

B.Com. Semester - 3 (CBCS) Examination
Oct/Nov. -2019 [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-1 જિલ લિમિટેડ કું.નું તા.31-3-2019નાં રોજનું કાચુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(20)

વિગત	ઉ.બાકી	જ.બાકી
ડિબેન્ચર પરતનિધિ અને તેના રોકાણો	50,000	50,000
10%ના ડિબેન્ચર	-	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 ઈન્કમટેક્સ	70,000	-
રોકડ/બેંક બેલેન્સ	27,000	63,500
ઘાલખાધ અનામત	-	7,500
જાહેર થાપણો	-	36,500
ડિરેક્ટર ફી	8,750	-
જમીનગીરી પ્રીમિયમ	-	52,500
પ્રોવિડંડ ફંડ અને પ્રોવિડંડ 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	-
ખરીદી-વેચાણ	2,67,000	6,50,000
નફા-નુકશાન ખાતાની બાકી (શરૂની જમા)	-	13,750
પાઘડી	30,000	-
પગાર	1,42,500	-
ભાડું-વેરા	50,000	-
	22,50,000	22,50,000

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈ કું.ધારા-2013 અનુસાર જિલ લિ.ના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

- (1) કું.ની સત્તાવાર થાપણ 25,00,000 છે. જે દરેક રૂ.10ના શેરમાં વહેંચાયેલી છે. (2) Transfer સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ.62,500. (3) કરવેરાની જોગવાઈ રૂ.35,000 કરવી. (4) તા.31-3-2019ના રોજનો સ્ટોક રૂ.2,50,000 હતો. (5) દેવાદારો પર ઘાલખાધ અનામત 5% રાખો. (6) ચુકવવાના બાકી ખર્ચાઓ: ઉત્પાદન ખર્ચા રૂ.6,250, પગાર રૂ.7,500, ભાડું-વેરા રૂ.3,750 (7) અગાઉથી ચુકવેલ ભાડું રૂ.12,500 છે. (8) પ્લાન્ટ-મશીનરી પર 10% અને ફર્નિચર પર 12% ઘસારો ગણો. (9) કું.નાં ડિરેક્ટરોએ 10% ડિવિડન્ડની ભલામણ કરેલી છે. (10) પ્રાથમિક ખર્ચ માંડી વાળો.

અથવા

પ્રશ્ન-1 રાહુલ લિમિટેડની તા.31-3-2019ના રોજની નીચે આપેલી બાકીઓ પરથી કું.ધારા-2013 પ્રમાણે પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

ઘૂટા ઓજારો	1,63,000
યંત્રો	18,00,000
કોમ્પ્યુટર સોફ્ટવેર	83,250
20%ના હિતેષ લિ.ના રોકાણો	2,45,000
જાહેરાત ઉપલક્ષ ખાતું	30,000
સ્ટોર અને સ્પેરપાર્ટ્સ	1,00,200
રોકાણો પર ચડેલ વ્યાજ	51,000
રોકડ બેંકમાં	23,000
ઓફિસના સાધનો	4,80,600
દેવાદારો	1,90,000
ઈક્વીટી શેરમૂડી	15,00,000
8%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	5,50,000
મોર્ગેજ લોન	3,10,000
સામાન્ય અનામત	4,15,000
લેણદારો	1,40,000
દેવીહુંડી	28,500
ખર્ચના લેણદારો	36,000
કેશ ક્રેડિટ	75,000
સ્ટોક કલ્યાણ ફંડ	85,000
કરવેરાની જોગવાઈ	26,500
ડિપોઝીટ	20,000
આખર સ્ટોક	40,000
લેણીહુંડીઓ	1,70,000
બેંક ઓફ બરોડાની લોન	2,00,000
ચુ.બાકી ભાડુ અને વેરા	30,000

પ્રશ્ન-2 ધી પલ લિ.નું તા.31-3-2019ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(20)

દેવા	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
50,000 ઈક્વીટી શેર દરેક રૂ.10નો પૂરો ભરપાઈ થયેલ	5,00,000	જમીન	3,00,000
1,000, 10%ના રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર		મકાન	2,50,000
દરેક રૂ.100નો મંગાવેલ 1,00,000			
બાદ: બાકી હપ્તા (શેર દીઠ 20 લેખે) <u>1,000</u>	99,000	ફર્નિચર	50,000
		બેંક	90,000
		અન્ય ચા. મિલકતો	3,10,000
જમીનગીરી પ્રીમિયમ	20,000		
સામાન્ય અનામત	70,000		
નફા-નુકશાન ખાતું	60,000		
લેણદારો	2,51,000		
	10,00,000		10,00,000

રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર નીચે મુજબ પરત કરવાનું નક્કી કર્યું.

- (1) 4,500 ઈક્વીટી શેર દરેક રૂ.10નો 10% પ્રીમિયમ બહાર પાડવો. (2) નવા ઈક્વીટી શેરો બહાર પાડવાનો ખર્ચ રૂ.5,000 થયો હતો. (3) 50 પ્રેફરન્સ શેરો પૈકી, 40 પ્રેફરન્સ શેરોના હોલ્ડરો બાકી હપ્તાના નાણા પ્રેફરન્સ શેર પરત કરવાની તારીખ પહેલા ભરપાઈ કર્યા. બાકીના 10 પ્રેફ.શેર જાપ્ત કરવામાં આવ્યા અને રૂ.500માં પુરા ભરપાઈ થયેલા ગણીને ફરી બહાર પાડ્યા. (4) પ્રેફરન્સ શેર 10% પ્રીમિયમથી પરત કરવામાં આવ્યા હતા. જમીનગીરી પ્રીમિયમ ખાતાનો આ ઉદ્દેશ માટે પૂરો ઉપયોગ કરવામાં આવ્યો હતો. જરૂરી આમનોંધ અને પરત કર્યા પછીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-2 તા.31-3-2019ના રોજનું હિતેષ કું. લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
ઇકવીટી શેરમૂડી દરેક રૂ.10નો શેરદીઠ રૂ.9 ભરપાઈ	9,00,000	કાયમી મિલકતો	19,50,000
12%ના રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેરમૂડી. દરેક રૂ.10નો શેરદીઠ રૂ.8 ભરપાઈ	4,00,000	રોકાણો	2,00,000
14%ના રીડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેરમૂડી દરેક રૂ.10નો પૂરો ભરપાઈ	3,00,000	બેંક સિલક	5,00,000
સામાન્ય અનામત	15,00,000	અન્ય ચાલુ મિલકતો	8,00,000
નફા-નુકશાન ખાતું	50,000		
જમીનગીરી પ્રીમિયમ	50,000		
લેણદારો	2,50,000		
	34,50,000		34,50,000

કું.ધારાની જરૂરી જોગવાઈઓનું પાલન કર્યા બાદ 12%ની રીડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેરમૂડી 10% પ્રીમિયમ તથા 14%ની રીડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેરમૂડી 5% પ્રીમિયમ પરત કરવાનું નક્કી કર્યું. રોકાણો 1,50,000ની કિંમતે વેચી દીધા. છેવટની બેંક સિલક રૂ.50,000 રાખવાની છે. બન્ને પ્રકારનાં રીડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર પરત કરવાના હેતુથી જરૂર જણાય તેટલી સંખ્યામાં 15%ના ક્યુ.પ્રેફરન્સ શેર 10%ના પ્રીમિયમ બહાર પાડવાનું નક્કી કર્યું.

ત્યારબાદ તેજ તારીખે અપૂર્ણ ભરાયેલા ઇકવીટી શેરને પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલા કરવા. બોનસ તથા દર બે ઇકવીટી શેર પર એક બોનસ શેર આપવાનો છે. હિતેષ લી.નાં ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

પ્રશ્ન-3 વેસ્ટીઝ કું. લિ.નું તા.31-3-2019ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે

(15)

દેવા	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
બહાર પાડેલ અને ભરપાઈ મૂડી રૂ.100નો એક એવા 5,000 ઇકવીટી શેર પૂરા ભરપાઈ	5,00,000	પાઘડી	90,000
10%ના ક્યુ. પ્રે.શેર 30,000 દરેક રૂ.10નો પૂરા ભરપાઈ	3,00,000	ફ્રી હોલ્ડ પ્રોપર્ટી	1,50,000
જમીનગીરી પ્રીમિયમ	5,000	પ્લાન્ટ (2,40,000-20,000)	2,20,000
કામદાર અકસ્માત વળતર ફંડ	25,000	લીઝ હોલ્ડ પ્રોપર્ટી	1,50,000
ડિબેન્ચર બાકી વ્યાજ	6,000	રોકાણો	90,000
12% ડિબેન્ચર	1,10,000	દેવાદારો	1,50,000
લેણદારો	1,70,000	સ્ટોક	1,10,000
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	10,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	20,000
સંભવિત દેવા:-		ન.નુક. ખાતું	1,46,000
(1) ક્યુ.પ્રે.શેર રિવિડન્ડ ચૂકવવાનું બાકી 2 વર્ષનું			
(2) કામદાર અકસ્માત દાવો રૂ.6,00૦			
	11,26,000		11,26,000

ટ્રિબ્યુનલે મંજૂર કરેલ મૂડી ઘટાડાની યોજના નીચે મુજબ હતી.

(1) દરેક ઇકવીટી શેરનું રૂ.10 નો એક એવા પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલ શેરમાં વિભાજન કરવું. (2) વિભાજન બાદ ઇકવીટી શેર, શેરદીઠ રૂ.3 સુધી ઘટાડવા. (3) બાકી પ્રેફ.રિવિ. પૈકી 60% ભાગ જતો કરવો અને બાકી પ્રે.રિવિ. રોકડમાં ચૂકવવું. (4) ડિબે.હોલ્ડરોએ ચઢેલ વ્યાજ પરનો હકક જતો કરવો અને પોતાની લેણી થતી રકમની અંશતઃ ચૂકવણી પેટે રૂ.60,000ની કિંમતે (ચો.કિ. 40,000) ફ્રીહોલ્ડ મિલકતો લઈ લેવાનું સ્વીકાર્યું. (5) બાકીની ફ્રીહોલ્ડ મિલકતોની કિંમત રૂ.1,30,000 આંકવામાં આવી. (6) 10%ના ક્યુ. પ્રે.શેર, શેરદીઠ રૂ.3થી ઘટાડવા. (7) લેણદારો પૈકી રૂ.1,00,000 ના લેણદારોએ 85% રકમ ઇકવીટી શેરમાં (રૂ.10નો પૂરા ભરાયેલા) અને 10% રોકડ સ્વીકારી અને બાકીની જતી કરી. (8) રોકાણો રૂ.1,00,000માં વેચવામાં આવ્યા. (9) કામદાર અકસ્માત દાવો સ્વીકારી લેવામાં આવ્યો. (10) કું.એ નુકસાની દાવા પેટે ત્રીજા પક્ષ પાસેથી રૂ.20,000 વસુલ કર્યા. જેનો ઉપયોગ મૂડી નુકશાન માંડી વાળવા કર્યો. (11) જે દેવુ નથી તેવી બધીજ બાકીઓ અને ખરેખર લેણુ નથી તેવી ઉધાર બાકીઓ અને અદૃશ્ય મિલકતો માંડી વાળવી. પટ્ટે રાખેલ મિલકતોનો 1/6 ભાગ માંડી વાળવો.

બાકી રહેલ રકમનો ઉપયોગ પ્લાન્ટ-ચંત્રો, સ્ટોક-દેવાદારો તેમની ચોપડે કિંમતના પ્રમાણમાં માંડી વાળવા ઉપયોગમાં લેવાનું નક્કી કર્યું. કું.ના ચોપડે જરૂરી આમનોંધો લખો અને મૂડી ઘટાડા પછીનું પાકું-સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-3 તા.31-3-2019નાં રોજનું શેફાલી લિ.નું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

દેવા	રૂ.	મિલ્કતો	રૂ.
દરેક રૂ.10નો તેવા 1,00,000 ઇક્વીટી શેર પૂરા ભરપાઈ.	10,00,000	પાઘડી	2,00,000
દરેક રૂ.100ના તેવા 10%ના 4000 ડિબેન્ચર્સ	4,00,000	અન્ય મિલ્કતો	9,00,000
ડિબેન્ચરનું બાકી વ્યાજ	40,000	નફા-નુકશાન ખાતું	5,00,000
પરચુરણ લેણદારો	1,60,000		
	16,00,000		16,00,000

કું.ની પુનઃરચના માટે નીચેના ઠરાવો પસાર કરવામાં આવ્યા.

(1) દરેક ઇક્વીટી શેરનું દરેક રૂ.1નો તેવા 10 ઇક્વીટી શેરમાં વિભાજન કરવું અને દરેક શેર હોલ્ડર પોતાના શેરમાંથી 60% શેર કું.ને સોંપી દે. (2) આ રીતે પરત સોંપાયેલ શેરમાંથી 60,000 શેરોનું દરેક રૂ.10નો તેવા 8%ના પ્રે.શેરમાં રૂપાંતર કરવું. (3) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોની બાકી રકમ વ્યાજ સહિત રૂ.1,40,000થી ઘટાડવી અને બદલામાં રૂપાંતરીત તમામ પ્રે.શેર તેમને આપવા. (4) લેણદારોની રકમ રૂ.1,00,000 સુધી ઘટાડવી અને બદલામાં પરત સોંપાયેલ શેર પૈકી રૂ.1નો એવા રૂ.40,000નાં શેર આપવા. (5) પાઘડી અને નફા-નુકશાન ખાતું (ઉધાર) પૂરેપૂરા માંડી વાળવા. (6) પરત સોંપાયેલા બાકીના શેર રદ કરવા.

તમારે આમનોંધ લખવાની છે અને મૂડી ઘટાડા પછીનું સરવૈયું તૈયાર કરવાનું છે.

પ્રશ્ન-4

શ્યામ લિમિટેડનું તા.31-12-2019નાં રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે. તેજ દિવસે કું.નું સ્વૈચ્છિક વિસર્જન કરવામાં આવ્યું.

(08)

મૂડી-દેવા	રૂ.	મિલ્કત-લેણા	રૂ.
1000, 10%ના પ્રેક્ટરન્શ શેર દરેક રૂ.100ના પૂરા ભરપાઈ	1,00,000	જમીન-મકાન	1,12,000
'અ' પ્રકારના 1000 ઇક્વીટી શેર દરેક રૂ.100નો (80 ભરપાઈ)	80,000	યંત્રો-સાંચા	74,000
'બ' પ્રકારના 700, ઇક્વીટી શેર દરેક રૂ.100 નો (60 ભરપાઈ)	42,000	રોકાણો	68,000
'ક' પ્રકારના 800, ઇક્વીટી શેર દરેક રૂ.100નો (40 ભરપાઈ)	32,000	સ્ટોક	15,000
5%ના ગીરો ડિબેન્ચર્સ	20,000	દેવાદારો	36,000
ડિબેન્ચર પર ચઢેલુ વ્યાજ	1,000	રોકડ/બેંક સિલક	27,500
લેણદારો	1,35,000	ન.નું. ખાતું	70,000
		પ્રાથમિક ખર્ચ	7,500
	4,10,000		4,10,000

મિલ્કતોની ઉપજ: જમીન-મકાન રૂ.84,000, યંત્રો રૂ.36,000, સ્ટોક રૂ.9,100, દેવાદારો રૂ.28,500.

કુલ લેણદારોમાં રૂ.5,000 પસંદગીના છે. આ ઉપરાંત 65,000 રૂ.ના લેણદારોને ત્યાં રોકાણો ગીરવે છે. જે તેમણે રૂ.71,000માં વેચ્યા અને વધારો લિક્વિડેટરને આપ્યો છે. રૂ.25,000નાં લેણદારોને 3% ઓછા તથા રૂ.10,000ના લેણદારોને 35% ઓછા ચૂકવ્યા. બાકીના લેણદારો પુરેપુરા ચૂકવ્યા. ડીબેન્ચર્સ તા.30-6-2020 નાં રોજ ચૂકવ્યા લિક્વિડેશન ખર્ચ રૂ.6,795 થયો. લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું તેણે ઉપજાવેલ રકમનાં 3% (સલામત લેણદારો પાસેથી મળેલા વધારા સિવાયની) અને પસંદગીનાં લેણદારો સિવાયના બિન સલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમના 2% લેખે ગણવાનું છે.

લિક્વિડેટરનું છેવટનું પત્રક તૈયાર કરો. જરૂરી ગણતરી દર્શાવો.

અથવા

પ્રશ્ન-4

બિચારા લિમિટેડ તા.30-6-2019નાં રોજ ફૂડયામાં ગઈ ત્યારે તેનું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલ્કતો	રૂ.
ભરપાઈ થયેલ શેરમૂડી: સત્તાવાર શેર થાપણ 4000 ઇ.શેર. દરેક રૂ.100નો તેવા	4,00,000	પાઘડી	25,000
3000 ઇક્વીટી શેર દરેક રૂ.100નો પૂર્ણ ભરપાઈ	3,00,000	જમીન-મકાન	2,10,000
નફા-નુકશાન ખાતું	3,000	યંત્રો	1,65,000
8% ના ડિબેન્ચર	50,000	ફર્નિચર	3,000
ડિબેન્ચર પર બાકી વ્યાજ	4,000	સ્ટોક	1,70,000
પ્રોવિડંડ ફંડ	3,000	દેવાદારો	25,000
લેણદારો	2,36,500	રોકડ	12,000
ત્રણ ક્લાર્કનો બે માસનો પગાર	13,500		
	6,10,000		6,10,000

વધારાની માહિતી:

(1) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને તા.31-12-2019ના રોજ ચૂકવવામાં આવ્યા. (2) વિસર્જન ખર્ચ 1000 થયો. (3) લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું તેણે

ઉપજાવેલ રકમ પર 2% લેખે ઓર્ડિનરી શેરહોલ્ડરોને વહેંચેલી રકમ પર 10% લેખે પસંદગીના લેણદારો પર 4% લેખે ગણવાનું છે.

(4) મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા:

જમીન-મકાન	રૂ.1,50,000	ફર્નિચર	રૂ.4000
થંત્રો	રૂ.1,71,000	દેવાદારો	રૂ.23,000
સ્ટોક	રૂ.1,55,000		

લિક્વિડેટરનું છેવટનું પત્રક બનાવો.

ENGLISH VERSION

Que-1 The following is the trial Balance of Jil Ltd. as on Date 31-3-2019.

(20)

Particulars	Debit Rs.	Credit Rs.
Debenture Red. Fund & Investments	50,000	50,000
10% Debentures	-	1,25,000
Share capital & Calls 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 and Bank loan	27,000	63,500
Bad debt Reserve	-	7,500
Public Dep.	-	36,500
Directors' fees	8,750	-
Share Premium	-	52,500
P.F. and 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 & Buildings	4,25,000	-
Opening stock	82,500	-
Purchases and sales	2,67,000	6,50,000
Profit & Loss A/c (Beginning of the year)	-	13,750
Good will	30,000	-
Salaries	1,42,500	-
Rent, Rates & taxes	50,000	-
	22,50,000	22,50,000

Prepare final A/c. in the vertical form, from the following information:

(1) The Authorized capital of the company amount to Rs.25,00,000 of Rs.10 each. (2) Transfer Rs.62500 to General Reserve. (3) Provide Provision for taxation for Rs.35,000. (4) Stock on 31-3-2019 was Rs.2,50,000. (5) Provide 5% reserve for Bad debts on debtors. (6) Out-standing expenses: (i) Production (Manu) Exp. Rs.6,250 (ii) Salaries Rs.7500 (iii) Rent & Taxes Rs.3750. (7) Prepaid Rent Amount to Rs.12,500. (8) Provide depreciation on plant & Machinery at 10% and on Furniture at 12% (9) The Directors of the company recommended 10% Dividend on share capital. (10) Write off Preliminary Expenses.

OR

Que-1 From the following Balances of Rahul Ltd. as on Date 31-3-2019, Prepare their Balance sheet as per Co. Act-2013.

Loose tools	1,63,000
Machinery	18,00,000
Computer software	83,250
20% Investment in Hitesh ltd.	2,45,000
Provision for taxation	26,550
Advertisement suspense A/c.	30,000
Stores & spare parts	1,00,200
Accrued interest on Investments	51,000

Cash-Bank Balance	23,000
Equipments in office	4,80,600
Debtors	1,90,000
Equity share capital	15,00,000
8% pref. share capital	5,50,000
Mortgage loan	3,10,000
General Reserve	4,15,000
Creditors	1,40,000
Bills payable	28,500
Creditors Expenses	36,000
Cash Credit	75,000
Staff-welfare fund	85,000
Deposit	20,000
Closing stock	40,000
Bills Receivable	1,70,000
Loan from Bank of Baroda	2,00,000
Outstanding Rent & Taxes	30,000

Que-2 The Balance Sheet of the Pal Ltd. as on 31-3-2019.

(20)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
50,000 Equity shares of Rs.10 each fully paid	5,00,000	Land	3,00,000
1000, 10% Red. Pref. shares of Rs.100 each		Building	2,50,000
Called-up 1,00,000		Furniture	50,000
Less: call in Arrears (Rs.20 per share) <u>1,000</u>	99,000	Bank	90,000
		Other Current Assets	3,10,000
Security Premium	20,000		
General Reserve	70,000		
P. & L A/c.	60,000		
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 issue of Equity shares were Rs.5000. (3) Out of 50 preference shares, holders of 40 share paid the unpaid call money before the date of Redemption. Before Redemption the balance 10 preference shares were forfeited and reissued as fully paid on the receipt 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.

OR

Que-2 The Balance sheet of Hitesh Co. Ltd. on 31-3-2019 is as under.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity share capital of Rs.10 each, paid up Rs.9 per share.	9,00,000	Fixed Assets	19,50,000
12% Redeemable pref. share capital of Rs.10 each paid-up Rs.8 Per share.	4,00,000	Investments	2,00,000
14% R P S C of Rs.10 each fully paid.	3,00,000	Bank Balance	5,00,000
General Reserve	15,00,000	Other current Assets	8,00,000
Profit & Loss A/c.	50,000		
Security Premium	50,000		
Creditors	2,50,000		
	34,50,000		34,50,000

It was decided to redeemed 12% RPS at a premium of 10% and 14% redeemable RPS at a premium of 5% on the date of balance sheet, after complying with necessary provisions of Co. Act. Investments were sold at Rs.1,50,000. Now, bank balance to be maintained in the business is Rs.50,000. For this purpose 15% cum. Pref. shares were Issued at a premium of 10% in ad equates Numbers.

After ward on the same date one bonus share for two equity shares held to be given and bonus declared for converting partly paid-up equity shares into fully paid shares.

Write Journal Entries in the books of Hitesh Co. Ltd.

Que-3 The Balance sheet of Vestige Co. Ltd. as on 31-3-2019 was as under.

(15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Issued & Paid up capital	5,00,000	Goodwill	90,000
5000 Equity shares of Rs.100 each fully paid			
30,000 10% cum. Pref. shares of Rs. 10 each	3,00,000	Freehold property	1,50,000
fully paid up			
Security Premium	5,000	Plant: 2,40,000	
Workman Accident Fund	25,000	Less: <u>20,000</u>	2,20,000
Int. on Debentures (o/s)	6,000	Lease hold Assets	1,50,000
12% Debentures	1,10,000	Investments	90,000
Creditors	1,70,000	Debtors	1,50,000
B.O.D.	10,000	Stock	1,10,000
Contingent liability		Preliminary Expenses	20,000
(1) Cum. Pref. Dividend for two years.		Profit & Loss A/c.	1,46,000
(2) Claim for Accident Rs.6000.			
	11,26,000		11,26,000

A scheme of capital Reduction as approved by tribunal bellows.

- (1) Each equity share shall be sub-divided into 10 fully paid E.S.
- (2) After subdivision, Equity shares to be reduced up to Rs.3.
- (3) Out of Pre. divi. 60% is to be cancelled and balance paid in cash.
- (4) Debentures holders to give-up their claim on outstanding interest and to take over freehold property at Rs.60,000 (book value Rs.40000) in part payment of their dues.
- (5) The remaining free hold property was valued at Rs.1,30,000.
- (6) 10% cum. Pref. shares to be reduced by Rs.3.
- (7) Investments were sold for Rs.1,00,000.
- (8) Out of creditors, the creditors of Rs.1,00,000 accepted equity shares of Rs.10 each fully paid for 85% of their dues. 10% in cash and waived the balance.
- (9) The claim for accident was accepted.
- (10) The company recovered Rs.20,000 as damage claim from a third party and it was Utilized to white off capital losses.
- (11) All Credit Balance not being the outside liabilities and all debit balance not bring amount receivable as well as the intangible assets are to be written off $\frac{1}{6}^{\text{th}}$ of the lease hold property to be written off.
- (12) The remaining amount is to be Utilized in writing off plant, stock and debtors in proportion of their book values.

Pass necessary Journal Entries to record above transactions in the books of the Vestige Co. and Prepare Balance sheet after capital reduction.

OR

Que-3 The Balance sheet of Shefali Co. Ltd. as at 31-3-2019 is as under.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
1,00,000 E.S. of Rs.10 each fully paid-up	10,00,000	Goodwill	2,00,000
4,000 10% Debentures of Rs.100 each	4,00,000	Other Assets	9,00,000
Interest on Debentures	40,000	P & L. A/c.	5,00,000
Sundry Creditors	1,60,000		
	16,00,000		16,00,000

For the purpose of Reconstruction of the company necessary resolutions are passed on the following lines.

- (1) The equity shares are to be sub-divided into shares of Rs.1 each and each shareholder shall surrender 60% his holding.
- (2) Out of the surrendered shares 60,000 shares will be converted to 8% preference shares of Rs.10 each.
- (3) Debentures holders will reduce their total claim by Rs.1,40,000 (including interest) and consider the debenture holders are to get the entire preference share capital converted from shares surrendered.
- (4) Creditors claim are to be reduced to the extent of Rs.1,00,000 and in consideration they are to receive equity shares of Rs.1 each amounting to Rs.40,000 from the shares surrendered.
- (5) Goodwill & P & L A/c. (Dr.) are to be written off completely.
- (6) The remaining surrendered share shall be cancelled. You are required to give the journal entries and the resultant balance sheet of the company.

Que-4 Shyama Ltd. Went into voluntary liquidation on 31-12-19 the balance sheet as on that date was as under. (08)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
1000 10% pref. share of Rs.100 each. Fully paid	1,00,000	Land-Building	1,12,000
1000, 'A' Equity shares of Rs.100 each (Rs.80 paid-up)	80,000	Machinery	74,000
100, 'B' equity shares of Rs.100 each. (Rs.60 paid-up)	42,000	Investments	68,000
800, 'C' equity shares of Rs.100 each (Rs.40 paid-up)	32,000	Stock	15,000
5% mortgage Debentures	20,000	Debtors	36,000
Outstanding Int. on Debenture	1,000	Cash & Bank	27,500
Creditors	1,35,000	P & L A/c.	70,000
		Preliminary Expenses	7,500
	4,10,000		4,10,000

Assets realized: Land & Building Rs.84,400, machinery Rs.36,000, stock Rs.9100, Debtors Rs.28,500. Creditors include preferential creditors of Rs.5000. Investments were mortgaged with creditors of Rs.65,000 who realized Rs.71,000 of the same. The excess was given to liquidators. Creditors of Rs.25,000 were paid 3% less and creditors of Rs.10,000 were paid 35% less. Remaining creditors were paid fully. Debentures were paid on 30-6-2020. Liquidation expenses were Rs.6795. liquidator is entitled to a remuneration of 3% on the assets realized by him (Except amount returned by fully secured creditors) and 2%, amount distributed to unsecured creditors other than preferential creditors. Prepare liquidators. Statement & Necessary calculations.

OR

Que-4 Bechara limited went into voluntary liquidation on the 30-6-2019 when its Balance sheet is as under.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Authorized share capital: 4000 eq. shares of Rs.100 each.	4,00,000	Goodwill	25,000
Paid-up 3000, equity shares each of Rs.100 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
O/s Int. on Debentures	4,000	Stock	1,70,000
P.F.	3,000	Debtors	25,000
Creditors	2,36,500	Cash Balance	12,000
Two months' salary of three clerks	13,500		
	6,10,000		6,10,000

Other Information:

- (1) Debentures were paid on 31-12-2019
- (2) Liquidation expenses amounted to Rs.1000.
- (3) The liquidator Remuneration is 2% of amount realized by him and 4% on the amount paid to preferential creditors and 10% on amount distribute to the equity share holders.
- (4) The assets realized as follows.

Land-Building	1,50,000
Machinery	1,71,000
Stock	1,55,000
Furniture	4,000
Debtors	23,000

Prepare the liquidators Account.
