

2024

## CORPORATE ACCOUNTING — GENERAL

Paper : DSE-5.2AG

Full Marks : 80

*Candidates are required to give their answers in their own words as far as practicable.*

প্রান্তলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।

বিভাগ - ক

- ১। A Ltd. 100 টাকা নামিক মূল্যে 10,000 শেয়ার-এর জন্য আবেদন আমন্ত্রণ করেছে। শেয়ারের অর্থ নিম্নরূপে প্রদেয়— application ₹ 25, allotment ₹ 40, call ₹ 35। সমস্ত শেয়ারের জন্য আবেদন পাওয়া গেছে। N তার 200 টি শেয়ারের উপর call money দিতে ব্যর্থ হয়েছেন এবং তার সকল শেয়ার বাজেয়াপ্ত করা হয়েছে। এছাড়া অন্য সকল শেয়ারের উপর প্রাপ্য অর্থ পাওয়া গেছে। N-এর বাজেয়াপ্ত শেয়ারের মধ্যে থেকে 100 টি শেয়ার পুনরায় বিলি করা হয়েছে প্রতিটি 90 টাকা পূর্ণ আদায়ীকৃত মূল্যে।
- প্রয়োজনীয় বিবরণী সহকারে প্রয়োজনীয় জাবেদা দাখিলা লিপিবদ্ধ করো।

১০

- ২। M লিমিটেড-এর পরিশোধিত মূলধন হল ₹ 1,00,00,000 যার মধ্যে 10 টাকা মূল্যের পূর্ণ আদায়ীকৃত 6,00,000 ইকুইটি শেয়ার এবং 5 টাকা মূল্যের 4 টাকা আদায়ীকৃত 10,00,000 ইকুইটি শেয়ার রয়েছে। 31 মার্চ, 2024 তারিখে কোম্পানির সিকিউরিটিজ প্রিমিয়ামে ₹ 4,00,000; লাভ ও ক্ষতির হিসাবে ₹ 20,00,000; সাধারণ রিজার্ভে ₹ 30,00,000 এবং ক্যাপিটাল রিডেম্পশন রিজার্ভে ₹ 6,00,000 আছে।

1 এপ্রিল, 2024-এ কোম্পানির পরিচালন পর্বদ সিদ্ধান্ত নেয় যে, বোনাস লভ্যাংশের মাধ্যমে—

- the partly paid-up shares are converted into fully paid-up shares; and
- the existing holders of fully paid-up shares are also allotted one fully paid-up bonus share of ₹ 10 each at par for every four existing fully paid-up shares of ₹ 10 each.

It is desired that there should be minimum reduction in free reserves.

উপরে উল্লিখিত দুই ধরনের বোনাস ইস্যু আলাদাভাবে দেখিয়ে প্রয়োজনীয় জাবেদা দাখিলাগুলি লিপিবদ্ধ করো।

১০

অথবা,

একটি কোম্পানি জনসাধারণের কাছে 18,00,000 শেয়ার ইস্যু করার প্রস্তাব দিয়েছে। এই অফারটি তিনজন আন্ডাররাইটার P, Q এবং R দ্বারা সমানভাবে আন্ডাররাইটিং করা হয়েছে যার মধ্যে প্রত্যেকের দ্বারা 60,000 শেয়ার firm underwriting। মোট 15,80,000 শেয়ারের আবেদন পাওয়া গিয়েছে যার মধ্যে marked forms-এর সংখ্যা নিম্নরূপ :

P — 5,00,000 shares, Q — 5,40,000 shares, R — 4,40,000 shares

The underwriters had applied for the number of shares covered by firm underwriting.

প্রতিটি আন্ডাররাইটারের liability গণনা করো।

১০

৩। 31.03.2023 তারিখে XYZ Ltd.-এর উদ্বর্তপত্রটি নিম্নরূপ :

Particulars	Note No.	₹
<b>I. EQUITY &amp; LIABILITIES</b>		
<b>(1) Shareholders' Fund</b>		
(a) Share Capital	1	6,00,000
(b) Reserves & Surplus	2	1,60,000
<b>(2) Current Liabilities</b>		
Trade Payables : Creditors		40,000
Total		8,00,000
<b>II. ASSETS</b>		
<b>(1) Non-current Assets</b>		
(a) Plant, Property & Equipment		3,00,000
(b) Non-current Investment		2,00,000
<b>(2) Current Assets</b>		
(a) Inventories		1,50,000
(b) Debtors		90,000
(c) Cash and Bank		60,000
Total		8,00,000

## Notes to Accounts

Particulars	₹
<b>1. Share Capital :</b>	
40,000 equity shares of ₹ 10 each fully paid-up	4,00,000
2,000, 5% Redeemable Preference shares of ₹ 100 each fully paid	2,00,000
	6,00,000
<b>2. Reserves &amp; Surplus :</b>	
Securities Premium	4,000
General Reserve	96,000
Profit & Loss Balance	60,000
	1,60,000

April, 2023-এ অগ্রাধিকার শেয়ারগুলি 5% অধিহারে পরিশোধ করা হল। অগ্রাধিকার শেয়ারগুলি পরিশোধের জন্য বিনিয়োগ 10% মুনাফাতে বিক্রয় করা হল এবং 10 টাকা অভিহিত মূল্যের 10,000 ইকুইটি শেয়ার শেয়ারপ্রতি 1 টাকা অধিহারে বিলি করা হল। অগ্রাধিকার শেয়ারগুলি সময়মতো পরিশোধ করা হল।

XYZ Ltd.-এর হিসাববইতে অগ্রাধিকার শেয়ারের পরিশোধ সংক্রান্ত দাখিলাগুলি জাবেদায় (ব্যাখ্যা সমেত) লিখে দেখাও।

অথবা,

31 মার্চ, 2024-এ Red Ltd.-এর বই থেকে নিম্নলিখিত জেরগুলি নেওয়া হয়েছে :

<b>I. Equity and Liabilities</b>		₹
1. Shareholders' Funds		
(a) Share Capital		80,00,000
(b) Reserve and Surplus		36,80,000
2. Non-Current Liabilities		
Long-Term Borrowing – 6.5% Debentures		3,00,000
3. Current Liabilities		
Trade Payables		2,53,000
<b>Total</b>		<b>1,22,33,000</b>
<b>II. Assets</b>		₹
1. Non-Current Assets		
Property, Plant and Equipment		85,00,000
2. Current Assets		
(a) Current Investments		10,80,000
(b) Trade Receivables		5,40,000
(c) Cash and Cash Equivalents		21,13,000
<b>Total</b>		<b>1,22,33,000</b>

**Notes to Accounts :**

	₹	₹
1. Share Capital		
Authorised Capital		
10,00,000 Equity Shares of ₹ 10 each		<u>1,00,00,000</u>
Subscribed and Paid-up		
8,00,000 Equity Shares of ₹ 10 each fully paid		<u>80,00,000</u>
2. Reserves and Surplus		
Securities Premium	25,00,000	
General Reserve	7,00,000	
Profit & Loss Balance	4,80,000	<u>36,80,000</u>

1 এপ্রিল, 2024-এ কোম্পানিটি তার ইকুইটি শেয়ারের 25% @ 20 টাকা শেয়ার প্রতি বাইব্যাংক ঘোষণা করেছে। এই উদ্দেশ্যে, এটি তার সমস্ত investment বিক্রি করেছে 12,00,000 টাকায় এবং 8,000, 10% Preference Shares বিলি করেছে প্রতিটি 100 টাকায়।

কোম্পানিটি তার General Reserve-এর 50%, Profit & Loss A/c-এর 100% এবং অবশিষ্ট অর্থ Securities Premium থেকে ব্যবহার করেছে।

8। 01.04.2022 তারিখে Y Ltd.-এর হিসাববই থেকে নিম্নলিখিত জেরগুলি পাওয়া গেছে :

Sinking Fund Account	₹ 1,00,000
Sinking Fund Investment Account (10% Government Securities : Nominal Value ₹ 90,000)	₹ 96,000
12% Debentures	₹ 1,00,000

01.04.2022 তারিখে কোম্পানি 60,000 টাকার Government Securities 110%-এ বিক্রি করে এবং উক্ত অর্থ আংশিক ডিবেঞ্চর 10% অধিহারে পরিশোধের কাজে লাগায়।

Y Ltd.-এর হিসাববইতে Debentures Account, Sinking Fund Account and Sinking Fund Investment Account দেখাও।

১০

৫। A Ltd.-এর হিসাববই থেকে নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পাওয়া যায় :

(অ) Equity shares capital : 8,000 Equity shares of ₹ 100 each, fully paid

(আ) 4,000, 10% Preference shares of ₹ 100 each

(ই) Reserves and Surplus ₹ 2,50,000

(ঈ) 10% Debentures ₹ 7,00,000

(উ) During the last three years the company paid dividend at 20%, 19% and 27% respectively

(ঊ) EBDIT – ₹ 5,70,000; Depreciation – ₹ 1,00,000; Income Tax rate is 30%

(ঋ) E/P ratio in the industry is 1/8 and Dividend yield is 16%.

Earnings পদ্ধতি এবং Dividend পদ্ধতিতে শেয়ারের বাজারমূল্য নির্ধারণ করো।

৭+৩

**অথবা,**

31.03.2023 তারিখে নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে সূনামের মূল্যায়ন করো :

১০

Particulars	₹	Particulars	₹
Equity Share Capital (₹ 10 each)	5,00,000	10% Debenture	1,00,000
10% Preference Share Capital (₹ 100 each)	2,00,000	Creditors	80,000
Reserves and Surplus	1,50,000		

Market value of assets is ₹ 1,00,000 more than the book value and non-trade investments included in assets ₹ 1,25,000.

Profit for last three years after 30% tax were – 2020-21 : ₹ 1,40,000; 2021-22 : ₹ 1,61,000; 2022-23 : ₹ 1,54,000. Non-trading income of ₹ 20,000 (before tax) is included in the amount of profit for 2021-22 only. Fair rate of return on Capital Employed in this type of business is estimated at 12%. Goodwill is valued at 4 years' purchase of super profit (For calculating average profit, take simple average).

## বিভাগ - খ

৬। CD Ltd. AB Ltd. কর্তৃক 01.04.2023 তারিখে অধিগৃহীত হয়েছে, যে তারিখে CD Ltd.-এর সংক্ষিপ্তসার উদ্বর্তপত্র নিম্নরূপ :

Particulars	Note No.	₹
<b>I. EQUITY &amp; LIABILITIES</b>		
<b>(1) Shareholders' Fund</b>		
(a) Share Capital	1	3,20,000
(b) Reserves & Surplus	2	2,88,000
<b>(2) Non-Current Liabilities</b>		
10% Debenture		2,00,000
<b>(3) Current Liabilities</b>		
		52,000
Total		8,60,000
<b>II ASSETS</b>		
<b>(1) Non-current Assets</b>		
Plant, Property & Equipment		
Tangible assets	3	6,24,000
<b>(2) Current Assets</b>		
(a) Inventories		1,62,000
(b) Debtors		68,400
(c) Cash and Bank		5,600
Total		8,60,000

## Notes to Accounts

Particulars	₹
<b>1. Share Capital</b>	
32,000 equity shares of ₹ 10 each fully paid	3,20,000
<b>2. Reserves &amp; Surplus</b>	
General Reserve	1,60,000
Profit & Loss Balance	1,28,000
	2,88,000
<b>3. Tangible Assets</b>	
Land & Building	4,80,000
Plant & Machinery	1,44,000
	6,24,000

CD Ltd.-কে নিম্নলিখিত প্রতিদান প্রদেয় :

(অ) CD Ltd.-এর প্রতিটি শেয়ারের বিনিময়ে AB Ltd.-এর 3টি 5 টাকা দরের শেয়ার (যা বাজারে শেয়ার প্রতি 8 টাকা দরে quoted রয়েছে) প্রদেয় হবে।

(আ) CD Ltd.-এর প্রতিটি শেয়ারের জন্য 2 টাকা করে নগদ অর্থ প্রদান করা হবে।

(ই) CD Ltd. অবসায়ন খরচ 6,000 টাকা প্রদান করবে।

(ঈ) CD Ltd.-এর প্রতিটি ডিবেঞ্চার পিছু 110 টাকা করে প্রদান করা হবে।

CD Ltd.-এর হিসাববইতে Realisation Account ও Equity Shareholders Account প্রস্তুত করো এবং AB Ltd.-এর বইতে উক্ত লেনদেনের দাখিলাগুলি জাবেদায় লিপিবদ্ধ করো।

31.03.2023 তারিখে P Ltd.-এর উদ্বর্তপত্রটি নিম্নরূপ :

Particulars	Note No.	₹
<b>I. EQUITY &amp; LIABILITIES</b>		
<b>(1) Shareholders' Fund</b>		
(a) Share Capital	1	22,00,000
(b) Reserves & Surplus-P/L Balance		(4,60,000)
<b>(2) Non-Current Liabilities</b>		
10% Debenture		1,00,000
<b>(3) Current Liabilities- Creditors</b>		2,50,000
Total		20,90,000
<b>II ASSETS</b>		
<b>(1) Non-current Assets</b>		
Plant, Property & Equipment		
(a) Tangible assets	2	14,00,000
(b) Intangible assets	3	3,90,000
<b>(2) Current Assets</b>		
(a) Inventories		2,70,000
(b) Debtors		1,80,000
(c) Cash and Cash equivalent	4	(1,50,000)
Total		20,90,000

Notes to Accounts	
Particulars	₹
1. Share Capital	
16,000 equity shares of ₹ 100 each fully paid	16,00,000
6,000 5% Preference Shares of ₹ 100 each fully paid	6,00,000
	22,00,000
2. Tangible Assets	
Land & Building	9,00,000
Plant & Machinery	5,00,000
	14,00,000
3. Intangible Assets	
Goodwill	3,00,000
Patent	90,000
	3,90,000
4. Cash and Cash equivalent :	
Bank Balance	60,000
Bank Overdraft	(2,10,000)
	(1,50,000)

কোম্পানি কর্তৃক কোম্পানি পুনর্গঠনের নিম্নলিখিত স্কিমটি গৃহীত হয়েছে :

(অ) ইকুইটি শেয়ারগুলি শেয়ারপ্রতি 50 টাকা হ্রাস করে শেয়ারপ্রতি 50 টাকা পূর্ণ আদায়ীকৃত শেয়ার বলে ধরা হবে।

(আ) অগ্রাধিকার শেয়ারগুলি 70 টাকার পূর্ণ আদায়ীকৃত মূল্যের 7% অগ্রাধিকার শেয়ারে রূপান্তর করা হবে।

(ই) পাওনাদারেরা তাদের পাওনার 1/5 অংশ ছেড়ে দিতে প্রস্তুত যদি তাদের পাওনা অর্থ তাৎক্ষণিক প্রদান করা হয়।

(ঈ) 5,000 ইকুইটি শেয়ার 50 টাকা দরে নগদ অর্থের পরিবর্তে বিলি করা হবে।

(উ) কোম্পানি সিদ্ধান্ত নিয়েছে—

(ক) সুনাম, পেটেন্ট অধিকার ও লাভ-ক্ষতি হিসাবের ঋণাত্মক জেরের অবলোপন করা হবে।

(খ) যন্ত্রপাতি 90,000 টাকা ও মজুতপণ্য 40,000 টাকা হ্রাস করা হবে।

(গ) সন্দেহজনক দেনাদারের উপর 5% হারে সঞ্চিতি করতে হবে।

উপরিউক্ত পুনর্গঠনের স্কিমটির জাবেদায় দাখিলা করো এবং স্কিম পরবর্তী উদ্বর্তপত্র প্রস্তুত করো।

৭। 31 মার্চ, 2024-এ Sen Ltd.-এর Trial Balance নীচে দেওয়া হল :

Debit	₹	Credit	₹
Stock (01.04.2023)	30,000	Equity Share Capital	1,00,000
Rent and Taxes	6,000	(1,000 shares of ₹ 100 each)	
Purchases	60,900	5% Debentures	25,000
Wages and Salaries	55,200	Sales	1,75,000
Discount	1,500	Creditors	8,000
Fuel	2,570	Bank (Overdraft)	12,000
Building	70,000	Discount	2,200
Carriage	1,175	Transfer fee	100
Sundry Debtors	20,000	Returns Outward	100
Goodwill	28,000		
Machinery	25,000		
Loose tools	6,000		
Advertisement	3,000		
General Expenses	4,400		
Bad Debts	1,030		
Debenture Interest paid (half-year up to 30.09.2023)	625		
Insurance	1,000		
Miscellaneous Expenses	3,000		
Cash and Bank balance	3,000		
	3,22,400		3,22,400

উপরিউক্ত তথ্যসমূহ থেকে 31 মার্চ, 2024 তারিখে সমাপ্ত বছরের লাভ-ক্ষতির বিবরণী এবং উক্ত তারিখে একটি উদ্বর্তপত্র তৈরি করো। নিম্নলিখিত সমস্বয় বিবেচনা করো :

১৫

- (অ) The authorised capital of the company is ₹ 2,00,000.
- (আ) Stock on 31st March, 2024 is ₹ 35,000.
- (ই) Depreciation on Machinery @10% and revalue Loose tools at ₹ 4,100.
- (ঈ) Allow 2.5% discount on debtors and 2% provision for doubtful debts. Ignore taxes.

**[English Version]**

*The figures in the margin indicate full marks.*

**Group - A**

1. A Ltd. invited application for 10,000 shares of face value ₹ 100 each at par, money being payable as follows — application ₹ 25, allotment ₹ 40, call ₹ 35. The issue was fully subscribed. All cash was received except N who failed to pay call money on 200 shares which were forfeited. 100 forfeited shares were re-issued @ ₹ 90 each as fully paid-up.

Pass necessary journal entries with necessary narrations.

10

2. The paid-up capital of M Ltd. is ₹ 1,00,00,000 consisting of 6,00,000 Equity shares of ₹ 10 each fully paid-up and 10,00,000 Equity shares of ₹ 5 each, ₹ 4 per share paid-up. As on March 31, 2024, the company has ₹ 4,00,000 in Securities Premium; ₹ 20,00,000 Surplus in Statement of Profit & Loss; ₹ 30,00,000 in General Reserve and ₹ 6,00,000 in Capital Redemption Reserve.

On April 1, 2024 the company's Board of Directors decided that, by way of bonus dividend :

- the partly paid-up shares are converted into fully paid-up shares; and
- the existing holders of fully paid-up shares are also allotted one fully paid-up bonus share of ₹ 10 each at par for every four existing fully paid-up shares of ₹ 10 each.

It is desired that there should be minimum reduction in free reserves.

You are required to pass journal entries showing separately the two types of bonus issues stated above.

10

*Or,*

A company offered to the public to issue 18,00,000 shares at par. The offer was underwritten by three underwriters P, Q and R equally with firm underwriting 60,000 shares each. Subscriptions totalled 15,80,000 shares including the marked forms which were —

P — 5,00,000 shares, Q — 5,40,000 shares, R — 4,40,000 shares

The underwriters had applied for the number of shares covered by firm underwriting.

Calculate the liability of the underwriters.

10

3. The following is the Balance Sheet of XYZ Ltd. as on 31.03.2023 :

Particulars	Note No.	₹
<b>I. EQUITY &amp; LIABILITIES</b>		
<b>(1) Shareholders' Fund</b>		
(a) Share Capital	1	6,00,000
(b) Reserves & Surplus	2	1,60,000
<b>(2) Current Liabilities</b>		
Trade Payables : Creditors		40,000
Total		8,00,000
<b>II. ASSETS</b>		
<b>(1) Non-current Assets</b>		
(a) Plant, Property & Equipment		3,00,000
(b) Non-current Investment		2,00,000
<b>(2) Current Assets</b>		
(a) Inventories		1,50,000
(b) Debtors		90,000
(c) Cash and Bank		60,000
Total		8,00,000

### Notes to Accounts

Particulars	₹
<b>1. Share Capital :</b>	
40,000 equity shares of ₹ 10 each fully paid-up	4,00,000
2,000, 5% Redeemable Preference shares of ₹ 100 each fully paid	2,00,000
	6,00,000
<b>2. Reserves &amp; Surplus :</b>	
Securities Premium	4,000
General Reserve	96,000
Profit & Loss Balance	60,000
	1,60,000

In April, 2023, Preference Shares were redeemed at a premium of 5%. For the purpose of redemption, investment were sold at a profit of 10% and 10,000 equity shares of ₹ 10 each were issued at a premium of ₹ 1 per share. Preference shares were duly redeemed.

You are required to pass journal entries (including narration) in the books of XYZ Ltd. relating to redemption of preference shares.

10

On 31st March, 2024, following balances were taken from the books of Red Ltd. :

<b>I. Equity and Liabilities</b>		₹
1. Shareholders' Funds		
(a) Share Capital		80,00,000
(b) Reserve and Surplus		36,80,000
2. Non-Current Liabilities		
Long-Term Borrowing – 6.5% Debentures		3,00,000
3. Current Liabilities		
Trade Payables		2,53,000
		<b>1,22,33,000</b>
<b>II. Assets</b>		₹
1. Non-Current Assets		
Property, Plant and Equipment		85,00,000
2. Current Assets		
(a) Current Investments		10,80,000
(b) Trade Receivables		5,40,000
(c) Cash and Cash Equivalents		21,13,000
		<b>1,22,33,000</b>

**Notes to Accounts :**

	₹	₹
1. Share Capital		
Authorised Capital		
10,00,000 Equity Shares of ₹ 10 each		<u>1,00,00,000</u>
Subscribed and Paid-up		
8,00,000 Equity Shares of ₹ 10 each fully paid		<u>80,00,000</u>
2. Reserves and Surplus		
Securities Premium	25,00,000	
General Reserve	7,00,000	
Profit & Loss Balance	<u>4,80,000</u>	<u>36,80,000</u>

On 1st April, 2024, the company announced the buyback of its 25% equity shares @ ₹ 20 per share. For that purpose, the Company sold its entire investments at ₹ 12,00,000 and issued 8,000, 10% Preference Shares of ₹ 100 each. The Company utilised 50% of the General Reserve, 100% of the Profit & Loss A/c and the rest was taken from Securities Premium A/c.

Show necessary Journal Entries.

4. The following balance appeared in the books of Y Ltd. on 01.04.2022 :

Sinking Fund Account	₹ 1,00,000
Sinking Fund Investment Account (10% Government Securities : Nominal Value ₹ 90,000)	₹ 96,000
12% Debentures	₹ 1,00,000

On 01.04.2022, the company sold ₹ 60,000 Government Securities at 110% and utilised the amount to redeem part of the debentures at a premium of 10%.

Show Debentures Account, Sinking Fund Account and Sinking Fund Investment Account in the books of Y Ltd. 10

5. Following particulars are available in relation to A Ltd. :

- Equity shares capital : 8,000 Equity shares of ₹ 100 each, fully paid
- 4,000, 10% Preference shares of ₹ 100 each
- Reserves and Surplus ₹ 2,50,000
- 10% Debentures ₹ 7,00,000
- During the last three years the company paid dividend at 20%, 19% and 27% respectively
- EBDIT – ₹ 5,70,000; Depreciation – ₹ 1,00,000; Income Tax rate is 30%
- E/P ratio in the industry is 1/8 and Dividend yield is 16%.

Calculate the market price of each Equity share under Earnings method and under Dividend method. 7+3

Or,

From the following information, calculate the value of goodwill as on 31.03.2023 : 10

Particulars	₹	Particulars	₹
Equity Share Capital (₹ 10 each)	5,00,000	10% Debenture	1,00,000
10% Preference Share Capital (₹ 100 each)	2,00,000	Creditors	80,000
Reserves and Surplus	1,50,000		

Market value of assets is ₹ 1,00,000 more than the book value and non-trade investments included in assets ₹ 1,25,000.

Profit for last three years after 30% tax were – 2020-21 : ₹ 1,40,000; 2021-22 : ₹ 1,61,000; 2022-23 : ₹ 1,54,000. Non-trading income of ₹ 20,000 (before tax) is included in the amount of profit for 2021-22 only. Fair rate of return on Capital Employed in this type of business is estimated at 12%. Goodwill is valued at 4 years' purchase of super profit (For calculating average profit, take simple

## Group - B

6. CD Ltd. is absorbed by AB Ltd. on 01.04.2023 on which date the Balance Sheet of CD Ltd. summarized as follows :

Particulars	Note No.	₹
<b>I. EQUITY &amp; LIABILITIES</b>		
<b>(1) Shareholders' Fund</b>		
(a) Share Capital	1	3,20,000
(b) Reserves & Surplus	2	2,88,000
<b>(2) Non-Current Liabilities</b>		
10% Debenture		2,00,000
<b>(3) Current Liabilities</b>		
		52,000
Total		8,60,000
<b>II ASSETS</b>		
<b>(1) Non-current Assets</b>		
Plant, Property & Equipment		
Tangible assets	3	6,24,000
<b>(2) Current Assets</b>		
(a) Inventories		1,62,000
(b) Debtors		68,400
(c) Cash and Bank		5,600
Total		8,60,000

## Notes to Accounts

Particulars	₹
<b>1. Share Capital</b>	
32,000 equity shares of ₹ 10 each fully paid	3,20,000
<b>2. Reserves &amp; Surplus</b>	
General Reserve	1,60,000
Profit & Loss Balance	1,28,000
	2,88,000
<b>3. Tangible Assets</b>	
Land & Building	4,80,000
Plant & Machinery	1,44,000
	6,24,000

The consideration payable to CD Ltd. was :

- Exchange of 3 shares of AB Ltd. of ₹ 5 each (quoted in the market at ₹ 8 each) for every share in CD Ltd.
- A further payment in cash at ₹ 2 for each share in CD Ltd.
- Liquidation expenses of ₹ 6,000 were paid by CD Ltd.
- A cash payment of ₹ 110 for every debenture in CD Ltd.

Prepare Realisation A/c and Equity Shareholders A/c in the books of CD Ltd. and also give journal entries in the books of AB Ltd.

Or,

The following is the Balance Sheet of P Ltd. as on 31.03.2023 :

Particulars	Note No.	₹	Notes to Accounts	
			Particulars	₹
<b>I. EQUITY &amp; LIABILITIES</b>				
<b>(1) Shareholders' Fund</b>			1. Share Capital	
(a) Share Capital	1	22,00,000	16,000 equity shares of ₹ 100 each fully paid	16,00,000
(b) Reserves & Surplus-P/L Balance		(4,60,000)	6,000 5% Preference Shares of ₹ 100 each fully paid	6,00,000
<b>(2) Non-Current Liabilities</b>				
10% Debenture		1,00,000		22,00,000
<b>(3) Current Liabilities- Creditors</b>		2,50,000	2. Tangible Assets	
			Land & Building	9,00,000
			Plant & Machinery	5,00,000
Total		20,90,000		14,00,000
<b>II ASSETS</b>				
<b>(1) Non-current Assets</b>				
Plant, Property & Equipment			3. Intangible Assets	
(a) Tangible assets	2	14,00,000	Goodwill	3,00,000
(b) Intangible assets	3	3,90,000	Patent	90,000
<b>(2) Current Assets</b>				3,90,000
(a) Inventories		2,70,000	4. Cash and Cash equivalent :	
(b) Debtors		1,80,000	Bank Balance	60,000
(c) Cash and Cash equivalent	4	(1,50,000)	Bank Overdraft	(2,10,000)
Total		20,90,000		(1,50,000)

The company undertook the following scheme of reconstruction :

- Equity shares are to be reduced to shares of ₹ 50 each as fully paid.
- Preference shares are to be converted into 7% Preference shares of ₹ 70 each fully paid.
- Sundry creditors agree to give up 1/5th of their claim provided they are immediately paid off.
- 5,000 equity shares of ₹ 50 each are to be issued for cash.
- The company decided :
  - To write off Goodwill, Patent and deficit balance of P/L
  - To write down Plant & Machinery by ₹ 90,000 and Inventories by ₹ 40,000.
  - To create a provision for doubtful debts @ 5%.

Show Journal entries to give effect to the scheme of reconstruction and also show the Balance Sheet after reconstruction.

7. Following is the Trial Balance of Sen Ltd. as at 31st March, 2024 :

Debit	₹	Credit	₹
Stock (01.04.2023)	30,000	Equity Share Capital	1,00,000
Rent and Taxes	6,000	(1,000 shares of ₹ 100 each)	
Purchases	60,900	5% Debentures	25,000
Wages and Salaries	55,200	Sales	1,75,000
Discount	1,500	Creditors	8,000
Fuel	2,570	Bank (Overdraft)	12,000
Building	70,000	Discount	2,200
Carriage	1,175	Transfer fee	100
Sundry Debtors	20,000	Returns Outward	100
Goodwill	28,000		
Machinery	25,000		
Loose tools	6,000		
Advertisement	3,000		
General Expenses	4,400		
Bad Debts	1,030		
Debenture Interest paid (half-year up to 30.09.2023)	625		
Insurance	1,000		
Miscellaneous Expenses	3,000		
Cash and Bank balance	3,000		
	3,22,400		3,22,400

From the above information prepare Statement of Profit & Loss for the year ended 31st March, 2024 and Balance Sheet as at that date. Take into consideration the following adjustments : 15

- (i) The authorised capital of the company is ₹ 2,00,000.
- (ii) Stock on 31st March, 2024 is ₹ 35,000.
- (iii) Depreciation on Machinery @10% and revalue Loose tools at ₹ 4,100.
- (iv) Allow 2.5% discount on debtors and 2% provision for doubtful debts. Ignore taxes.