

B.Com. Semester - 3 (CBCS) Examination
Nov/Dec. -2021 [NEW 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.૧ સમર લિ. કંપનીનું તા. 31-03-2021ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું કાચુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે.

(૨૦)

વિગત	ઉધાર બાકી રૂ.	જમા બાકી રૂ.
ડિબેચર પરતનિધિ અને તેના રોકાણો	50,000	50,000
10%ના ડિબેચર	-	1,25,000
શેરમૂડી અને બાકી હપ્તા	25,000	7,50,000
મૂડી અનામત	-	1,37,500
સામાન્ય અનામત	-	2,25,000
રોકાણોની આવક	-	23,750
પોસ્ટેજ-ટેલિગ્રામ	16,250	-
એડવાન્સ ઇન્કમટેક્સ	70,000	-
રોકડ અને બેંક બેલેન્સ(loan)	27,000	63,500
જાહેર થાપણો	-	36,500
ઘાલખાધ અનામત	-	7,500
ડિરેક્ટર ફી	8750	-
જામીનગીરી પ્રીમીયમ	-	52,500
પ્રોવિડન્ડ ફંડ અને ફંડમાં ફાળો	6,250	32,500
દેવાદારો અને લેણદારો	1,65,000	82,500
ઉત્પાદન ખર્ચા	88,000	-
પ્રાથમિક ખર્ચા	15,000	-
રોકાણો	4,14,250	-
ફર્નિચર	80,000	-
પ્લાન્ટ-મશીનરી	2,87,500	-
જમીન-મકાન	4,25,000	-
શરૂઆતનો સ્ટોક	82,500	-
નફા-નૂકશાન ખાતાની બાકી (જમા)	-	13,750
ખરીદી અને વેચાણ	2,67,000	6,50,000
પાઘડી	30,000	-
પગાર	1,42,500	-
ભાડુ-વેરા	50,000	-
સરવાળો	22,50,000	22,50,000

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈ કં. ધારા-2013 પ્રમાણે સમર લિ. ના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

- કં.ની સત્તાવાર થાપણ રૂ. 25,00,000 છે. જે દરેક રૂ. 10ના શેરમાં વહેંચાયેલી છે.
- સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ. 62,500 લઈ જાઓ.
- કરવેરાની જોગવાઈ રૂ. 35,000 કરવી.
- તા. 31-03-2021ના રોજ સ્ટોક રૂ. 2,50,000 હતો.
- દેવાદારો પર ઘાલખાધ અનામત 5% રાખો.
- ચૂકવવાના બાકી ખર્ચાઓ :- ઉત્પાદન ખર્ચા રૂ. 6,250, પગાર રૂ. 7,500, ભાડુ-વેરા રૂ. 3,750
- અગાઉથી ચુકવેલ ભાડુ રૂ. 12,500 છે.
- પ્લાન્ટ-મશીનરી પર 10% અને ફર્નિચર પર 12% ધસારો ગણવો.
- કં. ના ડિરેક્ટરોએ 10% ડિવિડન્ડની ભલામણ કરેલી છે.
- પ્રાથમિક ખર્ચ માંડીવાળો.

અથવા

પ્રશ્ન.૧ સ્વરા લિ. ની નીચેની બાકીઓ ધ્યાનમાં લઈને નફા-નૂકશાન ખાતાને લગતી નોંધ બનાવો અને કં. ધારા-2013ના શિડ્યુલ-3 મુજબ તા.31-3-2021ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું ઉભા પત્રકમાં નફા-નૂકશાન ખાતુ તૈયાર કરો.

વિગતો	રૂ.
વેચાણ	1,20,00,000
કાચામાલોના શરૂનો સ્ટોક	10,00,000
તૈયારમાલોના શરૂનો સ્ટોક	5,00,000
કાચામાલની ખરીદી	27,00,000
ખરીદ-પરત	2,00,000
વેચાણ-પરત	20,00,000
ફિક્સ ડિપોઝિટ પર મળેલ વ્યાજ	5,00,000
પરચુરણ આવક	4,00,000
કાચામાલની ખરીદી પર નૂર	30,000
પગાર અને મજૂરી	4,00,000
કર્મચારીઓને બોનસ	80,000
ડિરેક્ટરનું મહેતાણું	8,00,000
ઘસારો:- (1) જમીન મકાન 5,00,000 (2) પ્લાન્ટ-મશીનરી 3,00,000 (3) ફર્નિચર 1,00,000	9,00,000
ડિબેચરનું વ્યાજ	5,00,000
B.O.Bની લોનનું વ્યાજ	2,00,000
જાળવણી અને રીપેરીંગ ખર્ચ	80,000
ઓફીસ-બિલ્ડિંગનું વિમા પ્રીમીયમ	30,000
ઇલેક્ટ્રીક ચાર્જ	40,000
ભાડુ અને ટેક્ષ	20,000
ઓડિટ ફી	50,000
જાહેરાત ખર્ચ	1,20,000
પરચુરણ ખર્ચ	10,000

- આખરનો સ્ટોક : કાચોમાલ રૂ. 5,00,000, તૈયાર માલ રૂ. 6,00,000.
- ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા: ઇલેક્ટ્રીસીટી ચાર્જ રૂ.10000, ભાડુ-ટેક્ષ રૂ.30,000 અને મળવાની બાકી પરચુરણ આવક રૂ.10,000
- દેવાદારો પર રૂ. 50,000 ની ધાલખાધ અનામત રાખો.
- અગાઉથી ચૂકવેલ જાહેરાત ખર્ચ રૂ. 20,000
- ઈન્કમેટેક્ષ પ્રોવિઝન રૂ. 2,00,000 રાખો.

પ્રશ્ન.૨ વિશ્વા લિ. નું તા.31-3-2021ના રોજનું પાકું સરવૈયું

(૨૦)

મૂડી-દેવા	રૂ.	મિલકત-લેણા	રૂ.
1,08,000 ઓર્ડિનરી શેર દરેક રૂ. 10 નો	10,80,000	જમીન-મકાન	20,00,000
60,000, 8% ના રીડી. પ્રેફ. શેર દરેક રૂ. 10 નો	6,00,000	યંત્રો	16,00,000
સામાન્ય અનામત	24,00,000	ફર્નિચર	2,00,000
શેર પ્રીમીયમ	2,00,000	દેવાદારો	4,00,000
9%ના ડિબેચર	8,00,000	સ્ટોક	6,00,000
લેણદારો	2,00,000	બેંક સિલક	4,80,000
	52,80,000		52,80,000

કંપનીએ નીચે મુજબના ઠરાવો કર્યા:-

- પ્રેફરન્સ શેર 5% અને ડિબેચર 6%ના પ્રીમીયમે પરત કરવા
- 4,40,000 રૂ. નું એક યંત્ર રૂ. 6,40,000 માં વેચવામાં આવ્યું
- ઉપરના ફેરફારો કર્યા બાદ રૂ. 5,22,000 ની બેંક સિલક રાખવા માટે જરૂરી ઓર્ડિનરી શેર 10% પ્રીમીયમે બહાર પાડ્યા
- દરેક 3 ઇકવીટી શેરદીઠ એક ઇકવીટીશેર બોનસ તરીકે આપવાનું ઠરાવ્યું, જરૂરી આમનોંધ અને નવું પાકું-સરવૈયું બનાવો

અથવા

પ્રશ્ન.૨ ધી પલ લિમિટેડનું તા. 31-3-2021ના રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

દેવા	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
50,000 ઇક્વીટી શેર દરેક રૂ. 10નો પૂરો ભરપાઈ થયેલ	5,00,000	જમીન	3,00,000
1000, 10%ના રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100 નો મંગાવેલ 1,00,000 બાદ: બાકી હપ્તા (શેરદીઠ રૂ. 20 લેખે) 1,000	99,000	મકાન	2,50,000
જામીનગીરી પ્રીમીયમ	20,000	ફર્નિચર	50,000
સામાન્ય અનામત	70,000	બેંક	90,000
નફા-નુકસાન ખાતું	60,000	અન્ય ચાલુ મિલકતો	3,10,000
લેણદારો	2,51,000		
	10,00,000		10,00,000

રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર નીચે મુજબ પરત કરવાનું નક્કી કર્યું.

- 4500 ઇક્વીટીશેર દરેક રૂ. 10નો 10% પ્રીમીયમે બહાર પાડવો
- નવા ઇક્વીટીશેરો બહાર પાડવાનો ખર્ચ રૂ. 5000 થયો હતો.
- 50 પ્રેફરન્સ શેરો પૈકી 40 પ્રેફરન્સ શેરોના હોલ્ડરે બાકી હપ્તાના નાણા પ્રેફરન્સ શેર પરત કરવાની તારીખ પહેલા ચુકવી આપ્યા, બાકી શેર જપ્ત કરવામાં આવ્યા અને બાકી 10 શેરો 500 માં પૂરા ભરપાઈ ગણીને ફરી બહાર પાડવામાં આવ્યા.
- પ્રેફરન્સ શેર 10% પ્રીમીયમથી પરત કરવામાં આવ્યા હતા, જામિનગીરી પ્રીમીયમ ખાતાનો આ ઉદ્દેશ માટે પૂરો ઉપયોગ કરવામાં આવ્યો હતો. જરૂરી આમનોંધ અને શેર પરત કર્યા પછીનું પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.૩ તા. 31-3-2021નાં રોજનું ઋષિ લિમિટેડનું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(૧૫)

દેવા	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
10,000 ઇક્વીટી શેર દરેક રૂ. 100 નો પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ	10,00,000	પાઘડી	3,00,000
5,000 પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100 નો રૂ. 90 શેરદીઠ ભરપાઈ	4,50,000	જમીન-મકાન	2,00,000
5,000, 6%ના ડિવેન્ડર્સ દરેક રૂ. 100નો એક	5,00,000	યંત્રો	1,50,000
લેણદારો	2,50,000	ફર્નિચર	50,000
ચૂકવવું બાકી ડિવિડન્ડ	40,000	દેવાદારો	10,00,000
		લેણીફુંડીઓ	1,00,000
		સ્ટોક	2,45,000
		ન.નું ખાતું (ઉ.)	1,95,000
	22,40,000		22,40,000

ટ્રિબ્યુનલ તા.-1-4-2021ના રોજ મૂડી ઘટાડાની નીચેની યોજના મંજૂર કરી.

- દરેક રૂ.100ના ઇક્વીટી શેરનું, દરેક રૂ. 10 નો એક તેના 10 શેરોમાં વિભાજન કરવું
- નવા ઇક્વીટી શેરોને રૂ. 5 થી ઘટાડવા
- પ્રેફરન્સ શેરોને રૂ. 55 સૂધી ઘટાડવા
- પાઘડીમાં રૂ. 80,000 માંડીવાળવા તેમજ ન.નું ખાતું પણ માંડી વાળવું
- મિલ્કતોનું ફરીથી મૂલ્યાંકન કરીને નીચે પ્રમાણેનો ઘટાડો કરવો.
જમીન-મકાન રૂ. 40,000, મશીનરી(યંત્રો) રૂ.1,25,000 ફર્નિચર રૂ.25,000, લેણીફુંડી રૂ. 20,000, સ્ટોક રૂ.80,000
- દેવાદારો પર 5% ઘાલખાધ અનામત રાખવી
ઉપરના વ્યવહારો માટે જરૂરી આમનોંધ લખો અને સુધારો કર્યા પછીનું પાકુ-સરવૈયું બનાવો.

અથવા

પ્રશ્ન.૩ સંકેત ન્યુયોર્ક લિમિટેડનું તા. 31-3-2021નાં રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

મૂડી-દેવા	રૂ.	મિલકત-લેણા	રૂ.
ઓર્ડિનરી શેરમૂડી : દરેક રૂ. 100નો પૂર્ણ ભરપાઈ	30,00,000	પાઘડી	6,75,000
8%ના ક્યુ. પ્રેફ. શેર દરેક રૂ. 100નો પૂરો ભરપાઈ	15,00,000	જમીન-મકાન	10,00,000
જામીનગીરી પ્રીમીયમ	1,25,000	પ્લાન્ટ-યંત્રો	15,00,000
12%ના ડિવેન્ડર્સ 6,25,000 +ડિવેન્ડર પર ચૂકવવું બાકી વ્યાજ 1,50,000	7,75,000	રોકાણો	8,75,000
ડિરેક્ટરની લોન	2,50,000	સ્ટોક	6,00,000

લેણદારો	5,00,000	દેવાદારો	4,00,000
સંભવિત જવાબદારી: ક્યુ. પ્રેક્ટ. શેરનું બે વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચૂકવવું બાકી છે.		રોકડ/બેંક સિલક	1,75,000
		ન.નું ખાતું (ઉ.)	7,00,000
		શેર પર વટાવ	1,35,000
		પ્રાથમિક ખર્ચ	90,000
	61,50,000		61,50,000

તા. 1-4-2021ના રોજ મૂડી-ઘટાડાની નીચેની યોજના મંજૂર કરવામાં આવી.

1. ડિબેચર હોલ્ડરોએ ચહેલા વ્યાજનો હક્ક જતો કર્યો
2. બાકી પ્રેક્ટ. શેર ડિવિડન્ડ પૈકી 50% ભાગ તેઓએ જતો કર્યો અને બાકી રહેલ પ્રેક્ટ. ડિવિડન્ડ માટે રૂ. 1,00,000ના રોકાણો તેઓએ લઈ લીધા.
3. જમીન મકાનની કિંમતમાંથી રૂ. 3,75,000 માંડીવાળવા જ્યારે પ્લાન્ટ યંત્રોમાંથી 60% માંડી વાળવા
4. તમામ અદ્વિય અને અવાસ્તવિક મિલકતો માંડી વાળવી.
5. 8% ક્યુ. પ્રેક્ટ. શેરના, 2(બે) શેરના બદલામાં 10%નો રૂ. 100નો એક નવો પ્રેક્ટ.શેર આપવો.
6. ઓર્ડિનરી શેરદીઠ ભરપાઈ કિંમત રૂ. 35 ગણવી.

ઉપરની યોજના અમલમાં મૂકવા માટે જરૂરી આમનોંધ આપો અને સૂધારો કર્યા પછીનું પાકુ સરવૈયું બનાવો.

પ્રશ્ન.૪ કે. જી. લિમિટેડ તા. 30-6-2021ના રોજ ફંડચામાં ગઈ ત્યારે તેનું સરવૈયું નીચે મુજબનું હતું.

(૧૫)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
સત્તાવાર શેરમૂડી:			
4000 ઇકવીટી શેર દરેક રૂ. 100 નો	4,00,000	પાઘડી	25,000
3000 ઇકવીટી શેર દરેક રૂ. 100 નો પૂર્ણભરપાઈ	3,00,000	જમીન-મકાન	2,10,000
નફા-નૂકશાન ખાતું	3,000	યંત્રો	1,65,000
8%ના ડિબેચર	50,000	ફર્નિચર	3,000
ડિબેચર પર બાકી વ્યાજ	4,000	સ્ટોક	1,70,000
પ્રોવિડંડ ફંડ	3,000	દેવાદારો	25,000
લેણદારો	2,36,500	રોકડ/બેંક	12,000
3 કલાર્કનો 2 માસનો પગાર	13,500		
	6,10,000		6,10,000

વધારાની માહિતી.

(1) ડિબેચર હોલ્ડરોને તા. 31-12-2021ના રોજ ચૂકવવામાં આવ્યા. (2) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 1000 થયો (3) લિક્વિડેટરનું મહેતાણું તેણે ઉપજાવેલ રકમ પર 2% લેખે, ઓર્ડિનરી (ઇકવીટી) શેર હોલ્ડરોને વહેંચેલી રકમ પર 10% લેખે અને પસંદગીના લેણદારો પર 4% લેખે ગણવાનું છે. (4) મિલકતોનાં નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા:-

જમીન-મકાન	રૂ. 1,50,000	ફર્નિચર	રૂ. 4000	સ્ટોક	રૂ. 1,55,000
યંત્રો	રૂ. 1,71,000	દેવાદારો	રૂ. 23000		

લિક્વિડેટરનું છેવટનું પત્રક બનાવો.

અથવા

પ્રશ્ન.૪ અસ્મિતા Ltd. તા. 31-3-2021ના રોજ ફંડચામાં ગઈ ત્યારે તેનું પાકુ-સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

મૂડી-દેવા	રૂ.	મિલકતો-લેણા	રૂ.
2000, 15%ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100નો	2,00,000	જમીન-મકાન	3,00,000
1000, A ઇકવીટીશેર દરેક રૂ. 100નો પૂર્ણભરપાઈ	1,00,000	પ્લાન્ટ અને મશીનરી	2,30,000
2000, B ઇકવીટીશેર દરેક રૂ.100 નો રૂ. 50 શેરદીઠ ભરપાઈ	1,00,000	રોકાણો	70,000
3000, C ઇકવીટી શેર દરેક રૂ. 100નો, રૂ. 40 શેરદીઠ ભરપાઈ	1,20,000	સ્ટોક	30,000
બાદ: બાકી હપ્તા (શેરદીઠ 10 લેખે)	10,000		
	1,10,000		
15%ના ડિબેચર્સ	2,00,000	દેવાદારો	50,000
ચૂ. બાકી ડિબેચર્સ વ્યાજ	15,000	રોકડ સિલક	10,000
P.F.	15,000	નફા-નૂકશાન ખાતું	1,10,000

કલાર્કનો ચૂ.બાકી પગાર (૩ માસનો)	4,500		
ચૂકવવો બાકી ટેક્સ:- 2020-21 = 2000 2019-20 = 3500	5,500		
લેણદારો	35,000		
દેવીહુંડી	15,000		
	8,00,000		8,00,000

- મિલકતોના ઉપજ્યા : જમીન-મકાન રૂ. 2,50,000, પ્લાન્ટ-મશીનરી રૂ. 1,35,000, રોકાણો રૂ. 50,000, સ્ટોક રૂ. 25,000, દેવાદારો રૂ. 40,000.
 - લિક્વિડેશન ખર્ચ રૂ. 5000 થયો. લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું મિલકતોની ઉપજના 4% લેખે અને બિન સલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમના 2% પ્રમાણે ગણવાનું છે.
 - 'C' ઇક્વીટીશર પર બાકી હપ્તાની રકમ વસૂલ થઈ ગઈ છે.
 - બધી ચૂકવણી તા. 30-6-2021ના રોજ કરવામાં આવેલ છે.
- લિક્વિડેટરનું છેવટનું આવક-જાવકનું પત્રક તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

Q-1 The following is the trial Balance of Samar Ltd. as on Date 31-3-2021

(20)

Particulars	Debit Rs.	Credit Rs.
Debenture Redemption fund & Investment	50,000	50,000
10% Debentures	-	1,25,000
Share capital & call In Arrears	25,000	7,50,000
Capital Reserve	-	1,37,500
General Reserve	-	2,25,000
Income From Investments	-	23,750
Postage & Telegram	16,250	-
Advance Income tax	70,000	-
Cash & Bank Loan	27,000	63,500
Public Deposite	-	36,500
Bad Debt Reserve	-	7,500
Directors Fees	8750	-
Share Premium	-	52,500
P.F. & P.F. Contribution	6,250	32,500
Debtors & Creditors	1,65,000	82,500
Manufacturing Expenses	88,000	-
Preliminary Expenses	15,000	-
Investments	4,14,250	-
Furniture	80,000	-
Plant & Machinery	2,87,500	-
Land & Building	4,25,000	-
Purchases & Sales	2,67,000	6,50,000
Opening stock	82,500	-
Profit & Loss A/c (opening)	-	13,750
Goodwill	30,000	-
Salaries	1,42,500	-
Rent & Taxes	50,000	-
Total	22,50,000	22,50,000

Adjustments:- Prepare final A/c as per Co. Act-2013, from the following information.

- The authorized capital of the company amount to Rs. 25,00,000 of Rs. 10. Each
- Transfer Rs. 62500 to General reserve
- Provide provision for taxation Rs. 35,000
- Stock on 31-3-2021 was Rs. 2,50,000
- Provide 5% reserve for bad debts on debtors
- Out standing Expenses : Manufacturing Expenses Rs. 6250, Salaries Rs. 7,500, Rent & Taxes Rs. 3750
- Prepaid rent amounted to Rs. 12,500
- Provide depreciation on plant & machinery at 10% and furniture of 12%.
- The directors of the company recommended 10% dividend on share capitals.
- Write-off preliminary expenses.

OR

- Q-1 Prepare statement of profit & Loss of Swara Ltd. for the year ended on 31-3-2021, as per schedule-III of the company Act-2013, from the following mentioned balances, prepare notes to Accounts in respect of statement of profit & loss as required.

Particulars	Rs.
Sales	1,20,00,000
Opening stock of Raw materials	10,00,000
Opening stock of finished goods	5,00,000
Purchase of Raw materials	27,00,000
Purchase return	2,00,000
Sales return	20,00,000
Interest Receives on fixed deposite	5,00,000
Miscellaneous Income	4,00,000
Freight on purchase of Raw materials	30,000
Salaries and wages	4,00,000
Bonus to employees	80,000
Directors Remuneration	8,00,000
Depreciation (1) on Land & Building 5,00,000 (2) on Plant & MAchinery 3,00,000 (3) furniture 1,00,000	9,00,000
Interest on Debentures	5,00,000
Interest on Loan from B.O.B.	2,00,000
Maintenance & Repairs Expenses	80,000
Insurance premium on office premises	30,000
Electricity changes	40,000
Rent & taxes	20,000
Audit fees	50,000
Advertisement Expenses	1,20,000
Sundry Expenses	10,000

Additional Information:

- Closing stock of : Raw materials Rs. 5,00,000 finished goods Rs. 6,00,000.
- Outstanding Expenses: Electricity changes Rs. 10,000, Rent & Taxes Rs. 30,000 and Miscellaneous income Receivable Rs. 10,000.
- Rs. 50,000 is to be provided for Bad and Doughtful debts.
- Prepaid Advertisement Expenses Rs. 20,000.
- Make a provision for income tax of Rs. 2,00,000.

- Q-2 The balance sheet of vishwa Ltd. as on 31-3-2021 was as follows.

(20)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
1,08,000 ordinary shares, each of Rs. 10	10,80,000	Land & Building	20,00,000
60,000 8% Red. Pref. shares each of Rs. 10	6,00,000	Machinery	16,00,000
General reserve	24,00,000	Furniture	2,00,000
Security premium	2,00,000	Debtors	4,00,000
9% Debentures	8,00,000	Stock	6,00,000
Creditors	2,00,000	Bank-balance	4,80,000
	52,80,000		52,80,000

Following resolutions were passed by the company.

- To redeem preference shares at 5% premium and Debentures at 6% premium.
- A machine worth Rs. 4,40,000 was sold for Rs. 6,40,000.
- To issue necessary ordinary shares at a premium of 10%, so as to keep the bank balance Rs. 5,22,000 after noting above transactions.
- To issue one bonus shares for every 3 old ordinary shares held.

Give journal entries to record above resolutions and prepare balance sheet.

OR

- Q-2 The balance sheet of Pal Ltd. as on 31-3-2021.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
50,000 equity shares of Rs.10 each fully paid-up	5,00,000	Land	3,00,000
1000, 10% Red. Pref. shares of Rs. 100 each called up 1,00,000		Building	2,50,000
Less : Call-in arrears 1,000	99,000		
Security premium	20,000	furniture	50,000
General reserve	70,000	bank	90,000
Profit & Loss A/c	60,000	Other current Assets	3,10,000
Creditors	2,51,000		
	10,00,000		10,00,000

The redeemable preference shares were redeemed on the following basis.

1. 4,500 equity shares of Rs. 10 each were issued at a premium of 10%.
2. Expenses of fresh issues of equity shares were Rs. 5000
3. Cut of 50 preference shares, holders of 40 shares paid the unpaid call money before date of redemption, before redemption the balance of 10 preference shares were forfeited and reissued as fully paid on the receipts of Rs. 500.
4. Preference shares were redeemed at a premium of 10% and security premium account was utilized in full for this purpose.

Show journal entries and prepare the balance sheet after redemption.

Q-3 The assets and Liabilities of the Rushi Ltd. are given below.

(15)

Capital & Liability	Rs.	Assets	Rs.
10,000 equity shares of Rs. 100 each fully paid	10,00,000	Good will	3,00,000
5,000 preference shares of Rs. 100 each, Rs. 90 per share paid-up	4,50,000	Land & Building	2,00,000
5,000, 6% Debentures of Rs. 100 each	5,00,000	Machinery	1,50,000
Creditors	2,50,000	Furnitures	50,000
Unpaid dividend	40,000	Debtors	10,00,000
		Bills Receivables	1,00,000
		Stock	2,45,000
		P & L A/c	1,95,000
	22,40,000		22,40,000

The following scheme was approved by the resolution of shareholders and sanctioned by the tribunal.

1. Each equity share of Rs. 100 to be sub-divided into 10 fully paid shares of Rs. 10 each.
2. The new equity share to be reduced to Rs. 5 each.
3. Preference shares to be reduced to Rs. 55 each.
4. Rs. 80,000 to be written off Goodwill and write off P & L A/c (Dr.)
5. Assets to be revalued and reduced by following Amounts.

Building Rs.40,000, Bills receivables Rs.20,000, Machinery Rs.1,25,000, Stock Rs.80,000, Furniture Rs.25,000

6. Bad debt reserve to be created at 5% on sundry debtors.

Draft journal entries and give the balance sheet of the company after reconstruction.

OR

Q-3 The Balance sheet of Sanket New-york Ltd. as on 31-3-2021 is as follows.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs
Share capitals: Equity share of Rs. 100 each fully paid-up	30,00,000	Goodwill	6,75,000
8% cum. pref. shares Rs. 100 each continuous	15,00,000	Land & Building	10,00,000
		Plant & Machinery	15,00,000
Security premium	1,25,000	Investments	8,75,000
12% Debentures 6,25,000			
Outstanding Interest on Debent. 1,50,000	7,75,000	Stock	6,00,000
Directors loan	2,50,000	Debtors	4,00,000
Creditors	5,00,000	Cash/bank	1,75,000
Contingent liability:		P&L A/c (Dr)	7,00,000
1. Cum. Pref shares Dividend in Arrears for two years			
		Discount on shares	1,35,000
		Preliminary Expenses	90,000
	61,50,000		61,50,000

The following scheme for cap. red was approved:

1. Debenture holders waived their right of interest.
2. Prof. share holders waived half of their arrears of dividend and agree to accept the investments of Rs. 1,00,000 for the remaining amount.
3. Write off Rs. 3,75,000 from land & building and 60% of plant and machinery.
4. All the intergible assets & fictitious assets write off.
5. One 10% cum. Pref. shares of Rs.100 each fully paid to be given in exchange of two 8% cum. Pref. Shares
6. The value of equity share should be considered as Rs. 35 paid-up. Pass necessary journal entries and prepare new balance sheet after the capital Reduction.

Q-4 K. J. Ltd. went into voluntary liquidation on the 30-6-2021. When its balance sheet as under.

(15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Authorised share capital:			
4000, Equity shares of Rs. 100.	4,00,000	Good will	25,000
3000, Equity shares of Rs. 100 each fully paid	3,00,000	Land & Building	2,10,000
Profit & Loss A/c	3,000	Machinery	1,65,000
8% Debentures	50,000	Furniture	3,000
Outstanding interest on debentures	4,000	Stock	1,70,000
Providend fund	3,000	Debtors	25,000
creditors	2,36,500	Cash/bank	12,000
Two months salary of three clerks	13,500		
	6,10,000		6,10,000

Other Information:

- Debentures were paid on 31-12-2021.
- Liquidation expenses amounted to Rs. 1000.
- The liquidators remuneration is 2% of amount realized by him and 4% on the amount paid to preferential creditors and 10% on amount distributed to the equity shareholders.
- The assets realized as follows.

Land-building	Rs. 1,50,000	Furniture	Rs. 4000	Stock	Rs. 1,55,000
Machinery	Rs. 1,71,000	Debtors	Rs. 23000		

Prepare the liquidators Account.

OR

Q-4 Ashmita Ltd. went into voluntary liquidation on 31-3-2021, Balance sheet on that was as under.

Capital-liabilities	Rs.	Assets	Rs.
2000, 15% Preference shares, each of Rs.100	2,00,000	Land & Building	3,00,000
1000, A Equity shares each of Rs. 100 fully paid up	1,00,000	Plant & Machinery	2,30,000
2000, B equity shares Rs. 100 each, Rs. 50 paid up per share	1,00,000	Investments	70,000
3000, C Equity shares of Rs. 100 each Rs.40		Stock	30,000
Paid up per share paid	1,20,000		
less: Arreas (Rs.10 pershare)	10,000		
	1,10,000		
15% Debentures	2,00,000	Debtors	50,000
Outstanding interest on Debentures	15,000	Cash on land	10,000
Providend Fund	15,000	Profit & Loss A/c	1,10,000
Outstanding salary of clerk for three months	4,500		
Outstandin tax:			
2020-21 = 2000			
2019-20 = 3500	5,500		
Creditors	35,000		
Bills payable	15,000		
	8,00,000		8,00,000

- Assets were realized : Land & Building Rs. 2,50,000, Plant & Machinery Rs. 1,35,000 Investments Rs. 50,000, stock Rs. 25,000 debtors Rs. 40,000.
- The expenses of liquidation amounted to Rs. 5,000. Liquidators Remmunation is 4% on Assets realized by him and 2% of the payments to the unsecured creditors.
- Amount of call-in arreas on 'C' equity shares were paid-up
- All payment were paid on 30-6-2021. Prepare liquidators final statement of receipts and payments.
