

B.Com. Semester - 3 (CBCS) Examination
Oct/Nov - 2023 (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 આકાશ કં. લિ. નું 31-3-2022નાં રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે

(૨૦)

વિગત	ઊધાર બાકી રૂ.	જમા બાકી રૂ.
શેરમુડી અને બાકી હપ્તા	1,00,000	30,00,000
10% નાં ડિવેન્ડર	-	5,00,000
ડીવેન્ડર પરતનીધિ અને તેના રોકાણો	2,00,000	2,00,000
જામિનગીરી પ્રીમિયમ	-	2,10,000
સામાન્ય અનામત	-	9,00,000
મુડી અનામત	-	5,50,000
ઉત્પાદન ખર્ચા	3,52,000	-
પ્રોવિડન્ટ ફંડ અને પ્રો. ફંડમાં ફાળો	25,000	1,30,000
પ્રાથમિક ખર્ચા	60,000	-
રોકાણો	16,57,000	-
ફર્નિચર	3,20,000	-
પ્લાન્ટ-મશીનરી	11,50,000	-
જમીન અને મકાન	17,00,000	-
ખરીદી અને વેચાણ	10,68,000	26,00,000
સ્ટોક (1-4-21)	3,30,000	-
નફા-નુકશાન ખાતુ (1-4-2021)	-	55,000
પાઘડી	1,20,000	-
પગાર	5,70,000	-
ભાડુ અને વેરા	2,00,000	-
દેવાદારો અને લેણદારો	6,60,000	3,30,000
ડિરેક્ટરોની ફિ	35,000	-
ઘાલખાધ અનામત	-	30,000
જાહેર થાપણો	-	1,46,000
અગાઉથી ચુકવેલ આવકવેરો	2,80,000	-
રોકડ-સિલક અને બેંક લોન	1,08,000	2,54,000
પોસ્ટેજ ખર્ચ	65,000	-
રોકાણોની આવક	-	95,000
	90,00,000	90,00,000

નિચેની માહિતી પરથી આકાશ લિ.નાં વાર્ષિક હિસાબો કંપનીધારા 2013ને ધ્યાનમાં લઈ ને તૈયાર કરો (ઉભા વાર્ષિક હિસાબો)

- 1) કંપનીની સત્તાવાર થાપણ રૂ. 1,00,00,000 છે. દરેક શેર રૂ. 10નો
- 2) સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ. 2,50,000 લઈ જાઓ
- 3) રૂ. 1,40,000 કરવેરાની જોગવાઈ કરો
- 4) ઘાલખાધ અનામત 5% રાખો

- 5) ચુકવવાનાં બાકી ખર્ચા નીચે પ્રમાણે છે.
 ઉત્પાદન ખર્ચા રૂ. 25,000
 પગાર રૂ. 30,000
 ભાડુ તથા વેરા રૂ. 15,000
- 6) તા. 31-3-22નાં રોજ સ્ટોક રૂ. 10,00,000 હતો
- 7) અગાઉ ચુકવેલ ભાડુ રૂ. 50,000 હતું
- 8) ફર્નિચર પર 12% અને પ્લાન્ટ મશીનરી પર 10% ધસારો ગણો
- 9) ભરપાઇ ઇક્વીટી શેરમુડી પર સંચાલકોએ 10% ડિવિડન્ડ જાહેર કરેલ છે
- 10) પ્રાથમિક ખર્ચા માંડી વાળો

અથવા

પ્રશ્ન.૧ નીચે આપેલ માહિતી પરથી ગંગા લિ. નું. તા. 31-3-202 નાં રોજ વાર્ષિક હિસાબો કંપનીધારા 2013 (ઉભા વાર્ષિક હિસાબો) પ્રમાણે તૈયાર કરો

વિગત	ઉધારબાકી રૂ.	જમાબાકી રૂ.
શેરમુડી	-	12,00,000
દેવાદારો અને લેણદારો	3,16,200	1,86,660
રોકડ સિલક	58,590	-
બેંક સિલક	2,90,580	-
નફા-નુકશાન ખાતુ (1-4-2021)	-	1,15,920
શરૂઆતનો સ્ટોક (1-4-2021)	5,59,260	-
ખરીદી અને વેચાણ	21,54,630	35,09,700
ખરીદી અને વેચાણ પરત	38,040	29,550
ઉત્પાદક મજૂરી	3,29,220	-
પરચુરણ ઉત્પાદન ખર્ચા	57,720	-
આવકમાલ ગાડાભાડુ	14,730	-
18% ની બેંક લોન	-	1,50,000
બેંકલોનનું વ્યાજ	13,500	-
પગાર	53,610	-
ઓડિટ ફી	25,800	-
ડિરેક્ટર્સ ફી	78,750	-
બાયંધરી કમિશન	18,000	-
સ્થિર મિલ્કતો	4,92,630	-
પ્લાન્ટ મશીનરી	3,85,200	-
ફર્નિચર	15,000	-
છૂટા ઓજારો	37,500	-
અગાઉ ચુકવેલ આવકવેરો	2,52,870	-
	51,91,830	51,91,830

હવાલા/વધારાની માહિતી

- 1) તા. 31-3-2022 નાં રોજ ચુકવવાનાં બાકી ખર્ચા : ઉત્પાદન ખર્ચ રૂ. 5,670, પગાર રૂ. 3,600
- 2) તા. 31-3-2022 સ્ટોક રૂ. 3,74,520 હતો
- 3) છૂટા ઓજારોની તા. 31-3-2022 ના રોજ કિંમત રૂ. 30,000 આંકવામાં આવી છે.
- 4) બેંકલોન પર છ માસનું વ્યાજ ચુકવવાનું બાકી છે.
- 5) બાયંધરી કમિશન માંડી વાળો
- 6) ધસારો ગણો. પ્લાન્ટ મશીનરી પર 15%, ફર્નિચર પર 10%
- 7) 50% લેખે આવકવેરાની જોગવાઈ કરો

- 8) તા. 31-3-22 નાં પુરા થતા વર્ષ માટે સંચાલકોએ કાયદા મુજબ 5% રકમ સામાન્ય અનામત ખાતે લઇ ગયા બાદ 15% લેખે ડિવિડન્ડની ભલામણ કરી છે.
- 9) 20% લેખે કોર્પોરેટ ડિવિડન્ડ ટેક્સ ની જોગવાઈ કરો
- પ્રશ્ન.૨ રામ લિ. નું તા. 31-3-2022નાં રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે.

(20)

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
5,000 ઇક્વીટી શેર દરેક રૂ.100નો રૂ. 80 ભરાયેલ	4,00,000	કાયમિ મિલકતો	6,00,000
2,000 રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100 નો		રોકાણો	50,000
શેરદિઠ રૂ. 80 ભરાયેલ	1,60,000	સ્ટોક	80,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	15,000	દેવાદારો	2,00,000
સામાન્ય અનામત	2,40,000	રોકડ-બેંક	40,000
નફા-નુકશાન ખાતુ	40,000		
લેણદારો	1,15,000		
	9,70,000		9,70,000

રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર 5% નાં પ્રીમિયમ પરત કરવાનાં છે. આ હેતુ માટે ધંધામાં રોકડ સિલક રૂ.50,000 રાખવાની છે. આ હેતુ માટે જરૂરી સંખ્યામાં ઇક્વીટી શેરો દરેક રૂ.100 ની મુળ કિંમતે બહાર પાડવામાં આવ્યા. બધા જ રોકાણો રૂ.40,000 માં વેચી દેવામાં આવ્યા. બધા પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડરોને નાણા પરત કર્યા બાદ કંપનિએ નક્કી કર્યું કે મુડી પરત આનામતની પૂરી રકમ અને બાકીની રકમ સામાન્ય અનામત ખાતેથી લઈ જઈને

- 1) ઇક્વીટી શેરને પુર્ણ ભરપાઈ કરવા શેર દિઠ રૂ.20 બોનસ આપવું
- 2) ત્યારબાદ 5 ઇક્વીટી શેરે 1 ઇક્વીટી શેર બોનસ તરીકે આપવા.

જરૂરી આમનોંધ લખો અને પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો.

અથવા

- પ્રશ્ન.૨ શ્યામ લિ. નું 31-3-2022નાં રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે.

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
દરેક રૂ.100 નો એક એવા ઇક્વીટી શેર પૂરા ભરપાઈ	8,00,000	કાયમી મિલકતો	7,20,000
દરેક રૂ.100 નો એક એવા 10% નાં રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ		રોકાણો	3,20,000
શેર, શેરદિઠ રૂ.75 ભરપાઈ	3,00,000	રોકડ/બેંક સિલક	2,40,000
જામિનગીરી પ્રીમિયમ	60,000	અન્ય ચાલુ મિલકતો	2,00,000
નફા-નુકશાન ખાતુ	96,000		
અનામત ભંડોળ	64,000		
કરવેરાની જોગવાઈ	40,000		
ડિવિડન્ડ સમતુલા ભંડોળ	48,000		
લેણદારો	72,000		
	14,80,000		14,80,000

કંપનીધારા 2013ની કલમ 55 ની જોગવાઈઓનું પાલન કરીને, કંપની એ 10% નાં રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર 10% ના પ્રીમિયમથી પરત કરવાનું નક્કી કર્યું. આ હેતુ માટે ઓછા માં ઓછા ઇક્વીટી શેર બહાર પાડ્યા.

ત્યાર બાદ કંપનીએ મુડી પરત અનામતમાંથી જુના 5 શેરનાં બદલામાં એક ઇક્વીટી શેર 10% પ્રીમિયમથી બોનસ શેર તરીકે આપ્યા

કંપનીનાં ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો. તેમજ તે પછીનું પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો.

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
શેરમૂડી : ઇક્વીટી શેર દરેક રૂ.૧૦ નો	૧,૪૦,૦૦૦	કાયમી મિલકતો	૩,૬૦,૦૦૦
૧૩% નાં ક્યુ.પ્રેફ.શેર દરેક રૂ.૧૦૦ નો	૨૦,૦૦૦	ચાલુ મિલકતો	૬,૪૦,૦૦૦
૮% નાં ડિબેન્ચર્સ	૬૦,૦૦૦	નફા-નુકશાન ખાતુ	૬૦,૦૦૦
ચાલુ જવાબદારી	૭,૬૦,૦૦૦		
કરવેરાની જોગવાઈ	૮૦,૦૦૦		
	૧૦,૬૦,૦૦૦		૧૦,૬૦,૦૦૦

મુડિઘટાડાની નીચેની યોજના ટ્રીબ્યુનલે મંજૂર કરી.

- ૧) બધા હાલનાં ઇક્વીટી શેર રૂ.૪ સુધી ઘટાડો.
- ૨) બધા હાલનાં પ્રેફરન્શ શેર રૂ.૬૦ સુધી ઘટાડો.
- ૩) કાયમી મિલકતો ૩૩ $\frac{1}{3}$ % જેટલી માંડી વાળવી.
- ૪) ચાલુ મિલકતોની કિંમત રૂ.૫,૩૩,૦૦૦ ગણવી.
- ૫) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને તેમણે ધારણ કરેલ દરેક રૂ.૧૦૦ નો એક એવા ડિબેન્ચરને બદલે રૂ.૭૫ નો એક એવા નવા તેટલી જ સંખ્યા નાં ડિબેન્ચર આપવા
- ૬) એક લેણદાર જેને કંપનીએ રૂ.૫,૦૦,૦૦૦ ચુકવવાનાં છે, તે પોતાની લેણી રકમનાં ૪૦% જતા કરે છે. બાકી નાં લેણાની અંશત: ચુકવણી પેટે તેમને રૂ.૪ નો એક એવા ૨૫,૦૦૦ ઇક્વીટી શેર આપવાનાં છે.
- ૭) કરવેરાની જવાબદારી રૂ.૧,૦૦,૦૦૦ નક્કી થઈ.

આમનોંધ આપો અને ઉપરોક્ત વ્યવહારો પછીનું કંપની નું પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૩ અગ્નિ લિમિટેડ નું ૩૧-૩-૨૦૨૨ નાં રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે.

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
૧૦% નાં પ્રેફ.શેર દરેક રૂ.૧૦૦ નાં	૨,૧૦,૦૦૦	પાઘડી	૧,૨૦,૦૦૦
રૂ.૧૦ નો એક એવા ઇક્વીટી શેરો	૭,૦૦,૦૦૦	જમીન-મકાન	૪,૨૦,૦૦૦
૧૨% નાં ડિબેન્ચર્સ	૨,૨૪,૦૦૦	ચંત્રો	૨,૦૩,૦૦૦
ડિબેન્ચરનું ચડેલું વ્યાજ	૨૬,૮૦૦	રોકાણો	૪૯,૦૦૦
ડિરેક્ટરની લોન	૪૨,૦૦૦	સ્ટોક	૨,૦૩,૦૦૦
લેણદારો	૨,૦૨,૭૦૦	દેવાદારો	૫૬,૦૦૦
		બેંક સિલક	૨,૦૦,૦૦૦
		પ્રાથમિક ખર્ચા	૩૪,૫૦૦
		નફા-નુકશાન ખાતુ	૧,૨૦,૦૦૦
	૧૪,૦૫,૫૦૦		૧૪,૦૫,૫૦૦

સંભવિત હેતુ : કંપની સામે નુકશાની વળતરનો દાવો રૂ.૬૫,૦૦૦

નીચે મુજબની પૂનઃરચનાની યોજના સ્વીકારવામાં આવી અને અમલમાં મુકવામાં આવી.

- ૧) પ્રેફરન્શ શેર શેરદિઠ રૂ.૯૦ સુધી ઘટાડવાનાં છે.
- ૨) ઇક્વીટી શેરો શેરદિઠ રૂ.૩ થી ઘટાડવાનાં છે.
- ૩) ડિબેન્ચર હોલ્ડરો પોતાનું ચડેલું વ્યાજ જતુ કરવા સંમત થયા અને પોતાની લેણી થતી રકમ ની અંશત: ચુકવણી પેટે રૂ.૧,૪૦,૦૦૦ ની કિંમતનો એક જમીનનો ટુકડો કે જેની ચોપડે કિંમત રૂ.૧,૧૨,૦૦૦ છે તે લેવા સંમત થયા
- ૪) બાકીનાં જમીન-મકાનની કિંમત રૂ.૩,૫૦,૦૦૦ આંકવામાં આવી.
- ૫) રોકાણોનાં રૂ.૫૫,૦૦૦ ઉપજ્યા.
- ૬) પૂનઃ રચના ખર્ચ રૂ.૨૧,૦૦૦ થયો
- ૭) કંપની સામે નુકશાની દાવાનું સંભવિત દેવું ચુકવવાનું થયું. આ માટે કંપનીનાં ડિરેક્ટરની લોન ખાતે જે રૂ.૪૨,૦૦૦ જમા છે તે સામે મજરે લેવામાં આવી.

8) બધીજ અદ્રશ્ય મિલકતો માંડિવાળો

અગ્નિ કં. લિ. નાં ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો અને મુડી ઘટાડા બાદનું પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.૪ ઓમ કંપનીએ 1,00,000 ઇક્વીટી શેરો દરેક રૂ.50 નો એક અને 20% પ્રીમિયમથી બહાર પાડ્યા. સમગ્ર ભરણા માટે નીચે પ્રમાણે બાંધકારી આપવામાં આવી હતી. (15)

P 60,000 શેર (નિશ્ચિત બાંધકારી 10,000 શેર)

Q 30,000 શેર (નિશ્ચિત બાંધકારી 4,000 શેર)

R 10,000 શેર (નિશ્ચિત બાંધકારી 1,000 શેર)

નિશ્ચિત બાંધકારી વાળા શેરો સહિત કુલ 90,000 શેરો માટે અરજી મળી.

નિશાનીવાળી અરજીઓ (નિશ્ચિત બાંધકારી સિવાય) નીચે મુજબ હતી:

P: 32,000 શેર Q: 20,000 શેર R: 8,000 શેર

દલાલોને નિશ્ચિત બાંધકારીનો લાભ મળતો નથી. દરેક દલાલની જવાબદારી નક્કી કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૪ ઉમા લિ. રૂ.10 નો એક એવા 12.50,000 ઇક્વીટી શેરોની સત્તાવાર ટાપણથી નોંધાયેલી હતી. તેણે 80% ઇક્વીટી શેર જાહેર ભરણા માટે શેરદેઠ રૂ.2 નાં પ્રીમિયમથી બહાર પાડ્યા હતા. એજ શેરોની સંપૂર્ણ બાંધકારી નીચે મુજબ આપવામાં આવી હતી.

A 40% B 30% C 20% D 10%

કંપનીને 9,00,000 ઇક્વીટી શેરો માટે અરજી મળી હતી. નિશાનીવાળી અરજીઓ નીચે મુજબ હતી:

A 2,85,000 શેર B 1,00,000 શેર C 3,00,000 શેર D 1,05,000 શેર

બાંધકારી દલાલોને મુળ કિંમત પર 5% બાંધકારી દલાલની મેલવવાનો હક હતો.

ઉપરની માહિતી પરથી દરેક બાંધકારી દલાલની જવાબદારી નક્કી કરો. અને ઉમા લિ. નાં ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

ENGLISH VERSION

Q.1 The following is the trial Balance of Akash co. Ltd on 31-3-2022 (20)

Particulars	Debit Rs.	Credit Rs.
Share capital and Calls in arrears	1,00,000	30,00,000
10% Debentures	-	5,00,000
Debenture redemption fund and it's investment	2,00,000	2,00,000
Share Premium	-	2,10,000
General Reserve	-	9,00,000
Capital Reserve	-	5,50,000
Production Expenses	3,52,000	-
Provident Fund and provident Fund Contribution	25,000	1,30,000
Preliminary expenses	60,000	-
Investments	16,57,000	-
Furniture	3,20,000	-
Plant-machinery	11,50,000	-
Land and Building	17,00,000	-
Purchase and Sales	10,68,000	26,00,000
Stock (1-4-2021)	3,30,000	-
Profit and Loss A/C (1-4-2021)	-	55,000
Goodwill	1,20,000	-
Salaries	5,70,000	-
Rent and taxes	2,00,000	-
Debtors and Creditors	6,60,000	3,30,000
Directors fees	35,000	-
Bad debts reserve	-	30,000
Public deposits	-	1,46,000
Advance income tax	2,80,000	-
Cash-Balance and bank loan	1,08,000	2,54,000
Postage Expenses	65,000	-
Income from Investments	-	95,000
	90,00,000	90,00,000

Prepare Final Accounts of Akash Co, Ltd. As Per company law of 2013 [vertical form]

- 1) The authorised capital of the company amount Rs.1,00,00,000 of Rs. 10 each
- 2) Transfer Rs.2,50,000 to general reserve
- 3) Provide provision for taxation for Rs. 1,40,000
- 4) Provide 5% reserve for bad debts.
- 5) Outstanding expenses

Production expenses	Rs. 25,000
Salaries	Rs. 30,000
Rent and taxes	Rs. 15,000
- 6) Stock on 31-3-2022 Rs. 10,00,000
- 7) Prepaid rent amounted Rs. 50,000
- 8) Provide depreciation on furniture at 12% and on plant and machinery at 10%
- 9) The director of the company recommended 10% dividend on paid-up share capital
- 10) Write off preliminary expenses

OR

- Q.1 The following is the trial Balance Ganga Co. Ltd. as on 31-3-2022 prepare company's final accounts as per company law 2013 [Vertical form]

Particular	Debit Rs.	Credit Rs.
Share capital	-	12,00,000
Debtors and creditors	3,16,200	1,86,660
Cash on hand	58,590	-
Bank Balance	2,90,580	-
Profit and Loss A/C (1-4-2021)	-	1,15,920
Opening stock (1-4-2021)	5,59,260	-
Purchase and sale	21,54,630	35,09,700
Purchase and sale return	38,040	29,550
Manufacturing wages	3,29,220	-
Sundry manufacturing expenses	57,720	-
Carriage Inwards	14,730	-
18% bank loan	-	1,50,000
Interest on bank loan	13,500	-
Salaries	53,610	-
Audit fees	25,800	-
Director's fees	78,750	-
Underwriting commission	18,000	-
Fixed assets	4,92,630	-
Plant machinery	3,85,200	-
Furniture	15,000	-
Loose tools	37,500	-
Advance payments of tax	2,52,870	-
	51,91,830	51,91,830

Adjustment :

- 1) On 31-3-2022 outstanding manufacturing wages Rs.5,670, and outstanding salaries Rs.3,600
- 2) Stock on 31-3-22 Rs.3,74,520
- 3) Loose tools valued on 31-3-2022 Rs.30,000
- 4) Provide for accrued interest on bank loan for 6 months.
- 5) Write off underwriting commission
- 6) Depreciation on plant and machinery is to be provided at 15% and on furniture at 10%
- 7) Make a provision for income tax at 50%
- 8) The directors recommended a dividend at 15% for the year ending on 31-3-2022 after statutory transfer to general reserve at 5%
- 9) Provide for corporate dividend tax at 20%

Q.2 Following is the Balance sheet of Ram co. Ltd. as on 31-3-2022

(20)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
5,000 equity share of Rs.100 each, Rs.80 paid up	4,00,000	Fixed assets	6,00,000
2000 Redeemable preference share of Rs.100 each, Rs.80 paid up	1,60,000	Investment	50,000
Securities premium	15,000	Stock	80,000
General reserve	2,40,000	Debtors	2,00,000
Profit and loss A/C	40,000	Cash-bank	40,000
Creditors	1,15,000		
	9,70,000		9,70,000

It is decided to redeem preference shares at 5% premium for this purpose the company issued equity shares of Rs.100 each at par in required numbers, so that cash and bank balance can be maintained at Rs.50,000. All investments are sold for Rs.40,000. All preference shareholders are paid in full.

After redemption the company decided to utilize Capital Redemption Reserve and to some extent general reserve for the following.

- 1) To issue bonus of Rs.20 per equity share to make it fully paid up.
- 2) To issue 1 equity share as bonus share for every 5 Equity shares held.

Write necessary journal entries and Prepare Balance sheet in the books of the company.

OR

Q.2 The Balance sheet of Shyam Ltd. as on 31-3-2022 is under.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity shares of Rs.100 each, fully paid up	8,00,000	Fixed assets	7,20,000
10% Red. Pref. share of Rs.100 each, Rs.75 paid up	3,00,000	Investments	3,20,000
Securities premium	60,000	Cash-Bank Balance	2,40,000
Profit & loss A/C	96,000	Other current assets.	2,00,000
General Reserve	64,000		
Provision for taxation	40,000		
Dividend Equiliasation Fund	48,000		
creditors	72,000		
	14,80,000		14,80,000

The company decided to redeem 10% redeemable preference share at 10% premium after complying with the provision laid down under section-55 of the company Act-2013. For the purpose, necessary minimum numbers of equity shares are issued

There after, the company issued fully paid bonus shares at a premium of 10% of equity share holders in the ratio of 01 equity share to the holders of 5 equity share from the capital Redemption Reserve.

Write journal entries and prepare new balance sheet in the book of company.

Q.3 The following is the Balance sheet of vidya Ltd. on 31-3-2022

(15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity share of Rs.10 each	1,40,000	Fixed assets	3,60,000
13% cum. pref. shares of Rs.100 each	20,000	Current assets	6,40,000
8% Debentures	60,000	Profit & loss A/C	60,000
Other Liabilities	7,60,000		
Taxation provision	80,000		
	10,60,000		10,60,000

The following scheme of capital reduction was approved by the tribunal :

- 1) All existing equity shares are reduced to Rs.4 each
- 2) All preference shares are reduced to Rs.60 each
- 3) Fixed assets are to be written down by $33\frac{1}{3}\%$
- 4) To reduce the value of current assets Rs.5,33,000
- 5) The debenture-holders to surrender their existing debentures of Rs.100 each and exchange the same for fresh equal numbers of debentures of Rs.75 each.
- 6) One of creditors of the company to whom the company owes Rs. 5,00,000 decided forgo 40% of his claim. He is allotted 25,000 equity shares of Rs.4 each in part satisfaction of the balance of his claim.
- 7) Taxation liability of the company is settled at Rs.1,00,000

OR

Q.3 The balance sheet of Agni Co. Ltd. as on 31-3-2022 is as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
10% pref. share of Rs.100 each	2,10,000	Goodwill	1,20,000
Equity share of Rs.10 each	7,00,000	Land & building	4,20,000
12% Debentures	2,24,000	Machinery	2,03,000
Accrued interest on debentures	26,800	Investments	49,000
Directors loan	42,000	Stock	2,03,000
Creditors	2,02,700	Debtors	56,000
		Bank balance	2,00,000
		Preliminary expenses	34,500
		Profit & loss A/C	1,20,000
	14,05,500		14,05,500

Contingent liability : claim of compensation against the company Rs.65,000

The following scheme of reconstruction was approved and implemented

- 1) The pref. shares are to be reduced to Rs.90 each
- 2) Equity shares are to be reduced by Rs.3 each
- 3) The debenture holders agreed to forgo their accrued interest and also agree to accept a piece of land having book value of Rs. 1,12,000 at Valuation of Rs. 1,40,000 in part payment of their holding.
- 4) The remaining land and building were valued at Rs.3,50,000.
- 5) Rs.55,000 were realized of investments.
- 6) Reconstruction expenses amounted to Rs.21,000
- 7) It was decided that company had to pay the claim against itself. For this the amount of Rs.42,000 was adjusted against the credit balance of director's loan A/C in the company.
- 8) All intangible and fictitious assets are to be written off. Write journal entries in the books of Agni Co. Ltd. and prepare balance sheet after capital reduction.

Q.4 Aum company issued 1,00,000 equity shares each of Rs.50 at 20% premium The entire issue was underwritten as follows : (15)

P 60,000 share (Firm underwriting 10,000 share)

Q 30,000 share (Firm underwriting 4,000 share)

R 10,000 share (Firm underwriting 1,000 share)

Out of total issue, 90,000 shares including firm underwriting were subscribed.

marked applications (excluding firm underwriting) were as under:

P: 32,000 Share Q: 20,000 Share R: 8,000 Share

Benefit of firm underwriting is not given to the underwriters.

Calculate the liability of each underwriter.

OR

Q.4 Authorised capital of Uma Ltd. was 12,50,000 equity shares of Rs.10 each company issued 80% shares at a premium of Rs.2 per share which was entirely underwritten as follows.

A 40% C 20%

B 30% D 10%

Company received applications for 9,00,000 equity share including marked application as below:

A 2,85,000 shares C 3,00,000 shares

B 1,00,000 shares D 1.05.000 shares

Underwriters are entitled to get 5% commission on face value. From the above information find out the liabilities of underwriters and give journal entries in the books of Uma Ltd.
