

B.Com. Semester - 3 (CBCS) Examination
Oct/Nov - 2022 (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. એ. ટી. લિમિટેડનું તા. 31-03-2022 ના રોજનું કાર્યું 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 ખર્ચો	80,000	
જવક માલ ગાડા ભાડું	32,000	
મજૂરી	13,60,000	
વહિવટી ખર્ચો	3,40,000	
વાહનો	2,40,000	
માર્ગસ્થ માલ	40,000	
ડિસ્કન્ટ ફી	40,000	
ડિસ્કન્ટની 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 જાતી ખાતું		40,000
રોકડ અને બેંક	1,00,000	
નફા-નુકસાન ખાતું (તા. 01-04-2021)		1,20,000
	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% ધાવખાદ્ય અનામતની જોગવાઈ કરો.
6. સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ. 80,000 લઈ જવા.
7. રિસ્કટરોએ 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

પ્રશ્ન.૧ સ્પેદન 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 જખતી 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
ધાવખાદ્ય	90,000	10%ના ડિબેન્ચરો	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	દેવીહૂંડી	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
ડિબેન્ચર પરનું વ્યાજ	60,000	પરચુરણ આવક	54,000
પ્રાથમિક ખર્ચ	90,000	ધાવખાદ્ય અનામત	48,000
જાહેરાત ખર્ચ	96,000		
અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો	3,00,000		
દેવાદારો	30,00,000		
લેણીહૂંડી	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.

1. 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.
2. કરવેરાની જોગવાઈ રૂ. 8,40,000 રાખવાની છે.
3. દેવાદારો પર 10% લેખે ધાવખાદ્ય અને 5% લેખે ધાવખાદ્ય અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે.
4. જમીન-મકાન ઉપર 10% ના દરે અને અન્ય દૃશ્ય સ્થિતિર મિલકતો ઉપર 5%ના દરે ઘસારાની જોગવાઈ કરવાની છે.
5. પ્રાથમિક ખર્ચમાંથી 20% માંડિવાળો.
6. ચાલુ વર્ષના નફામાંથી રૂ. 1,00,000 સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવાના છે.

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 દેવાદારો બેન્ક સિલક	1,50,000 60,000 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. નાણાં 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 લખો તેમજ સુધારેલું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

તા. 31 મી માર્ચ 2022 ના રોજનું ચારાના લી. નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

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

તા. 1 લી એપ્રિલ 2022 ના રોજ પ્રેફરન્સ શેર શેરદીઠ રૂ. 2 ના પ્રીમિયમ પરત કરવાના છે. 4,800 પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોનો પતો મળ્યો નથી. આથી તેમને નાણાં ચૂકવી શકાયા નહિ. બાકીના પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને નાણાં ચૂકવી આપ્યા. આજ દિવસે રીડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેરના નાણાં પરત કરતા ઉભા થયેલાં મૂડી પરત અનામતમાંથી દર 12 ઈક્વિટી શેરધારકને એક ઈક્વિટી શેર બોનસ તરીકે આપવાનું નક્કી કર્યું.

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

અવિરત કં. લી. નું તા. 31-03-2022 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
10,000 ઈક્વિટી 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	પેટન્ટ્સ	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	લેણીહુડી	25,000
		બેંક સિલક	50,000
		ડિબેન્ચર વટાવ	20,000
		પ્રાથમિક ખર્ચો	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 ચઢેલું વ્યાજ જતું કરવું.
2. 60% ડિસ્કન્ટ ફી ચૂકવેલ હતી, તે ડિસ્કન્ટોએ પરત કરી અને બાકી હતી તે જતી કરી.
3. દરેક ઇક્વિટી શેર 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
અવિરત કં. લિ. ના ચોપડે તૈયાર કરો

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

પ્રશ્ન.૩ આર્યોવત લિમિટેડની તા. 31-03-2022 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 પ્રેફરન્સ શેર	1,50,000	કાયમી મિલકતો પાઘડી મિલકતો 1,00,000	15,000
રૂ. 100 નો એક એવા 2,000 ઇક્વિટી શેર પૂરા ભરપાઈ	2,00,000	-ધસારો 20,000 સાંચા અને યંત્રો 2,00,000	80,000
અનામત અને વધારો શેર પ્રીમિયમ	50,000	-ધસારો 40,000	1,60,000
ચાલુ દેવાં જોગવાઈ લેણદારો	20,000	પેટન્ટ	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.

1. દરેક ઇક્વિટી શેર પર રૂ. 90 ઘટાડવા.
2. દરેક પ્રેફરન્સ શેર રૂ. 90 સુધી ઘટાડવો.
3. પ્રેફરન્સ 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 મુજબ માંડી વાળતાં કાંઈ બાકી રહે તો વધારામાંથી કાયમી મિલકતોને તેની ઘટાડેલી કિંમતના પ્રમાણમાં માંડી વાળવી.
ઉપરોક્ત વિગતોના આધારે જરૂરી આમનોંધ આપો અને ફરફાર બાદનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.૪ કે.ડી. એક્સપોર્ટ લિમિટેડ તા. 01-01-2022 ના રોજ રૂ.10 નો એક એવા 2,40,000 ઓર્ડિનરી શેર મૂળકિંમતે બહાર પાડ્યા.

(૧૫)

સંપૂર્ણ રકમની બાંધધરી નીચે મુજબ આપી છે.

શ્રી મહર્ષ 1,20,000 શેર: શ્રી જય 80,000 શેર: શ્રી નિમિષ 40,000 શેર

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

શ્રી મહર્ષ 1,44,000 શેર: શ્રી જય 40,000 શેર: શ્રી નિમિષ 32,000 શેર

બાંધધરી દલાલી શેરની મૂળકિંમત પર 5% લેખે ચૂકવવાની છે.

ઉપરની માહિતી પરથી (1) બાંધધરી દલાલોની જવાબદારી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો અને

(2) જરૂરી આમનોંધ લખો.

અથવા

પ્રશ્ન.૪ ટૂંકનોંધ લખો. (કોઈપણ ત્રણ)

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

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

- 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 31-03-2028

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.

- 1 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
- 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 Manya ltd. As on 31-12-2021 was as under

(20)

Liabilities	Amt. Rs.	Assets	Amt Rs.
Issued and subscribed Share Capital :		Fixed Assets	3,00,000
12,000 6 % redeemable Preference Shares of 10 each fully paid	1,20,000	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		
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 Assests Goodwill	15,000
2,000 equity shares of Rs. 100 each fully paid	2,00,000	Building 1,00,000 -depreciation <u>20,000</u>	80,000
Security premium	50,000	Plant & machinery 2,00,000 -depreciation <u>40,000</u>	1,60,000
Creditors	20,000	Patent	20,000
		Current Assests:	
		Stock	5,000
		Debtors	24,200
		Misc. Exp.:	
		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 K. D. Exports Ltd. Issued 2,40,000 ordinary shares of Rs. 10 each at par on dated 01-01-2022 The whole issue has been underwritten as follows. (15)
- MR. Maharsh 1,20,000 SHARES MR. Jay 80,000 SHARES MR. Nimish 40,000 SHARES
- Applications were received for 2,28,000 shares from investors of which marked application were as follows.
- MR. Maharsh 1,44,000 SHARES MR. Jay 40,000 SHARES MR. Nimish 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
