



RAN-0037

S.Y.B.Com. (External) Examination

March / April - 2019

Advance Accounting & Auditing-II

સૂચના : / Instructions

નીચે દર્શાવેલ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી.
Fill up strictly the details of signs on your answer book

Name of the Examination:

S.Y.B.Com. (External)

Name of the Subject :

Advance Accounting & Auditing-II

Subject Code No.:

0 0 3 7

Seat No.:

--	--	--	--	--	--

Student's Signature

1. નીચેના પ્રશ્નોનાં જવાબ આપો.

18

1) હેની લિ.ની 31.03.18 નાં રોજની બાકીઓ નીચે મુજબ છે.

રૂા.

ઈ.શેરમૂડી (દરેક રૂા. 10 નાં રૂા. 8 (ભરપાઈ) 2,00,000

સામાન્ય અનામત 2,00,000

નફા નુકસાન ખાતુ 1,00,000

ઠરાવવામાં આવ્યું કે કંપની ધારાની જોગવાઈ મુજબ 5 શેરનાં બદલામાં એક શેર દરેક રૂા. 10 નો 25% પ્રીમિયમે બોનસ શેર તરીકે આપવા. બોનસ શેર અંગે આમનોંધ લખો.

2) ડિબેંચર હોલ્ડરોને ચૂકવ્યા પછી લિક્વિડેટર પાસે રૂા. 1,29,030 રોકડ સિલક છે. બિન સલામત લેણદારો રૂા. 1,65,000 નાં છે. લિક્વિડેટરને બિન સલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ પર 2% લેખે મહેનતાણુ આપવાનું છે. લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું અને બિન સલામત લેણદારને ચૂકવેલ રકમ ગણો.

3) ડિરેક્ટરોએ તેમની લેણી રકમનાં 65% રકમ ઈક્વિટી શેરોમાં અને 20% રકમ રોકડમાં સ્વીકારી અને બાકીની રૂા. 26,250 તેઓએ જતી કરી છે. મૂડી ઘટાડા અંગે આમનોંધ લખો.

- 4) X લિ. તેનાં 1,000, 12% નાં રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર (દરેક રૂ. 100 નાં શેર દીઠ રૂ. 80 ભરાયેલ) 10% પ્રીમિયમ પરત કરે છે. તેમનાં ચોપડે નીચેની બાકીઓ હતી.

જામીનગીરી પ્રીમિયમ	રૂ. 2,000
બેંક સિલક	રૂ. 30,000
નફા નુકસાન ખાતુ (જમા)	રૂ. 20,000

ડિરેક્ટરોએ રૂ. 10 નો એક એવા ઓછામાં ઓછા ઈક્વિટી શેરો 10% પ્રીમિયમ બહાર પાડી પ્રેફરન્સ શેરો પરત કર્યા. શેર બહાર પાડવાની અંગેની આમનોંધ લખો.

- 5) બોનસ શેરનાં ઉદ્દેશો જણાવો.

- 6) કાન્ડા લિ. નાં તા.31.03.2018 નાં કાચા સરવૈયામાંથી નીચેની વિગતો લેવામાં આવી છે.

વિગત	ઉધાર	જમાં
આવક વેરાની જોગવાઈ (1.04.17)	-	20,000
અગાઉથી ચૂકવેલ આ.વેરો (1.04.17)	15,000	-
અગાઉથી ચૂકવેલ આ.વેરો (ચાલુ વર્ષે)	20,000	-
મૂળ સ્થાને કાપી લીધેલ આવક વેરો	1,500	2,500
નફા નુકસાન ખાતુ (1.04.17)	-	30,000

ગયા વર્ષે 2016-17 ની આકારણી ચાલુ વર્ષે પૂરી થઈ હતી. અને આવકવેરાની જવાબદારી રૂ. 22,000 નક્કી કરવામાં આવી. કંપનીનો ચાલુ વર્ષનો નફો રૂ. 50,000 હતો અને કંપની 50% લેખે આવકવેરો ચૂકવે છે. કંપનીધારો, 2013 મુજબ નફા નુકસાનનું પત્રક અને પાકું સરવૈયું બનાવો.

2. તા.31.03.2018 નાં રોજનાં હેત લિ. અને પ્રિત લિ.નાં પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે.

15

વિગત	નોંધ	હેત લિ.	પ્રિત લિ.
ઈક્વિટી અને દેવા :			
(1) શેર હોલ્ડરનાં ભંડોળ :			
(અ) ઈ.શેર રૂ. 100 નાં પૂરા ભરપાઈ 6%નાં પ્રેફ.શેર દરેક રૂ. 100નાં		5,00,000 2,50,000	2,50,000 -
(બ) અનામત અને વધારો : સામાન્ય અનામત		-	60,000
કારીગર અકસ્માત વળતર ફંડ		-	40,000

(2) બિન ચાલુ દેવા :			
(અ)લાંબા ગાળાનાં ઉછીનાં નાણાં			
10% ના ડીબેચર		1,00,000	-
(બ) અન્ય લાંબા ગાળાનાં દેવા (બેંક લોન)		75,000	-
(3) ચાલુ દેવા :			
લેણદારો		75,000	75,000
કુલ		10,00,000	4,00,000
મિલકતો :			
(1) બિન ચાલુ મિલકતો :			
(અ) કાયમી મિલકત (દ્રશ્ય)			
જમીન-મકાન		1,50,000	50,000
યંત્રો		3,00,000	1,50,000
કાયમી મિલકત (અદ્રશ્ય) પાઘડી		50,000	-
(બ) બિન ચાલુ રોકાણો		50,000	10,000
(સી) અન્ય બિન ચાલુ મિલકતો નફા નુકસાન ખાતુ		75,000	
(2) ચાલુ મિલકતો :			
(અ) માલ સામગ્રી - સ્ટોક		1,25,000	75,000
(બ) વેપારી લેણાં - દેવાદારો		1,50,000	1,00,000
(ક) રોકડ સ્વરૂપની મિલકત - રોકડ		85,000	15,000
(ડ) અન્ય ચાલુ મિલકતો - પ્રાથમિક ખર્ચ		15,000	-
		10,00,000	4,00,000

ઉપરોક્ત તારીખે બંને કંપનીઓએ સંયોજન કરી રૂ. 12,50,000 ની સત્તાવાર મૂડી સાથે મમતા લિ. નામની નવી કંપની સ્થાપવાનું નક્કી કર્યું જે રૂ. 100 નો એક એવા 10,000 ઈ.શેર અને 2500 અને 2500. 10% નાં પ્રેફ.શેરમાં વહેંચાયેલ હતી. હેત લિ. નાં રોકાણો અને પ્રિત લિ.ની રૂ. 5,000 ની રોકડ સિવાયની મિલકતો અને દેવા લેવા. બંને કંપનીઓની કાયમી મિલકતોની બજાર કિંમત ચોપડે કિંમત કરતાં 20% વધુ ગણવી.

ચૂકવણીની શરતો:

- (1) બંને કંપનીનાં પાંચ ઈક્વિટી શેરનાં બદલામાં મમતા લિ. તેના 6 ઈ.શેર પૂરા ભરાયેલ ગણી 10% પ્રીમિયમે આપવા.
- (2) હેત લિ. નાં પાંચ પ્રેક્. શેરનાં બદલામાં મમતા લિ. નાં ચાર પ્રેક્.શેર પૂરા ભરાયેલ તેમજ રૂ. 25,000 રોકડા આપવા.
- (3) હેત લિ. નાં ડિબેચર હોલ્ડરોને 8% પ્રીમિયમ મળી રહે તે રીતે મમતા લિ. એ 12% નાં ડિબેચર 10% વટાવે આપવા.
- (4) હેત લિ. ને રૂ. 7,000 રોકડા આપવા.

મમતા લિ. એ પોતાનાં બાકીનાં ઈ.શેર, શેર દીઠ રૂ. 20 નાં પ્રીમિયમે જાહેર જનતા માટે બહાર પાડ્યા જે પૂરા ભરપાઈ થયા. પ્રાથમિક ખર્ચ રૂ. 5,000 થયો.

મમતા લિ. નાં ચોપડે આમનોંધ લખો. અને કંપનીધારો, 2013 મુજબ પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

2. ભવ્ય લિ. એ તા.31.03.2018 નાં રોજ પાઘડી અને અન્ય મિલકતો (રોકાણો સિવાય) લઈ લેવાનું સ્વીકાર્યું, તે તારીખે જ્ય લિ. નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

15

વિગત	નોંધ	રૂ.
(અ) ઈક્વિટી અને દેવા :		
(1) શેર હોલ્ડરોનાં ભંડોળ		
(અ) ઈ.શેરમૂડી દરેક રૂ.10નાં		1,20,000
(બ) અનામત વધારો :		
સામાન્ય અનામત		18,750
નફા નુકસાન ખાતુ		13,500
(2) બિન ચાલુ દેવા :		
લાબાં ગાળાનાં ઉછીનાં નાણાં - 8% નાં ડિબેચર		45,000
(3) ચાલુ દેવા :		
(અ) વેપારી દેવા : લેણદારો		27,750
(બ) ટૂંકા ગાળાની જોગવાઈ-કરવેરાની જોગવાઈ		15,000
કુલ		2,40,000
(બ) મિલકતો :		
(1) બિન ચાલુ મિલકતો :		
(અ) કાયમી મિલકતો		
(1) દ્રશ્ય મિલકત-જમીન-મકાન		60,000

યંત્રો		60,000
(2) અદ્રશ્ય મિલકત-પાઘડી		15,000
(બ) બિન ચાલુ રોકાણો-રોકાણો		22,500
(2) ચાલુ મિલકતો :		
(અ) માલ સામગ્રી - સ્ટોક		30,000
(બ) વેપારી લેણાં - દેવાદારો		37,500
(ક) રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો - બેંક સિલક		15,000
		2,40,000

ભવ્ય લિ. એ જય લિ.ને સમાવી લેવાનું નક્કી કર્યું. અન્ય શરતો : ભવ્ય લિ.એ-

- (1) જૂના ડિબેંચર 8% પ્રીમિયમે પરત કરવા. 16%નાં નવા ડિબેંચર 10% વટાવે આપવા.
- (2) જય લિ. નાં 2 ઈ.શેરનાં બદલામાં ભવ્ય લિ.નાં 3 ઈ.શેર રૂ. 11 ની બજાર કિંમત આપવા.
- (3) જય લિ.નાં દરેક શેર ટીક રૂ.2 રોકડા આપવા.
- (4) સમાવેશ ખર્ચ રૂ.3,000 થયો.
- (5) જય લિ.એ રોકાણો રૂ.24,000 માં વેચ્યા. ભવ્ય લિ. પાસેથી મળેલા શેર પૈકી 1/3 ભાગનાં શેર દરેક રૂ.10.50 ના ભાવે વેચ્યા.
- (6) કરવેરાની જવાબદારી રૂ.18,000 નક્કી થઈ.

ભવ્ય લી. એ જમીન-મકાનની કિંમત 25% વધુ આંકી, યંત્રોની કિંમત 20% ઓછી આંકી, સ્ટોકની કિંમત રૂ.26,250 નક્કી થઈ તથા દેવાદારો પર 5% ની જોગવાઈ કરો.

જય લિ.નાં ચોપડે -

- (1) માલ મિલકત નિકાલ ખાતુ.
- (2) બેંક ખાતુ અને (3) ઈક્વિટી શેર હોલ્ડરોનું ખાતુ તથા ભવ્ય લિ.નાં ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

3. તા.31.03.2018 નાં રોજ પરમાનંદ લિ.નાં ચોપડામાં નીચેની બાકીઓ દર્શાવેલ છે.

20

ઉધાર બાકી	રૂ.	જમા બાકી	રૂ.
પાઘડી	3,00,000	7%નાં ક્યુમ્યુલેટિવ પ્રેફ.	
જમીન-મકાન	14,40,000	શેર રૂ.100નાં પૂ. ભરપાઈ	12,00,000
પ્લાન્ટ-યંત્રો	13,20,000	ઈક્વિટી શેર રૂ.10નાં પૂરા ભરપાઈ	24,00,000
રોકાણો	1,44,000		

ચાલુ મિલકતો	20,64,000	8%નાં ડિબેન્ચર્સ	12,00,000
નફા નુકસાન ખાતુ	10,20,000	ડિબેન્ચર પર ચઢેલ વ્યાજ	48,000
		ડિરેક્ટરની લોન	2,40,000
		ચાલુ દેવા	12,00,000
	62,88,000		62,88,000

નોંધ : (1) કંપની સામે નુકસાનીનો દાવો કોર્ટમાં પેન્ડીંગ છે રૂ.1,20,000.

(2) પ્રેક્ટરન્શ શેર પર એક વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચઢેલ છે.

અદાલત દ્વારા મૂડી ઘટાડાની નીચેની યોજના મંજૂર કરવામાં આવી.

- (1) પ્રેક્ટરન્શ શેરમૂડી અને ઈક્વિટી શેરમૂડી ઘટાડવી.
- (2) પ્રેક્ટરન્શ શેર હોલ્ડરો એ તેમનું અડધું ડિવિડન્ડ જતું કરવું અને બાકીની રકમ પેટે મૂડી ઘટાડા પછીનાં નવા રૂપનાં ઈક્વિટી શેર આપવા.
- (3) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોએ પોતાની લેણી રકમની અંશતઃ ચૂકવણી પેટે રૂ.4,32,000 ની ચોપડે કિંમતનાં જમીન-મકાન રૂ.6,00,000 ની કિંમતે લેવાનું નક્કી કર્યું છે. અને બાકીની રકમ પેટે રૂ.1,44,000 ઈ.શેર. શેરદીઠ નવી કિંમતે લેવાનું સ્વીકાર્યું.
- (4) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોએ ચઢેલું વ્યાજ જતું કર્યું.
- (5) કંપની સામે નુકસાનીનો દાવો કોર્ટમાં પેન્ડીંગ છે. તેની 14,400 ઈક્વિટીશેર, શેરદીઠ નવી કિંમતે આપી પતાવટ કરવામાં આવી.
- (6) ડિરેક્ટરોની લોનનું ભાવોભાવ 96,000 ઈક્વિટી શેરમાં રૂપાંતર કરવામાં આવ્યું. (શેરદીઠ નવી કિંમતથી)
- (7) તમામ અદ્રશ્ય મિલકત અને નફાનુકસાન ખાતુ માંડી વાળવું.
- (8) મિલકતોનું નીચે મુજબ પુનઃ મૂલ્યાંકન કર્યું.
પ્લાન્ટ-યંત્રો રૂ.8,40,000, રોકાણો રૂ.1,20,000
- (9) મૂડી ઘટાડાખાતુ અંધ કરીને તેની બાકી મૂડી અનામત ખાતે લઈ ગયાની આમનોંધ નીચે મુજબ દર્શાવેલી હતી.

મૂડી ઘટાડા ખાતે ઉ 5,94,000

તે મૂડી અનામત ખાતે 5,94,000

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી કંપનીનાં ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો અને મૂડી ઘટાડા પછીનું પાકુ સરવૈયું (કંપની ઘારો, 2013 મુજબ) તૈયાર કરો.

અથવા

વિગત	નોંધ	રૂા.
અ) ઈકિવિટી અને જવાબદારીઓ :		
1) શેર હોલ્ડરનાં ભંડોળ :		
શેરમૂડી :		
12% ની પ્રેક્-શેરમૂડી		1,00,000
રૂા.50 નો એક એવા 2,000 'A' ઈ.શેર રૂા.25 ભરપાઈ		50,000
રૂા.20નો એક એવા 4,000 'B' ઈ.શેર રૂા.8 ભરપાઈ		32,000
રૂા.10નો એક એવા 2,000 'C' ઈ.શેર રૂા.6 ભરપાઈ		12,000
2) બિન ચાલુ દેવા :		
લાંબા ગાળાનાં ઉછીનાં નાણાં : 12% નાં ડિબેંચર		1,50,000
3) ચાલુ દેવા :		
(અ) વેપારી દેવા : લેણદારો (સ્ટોકનાં તારણ પર)		30,000
અન્ય લેણદારો		2,24,000
(બ) અન્ય ચાલુ દેવા : ડિબેંચરનું બાકી વ્યાજ		9,000
કુલ		6,07,000
બ) મિલકતો :		
1) બિન ચાલુ મિલકતો :		
(અ) કાયમી મિલકત (દ્રશ્ય) જમીન-મકાન		5,30,000
(બ) અન્ય બિનચાલુ મિલકત : નફા નુકસાન ખાતુ		27,500
2) ચાલુ મિલકતો :		
(અ) માલ સામગ્રી : સ્ટોક		22,000
(બ) રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો : રોકડ		27,500
કુલ		6,07,000

(1) વિસર્જન ખર્ચ રૂા.3,120.

(2) લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું :

રોકડ સિવાયની મિલકતની ઉપજ પર 1/5%

પસંદગી સિવાયના બિન સલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ પર 2% ઈ.શેર હોલ્ડરોની કાયદેસરની વધુમાં વધુ જવાબદારીમાંથી થયેલી બચત પર 25%.

(3) મિલકતોનાં ઉપજ્યા :

જમીન-મકાન	રૂ.4,70,000
સ્ટોક	રૂ.30,000

(4) અન્ય લેણદારોમાં સમાયેલ છે.

- (અ) કર્મચારી રાહુને દર મહિને રૂ.9000 લેખે ત્રણ માસનો પગાર રૂ.27,000.
(બ) કર્મચારી કેતુને દર મહિને રૂ.4000 લેખે છ માસનો પગાર રૂ.24,000.
(ક) કર્મચારી શનિને દર મહિને રૂ.7,000 લેખે બે માસનો પગાર રૂ.14,000.
(ડ) કર્મચારી વીમા યોજનાં હેઠળ ફાળો રૂ.6,000.
(ઈ) કામદારોનું પ્રોવિડન્ડ ફંડ રૂ.24,000.

(5) પ્રેક્ષરન્સ શેર પર એક વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચૂકવવાનું બાકી છે.

(6) બધા જ ચૂકવણી તા.31.01.2019 નાં રોજ કરવામાં આવી હતી.

ઉપરની વિગતો પરથી કંપની 31.12.2018 નાં રોજ સ્વેચ્છિક ફરિયામાં ગઈ તેમ માની લિક્વિડેટરનું આવક-જાવકનું પત્રક તૈયાર કરો.

4. મયુર લિ.નું તા.31.3.2018 નાં રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

22

ઉધાર બાકી	રૂ.	જમા બાકી	રૂ.
મકાનો	2,90,000	વેચાણ	5,20,000
મશીનરી	1,00,000	ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	2,000
આખર સ્ટોક	90,000	ઘાલ. અના. જોગવાઈ (1-04-17)	3,000
વ્યવસ્થિત ખરીદી	2,10,000	ઈક્વિટી શેરમૂડી	2,00,000
પગાર	60,000	સામાન્ય અનામત	40,000
ડિરેક્ટર ફી	10,000	નફા નુકસાન ખાતુ (1.4.17)	25,000
ભાડું	26,000	લેણદારો	92,000
ઘસારો	20,000	ઘસારાની જોગવાઈ :	
ઘાલખાધ	6,000	મકાન પર 50,000	
રોકાણ પર ચઢેલ વ્યાજ	2,000	મશીનરી પર 56,000	1,06,000
માફત લિ.નાં શેર	1,20,000	14%નાં ડિબેંચર	2,00,000
ડિબેંચર વ્યાજ	28,000	ડિબેંચર પર ચઢેલ પરંતુ દેવુ	

છૂટા ઓજાર	23,000	નહીં થયેલ વ્યાજ	14,000
એડવાન્સ ટેક્ષ	60,000	રોકાણ પર વ્યાજ	12,000
પરચૂરણ ખર્ચ	18,000	નહિં મંગાવેલ ડિવિડન્ડ	5,000
દેવાદારો	1,25,000	આવકવેરાની જોગવાઈ (2016-17)	30,000
અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો (2016-17)	30,000	વટાવેલું પરંતુ નહીં પાકેલ	
બેંક સિલક	30,000	લેણી હૂંડીઓ રૂ.10,000	
	12,48,000		12,48,000

વધારાની માહિતી :

- (1) આખર સ્ટોક શરૂઆતનાં સ્ટોકથી રૂ.80,000 વધુ છે.
- (2) શંકાસ્પદ દેવા માટે 4% જોગવાઈ કરવાની છે.
- (3) ચાલુ વર્ષ માટે 30% લેખે આવકવેરાની જોગવાઈ કરવાની છે. તા.31.03.2017નાં રોજ પૂરા થતા વર્ષની આવકવેરાની જવાબદારી રૂ.30,000 છે.
- (4) ઘસારાની રકમમાં રૂ.8,000 મકાન પર અને રૂ.12,000 મશીનરી પરનાં સમાયેલ છે.
- (5) ડિરેક્ટરોએ 25% લેખે ડિવિડન્ડની ભલામણ કરી છે અને સામાન્ય અનામત માટે 10% લેખે લઈ જવાનાં છે. (કોર્પોરેટ ડિવિડન્ડ ટેક્સની 20% લેખે ધારણાં કરો)

તૈયાર કરો -

- (1) 31.03.2018 નાં રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નક્ષા નુકસાનનું પત્રક.
- (2) 31.03.2018 નાં રોજનું કંપની ધારો - 2013 નાં પરિશિષ્ટ-3 મુજબનું પાકું સરવૈયું.

5. તા.31.03.2018 નાં રોજનું ચાંદની લિ.નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

13

વિગત	નોંધ	રૂ.
1) ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓ :		
1) શેર હોલ્ડર નાં ભંડોળો :		
(અ) શેરમૂડી :		
ઈક.શેર દરેક રૂ.10 નાં શેરટીઠ રૂ.9 ભરપાઈ		9,00,000
10% રિડી.પ્રેક્ટ.શેર દરેક રૂ.10 ના શેરટીઠ રૂ.8 ભરપાઈ		4,00,000
14% રિડી.પ્રેક્ટ.શેર દરેક રૂ.10 ના પૂરા ભરપાઈ		3,00,000
(બ) અનામત અને વધારો :		
સામાન્ય અનામત		15,00,000

નફા નુકસાન ખાતુ		50,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ		50,000
2) બિન ચાલુ દેવા :		-
3) ચાલુ દેવા :		
લેણદારો		2,50,000
કુલ		34,50,000
2) મિલકતો :		
(1) બિન ચાલુ મિલકતો :		
(અ) કાયમી મિલકતો (દ્રશ્ય) : કાયમી મિલકતો		19,50,000
(બ) બિન ચાલુ રોકાણો : રોકાણો		2,00,000
(2) ચાલુ મિલકતો :		
(અ) રોકડ સ્વરૂપની મિલકત : બેંક		5,00,000
(બ) અન્ય ચાલુ મિલકત		8,00,000
કુલ		34,50,000

કંપનીધારાની જોગવાઈનું પાલન કર્યા બાદ 12%ની રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેરમૂડી 10% પ્રીમિયમ તથા 14% નાં રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર 5% પ્રીમિયમ પરત કરવાનું નક્કી કર્યું. રોકાણો રૂ.1,50,000 ની કિંમતે વેંચી દીધા. છેવટની બેંક સિલક રૂ.50,000 રાખવાની છે. બંને પ્રકારનાં રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર પરત કરવાનાં હેતુથી જરૂર જણાય તેટલી સંખ્યામાં 15% નાં ક્યુ.પ્રેફ શેર 10% પ્રીમિયમ બહાર પાડવાનું નક્કી કર્યું. ત્યારબાદ તેજ તારીખે 2013 નાં કંપનીધારાની જોગવાઈનું પાલન કરીને દર બે ઈક્વિટી શેર દીઠ એક બોનસશેર આપવાનો છે.

ચાંદની લિ.નો ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

અથવા

5. ટૂંકનોંધ લખો.

- (1) શેરદલાલ અને પેટાદલાલ. 08
- (2) રીયલ એસ્ટેટ ડેવલપર્સ. 05

6. ટૂંકનોંધ લખો. (ગમે તે ત્રણ)

12

- (1) એક વ્યક્તિની કંપની.
- (2) મૂડી ઘટાડા અંગે કંપનીધારાની જોગવાઈઓ.
- (3) રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર અંગે કંપનીધારાની જોગવાઈઓ.
- (4) ખાનગી કંપની.
- (5) શંકાયિત દેવાં.

English Version

Que.1 Give the answer of following question:

18

- (a) The Heni Ltd has the following items, in its Balance sheet as on 31-03-2018.

Subscribed equity Share capital (each of Rs 10, Rs 8 paid up)	200000
General reserve	200000
Profit and loss A/c	100000

Decided that to issue Bonus share at Rs 10 each at a premium of 25% on the basic at one equity share for every five equity share held. As per company Act, write journal entries for bonus share.

- (b) After making the payment to the debenture holder, the liquidator has balance of Rs 1, 29, 030 on his hand, unsecured creditors are Rs 1,65,000. The liquidator is entitled to get 2% commission on amount paid to unsecured creditors. Compute liquidators remuneration and amount paid to creditors.
- (c) Directors have agreed to accept 65% of their claims in the form of equity share and 20% in cash and they have waived the remaining amount of Rs 26,250 write journal entry for capital reduction.
- (d) X Ltd wants to redeem its 1000 12% red pref share of Rs 100 each Rs 80 paid at 10% premium the ledger account show the following balance.

Securities premium	2000
Bank balance	30000
Profit- Loss A/c	20000

The directors redeemed the preference share by making minimum fresh issue of equity share of Rs 10 each at 10% premium.

- (e) State the objective of bonus share.
- (f) The following balances are extracted from the trial balance of Kanha Ltd as on 31-03-2018.

Particulars	Dr. (Rs)	Cr.(Rs)
Provision for Income Tax (1-4-2017)	-	20000
Advance Payment of I. Tax (1-4-2017)	15000	-
Advance Payment of I. Tax (current year)	20000	-
Income Tax deducted at source	1500	2500
Profit loss A/c (1-4-2017)	-	30000

Assessment in respect of Income tax of previous year 2016-17 was computed during the current year and income tax liability of Rs 22000 has been determined. Current year profit of the company was Rs 50000 and company pays income tax at the rate of 50%.

From the above particulars prepare P and L A/c and balance sheet as per companies Act , 2013.

2. The following were Balance sheet of Het Ltd and Preet Ltd as on 31-03-2018. 15

Particulars	Note	Het. Ltd (Rs)	Preet Ltd (Rs)
(I) Equity and Liabilities:			
(1) Share holder's Funds:			
a) Share capital			
E. shares each of Rs 100. Fully paid		5,00,000	2,50,000
6% pref. share Rs. 100 peach F.paid.		2,50,000	-
b) Reserves and Surplus:			
General reserve		-	60,000
Workers accident comp. Fund		-	40,000
(2) Non-current Liabilities:			
a) Long term borrowing:			
10% Debentures		1,00,000	-
b) Other Long term Borrowing:			
Bank loan		75,000	-
(3) Current Liabilities:			
a) Trade Payable : Creditors		75,000	50000
Total		10,00,000	4,00,000
(II) Assets:			
(1) Noncurrent Assets:			
a) Fixed Assets (Fangible)			
Land –Building		150000	50,000
Machinery		300000	1,50,000
b) Fixed assets (Intangible)		50000	10,000
Goodwill			
c) Noncurrent Investment		50000	-
d) Other noncurrent Assets:			
Profit and Loss A/c		75000	-
(2) Current Assets:			
a) Inventories Stock		1,25,000	75000
b) Trade receivable Debtors		1,50,000	1.00,000
c) Cash Equivalent Asset – cash		85,000	15000
d) Other current Asset – Preliminary Exp		15000	-
Total		10,00,000	4,00,000

On the above data both the company decided to amalgamate and form a new company Mamta Ltd. with an authorized capital of Rs 12, 50,000. divided in to 10000 equity shares and 2,500 10% pref. shares of Rs 100 .each assets and liabilities of both the companies are to be taken over expect investment of Het/Ltd and cash balance of Rs 5,000 of Preet ltd. The market value of fixed assets of both the companies to be taken at 20% more than book value.

Condition of Payment:

1. The equity share of both the companies will be given 6 fully paid equity shares of Mamta Ltd for every five equity share held by them at premium of 10%.
2. The Pref shareholder of Het Ltd will be given 04 fully paid pref. share of Mamta Ltd for every five pref. shares held by them and Rs 25,000 cash.
3. The debenture holder of Het Ltd. will be given 12% debenture of Mamta ltd at a discount of 10% to discharge their liability at 8% premium.
4. Rs 7000 given cash to Het Ltd.

Mamta Ltd issued the remaining equity shares to the public at a premium of Rs 20 per share, which were fully paid up preliminary expenses amounted to Rs 5000.

Pass entries in the books of Mamta Ltd. And prepare its Balance sheet as per company act 2013.

OR

2. Bhavya Ltd has agreed to acquire good will and other assets (except investment) of Jay Ltd on 31-03-2018 the balance sheet of Jay Ltd. On that day is as follows:

15

Particulars	Note	Rs
(I) Equity and Liabilities:		
(1) Share holder's Funds:		
a) Share capital – Eq share of Rs 10 each.		1,20,000
b) Reserve and Surplus:		
General reserve		18,750
Profit and loss A/c.		13,500
(2) Non- Current Liabilities:		45000
8% Debentures		
(3) Current Liabilities:		
a) Trade Payable – creditors		27750
b) Short term provision : Provision for Taxation		15000
Total		2,40,000

(II) Assets:		
1. Non –current Assets:		
a) Fixed assets.		60,000
i) Tangible assets – Land – Building		60000
Machineries		15000
ii) In tangible assets : Goodwill		22500
2. Non – current Investments: Investment		
2. Current Assets:		
a) Inventories – Stock		30000
b) Trade receivable – Debtors		37500
c) Cash equivalents-Bank		15000
	Total	2,40,000

Bhavya Ltd absorbed Jay Ltd on following condition: Bhavya Ltd will....

1. Discharge the old debenture at 8% premium by issue of 16% new debenture at 10% discount.
2. Issue 3 Equity shares of Bhavya Ltd at market price of Rs 11. For 2 equity share of Jay Ltd.
3. Pay Rs 2 in cash for every share of Jay Ltd.
4. Pay absorption Expenses of Rs 3,000.
5. Jay Ltd sold investments for Rs 24,000. 1/3 of the share received from Bhavya Ltd are sold at Rs 10.50 each

Tax Liabilities are determined at Rs 18000.

Bhavya Ltd. Valued Land and building 25% more and machinery 20% below the book value stock at Rs 26,250 and debtors subject to 5% provision for doubtful debts.

Prepare in the books of Jay Ltd.....

1. Realisation account
2. Bank account
3. Share holders account and pass journal entries in the books of Bhavya Ltd.

3. Following balances appeared in the books of Paramanand Ltd as on 31-03-2018.

20

Debit Balance	Rs	Credit Balance	Rs
Good will	300000	7% cumulative Preference share of Rs 100 F paid	1200000
Land – Building	1440000	Equity share of Rs 10 each fully paid	1400000
Plant- Machinery	1320000	8% debentures	1200000
Investments	144000	Debenture interest due	48000
Current assets	2064000	Loan from directors	240000
Profit – Loss A/c	1020000	Current liabilities	1200000
	6288000		6288000

Note:

1. Claims of damages against the company pending in the court of law amounted Rs 120000.
2. Arrears of Pref. share dividend for one year.

A scheme of capital reduction as approved by the court was as follows:

1. Reduce the pref share capital and equity share capital.
2. Pref shareholder waived half of the arrears of dividend and for remaining amount issue necessary number of new equity share after capital reduction.
3. Debenture holders agreed to take over part of the land and building having book value Rs 432000 at Rs 600000 and 144000 equity share of new value of each share issued to them for the balance.
4. Debenture holders waived their interest due on debentures.
5. The claims for damage pending in the court of law were settled by issue 14400. Equity share of new value of each fully paid.
6. Directors converted their loan in to 96000 equity share in the same amount at near per share value of share.
7. All intangible and fictitious assets were written off.
8. The assets were revalued as under.
Machinery Rs 8, 40,000 investments Rs 120000.
9. Following journal entry appear in the books of company for the balance of capital reduction account and transfer to capital reserve.

Capital Reduction A/c Dr. 5, 94000

To capital reserve A/c 594000

From the above information pass necessary journal entries in the books of company and prepare balance sheet as per companies act, 2013 after capital reduction.

OR

3. Balance sheet of Roshan Ltd .as on 31-12-2018 is as under

20

Particulars	Note	Rs
(I) Equity and Liabilities:		
(1) Share holders Fund:		
(a) Share capital		
12% pref share capital		100000
2000 'A' equity share of Rs 50 each paid Rs 25.		50000
4000 'B' eq. share of Rs 20 each paid Rs 8.		32000
2000 'C' eq. share of Rs 10 each paid Rs 6		12000
B) Reserve and surplus:		-
(2) Noncurrent Liabilities:		
(a) Long term borrowings (12% Debenture)		150000
(3) Current Liabilities:		
(a) Trade payable – creditors (mortgaged on stock)		30000
Other creditors		224000
(b) Other current liabilities		9000
in paid interest on debentures		
Total		6,07,000
(II) Assets:		
(1) Non – current Assets:		
a) Fixed assets (Tangible) Land building		530000
b) Other non-current assets – profit loss a/c		27500
(2) Current Assets:		
a) Inventories – stock		22000
b) Cash Equivalents- cash		27500
Total		6,07,000

1. Liquidation expense Rs 3120

2. Remuneration to Liquidator:

1/5 % on the assets realized other than cash.

2% on amount paid to unsecured creditors except preferential creditors.

25% on saving realized from maximum legal liabilities of equity share holder.

3. Assets realized:

Land –Building	470000
Stock	30000

4. The above other creditors include the following:

a) Three months salary at Rs 90000 per month of Rahu	Rs 27000
b) Six month salary at Rs 4000 pm of employee Ketu	Rs 24000
c) Two months salary at Rs 7000 pm of employee Shani	Rs 14000
d) Contribution under employs insurance scheme	Rs 6000
e) Workman’s provident fund	Rs 24000

5. Dividend on pref share in arrears for one year.

6. All payments were made on 31-01-2019.

On the basis of above particulars prepare the receipts and payment statement of liquidator assuming that the company went in to voluntary liquidation on 31-12-2018.

4. The following is the Trial balance of Mayur Ltd as on 31-03-2018.

22

Debit Balance	Rs	Credit Balance	Rs
Building	290000	Sales	520000
Machinery	100000	Outstanding expenses	2000
Closing stock	90000	Provision for doubtful debt (1-04-2017)	3000
Adjusted purchase	210000	Equity share capital	200000
Salaries	60000	General reserve	40000
Directors fees	10000	Profit –Loss A/c (1-04-2017)	25000
Rent	26000	creditors	92000
Depreciation	20000	Provision for depreciation On Building 50000 On machinery 56000	106000
Bad-debts	6000	14% Debenture	200000
Interest accrued on investment	2000	Interest on debentures accrued but not due	14000
Share of marut ltd	120000	Interest on investments	12000
Debenture interest	28000	Unclaimed dividend	5000

Loose tools	23000	Income tax provision (2016-17)	30000
Advance tax	60000	Bills discounted but not yet matured Rs 10000	
Sundry expenses	18000		
Debtors	125000		
Advance tax paid (2016-17)	30000		
Bank	30000		
	1248000		1248000

Additional Information:

1. Closing stock is more than opening stock by Rs 80000.
2. Provide for doubtful debt at 4% on debtors.
3. Make a provision for Income Tax at 30% for the current year. The income tax liabilities for the year ending 31-03-2017 is Rs 30000.
4. Depreciation expenses includes depreciation of Rs 8000 on building and that Rs 12000 on machinery.
5. The directors recommend a dividend at 25% and transfer to general reserve at 10% (Assume corporate dividend tax at 20%.)

Prepare (1) statement of profit and loss for the year ended 31-03-2018.

(2) Balance sheet in the prescribed form as at 31-03-2018 as per schedule III of companies Act 2013.

5. Following is the balance sheet of Chandni Ltd as on 31-03-2018.

13

Particulars	Note	Rs
(I) Equity and Liabilities:		
(1) Share holder fund:		
a) Share capital:		
Eq. share of Rs 10 each paid up Rs 9 each.		900000
12% red pref share of Rs 10 , each paid up for Rs 8 each.		400000
14% red perf share of Rs 10 each fully paid up		300000
b) Reserve and surplus:		
General reserve		1500000
Profit – loss A/c		50000
Securities premium		50000

(2) Noncurrent Liabilities		-
(3) Current – Liabilities Creditors		250000
Total		3450000
(II) Assets:		
(1) Noncurrent Assets:		
a) Fixed Assets (Tangible) Fixed assets		1950000
b) Non- current Investments		200000
(2) Current Assets:		
a) Cash Equivalents: Bank		500000
b) Other current assets		800000
Total		3450000

It was decided to redeem 12% Red pref share at a premium of 10% and 14% red pref share at a premium of 5% on the data of balance sheet after complying with necessary provision of company act. Investment were sold at Rs 150000. Bank balance to be maintained in the business is Rs 50000. For this purpose 15% cumulative preference share were issued at a premium of 10% in adequate number.

Afterward on the same date one bonus share for two equity share held to be given after complying with necessary provision of companies act 2013.

OR

5. Write short notes:

- | | | |
|----|------------------------------|----|
| 1. | Stock Broker and Sub broker. | 08 |
| 2. | Real Estate Developers. | 05 |

6. Write short notes: (any three)

12

1. One person company
2. Provision of company Act for capital reduction.
3. Provision of company Act for redemption of redeemable preference share.
4. Private company
5. Contingent liabilities.