* H C N - 0 0 1 - 0 0 1 5 7 3 *

HCW-002-001305

Seat No. ________

B. Com. (Sem. III) (CBCS) Examination

October / November – 2017

Corporate Accounting

(Old Course)

Faculty Code : 002
Subject Code : 001305

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours] [Total Marks : **70**

સૂચના : (1) બધા પ્રશ્નોના જવાબ મુખ્ય ઉત્તરવહીમાં જ આપવાના છે.
(2) દરેક પ્રશ્નના ગુણ પ્રશ્નની જમણી બાજુ દર્શાવેલ છે.
(3) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે છે.

1 ધવલ લિ.ના તા. 31-3-2017ના રોજના કાચા સરવૈયા અને વધારાની વિગતો પરથી કંપની ધારા મુજબ વાર્ષિક હિસાબો ઊભા ફોર્મમાં જરૂરી પરિશિષ્ટો સાથે તૈયાર કરો. **20**

વિગત	ઉધાર (રકમ)	જમા (રકમ)
મકાન ઘસારાબાદ તા. 1-4-2016ના રોજ	80,19,000	–
ICICIની લોન મકાનના તારણ પર	–	40,00,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	–	3,30,000
નફા-નુકસાન ફાળવણીની બાકી તા. 1-4-2016	–	6,39,500
વાહનો	12,00,000	–
ભાસ્કર કંપનીના શૅર	11,35,500	–
પ્લાન્ટ અને યંત્રોનો ઘસારો	2,00,000	–
વહીવટી ખર્ચા	3,70,000	–
ફર્નિચર	15,00,000	–
પ્લાન્ટ અને યંત્રો	20,00,000	–
શરૂઆતનો સ્ટૉક	1,00,000	–
14%ના કન્વર્ટિબલ ડિબેન્ચર અને તેનું વ્યાજ	70,000	20,00,000

20,000 ઇક્વિટી શૅર દરેક રૂ. 100નો		
પૂર્ણ ભરપાઈ	–	20,00,000
ચૂકવેલ ભાડું અને ચૂકવવાનું બાકી ભાડું	1,10,000	10,000
પ્રાથમિક ખર્ચા	1,10,000	–
મજૂરી	9,00,000	–
માલપરત	50,000	40,000
વેચાણ અને ખરીદી	16,00,000	48,00,000
ઘાલખાધ અને ઘાલખાધ અનામત	10,000	25,000
બૅન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ અને રોકડ સિલક	40,000	1,90,000
દેવીહૂંડી અને લેણીહૂંડી	1,30,000	1,60,000
લેણદારો અને દેવાદારો	2,50,000	12,00,000
વિદેશી હૂંડીયામણનો નફો	–	19,00,000
10%ના પ્રેફરન્સ શૅર દરેક		
રૂ. 100નો તેવા 5,000 શૅર	–	5,00,000
	1,77,94,500	**1,77,94,500**

વધારાની વિગતો :

(1) સંચાલક મંડળે ઇક્વિટી શૅર મૂડી પર 25% ડિવિડન્ડ સૂચવેલ છે.

(2) ચોખ્ખા નફાના 25% સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાઓ.

(3) પ્રાથમિક ખર્ચા ખર્ચના 40% માંડીવાળો.

(4) ફર્નિચર પર 5% ઘસારો ગણો. રૂ. 40,000નું ફર્નિચર તા. 1-7-2016ના રોજ ખરીદેલ છે તે ખરીદીમાં નોંધાયેલ છે.

(5) તા. 1-4-2016ના રોજ રૂ. 10,00,000ના ડિબેન્ચર્સનું ભાવોભાવ ઇક્વિટી શૅરમાં રૂપાંતર કરેલું જેની નોંધ કરવાની રહી ગયેલ છે.

(6) વાહનો પર 10% લેખે ઘસારો ગણો. વાહનો તા. 6-11-2016ના રોજ ખરીદેલ છે.

(7) મકાન તા. 1-4-2013ના રોજ ખરીદેલ છે. જેના પર દર વર્ષે ઘટતી જતી બાકી પર 10% લેખે ઘસારો ગણેલ છે પણ હવે તા. 1-4-2016ના રોજ થી ઘસારો સીધીલીટીની પદ્ધતિ એ 10% લેખે ગણવાનો છે.

(8) આખર માલનો સ્ટૉક રૂ. 4,00,000નો છે. આખર સ્ટૉકનું મૂલ્યાંકન તેની વેચાણ કિંમતે કરેલ છે. વેચાણ કિંમત તેની પડતર કિંમત પર 25% નફો ચઢાવીને નક્કી થયેલ છે.

અથવા

1 કૃણાલ લિ.નું તા. 31-3-2017ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. અને વધારાની વિગતો પરથી કંપની ધારા મુજબ વાર્ષિક હિસાબો ઊભા ફાર્મમાં જરૂરી પરિશિષ્ટો સાથે તૈયાર કરો. 20

ઉધાર બાકી	રકમ રૂ.	જમા બાકી	રકમ રૂ.
શરૂનો સ્ટૉક	1,40,000	ઇક્વિટી મૂડી	12,00,000
ખરીદી	18,60,000	12% પ્રે.શૅરમૂડી	3,00,000
માલપરત	80,000	10%ના રિડિમેબલ	
જમીન મકાન	8,00,000	ડિબેન્ચર	3,00,000
પ્લાન્ટ-યંત્રો	6,00,000	વેચાણ	32,00,000
દેવાદારો	4,00,000	માલપરત	60,000
જકાત	1,80,000	લેણદારો	2,00,000
વેચાણ વિતરણ ખર્ચા	40,000	ડિરેક્ટરની લોન	40,000
જાવક માલ ગાડાભાડું	16,000	રોકાણોનું વ્યાજ	16,000
મજૂરી	6,80,000	સ્ટાફ પેન્શન ફંડ	16,000
વહીવટી ખર્ચા	1,70,000	દેવીહૂંડી	20,000
વાહનો	1,20,000	બાંધી મુદતની થાપણો	48,000
ટેલીફોન ડિપોઝીટ	20,000	સામાન્ય અનામત	1,40,000
ડિરેક્ટર ફી	20,000	શૅર જપ્તી ખાતું	20,000
ડિબેન્ચર વ્યાજ	12,000	નફા-નુકસાન ખાતું	
રોકાણો	3,00,000	તા. 1-4-2016	60,000
ડિબેન્ચર વટાવ	80,000		
છૂટા ઓજારો	12,000		
લેણીહૂંડી	40,000		
રોકડ-બૅન્ક સિલક	50,000		
	56,20,000		**56,20,000**

વધારાની માહિતી :

(1) સત્તાવાર મૂડી 15,000 ઇક્વિટી શૅર દરેક રૂ. 100નો અને 12%ના 3,000 પ્રેફરન્સ શૅર દરેક રૂ. 100નો

(2) આખર સ્ટૉકની કિંમત રૂ. 2,80,000.

(3) જમીન-મકાન પર 5%, પ્લાન્ટ યંત્રો પર 10% અને વાહનો પર 20% ઘસારો ગણો.

(4) રોકાણો પર મળવાનું બાકી વ્યાજ રૂ. 14,000 છે.
(5) દેવાદારો પર 5% ઘાલખાધ અનામત ગણો.
(6) સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ. 40,000 લઈ જાઓ.
(7) ડિરેક્ટરોએ ઈક્વિટી મૂડી પર 10% ડિવિડન્ડની ભલામણ કરી છે.
(8) 10%ના રીડીમેબલ ડિબે. 31-3-2023નો રોજ પરત કરવાના છે.

2 મહાવીર લિમિટેડનું તા. 31/3/2017ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું : **20**

જવાબદારીઓ	**રકમ**	**મિલકતો**	**રકમ**
ઈક્વિટી શૅર દરેક		કાયમી મિલકતો	3,88,000
રૂ. 10નો પૂરા ભરપાઈ	2,50,000	રોકડ સિલક	30,000
6%ના રીડીમેબલ પ્રે.શૅર દરેક		ચાલુ મિલકતો	1,02,000
રૂ. 100નો રૂ. 80 ભરપાઈ	1,20,000		
સામાન્ય અનામત	69,000		
મૂડી અનામત	6,000		
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	4,000		
ચાલુ જવાબદારીઓ	71,000		
	5,20,000		**5,20,000**

અન્ય માહિતી :

(1) કંપનીએ તા. 1-4-2017ના રોજ કંપની ધારા, 1956ની કલમ, 80ની જોગવાઈઓનું પાલન કર્યા બાદ, 6%ના રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શૅર 10%ના પ્રીમિયમે પરત કરવાનુ નક્કી કર્યું.

(2) નાણાં પરત કરતા પહેલા શૅર હોલ્ડરોને હપતાના નાણાં ભરવાની નોટિસ આપવામાં આવી હતી. 50 શૅર હોલ્ડરો કે જેમની પાસે કુલ 350 શૅર હતા. તેઓ હપતા ભરવામાં નિષ્ફળ ગયા.

(3) કંપનીએ પરતના હેતુ માટે, નહીં વહેંચાયેલ નફાનો ઉપયોગ કર્યો અને ત્યાર પછી ઓછામાં ઓછા જરૂરી રૂ. 10નો એક એવા ઈક્વિટી શૅર ઈસ્યુ કર્યા.

(4) નાણાં પરત કરતી વખતે 5 (પાંચ) શૅર હોલ્ડર્સ કે જેઓ કુલ 160 શૅર ધરાવતા હતા તેમના વિશે કોઈ માહિતી મળી ન હતી.

(5) સંચાલકો એ રૂ. 75,000ની લઘુતમ સિલક જાળવી રાખવાનું નક્કી કર્યું અને જરૂર પડે તો, જરૂરી રકમની કામચલાઉ લોન (વગર વ્યાજની) કંપનીને આપવાનુ નક્કી કર્યું.

(6) તે બાદ, કંપનીએ પ્રેફરન્સ શૅર પરત કરતા ઉદ્ભવતી અનામતનો ઉપયોગ ઈક્વિટી શૅર હોલ્ડરોને પૂરા ભરપાઈ થયેલા. બોનસ શૅરો આપવાનો નિર્ણય કર્યા.

જરૂરી આમનોંધો લખો અને રોકડ-બૅન્ક ખાતું તથા ફેરફાર બાદનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

2 મોના કંપની લિ.નું. તા. 31-3-2017ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું : 20

જવાબદારીઓ	રકમ	મિલકતો	રકમ
6,600 ઈક્વિટી શૅર દરેક રૂ. 100નો પૂરા ભરપાઈ	6.60,000	કાયમી મિલકતો	14,50,000
1,650 રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શૅર દરેક રૂ. 100નો પૂરા ભરપાઈ	1,65,000	રોકાણો	1,65,000
3,300 રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શૅર દરેક રૂ. 100નો એક એવા શૅર દીઠ 80 ભરપાઈ	2,64,000	ચાલુ મિલકતો	1,87,500
સામાન્ય અનામત	6,60,000	બૅન્ક સિલક	1,65,000
શૅર પ્રીમિયમ	49,500	પ્રાથમિક ખર્ચા	82,500
લેણદારો	2,25,000		
દેવીહૂંડી	26,500		
	20,50,000		**20,50,000**

વધારાની માહિતી :

(1) મોના કંપની લિમિટેડ બન્ને પ્રકારના પ્રેફરન્સ શૅર 5%ના પ્રીમિયમ પરત કરવાનું નક્કી કર્યું.

(2) રોકાણો રૂ. 1,75,000માં વેચ્યા.

(3) ત્યારબાદ બૅન્ક સિલક રૂ. 18,250 રહે તે માટે જરૂરી સંખ્યામાં નવા પ્રેફરન્સ શૅર દાર્શનિક કિંમતે રૂ. 100નો તેવા બહાર પાડયા જે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થઈ ગયા.

(4) મૂડી પરત અનામતમાંથી હાલના ઈક્વિટી શૅર હોલ્ડરોને દર બે શૅરે એક શૅર પૂર્ણ ભરપાઈ બોનસ શૅર તરીકે આપવો.

જરૂરી આમનોંધ, જરૂરી ગણતરીઓ દર્શાવી બૅન્કખાતું તથા નવું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો :

3 ફડચામાં ગયેલી એન.વી.લિમિટેડની નીચેની વિગતો પરથી લિક્વિડેટરનું આવક જાવકનુ પત્રક તૈયાર કરો : 15

વિગત		**રકમ**
3,000	પ્રેફરન્સ શૅર દરેક રૂ. 100ના પૂરા ભરપાઈ	3,00,000
12,000	'A' ઈક્વિટી શૅર દરેક રૂ. 10નો પૂરા ભરપાઈ	1,20,000
3,000	'B' ઈક્વિટી શૅર દરેક રૂ. 10નો જેના પર શૅર દીઠ રૂ. 6.5 ભરપાઈ	19,500
30,000	'C' ઈક્વિટી શૅર દરેક રૂ. 10નો જેના પર રૂ. 5 ભરપાઈ	1,50,000
60,000	'D' ઈક્વિટી શૅર દરેક રૂ. 10નો જેના પર રૂ. 3 ભરપાઈ	1,80,000
•	કુલ લેણદારો (જેમા પસંદગીના રૂ. 3,600)	4,60,500
•	લિકિવડેટરનુ ખર્ચ અને મહેનતાણુ	15,000
•	હાથ પર રોકડ	1,500
•	મિલકત વેચાણની ઉપજ	3,90,000

અથવા

3 અનહેપી લિ. તા. 31-12-2016ના રોજ સ્વેચ્છિક વિર્સજનમાં જાય છે. તા. 31-12-2016ના રોજ કંપનીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 15

પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	**રકમ**	**મિકલતો**	**રકમ**
10%ની પ્રેફરન્સ શૅર મૂડી દરેક રૂ. 100 લેખે	2,00,000	જમીન - મકાન	15,00,000
		ફર્નિચર	70,000
'A' ઈક્વિટી શૅર દરેક રૂ. 100 શેર દીઠ રૂ. 90 ભરપાઈ	3,60,000	રોકડ	64,400
		સ્ટૉક	29,600
'B' ઈક્વિટી શૅર શૅરદીઠ રૂ. 100 લેખે લેખે શૅરદીઠ રૂ. 50 ભરપાઈ	2,00,000		
6%ના ડિબૅંચર્સ	4,00,000		
ડિબેન્ચર્સ બાકી વ્યાજ	24,000		
લેણદારો (ફર્નિચરના તારણ પર)	80,000		
અન્ય લેણદારો	4,00,000		
	16,64,000		**16,64,000**

વધારાની માહિતી :

(1) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 16,800 થયો.

(2) પ્રેફરન્સ શૅર હોલ્ડરોને શૅર ડિવિડન્ડ એક વર્ષનું ચૂકવવાનું બાકી છે.

(3) મિલકતોની ઉપજ :

•	જમની-મકાન	રૂ. 9,20,000
•	ફર્નિચર	રૂ. 60,000
•	સ્ટૉક	રૂ. 20,000
	કુલ	**રૂ. 10,00,000**

(4) લિક્વિડેટરનુ મહેનતાણુ :

– રોકડ સિવાયની મિલકતો ઉપર 2% લેખે

– પંસદગી સિવાયના બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ પર 2% લેખે.

– ઈક્વિટી શૅરહોલ્ડરોની કાયદેસરની વધુમાં વધુ જવાબદારીમાંથી થયેલી બચત પર 25% લેખે.

(5) ઉપરના અન્ય લેણદારોમાં નીચેના સમાયેલા છે.

(1) કર્મચારી 'A' ને મહિને રૂ. 6,000 લેખે ત્રણ માસનો બાકી પગાર

(2) કર્મચારી 'B' ને મહિને રૂ. 7,000 લેખે ત્રણ માસનો બાકી પગાર

(3) કર્મચારી 'C' ને મહિને રૂ. 3,000 લેખે પાંચ માસનો બાકી પગાર

(4) કામદાર ગ્રેચ્યુઈટી રૂ. 1,00,000.

(6) બધી જ ચૂકવણી તા. 31-1-2017ના રોજ કરવામાં આવી.

લિક્વિડેટરનું છેવટનું આવક-જાવક દર્શાવતુ પત્રક તૈયાર કરો અને જરૂરી ગણતરીઓ દર્શાવો.

4 જયભારત લિ. રૂ. 10નો એક એવા 10,00,000 ઈક્વિટી શૅર જાહેર જનતા માટે બહાર પાડયા. પૂરેપૂરા ઈસ્યુ માટે નીચે મુજબ બાંયધરી આપવામાં આવી હતી : **15**

બાંયધરી દલાલ	**શેરની બાંયધરી**	**નિશ્વત બાંયધરી**	**નિશાનીવાળી અરજીઓ**
અમર	5,00,000 શૅર	50,000 શૅર	3,70,000 શૅર
અકબર	3,00,000 શૅર	30,000 શૅર	1,30,000 શૅર
એન્થોની	2,00,000 શૅર	20,000 શૅર	2,00,000 શૅર

નિશ્ચિત બાંયધરીવાળા શૅર સહિત કુલ 9,00,000 શૅર માટે અરજીઓ મળી હતી.

નિશ્ચિત બાંયધરી અંગે કોઈ રકમ જમા આપવામાં આવતી નથી.

દલાલને 5% કમિશન ચૂકવવાનું છે.

(1) જરૂરી ગણતરીઓ દર્શાવી વ્યક્તિગત બાંયધરી દલાલની જવાબદારી દર્શાવતું પત્રક.

(2) જયભારત લિ.ના. ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

અથવા

4 ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે **ત્રણ**) **15**

(1) હિસાબી ધોરણ – 13
– રોકાણોના હિસાબો

(2) હિસાબી ધોરણ – 14
– સંયોજનના હિસાબો

(3) હિસાબી ધોરણ – 12
– સરકારી ગ્રાન્ટ હિસાબો

(4) બાંયધરી કમિશન અંગે ધારાની જોગવાઈઓ.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) Write answers of all the questions in main answer sheet.
(2) Right side figures show marks of each question.
(3) Necessary calculations is a part of answer.

1 Prepare final accounts with necessary schedules in vertical form as per Companies Act from trial balance as on 31-3-2017 and additional information of Dhaval Ltd. **20**

Particulars	**Debit Rs.**	**Credit Rs.**
Building less depreciation on Dt. 1-4-2016	80,19,000	–
ICICI loan mortgage on building	–	40,00,000
Security premium	–	3,30,000
Profit & loss A/c Dt. 1-4-2016	–	6,39,500
Vehicles	12,00,000	–
Shares of Bhaskar Company	11,35,500	–
Depreciation of plant & machinery	2,00,000	–
Administrative expenses	3,70,000	–
Furniture	15,00,000	–
Plant & Machinery	20,00,000	–

Opening stock	1,00,000	–
14% convertible debentures and its interest	70,000	20,00,000
20,000 equity shares, each of Rs. 100 fully paid	–	20,00,000
Rent paid and unpaid rent	1,10,000	10,000
Preliminary expenses	1,10,000	–
Wages	9,00,000	–
Good returns	50,000	40,000
Sales & purchases	16,00,000	48,00,000
Bad Debt. & Bad Debt. Reserve	10,000	25,000
Bank overdraft and cash on hand	40,000	1,90,000
Bills payable and bills receivable	1,30,000	1,60,000
Creditors and Debtors	2,50,000	12,00,000
Profit in foreign exchange	–	19,00,000
10% 5,000 Pref. shares of Rs. 100 each	–	5,00,000
	1,77,94,500	**1,77,94,500**

Additional information :

(1) Board of Directors has recommended for the proposed dividend @ 25% on equity share capital.

(2) Transfer 25% of profit to general reserve.

(3) Write off 40% of preliminary expenses.

(4) Depreciate furniture @ 5% the furniture is included of Rs. 40,000 in purchases which was purchased on 1-7-2016.

(5) The debentures of Rs. 10,00,000 were converted into equity shares on 1-4-2016, but by mistake it is not recorded.

(6) Calculate depreciation @ 10% on vehicles. Vehicles were bought on 6-11-2016.

(7) Building was purchased on Dt. 1-4-13, on which the depreciation was charged @ 10% by diminishing balance method but now onwards from Dt. 1-4-2016 the depreciation is to be charged @ 10% by straight line method.

(8) Closing stock is Rs. 4,00,000 closing stock is valued at selling price. Selling price is determined by adding 25% profit on cost.

OR

1 The Trial balance of Krunal Ltd. is as on 31-3-2017 Prepare final accounts of the company as per Company Act in columunar form with required annextures : **20**

Particulars	**Debit Rs.**	**Particulars**	**Credit Rs.**
Opening stock	1,40,000	Equity share	
Purchases	18,60,000	capital	12,00,000
Goods returned	80,000	12% Pref. share	
Land & Builing	8,00,000	capital	3,00,000
Plant & Machinery	6,00,000	10% Redeemable	
Debtors	4,00,000	debentures	3,00,000
Octroi	1,80,000	Sales	32,00,000
Selling & Dist. Exp.	40,000	Goods returned	60,000
Carriage outward	16,000	Creditors	2,00,000
Wages	6,80,000	Loan of	
Administration Exp.	1,70,00	Director	40,000
Vehicles	1,20,000	Intrest on	
Telephone deposits	20,000	investment	16,000
Directors fees	20,000	Staff Pension Fund	16,000
Intrest on		Bills payable	20,000
Debentures	12,000	Fix deposits	48,000
Investment	3,00,000	General Reserve	1,40,000
Discount on		Share forfeiture A/c	20,000
Debentures	80,000	P&L A/c (1-4-2016)	60,000
Loose tools	12,000		
Bills Receivable	40,000		
Cash Bank	50,000		
	56,20,000		**56,20,000**

Additional Information :

(1) Authorised capital 15,000 equity shares of 100 each and 12% 3,000 preference share of Rs. 100 each.

(2) Closing stock is Rs. 2,80,000.

(3) Depreciation Land & Billding 5%, Plant & Machinery 10%, Vehicles 20%.

(4) Intrest receivable on investment is Rs. 14,000.

(5) Provide Bad debts reserve on debtors by 5%.

(6) Transfer Rs. 40,000 to general reserve.

(7) The Directors have proposed 10% div. on equity share capital.

(8) 10% Redeemable debentures are to be redeemed on 31-3-2023.

2 The B/s of Mahavir Ltd. as on 31/3/2017 was as follows : **20**

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
Equity shares of Rs. 10 each fully paid	2,50,000	Fixed Assets	3,88,000
		Cash	30,000
		Current Assets	1,02,000
6% RPS : Rs. 100 each Rs. 80 per share paid up	1,20,000		
General Reserve	69,000		
Capital Reserve	6,000		
Security Premium	4,000		
Current liability	71,000		
	5,20,000		**5,20,000**

Other Information :

(1) The company on 1-4-2017 decided to redeem 6% RPS at 10% premium after complying with the provisions under section : 80 of the Companies Act 1956.

(2) The notice was given to the share holders to pay the calls before redemption. 50 holders holding total of 350 shares failed to pay call money.

(3) For the purpose of redemption, the company utilized undistributed profit and reserve and after that issued minimum number of equity shares of Rs. 10 each.

(4) At the time of redemption 5 (five) share holders holding total 160 shares were untraceable.

(5) The directors decided to maintain a minimum cash and bank balance for Rs. 75,000 and also agreed to provide necessary amount of temporary loan to the company if required. – [Without Interest]

(6) The company then decided to utilize the resultant reserve created out of the redemption of Pref. shares for issuing fully paid up bonus shares to equity share holders.

Pass necessary journal entries and prepare cash and Bank account with revised B/s of the company.

OR

2 The Balance sheet of Mona Company Ltd. as on 31-3-2017 was as under : **20**

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
6,600 equity shares of Rs. 100 each, fully paid	6.60,000	Fixed Assets	14,50,000
		Investments	1,65,000
1,650 Redeemable Pref. shares of 100. each fully paid	1,65,000	Current Assets	1,87,500
		Bank Balance	1,65,000
3,300 Redeemable Pref. Shares of Rs. 100 each, Rs. 80 paid up	2,64,000	Preliminary Expenses	82,500
General Reserve	6,60,000		
Share Premium	49,500		
Creditors	2,25,000		
Bill payable	26,500		
	20,50,000		**20,50,000**

Additional Information :

(1) Mona Co. Ltd. decided to redeem both types of preference shares at 5% premium.

(2) Investments were sold for Rs. 1,75,000.

(3) After that, company issued required number of preference shares, each of Rs. 100 at par so that the Bank balance is maintained at Rs. 18,250 Shares were fully paid.

(4) Existing equity share holders are to be given one fully paid new equity share as bonus, for two shares held, from the capital redemption reserve.

Pass the Journal entries, show necessary calculations. Prepare Bank account and New Balance-Sheet.

3 Prepare liquidator's final statement from the following information of N.V. Ltd. which went in to voluntary liquidation : **15**

Particulars		**Rs.**
3,000	Pref. shares of Rs. 100 each	3,00,000
12,000	'A' equity shares of Rs. 10 each	1,20,000
3,000	'B' equity shares of Rs. 10 each Rs. 6.5 paid up per share.	19,500
30,000	'C' equity shares of Rs. 10 each Rs. 5 paid up per share	1,50,000
60,000	'D' equity shares of Rs. 10 each Rs. 3 paid up per share.	1,80,000
•	Total creditors (which includes – preferential creditors of Rs. 3,600)	4,60,500
•	Liquidator's expenses and remuneration	15,000
•	Cash on hand	1,500
•	Assets realised	3,90,000

OR

3 The unhappy Ltd. went in to voluntary liquidation on 31-12-2016. The Balance Sheet of the company on 31-12-2016 is as under : **15**

Balance sheet

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
10% Pref. share capital of Rs. 100 each	2,00,000	Land and Building	15,00,000
'A' equity shares of Rs. 100 each, Rs. 90 paid up	3,60,000	Furniture Cash	70,000 64,400

'B' equity shares of Rs. 100 each, Rs. 50 paid up.	2,00,000	Stock	29,600
6% debentures	4,00,000		
Unpaid intrest on debentures	24,000		
Creditors (Mortgaged on furniture)	80,000		
Other creditors	4,00,000		
	16,64,000		**16,64,000**

Additional Information :

(1) Liquidation expenses Rs. 16,800.

(2) Dividend on Pref. Shares is in arrears for one year.

(3) Assets realized :

- Land & Building Rs. 9,20,000
- Furniture Rs. 60,000
- Stock Rs. 20,000

Total Rs. 10,00,000

(4) Remuneration to liquidator :

- 2% on the assets realized other than cash.
- 2% amount paid to unsecured creditors except preferential creditors.
- 25% on saving realized from maximum legal liabilities of equity shareholders.

(5) The above other creditors included the following :

(1) Three month's salary at Rs. 6,000 per month of employee 'A'.

(2) Three month's salary at Rs. 7,000 per month of employee 'B'.

(3) Five month's salary at Rs. 3,000 per month of employee 'C'.

(4) Workmen's gratuity Rs. 1,00,000.

(6) All payments were made on Dt. 31-1-2017.

Prepare liquidator's receipts and payments statement with necessary calculations.

4 Jay Bharat Ltd. issued 10,00,000 equity shares of Rs. 10 each to the common public. The entire issue was underwritten as under : **15**

Underwriter	Liabilities	Firm under writing	Marked Applications
Amar	5,00,000 shares	50,000 shares	3,70,000 shares
Akbar	3,00,000 shares	30,000 shares	1,30,000 shares
Anthony	2,00,000 shares	20,000 shares	2,00,000 shares

The company received 9,00,000 shares application (Including firm underwriting)

As per contract of underwriting, credit will be not given for firm underwriting. Underwriters are entitled to get 5% commission :

(i) Show necessary calculations and prepare statement showing liability of under writers.

(ii) Pass Journal entries in the book's of Jay Bharat Ltd.

OR

4 Write short notes : (any **three**) **15**

(1) Accounting Standard – 13
– Accounting for investment.

(2) Accounting Standard – 14
– Accounting for Amalgamations.

(3) Accounting Standard – 12
– Accounting for government grants.

(4) Provisions of Companies Act regarding under writing commission.