

**DD-002-001305**

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

**B. Com. (Sem. III) (CBCS) (W.E.F. 2010) Examination****March - 2022****Corporate Accounting-I : (Core-8)****(Old Course)****Faculty Code : 002****Subject Code : 001305**Time : **2.30** Hours][Total Marks : **70**

- સૂચના : (1) બધા જ પ્રશ્નોના જવાબ મુખ્ય ઉત્તરવહીમાં જ આપવાના છે.  
 (2) દરેક પ્રશ્નના ગુણ પ્રશ્નની જમણી બાજુ દર્શાવે છે.  
 (3) જરૂરી ગણતરીઓ જવાબના ભાગરૂપ છે.

1 જિયાંશ લિ.નું તા. 31મી માર્ચ, 2021ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **20**

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
6%ના 6,000 રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર		સ્થિર મિલકતો	1,50,000
દરેક રૂ. 10નો તેવા પૂરા ભરપાઈ	60,000	સ્ટોક	75,000
10,000 ઇક્વિટી શેરો દરેક રૂ. 10નો		દેવાદારો	30,000
તેવા પૂરા ભરપાઈ	1,00,000	બેન્ક સિલક	80,000
5,000 ઇક્વિટી શેરો દરેક રૂ. 10નો			
તેવા પૂરા ભરપાઈ	50,000		
નફા-નુકસાન ખાતું	83,000		
લેણદારો	15,000		
દેવીહૂંડી	10,000		
સૂચિત ડિવિડન્ડ	17,000		
	<b>3,35,000</b>		<b>3,35,000</b>

નાણાં પરત કરવાની શરતો અનુસાર રીડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેરો 5%ના પ્રીમિયમથી પરત કરવાના હતા. નાણાં પરત કરવા માટે દરેક રૂ. 10નો તેવા 5%ના 2,000 પ્રેફરન્સ શેર, શેરદીઠ રૂ. 5ના પ્રીમિયમથી બહાર પાડેલા હતા અને પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા હતા.

તા. 1લી એપ્રિલ, 2021ના રોજ 6%ના રીડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેરના નાણાં પરત કરવામાં આવ્યા, પરંતુ 20 પ્રેફરન્સ શેર માટે કોઈ માહિતી મળી નથી. આ ઉપરાંત દર 10 ઇક્વિટી શેર દીઠ એક ઇક્વિટી શેર બોનસ શેર તરીકે જાહેર કરેલ છે.

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

#### અથવા

1 રવિ-રાજ લિમિટેડનું તા. 31-3-2021ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું : 20

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
10,000 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો તેવા પૂરા ભરપાઈ થયેલા	10,00,000	કાયમી મિલકતો	15,25,000
રૂ. 100નો એક એવા રૂ. 80 ભરાયેલા		દેવાદારો	3,00,000
10%ના રીડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર	4,00,000	સ્ટોક	2,00,000
રૂ. 100નો એક એવા પૂરા ભરાયેલા		રોકડ અને બેન્ક	1,25,000
12%ના રીડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર	2,00,000		
શેર પ્રીમિયમ	50,000		
સામાન્ય અનામત	3,60,000		
નફા-નુકસાન ખાતું	1,15,000		
લેણદારો	25,000		
	<b>21,50,000</b>		<b>21,50,000</b>

કંપનીએ તા. 1-4-2021ના રોજ કંપની ધારાની કલમ-80ની જોગવાઈઓનું પાલન કર્યા બાદ બંને પ્રકારના પ્રેફરન્સ શેરના નાણાં 10% પ્રીમિયમે પરત કરવાનું નક્કી કર્યું. ધંધામાં રોકડ અને બેન્ક સિલક રૂ. 1,15,000 રાખવાની છે.

પરત કરવાના હેતુથી કંપનીએ જરૂરી સંખ્યામાં 10%ના પ્રીમિયમે 10%ના ક્યુમ્યુલેટીવ પ્રેફરન્સ શેર બહાર પાડ્યા.

પ્રેફરન્સ શેરના નાણાં પરત કર્યા બાદ મૂડી પરત અનામતનો ઉપયોગ દર દસ (10) ઇક્વિટી શેર દીઠ એક (1) પૂર્ણ ભરપાઈ ઇક્વિટી શેર બોનસ તરીકે આપવા માટે કરવો.

ઉપરના વ્યવહારો નોંધવા માટે કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો અને પ્રેફરન્સ શેર પરત કર્યા પછીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

2 ક્રિયાંશ લિ.ના ચોપડામાંથી તા. 31-3-2021ના રોજ નીચેની બાકીઓ મળે છે.

20

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
શરૂઆતનો સ્ટોક	40,000	ભાડાની આવક	20,000
વેચાણ	5,20,000	પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો	8,000
ખરીદી	1,22,000	ડિરેક્ટર ફી	20,000
પગાર	60,000	ડિબેન્યર વ્યાજ	5,000
ડિરેક્ટરોનું મહેનતાણું	10,000	વીમા પ્રીમિયમ	8,000
ટેલિફોન ખર્ચ	20,000	ઓડિટ ફી	5,000
સ્ટેશનરી ખર્ચ	10,000	મરામત ખર્ચ	11,000
ઘાલખાધ	1,000	પેન્શન ફંડમાં ફાળો	7,000
જાહેરાત ખર્ચ	12,000	મુસાફરી ખર્ચ	5,000
2020-21ના વર્ષે માંડી વાળવાના પ્રસારિત ખર્ચ	4,000	વચગાળાનું ડિવિડન્ડ (વર્ષ 2020-21નું)	10,000
વિદેશી હુંડિયામણનો નફો	18,000	ખરીદ-પરત	2,000
કર્મચારીઓને બોનસ	7,000		
શેર ટ્રાન્સફર એજન્ટ ફી	6,000		
વેચાણ પરત	10,000		
આખરનો સ્ટોક	80,000		
ડિવિડન્ડ મળ્યું	30,000		

**વધારાની માહિતી :**

- (1) સામાન્ય અનામત ખાતે ચોખ્ખા નફાના 20% લઈ જાઓ.
- (2) વચગાળાના ચૂકવેલ ડિવિડન્ડ જેટલી રકમની આખરી ડિવિડન્ડ માટે જોગવાઈ કરો.
- (3) ચોખ્ખા નફાના 50% કરની જોગવાઈ કરો.
- (4) સ્થિર (કાયમી) મિલકતો માટે રૂ. 20,000 ઘસારાની જોગવાઈ કરો.
- (5) તા. 1-4-2020ની નફા-નુકસાન ખાતાની જમા બાકી રૂ. 1,20,000 છે.

ઉપરોક્ત માહિતીઓ પરથી ક્રિયાંશ લિ.ના ચોપડે તા. 31-3-2021ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું ઊભા સ્વરૂપે યોગ્ય પરિશિષ્ટ સાથે નફા-નુકસાનનું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

DD-002-001305 ]

3

[ Contd...

2 કિઆન લિ. તરફથી અપાયેલી નીચે મુજબની માહિતી ઉપરથી કંપની ધારા 20  
1956 શિઝ્યુલ VI, ભાગ-1 મુજબ તા. 31-3-2021ના રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

વિગત	ઉધાર બાકી રૂ.	વિગત	જમા બાકી રૂ.
રૂ. 100નો એક એવા 'A' લિ.ના ઈક્વિટી શેરમાં રોકાણ		દરેક રૂ. 100નો એક એવા ઈક્વિટી શેર	
રૂ. 80 ભરપાઈ થયેલ	16,000	પૂરેપૂરા ભરેલા	8,00,000
રોકાણો પર મળવાપાત્ર વ્યાજ	2,000	15%ના ડિબેન્ચર	2,00,000
જમીન અને મકાન	3,84,000	ફિક્સ્ડ ડિપોઝીટ	1,20,000
દેવાદારો	1,48,000	કરવેરાની જોગવાઈ	40,000
નફા-નુકસાન ફાળવણી ખાતું	16,000	શેર જપ્તી ખાતું	4,000
ડિબેન્ચર પરતનિધિના રોકાણો	1,00,000	બેન્ક લોન (તારણ વગર)	80,000
સ્ટોક : તૈયાર માલ	1,20,000	સ્ટાફ ગ્રેયુઈટી ફંડ	32,000
સ્ટોક : કાચો માલ	80,000	નહીં મંગાવાયેલ રિવિડન્ડ	3,200
બેન્ક : ચાલુ ખાતું	68,000	ગુજરાત સ્ટેટ ફાયનાન્સ	
લેણીહૂંડી	40,000	કોર્પોરેશનની લોન	1,60,000
ઈક્વિટી શેર પર મંગાવેલા અને		સામાન્ય અનામત	1,00,000
મળવાના બાકી હપ્તા	8,000	સ્ટાફ પ્રોવિડન્ટ ફંડ	1,20,000
પ્લાન્ટ અને યંત્રો	7,20,000	દેવીહૂંડી	35,600
રોકડ સિલક	48,000	અગાઉથી મળેલ શેર હપ્તા	2,000
અગાઉથી ચૂકવેલ વીમા પ્રીમિયમ	3,600	ડિબેન્ચર પરત નિધિ	1,00,000
ફર્નિચર અને ફિટિંગ્સ	56,000	ડાયરેક્ટરો પાસેથી લોન	40,000
બેન્ક કોલ ડિપોઝીટ	48,000	ડૂબત લેણાની જોગવાઈ	4,000
સ્ટેશનરી અને સ્ટેમ્પ સ્ટોક	8,000	પરચૂરણ લેણદારો	1,08,000
પ્રાથમિક ખર્ચા	12,000	જામીનગીરી પ્રીમિયમ	40,000
10%ની સરકારી લોન	40,000		
ટેલિફોન ડિપોઝીટ	32,000		
મશીન ખરીદીના એડવાન્સ	20,000		
ડિબેન્ચર વટાવ	7,200		
છૂટક ઓજારો	12,000		
	<b>19,88,800</b>		<b>19,88,800</b>

**વધારાની માહિતી :**

- (1) મિલકતોની મૂળ કિંમત : જમીન મકાન રૂ. 4,32,000, પ્લાન્ટ અને યંત્રો રૂ. 8,40,000, ફર્નિચર અને ફિટિંગ્સ રૂ. 72,000.
- (2) ઈક્વિટી શેર પર મંગાવેલા અને મળવાના બાકી હપ્તામાં રૂ. 2,000 ડાયરેક્ટરો પાસેથી મળવાના બાકીનો સમાવેશ થાય છે.
- (3) તા. 30-6-21ના રોજ પાકતી રૂ. 56,000ની લેણીહૂંડી વટાવેલી છે.
- (4) સ્ટેટ ફાયનાન્સ કોર્પો.ની લોનની બાકી રકમ રૂ. 1,60,000માં તેના ઉપર લાગેલા વ્યાજ રૂ. 8,000નો સમાવેશ થાય છે. જે હજી ચૂકવવાપાત્ર નથી. આ લોન પ્લાન્ટ અને યંત્રોના હાઈપોથીકેશનના તારણથી લીધેલી છે.
- (5) કંપનીએ રૂ. 1,20,000નો યંત્રો ગોઠવવાનો કરાર કરેલ છે. જે હજી અધૂરો છે અને તેની જોગવાઈ કરેલ નથી.
- (6) સત્તાવાર શેરમૂડી 10,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો તેવા.

૩ હિવા લિમિટેડ તા. 30-6-21ના રોજ સ્વૈચ્છિક રીતે ફંડચામાં ગઈ ત્યારે તેનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબનું હતું. 15

**પાકું સરવૈયું**

દેવાં	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શેરમૂડી :		પાઘડી	50,000
સત્તાવાર શેરમૂડી :		જમીન અને મકાન	4,20,000
8,000 ઈક્વિટી શેર દરેક		યંત્રો	3,30,000
રૂ. 100નો તેવા	8,00,000	ફર્નિચર	6,000
ભરપાઈ થયેલ શેરમૂડી :		સ્ટોક	3,40,000
6,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો		દેવાદારો	50,000
પૂરા ભરપાઈ થયેલા	6,00,000	રોકડ સિલક	24,000
નફા-નુકસાન ખાતું	6,000		
8%ના ડિબેન્ચર્સ	1,00,000		
ડિબેન્ચર પર બાકી વ્યાજ	8,000		
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	6,000		
3 ક્લાર્ક (કારકૂન)નો 2 માસનો પગાર	6,000		
લેણદારો	4,94,000		
	<b>12,20,000</b>		<b>12,20,000</b>

**અન્ય માહિતીઓ :**

- (1) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને તા. 31મી ડિસેમ્બર, 2021ના રોજ ચૂકવાયા.
- (2) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 2,000 થયો.
- (3) લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું તેણે ઉપજાવેલ રકમ પર 2% ગણવાનું છે અને પસંદગીના લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ પર 4% લેખે મહેનતાણું ગણવાનું છે અને ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને વહેંચેલ રકમ પર 10% લેખે ગણવાનું ઠરાવવામાં આવ્યું છે.
- (4) મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા છે :  
જમીન-મકાન રૂ. 3,00,000, યંત્રો રૂ. 3,42,000, સ્ટોક રૂ. 3,10,000, ફર્નિચર રૂ. 8,000 અને દેવાદારો રૂ. 46,000.  
લિક્વિડેટરનું છેવટનું આવક-જાવકનું પત્રક તૈયાર કરો.

**અથવા**

- 3 રાધે લિ.નું તા. 31-3-21ના રોજ સ્વૈચ્છિક વિસર્જન થયું ત્યારે તેનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબનું હતું : 15

**પાકું સરવૈયું**

મૂડી-દેવાં	રૂ.	મિલકત-લેણાં	રૂ.
9,000 'A' ઈક્વિટી શેર દરેક		મિલકતો	8,91,000
રૂ. 100નો તેવા પૂરા ભરપાઈ	9,00,000	રોકડ સિલક	9,000
13,500 'B' ઈક્વિટી શેર દરેક		નફા-નુકસાન ખાતું	13,59,000
રૂ. 50નો તેવા શેરદીઠ રૂ. 40 ભરપાઈ	5,40,000		
18,000 'C' ઈક્વિટી શેર દરેક			
રૂ. 10નો તેવા, શેરદીઠ રૂ. 6 ભરપાઈ	1,08,000		
22,500 'D' ઈક્વિટી શેર દરેક			
રૂ. 5નો તેવા શેરદીઠ રૂ. 4 ભરપાઈ	90,000		
12%ના 2,250 પ્રેફરન્સ શેર દરેક			
રૂ. 100નો તેવા	2,25,000		
10%ના ડિબેન્ચર્સ	1,80,000		
ડિબેન્ચર પર ચૂકવવાનું બાકી વ્યાજ	31,500		
લેણદારો	1,03,000		
દેવીહૂંડી	50,000		
અગાઉથી મળેલ હપ્તા	31,500		
	<b>22,59,000</b>		<b>22,59,000</b>

વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 12,375 થયો. લિક્વિડેટરને રોકડ સિવાયની મિલકતોની ઉપજેલ રકમ પર 4% લેખે રૂ. 32,400 આપવાના છે. ઉપરાંત બિનસલામત લેણદારોને વહેંચેલ રકમ પર 5% અને અગાઉથી મળેલ હપ્તાની ચૂકવણી પર 5% મહેનતાણું આપવાનું છે.

- (1) લિક્વિડેટરનું છેવટનું આવક-જાવક પત્રક બનાવો તેમજ
- (2) દરેક પ્રકારના ઈક્વિટી શેર હોલ્ડર કેટલી રકમ મેળવશે કે ચૂકવશે તેની ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

4 ધાર્મી લિ. 90,000 શેર દરેક રૂ. 10નો તેવા બહાર પાડ્યા છે. આ અંગે ત્રણ 15

દલાલોએ નીચે મુજબની બાંધધરી આપી છે :

અ : 45,000 શેર, બ : 30,000 શેર, ક : 15,000 શેર.

આ ઉપરાંત ત્રણેએ નીચે મુજબ નિશ્ચિત બાંધધરી માટે અરજી કરી છે :

અ : 7,500 શેર, બ : 4,500 શેર, ક : 4,500 શેર.

કંપનીને નિશ્ચિત બાંધધરી સિવાય 60,000 શેર માટે અરજીઓ મળી છે. જે પૈકી નિશાનીવાળી અરજીઓ 45,000 શેર માટેની હતી, જે નીચે મુજબ છે :

અ : 18,000 શેર, બ : 15,000 શેર, ક : 12,000 શેર.

- (1) દરેક બાંધધરી દલાલની જવાબદારી નક્કી કરો. નિશ્ચિત બાંધધરી અંગે કોઈ રકમ જમા આપવામાં આવતી નથી.
- (2) ધાર્મી લિ.ના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો.
- (3) બાંધધરી દલાલોને 5% બાંધધરી કમિશન આપવાનું છે.

#### અથવા

4 (અ) ભારતીય હિસાબી ધોરણ નં. 12 : ‘સરકારી અનુદાન અંગેના હિસાબો’ 8  
સંક્ષિપ્તમાં સમજાવો.

(બ) ભારતીય હિસાબી ધોરણ નં. 14 : ‘સંયોજનના હિસાબો’ સંક્ષિપ્તમાં 7  
સમજાવો.

## ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Write answer of all the questions in main answer sheet.  
(2) Right side figures show marks of the questions.  
(3) Necessary calculations as a part of answer.

- 1** The balance sheet of Jiyansh Ltd. as on 31<sup>st</sup>, March, 2021 **20**  
was as under :

<b>Liabilities</b>	<b>Rs.</b>	<b>Assets</b>	<b>Rs.</b>
6,000, 6% Redeemable preference shares Rs. 10 each fully paid	60,000	Fixed Assets	1,50,000
10,000 Equity shares of Rs. 10 each fully paid	1,00,000	Stock	75,000
5,000 Equity shares of Rs. 10 each fully paid	50,000	Debtors	30,000
Profit and Loss Account	83,000	Bank Balance	80,000
Creditors	15,000		
Bills Payable	10,000		
Proposed dividend	17,000		
	<b>3,35,000</b>		<b>3,35,000</b>

Under the terms of Redemption, Redeemable preference shares were to be redeemed at a 5% premium. For the purpose of redemption 2,000, 5% preference shares of Rs. 10 each were issued at a premium of Rs. 5 per share and were fully paid. On 1<sup>st</sup> April, 2021 6% Redeemable Preference shares were redeemed but there is no trace in respect of 20 preference shares. Bonus shares issue of one equity share for every 10 equity shares was made on that date.

Pass necessary journal entries in respect of above transactions and prepare revised Balance Sheet.

**OR**



1 The following is the Balance Sheet of Ravi-Raj Limited as 20  
on 31-3-2021.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
10,000 Equity shares Rs. 100 each fully paid	10,00,000	Fixed Assets	15,25,000
10% Redeemable Preference shares of Rs. 100 each		Debtors	3,00,000
Rs. 80 paid	4,00,000	Stock	2,00,000
12% Redeemable Preference shares of Rs. 100 each		Cash and Bank	1,25,000
Fully paid	2,00,000		
Security Premium	50,000		
General Reserve	3,60,000		
Profit & Loss Account	1,15,000		
Creditors	25,000		
	<b>21,50,000</b>		<b>21,50,000</b>

The company on 1-4-2021 decided to redeem both the classes of the preference shares, at 10% premium after complying with the provisions laid down under section 80. Cash and Bank Balance Maintain is to be Rs. 1,15,000 in the business.

For the purpose of redemption the company issued necessary no. of 10% cumulative preference shares at 10% premium.

After redemption of preference shares the company decided to utilise the capital Redemption Reserve to issue one fully paid up equity share as bonus share for every ten equity shares.

To record the above transactions pass the necessary journal entries in the books of the company and prepare the Balance Sheet after redemption.

2 The following balances have been obtained from the books of 20  
Kriyansh Ltd. as on 31-3-2021.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Opening stock	40,000	Dividend Received	30,000
Sales	5,20,000	Rent Income	20,000
Purchases	1,22,000	Contribution to	
Salary	60,000	Provident Fund	8,000
Directors Remuneration	10,000	Director's fees	20,000
Telephone exp.	20,000	Interest on Debentures	5,000
Stationery exp.	10,000	Insurance Premium	8,000
Bad-debts	1,000	Audit Fees	5,000
Advertisement exp.	12,000	Repairing exp.	11,000
Expenses to be written off during 2020-21	4,000	Contribution to pension fund	7,000
Profit on foreign Exchange	18,000	Interim dividend	
Bonus to employees	7,000	(For the year 2020-21)	10,000
Share transfer Agent's fees	6,000	Purchase Return	2,000
Sales Return	10,000	Travelling exp.	5,000
Closing Stock	80,000		

**Additional Information :**

- (1) Transfer 20% net profit to General Reserve.
- (2) Make provision for find dividend Equivalent to Interim dividend.
- (3) Provide 50% net profit for tax.
- (4) Rs. 20,000 to be provided for depreciation on fixed assets.
- (5) Credit balance of profit and loss account as on 1-4-2020 is Rs. 1,20,000.

From the above Information, prepare profit and loss statement of the Kriyansh Ltd. as on 31-3-2021 in vertical form with necessary schedules.

**OR**

2 'Kiaan' Co. Ltd. provides the following information for the year 2020-21 (as on 31-3-2021) 20

Particulars	Debit Balance (Rs.)	Particulars	Credit Balance (Rs.)
Investment in Equity shares of A Ltd. Rs. 100 each, Rs. 80 paid up	16,000	Equity shares each of Rs. 100 fully paid	8,00,000
Interest accrued on Investment	2,000	15% Debentures	2,00,000
Land-Building	3,84,000	Fixed deposit	1,20,000
Debtors	1,48,000	Provision for taxes	40,000
Profit and Loss Appropriation Account	16,000	Share forfeiture A/c.	4,000
Debenture redemption fund		Bank Loan (unsecured)	80,000
Investment	1,00,000	Staff gratuity fund	32,000
Stock : Finished goods	1,20,000	Unclaimed dividend	3,200
Stock : Raw materials	80,000	Gujarat State Finance Corporation Loan	1,60,000
Bank current account	68,000	General Reserve	1,00,000
Bills receivable	40,000	Staff Provident Fund	1,20,000
Calls in arrears on equity shares	8,000	Bills Payable	35,600
Plant and Machineries	7,20,000	Calls Received in advance	2,000
Cash Balance	48,000	Debentur redemption fund	1,00,000
Prepaid Insurance premium	3,600	Loan from directors	40,000
Furniture-fittings	56,000	Provision for bad debts	4,000
Stationery and stamp stock	8,000	Sundry creditors	1,08,000
Bank call deposits	48,000	Security premium	40,000
Preliminary expenses	12,000		
10% Government Loan	40,000		
Telephone deposits	32,000		
Advance for purchase of machinery	20,000		
Debenture discount	7,200		
Loose tools	12,000		
	<b>19,88,800</b>		<b>19,88,800</b>

**Additional Information :**

- (1) Original cost of Assets : Land-Building Rs. 4,32,000, Plant & Machinery Rs. 8,40,000, Furniture & Fittings Rs. 72,000.
- (2) Calls in arrears on equity shares include Rs. 2,000 due from directors.
- (3) Bills receivable for Rs. 56,000 on 30-6-2021 have been discounted.
- (4) Balance of Rs. 1,60,000 of loan account with GSFC is inclusive of interest Rs. 8,000 accrued but not due. The Loan is secured by hypothecation of plant and machinery.
- (5) The company had made a contract for erection of machinery at Rs. 1,20,000 which is still incomplete and not provided for.
- (6) Authorised share capital is 10,000 equity shares each of Rs. 100.

From the above information given, prepare Balance sheet of 'Kiaan' Co. Ltd. as on 31-3-2021 as per Companies Act, 1956, schedule VI Part-1.

- 3**      HIVA Ltd. went into voluntary liquidation on 30-6-2021      **15**  
when its balance sheet was as under :

**Balance Sheet**

<b>Liabilities</b>	<b>Rs.</b>	<b>Assets</b>	<b>Rs.</b>
<u>Share Capital :</u>		Goodwill	50,000
<u>Authorized</u>		Land & Building	4,20,000
8,000 Equity shares of Rs. 100	8,00,000	Machinery	3,30,000
<u>Paid up share capital</u>		Furniture	6,000
6,000 Equity shares of Rs. 100		Stock	3,40,000
each fully paid	6,00,000	Debtors	50,000
Profit and Loss A/c	6,000	Cash Balance	24,000
8% Debentures	1,00,000		
Outstanding interest on			
Debentures	8,000		
Provident Fund	6,000		
Two month's salary of three			
clerks	6,000		
Creditors	4,94,000		
	<b>12,20,000</b>		<b>12,20,000</b>

**Other Information :**

- (1) Debenture holders were paid on 31<sup>st</sup> December, 2021.
- (2) Liquidation Expenses amounted to Rs. 2,000.
- (3) The Liquidator's remuneration is 2% on amount realised by him and 4% on the amount paid to preferential creditors and 10% on amount distributed to the equity share holders.
- (4) The assets realised as follows :

Land and Building Rs. 3,00,000; Machinery Rs. 3,42,000; Stock Rs. 3,10,000; Furniture Rs. 8,000 and Debtors Rs. 46,000.

Prepare the Liquidator's final statement of Receipts and Payments.

**OR**

**3** RADHE Ltd. went into voluntary liquidation on 31-3-2021. **15**

Following was the Balance Sheet on that date :

**Balance Sheet**

<b>Liabilities</b>	<b>Rs.</b>	<b>Assets</b>	<b>Rs.</b>
9,000 'A' type of equity shares of Rs. 100 each fully paid up	9,00,000	Assets	8,91,000
13,500 'B' type of equity shares of Rs. 50 each, Rs. 40 paid up per share	5,40,000	Cash Balance	9,000
18,000 'C' type of equity shares of Rs. 10 each, Rs. 6 paid up	1,08,000	Profit & Loss A/c.	13,59,000
22,500 'D' type of equity shares of Rs. 5 each, Rs. 4 paid up per share	90,000		
2,250, 12% preference shares of Rs. 100 each	2,25,000		
10% debentures	1,80,000		

Outstanding Interest on		
Debentures	31,500	
Creditors	1,03,000	
Bills payable	50,000	
Calls received in advance	31,500	
	<b>22,59,000</b>	<b>22,59,000</b>

Liquidation expense amounted to Rs. 12,375. Liquidator is to be given Rs. 32,400 as remuneration at 4% on the amount realised by him from the assets other than cash on hand, in addition at 5% of the amount paid to unsecured creditors and at 5% on the amount paid for calls in advance.

- (1) Prepare Liquidator's final statement of receipts and payments and
- (2) Show as a part of your answer, your working notes about the amount returned to or collected from each type of equity share holders.

**4** Dharmi Ltd. issued 90,000 shares each of Rs. 10. Following **15**  
three underwriters have taken responsibility as under :

A : 45,000 shares, B : 30,000 shares, C: 15,000 shares.

They have also agreed for firm underwriting for following shares :

A : 7,500 shares, B : 4,500 shares, C : 4,500 shares.

The company received applications for 60,000 shares which does not include firm underwriting. Out of these, marked applications were as under for 45,000 shares.

A : 18,000 shares, B : 15,000 shares, C : 12,000 shares.

- (1) Determine the liability of each underwriter. No credit is given for firm underwriting.
- (2) Give journal entries in the books of Dharmi Ltd.
- (3) 5% commission is to be paid to each underwriters.

**OR**

- |   |   |   |
|---|---|---|
| 4 | (A) Briefly explain Indian Accounting Standard-12 for Accounting for Government Grants. | 8 |
|   | (B) Briefly explain Indian Accounting Standard-14 Accounting for Amalgamations.         | 7 |
-