



**JAH-002-001305**

Seat No. \_\_\_\_\_

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

**November - 2019**

**Corporate Accounting**

**(Old Course)**

**Faculty Code : 002**

**Subject Code : 001305**

Time :  $2\frac{1}{2}$  Hours]

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) દરેક પ્રશ્નની જમણી બાજુ ગુણ દર્શાવેલ છે.  
(2) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવવી.

1 બાવલી લિમિટેડનું તા. 31-12-2018ના રોજનું પાકું - સરવૈયું નીચે મુજબ હતું : 20

મૂડી-દેવા	રકમ (રૂ.)	મિલકતો-લેણા	રકમ (રૂ.)
બહાર પડેલી અને ભરપાઈ થયેલી મૂડી :		કાયમી મિલકતો	75,000
6%ના 3,000 રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 10નો તેવા પુરા ભરાયેલા	30,000	ચાલુ મિલકતો :	
7,500 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10નો પુરા ભરાયેલા	75,000	સ્ટોક	37,500
નફા-નુકસાન ખાતું	41,500	દેવાદારો	15,000
લેણદારો	12,500	બેંક સિલક	40,000
સૂચિત ડિવિડન્ડ	8,500		
	<b>1,67,500</b>		<b>1,67,500</b>

નાણાં પરત કરવાની શરતો અનુસાર રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર 5%ના પ્રીમિયમથી પરત કરવાના હતા. નાણાં પરત કરવા માટે દરેક રૂ. 10નો તેવા 1,000 પ્રેફરન્સ શેર શેર દીઠ રૂ. 5ના પ્રીમિયમથી બહાર પાડેલા હતા અને તે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થઈ ગયેલા હતા.

તા. 1 જાન્યુઆરી, 2019ના રોજ 6%ના 10 રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર માટે કોઈ માહિતી મળી શકી નથી તેમ જ દર 10 ઈક્વિટી શેર દીઠ શેર, બોનસ શેર તરીકે જાહેર કરેલ છે.

ઉપરના વ્યવહારો નોંધવા માટે જરૂરી આમનોંધ લખો તેમ જ સુધારેલ પાકું - સરવૈયું તૈયાર કરો :

**અથવા**

1 ધી ગીતા કુ. લિ. તા. 31-3-2019ના રોજનું પાકું - સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 20

મૂડી-દેવા	રકમ (રૂ.)	મિલકતો-લેણા	રકમ (રૂ.)
4,000 ઈક્વિટી શેર દરેક		કાયમી મિલકતો	8,40,000
રૂ. 100નો પૂરા ભરપાઈ	4,00,000	રોકાણો	1,00,000
10,000 દરેક રૂ. 10નો તેવા		ચાલુ મિલકતો	1,00,000
રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર	1,00,000	બેંક સિલક	1,00,000
2,000 દરેક રૂ. 100નો તેવા		પ્રાથમિક ખર્ચ	50,000
રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર દીઠ			
રૂ. 80 ભરપાઈ	1,60,000		
સામાન્ય અનામત	4,00,000		
શેર પ્રીમિયમ	30,000		
અન્ય જવાબદારી	1,00,000		
	<b>11,90,000</b>		<b>11,90,000</b>

કંપનીએ બંને પ્રકારના પ્રેફરન્સ શેર 4%ના પ્રીમિયમે પરત કરવાનું નક્કી કર્યું. રોકાણો રૂ. 1,10,000 માં વેચ્યા. ત્યાર બાદ બેંક સિલક રૂ. 18,000 રહે તે માટે જરૂરી સંખ્યામાં નવા 9% પ્રેફરન્સ શેર દાર્શનિક કિંમતે દરેક રૂ. 100નો તેવા બહાર પાડ્યા જે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયા. મૂડી પરત અનામતમાંથી હાલના ઈક્વિટી શેર હોલ્ડરોને દર બે શેરે એક શેર પૂર્ણ ભરપાઈ બોનસ શેર તરીકે આપવો. આમનોંધ લખો અને નવું પાકું - સરવૈયું બનાવો.

2 જય કુ. લિ.ની રૂ. 100નો એક એવા રૂ. 14,000 ઈક્વિટી શેરમાં વહેંચાયેલી 20 રૂ. 14,00,000ની સતવાર થાપણ સાથે સ્થાપના કરવામાં આવી હતી.

તા. 31-12-2018ના રોજ કંપનીના ચોપડામાં નીચેની બાકીઓ હતી.

વિગત	જમા બાકી રકમ (રૂ.)	વિગત	ઉધાર બાકી રકમ (રૂ.)
10,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો તેવા પૂરા ભરપાઈ 10%ના ડિબેન્ચર્સ તા. 31-12-2022ના રોજ પરત કરવાના છે.	10,00,000	જમીન-મકાન સ્ટોક 31-12-2018 રોકડ સિલક પાઘડી રોકાણો	2,60,000 3,40,000 33,000 2,00,000 2,17,000
જેતપુર લિ.ની લોન બાંધી મુદતની થાપણ સામાન્ય અનામત શેર પ્રીમિયમ નફા-નુકસાન ખાતું 1-1-2018 કાયો નફો (ચાલુ વર્ષનો) પ્રોવિડન્ટ ફંડ ચૂકવવાના બાકી ખર્ચ નહિ મંગાવેલ ડિવિડન્ડ લોન પર ચઢેલું પણ દેવું નહિ થયેલ વ્યાજ લેણદારો રોકાણો પરનું વ્યાજ	1,40,000 35,000 1,60,000 15,000 31,000 3,80,000 40,000 11,000 10,000 3,000 1,00,000 10,000	પ્લાન્ટ યંત્રો દેવાદારો લેણીહુંડી હથિયારો ઓજારો પગાર પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો ડિબેન્ચર વ્યાજ વીમો કરવેરા ભાડું ફર્નિચર ઓડિટ ફી મરામત ખર્ચ મોટર ડિબેન્ચર વટાવ માર્ગસ્થ માલ કસ્ટમ રિપોઝિટ તાર-ટપાલ ખર્ચ સંચાલકોની ફી બાહેંધરી દલાલી જાવક માલ ગાડાભાડું	4,50,000 1,18,000 30,000 14,000 80,000 18,000 5,000 8,000 40,000 55,000 10,000 13,000 48,000 10,000 20,000 23,000 4,000 20,000 15,000 4,000
	<b>20,35,000</b>		<b>20,35,000</b>

**હવાલાઓ :**

- (1) પ્લાન્ટ-યંત્રો પર 10% લેખે તથા ફર્નિચર અને મોટર પર 5% ઘસારો ગણો.
- (2) દેવાદારો પર 5% લેખે ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.
- (3) ચાલુ વર્ષે આવકવેરાની જોગવાઈ રૂ. 37,500 કરો.

- (4) રોકાણો પર ચઢેલ વ્યાજ રૂ. 7,500 છે.
- (5) બાંધકામ કમિશનની 1/5 ભાગની રકમ માંડી વાળો.
- (6) સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ. 35,000 લઈ જવાના છે.
- (7) સંચાલકોએ ઈક્વિટી શેર પર 5% ડિવિડન્ડની ભલામણ કરેલી છે.  
ઉપરની વિગતોના આધારે કંપનીધારા પ્રમાણે કંપનીના વાર્ષિક હિસાબો ઉભા સ્વરૂપે તૈયાર કરો :

**અથવા**

- 2 ધી ઓટોપાર્ટ્સ મેન્યુફેક્ચરીંગ કુ. દરેક રૂ. 10નો 1 એવા રૂ. 10,00,000ની 20 સતાવાર થાપણથી સ્થપાયેલ છે જેમાં 4,000 શેર બહાર પડેલ અને પૂરા ભરપાઈ થયેલ છે. તેનું તા. 31-3-2019ના રોજનું કાચું-સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

વિગત	ઉધાર (રૂ.)	જમા (રૂ.)
સ્ટોક (1-4-2018)	1,86,420	
ખરીદી અને વેચાણ	7,18,210	11,69,900
માલ પરત	12,680	9,850
ઉત્પાદકીય દરમાયો	1,09,740	
ઉત્પાદનને લગતા ખર્ચ	19,240	
આવક માલ ગાડાભાડું	4,910	
18%ની બેંક લોન (તારણ પર)		50,000
બેંક લોન વ્યાજ	4,500	
ઓફિસ પગાર	17,870	
ઓડિટર ફી	8,600	
ડિરેક્ટરોનું મહેનતાણું	26,250	
પ્રાથમિક ખર્ચ	6,000	
ફિલોલ્ડ મિલકતો	1,64,210	
પ્લાન્ટ યંત્રો	1,28,400	
ફર્નિચર	5,000	
છૂટા ઓજારો	12,500	
દેવાદારો-લેણદારો	1,05,400	62,220
રોકડ હાથ પર	19,530	
બેંક સિલક	96,860	
અગાઉથી ચૂક. કરવેરા	84,290	
નફા-નુકસાન ખાતું (1-4-2018)		38,640
શેર થાપણ		4,00,000
	<b>17,30,610</b>	<b>17,30,610</b>

તા. 31-3-2019ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું અને તા. 31-3-2019ના રોજનું પાકું - સરવૈયું નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈ તૈયાર કરો.

- (1) તા. 31-3-2019ના રોજ ઓફિસ પગારના દેવા રૂ. 1,200 અને ઉત્પાદકીય દરમાયાના રૂ. 1,890 ચૂકવવાના બાકી છે.
- (2) આખર સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન રૂ. 1,24,840 કરવામાં આવ્યું છે. જ્યારે છૂટા ઓજારોનું મૂલ્યાંકન રૂ. 10,000 કરવામાં આવ્યું છે.
- (3) બેંક લોન પર 6 માસના ચૂકવવાના બાકી વ્યાજની જોગવાઈ કરો.
- (4) પ્લાન્ટ-યંત્રો પર 15% લેખે અને ઓફિસ ફર્નિચર પર 10% ઘસારો ગણો.
- (5) પ્રાથમિક ખર્ચની ત્રીજા ભાગની રકમ માંડી વાળો.
- (6) ઈન્કમેટેક્સની જોગવાઈ 50%ના દરે કરો.
- (7) તા. 31-3-2019ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે નફામાંથી 5% સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ ગયા બાદ 15% સૂચિત ડિવિડન્ડની સંચાલકોએ ભલામણ કરેલી છે.

૩ પૂજા લિ. નું તા. 31-3-2019ના રોજ સ્વૈચ્છિક વિસર્જન થયું. તે તારીખનું 15 કંપનીનું પાકું - સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે.

મૂડી-દેવા	રકમ (રૂ.)	મિલકતો-લેણા	રકમ (રૂ.)
દરેક રૂ. 100નો તેવા 10%ના		રોકડ બેંક સિલક	55,000
1,500 પ્રેફરન્સ શેર	1,50,000	અન્ય મિલકતો	11,00,000
1,000 ઈક્વિટી શેર દરેક			
રૂ. 100નો પુરા ભરાયેલા	1,00,000		
1,500 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો			
શેર દીઠ રૂ. 60 ભરપાઈ	90,000		
15%ના ડિબેન્ચર્સ	2,00,000		
ડિબેન્ચરનું બાકી વ્યાજ	15,000		
લેણદારો	6,00,000		
	<b>11,55,000</b>		<b>11,55,000</b>

વધારાની વિગતો :

- (1) ડિબેન્ચર્સ હોલ્ડરોને તા. 30-4-2019ના રોજ ચૂકવવામાં આવે છે.
- (2) લેણદારોમાં નીચેનો સમાવેશ થાય છે :
  - (1) પ્રોવિડન્ટ ફંડ રૂ. 10000

- (2) આવકવેરો તા. 31-3-2018 અને 31-3-2019ના રોજ પૂરા થતા આકારણી વર્ષ માટે અનુક્રમે રૂ. 15,000 અને રૂ. 10,000.
- (3) પાણી અને વીજળીના બિલો રૂ. 10,000
- (4) ચાર કારકુનનો છેલ્લા બે મહિનાનો માસિક રૂ. 5,000 લેખે પગાર.
- (5) રોકાણો સામે ગીરો લોન રૂ. 80,000 તથા ફર્નિચર સામે ગીરો લોન રૂ. 25,000.

(3) મિલકતોની વિગત નીચે મુજબ છે :

મિલકતો	ચોપડે કિંમત (રૂ.)	ઉપજેલ કિંમત (રૂ.)
રોકાણો	200000	65000
ફર્નિચર	100000	70000
મકાન	500000	400000
મશીનરી	100000	30000
સ્ટોક	200000	50000

(4) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 5,000 થયેલ છે. લિક્વિડેટરને તેણે મિલકતોની ઉપજાવેલ કિંમત 4% તથા પસંદગીના લેણદારો સિવાયના લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ પર 2% મહેનતાણું આપવાનું છે. ગીરો મિલકતો સહિત બધી મિલકતોનું વેચાણ લિક્વિડેટરે કરેલ છે.

ઉપરની વિગતો પરથી લિક્વિડેટરનું આવક જાવકનું પત્રક તૈયાર કરો.

#### અથવા

3 ઈન્ડિયા લિ. તા. 31-3-2019ના રોજ સ્વૈચ્છિક ફરિયામાં ગઈ. તે તારીખે 15 પાકું - સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું :

મૂડી-દેવા	રકમ (રૂ.)	મિલકતો-લેણા	રકમ (રૂ.)
5,000 8%ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 10નો પૂરા ભરપાઈ	50,000	પાઘડી	2,74,000
A' ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 5નો રૂ. 4 ભરપાઈ	20,000	જમીન-મકાન	90,000
B' ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10નો રૂ. 6 ભરપાઈ	24,000	રોકાણો	18,000
		યંત્રો	60,000
		દેવાદારો	32,000
		સ્ટોક	24,000

C' ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 50નો		બેંક સિલક	10,000
શેરદીઠ રૂ. 40 ભરપાઈ	1,20,000	નફા-નુકસાન ખાતે	12,000
D' ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો			
પૂરો ભરપાઈ	2,00,000		
10% ડિબેન્યર્સ	50,000		
દેવીહૂંડી	30,000		
પેન્શન ફંડ કર્મચારીઓનું	20,000		
આવકવેરા ચૂક.બાકી			
2018-2019 4000			
2017-2018 2000	6,000		
	<b>5,20,000</b>		<b>5,20,000</b>

**વધારાની વિગતો :**

(1) લિક્વિડેટરે મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજાવ્યા :

જમીન-મકાન	રૂ. 82,500
યંત્રો	રૂ. 50,000
દેવાદારો	રૂ. 24,000
સ્ટોક	રૂ. 21,600
રોકાણો	રૂ. 16,400

(2) ડિબેન્યર વ્યાજ તા. 31-3-2019 સુધીનું ચૂકવેલ છે.

(3) તમામ ચુકવણી તા. 30-9-2019ના રોજ થઈ છે.

(4) પ્રેફરન્સ શેર પર છેલ્લા એક વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચૂકવવાનું બાકી છે.

(5) લિક્વિડેશન ખર્ચ રૂ. 2,160 થયો. લિક્વિડેટરને મહેનતાણું તેને કરેલ ઉપજના 4% અને પસંદગીના લેણદારો સિવાયના બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ 3% લેખે ચૂકવવાના છે.

ઉપરની માહિતી પરથી લિક્વિડેટરનું આવક-જાવકનું પત્રક તૈયાર કરો.

4 ધી સાબર લિ.ની તા. 1-1-2019ના રોજ રૂ. 10નો 1 એવા 1,00,000 15 ઈક્વિટી શેરની સતાવાર થાપણથી નોંધણી થઈ. કંપનીએ 80% ઈક્વિટી શેર રૂ. 11 થી જાહેર જનતા માટે બહાર પડ્યા. (રૂ. 1 શેર દીઠ પ્રીમિયમ સહિત) આ અંગે નીચે મુજબ શેર દલાલોએ બાંધધરી આપી હતી :

મે. આહુજા 15%                      મે. દ્વારકેશ 25%                      મે. આલ્ફા 60%

બાંધધરી દલાલોએ નિશ્ચિત બાંધધરી અંગેના 20,000 ઈક્વિટી શેર માટે નીચે મુજબ અરજીઓ કરી હતી :

મે. આહુજા 20%                      મે. દ્વારકેશ 50%                      મે. આલ્કા 30%  
નિશ્ચિત બાંધધરી સિવાય પણ નિશાનીવાળી અરજીઓ સહિત કુલ 50,000 ઈક્વિટી શેર માટે અરજીઓ મળી હતી.

જેમાં નિશાનીવાળી અરજીઓ નીચે મુજબ હતી :

મે. આહુજા 4000 શેર      મે. દ્વારકેશ 8000 શેર                      મે. આલ્કા 10000 શેર  
બાંધધરી કરારની જોગવાઈ મુજબ બાંધધરી દલાલોને નિશ્ચિત બાહેધરીની અરજીઓ જમા આપવાની છે. નિશાની વગરની અરજીઓ આપેલ બાહેધરીના પ્રમાણ માં જમા આપવાની છે.

- (1) દરેક દલાલની વ્યક્તિગત જવાબદારી નક્કી કરો.
- (2) બાંધધરી દલાલોને 5% કમિશન આપવાનું છે. કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

#### અથવા

4 ધી કેના કુ. લિ. એ રૂ. 10નો તેવા 5,00,000 ઈક્વિટી શેર શેરદીઠ રૂ. 2ના 15 પ્રીમિયમથી જાહેર ભરણ માટે બહાર પાડ્યા. તમામ શેર અંગે બાંધધરી નીચેના ચાર દલાલોએ આપી છે.

ચિંતન	1,50,000	નિલેખ	1,25,000
શાશ્વત	1,25,000	શૈલેશ	1,00,000

આ દલાલોએ અનુક્રમે 12,000, શૂન્ય, 8,000 અને 28,000 શેર માટે નિશ્ચિત બાંધધરી પણ આપેલ છે. જે જવાબદારી ગણતી વખતે મજરે આપવાની છે. નિશ્ચિત બાંધધરી સિવાય કંપનીને કુલ 3,00,000 શેર માટે અરજીઓ મળી છે. જેમાં દલાલોની નિશાનીઓ વાળી અરજીઓનો નીચે મુજબ સમાવેશ થાય છે.

ચિંતન	50,000	નિલેખ	30,000
શાશ્વત	20,000	શૈલેશ	50,000

દલાલોને 4% લેખે બાંધધરી કમિશન આપવાનું છે. રૂ. 2 પ્રીમિયમ સહિતની રૂ. 12 શેરદીઠ પૂરી રકમ શેર અરજી સાથે મંગાવેલ છે.

આ માહિતીના આધારે દલાલોની જવાબદારી નક્કી કરો તથા કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.



## ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Figures to the right side indicate marks.  
(2) Show necessary calculations as part of answer

- 1 The balance sheet of Bavali Limited as on **20**  
31<sup>st</sup> December 2018 was as under :

<b>Liabilities</b>	<b>Rs.</b>	<b>Assets</b>	<b>Rs.</b>
Issued and Subscribed		Fixed assets	75,000
Share capital :		Current Assets	
3,000 6% redeemable pref.		Stock	37,500
Shares of Rs. 10 each		Debtors	15,000
fully paid	30,000	Bank balance	40,000
7,500 equity shares of			
Rs. 10 each fully paid	75,000		
Profit & Loss A/c	41,500		
Creditors	12,500		
Proposed dividend	8,500		
	<b>1,67,500</b>		<b>1,67,500</b>

Under the terms of redemption redeemable preference shares were to be redeemed at a premium of 5%. For the purpose of redemption, 1,000 5% pref. shares of Rs. 10 each were issued at a premium of Rs. 5 per share and were fully paid.

On 1<sup>st</sup> January, 2019 6% redeemable pref. shares were redeemed but there is no trace out in respect of 10 pref. shares. Bonus issues of one equity share for every 10 equity shares was made on that date.

Pass general entries in respect of above transactions and prepare revised balance sheet.

**OR**

1 Following is the balance sheet of Geeta Co. as on  
Dt. 31-12-2019

20

<b>Liabilities</b>	<b>Rs.</b>	<b>Assets</b>	<b>Rs.</b>
4,000 equity shares each of Rs. 100 fully paid	4,00,000	Fixed Assets	8,40,000
10,000 10% redeemable pref. shares of Rs. 10 each	1,00,000	Investments	1,00,000
2,000 8% redeemable pref. shares of Rs. 100 each paid up Rs. 80	1,60,000	Current assets	1,00,000
General Reserve	4,00,000	Bank balance	1,00,000
Share Premium	30,000	preliminary expenses	50,000
Other liabilities	1,00,000		
	<b>11,90,000</b>		<b>11,90,000</b>

The company decided to redeem both type of pref. shares at 4% premium. Investments sold for Rs. 1,10,000. New 9% required number of pref. shares each of Rs. 100 fully paid are issued so that bank balance is maintained at Rs. 18,000. One fully paid bonus share to be given to existing share holders for 2 shares held from capital redemption reserve. Write journal entries and prepare new balance sheet.

2 Jay Co. Ltd. was formed with an authorized capital of  
Rs. 14,00,000 divided into 14,000 equity shares of Rs. 100  
each. Following were the balances of company as on  
31-12-2018.

<b>Particulars</b>	<b>Cr. Bal Rs.</b>	<b>Particulars</b>	<b>Dr. Bal Rs.</b>
10,000 equity shares of Rs. 100 each	10,00,000	Loan buildings	2,60,000
10% debentures to be redeemed on 31-12-2022	1,00,000	Stock 31-12-2018	3,40,000
Loan of Jetpur Ltd.	1,40,000	Cash balance	33,000
Fixed Deposits	35,000	Goodwill	2,00,000
		Investments	2,17,000
		Plant machinery	4,50,000
		Debtors	1,18,000
<b>JAH-002-001305 ]</b>	<b>10</b>		<b>[ Contd....</b>

General Reserve	1,60,000	Bills receivables	30,000
Share premium	15,000	Tools	14,000
Profit & Loss		Salaries	80,000
A/c 1-1-2018	31,000	Contribution to P.F.	18,000
Gross profit of		Debenture Interest	5,000
current year	3,80,000	Insurance	8,000
Provident Fund	40,000	Rent Taxes	40,000
Unpaid expenses	11,000	Furniture	55,000
Unclaimed dividend	10,000	Audit fees	10,000
Due but not payable		Repairs	13,000
interest on loan	3,000	Motors	48,000
Creditors	1,00,000	Debenture Discount	10,000
Interest on investments	10,000	Goods in transit	20,000
		Custom Deposit	23,000
		Postage Telegram	4,000
		Director's fees	20,000
		Underwriting	
		commission	15,000
		Carriage outward	4,000
	<b>20,35,000</b>		<b>20,35,000</b>

**Adjustments :**

- (1) Provide 10% depreciation on plant-machinery and 5% depreciation on motors and furniture.
- (2) Provide 5% bad debts reserve on debtors.
- (3) Provide current year's provision for taxation for Rs. 37,500.
- (4) Accrued interest on investment Rs. 7,500 is to be recorded for.
- (5) Write off 1/5 part of underwriting commission.
- (6) Transfer Rs. 35,000 to general reserve.
- (7) Directors have recommended a dividend of 5% on equity share capital.

Prepare final accounts of co. in vertical format as per Companies Act.

**OR**

- 2 The auto parts manufacturing Co. Ltd. was registered with authorized capital of Rs. 10,00,000 divided into share of Rs. 10 each, of which 40,000 shares had been issued and fully paid. The following is the trial balance extracted on 31<sup>st</sup> March, 2019. 20

Particulars	Dr. Rs.	Cr. Rs.
Stock (1 <sup>st</sup> April, 2018)	1,86,420	
Purchases and Sales	7,18,210	11,69,900
Returns	12,680	9,850
Wages	1,09,740	
Sundry Manu. Exp.	19,240	
Carriage Inwards	4,910	
18% bank loan (mortgage)		50,000
Interst on bank Loan	4,500	
Office salaries	17,870	
Auditor's fees	8,600	
Director's remuneration	26,250	
Preliminary exp	6,000	
Freehold premises	1,64,210	
Plant & machinery	1,28,400	
Furniture	5,000	
Loose tools	12,500	
Debtors and Creditors	1,05,400	62,220
Cash in hand	19,530	
Cash at bank	96,860	
Advance payment of Tax	84,290	
P & L account on 1 <sup>st</sup> April, 2018		38,640
Share capital		4,00,000
	<b>17,30,610</b>	<b>17,30,610</b>

You. are required to prepare trading and P & L A/c for the year 31<sup>st</sup> March, 2019 and a balance sheet as at that date after taking into consideration the following adjustments :

- (1) On 31<sup>st</sup> March, 2019 outstanding wages and outstanding office salaries stood at Rs. 1,890 and Rs. 1,200 respectively.

On the same date stock was valued at Rs. 1,24,840 and loose tools at Rs. 10,000.

- (2) Provide for interest on bank loan for 6 months.
- (3) Dep. On plant machinery is to be provided @ 15% while on office furniture it is to be @ 10%.
- (4) Write one third of balance of preliminary expenses.
- (5) Make a provision for income tax @ 50%.
- (6) The director recommended a maiden dividend @ 15% for the year ending 31st March 2019 after a transfer of 5% net profit to general reserve.

**3** Pooja Ltd. went into voluntary liquidation on 31-3-2019. **15**  
Following was the balance sheet on that date.

<b>Liabilities</b>	<b>Rs.</b>	<b>Assets</b>	<b>Rs.</b>
10% 1,500 pref. shares of Rs. 100 each	1,50,000	Cash & Bank balance	55,000
1,000 equity shares of Rs. 100 each fully paid	1,00,000	Other Assets	11,00,000
1,500 equity shares of Rs. 100 each Rs. 60 paid up per share	90,000		
15% debenture	2,00,000		
Accrued interest on deb.	15,000		
Creditors	6,00,000		
	<b>11,55,000</b>		<b>11,55,000</b>

**Additional information :**

- (1) Debenture holders are paid on 30-4-2019.
- (2) Creditors include the following :
  - (1) Provident fund Rs. 10000
  - (2) Income tax for the assessment year ending on 31-3-2018 and 31-3-2019 Rs. 15,000 and Rs. 10,000 respectively.
  - (3) Bills for water and electricity Rs. 10,000
  - (4) Salary of four clerks for last two months at Rs. 5,000 p.m.

(5) Mortgage loan on investment Rs. 80,000 and on furniture Rs. 25,000

(3) Informations about assets are as under :

<b>Assets</b>	<b>Book value R.s</b>	<b>Realised Rs.</b>
Investments	200000	65000
Furniture	100000	70000
Building	500000	400000
Machinery	100000	30000
Stock	200000	50000

(4) Liquidation expenses amounted to Rs. 5,000. Liquidator is to be given remuneration at 4% of assets realize by him and 2% of the amount paid to unsecured creditors (excluding preferential credits). All the assets including assets mortgaged have been sold out by the liquidator.

Prepare liquidator's statements of receipts and payments from the above information.

**OR**

**3** India Ltd. went to voluntary liquidation on 31-3-2019. **15**

Following was the balance sheet on that date.

<b>Liabilities</b>	<b>Rs.</b>	<b>Assets</b>	<b>Rs.</b>
5,000 8% preference shares of Rs. 10 each fully paid up	50,000	Goodwill	2,74,000
A' equity shares of Rs. 5 each Rs. 4 paid	20,000	Land & Building	90,000
B' equity shares of Rs. 10 each Rs. 6 paid up per share	24,000	Investments	18,000
C' equity shares of Rs. 50 each Rs. 40 paid up per share	1,20,000	Machineries	60,000
		Debtors	32,000
		Stock	24,000
		Bank balance	10,000
		Profit & loss A/c	12,000

JAH-002-001305 ]

14

[ Contd....

D' equity shares of Rs. 100 each fully paid up	2,00,000		
10% debenture	50,000		
Bills payable	30,000		
pension fund of the emp.	20,000		
income tax outstanding 2018-2019 4000 2017-2018 2000	6,000		
	<b>5,20,000</b>		<b>5,20,000</b>

**Additional information :**

(1) Liquidator realized the assets as follows :

Land & building	Rs. 82,500
Machineries	Rs. 50,000
Stock	Rs. 21,600
Invstments	Rs. 16,400
Debtors	Rs. 24,000

(2) Debentures interest is already paid upto 31-3-2019.

(3) All the payments were made on 30-9-2019.

(4) Pref. dividend in arrears for 1 year.

(5) Liquidation expenses amounted to Rs. 2,160.

(6) Liquidator's remuneration is to be paid at 4% on assets realized at 3% of the amount paid to unsecured creditors-excluding preferential creditors.

Prepare liquidator's final accounts of receipts and payments from above information.

4 On 1-1-2019 Sabar Co. Ltd. was established with **15**  
authorized equity share capital of 1,00,000 equity shares of  
Rs. 10 each. Company issues 80% shares to public with a  
premium of Rs. 1 per share.

Issue was underwritten as under :

M/s. Ahuja 15% M/s. Dwarkesh 25% M/s. Alfa 60%

Firm underwriting was for total 20,000 equity shares which  
was shared as under :

M/s. Ahuja 20%      M/s. Dwarkesh 50%      M/s. Alfa 30%  
Company receives applications for 50000 equity shares which include marked applications except firm underwriting.

Marked applications are as under :

M/s. Ahuja 4000 shares

M/s. Dwarkesh 8000 shares

M/s. Alfa 10000 shares

As per terms of underwriting contract, underwriters will get credit for firm underwriting. Unmarked applications will be credited in ratio of underwriting given.

- (1) Ascertain net liability of each underwriter.
- (2) Assuming underwriting commission to be given at 5%.  
Pass journal entries.

**OR**

- 4      Kena Ltd. made public issue of 5,00,000 equity shares      **15**  
of Rs. 10 each at the premium of Rs. 2 per share. Entire issue was underwritten as below.

Chintan      1,50,000 shares      Shaswat      1,25,000 shares

Nilesh      1,25,000 shares      Shailesh      1,00,000 shares

In addition they have also given firm underwriting for 12,000, zero, 8,000 and 28,000 shares respectively. This firm underwriting is given as credit.

Applications, except applications for firm underwriting, received were for 3,00,000 shares including marked applications of

Chintan 50,000, Shaswat 30,000, Nilesh 20,000 and Shailesh 50,000 shares.

Application money is decided Rs. 12 per share including Rs. 2 premium per share. Underwriters are entitled for commission at 4%. Determine the liability of underwritten and pass journal entries in books of the company.