2108002202050012
EXAMINATION FEBRUARY-MARCH 2024
BACHELOR OF COMMERCE (EXTERNAL) (SECOND YEAR)
ADVANCE ACCOUNTING & AUDITING - II

[Time: As Per Schedule] **[Max. Marks: 100]**

Instructions:	Seat No:
1. Fill up strictly the following details on your answer book a. Name of the Examination : **BACHELOR OF COMMERCE (EXTERNAL) (SECOND YEAR)** b. Name of the Subject : **ADVANCE ACCOUNTING & AUDITING - II** c. Subject Code No : **2108002202050012** 2. Sketch neat and labelled diagram wherever necessary. 3. Figures to the right indicate full marks of the question. 4. All questions are compulsory.	Student's Signature

Q.1 નીચેના પ્રશ્નોનાં જવાબ આપો. **15**
Answer the following.

1) શ્યામ લિ ની સત્તાવાર મૂડી રૂ. 10,00,000 ની છે. જે રૂ.10 નો એક એવા 1,00,000 ઈક્વિટી શેર માં વહેચાયેલી છે. તેનું અનામત ભંડોળ 6,00,000 રૂ છે. 80,000 ઈક્વિટી શેર, શેરદીઠ રૂ. 2 ના પ્રીમિયમે બહાર પાડવામાં આવ્યા છે જેના પર શેરદીઠ રૂ.9 (પ્રીમિયમ સહિત) મંગાવેલી અને ભરપાઈ થયેલ છે. એવું નક્કી થયું કે અનામત ભંડોળનો કેટલોક ભાગ બોનસ તરીકે વહેચી અંશતઃ ભરપાઈ ઈક્વિટી શેરને પૂરા ભરપાઈ થયેલા જાહેર કરવા અને 5 શેરે 1 શેરના ધોરણે બોનસ શેર 20 ટકાના પ્રીમિયમે આપવા. જરૂરી આમનોંધ લખો.
Shyam Ltd has authorised capital of Rs. 10,00,000 which is divided into 1,00,000 equity shares of Rs. 10 each. The reserve fund of the company is Rs. 6,00,000. The company has issued 80,000 equity shares at the premium of Rs. 2 per share and Rs. 9 (including premium) were demanded per share and were paid-up. It was decided to use some part of reserve fund for declaring the bonus so as to make fully paid-up the partly paid equity shares. On every 5 shares, 1 share was declared as bonus at 20% premium. Pass necessary entries in the books of the company.

2) સીતા લિ તેના 30,000, 12%ના રિડિમેબલ પ્રેફ. શેર દરેક રૂ.10 નો એક એવા રૂ 8 ભરપાઈ 10%ના પ્રીમિયમે પરત કરવા માંગે છે. ખાતાવહીની બાકી નીચે મુજબ છે.

જામીનગીરી પ્રીમિયમ રૂ. 15,000

નફા-નુકશાન ખાતું (જમા બાકી) રૂ. 21,000

સંચાલકો એ રૂ 10 નો એક એવા ઓછામાં ઓછા ઈક્વિટી શેર 5% પ્રીમિયમે બહાર પાડી રિડિ. પ્રેફ. શેર પરત કર્યા. શેર બહાર પાડવાની આમનોંધ લખો.

Sita Ltd wants redeem 30,000, 12% Red. Preference shares of Rs. 10 each Rs.8 called up at 10% premium. The ledger accounts show the following balance:

Securities Premium 15,000 RS

Profit & Loss A/c 21,000 RS.

The directors redeem the share by making minimum fresh issue of equity shares of Rs. 10 each at 5% premium. Pass the journal entry of new issuing share.

3) કૈલાશ લિ ફળચામા જતાં તેની મિલકતો વેચતા રૂ. 3,00,000 મળ્યા અને રૂ. 3,40,000 ચૂકવવાપાત્ર છે. જેમાં રૂ. 10,000 પસંદગીના લેણદારોનો સમાવેશ થાય છે. લિકવિડેટર તેણે વેચેલ મિલકતના મળેલ નાણાંના 3% અને બિન સલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમના 2% લેખે મહેનતાણું મેળવવા હકદાર છે. તો લિકવિડેટરના મહેનતાણાની વિગતવાર ગણતરી કરો.

On liquidation of Kailash Ltd the amount realised by sale of assets is Rs. 3,00,000 and the amount due is Rs. 3,40,000, including Rs. 10,000 preferential creditors. Calculate remuneration of liquidator if he is entitled to a commission of 3% on amount realized and 2% on amount distributed unsecured to creditors.

4) કંપનીએ IDBI પાસેથી લોન 1,50,000 રૂ. અને લોન પર ચઢેલ વ્યાજ રૂ. 15,000 ચૂકવવાનું છે. IDBI કંપની ચઢેલ વ્યાજનો 50% ભાગ જતો કરવા એ શરતે કબુલ થાય છે કે તેમને એકી સાથે તેમના નાણાં ચૂકવી દેવામાં આવે. મૂડી ઘટાડા ના સંદર્ભ માં આમનોંધ લખો.

The company has to pay loan from IDBI Rs. 1,50,000 and outstanding interest of IDBI Rs. 15,000. Company Itd agreed to give up 50% of their interest outstanding in consideration of their claim being paid off at once. Write journal entry regarding capital reduction.

5) સ્વેટ ઈક્વિટી શેર પર નોંધ લખો.
Write down about Sweat Equity Shares.

6) નીચે દર્શાવેલ માહિતી પરથી 2013 ના કંપની ધારાના પરિશિષ્ટ 3 ના ભાગ 2 મુજબ નફા નુકશાનનું પત્રક તૈયાર કરો."
ધંધાકીય પ્રવૃત્તિમાંથી આવક ... રૂ. 26,00,000
કર્મચારી કલ્યાણ અંગેના ખર્ચ ..... રૂ. 4,50,000
ઘસારો અને માંડી વાળેલ મિલકતો .. રૂ. 1,50,000
માલસામાનની વપરાશ .... રૂ. 10,00,000
અન્ય આવકો .. રૂ. 1,40,000
નાણાકીય ખર્ચ .. 60,000
અન્ય ખર્ચા .. રૂ. 1,85,000
સ્ટોકની કિમતમાં થયેલ ફેરફાર ..રૂ. (1,55,000)
કરવેરાનો દર 50%
From the following information prepare Profit & loss statement as per the Part-II of Schedule III of the Companies Act 2013.
Revenue from operation 26,00,000 Rs
Employee Benefit Expenses 4,50,000 Rs
Depreciation and Amortisation of Assets 1,50,000 Rs
Consumption of Raw Material 10,00,000 RS
Other Income 1,40,000 RS
Finance Costs 60,000 RS
Other Expenses 1,85,000 RS
Changes in value of stock (1,55,000)
Tax rate at 50%

Q.2 રાધા લિ ના ચોપડે તા. 31/03/2023 ના રોજ નીચે પ્રમાણે બાકીઓ હતી. **25**

ઉધાર બાકી	રૂ.	જમા બાકી	રૂ.
આવકવેરો	70,000	ઘાલખાધ અનામત	7,500
બાકી હપ્તા(ઈ. શેરના)	25,000	ડિબેન્ચર પરતનીધી	50,000
રોકડ બેન્ક	27,000	રોકાણો ની આવક	23,750
જમીન મકાન	4,25,000	જાહેર થાપણો	36,500
શરૂઆતનો સ્ટોક	83,250	બેન્ક ઓફ ઈન્ડીયા ની લોન	63,500
પ્રોવિડન્ટ ફંડ માં ફાળો	6,250		
સાંચા – યંત્રો	2,87,000	નફા નુકશાન ખાતું	13,750
ફર્નીચર	80,000	લેણદારો	60,000

રોકાણો	4,14,250	દેવી હૂંડી	22,500
છૂટા ઓજારો	30,00	વેચાણ	6,50,000
તાર- ટપાલ	10,000	5% ના ગીરો ડિબેન્ચર	1,25,000
સ્ટેશનરી ખર્ચા	6,250	પ્રોવિડન્ટ ફંડ	32,500
ભાડું અને કરવેરા	50,000	મૂડી અનામત	1,37,500
પગાર	1,42,500	જામીનગીરી પ્રીમીયમ	41,250
ડિરેક્ટર ની ફી	8,750	શેરજપ્તી ખાતું	11,250
દેવાદારો	1,65,000	સામાન્ય અનામત ખાતું	2,25,000
પ્રાથમીક ખર્ચ	15,000	7.5% ની પ્રેફ. શેરમૂડી	2,50,000
ઉત્પાદક મજૂરી	88,000	ઈકવિટી શેરમૂડી	5,00,000
ડીબેંચર પરતનીધી ના રોકાણો	50,000		
ખરીદી	2,66,250		
	22,50,000		22,50,000

નીચે આપેલ વધારાની માહીતીના આધારે તમારે તા.31/03/2023 ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષના 2013 ના કંપનીધારા ના પરિશિષ્ટ 3 મુજબ વાર્ષિક હીસાબો તૈયાર કરો.

1) તા. 31.03.2023 ના રોજ સ્ટોક રૂ. 2,38,500 છે.
2) દેવાદારો પર 5% ઘાલખાધ અનામત રાખો.
3) અગાઉથી ચૂકવેલ ભાડું રૂ. 5,000 છે.
4) ફર્નિચર પર 5% ,સાંચા યંત્રો પર 2% અને જમીન મકાન પર 4% ઘસારો કાપો
5) કંપનીની સત્તાવાર થાપણ રૂ. 12,50,000 છે.
6) સંચાલકોએ પ્રેફરન્સ શેરમૂડી પર 7.5% લેખે અને ઈકવિટી શેરમૂડી પર 10% લેખે ડિવિડન્ડ ની ભલામણ કરી છે.
7) સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ. 50,000 લઈ જાઓ.
8) ખર્ચ ના બાકી દેવા: ઊત્પાદક મજૂરી રૂ. 6,250
   પગાર 3. 7,500
   કરવેરા રૂ. 3,750

The following balance were recorded in the books of Radha Ltd. on 31-03-2023.

Debit Balance	**Rs.**	**Credit Balance**	**Rs.**
Income Tax	70,000	Reserve for Bad Debts	7,500
Calls-in-arrears (equity shares)	25,000	Debenture Redemption Fund	50,000
Cash and Bank balance	27,000	Income from Investment	23,750

Land and Building	4,25,000	Public Deposit	36,500
Opening Stock	83,250	Loan from Bank of India	63,500
Provident Fund		Profit & Loss A/c.	13,750
Contribution	6,250	Creditors	60,000
Plant & Machinery	2,87,500	Bills Payables	22,500
Furniture	80,000	Sales	6,50,000
Investments	4,14,250	5% Debentures	1,25,000
Loose Tools	30,000	(mortgage)	
Postage and Telegrams	10,000	Provident Fund	32,500
Stationery Expenses	6,250	Capital Reserve	1,37,500
Rent & Taxes	50,000	Securities Premium	41,250
Salary	1,42,000	Share Forfeiture A/c	11,250
Director's Fees	8,750	General Reserve	2,25,000
Debtors	1,65,000	7.5% Pref. Share Capital	2,50,000
Preliminary Expenses	15,000	Equity Share Capital	5,00,000
Productive Wages	88,000		
Debentures Redemption			
Fund Investments	50,000		
Purchases	2,66,250		
	22,50,000		22,50,000

You are required to prepare Profit & Loss Statement and the balance sheet (as per Schedule III) on that date after taking into account the following additional information:

(1) Stock on 31-03-2023 was Rs. 2,38,500.
(2) Provide 5% reserve for bad debts on debtors.
(3) Prepaid rent amounted to Rs. 5,000.
(4) Provided depreciation on Plant & Machinery at 2%, on Furniture at 5% and on Land & Building at 4%.
(5) The authorized capital of the company amount to Rs. 12,50,000.
(6) The directors of the company recommended 7.5% dividend on Preference share capital and 10% on Equity share capital.
(7) Transfer Rs. 50,000 to General Reserve.
(8) Outstanding Expenses:

Productive Wages	Rs. 6250
Salaries	Rs. 7,500
Rates and Taxes	Rs. 3,750

Q.3 કૃષ્ણ લિનું તા. 31 માર્ચ 2023 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. **15**

વિગત	**રૂ.**
ઇક્વિટી અને દેવા	
1) શેર હોલ્ડરના ભંડોળ	
a) શેરમૂડી:	
ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10 નો	5,00,000
10% પ્રેફરન્સ દરેક રૂ. 100 નો	2,00,000
b) અનામત અને વધારો :	
સામાન્ય અનામત	1,20,000
નફા-નુકશાન ખાતું(જમા)	80,000
2) લાંબા ગાળાના ઉછીના નાણાં : 9% ડિબેન્ચર	1,00,000
3) ચાલુ દેવા :	
a) વેપારી દેવા : પરચુરણ લેણદાર	1,50,000
	11,50,000
મિલકતો:	
1) દ્રશ્ય કાયમી મિલકતો	
જમીન મકાન	3,20,000
પ્લાન્ટ અને મશીનરી	3,15,000
2) અદ્રશ્ય કાયમી મિલકતો	
પાઘડી	85,000
3) ચાલુ મિલકતો	
a) માલ-સામગ્રી- સ્ટોક	2,20,000
b) વેપારી લેણા – દેવાદારો	90,000
c) લેણી હૂંડી	70,000
d) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો : રોકડ અને બેન્ક	50,000
	11,50,000

રાધા લિમિટેડે કૃષ્ણ લિ ની તમામ મિલકતો અને દેવા સમાવેશના હેતુસર લઈ લીધા. મિલ્કતોનું મૂલ્યાંકન નીચે મુજબ કરવામાં આવ્યું.

પાઘડી .... .1,25,000 રૂ

જમીન મકાન ....4,30,000 રૂ

પ્લાન્ટ અને મશીનરી ......3,00,000 રૂ

સ્ટોક ....2,00,000 રૂ.

દેવાદારો ..80,000 રૂ

લેણી હૂંડી ....65,000 રૂ

1) ખરીદ કિમતના ¼ ભાગ પેટે રૂ.100 ની દાર્શનિક કિમતના પૂરા ભરપાઈ 12%ના પ્રેફરન્સ શેર ચુકવ્યા.
2) ખરીદ કિમતના ½ ભાગ પેટે રૂ.10 ની દાર્શનિક કિમતના પૂરા ભરપાઈ ઈક્વિટી શર્મા ચુકવ્યા અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવી.
3) કૃષ્ણ લિ નો પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડરોને તેઓએ ધારણ કરેલ શેરના બદલામાં રાધા લિ પાસેથી મળેલા પ્રેફરન્સ શેર આપવામાં આવ્યા.
4) કૃષ્ણ લિ નો વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 10,000 થયો. જે રાધા લિ પાસેથી મળેલ રોકડમાંથી ચુકવ્યો.

   તૈયાર કરો:

   a) માલમિલકત નિકાલ ખાતું, પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડર ખાતું, ઈક્વિટી શેર હોલ્ડર ખાતુ બેન્ક ખાતું
   b) રાધા લિ ના ચોપડે આમનોંધ લખો.

The balance sheet of Krishna Ltd as on 31st March 2023 was as follow:

Particular	Rs
I. Equity and Liabilities	
1) Share Capital	
Equity shares of Rs 10 each	5,00,000
10% Preference shares of Rs 100 each.	2,00,000
2) Reserve and Surplus	
General Reserve	1,20,000
Profit and Loss Account	80,000
3) Long Term Borrowing	
9% Debenture account	1,00,000
4) Current Liabilities	
Sundry Creditors	1,50,000
	11,50,000
II. Assets	
1) Tangible Assets:	
Land & Building	3,20,000
Plant & Machinery	3,15,000
2) Intangible Assets	
Goodwill	85,000
3) Current Assets	
Stock Account	2,20,000
Sundry Debtors	90,000

	Bills Receivables	70,000
4)	Cash and Cash equivalent: Cash and Bank	50,000
		11,50,000

Radha Ltd acquired all assets and all liabilities of Krishna Ltd for the purpose of absorption the assets were valued as follows:

Goodwill	1,25,000 Rs
Land and building	4,30,000 Rs
Plant and machinery	3,00,000 Rs
Sundray debtors	80,000 Rs
Bills Receivable	65,000 Rs
Stock	2,00,000 Rs

The fourth of Purchase consideration was satisfied by the allotments of fully paid preference shares of Rs.100 each at par which carried 12% dividend one half of purchase consideration was paid in the form of fully paid equity share of Rs. 10 each issued at par and the balance was paid in cash.
The preference shares received from Radha Ltd were given to preference shareholders of Krishna Ltd in exchange of share held by them.
The cost of liquidation amounting to Rs 10,000 was paid by Krishna Ltd out of cash received from Radha Ltd.
Prepare a) Realisation account, preference share holder account, Radha Ltd, Equity Shareholder account, Bank account b) Pass the journal entries in the book of Radha Ltd.

અથવા

OR

ગણેશ લિ.નું તા.31.03.2023 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

વિગત		**નોધ**	**રૂ.**
I ઈકવિટી અને જવાબદારીઓ			
1) શેરહોલ્ડરના ભંડોળ			
અ) શેરમૂડી			
રૂ.10 નો તેવા 1,50,000 ઈક્વિટી શેર			15,00,000
10%ની રીડીપ્રેફરન્સ શેરમૂડી દરેક રૂ 100 ના, શેરદીઠ			
80 રૂ. મંગાવેલા	4,00,000		
બાદ: બાકી હપ્તા શેરદીઠ રૂ. 20 લેખે	<u>4,000</u>		3,96,000
બ) અનામત અને વધારો:			

સામાન્ય અનામત		8,00,000
નફાનુકશાન ખાતું		2,00,000
2) ચાલુ દેવા		
અ) વેપારી દેવા: લેંણદારો		3,00,000
બ) ટુકાગાળા ની જોગવાઈ:		
પ્રેફરન્સ શેર પરત પ્રીમીયમ ખાતું		20,000
કુલ :		32,16,000
II મિલકતો		
1) બિનચાલું મિલકતો		
અ) કાયમી મિલકતો		20,00,000
2) ચાલુ મિલકતો :		
અ) માલસામગ્રી : સ્ટોક		3,98,000
બ) વેપારી લેણાં : દેવાદારો		4,00,000
ક) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો : રોકડ		4,18,000
કુલઃ		32,16,000

જે પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરના હપ્તા બાકી હતા તેઓને જરૂરી નોટીસો આપવામાં આવી હતી અને હપતાના નાણાં નહી ભરવાને કારણે તેઓના શેરો જપ્ત કરવામાં આવ્યા.

પ્રેફરન્સ શેરના નાણાં તા.30.9.2023 ના રોજ પરત કરવાપાત્ર હતા. નાણાં પરત કરવાના હેતુ માટે કંપનીએ તેના ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરને હક્કના ધોરણે 25% પ્રીમિયમે 6000 શેર આપ્યા. કંપનીને તેના પરની રકમ મળી ગઈ. તા. 30.09.2023 ના રોજ પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરને તેમના ચઢેલા ડિવિડન્ડ સહીત પ્રેફરન્સ શેરના નાણા પરત કરવામાં આવ્યા.

ત્યારબાદ તા.31.12.2023 ના રોજ તેના મૂડીકરણકરેલા નફા અને બાકીના મહેસૂલી નફામાથી તેના ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરને ત્રણ શેર ધરાવનારને એક શેરના પ્રમાણમાં બોનશ શેર આપ્યો.

ઉપરોક્ત વ્યવહારો નોંધવા આમનોધ લખો. અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

The following is the balance sheet of Ganesh Ltd. as at 31/03/2023.

Particulars	Note	Rs.
I) Equity and Liabilities:		
1) Share holders Funds:		
a) Share capital:		
Equity shares 1,50,000 of Rs. 10 each		15,00,000

10% redeemable preference share of Rs.100 each Rs.80 per share called up 4,00,000 Less: calls in arrears Rs.20 per share 4,000 b) Reserve & Surplus General Reserve Profit and Loss A/C 2) Current Liabilities: a) Trade Payable : Creditors b) Other current Liabilities: Premium on redemption of preference share		 3,96,000 8,00,000 2,00,000 3,00,000 20,000
		32,16,000
II) Assets: 1) Non Current Assets: a) Fixed Assests 2) Current Assets: a) Inventories: Stock b) Trade Receivable : Debetors c) cash and cash Equivalents:Cash		 20,00,000 3,98,000 4,00,000 4,18,000
		32,16,000

The preference share holder whose calls are in arrears were served due notice and their share forfeited for non-payment of call money.

The preference share were redeemable on 30/09/2023. For the purpose of redemption, the company issued 6000 shares to equity share holders at 25% premium on right basis. The company received amount on the share. The payment was make on 30/06/2023 along with the dividend due.

Therefore on 31/12/2023, the company issued fully paid up bonus share to the equity shareholder from its capitalized profit and balance profit and balance from revenue profit in the ratio of the share to holder of three equity share.

You are required to journalise the above transaction and prepare the balance sheet of the company.

Q.4 સ્વર્ગ અને પાતાલ લિના તા.31/03/2023ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ હતા. **15**

વિગત	**નોધ નંબર**	**સ્વર્ગ લિ.**	**પાતાલ લિ.**
I ઇક્વિટી અને જવાબદારીઓ 1) શેરહોલ્ડરના ભંડોળો:			

a) શેરમૂડી:			
ઓર્ડિનરી શેર દરેક રૂ. 100 નો પૂરા		10,00,000	
ભરપાઈ			5,00,000
6%ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100નો		5,00,000	
પૂરા ભરપાઈ			-
b) અનામત અને વધારો			
સામાન્ય અનામત			
કારીગર અકસ્માત વળતર ફંડ		-	1,20,000
		-	80,000
2) બિનચાલુ દેવા:		2,00,000	-
a) લાંબાગાળાના ઉછીના નાણાં:			
10%ના ડીબેંચર્સ		1,50,000	-
b) અન્ય લાંબાગાળાના દેવા: બેન્ક લોન			
3) ચાલુ દેવા.		1,50,000	1,00,000
વેપારી દેવા: લેણદારો			
કુલ:		20,00,000	8,00,000
II મિલકતો:			
1) બિનચાલુ મિલકતો			
a) કાયમી મિલકતો			
A) દ્રશ્ય મિલકતો			
જમીન મકાન		3,00,000	1,00,000
સાંચા અને યંત્રો		6,00,000	3,00,000
B) અદ્રશ્ય મિલકતો: પાઘડી		1,00,000	-
b) બિનચાલુ રોકાણો: રોકાણો		1,00,000	20,000
c) અન્ય બિનચાલુ મિલકતો:			
નફા નુકશાન ખાતું		1,50,000	-
પ્રાથમિક ખર્ચ		30,000	-
2) ચાલુ મિલકતો			
a) માલસામગ્રી: સ્ટોક		2,50,000	1,50,000
b) વેપારી લેણા: દેવાદારો		3,00,000	2,00,000
c) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો:			
રોકડ		1,70,000	30,000
કુલ:		20,00,000	8,00,000

ઉપરોક્ત તારીખે બંને કંપનીઓએ સંયોજન કરી રૂ. 25,00,000 ની સત્તાવાર મૂડી સાથે પૃથ્વી લિ. નામની નવી કંપની સ્થાપવાનું નક્કી કર્યું. જે રૂ. 100 નો એક એવા 20,000 ઓર્ડિનરી શેર અને 5000, 10% ના પ્રેફરન્સ શેરોમાં વહેચાયેલી હતી.
સ્વર્ગ લિ ના રોકાણો અને પાતાલ લિ. ની 10,000 રૂ. ની રોકડ સીવાયની મિલકતો અને દેવા લેવા. બંને કંપનીઓની કાયમી મિલકતોની બજાર કિમત ચોપડે કિમત કરતાં 20% વધુ ગણવી.
ચુકવણીની શરતો નીચે મુજબ હતી.

1) બંને કંપનીઓના પાંચ ઓર્ડિનરી શેરના બદલામાં પૃથ્વી લિમિટેડે તેના છ ઓર્ડિનરી શેર પૂરા ભરાયેલ ગણી 10% ના પ્રીમીયમે આપવા.
2) સ્વર્ગ લિ ના પાંચ પ્રેફરન્સ શેરના બદલામાં પૃથ્વી લિ ના ચાર પ્રેફરન્સ શેર પૂરા ભરાયેલા તેમજ રૂ. 50,000 રોકડા આપવા.
3) સ્વર્ગ લિ ના ડીબેન્ચરહોલ્ડરોને 8% પ્રીમીયમ મળી રહે તે રીતે પૃથ્વી લિમિટેડે પોતાના 12%ના ડિબેન્ચરરૂ. 100 નો એક એવા 10% વટાવે આપવા.
4) સ્વર્ગ લિ ને 14,000 રૂ. રોકડા આપવા.
5) પૃથ્વી લિ પોતાના બાકીના ઓર્ડિનરી શેર, શેરદીઠ રૂ. 20 ના પ્રીમિયમે જાહેર જનતા માટે બહાર પાડ્યા, જે પૂરા ભરપાઈ થયા. પ્રાથમિક ખર્ચ રૂ. 10,000 થયો. પૃથ્વી લિ ના ચોપડે આમનોધ આપો અને તેનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

The following were the Balance Sheets of Swarg Ltd and Paatal Ltd. as on 31st March 2023.

Particulars	**Note**	**Swarg Ltd Rs.**	**Paatal Ltd. Rs**
I EQUITY AND LIABILITIES			
1) Share capital			
a) Share capital			
Equity Shares of Rs 100 each fully paid up		10,00,000	5,00,000
6% Pref. Shares of Rs 100 each fully paid up		5,00,000	-
b) Reserve and Surplus			
General Reserve		-	1,20,000
Worker's Accident Fund		-	80,000
2) Non-Current Liabilities			
a) Long Term Borrowings: 10% Debentures		2,00,000	-
b) Other long Term Borrowings: Bank Loan		1,50,000	-

3) Current Liabilities a) Trade payables: Creditors		1,50,000	1,00,000
Total :		20,00,000	8,00,000
II ASSETS 1) Non-Current Assets a) Fixed Assets i) Tangible Assets Land- Building Plant- Machinery ii) Intangible Assets: Goodwill b) Non-Current Investment c) Other Non-Current Investment: Profit Loss A/C 2) Current Assets a) Inventories: Stock b) Trade Receivable: Debtors c) Cash & Cash Equivalents: Cash and Bank d) Other Current Assets: Preliminary Expenses		 3,00,000 6,00,000 1,00,000 1,00,000 1,50,000 2,50,000 3,00,000 1,70,000 30,000	 1,00,000 3,00,000 - 20,000 - 1,50,000 2,00,000 30,000 -
Total :		20,00,000	8,00,000

On the above date, both the companies decided to amalgamate and form a new company Pruthvee Ltd with an authorised capital of Rs. 25,00,000 divided into 20,000 equity shares and 5,000 10% pref. shares of Rs. 100 each. Assets and liabilities of both the companies are to be taken over except investments of Swarg Ltd and cash balance of Rs. 10,000 of Paatal Ltd. The market value of fixed assets of both the companies to be taken at 20% more than the book value.

Payment terms are as follows:

1) The equity shares of both the companies will be given 6 fully paid equity shares of Pruthvee Ltd for every 5 equity shares held by them at a premium of 10%.
2) The preference shareholders of Swarg Ltd will be given 4 fully paid preference shares of Pruthvee Ltd for every 5 preference shares held by them and Rs. 50,000 cash.
3) The debenture-holders of Swarg Ltd will be given 12% debentures of Rs. 100 each of Pruthvee Ltd as a discount of 10% to discharge their liability at 8% premium.
4) Rs. 14,000 cash to Swarg Ltd.

5) Pruthvee 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 10,000.

Pass necessary entries in the books of Pruthvee Ltd and prepare its Balance sheet.

અથવા

OR

રાવણ લિ ના તા.31.12.2023 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. તે જ દિવસે કંપની નું વિસર્જન કરવામાં આવ્યું.

વિગત	નોંધ	રૂ.
I ઈક્વિટી અને દેવા		
1) શેરહોલ્ડરના ભંડોળ		
a) શેરમૂડી		
A 1,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ 100નો (શેરદીઠ 80 રૂ ભરપાઈ)		80,000
B 700 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ 100 નો એવા (શેરદીઠ 60 રૂ ભરપાઈ)		42,000
C 800 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ 100 નો (શેરદીઠ 40 રૂ ભરપાઈ)		32,000
1000,7% ના પ્રેફ. શેર દરેક રૂ.100ના પૂરા ભરપાઈ		1,00,000
2) બિનચાલુ દેવા		
લાંબા ગાળાના ઉછીના નાણાં: 5%ના ગીરો ડિબેન્ચર		20,000
3) ચાલુ દેવા a) વેપારી દેવા : લેણદાર		1,30,000
b) અન્ય ચાલુ દેવા		
ડિબેન્ચર પર ચઢેલ વ્યાજ		1000
પસંદગીના લેણદાર		5000
		4,10,000
II મિલકતો		
1) બિનચાલુ મિલકતો		
A) કાયમી મિલકતો		
a) દ્રશ્ય મિલકત : જમીન મકાન		1,12,000

યંત્રો		74,000
b) બિનચાલુ રોકાણ : રોકાણો		68,000
c) અન્ય બિનચાલુ મિલકતો: નફા નુકશાન ખાતું		70,000
2) ચાલુ મિલકતો		
a) માલસામગ્રી : સ્ટોક		15,000
b) વેપારી લેના : દેવાદારો		36,000
c) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો : રોકડ-બેન્ક		27,000
d) અન્ય ચાલુ મિલકતો: પ્રાથમિક ખર્ચ		7,500
		4,10,000

મિલકતોની ઉપજ- જમીન મકાન 84,400 રૂ, યંત્રો 36,000 રૂ સ્ટોક રૂ. 9,100 અને દેવાદારો રૂ. 28,500

લેણદારો માંથી રૂ. 65,000 ના લેણદારોને ત્યાં રોકાણો ગીરવે છે, જે તેમણે 71,000 રુમાં વેચ્યા અને વધારો લિક્વિડેટરને આપ્યો છે. રૂ. 25,000 ના લેણદારોને 3% ઓછા તથા રૂ. 10,000 ના લેણદારોને 35% ઓછા ચુકવ્યા અને બાકીનાને પૂરેપૂરા ચુકવ્યા. ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને તા.30/06/2024 ના રોજ નાના ચુકવ્યા. લિક્વિડેશન ખર્ચ 6795 થયો. લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું તેણે ઉપજાવેલ રકમના 3%(સલામત લેણદારો પાસેથી મળેલા વધારા સિવાય)
અને પસંદગીના લેણદારો સિવાયના બિનસલામત લેણદારો ને ચૂકવેલ રકમના 2% લેખે ગણવાનું છે. લિક્વિડેટરના આવક જાવકનું પત્રક તૈયાર કરો.

Ravan Itd went into voluntary liquidation on 31st December 2023. The Balance sheet as on that date was as under:

Particulars	Note	Rs
I Equity and liabilities		
1) Shareholder' Fund		
a) Share capital		
1000 A Equity share of Rs. 100 each (Rs 80 paid up)		80,000
700 B Equity share of Rs. 100 each (Rs 60 paid up)		42,000
800 C Equity share of Rs. 100 each (Rs 40 paid up)		32,000
1000 7% Pref. Share of Rs 100 each		1,00,000
2) Non-Current Liabilities		

a) Long term Borrowings- 5% Debentures		20,000
3) Current Liabilities:		
a) Trade Payable: Creditors		1,30,000
b) Other Current Liabilities.		
Outstanding Interest on Debenture		1,000
Preferential Creditors		5,000
		4,10,000
II Assets		
1) Non-Current Assets		
a) Fixed assets		
Tangible Assets: Land & Building		1,12,000
Machinery		74,000
b) Non-Current Investments		68,000
c) Other Non-current Assets : Profit & loss A/C		70,000
Preliminary Expenses		7,500
2) Current Assets		
a) Inventories: Stock		15,000
b) Trade Receivable: Debtors		36,000
c) Cash & Cash equivalents: Bank balance		27,500
		4,10,000

Assets realized:
Land and Building Rs. 84,400,
Machinery Rs. 36,000,
stock Rs. 9,100,
Debtors Rs. 28,500.
Investment were mortgaged with creditors of Rs. 65,000 who realized Rs. 71,000 of the same. The excess was given to liquidators. Creditors of Rs. 25,000 were paid 3% less and Creditors of Rs. 10,000 were paid 35% less. Remaining creditors were paid fully.
Debentures holders were paid on 30-6-2022.Liquidation expenses were Rs. 6,795. Liquidators is entitled to a remuneration of 3% on the assets realized by him(except surplus in hands of fully secured creditors) and 2% on the amount distributed to unsecured creditors other than preferential creditors.

Prepare Final statement of Liquidator.

Q.5 રિધ્ધિ સિધ્ધી લિ નું તા. 31/03/2023 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. **15**

વિગત	નોંધ નં	રૂ
ઇક્વિટી અને જવાબદારીઓ		

1) શેર હોલ્ડરના ભંડોળ a) શેરમૂડી દરેક રૂ.10 નો એક એવા ઈક્વિટી શેર પૂરા ભરપાઈ દરેક રૂ.100 નો એવા 9% ના પ્રેફરન્સ શેર પૂરા ભરપાઈ b) અનામત અને વધારો: કામદાર અકસ્માત વળતર ફંડ 2) બિનચાલુ દેવા a) લાંબા ગાળાના ઉછીના નાણા : 10% ના ડિબેન્ચર 3) ચાલુ દેવા a) વેપારી દેવા: લેણદાર b) અન્ય ચાલુ દેવા: ડિબેન્ચર પર બાકી વ્યાજ		10,00,000 7,50,000 2,50,000 5,00,000 2,00,000 50,000
		27,50,000
મિલકતો: 1) બિન ચાલુ મિલકતો a) કાયમી મિલકતો દ્રશ્ય મિલકતો : જમીન-મકાન પ્લાન્ટ યંત્રો અદ્રશ્ય મિલકતો : પાઘડી પેટન્ટસ b) અન્ય બિન ચાલુ મિલકતો પ્રાથમિક ખર્ચ નફા-નુકશાન ખાતું (ઉધાર) 2) ચાલુ મિલકતો a) માલસામગ્રી : સ્ટોક b) વેપારી લેણાં : દેવાદારો 2,15,000 બાદ: ઘાલખાધ 15,000 c) રોકડ અને રોકડ સમકક્ષ બેન્ક સિલક		6,00,000 4,00,000 2,50,000 2,00,000 3,00,000 5,00,000 2,50,000 2,00,000 50,000
		27,50,000

ટ્રિબ્યુનલે મંજૂર કરેલ મૂડીઘટાડાની યોજના નીચે મુજબ છે.

1) પ્રત્યેક પ્રેફરન્સ શેર, શેર દીઠ રૂ.80 સુધી ઘટાડવાના છે. જ્યારે પ્રત્યેક ઈક્વિટી શેર શેરદીઠ રૂ.2 સુધી ઘટાડવાનો છે.
2) પ્રેફરન્સ શેર પર 2 વર્ષનું ડિવિડન્ડ બાકી છે. પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડરો એ બધુ જ ડિવિડન્ડ જતું કર્યું.

3) ડિબેન્ચર હોલ્ડરો બાકી વ્યાજ જતું કરવા તેમજ ડિબેન્ચરની અંશતઃ ચુકવણી પેટે રૂ 2,00,000 ની મૂળ કિમતના યંત્રો રૂ. 1,50,000 ની કિમતે સ્વીકારવા સંમત થયા.
4) કંપની એ કામદાર અકસ્માત અંગે રૂ.50,000 નો દાવો સ્વીકાર્યો.
5) તમામ અદ્રશ્ય અને અવાસ્તવિક મિકલતો માંડી વાળવાની છે. દેવાદારો રૂ. 30,000 ઘટાડવાના છે અને સ્ટોક રૂ 2,00,000 સુધી ઘટાડવો
6) જમીન મકાન બજાર કિમતે દર્શાવવાનુ છે, જમીન મકાનની ચોપડે કિમત તેની બજાર કિમત કરતાં 25% ઓછી છે.

ઉપરોક્ત મૂડી ઘટાડાની યોજના અમલમાં મૂકવા માટેની જરૂરી આમનોંધ લખો અને મૂડીઘટાડા પછીનું નવું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

The balance sheet of Ridhdhi sidhdhi Ltd as on 31/03/2023 is as under:

Particular	Notes	Rs
I EQUITY AND LIABILITIES		
1) Shareholders' Funds:		
a) Share Capital		
Equity shares of Rs. 10 each fully paid up		10,00,000
9% Preference Shares of Rs.100 each fully paid		7,50,000
b) Reserve & Surplus		
Workmen's Accident Compensation Fund		2,50,000
2) Non-Current Liabilities		
a) Long term Borrowing: 10% Debenture		5,00,000
3) Current Liabilities		
a) Trade Payable: Creditors		2,00,000
b) Other current liabilities		
Unpaid interest on Debenture		50,000
		27,50,000
II ASSETS		
1) Non-Currenet Assets		
a) Fixed Assets:		
i) Tangible Assets		
Land & Building		6,00,000
Plant & Machinery		4,00,000
ii) Intangible Assets		
Goodwill		2,50,000
Patents		2,00,000

b) Other Non-Current Assets		
Preliminary Expenses		3,00,000
Profit & Loss A/C(Dr)		5,00,000
2) Current Assets		
a) Inventories : Stock		2,50,000
b) Trade receivable: Debtors 2,15,000		
Less: Bad debts 15,000		2,00,000
c) Cash and Cash Equivalents: Bank balance		50,000
		27,50,000

The scheme of capital reduction sanctioned by the Tribunal is as under:

1) Each Preference share to be reduced to Rs 80 each equity share to be reduced to Rs 2.
2) Dividend on preference share is in arrears for 2 years. The whole mount dividend is waived by preference shareholders.
3) The debenture holders agreed to waive their outstanding interest on debenture and to take over a plant machinery having a book value of Rs. 2,00,000 at a valuation of Rs 1,50,000 in part payment of their holding.
4) The company has accepted a claim of Rs. 50,000 for workmen's accident compensation.
5) All invisible and fictitious assets to be written off. Debtors by Rs. 30,000 and stock to be written off to Rs. 2,00,000.
6) Land and building should be shown at market value. The book value of land and building is 25% less than its market value.

Pass necessary journal entries to implement above scheme and prepare balance sheet after Capital Reduction.

અથવા

OR

a) હિસાબી ધોરણ 14 ના સંદર્ભમાં વિલીનીકરણ સ્વરૂપની અને ખરીદી સ્વરૂપના સંયોજન વચ્ચે તફાવત

Distinction between Amalgamation in nature of purchase and in nature of merger. (AS 14)

b) રિડિ. પ્રેફ શેર અંગે 2013 ના કંપનીધારાની કલમ 55 ની જોગવાઈ

Provision of Companies Act 2013 section 55 for Redemption of Redeemable Preference Shares.

Q.6 ટુકનોંધ લખો. (ગમે તે ત્રણ) **15**

Write a short notes. (Any Three)

1) 2013 ના કંપનીધારા મુજબ કાલ્પનિક આંકડા સાથેનું નફાનુકશાન નું પત્રક
   Prepare a Profit & loss Statement with imaginary figures as per Companies act 2013.

2) મૂડી ઘટાડા અંગેની કંપની ધારાની જોગવાઈ
   The provision of Companies Act relating to Capital Reduction.

3) એક વ્યક્તિની કંપની
   One Person company

4) સંપૂર્ણ સલામત લેણદાર,પ્રેફરનશ્યલ લેણદાર અને બિનસલામત લેણદાર
   Fully secured creditors, Preferential Creditors and Unsecured Creditors

*****