,00,000	
Audit fees	10,000	
	29,81,900	29,81,900

You are required to prepare profit and loss account for the year ended 31-03-2019 and balance sheet as on that date with all notes as per companies act after taking into account the following.

(1) Closing stock was valued at Rs.2,85,000 (2) Purchases include Rs.10,000 worth of goods and articles distributed among valued customers. (3) Salaries and wages include Rs.4,000 being wages incurred for installation of electrical fittings which were recorded under "Furniture" (4) Bills receivable include Rs.3,000 being dishonored bills; 50% of which had been considered irrecoverable. (5) Bills receivable of Rs.4,000 maturing after 31-03-2019 were discounted. (6) Depreciation on furniture to be charged at 10% on written down value. (7) Rs.2,000 of discount on issue of debentures to be written off. (8) Interest on debentures for the half year ending on 31-03-2019 was due on that date. (9) Provide provision for taxation Rs.8,000. Deffered tax asset is for short term. (10) Technical know-how fees is to be written off over a period of 10 years. (11) Rs.2,000 of Preliminary Expenses to be written off. (12) Salaries and wages include Rs.20,000 being the director's remuneration. (13) Sundry debtors include Rs.12,000 debts due for more than six months.

Keeping in mind the requirements of companies Act 2013, draw up the profit and loss A/c. and balance sheet with the help of all notes of Pushparaj builders.

OR

Que-1 Following balance were obtained from the books of Vandemataram Limited as on 31-03-2019.

Particulars	Debt Rs.	Particulars	Credit Rs.
Opening Stock	7,02,000	2,60, Equity shares Each of Rs.10	26,00,000
Purchases	20,54,000	5% Redeemable cumulative pref. share each of Rs.10	26,00,000
Wages	2,60,000	Sales	21,84,000
Carriage Inward	15,600	Bad debts 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 month old)	5,14,800		
Profit and loss A/c.	5,10,900		
Bank Balance	20,670		
Land & Building	22,62,000		
Plant & machinery	4,55,000		
Goodwill	5,20,000		
Preliminary Expenses	76,700		
Investment in "Shagun" Ltd. 26,000	26,000		
Equity share each of Rs.2, paid up Rs.1			
	78,78,000		78,78,000

Prepare profit & loss Accounts and Balance sheet of Vandemataram Ltd. with the help of all notes after taking in to account the following information.

- (1) Closing stock is valued at 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 three years. (4) Calculate depreciation 20% on motor car and 10% on machineries. (5) Write off 10% of preliminary expenses. (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 30-09-2018 the Expenses incurred Rs.13,000 was included in labour charges. (9) The machinery of Rs.26,000 purchases on 31-03-2019 was erroneously Entered as purchases. (10) On 31-03-2019 old motor car of Rs.2,34,000 was purchased which recorded in Purchase Register. License fees for motorcar Rs.5,200 up to 30-09-2019 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.

Que-2 The Balance sheet of Hiren Co. Ltd. as on 31-03-2019.

(20)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity shares of Rs.10 Each paid up amount Rs.09 per share	36,00,000	Fixed assets	78,00,000
12% redeemable pref. share of Rs.10 each paid up amount Rs.8 per share	16,00,000	Investments	8,00,000
14% redeemable pref. share of Rs.10 each fully paid	12,00,000	Bank Balance	20,00,000
General Reserve	60,00,000	Other current assets	32,00,000
Profit and loss A/c.	2,00,000		
Securities premium	2,00,000		
Creditors	10,00,000		
	1,38,00,000		1,38,00,000

It was decided to redeem 12% re.pref. share at Premium of 10% and 14% re. pref. share at a premium of 5% on the date of B/S after complying necessary Provision of companies Act. Investment were sold at Rs.6,00,000. Now Bank Balance to be maintained in the business is Rs.2,00,000 for this purpose 15% cumulative preference shares were issued at a premium of 10% in adequate number.

Afterwards on the same date one bonus share for two equity shares held has to be

given and bonus was declared for covering partly paid-up equity shares into fully paid shares.

Write Journal Entries in the books of Hiren Co. Ltd. and prepare revised Balance Sheet.

OR

Que-2 The following is the Balance Sheet of Manya Ltd. as on 31-03-2019.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Eq. shares of Rs.10 each.	10,00,000	Fixed Assets	20,00,000
10% Redeemable cum. Pref. share of Rs.100		Stock	4,00,000
each Rs.80 per share called up 4,00,000			
- Calles in arrears		Debtors	4,00,000
Rs.10 per share <u>4,000</u>	3,96,000	Balance at Bank	6,16,000
General Reserve	12,00,000		
Profit & Loss A/c.	2,00,000		
Creditors	6,00,000		
Premium on redemption of pref. shares	20,000		
	<u>34,16,000</u>		<u>34,16,000</u>

The pref. share holders whose calls are in arrears were served due notice and their shares were forfeited for non-payment of call money.

The Pref. share were redeemable on 30-09-2019 for the purpose of redemption the company issued 4000 equity shares at 30% premium on right basis to its quality share holders. The company reserved the full amount on the same. The redemption payment was made on 30-09-2019 along with the dividend due.

There after on 31-12-2019 the company issued fully paid up bonus shares to equity share holders from its capitalized profit and balance from revenue profit in the ratio of one share to the holder of two equity shares.

You are required to Journalize the above transactions and prepare the balance sheet of the company as at 31-12-2019.

Que-3 Balance sheet of Arti ltd. is as under on 31-03-2019.

(15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital: 3,000, 8% cumu. pref. share of Rs.100 each.	3,00,000	Goodwill	30,000
4000 equity shares of Rs.100 each fully paid.	4,00,000	Building 2,00,000	
		-Depr. <u>40,000</u>	1,60,000
Security Premium	1,00,000	Plant & Mach. 4,00,000	
		-Depr. <u>80,000</u>	3,20,000
		Patent	40,000
Creditors	40,000	Stock	10,000
		Debtors	48,400
		Prelim. Expl.	60,000
		Profit & Loss A/c. (Dr.)	1,71,600
	<u>8,40,000</u>		<u>8,40,000</u>

Court has sanctioned scheme for capital reduction as per following terms.

- (1) Each Equity share will be reduced by Rs.90.
- (2) Each Pref. share will be reduced up to Rs.90.
- (3) In. lieu of two year's arrear of Pref. dividend equity shares will be given for the amount calculated at 5% of the dividend amount for Rs.100 each.
- (4) Security premium A/c. and fictitious assets A/cs. Are written off.
- (5) Any Balance remaining in capital reduction fund A/c. will be utilized to reduce fixed assets in the proportion of book value.

Pass Journal Entries and prepare Balance sheet after implementation of scheme.

OR

Que-3 Balance sheet of Tejal co. Ltd. as on 31-03-2019 is as under.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital: 8,000 6% cum. Pref. share of Rs.100 each.	8,00,000	Freehold Property	8,50,000
1,50,000 Equity share of Rs.10 each	15,00,000	Plant	1,00,000
6% secured Deb. Unpaid Interest on Debentures	7,50,000	Patents	75,000
	45,000	Goodwill	2,60,000
		Investment	1,10,000
<u>Current Liabilities:</u>		<u>Current Assets:</u>	
Bank overdrafts	3,90,000	Debtors	9,70,000
Creditors	6,00,000	Stock	8,50,000
Directors Loan	2,00,000	Prelim Exp.	2,00,000
		Profit & Loss A/c.	8,70,000
	42,85,000		42,85,000

Scheme of reconstruction sanctioned by the tribunal on 01-04-2019 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 for last 4 years. Pref. share holders forego $\frac{3}{4}$ amount of dividend and for $\frac{1}{4}$ amount equity shares of Rs.2 each are issued. (3) Out standing debenture interest will be paid in cash. (4) Debenture holders agree to accept part of freehold property for Rs.2,40,000 (book value Rs.2,00,000) and also agree to purchase new 8% secured debentures of Rs.2,60,000 to provide working capital to the company. (5) Write off Patents, Goodwill and Prelim. Exp. (6) Write off Rs.1,30,000 from stock. (7) Provide Rs.1,37,000 for doubtful debts. (8) Rest of freehold properties revalued for Rs.7,75,000. (9) Investment were sold for Rs.2,80,000. (10) Director's 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.5,00,000 was cancelled and 5% amount of contract is paid as penalty. Pass journal entries and prepare Balance Sheet after reconstruction of the company.

Que-4 Naitry Ltd. made a public issue of 20,00,000 shares of Rs.10 each. Underwriters have agreed (15) as under.

Mahek 40%; Sweta 30%. Abhiti 20% and Rucha 10%

Application received were for 19,00,000 share which include marked application as below.

Mahek 9,00,000 shares; Sweta 3,80,000 shares;

Abhiti 3,20,000 shares; Rucha 2,00,000 shares.

Underwrites are entitled for 5% commission prepare statement showing net liability of each underwriter and wite journal entries in book of Naitry Ltd.

OR

Que-4 Write a Short Ntes. (Any three)

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