

# MK-111

April - 2018

B.Com, Sem.-I

CE-101 (A) : Financial Accounting – I

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

- સૂચના : (i) જમણી બાજુના અંક ગુણ દર્શાવે છે.  
(ii) જરૂરી ગણતરી તમારા જવાબનો ભાગ છે.

1. નીચે આપેલ બહુવિકલ્પીય પ્રશ્નોના સાચા જવાબ શોધી લખો : (ગમે તે સાત) 14
- (1) રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણીમાં જો નફા-નુકસાન ખાતાની ઉધાર બાકી આપેલ હોય તો
- (a) ભાગીદારોના મૂડી ખાતામાં ઉમેરવામાં આવશે.  
(b) ભાગીદારોના મૂડી ખાતામાંથી બાદ કરવામાં આવશે.  
(c) રોકડ સિલકમાંથી બાદ કરવામાં આવશે.  
(d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (2) રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણીમાં, વહેંચણીની પદ્ધતિની શરૂઆત થશે
- (a) ભાગીદારોની લોન પરત કર્યા બાદ  
(b) ત્રાહિત વ્યક્તિઓને ચૂકવણી કર્યા બાદ  
(c) ભાગીદારોને વધારાની મૂડી પરત કર્યા બાદ  
(d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (3) નોંધણી પહેલાનો નફો એ
- (a) મહેસુલી નફો છે (b) મૂડી નફો છે  
(c) નફો નથી (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (4) કંપનીએ ખરીદેલ મિલકતનો ઘસારો નોંધણી પહેલા અને પછીના સમય વચ્ચે વહેંચવામાં આવશે.
- (a) માત્ર નોંધણી પછીના સમયમાં (b) માત્ર નોંધણી પહેલાના સમયમાં  
(c) સમયના પ્રમાણમાં (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (5) ટેબલ A પ્રમાણે ₹ 100 ના એક એવા ઈક્વિટી શેર પર શેર બહાર પાડતી વખતે ઓછામાં ઓછી રકમ મંગાવવામાં આવશે.
- (a) ₹ 5 (b) ₹ 10  
(c) ₹ 20 (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં

- (6) સ્વેટ ઈક્વિટી શેર નો અર્થ શું થાય ?
- કંપની દ્વારા કર્મચારીઓને વટાવ કે રોકડની અવેજમાં બહાર પાડેલા ઈક્વિટી શેર્સ.
  - કંપની દ્વારા ડાયરેક્ટરોને વટાવ કે રોકડની અવેજમાં બહાર પાડેલા ઈક્વિટી શેર્સ.
  - તકનિકી માહિતી કે બૌદ્ધિક સંપત્તિના અધિકારો પ્રદાન કરવા બદલ બહાર પાડેલા ઈક્વિટી શેર્સ.
  - ઉપરોક્ત બધા જ
- (7) નીચેના પૈકીનું કયું ભંડોળ માત્ર પૂરેપૂરા ભરપાઈ બોનસ શેર આપવા માટે ઉપયોગમાં લેવામાં આવે છે ?
- મૂડી પરત અનામત
  - ડિબેન્યર પરત નિધિ
  - સામાન્ય અનામત
  - ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (8) કયા પ્રકારના પ્રેફરન્સ શેર પરત કરી શકાય ?
- પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા પ્રેફરન્સ શેર
  - અંશતઃ ભરપાઈ થયેલા પ્રેફરન્સ શેર
  - રૂપાંતરીત પ્રેફરન્સ શેર
  - ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (9) કંપની ધારો 2013 ના પરિશિષ્ટ-3 પ્રમાણે ચૂકવવાનો બાકી આવકવેરા નીચે પૈકીના શીર્ષક નીચે બતાવવામાં આવશે.
- અન્ય ચાલુ જવાબદારીઓ
  - ટૂંકાગાળાની ઉછીની જવાબદારીઓ
  - ટૂંકાગાળાની જોગવાઈઓ
  - વેપારમા ચૂકવવાપાત્ર ખર્ચાઓ

2. અક્ષય, અનિલ અને અરૂણ 2 : 2 : 1 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેઓની પેઢીનું તા. 31-03-2017 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે :

14

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
ભાગીદારોના મૂડી ખાતાં		કાયમી મિલકતો	50,000
અક્ષય 25,000		અન્ય ચાલુ મિલકતો	26,000
અનિલ 16,000		રોકડ અને બેંક	15,000
અરૂણ 10,000	51,000	નફા-નુકસાન ખાતું	10,000
બેંક લોન	40,000		
લેણદારો	10,000		
	<b>1,01,000</b>		<b>1,01,000</b>

₹ 5,000 વિસર્જન ખર્ચ માટે અનામત રાખવામાં આવ્યા. ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ ₹ 4,000 થયો. મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા.

	₹
પ્રથમ હપ્તો	18,000
બીજો હપ્તો	28,000
ત્રીજો હપ્તો	17,000
ચોથો અને આખરી હપ્તો	11,000

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી મૂડી વધારાની પદ્ધતિથી રોકડની હપ્તે-હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

વૈભવ કંપની લિ. ના ચોપડેથી નીચે પ્રમાણે માહિતી મળે છે :

14

ચાલુ ધંધો ખરીદીની તારીખ 1-1-2016

નોંધણીની તારીખ 1-4-2016

વાર્ષિક હિસાબોની તારીખ 31-12-2016

**Dr.** તા. 31-12-2016ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું વેપાર ખાતું **Cr.**

વિગત	₹	વિગત	₹
શરૂઆતનો સ્ટોક	30,000	વેચાણ	
ખરીદી	1,70,000	તા. 31-3-2016 સુધી 75,000	
કાચો નફો	1,20,000	તા. 31-12-2016 સુધી <u>2,25,000</u>	3,00,000
		આખર સ્ટોક	20,000
	<b>3,20,000</b>		<b>3,20,000</b>

**નફા-નુકસાન ખાતું**

વહીવટી ખર્ચા	27,000	કાચો નફો	1,20,000
ઘસારો	3,000	શેર ફેરબદલી ફી	2,000
ઘાલખાધ	6,000	મળેલ ભાડું	3,000
જાહેરાત	9,000		
પ્રાથમિક ખર્ચા	6,000		
સંચાલકોની ફી	5,000		
ઓડિટ ફી	1,500		
વેચાણ ખર્ચ	9,000		
ડિબેન્યરનું વ્યાજ	4,500		
ચોખ્ખો નફો	54,000		
	<b>1,25,000</b>		<b>1,25,000</b>

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી ધંધાની ખરીદી પહેલા અને ધંધાની ખરીદી પછીનો નફો દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

3. મયંક કંપની લિમિટેડે ₹ 100 ના એક એવા 50,000 ઈક્વિટી શેર 20% પ્રીમિયમથી જાહેર જનતા માટે બહાર પાડ્યા. શેરદીઠ રકમ નીચે પ્રમાણે મંગાવવામાં આવી :

14

	₹
અરજી સાથે	20
મંજૂરી વખતે	40 (પ્રિમિયમ સાથે)
પ્રથમ હપ્તા વખતે	30
બીજા હપ્તા વખતે	30

કુલ 80000 શેર અરજીઓ મળી, આ પૈકી 5000 શેર અરજીઓ નકારવામાં આવી. બાકીના અરજદારોને પ્રમાણસર ફાળવણી કરવામાં આવી. અરજી સાથે મળેલ વધારાની રકમ મંજૂરી પેટે જમા લેવામાં આવી.

રાઘવ કે જેમને 200 શેર ફાળવવામાં આવ્યા હતા, તેઓએ મંજૂરી અને હપ્તાની રકમ ભરી નથી.

પંકજ કે જેમને 100 શેર ફાળવવામાં આવ્યા હતા તેમણે પ્રથમ અને બીજા હપ્તાની રકમ ભરી નથી.

ઉપરોક્ત બંને શેરધારકોના શેર જપ્ત કરવામાં આવ્યા, અને ત્યારબાદ પૂરા ભરપાઈ થયેલા ગણી શેરદીઠ ₹ 80 ફરી બહાર પાડ્યા જે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થઈ ગયા.

આપેલી માહિતી પરથી કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધો લખો.

#### અથવા

- (A) આકાશ લિમિટેડનું તા. 31-3-2017 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે :

7

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
શેરમૂડી :		કાયમી મિલકતો	20,00,000
₹ 100 ના એક એવા 20000 ઈક્વિટી શેર	20,00,000	દેવાદારો	2,00,000
સામાન્ય અનામત	8,00,000	સ્ટોક	7,00,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	2,00,000	બેંક સિલક	8,00,000
નફા-નુકસાન ખાતું	2,00,000		
8% ના ડિબેન્યર્સ	4,00,000		
લેણદારો	1,00,000		
	<b>37,00,000</b>		<b>37,00,000</b>

કંપની તેના ₹ 100 ના એક એવા 5000 ઈક્વિટી શેર ₹ 140 ના ભાવે ખરીદવા માંગે છે. આ માટે કંપની ₹ 100 ના એક એવા 2000 9% ના રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર બહાર પાડ્યા જે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થઈ ગયા.

આપેલી માહિતી પરથી કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધો લખો અને ત્યાર પછીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

(B) ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે બે)

7

- (1) શેરની પુનઃ ખરીદી
- (2) સ્વેટ ઈક્વિટી શેર
- (3) બુક – બિલ્ડિંગ પ્રક્રિયા
- (4) શેર જપ્તી

4. મૂળ કંપની લિ. નું તા. 31-3-2017 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે :

14

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
₹ 100 ના એક એવા 12000 ઈક્વિટી શેર	12,00,000	જમીન	6,00,000
₹ 100 ના એક એવા 6000 8% ના પ્રેફરન્સ શેર, શેરદીઠ ₹ 80 ભરપાઈ થયેલા	4,80,000	મકાન	5,50,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	30,000	સાંચા-યંત્રો	3,50,000
સામાન્ય અનામત	2,45,000	રોકાણો	2,00,000
નફા-નુકસાન ખાતું	1,45,000	સ્ટોક	2,50,000
લેણદારો	3,00,000	દેવાદારો	3,00,000
		રોકડ-બેંક	1,50,000
	<b>24,00,000</b>		<b>24,00,000</b>

ઉપરોક્ત તારીખે કંપનીએ કંપની ધારાની જરૂરી જોગવાઈઓનું પાલન કરી પ્રેફરન્સ શેર 10% પ્રીમિયમથી પરત કરવાનું ઠરાવ્યું.

આ માટે રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર પરત કર્યા બાદ રોકડ બેંક સિલક ₹ 90,000 જળવાઈ રહે તે રીતે જરૂરી સંખ્યા ₹ 100 ના એક એવા ઈક્વિટી શેર મૂળકિંમતે બહાર પાડશે. તમામ રોકાણો ₹ 1,80,000 માં વેચી દેવામાં આવ્યા. તમામ પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડર્સને રકમ ચૂકવી આપવામાં આવી.

કંપનીના ચોપડે ઉપરોક્ત વ્યવહારો માટે જરૂરી આમનોંધો લખો અને ત્યાર પછીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

#### અથવા

(A) આશા કંપની લિમિટેડે દર પાંચ ઈક્વિટી શેરે ત્રણ ઈક્વિટી શેર બોનસ તરીકે આપવાનું જાહેર કર્યું. કંપનીના ચોપડે તા. 31-3-2017 ના રોજની બાકીઓ નીચે પ્રમાણે છે :

7

	₹
₹ 100 ના એક એવા 6400 ઈક્વિટી શેર	6,40,000
સામાન્ય અનામત	2,10,000
મૂડી પરત અનામત	3,20,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	1,60,000

આપેલી માહિતી પરથી બંધ બેસતા અનામતનો ઉપયોગ કરી બોનસ શેર આપવા માટે જરૂરી આમનોંધો લખો.

(B) ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે બે) :

7

- (1) બોનસ શેર
- (2) હક્કના શેર
- (3) રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર

5. ભારત કંપની લિમિટેડનું તા. 31-3-2017 ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે :

14

વિગત	ઉધાર (₹)	જમા (₹)
ખરીદી અને વેચાણ	5,00,000	18,00,000
માલ પરત	30,000	50,000
પગાર અને ચૂકવવાનો બાકી પગાર	70,000	10,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ અને પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો	10,000	70,000
દેવાદારો અને લેણદારો	1,00,000	60,000
હુંડીઓ	46,000	20,000
રોકડ અને બેંક	90,000	30,000
ડિબેનચર પરત નિધિ અને ડિબેનચર પરતનિધિના રોકાણો	1,00,000	1,00,000
સ્ટોક (તા. 1-4-2016)	1,10,000	
મજૂરી	1,90,000	
ભાડું	20,000	
ઓડિટ ફી	10,000	
વહીવટી ખર્ચા	60,000	
ડિબેનચરનું વ્યાજ	24,000	
વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ		20,000
પરચૂરણ આવક		30,000
ચાલુ વર્ષનો અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો	1,00,000	
ચંત્રો	10,00,000	
મકાન	15,00,000	
ફર્નિચર	3,00,000	
લાંબાગાળાના રોકાણો	2,00,000	
ઈક્વિટી શેરમૂડી		8,00,000
9% ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી		2,00,000
સામાન્ય અનામત		2,00,000
8% ના ડિબેનચર્સ		6,00,000
જાહેર થાપણો		2,50,000
નફા-નુકસાન ખાતું (1-4-2016)		2,20,000
	<b>44,60,000</b>	<b>44,60,000</b>

વધારાની માહિતી :

- (1) આખર સ્ટોકનું મૂલ્ય ₹ 2,50,000 આંકવામાં આવ્યું.
  - (2) ઘસારાની જોગવાઈ :  
મકાન 10%  
ચંત્રો અને ફર્નિચર 20%
  - (3) દેવાદારો પર 10% લેખે ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.
  - (4) ₹ 50,000 સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાઓ અને ₹ 40,000 ડિબેન્યર પરતનિધિ ખાતે લઈ જાઓ.
  - (5) કંપનીના સંચાલકોએ ઈક્વિટી શેર પર 15% લેખે ડિવિડન્ડની ભલામણ કરી છે.
  - (6) ચોખ્ખા નફાના 50% લેખે કરવેરાની જોગવાઈ કરવાની છે.
- ઉપરોક્ત માહિતી પરથી કંપની ધારા 2017 ના પરિશિષ્ટ-III મુજબ તા. 31-3-2017 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.



# MK-111

April - 2018

B.Com, Sem.-I

## CE-101 (A) : Financial Accounting – I

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

- Instructions :** (i) Figures at the right indicate marks.  
(ii) Necessary calculation and explanation is part of your answer.

1. The following are the multiple choice questions. Select and write the correct answer :  
(any seven) 14

- (1) In piecemeal distribution of cash, the debit balance of profit and loss a/c is
  - (a) added to partners capital balance
  - (b) deducted from partners capital balance
  - (c) deducted from cash balance
  - (d) None of the above
- (2) The methods of piecemeal distribution of cash among the partners applicable only after
  - (a) payment of partners loan
  - (b) payment of third party liabilities
  - (c) payment of surplus capital to partners
  - (d) None of the above
- (3) Profit prior to incorporation is a
  - (a) Revenue profit
  - (b) Capital profit
  - (c) No profit
  - (d) None of the above
- (4) Depreciation on the assets purchased by company is divided between post and prior incorporation
  - (a) only post incorporation
  - (b) only prior incorporation
  - (c) time ratio
  - (d) None of the above
- (5) On equity share of ₹ 100 each, the minimum application money per share to be called according to table A
  - (a) ₹ 5
  - (b) ₹ 10
  - (c) ₹ 20
  - (d) None of the above

- (6) Sweat equity shares means
- The equity shares issued by the company to employees issued at discount or for consideration other than cash.
  - The equity shares issued by the company to directors at discount or for consideration other than cash.
  - The equity shares issued for providing know-how or making available intellectual property rights.
  - All of the above
- (7) Which of the following account used only for issuing fully paid bonus shares ?
- Capital Redemption Reserve fund
  - Debenture Redemption Reserve fund
  - General Reserve
  - None of the above
- (8) Which type of preference shares can be redeemed ?
- Fully paid preference shares.
  - Partly paid preference shares.
  - Convertible preference shares.
  - None of the above
- (9) As per schedule III of the Companies Act 2013 unpaid tax shown under the head
- other current liabilities
  - short term borrowings
  - short term provisions
  - trade payables

2. Axay, Anil and Arun are partners sharing profit and losses in the ratio of 2:2:1. The Balance Sheet of their firm as on 31-03-2017 is as under :

14

Liabilities	₹	Assets	₹
Capital Accounts		Fixed Assets	50,000
Axay 25,000		Other Current Assets	26,000
Anil 16,000		Cash and Bank	15,000
Arun <u>10,000</u>	51,000	Profit and Loss a/c	10,000
Bank Loan	40,000		
Creditors	10,000		
	<b>1,01,000</b>		<b>1,01,000</b>

₹ 5000 kept reserve for dissolution expenses. The actual dissolution expenses incurred ₹ 4,000.

The assets realized as under :

	₹
First installment	18,000
Second installment	28,000
Third installment	17,000
Fourth and last installment	11,000

From the above information prepare statement showing piecemeal distribution of cash as per surplus capital method.

OR

Following information are available from the books of Vaibhav Ltd.

14

Date of purchase of running business 1-1-2016

Date of incorporation 1-4-2016

Date of final account 31-12-2016

**Dr. Trading a/c for the year ended on 31-12-2016 Cr.**

Particulars	₹	Particulars	₹
To opening stock	30,000	By sales	
To purchases	1,70,000	Upto 31-3-2016	75,000
To Gross profit	1,20,000	Upto 31-12-2016	<u>2,25,000</u>
		By closing stock	20,000
	<b>3,20,000</b>		<b>3,20,000</b>

**Profit and Loss A/c**

To Administrative expenses	27,000	By Gross profit	1,20,000
To Depreciation	3,000	By Share transfer fee	2,000
To Bad debts	6,000	By Rent received	3,000
To Advertisement	9,000		
To Preliminary expenses	6,000		
To Directors fee	5,000		
To Audit fee	1,500		
To Selling expenses	9,000		
To Debenture interest	4,500		
To Net profit	54,000		
	<b>1,25,000</b>		<b>1,25,000</b>

From the above information prepare statement showing profit prior to and after incorporation.

3. Mayank Co. Ltd. issued 50,000 equity shares of ₹ 100 each at 20% premium. The amount was called up as under :

14

	₹
On application	20
On allotment	40 (with premium)
On first call	30
On final call	30

Applications were received for 80000 shares, of which 5000 share applications were rejected. The allotment was made pro-rata to remaining applicants.

The excess application money was to be credited to call on allotment.

Raghav to whom 200 shares allotted fail to pay allotment, and money on calls.

Pankaj to whom 100 shares allotted fail to pay first and final call.

The above shares were forfeited and reissued at ₹ 80 per share as fully paid-up.

Write necessary journal entries in the book of the company.

**OR**

- (A) The Balance Sheet of Akash Ltd. as on 31-3-2017 is as follows :

7

Liabilities	₹	Assets	₹
Share capital :		Fixed Assets	20,00,000
20000 equity shares of ₹ 100 each	20,00,000	Debtors	2,00,000
General Reserve	8,00,000	Stock	7,00,000
Securities Premium	2,00,000	Bank Balance	8,00,000
Profit and Loss A/c	2,00,000		
8% Debentures	4,00,000		
Creditors	1,00,000		
	<b>37,00,000</b>		<b>37,00,000</b>

The company wants to buy-back its 5000 equity shares of ₹ 100 each at ₹ 140 per share. For this purpose, it issues 9% 2000 redeemable preference shares of ₹ 100 each, which were fully subscribed and paid.

Pass necessary journal entries to record the above transactions and prepare balance sheet thereafter.

(B) Write short notes : (any **two**)

7

- (1) Buy-back of shares
- (2) Sweat equity shares
- (3) Book building process
- (4) Forfeiture of shares

4. The Balance sheet of Moon Co. Ltd. as on 31-3-2017 is as under :

14

<b>Liabilities</b>	<b>₹</b>	<b>Assets</b>	<b>₹</b>
12000 equity shares of ₹ 100 each	12,00,000	Land	6,00,000
6000 8% preference shares of ₹ 100 each, ₹ 80 per share paid up.	4,80,000	Building	5,50,000
Securities premium	30,000	Plant-Machinery	3,50,000
General Reserve	2,45,000	Investment	2,00,000
Profit and Loss a/c.	1,45,000	Stock	2,50,000
Creditors	3,00,000	Debtors	3,00,000
		Cash - Bank	1,50,000
	<b>24,00,000</b>		<b>24,00,000</b>

On the above date company decided to redeem the preference shares at 10% premium after complying with the provisions of the companies act.

For this purpose necessary number of equity shares of ₹ 100 each are issued at par keeping cash balance of ₹ 90,000 after redemption of preference shares. All the investment sold for ₹ 1,80,000. All the preference shareholders paid off.

Pass necessary journal entries in the book of the company to record the above transactions and prepare a balance sheet thereafter.

**OR**

(A) Astha Co Ltd. declared three fully paid equity shares as bonus against five equity shares.

The balances in the books as on 31-3-2017 is as under :

7

	₹
6400 equity shares of ₹ 100 each	6,40,000
General Reserve	2,10,000
Capital Redemption Reserve	3,20,000
Securities premium	1,60,000

From the above information pass necessary journal entries for issue of bonus shares by applying appropriate source.

(B) Write short notes (any **two**) :

7

- (1) Bonus shares
- (2) Right shares
- (3) Redeemable preference shares.

5. The following is the trial balance of Bharat Ltd. as on 31-3-2017 :

14

Particulars	Debit (₹)	Credit (₹)
Purchases and sales	5,00,000	18,00,000
Goods return	30,000	50,000
Salary and unpaid salary	70,000	10,000
Provident fund and contribution to provident fund	10,000	70,000
Debtors and Creditors	1,00,000	60,000
Bills	46,000	20,000
Cash and Bank	90,000	30,000
Debenture redemption fund and debenture redemption fund investment	1,00,000	1,00,000
Stock as on 1-4-2016	1,10,000	
Wages	1,90,000	
Rent	20,000	
Audit fee	10,000	
Administrative expenses	60,000	
Interest on debentures	24,000	
Interest and dividend		20,000
Sundry income		30,000
Advance payment of tax of current year	1,00,000	
Machinery	10,00,000	
Building	15,00,000	
Furniture	3,00,000	
Long term investment	2,00,000	
Equity share capital		8,00,000
9% preference share capital		2,00,000
General Reserve		2,00,000
8% debentures		6,00,000
Public Deposits		2,50,000
Profit and Loss Account (1-4-2016)		2,20,000
	<b>44,60,000</b>	<b>44,60,000</b>

**Additional Information :**

- (1) Closing stock valued at ₹ 2,50,000
- (2) Provide depreciation :  
    Building 10%  
    Machinery and furniture 20%
- (3) Provide 10% bad debt reserve on debtors
- (4) Transfer ₹ 50,000 to general reserve and ₹ 40,000 to debenture redemption fund.
- (5) The Board of Directors has recommended 15% dividend on equity shares.
- (6) Provision for tax is to be made at the rate of 50% of net profit.

From the above information prepare final account of the company as per Schedule III of the Companies Act 2017 for the year ended on 31-3-2017.

---