

B.Com. Semester - 3 (CBCS) Examination
Oct/Nov - 2022 [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 ધી. એ. ટી. લિમિટેડનું તા. 31-03-2022 ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

(૨૦)

વિગત	ઉધાર રૂ.	જમા રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી		24,00,000
12% ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી		6,00,000
10% ના રીડિમેબલ ડિબેન્ચર (તા.01-04-2021 થી ઈસ્યુ કર્યા)		6,00,000
ઉઘડતો સ્ટોક	2,80,000	
ખરીદી અને વેચાણ	37,20,000	64,00,000
માલપરત	1,60,000	1,20,000
જમીન અને મકાન	16,00,000	
પ્લાન્ટ અને યંત્રો	12,00,000	
દેવાદારો અને લેણદારો	8,00,000	4,00,000
જકાત	3,60,000	
વેચાણ અને વિતરણ ખર્ચા	80,000	
જવક માલ ગાડા ભાડું	32,000	
મજૂરી	13,60,000	
વહિવટી ખર્ચા	3,40,000	
વાહનો	2,40,000	
માર્ગસ્થ માલ	40,000	
ડિરેક્ટર ફી	40,000	
ડિરેક્ટરની લોન		80,000
ડિબેન્ચર વ્યાજ	24,000	
રોકાણોનું વ્યાજ		32,000
સ્ટાફ પેન્શન ફંડ		32,000
રોકાણો	6,00,000	
ડિબેન્ચર વટાવ	1,60,000	
છૂટાં ઓજારો	24,000	
હુંડિઓ	80,000	40,000
બાંધી મુદતની થાપણો		96,000
સામાન્ય અનામત		2,80,000
શેર જખ્તી ખાતું		40,000
રોકડ અને બેંક	1,00,000	
નફા-નુકસાન ખાતું (તા. 01-04-2021)		1,20,000
	<u>1,12,40,000</u>	<u>1,12,40,000</u>

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% ધસારો ગણો.
4. રોકાણો પર મળવાનું બાકી વ્યાજ રૂ. 28,000 છે.
5. દેવાદારો પર 5% ધાલખાદ 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. 31-03-2028 ના રોજ પરત કરવાના છે.
2013 ના કંપનીધારા અનુસાર કંપનીના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

અથવા

સ્પંદન લી. તરફથી અપાયેલી નીચે મુજબની માહિતી ઉપરથી કંપનીધારા 2013 શિડ્યુલ III, ભાગ 1 મુજબ તા. 31-03-2022 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	જમીનગીરી પ્રીમિયમ	1,08,000
ખરીદી	54,00,000	મૂડી અનામત	3,30,000
રોકડ અને બેંક	2,88,000	સામાન્ય અનામત	7,20,000
લાંબા ગાળાના રોકાણો	30,000	પ્રોવિડન્ટ ફંડ	4,20,000
ઘાલખાદ્ય	90,000	10%ના ડિબેન્યરો	12,00,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો	36,000	વેચાણ	1,11,00,000
ઓફીસ ખર્ચા	4,80,000	લેણદારો	18,00,000
પગાર	3,60,000	દેવીલુંડી	1,20,000
ઓડિટ ફી	1,50,000	નફા-નુકસાન ખાતું (01-04-2021)	4,80,000
ડાયરેક્ટર ફી	9,00,000	જાહેર થાપણો	3,60,000
ડિબેન્યર પરનું વ્યાજ	60,000	પરચુરણ આવક	54,000
પ્રાથમિક ખર્ચા	90,000	ઘાલખાદ્ય અનામત	48,000
જાહેરાત ખર્ચા	96,000		
અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો	3,00,000		
દેવાદારો	30,00,000		
લેણીલુંડી	1,80,000		
સ્ટોક (01-04-2021)	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. 31-03-2022 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 બજાર મૂલ્ય 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 સ્થિત મિલકતો ઉપર 5%ના દરે ધસારાની જોગવાઈ કરવાની છે.
- પ્રાથમિક ખર્ચમાંથી 20% માંડિવાળો.
- ચાલુ વર્ષના નફામાંથી રૂ. 1,00,000 સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવાના છે.

ધી માન્યા લિમિટેડ નું તા. 31-12-2021 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

(૨૦)

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
બહાર પાડેલી અને ભરપાઈ થયેલી શેરમૂડી- 6%ના 12,000 રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ 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 રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર 5% ના પ્રીમિયમથી પરત કરવાનાં હતાં. નાણા પરત કરવા માટે દરેક રૂ. 10 નો તેવા 4,000 પ્રેફરન્સ શેર, શેરદીઠ રૂ. 5 ના પ્રીમિયમથી બહાર પાડેલા હતા અને તે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થઈ ગયેલા હતા.

તા. 1 લી જાન્યુઆરી 2022 ના રોજ 6% ના 80 રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર ધરાવનાર માટે કોઈ માહિતી મળી શકી નથી તેમજ દર 40 ઈક્વિટી શેરદીઠ એક ઈક્વિટી શેર બોનસ શેર તરીકે જાહેર કરેલ છે.

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

અથવા

પ્રશ્ન.૨ તા. ૩૧ માર્ચ ૨૦૨૨ ના રોજનું ચારાના લી. નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

દેવાં	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
શેરમૂડી: - ૨,૮૦,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦ નો	૨૮,૦૦,૦૦૦	કાયમી મિલકતો	૨૭,૬૦,૦૦૦
૬%ના ૮૦,૦૦૦ પ્રેફરન્સ શેર રૂ. ૧૦ નો એક એવા	૮,૦૦,૦૦૦	ચાલુ મિલકતો	૧૨,૮૮,૦૦૦
	૩૬,૦૦,૦૦૦		
બહાર પાડેલ:-			
૧,૫૬,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦ નો પૂરા ભરપાઈ	૧૫,૬૦,૦૦૦		
૬% ના ૬૪,૦૦૦ પ્રેફરન્સ શેર રૂ. ૧૦ નો એક એવા પૂરા ભરપાઈ	૬,૪૦,૦૦૦		
નફા નુકસાન ખાતું	૧૪,૮૦,૦૦૦		
ચાલુ જવાબદારીઓ			
લેણદારો	૨,૦૦,૦૦૦		
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૧,૬૮,૦૦૦		
	<u>૪૦,૪૮,૦૦૦</u>		<u>૪૦,૪૮,૦૦૦</u>

તા. ૧ લી એપ્રિલ ૨૦૨૨ ના રોજ પ્રેફરન્સ શેર શેરદીઠ રૂ. ૨ ના પ્રીમિયમ પરત કરવાના છે. ૪,૮૦૦ પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોનો પતો મળ્યો નથી. આથી તેમને નાણાં ચૂકવી શકાયા નહિ. બાકીના પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને નાણાં ચૂકવી આપ્યા. આજ દિવસે રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેરના નાણાં પરત કરતા ઉભા થયેલાં મૂડી પરત અનામતમાંથી દર ૧૨ ઈક્વિટી શેરધારકને એક ઈક્વિટી શેર બોનસ તરીકે આપવાનું નક્કી કર્યું.

ઉપરના વ્યવહારોની કંપનીના ચોપડામાં આમનોંધો લખી તેની અસરો આપ્યા બાદનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.
પ્રશ્ન.૩ અવિરત કં. લી. નું તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૨ ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

(૧૫)

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
૧૦,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૫૦ નો પૂર્ણ ભરપાઈ	૫,૦૦,૦૦૦	પાઘડી	૧,૦૦,૦૦૦
૧૦% ના ક્યુ. પ્રેફ. શેર રૂ. ૧૦ નો પૂર્ણ ભરપાઈ	૩,૦૦,૦૦૦	પેટન્ટ્સ	૧,૫૦,૦૦૦
૧૫% ના ડિબેન્ચર્સ	૨,૦૦,૦૦૦	મશીનરી	૨,૫૦,૦૦૦
ડિબેન્ચરનું બાકી વ્યાજ	૩૦,૦૦૦	મકાન	૩,૫૦,૦૦૦
લેણદારો	૧,૫૦,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૨૫,૦૦૦
બાકી ડિરેક્ટર ફી	૨૦,૦૦૦	લેણીલુંડી	૨૫,૦૦૦
		બેંક સિલક	૫૦,૦૦૦
		ડિબેન્ચર વટાવ	૨૦,૦૦૦
		પ્રાથમિક ખર્ચા	૩૦,૦૦૦
		નફા-નુકસાન ખાતું	૧,૦૦,૦૦૦
	<u>૧૨,૦૦,૦૦૦</u>		<u>૧૨,૦૦,૦૦૦</u>

અદાલતે મૂડી ઘટાડા અંગે નીચેની યોજના મંજૂર કરી.

૧. ડિબેન્ચર હોલ્ડરોએ ચઢેલું વ્યાજ જતું કરવું.
૨. ૬૦% ડિરેક્ટર ફી ચૂકવેલ હતી, તે ડિરેક્ટરોએ પરત કરી અને બાકી હતી તે જતી કરી.
૩. દરેક ઈક્વિટી શેર રૂ. ૧૦ નો તેવા પૂરા ભરપાઈ શેરમાં વિભાજન કરવું.
૪. વિભાજન બાદ ઈક્વિટી શેર રૂ. ૫ થી ઘટાડવા.
૫. પ્રેફરન્સ શેર, શેરદીઠ રૂ. ૫ સુધી ઘટાડવો.
૬. લેણદારો રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ અને પેટન્ટ્સ રૂ. ૫૦,૦૦૦ ગણવા.
૭. પાઘડી તેમજ અવાસ્તવિક મિલકતો માંડી વાળવી.
૮. મશીનરી તેમજ મકાનની કિંમત ૨૦% થી ઘટાડવી.
૯. રૂ. ૫૦,૦૦૦ ના સ્ટોકની બજારકિંમત ૫૦% ઓછી આંકવી

અવિરત કં. લિ. ના ચોપડે તૈયાર કરો

૧. જરૂરી આમનોંધ
૨. મૂડી ઘટાડાબંધોળ ખાતું
૩. મૂડી ઘટાડા બાદનું પાકું સરવૈયું

અથવા

પ્રશ્ન.૩ આર્યાવત લિમિટેડની તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૨ ના રોજની પાકાં સરવૈયાંની બાકીઓ નીચે પ્રમાણે આપેલ છે.

મૂડી-દેવાં	રકમ રૂ.	મિલકત-લેણાં	રકમ રૂ.
શેરમૂડી :- રૂ. ૧૦૦ નો એક એવા		કાયમી મિલકતો	
૧,૫૦૦ ૮% ના ક્યુમ્યુલેટિવ પ્રેફરન્સ શેર	૧,૫૦,૦૦૦	પાઘડી	૧૫,૦૦૦
રૂ. ૧૦૦ નો એક એવા ૨,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર પૂરા ભરપાઈ	૨,૦૦,૦૦૦	મકાન	૧,૦૦,૦૦૦
		-ઘસારો	<u>૨૦,૦૦૦</u>
			૮૦,૦૦૦

અનામત અને વધારો શેર પ્રીમિયમ	50,000		
ચાલુ દેવાં જોગવાઈ લેણદારો	20,000	સાંચા અને યંત્રો -ધસારો પેટન્ટ	2,00,000 40,000 1,60,000 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 મંજૂર કરી.

- દરેક ઇક્વિટી શેર પર રૂ. 90 ઘટાડવા.
- દરેક પ્રેફરન્સ શેર રૂ. 90 સુધી ઘટાડવો.
- પ્રેફરન્સ શેર પર બે વર્ષનું ડિવિડન્ડ બાકી છે. તેને રૂ. 100 ના બદલામાં 5% ભરપાઈ કિંમત ગણી નવા ઇક્વિટી શેર આપવા.
- જે ખરેખર દેવું નથી તેવી જામા બાકીઓ, જે ખરેખર લેણું નથી એવી ઉધાર બાકીઓ અને અદૃશ્ય મિલકતો માંડી વાળવી.
- ઉપર મુજબ 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.૪

કમનસીબ લિ. નું તા.31-03-2022 ના રોજ સ્વૈચ્છિક વિસર્જન થયું ત્યારે તેનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

(૧૫)

મૂડી-દેવાં	રકમ રૂ.	મિલકત-લેણાં	રકમ રૂ.
18,000 'A' ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100 નો તેવા પૂરા ભરપાઈ	18,00,000	મિલકતો	17,82,000
27,000 'B' ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 50 નો તેવાં શેરદીઠ રૂ. 40 પૂરા ભરપાઈ	10,80,000	રોકડ સિલક	18,000
36,000 'C' ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10 નો તેવાં શેરદીઠ રૂ. 6 પૂરા ભરપાઈ	2,16,000	નફા-નુકસાન ખાતું	27,18,000
45,000 'D' ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 5 નો તેવાં શેરદીઠ રૂ. 4 પૂરા ભરપાઈ	1,80,000		
12% ના 4,500 પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100 નો તેવા	4,50,000		
10% ના ડિબેન્ચર	3,60,000		
ચૂકવવાનું બાકી ડિબેન્ચર વ્યાજ	63,000		
લેણદારો	2,06,000		
દેવીહુંડી	1,00,000		
અગાઉથી મળેલા હપ્તા	63,000		
	45,18,000		45,18,000

વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 24,750 થયો. લિક્વિડેટરને રોકડ સિવાયની મિલકતોની ઉપજીલ રકમ પર 4% લેખે રૂ. 64,800 ઉપરાંત બિનસલામત લેણદારોને વહેચેલ રકમ પર 5% અને અગાઉથી મળેલ હપ્તાની ચૂકવણી પર 5% મહેનતાણું આપવાનું છે.

- લિક્વિડેટરનું છેવટનું આવક-જવક પત્રક બનાવો.
- દરેક પ્રકારના ઇક્વિટી શેરહોલ્ડર કેટલી રકમ મેળવશે કે ચૂકવશે તેની ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

અથવા

પ્રશ્ન.૪

પ્રાપ્તિ લિ. તા.31-12-2022 ના રોજ સ્વૈચ્છિક ફડયામાં ગઈ. તે તારીખે ચોપડામાં નીચે મુજબની બાકીઓ હતી.

મૂડી-દેવાં	રકમ રૂ.	મિલકત-લેણાં	રકમ રૂ.
5,000 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100 નો	5,00,000	જમીન-મકાન	6,00,000
6% ના 10,000 પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100 નો એક એવા	10,00,000	મશીનરી-પ્લાન્ટ	12,00,000
15,000 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100 નો તેવાં શેરદીઠ રૂ. 60 ભરપાઈ	9,00,000	પેટન્ટ્સ	2,50,000
5% ના ગીરો ડિબેન્ચર	5,00,000	સ્ટોક	3,00,000
બાકી વ્યાજ	25,000	દેવાદારો	4,50,000
લેણદારો	7,25,000	રોકડ	1,50,000
		નફા-નુકસાન ખાતું	7,00,000
	36,50,000		36,50,000

રોકડ સિવાયની મિલકતોમાંથી ઉપજેલી કિંમતનાં 3% અને પસંદગીના લેણદારો સિવાયના બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમના 2% કમિશન મેળવવા લિક્વિડેટર હક્કદાર છે. મિલકતોની કિંમત નીચે પ્રમાણે ઉપજી.

જમીન-મકાન	રૂ. 10,00,000	મશીનરી	રૂ. 8,00,000
પેટન્ટ્સ	રૂ. 1,60,000	સ્ટોક	રૂ. 2,50,000
દેવાદારો	રૂ. 4,50,000		

રૂ. 60,000 વિસર્જન ખર્ચ થયો છે. લેણદારોમાંથી રૂ. 75,000 ના પસંદગીના લેણદારો અને જમીન-મકાનના તારણ ઉપર લોન રૂ. 2,50,000 નો સમાવેશ થાય છે. પ્રેફરન્સ ડિવિડન્ડ બે વર્ષનું બાકી છે.
લિક્વિડેટરનું આખરનું હિસાબી પત્રક તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

Q.1 Trial Balance of The A. T. Limited as on dated 31-03-2022 was as under

(20)

Particulars	Debit Rs.	Credit Rs.
Equity Share Capital		24,00,000
12 % Preference Share Capital		6,00,000
10 % Redeemable Debentures (Issue on Dt. 01-04-2021)		6,00,000
Opening Stock	2,80,000	
Purchases and Sales	37,20,000	64,00,000
Goods returned	1,60,000	1,20,000
Land and Building	16,00,000	
Plant and Machinery	12,00,000	
Debtors and Creditors	8,00,000	4,00,000
Octroi	3,60,000	
Selling and distribution expenses	80,000	
Carriage outward	32,000	
Wages	13,60,000	
Administrative expenses	3,40,000	
Vehicles	2,40,000	
Goods in transit	40,000	
Director's fees	40,000	
Loan of director		80,000
Interest on Debentures	24,000	
Interest on Investments		32,000
Staff pension fund		32,000
Investments	6,00,000	
Discount on Debentures	1,60,000	
Loose tools	24,000	
Bills	80,000	40,000
Fixed deposits		96,000
General Reserve		2,80,000
Share forfeiture Account		40,000
Cash and bank	1,00,000	
Profit and Loss Account (01-04-2021)		1,20,000
	<u>1,12,40,000</u>	<u>1,12,40,000</u>

Additional Information

- 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
- Closing stock is valued at Rs. 5,60,000
- Depreciate Land and Building by 5 % ; Plant and Machinery by 10 % and Vehicles by 20 %
- Interest receivable on Investment is Rs. 28,000
- Provide bad debts reserve on debtors by 5 %
- Transfer Rs. 80,000 to general reserve.
- The Directors have proposed 10 % dividend on equity share capital.
- 10 % redeemable debentures are to be redeemed on 31-03-2028

Prepare Final Accounts of the company as per company's Act 2013

OR

- Q.1 Prepare balance sheet of Spandan Ltd. As on 31-03-2022 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 (01-04-2021)	4,80,000
Director's fee	9,00,000	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 (01-04-2021)	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.

- Closing stock was worth Rs. 4,50,000 on dated 31-03-2022; 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
- Keep taxation provision Rs. 8,40,000
- Provide 10 % bad debts on debtors and keep bad debt reserve @ 5 %
- Provide depreciation @10% on land – building and @ 5 % on other tangible fixed assets.
- Write off 20 % on preliminary expenses.
- Transfer Rs. 1,00,000 to general reserve from current year's profit.

- Q.2 The balance sheet of The Manya ltd. As on 31-12-2021 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
		Current Assets:	
		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 redeem 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 2022, 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 Yarana Ltd. As on dated 31-03-2022

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
	<u>36,00,000</u>		

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		
Current Liabilities			
Creditors	2,00,000		
Provident fund	1,68,000		
	<u>40,48,000</u>		<u>40,48,000</u>

The company decided on 01 April 2022 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 declared one equity share as bonus for 12 shares held.

Pass journal entries and prepare new Balance Sheet.

Q.3 Balance sheet of Avirat Ltd. As on 31-03-2022 is as under

(15)

Liabilities	Rs.	Assets	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 Avirat Ltd. – prepare – (1) Writes necessary journal entries;
(2) Capital reduction account;
(3) Balance sheet after reconstruction
OR

Q.3 Balance sheet of Aryavat Ltd. Is as under on 31-03-2022

Liabilities	Amt. Rs.	Assets	Amt. Rs.
Share capital ; 1500 8 % cumulative preference shares of Rs. 100 each	1,50,000	Fixed Assets	
		Goodwill	15,000
		Building	1,00,000
		-depreciation	<u>20,000</u>
2,000 equity shares of Rs. 100 each fully paid	2,00,000	Plant & machinery	2,00,000
		-depreciation	<u>40,000</u>
Security premium	50,000		
Creditors	20,000	Patent	20,000
		Current Assets	
		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 Rs.100 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 Kamnasib Ltd. Went into voluntary liquidation on 31-03-2022. Following was the balance sheet on that date. (15)

Liabilities	Amt.Rs.	Assets	Amt.Rs.
18000 'A' type of eq. share of 100 Rs. Each fully paid	18,00,000	Assets	17,82,000
27000 'B' type of eq. share of 50 Rs. Rs. 40 paid up per share	10,80,000	Cash balance	18,000
36000 'C' type of eq. share of 10 Rs. Rs. 6 paid up per share	2,16,000	Profit and Loss a/c	27,18,000
45000 'D' type of eq. share of 5 Rs. Rs. 4 paid up per share	1,80,000		
12 % 4500 preference shares of Rs. 100 each	4,50,000		
10 % debentures	3,60,000		
Outstanding Interest on debentures	63,000		
Creditors	2,06,000		
Bill payable	1,00,000		
Call rec. in advance	63,000		
	<u>45,18,000</u>		<u>45,18,000</u>

Liquidation expenses amounted to Rs. 24,750. Liquidator is to be given Rs. 64,800 as remuneration at 4 % on the amount realized by him from the assets other than cash on hand ; in addition at 5 % of the amount paid to unsecured creditors and at 5 % on the amount paid for calls in advance.

Prepare : (1) liquidator's final statement of receipts and payments and

(2) Show as a part of your answer, your working about the amount returned to or collected from each type of equity share holders.

OR

Q.4 Prapti Ltd. Went into Voluntary liquidation on 31-12-2022. Following was the balance sheet on that date.

Liabilities	Amt.Rs.	Assets	Amt.Rs.
5000 eq. shares of Rs. 100	5,00,000	Land and building	6,00,000
10000 6 % pref. share of Rs. 100 each fully paid	10,00,000	Machinery and Plants	12,00,000
15000 eq. shares of Rs. 100 each Rs. 60 paid	9,00,000	Patents	2,50,000
5 % mortgaged Debentures	5,00,000	Stock	3,00,000
Outstanding Interest	25,000	Debtors	4,50,000
Creditors	7,25,000	Cash	1,50,000
		Profit and Loss A/c	7,00,000
	<u>36,50,000</u>		<u>36,50,000</u>

The liquidators is entitled to a commission of 3 % on all assets realized except cash and 2 % on amount distributed to unsecured creditors. Other than preferential creditors, the assets realized as follows.

Land and building – Rs. 10,00,000 ; Machinery – plant – Rs. 8,00,000 ;
 patents – Rs. 1,60,000 ; stock – Rs. 2,50,000 ;
 Debtors – Rs. 4,50,000

The expenses of liquidation amounted Rs. 60,000. Creditors include preferential creditors Rs. 75,000 and a loan for Rs. 2, 50,000 secured by a mortgage on land and buildings.

The preference dividends were in arrears for two years. Prepare the liquidator's final statements of accounts.
