

B.Com. Semester - 3 (CBCS) Examination
Nov/Dec. -2021 (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.૧ ધી.એસ. પી. લિમિટેડનું તા.31-03-2020 ના રોજનું કાયું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું (૨૦)

વિગત	ઉધાર રૂ.	વિગત	જમા રૂ.
ઉઘડતો સ્ટોક	2,80,000	ઈક્વિટી શેરમૂડી	24,00,000
જમીન અને મકાન	16,00,000	12% ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	6,00,000
પ્લાન્ટ અને યંત્રો	12,00,000	10%ના રીડિમેબલ ડિબેન્ચર(01-04-2019 થી ઈસ્યુ કર્યા)	6,00,000
જકાત	3,60,000	ડિરેક્ટરની લોન	80,000
ખરીદી	37,20,000	વેચાણ	64,00,000
માલપરત	1,60,000	માલપરત	1,20,000
દેવાદારો	8,00,000	લેણદારો	4,00,000
વેચાણ અને વિતરણ ખર્ચા	80,000	રોકાણોનું વ્યાજ	32,000
જાવક માલ ગાડા ભાડું	32,000	સ્ટાફ પેન્શન ફંડ	32,000
મજૂરી	13,60,000	ફુંડીઓ	40,000
વહીવટી ખર્ચા	3,40,000	બાંધી મુદતની થાપણો	96,000
વાહનો	2,40,000	સામાન્ય અનામત	2,80,000
માર્ગસ્થ માલ	40,000	શેર જપ્તી ખાતું	40,000
ડિરેક્ટર ફી	40,000	નફા- નુકસાન ખાતું (તા.01-04-2019)	1,20,000
ડિબેન્ચર વ્યાજ	24,000		
રોકાણો	6,00,000		
ડિબેન્ચર વટાવ	1,60,000		
ધૂટાં ઓજારો	24,000		
ફુંડીઓ	80,000		
રોકડ અને બેંક	1,00,000		
	1,12,40,000		1,12,40,000

વધારાની માહિતી

- (1) કંપનીની સત્તાવાર મૂડી નીચે પ્રમાણે છે.
30,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100 નો અને 12% ના 6,000 પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ.100 નો
- (2) આખર સ્ટોકની કિંમત રૂ.5,60,000 આંકવામાં આવી હતી.
- (3) જમીન મકાન પર 5%, પ્લાન્ટ યંત્રો પર 10%, અને વાહનો પર 20% ઘસારો ગણો.
- (4) રોકાણો પર મળવાનું બાકી વ્યાજ રૂ. 28,000 છે.
- (5) દેવાદારો પર 5% ધાલખાદ્ય અનામતની જોગવાઈ કરો.
- (6) સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ. 80,000 લઈ જવા.
- (7) ડિરેક્ટરોએ ઈક્વિટી શેરમૂડી પર 10% ડિવિડન્ડની ભલામણ કરી છે.
- (8) 10%ના રીડિમેબલ ડિબેન્ચર તા. 31-03-2026 ના રોજ પરત કરવાના છે
2013 ના કંપનીધારા અનુસાર કંપનીના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૧ પલ્લવી લિ. તરફથી અપાયેલી નીચે મુજબની માહિતી ઉપરથી કંપનીધારા 2013 શિડ્યુલ III, ભાગ 1 મુજબ તા.31-03-2020 ના રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
જમીન અને મકાન	72,00,000	ઈક્વિટી શેર	1,02,00,000
પ્લાન્ટ અને મશીનરી	60,00,000	શેર જપ્તી ખાતું	60,000
ફર્નિચર	12,00,000	જામીનગીરી પ્રીમિયમ	1,08,000
ખરીદી	54,00,000	મૂડી અનામત	3,30,000
રોકડ અને બેંક	2,88,000	સામાન્ય અનામત	7,20,000
લાભાં ગાળાના રોકાણો	30,000	પ્રોવિડન્સ ફંડ	4,20,000
ઘાલખાદ્ય	90,000	10% ના ડિબેન્ચરો	12,00,000
પ્રોવિડન્સ ફંડમાં ફાળો	36,000	વેચાણ	1,11,00,000
ઓફિસ ખર્ચા	4,80,000	લેણદારો	18,00,000
પગાર	3,60,000	દેવીફૂંડી	1,20,000
ઓડિટ ફી	1,50,000	નફા-નુકસાન ખાતું (01-04-2019)	4,80,000
ડાયરેક્ટર ફી	9,00,000	જાહેર થાપણો	3,60,000
ડિબેન્ચર પરનું વ્યાજ	60,000	પરચૂરણ આવક	54,000
પ્રાથમિક ખર્ચ	90,000	ઘાલખાદ્ય અનામત	48,000
જાહેરાત ખર્ચ	96,000		
અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો	3,00,000		
દેવાદારો	30,00,000		
લેણીફૂંડી	1,80,000		
સ્ટોક (01-04-2019)	3,00,000		
પાઘડી	8,40,000		
	<u>2,70,00,000</u>		<u>2,70,00,000</u>

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં રાખીને કંપનીધારા 2013 ના પરીશિષ્ટ III મુજબના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

- તા.31-03-2020 ના રોજનો આખર સ્ટોક રૂ. 4,50,000 નો હતો. જેમાંથી રૂ. 1,00,000 ની કિંમતનાં સ્ટોકનું બજાર મૂલ્ય રૂ.1,30,000 છે, રૂ. 40,000 ના સ્ટોકનું બજારમૂલ્ય રૂ. 20,000 છે. બાકીનાં સ્ટોકમાં રૂ.40,000 મરામત ખર્ચની જરૂર છે.
- કરવેરાની જોગવાઈ રૂ. 8,40,000 રાખવાની છે.
- દેવાદારો પર 10% લેખે ઘાલખાદ્ય અને 5% લેખે ઘાલખાદ્ય અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે.
- જમીન-મકાન ઉપર 10% ના દરે અને અન્ય દૃશ્ય સ્થિર મિલકતો ઉપર 5% ના દરે ઘસારાની જોગવાઈ કરવાની છે.
- પ્રાથમિક ખર્ચમાંથી 20% માંડીવાળો.
- ચાલુ વર્ષના નફામાંથી રૂ.1,00,000 સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવાના છે.

પ્રશ્ન.૨ ધી કિજ્જા લિમિટેડનું તા. 31-12-2019 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

(૨૦)

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
બહાર પાડેલી અને ભરપાઈ થયેલી શેરમૂડી 6% ના 12,000 રીડિમેબલ પેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 10 નો તેવા પૂરા ભરાયેલા	1,20,000	કાયમી મિલકતો	3,00,000
30,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10 નો પૂરા ભરાયેલા	3,00,000	ચાલુ મિલકતો.	
		સ્ટોક	1,50,000
		દેવાદારો	60,000
		બેન્ક સિલક	1,60,000
નફા નુકસાન ખાતું	1,66,000		
લેણદારો	50,000		
સુચિત ડિવિડન્ડ	34,000		
	<u>6,70,000</u>		<u>6,70,000</u>

નાણાં પરત કરવાની શરતો અનુસાર રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર 5% ના પ્રીમિયમથી પરત કરવાનાં હતાં. નાણાં પરત કરવા માટે દરક રૂ. 10 નો તેવા 4,000 પ્રેફરન્સ શેર, શેરદીઠ રૂ. 5 ના પ્રીમિયમથી બહાર પાડેલા હતા અને તે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થઈ ગયેલા હતા.

1 લી જાન્યુઆરી 2020 ના રોજ 6% ના 80 રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર ધરાવનાર માટે કોઈ માહિતી મળી શકી નથી તેમજ દર 40 ઇક્વિટી શેરદીઠ એક ઇક્વિટી શેર બોનસ શર તરીકે જાહેર કરેલ છે.

ઉપરના વ્યવહારો નોંધવા માટે જરૂરી આમનોંધ લખો તેમજ સુધારેલું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૨ તા.31 મી માર્ચ 2020 ના રોજનું પલક લિ. નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

દેવાં	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
શેરમૂડી:-2,80,000 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10નો	28,00,000	કાયમી મિલકતો	27,60,000
6% ના 80,000 પ્રેફરન્સ શેર રૂ.10 નો એક એવા	8,00,000	ચાલુ મિલકતો	12,88,000
	36,00,000		
બહાર પાડેલ:- 1,56,000 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10નો પૂરા ભરપાઈ	15,60,000		
6% ના 64,000 પ્રેફરન્સ શેર રૂ.10 નો એકએવા પૂરા ભરપાઈ	6,40,000		
નફા નુકસાન ખાતું	14,80,000		
ચાલુજવાબદારીઓ			
લેણદારો	2,00,000		
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	1,68,000		
	40,48,000		40,48,000

તા. 1 એપ્રિલ 2020ના રોજ પ્રેફરન્સ શેર શેરદીઠ રૂ. 2ના પ્રીમિયમે પરત કરવાના છે. 4,800 પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોનો પતો મળ્યો નથી. આથી તેમને નાણાં ચૂકવી શકાયા નહિ. બાકીના પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને નાણાં ચૂકવી આપ્યા. આજ દિવસે રિડી મેબલ પ્રેફરન્સ શેરના નાણાં પરત કરતા ઉભા થયેલાં મૂડી પરત અનામતમાંથી દર 12 ઇક્વિટી શેરધારકને એક ઇક્વિટી શેર બોનસ તરીકે આપવાનું નક્કી કર્યું.

ઉપરના વ્યવહારોની કંપનીના ચોપડામાં આમનોંધો લખી તેની અસરો આપ્યા બાદનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.3 પૂજા કં. લિ. નું તા.31-03-2020 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

(૧૫)

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
10,000 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 50 નો પૂર્ણ ભરપાઈ	5,00,000	પાઘડી	1,00,000
10% ના ક્યુ. પ્રેફ. શેર રૂ. 10 પૂર્ણ ભરપાઈ	3,00,000	પેટન્ડ્સ	1,50,000
15% ના ડિબેન્ચર્સ	2,00,000	મશીનરી	2,50,000
ડિબેન્ચરનું બાકી વ્યાજ	30,000	મકાન	3,50,000
લેણદારો	1,50,000	સ્ટોક	1,25,000
બાકી ડિરેક્ટર ફી	20,000	લેણીહુંડી	25,000
		બેંક સિલક	50,000
		ડિબેન્ચર વટાવ	20,000
		પ્રાથમિક ખર્ચા	30,000
		નફા-નુકશાન ખાતું	1,00,000
	12,00,000		12,00,000

અદાલતે મૂડી ઘટાડા અંગે નીચેની યોજના મંજૂર કરી.

1. ડિબેન્ચર હોલ્ડરોએ ચઢેલું વ્યાજ જતું કરવું.
2. 60% ડિરેક્ટર ફી ચૂકવેલ હતી, તે ડિરેક્ટરોએ પરત કરી અને બાકી હતી તે જતી કરી.
3. દરેક ઇક્વિટી શેરનું રૂ. 10 નો તેવા પૂરા ભરપાઈ શેરમાં વિભાજન કરવું.
4. વિભાજન બાદ ઇક્વિટી શેર રૂ.5 થી ઘટાડવા.

5. પ્રેફરંસ શેર, શેરદીઠ રૂ. 5 સુધી ઘટાડવો.
6. લેણદારો રૂ. 1,00,000 અને પેટન્ડ્સ રૂ. 50,000 ગણવા.
7. પાઘડી તેમજ અવાસ્તવિક મિલકતો માંડી વાળવી.
8. મશીનરી તેમજ મકાનની કિંમત 20%થી ઘટાડવી.
9. રૂ. 50,000ના સ્ટોકની બજારકિંમત 50% ઓછી આંકવી.

પૂજા ક. લિ. ના ચોપડે તૈયાર કરો.

1. જરૂરી આમનોંધ 2. મૂડી ઘટાડાભંડોળ ખાતું 3. મૂડી ઘટાડા બાદનું પાકું સરવૈયું.

અથવા

પ્રશ્ન.3 ઋત્વિ લિમિટેડની તા.31-03-2020 ના રોજની પાકાં સરવૈયાંની બાકીઓ નીચે પ્રમાણે આપેલ છે.

મૂડી – દેવાં	રકમ રૂ.	મિલકત- લેણાં	રકમ રૂ.
શેરમૂડી:- રૂ. 100 નો એક એવા 1,500 8% ના ક્યુમ્યુલેટિવ પ્રેફરંસ શેર	1,50,000	કાયમી મિલકતો પાઘડી	15,000
રૂ. 100 નો એક એવા 2,000 ઇક્વિટી શેર પૂરા ભરપાઈ	2,00,000	મિલકતો 1,00,000 -ઘસારો 20,000	80,000
અનામત અને વધારો શેર પ્રીમિયમ	50,000	સાચાં અને ચંત્રો 2,00,000 -ઘસારો 40,000	1,60,000
ચાલું દેવાં જોગવાઈ લેણદારો	20,000	પેટન્ડ	20,000
		ચાલુ મિલકતો સ્ટોક દેવાદારો	5,000 24,200
		પરચૂરણ ખર્ચ પ્રાથમિક ખર્ચ નફા – નુકસાન ખાતું (ઉધાર)	30,000 85,800
	4,20,000		4,20,000

મૂડી ઘટાડાની નીચે મુજબની યોજના ટ્રિબ્યુનલે મજૂર કરી.

1. દરેક ઇક્વિટી શેર પર રૂ. 90 ઘટાડવા.
2. દરેક પ્રેફરંસ શેર રૂ. 90 સુધી ઘટાડવો.
3. પ્રેફરંસ શેર પર બે વર્ષનું ડિવિડન્ડ બાકી છે. તેને રૂ. 100 ના બદલામાં 5% ભરપાઈ કિંમત ગણી નવા ઇક્વિટી શેર આપવા.
4. જે ખરેખર દેવું નથી તેવી જમા બાકીઓ, જે ખરેખર લેણું નથી એવી ઉધાર બાકીઓ અને અદૃશ્ય મિલકતો માંડી વાળવી.
5. ઉપર મુજવ માંડી વાળતાં કાંઈ બાકી રહે તો વધારામાંથી કાયમી મિલકતોને તેની ઘટાડેલી કિંમતના પ્રમાણમાં માંડી વાળવી.

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

પ્રશ્ન.4 વી. ડી. એક્સપોર્ટ લિમિટેડ તા.01-01-2020 ના રોજ રૂ. 10 નો એક એવા 2,40,000 ઓર્ડિનરી શેર મૂળકિંમતે બહાર પાડ્યા. સંપૂર્ણ રકમની બાંચધરી નીચે મુજબ આપી છે. (૧૫)

શ્રી ઈશાન 1,20,000 શેર: શ્રી કેયુર 80,000 શેર: શ્રી મનીષ 40,000 શેર

કંપનીને રોકાણકારો તરફથી 2,28,000 શેર માટે અરજી મળેલ છે. જેમાં નિશાનીવાળી અરજી નીચે મુજબ છે.

શ્રી ઈશાન 1,44,000 શેર: શ્રી કેયુર 40,000 શેર: શ્રી મનીષ 32,000 શેર

બાંચધરી દલાલી શેરની મૂળકિંમત પર 5% લેખે ચૂકવવાની છે.

ઉપરની માહિતી પરથી

- (1) બાંચધરી દલાલોની જવાબદારી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો અને (2) જરૂરી આમનોંધ લખો.

અથવા

પ્રશ્ન.૪ ટ્રેકનોંધ લખો. (કોઈપણ ત્રણ)

1. શેર/ડિબેનચર બાંધધરીના ફાયદા 2. વચગાળાનું ડિવિડન્ડ 3. મૂડી પરત અનામત
4. મૂડી ઘટાડા અંગે કંપનીધારાની જોગવાઈઓ 5. બાયબેક પદ્ધતિઓ

ENGLISH VERSION

Q.1 Trial Balance of The S. P. Limited as on dated 31-03-2020 was as under.

(20)

Particulars	Debit Rs.	Particulars	Credit Rs.
Opening Stock	2,80,000	Equity Share Capital	24,00,000
Land and Building	16,00,000	12 % Preference Share Capital	6,00,000
Plant and Machinery	12,00,000	10 % Redeemable Debentures (Issue on Dt. 01-04-2019)	6,00,000
Octroi	3,60,000	Loan of director	80,000
Purchases	37,20,000	Sales	64,00,000
Goods returned	1,60,000	Goods returned	1,20,000
Debtors	8,00,000	Creditors	4,00,000
Selling and distribution expenses	80,000	Interest on Investments	32,000
Carriage outward	32,000	Staff pension fund	32,000
Wages	13,60,000	Bills	40,000
Administrative expenses	3,40,000	Fixed deposits	96,000
Vehicles	2,40,000	General Reserve	2,80,000
Goods in transit	40,000	Share forfeiture Account	40,000
Director's fees	40,000	Profit and Loss Account (01-04-2019)	1,20,000
Interest on Debentures	24,000		
Investments	6,00,000		
Discount on Debentures	1,60,000		
Loose tools	24,000		
Bills	80,000		
Cash and bank	1,00,000		
	<u>1,12,40,000</u>		<u>1,12,40,000</u>

Additional Information

1. Authorized Capital of the company is as under 30,000 Equity shares of Rs.100 each and 12 % 6,000 preference share of Rs. 100 each
2. Closing stock is valued at Rs. 5,60,000
3. Depreciate Land and Building by 5 % ; Plant and Machinery by 10 % and Vehicles by 20 %
4. Interest receivable on Investment is Rs. 28,000
5. Provide bad debts reserve on debtors by 5 %
6. Transfer Rs. 80,000 to general reserve.
7. The Directors have proposed 10 % dividend on equity share capital.
8. 10 % redeemable debentures are to be redeemed on 31-03-2026 Prepare Final Accounts of the company as per company's Act 2013

OR

Q.1 Prepare balance sheet of Pallavi Ltd. As on 31-03-2020 as per Company's Act, 2013, Schedule III Part – 1 from the information given below.

Particulars	Debit Rs.	Particulars	Credit Rs.
Land – Building	72,00,000	Equity Share Capital	1,02,00,000
Plant – Machinery	60,00,000	Share forfeiture A/c	60,000
Furniture	12,00,000	security Premium	1,08,000
Purchase	54,00,000	Capital reserve	3,30,000

Cash & Bank	2,88,000	General reserve	7,20,000
Long term investments	30,000	Provident fund	4,20,000
Bad debt	90,000	10 % debentures	12,00,000
Contribution to provident fund	36,000	Sales	1,11,00,000
Office expenses	4,80,000	Creditors	18,00,000
Salaries	3,60,000	Bills payable	1,20,000
Audit fee	1,50,000	Profit and Loss a/c (01-04-2019)	4,80,000
Director's fee	1,00,000	Public deposits	3,60,000
Interest on Debentures	60,000	Miscellaneous income	54,000
Preliminary expenses	90,000	Bad debt reserve	48,000
Advertising expenses	96,000		
Prepaid income tax	3,00,000		
Debtors	30,00,000		
Stock (01-04-2019)	3,00,000		
Bills receivable	1,80,000		
Goodwill	8,40,000		
	<u>2,70,00,000</u>		<u>2,70,00,000</u>

Prepare final accounts in according with schedule – III of companies act, 2013 considering the following information.

1. Closing stock was worth Rs. 4,50,000 on dated 31-03-2020 ; which includes the goods worth Rs. 1,00,000 its market price is Rs. 1,30,000 ; another stock has market value Rs. 20,000 which is included in above closing stock as Rs. 40,000. Rest of the stock requires repairing charges of Rs. 40,000
2. Keep taxation provision Rs. 8,40,000
3. Provide 10 % bad debts on debtors and keep bad debt reserve @ 5 %
4. Provide depreciation @ 10 % on land – building and @ 5 % on other tangible fixed assets.
5. Write off 20 % on preliminary expenses.
6. Transfer Rs. 1,00,000 to general reserve from current year's profit.

Q.2 The balance sheet of The Krishna Ltd. As on 31-12-2019 was as under.

(20)

Liabilities	Amt. Rs.	Assets	Amt Rs.
Issued and subscribed Share Capital; 12,000 6 % redeemable Preference Shares of 10 each fully paid	1,20,000	Fixed Assets	3,00,000
		<u>Current Assets;</u>	
		Stock	1,50,000
		Debtors	60,000
		Bank balance	1,60,000
30,000 Eq. shares of 10 each fully Paid	3,00,000		
Profit and Loss A/c	1,66,000		
Creditors	50,000		
Proposed dividend	34,000		
	<u>6,70,000</u>		<u>6,70,000</u>

Under the terms of redemption redeemable preference shares were to be redeemed at a premium of 5 % for the purpose of redemption 4,000 5 % preference shares of Rs. 10 each were issued at a premium of Rs. 5 per share and were fully paid. On 1st January 2020, 6 % redeemable preference shares were redeemed but there is no trace out in respect of 80 preference shares. Bonus issue on the equity share for every 40 equity shares was made on that date.

Pass necessary journal entries in respect of above transactions and prepare revised balance sheet.

OR

Q.2 Following is the balance sheet of Palak Ltd. As on dated 31-03-2020

Liabilities	Amt. Rs.	Assets	Amt Rs.
Share Capital ; 2,80,000 equity share of Rs. 10 each	28,00,000	Fixed Assets	27,60,000
6 % 80,000 preference shares of Rs.10 each	8,00,000	Current Assets	12,88,000
	36,00,000		
Issued share capital - 1,56,000 eq. share each of Rs. 10 fully paid	15,60,000		
6 % 64,000 pref. shares each of Rs. 10 fully paid	6,40,000		
Profit and Loss A/c	14,80,000		
Creditors	2,00,000		
Provident fund	1,68,000		
	<u>40,48,000</u>		<u>40,48,000</u>

The company decided to redeem the preference shares at a premium of Rs. 2. The preference share holders (except 4,800) are paid. 4,800 preference share holders are not traceable.

Capital redemption reserve is used for bonus to equity share holders. Company declare one equity share as bonus for 12 shares held.

Pass journal entries and prepare new Balance Sheet.

Q.3 Balance sheet of Pooja Ltd. As on 31-03-2020 is as under.

(15)

Liabilities	Amt. Rs.	Assets	Amt Rs.
10,000 eq. shares of Rs. 50 each fully paid	5,00,000	Goodwill	1,00,000
10 % Cumu. Pref, share of Rs. 10 each fully paid	3,00,000	Patents	1,50,000
15 % Debentures	2,00,000	Machinery	2,50,000
Outstanding interest on debentures	30,000	Building	3,50,000
Creditors	1,50,000	Stock	1,25,000
Directors fee not paid	20,000	Bills receivable	25,000
		Bank balance	50,000
		Debenture discount	20,000
		Preliminary expense	30,000
		Profit and Loss A/c	1,00,000
	<u>12,00,000</u>		<u>12,00,000</u>

Tribunal has sanctioned following scheme for capital reduction.

1. Debentures holders forego their claim on outstanding Interest.
2. 60 % Directors fee was already paid to directors. They returned that amount and forego unpaid amount.
3. Equity shares are sub divided into equity shares of Rs. 10 each
4. After sub-division equity shares are reduced to Ra. 5 per share
5. Preference shares are reduced to Rs. 5 per share
6. Creditors are reduced to Rs. 1,00,000 and value of patent is decided Rs. 50,000
7. Goodwill and other fictitious assets are written off
8. Machinery and building are reduced by 20 %
9. Stock worth Rs. 50,000 is reduced by 50 % In books of Pooja Ltd. – prepare 1 write necessary journal entries; 2 Capital reduction account; 3 Balance sheet after reconstruction

OR

O.3 Balance sheet of Rutvi Ltd. Is as under on 31-03-2020

Liabilities	Amt. Rs.	Assets	Amt. Rs.
Share capital ; 1500 8 % cumulative preference shares of Rs. 100 each	1,50,000	Goodwill	15,000
2,000 equity shares of 1Rs. 100 each fully paid	2,00,000	Building 1,00,000 Less depreciation <u>20,000</u>	80,000
Security premium	50,000	Plant & machinery 2,00,000 Less depreciation <u>40,000</u>	1,60,000
Creditors	20,000	Patent	20,000
		Stock	5,000
		Debtors	24,200
		Prelim. Expenses	30,000
		Profit & loss A/c (Dr)	85,800
	<u>4,20,000</u>		<u>4,20,000</u>

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

1. Each equity share will be reduced by Rs. 90
2. Each preference share will be reduced to Rs. 90
3. In lieu of two year's arrear of preference dividend equity shares will be given for the amount calculated at 5 % of the dividend amount.
4. Security premium A/c and fictitious Assets A/c are written off.
5. Any balance remaining in capital reduction fund A/c will be utilized to reduce fixed assets in proportion of book value.

Pass journal entries and prepare balance sheet after implementation of scheme.

Q.4 V. D.Exports Ltd. Issued 2,40,000 ordinary shares of Rs. 10 each at par on dated 01-01- 2020. The whole issue has been underwritten as follows. (15)

MR. ISHAAN 1,20,000 SHARES

MR. KEYUR 80,000 SHARES

MR. MANISH 40,000 SHARES

Application were received for 2,28,000 shares from investors of which marked application were as follows.

MR. ISHAAN 1,44,000 SHARES

MR. KEYUR 40,000 SHARES

MR. MANISH 32,000 SHARES

Under the terms agreed upon a commission 5 % of the issue price is payable

You are required to prepare –

- (1) to show the allocation of liability of the underwriters and
- (2) pass necessary journal entries.

OR

Q.4 Write a Short Note (any Three)

1. Advantages of underwriting shares/debentures
2. Interim dividend
3. Capital redemption reserve
4. Provisions of Company Act regarding Capital reduction
5. Method of buy-back
