

B.Com. Semester - 3 (CBCS) Examination
December.-2020 [OLD COURSE]
CORPORATE ACCOUNTING - 1(CORE)

Time: 1:30 Hours

Marks: 42

Instructions:

1. Figure to the right indicate marks.
2. There are five questions in the question paper.
3. Answer any three of the following questions.

પ્રશ્ન.૧ ધી. એસ.પી લિમિટેડનું તા. 31/03/2020 ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

(૧૪)

વિગત	ઉધાર રૂ.	જમા રૂ.
ઈકિવટી શેરમૂડી		24,00,000
12% ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી		6,00,000
10% ના રીડિમેબલ ડિબેન્ચર(તા. 01/04/2019 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	
જાવક 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	
હૂંડિઓ	80,000	40,000
બાંધી મુદતની થાપણો		96,000
સામાન્ય અનામત		2,80,000
શેર જપ્તી ખાતું		40,000
રોકડ અને બંક	1,00,000	
નફા-નુકસાન ખાતું (તા. 01-04-2019)		1,20,000
	1,12,40,000	1,12,40,000

વધારાની માહિતી:

1. કંપનીની સત્તાવાર મૂડી નીચે પ્રમાણે છે.
30,000 ઇક્વિટી 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% ઘાલખાદ્ય અનામતની જોગવાઈ કરો.
6. સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ. 80,000 લઈ જવા.
7. ડિરેક્ટરોએ ઇક્વિટી 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.

પ્રશ્ન.૨ ધી કિજ્ઞા લિમિટેડ નું તા. 31/12/2019 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

(૧૪)

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

નાણાં પરત કરવાની શરતો અનુસાર રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર 5% ના પ્રીમિયમથી પરત કરવાનાં હતાં. નાણા પરતકરાવા 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 2020 ના રોજ 6% ના 80 રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર ધરાવનાર માટે કોઈ માહિતી મળી શકી નથી તેમજ દર 40 ઇક્વિટી શેરદીઠ એક ઇક્વિટી શેર બોનસ શેર તરીકે જાહેર કરેલ છે.

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

પ્રશ્ન.૩ પૂજા કં. લિ. નું તા. 31-03-2020 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

(૧૪)

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 નો 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	લેણીફૂંડી	25,000

		બેંક સિલક	50,000
		ડિબેન્ચર વટાવ	20,000
		પ્રાથમિક ખર્ચા	30,000
		નફા-નુકસાન ખાતું	1,00,000
	<u>12,00,000</u>		<u>12,00,000</u>

અદાલતે મૂડી ઘટાડા અંગે નીચેની યોજના મંજૂર કરી.

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

પૂજા કં. લિ. ના ચોપડે તૈયાર કરો

પ્રશ્ન.૪ (1) જરૂરી આમનોંધ (2) મૂડી ઘટાડાભંડોળ ખાતું (3) મૂડી ઘટાડા બાદનું પાકું સરવૈયું
વી. ડી. એક્સપોર્ટ લિમિટેડ તા. 01-01-2020 ના રોજ રૂ. 10 નો એક એવા 2,40,000 ઓર્ડિનરી શેર (૧૪)
મૂળકિંમતે બહાર પાડ્યા. સંપૂર્ણ રકમની બાંયધરી નીચે મુજબ આપી છે.

(૧) શ્રી ઈશાન 1,20,000 શેર: (૨) શ્રી કેયુર 80,000 શેર: (૩) શ્રી મનિષ 40,000 શેર
કંપનીને રોકાણકારો તરફથી 2,28,000 શેર માટે અરજી મળેલ છે. જેમાં નિશાનીવાળી અરજી નીચે મુજબ છે.

(૧) શ્રી ઈશાન 1,44,000 શેર: (૨) શ્રી કેયુર 40,000 શેર: (૩) શ્રી મનિષ 32,000 શેર
બાંયધરી દલાલી શેરની મૂળકિંમત પર 5% લેખે ચૂકવવાની છે.

ઉપરની માહિતી પરથી

પ્રશ્ન.૫ (1) બાંયધરી દલાલોની જવાબદારી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો અને (2) જરૂરી આમનોંધ લખો.
ટૂંકનોંધ લખો. (કોઈપણ બે) (૧૪)

1. શેર/ડિબેન્ચર બાંયધરીના ફાયદા
2. વચગાળાનું ડિવિડન્ડ
3. મૂડી પરત અનામત
4. મૂડી ઘટાડા અંગે કંપનીધારાની જોગવાઈઓ

ENGLISH VERSION

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

(14)

Particulars	Debit Rs.	Credit Rs.
Equity Share Capital		24,00,000
12% Preference Share Capital		6,00,000
10% Redeemable Debentures (Issue on Dt. 01/04/2019)		6,00,000
Opening Stock	2,80,000	
Purchase 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 (01-4-2019)		1,20,000
	<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

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

(14)

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
30,000 Eq. shares of 10 each fully paid	3,00,000	Current Assets	
		Stock	1,50,000
		Debtors	60,000
		Bank balance	1,60,000
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.

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

(14)

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 Rs. 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

- (A) Write necessary journal entries;
- (B) Capital reduction account;
- (C) Balance sheet after reconstruction

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.

(14)

(1) Mr. Ishaan 1,20,000 Shares (2) Mr. Keyur 80,000 Shares (3) Mr. Manish 40,000 Shares
Application were received for 2,28,000 shares from investors of which marked application were as follows.

(1) Mr. Ishaan 1,44,000 Shares (2) Mr. Keyur 40,000 Shares (3) 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.

Q.5 Write a short note. (any two)

(14)

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