RAN-2108002202050012

RAN-2108002202050012

S.Y.B.Com. (External) Examination March - 2026

Advance Accounting & Auditing II

સૂચના : / Instructions	Seat No.:
(1) ઉપરોક્ત દર્શાવેલ વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી. Fill up strictly the above details on your answer book.	Student's Signature

પ્ર. 1 માંગ્યા મુજબ જવાબ આપો. (15)

1. એક કંપનીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કરવામાં આવ્યું. ત્યારે ચાર કારકુનનો છેલ્લા બે મહિનાનો, દરેકનો માસિક પગાર રૂ.15000 લેખે ચૂકવવાનો બાકી છે તો વિસર્જન વખતે તેમાંથી પસંદગીના લેણદારો કેટલા થયા?
2. 'M' કંપની ની ચોખ્ખી મિલકત રૂ. 4,00,000/- ખરીદ કિંમત તરીકે હોય અને સમાવેશ વખતે ખરીદનાર કંપનીએ 30000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10 નો 10% પ્રીમીયમેં આપેલ હોય તો બાકીની રોકડ રકમ કેટલી ?
3. ધી એવન પ્લાસ્ટિક લિ. ની બહાર પડેલી મૂડી રૂ.100નો એક એવા 10,000 ઈક્વિટી શેરની બનેલી છે. દરેક શેર પર રૂ. 80 ભરપાઈ થયા છે. કંપનીની સામાન્ય અનામતની બાકી રૂ. 300000 ની છે. કંપનીએ સામાન્ય અનામતમાંથી રૂ. 200000નું બોનસ જાહેર કર્યું અને તેનો ઉપયોગ અંશતઃ ભરાયેલા શેર પુરા ભરાયેલા બનાવવા માટે કરવાનું નક્કી કર્યું, યોજના અમલમાં મુકવામાં આવી છે એમ માની કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.
4. કંપનીધારો, 2013ના શીડયુલ્ડ - III મુજબ પાકું સરવૈયું તૈયાર કરતી વખતે નીચેની વિગતો કયાં દર્શાવાય છે. તે જણાવો (મુખ્ય શીર્ષક અને પેટા શીર્ષક સાથે)
   (1) સિક્યુરિટી પ્રીમિયમ
   (2) ટેલિફોન માટે સલામતી ડિપોઝિટ
   (3) અગાઉથી ચૂકવેલા ખર્ચા
5. મૂડી ઘટાડો એટલે શું ? અને તેના કારણો જણાવો

પ્ર. 2 આદિત્ય લિમિટેડનું તા. 31-03-2025 ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. આ વિગતો પરથી કંપનીધારા 2013 મુજબ વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો. **(25)**

રૂ. વિગત	ઉધાર બાકી (રૂ.)	જમા બાકી (રૂ.)
શેરમૂડી (દરેક હપ્તા.100નો એક)	-	10,00,000
બાકી હપ્તા	40,000	-
12% ના ડિબેન્ચર્સ	-	2,00,000
સામાન્ય અનામત	-	1,50,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	-	60,000

રૂ. વિગત	ઉધાર બાકી (રૂ.)	જમા બાકી (રૂ.)
નફા નુકસાન ખાતું (1-4-24)	-	45,000
લેણદારો અને દેવાદારો	2,40,000	1,20,000
જમીન અને મકાન	6,00,000	-
પ્લાન્ટ અને યંત્રો	4,00,000	-
ફર્નિચર	1,20,000	-
પાઘડી	50,000	-
શરૂઆતનો સ્ટોક	1,10,000	-
ખરીદી અને વેચાણ	3,80,000	8,50,000
મજૂરી અને ઉત્પાદન ખર્ચ	95,000	-
કર્મચારી પગાર	1,80,000	-
ભાડું, વેરો અને વીમો	42,000	-
ડિરેક્ટર ફી	12,000	-
બેંક સિલક અને બેંક લોન	65,000	1,15,000
રોકાણો (10% સરકારી જામીનગીરી)	2,00,000	-
રોકાણોનું વ્યાજ	-	20,000
પ્રાથમિક ખર્ચ	20,000	-
ઘાલખાધ અનામત	-	10,000
કુલ	25,54,000	25,54,000

વધારાની માહિતી (હવાલા):

1) કંપનીની સત્તાવાર થાપણ રૂ. 20,00,000 છે.
2) આખર સ્ટોકની કિ આખર સ્ટોકની કિંમત રૂ. 3,20,000 છે.
3) પ્લાન્ટ-યંત્રો પર 15% અને ફર્નિચર પર 10% ઘસારો ગણો.
4) દેવાદારો પર 5% લેખે ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.
5) ચૂકવવાના બાકી ખર્ચાઃ પગાર રૂ. 10,000 અને મજૂરી રૂ. 5,000.
6) અગાઉથી ચૂકવેલ વીમો રૂ. 2,000 છે.
7) ચાલુ વર્ષના કરવેરાની જોગવાઈ રૂ. 50,000 કરો.
8) સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ. 40,000 ટ્રાન્સફર કરવા.
9) પ્રાથમિક ખર્ચના 50% માંડી વાળો.
10) ડિરેક્ટરોએ 12% ડિવિડન્ડની ભલામણ કરી છે.

પ્ર. 3 સૂર્યપ્રકાશ લિમિટેડ તારીખ 31 માર્ચ 2024 ના રોજ સ્વૈચ્છિક વિસર્જનમાં ગઈ. તે તારીખે કંપનીની સ્થિતિ નીચે મુજબ હતીઃ **(15)**

મૂડી અને દેવાની વિગતોઃ

- શેર મૂડીઃ દરેક રૂ. 100 ના 8,000 ઈક્વિટી શેર (પૂરા ભરપાઈ) : રૂ. 8,00,000
- પ્રેફરન્સ શેર મૂડીઃ દરેક રૂ. 100 ના 2,000 પ્રેફરન્સ શેર : રૂ. 2,00,000
- ડિબેન્ચરઃ 10% ના તરતા બોજ ધરાવતા ડિબેન્ચર્સ : રૂ. 12,00,000
- સંપૂર્ણ સલામત લેણદારોઃ (જામીનગીરી સામે) : રૂ. 3,00,000
- બિનસલામત લેણદારો રૂ. 10,20,000

- પસંદગીના લેણદારો (નીચેની વિગતોનો સમાવેશ થાય છે):
    - 4 કારકુનોનો 3 માસનો પગાર : રૂ. 12,000
    - છેલ્લા એક વર્ષનો 10 મજૂરોનો પગાર : રૂ. 40,000
    - ઈન્કમટેક્સ (આકારણી વર્ષ 2023): રૂ. 18,000
    - સ્થાનિક વેરા : રૂ. 10,000

અન્ય માહિતી:

1. મિલકતોની ઉપજ: કુલ રૂ. 32,00,000 ઉપજ્યા (જેમાં સંપૂર્ણ સલામત લેણદારો પાસેની જામીનગીરીના રૂ. 3,80,000 નો સમાવેશ થાય છે).
2. વિસર્જન ખર્ચ : રૂ. 30,000 થયો.
3. લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું: રૂ. 60,000 નક્કી કરવામાં આવ્યું.

લિક્વિડેટરનું છેવટનું હિસાબી પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર. 3 તા. 31-3-2025 ના રોજ શ્રી ગણેશ લિમિટેડની બાકીઓ નીચે મુજબ હતી: **(15)**

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
10% ના પ્રેફરન્સ શેર (દરેક રૂ. 100)	2,00,000	પાઘડી	40,000
ઈક્વિટી શેર (દરેક રૂ. 10)	4,00,000	પેટન્ટ અને ટ્રેડમાર્ક	20,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	40,000	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	3,50,000
12% ના ડિબેન્ચરો	1,00,000	(બાદ: ઘસારો ફંડ)	(50,000)
લેણદારો	85,000	મકાન (ચોપડે કિંમત)	2,00,000
ચૂકવવાનું બાકી ડિબેન્ચર વ્યાજ	12,000	સ્ટોક	1,20,000
		દેવાદારો	60,000
		નફા-નુકસાન ખાતું (ઉધાર બાકી)	1,25,000
		પ્રાથમિક ખર્ચ	22,000
કુલ	**8,37,000**	**કુલ**	**8,37,000**

મૂડી ઘટાડાની યોજના (ઠરાવો):

1. પ્રેફરન્સ શેરની કિંમત ઘટાડીને રૂ. 70 પૂરા ભરાયેલા કરવા.
2. ઈક્વિટી શેરની કિંમત ઘટાડીને રૂ. 2 પૂરો ભરાયેલા કરવા.
3. ડિબેન્ચરહોલ્ડરોએ તેમનું અડધું વ્યાજ જતું કર્યું અને બાકીના વ્યાજ સામે તેમને નવા ઈક્વિટી શેર આપવા.
4. લેણદારોએ 20% રકમ જતી કરી.
5. પ્રેફરન્સ શેર પરનું ડિવિડન્ડ છેલ્લા 2 વર્ષનું બાકી છે. ડિવિડન્ડના કુલ દેવાના 25% રકમ પેટે નવા ઈક્વિટી શેર આપવા અને બાકીનો દાવો જતો કરવો.
6. મિલકતોનું પુનઃમૂલ્યાંકન:
    - પ્લાન્ટ-યંત્રોની નવી કિંમત રૂ. 2,20,000 ગણવી.
    - મકાનની કિંમતમાં રૂ. 30,000 નો વધારો કરવો.
    - દેવાદારો પર 10% લેખે ઘાલખાધ અનામત રાખવી.
7. જામીનગીરી પ્રીમિયમ, પાઘડી, પેટન્ટ, પ્રાથમિક ખર્ચ અને નફા-નુકસાન ખાતાની ઉધાર બાકી સંપૂર્ણપણે લખી વાળવી. જો કોઈ વધારાની રકમ મૂડી ઘટાડા ખાતામાં વધે, તો તેનો ઉપયોગ સ્ટોકની કિંમત ઘટાડવા માટે કરવો.

નીચે મુજબની ગણતરી કરો
- કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.
- મૂડી ઘટાડા ખાતું (Capital Reduction A/c) તૈયાર કરો.
- ફેરફાર બાદનું નવું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્ર. 4 એ લિમિટેડ અને બી લિમિટેડ એક જ પ્રકારના વ્યવસાયમાં છે. તેઓએ તારીખ 1 એપ્રિલ 2025 ના રોજ સંયોજન કરી ''એબી લિમિટેડ'' નામની નવી કંપની સ્થાપવાનું નક્કી કર્યું. નવી કંપનીની સત્તાવાર મૂડી રૂ. 50,00,000 છે જે રૂ. 100 ના 30,000 ઈક્વિટી શેર અને રૂ. 100 ના 20,000, 8% ના પ્રેફરન્સ શેરમાં વહેંચાયેલી છે. **(15)**

તારીખ 31 માર્ચ 2025 ના રોજ તેમના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ હતાઃ

વિગત	એ લિમિટેડ (રૂ.)	બી લિમિટેડ (રૂ.)
I. ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓ		
1) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળઃ		
- ઈક્વિટી શેર મૂડી (દરેક રૂ. 100)	15,00,000	10,00,000
- સામાન્ય અનામત	1,00,000	50,000
- નફા નુકસાન ખાતું	50,000	20,000
2) બિન-ચાલુ દેવાઃ 10% ના ડિબેન્ચર્સ	--	2,00,000
3) ચાલુ દેવાઃ લેણદારો	80,000	60,000
કુલ	17,30,000	13,30,000
II. મિલકતો		
1) બિન-ચાલુ મિલકતો :		
- મકાન	9,00,000	5,00,000
- યંત્રો	5,00,000	4,00,000
- પાઘડી	--	1,00,000
2) ચાલુ મિલકતોઃ		
- સ્ટોક	2,00,000	2,50,000
- દેવાદારો	1,00,000	70,000
રોકડ/બેંક	30,000	10,000
કુલ	17,30,000	13.30,000

સંયોજનની શરતોઃ

1. નવી કંપનીએ બંને કંપનીઓની બધી જ મિલકતો અને લેણદારો ચોપડે કિમતે સ્વીકાર્યા.
2. એ લિમિટેડની ખરીદ કિમતઃ તેના દરેક 3 શેરના બદલામાં નવી કંપનીના 2 ઈક્વિટી શેર 10% ના પ્રીમિયમથી અને 1 પ્રેફરન્સ શેર પૂરેપૂરો ભરપાઈ થયેલો આપવો.
3. બી લિમિટેડની ખરીદ કિમતઃ તેના દરેક 2 શેરના બદલામાં નવી કંપનીના 1 ઈક્વિટી શેર 10% ના પ્રીમિયમથી અને 1 પ્રેફરન્સ શેર પૂરેપૂરો ભરપાઈ થયેલો આપવો.
4. બી લિમિટેડના ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને 12% ના ડિબેન્ચર 5% પ્રીમિયમથી આપીને દેવું ચુકવવું.
5. સંયોજન ખર્ચ રૂ. 20,000 થયો જે નવી કંપનીએ ચૂકવ્યો.

નવી કંપનીના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો અને તેનું શરૂઆતનો પાકું સરવૈયું પણ બનાવો.

અથવા

પ્ર. 4 શિવમ લિમિટેડ એ તારીખ 31 માર્ચ, 2024 ના રોજ સત્યમ લિમિટેડનો ધંધો ખરીદી લેવાનું નક્કી કર્યું. તે તારીખનું સત્યમ લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું : **(15)**

સત્યમ લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું (31-03-2024)

વિગત	નોંધ નં.	રકમ (રૂ.)
I. ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓ		
(1) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળઃ		
- ઈક્વિટી શેર મૂડી (દરેક રૂ.10 નો એક)		2,00,000
- સામાન્ય અનામત		30,000
- નફા-નુકસાન ખાતું		20,000
(2) બિન-ચાલુ દેવાઃ		
- 10% ના ડિબેન્ચર્સ		50,000
(3) ચાલુ દેવાઃ		
- લેણદારો		40,000
- કરવેરાની જોગવાઈ		20,000
કુલ		3,60,000
II. મિલકતો		
(1) બિન-ચાલુ મિલકતોઃ		
- જમીન-મકાન		1,00,000
- પ્લાન્ટ-યંત્રો		80,000
- પાઘડી		20,000
- બિન-ચાલુ રોકાણો (બજાર કિંમત રૂ. 35,000)		40,000
(2) ચાલુ મિલકતોઃ		
- સ્ટોક		50,000
- દેવાદારો		60,000
- રોકડ અને બેંક સિલક		10,000
કુલ		3,60,000

સમાવેશની શરતોઃ

1. શિવમ લિમિટેડ, પાઘડી અને રોકાણો સિવાયની તમામ મિલકતો અને જવાબદારીઓ સ્વીકારે છે.
2. જમીન-મકાનની કિંમત 20% વધુ આંકવી, જ્યારે પ્લાન્ટ-યંત્રોની કિંમત 10% ઓછી ગણવી.
3. સ્ટોકની કિંમત રૂ. 45,000 નક્કી થઈ અને દેવાદારો પર 5% ઘાલખાધ અનામત રાખવી.
4. કરવેરાની જવાબદારી રૂ. 22,000 નક્કી થઈ છે.
5. ખરીદ કિંમતની ચુકવણીઃ
   - સત્યમ લિમિટેડના દરેક 4 શેરના બદલામાં શિવમ લિમિટેડના 5 ઈક્વિટી શેર રૂ. 10 ના, રૂ. 2 ના પ્રીમિયમથી આપવા.
   - શેર દીઠ રૂ. 3 રોકડા આપવા.
6. સત્યમ લિમિટેડના 10% ના ડિબેન્ચર ધારકોને 10% પ્રીમિયમ આપી, તેટલી જ રકમના શિવમ લિમિટેડના 12% ના નવા ડિબેન્ચર 5% વટાવે આપવા.
7. સત્યમ લિમિટેડે રોકાણો રૂ. 38,000 માં વેચી દીધા.
8. સમાવેશનો ખર્ચ રૂ. 5,000 થયો જે શિવમ લિમિટેડે ચૂકવ્યો.

i) ખરીદ કિંમતની ગણતરી દર્શાવો.

ii) સત્યમ લિમિટેડના ચોપડામાંઃ (અ) માલ મિલકત નિકાલ ખાતું, (બ) બેંક ખાતું. (ક) ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોનું ખાતું.

iii) શિવમ લિમિટેડના ચોપડામાંઃ જરૂરી આમનોંધ લખો.

પ્ર. 5 સીમા લિમિટેડનું તા. 31-3-2025 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છેઃ **(15)**

વિગત	રકમ (રૂ.)
I. ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓઃ	
(1) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો :	
(અ) શેરમૂડી :	
- રૂ. 10નો એક એવા 2,00,000 ઈક્વિટી શેર	20,00,000
- 12% ના રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર, દરેક રૂ. 100નો તેવા, રૂ. 70 મંગાવેલા	7,00,000
- બાદઃ બાકી હપ્તા (શેરદીઠ રૂ. 20 લેખે)	(10,000)
	6,90,000
(બ) અનામત અને વધારો :	
- સામાન્ય અનામત	10,00,000
- નફાનુકસાન ખાતું	4,00,000
(2) ચાલુ દેવા :	
- લેણદારો	5,00,000
કુલ	45,90,000
II. મિલકતોઃ	
(1) બિન ચાલુ મિલકતો (કાયમી)	30,00,000
(2) ચાલુ મિલકતો (બેંક સિલક સહિત)	15,90,000
કુલ	45,90,000

વધારાની વિગતોઃ

1. શેર જપ્તીઃ જે પ્રેફરન્સ શેર પર હપ્તા બાકી હતા. તે શેર યોગ્ય નોટિસ આપ્યા બાદ જપ્ત કરવામાં આવ્યા.
2. શેર પરત કરવાની શરતઃ પ્રેફરન્સ શેર 10% પ્રીમિયમે પરત કરવાના છે. પ્રેફરન્સ શેર પરત કરતા પહેલા તેને પૂર્ણ ભરપાઈ કરવા માટે બાકીના રૂ. 30 મંગાવવામાં આવ્યા (જપ્ત થયેલા શેર સિવાયના શેર પર) અને તે પૂરેપૂરા મળી ગયા.
3. નવા શેર બહાર પાડવાઃ શેર પરત કરવાના હેતુ માટે કંપનીએ રૂ. 10નો એક એવા 20,000 ઈક્વિટી શેર 20% ના પ્રીમિયમે બહાર પાડ્યા, જેની પૂરેપૂરી રકમ મળી ગઈ.
4. ચુકવણીઃ પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને તેમના પ્રીમિયમ સહિતના નાણાં ચૂકવી દેવામાં આવ્યા.
5. બોનસ શેરઃ ત્યારબાદ, કંપનીએ તેના ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને દર 4 શેર દીઠ 1 બોનસ શેર આપવાનું નક્કી કર્યું. આ માટે જરૂરી રકમનો ઉપયોગ સામાન્ય અનામતમાંથી કરવો.

જરૂરી કાર્યઃ

- સીમા લિમિટેડના ચોપડે ઉપરના વ્યવહારોની જરૂરી આમનોંધ લખો.

અથવા

પ્ર. 5 (A) ''એક વ્યક્તિની કંપની'' – કંપની ધારો 2013, હેઠળ સમજાવો. **(07)**

પ્ર. 5 (B) ખરીદી સ્વરૂપ અને વિલીનીકરણ સ્વરૂપના સંયોજન વચ્ચેનો તફાવત આપો. **(08)**

પ્ર. 6 **ટુંકમાં જવાબ આપો (કોઈ પણ 3)** **(15)**

1. શેરની આંતરિક કિંમત
2. ખાનગી કંપની અને જાહેર કંપનીનો તફાવત
3. બિનચાલુ મિલકતો
4. મૂડી ઘટાડાની પધ્ધતિઓ
5. કંપની ધારા મુજબ સંપૂર્ણ સલામતના લેણદારો

ENGLISH VERSION

Q. 1 **Do as directed.** **(15)**

1. A company went into liquidation. At that time, 4 clerks were owed salaries for the last 2 months at a rate of Rs. 15,000 per month each. Calculate the amount of Preferential Creditors.
2. The net assets of 'M' Company are Rs. 4,00,000, which is considered the Purchase Consideration. At the time of absorption, the purchasing company issued 30,000 Equity Shares of Rs. 10 each at a 10% premium. Calculate the remaining amount to be paid in cash.
3. The issued capital of The Avon Plastic Ltd. consists of 10,000 Equity Shares of Rs. 100 each. Rs.80 per share is paid up. The balance in the company's General Reserve is Rs. 3,00,000. The company declared a bonus of Rs. 2,00,000 from the General Reserve and decided to use it to make the partly paid shares fully paid-up. Assuming the scheme is implemented, write the necessary Journal Entries in the books of the company.
4. As per Schedule-III of the Companies Act, 2013, state where the following items will be shown while preparing the Balance Sheet (with Main Heading and Sub-heading):
   (1) Securities Premium
   (2) Security Deposit for Telephone
   (3) Prepaid Expenses
5. What is Capital Reduction? Explain Reasons for Capital Reduction.

Q. 2 The following is the Trial Balance of Aditya Limited as of 31-03-2025. Prepare the Final Accounts of the company as per Schedule III of the Companies Act, 2013. **(25)**

Particulars	Debit Bal. (Rs.)	Credit Bal. (Rs.)
Equity Share Capital (Shares of Rs. 100 each)	–	10,00,000
Calls-in-Arrears	40,000	–
12% Debentures	–	2,00,000
General Reserve	–	1,50,000
Securities Premium	–	60,000
Surplus in Statement of P&L. (01-04-2024)	–	45,000
Debtors and Creditors	2,40,000	1,20,000
Land and Buildings	6,00,000	–
Plant and Machinery	4,00,000	–
Furniture	1,20,000	–

Particulars	Debit Bal. (Rs.)	Credit Bal. (Rs.)
Goodwill	50,000	–
Opening Stock	1,10,000	–
Purchases and Sales	3,80,000	8,50,000
Wages and Manufacturing Expenses	95,000	–
Salaries to Employees	1,80,000	–
Rent, Rates, and Insurance	42,000	–
Director's Fees	12,000	–
Bank Balance and Bank Loan	65,000	1,15,000
Investments (10% Government Securities)	2,00,000	–
Interest on Investments	–	20,000
Preliminary Expenses	20,000	–
Bad Debts Reserve (Old)	–	10,000
Total	25,54,000	25,54,000

Additional Information (Adjustments):

1) The Authorized Capital of the company is Rs. 20,00,000.
2) Closing Stock as of 31-03-2025 was valued at Rs. 3,20,000.
3) Provide Depreciation at 15% on Plant & Machinery and 10% on Furniture.
4) Maintain a Bad Debts Reserve (RDR) at 5% on Debtors.
5) Outstanding Expenses: Salaries Rs. 10,000 and Wages Rs. 5,000.
6) Prepaid Insurance amounts to Rs. 2,000.
7) Provide Rs. 50,000 for Current Tax (Provision for Tax).
8) Transfer Rs. 40,000 to the General Reserve.
9) Write off 50% of Preliminary Expenses.
10) The Directors have recommended a Dividend of 12% on paid-up capital.

Q. 3 Suryaprakash Limited went into voluntary liquidation on 31st March 2024. On that date, the position of the company was as follows: **(15)**

Capital and Liabilities:

- Share Capital: 8,000 Equity Shares of Rs. 100 each (Fully Paid): Rs. 8,00,000
- Preference Share Capital: 2,000 Preference Shares of Rs.100 each: Rs. 2,00,000
- Debentures: 10% Debentures having a floating charge: Rs. 12,00,000
- Fully Secured Creditors: (Against Securities): Rs. 3,00,000
- Unsecured Creditors: Rs. 10,20,000
- Preferential Creditors (Included in the above or separately):
  - Salary of 4 Clerks for 3 months: Rs. 12,000
  - Wages of 10 Laborers for the last one year: Rs.40,000
  - Income Tax (Assessment year 2023): Rs. 18,000
  - Local Taxes: Rs. 10,000

Other Information:

1. Assets Realized: Total Rs. 32,00,000 was realized from assets (This includes Rs. 3,80,000 realized from the securities held by fully secured creditors).
2. Liquidation Expenses: Amounted to Rs. 30,000,
3. Liquidator's Remuneration: Fixed at Rs. 60,000.

Prepare the Liquidator's Final Statement of Account.

OR

Q. 3 The following were the balances of Shree Ganesh Ltd. as of March 31, 2025: **(15)**

Liabilities	**Amount (Rs.)**	**Assets**	**Amount (Rs.)**
10% Preference Shares (of Rs.100 each)	2,00,000	Goodwill	40,000
Equity Shares (of Rs.10 each)	4,00,000	Patents & Trademarks	20,000
Securities Premium	40,000	Plant & Machinery	3,50,000
12% Debentures	1,00,000	Less: Depreciation Fund	(50,000)
Creditors	85,000	Building (Book Value)	2,00,000
Outstanding Debenture Interest	12,000	Stock	1,20,000
		Debtors	60,000
		Profit & Loss A/c (Debit Balance)	1,25,000
		Preliminary Expenses	22,000
Total	**8,37,000**	**Total**	**8,37,000**

Scheme of Capital Reduction (Resolutions):

1. Preference Shares are to be reduced to Rs. 70 per share, fully paid up.
2. Equity Shares are to be reduced to Rs. 2 per share, fully paid up.
3. Debenture holders waived half of their outstanding interest. For the remaining half, new Equity Shares were issued to them.
4. Creditors agreed to waive 20% of their claims.
5. Preference Dividend is in arrears for the last 2 years. It was decided to issue new Equity Shares for 25% of the total arrears, and the remaining claim was waived.
6. Revaluation of Assets:
   - The new value of Plant & Machinery is fixed at Rs. 2,20,000.
   - The value of Building is to be increased by Rs. 30,000.
   - Provide 10% Bad Debts Reserve (R.D.D.) on Debtors.
7. Write off Securities Premium, Goodwill, Patents, Preliminary Expenses, and the Profit & Loss (Dr.) balance completely. Any surplus remaining in the Capital Reduction Account should be used to write down the value of Stock.

Prepare:

1. Pass necessary Journal Entries in the books of the company.
2. Prepare Capital Reduction Account.
3. Prepare the Revised Balance Sheet after the reduction.

Q. 4. A Ltd. and B Ltd., carrying on similar businesses, decided to amalgamate and form a new company called "AB Ltd." on 1st April 2025. The Authorized Capital of the new company is Rs. 50,00,000, divided into 30,000 Equity Shares of Rs. 100 each and 20,000, 8% Preference Shares of Rs. 100 each. **(15)**

The Balance Sheets of the two companies as of 31st March 2025 were as follows:

Particulars	**A Ltd. (Rs.)**	**B Ltd. (Rs.)**
I. EQUITY AND LIABILITIES		
1) Shareholders' Funds:		
- Equity Share Capital (Rs. 100 each)	15,00,000	10,00,000
- General Reserve	1,00,000	50,000
- Profit & Loss Account	50,000	20,000
2) Non-Current Liabilities: 10% Debentures	--	2,00,000

P7372

Particulars	A Ltd. (Rs.)	B Ltd. (Rs.)
3) Current Liabilities: Creditors	80,000	60,000
Total	17,30,000	13,30,000
II. ASSETS		
1) Non-Current Assets:		
- Building	9,00,000	5,00,000
- Machinery	5,00,000	4,00,000
- Goodwill	--	1,00,000
2) Current Assets:		
- Stock	2,00,000	2,50,000
- Debtors	1,00,000	70,000
- Cash/Bank	30,000	10,000
Total	17,30,000	13,30,000

Terms of Amalgamation:

1. New company took over all assets and creditors at book value.
2. PC for A Ltd: For every 3 shares, 2 Equity Shares at 10% premium and 1 Preference Share.
3. PC for B Ltd: For every 2 shares, 1 Equity Share at 10% premium and 1 Preference Share.
4. Debentures: B Ltd.'s debenture holders were issued 12% Debentures at a 5% premium.
5. Expenses: Amalgamation expenses of Rs. 20,000 were paid by AB Ltd. prepared the Journal Entries, the Capital Reduction Account, and the Revised Balance Sheet based on the "AB Ltd."

OR

Q. 4 Shivam Limited decided to purchase the business of Satyam Limited on 31st March 2024. The Balance Sheet of Satyam Limited as of that date was as follows: **(15)**

Balance Sheet of Satyam Limited as on 31-03-2024

Particulars	Note No.	Amount (Rs.)
1. EQUITY AND LIABILITIES		
(1) Shareholder's Funds:		
- Equity Share Capital (Shares of Rs.10 each)		2,00,000
- General Reserve		30,000
- Profit and Loss Account		20,000
(2) Non-Current Liabilities:		
- 10% Debentures		50,000
(3) Current Liabilities:		
Trade Payables (Creditors)		40,000
- Provision for Taxation		20,000
Total		3,60,000
II. ASSETS		
(1) Non-Current Assets:		
- Land and Building		1,00,000
- Plant and Machinery		80,000
- Goodwill		20,000

Particulars	Note No.	Amount (Rs.)
- Non-Current Investments (Market Value Rs.35,000)		40,000
(2) Current Assets:		
- Inventory (Stock)		50,000
- Trade Receivables (Debtors)		60,000
- Cash and Bank Balance		10,000
Total		**3,60,000**

Terms of Absorption:

1. Shivam Limited agreed to take over all assets and liabilities except for Goodwill and Investments.
2. Land and Building to be valued at 20% more than the book value, while Plant and Machinery to be valued at 10% less.
3. Stock was valued at Rs. 45,000 and a Provision for Bad Debts (R.D.D.) at 5% is to be created on Debtors.
4. The Taxation liability was settled at Rs. 22,000.
5. Purchase Consideration to be paid as follows:
   - 5 Equity Shares of Rs. 10 each in Shivam Ltd. at a premium of Rs.2 per share for every 4 Equity Shares held in Satyam Ltd.
   - Cash payment of Rs.3 per share of Satyam Ltd.
6. The 10% Debenture holders of Satyam Ltd. are to be redeemed at a 10% premium by issuing an equivalent amount of 12% New Debentures in Shivam Ltd. at a 5% discount.
7. Satyam Limited sold the investments for Rs.38,000.
8. Absorption expenses amounted to Rs.5,000, which were paid by Shivam Limited.

Prepare:

1. Show the Calculation of Purchase Consideration.
2. In the books of Satyam Limited (Vendor), prepare;
   (a) Realization Account
   (b) Bank Account
   (c) Equity Shareholders' Account
3. Pass necessary Journal Entries in the books of Shivam Limited (Purchaser).

Q. 5 The Balance Sheet of Seema Ltd. as of 31st March 2025 was as follows: **(15)**

Particulars	Amount (Rs.)
I. EQUITY AND LIABILITIES:	
(1) Shareholders' Funds:	
(a) Share Capital:	
- 2,00,000 Equity Shares of Rs. 10 each	20,00,000
- 12% Redeemable Preference Shares of Rs. 100 each, Rs. 70 called-up	7,00,000
Less Calls-in-Arrears @ Rs. 20 per share)	(10,000)
	6,90,000
(b) Reserves and Surplus:	
- General Reserve	10,00,000
- Profit & Loss Account	4,00,000

Particulars	Amount (Rs.)
(2) Current Liabilities:	
- Trade Payables (Creditors)	5,00,000
Total	45,90,000
II. ASSETS:	
(1) Non-Current Assets (Fixed Assets)	30,00,000
(2) Current Assets (Including Bank Balance)	15,90,000
Total	**45,90,000**

Additional Information:

1. Forfeiture: The Preference shares on which calls were in arrears were forfeited after giving proper notice.
2. Redemption Terms: Preference shares are to be redeemed at a 10% premium. Before redemption, a final call of Rs. 30 per share was made on the remaining preference shares (excluding forfeited shares), and all money was duly received.
3. Fresh Issue: For the purpose of redemption, the company issued 20,00,00 Equity Shares of Rs. 10 each at a premium of 20%. The issue was fully subscribed and the amount was received.
4. Payment: The Preference Shareholders were paid their dues including the premium.
5. Bonus Issue: Subsequently, the company decided to issue Bonus Shares to its equity shareholders in the ratio of 1 bonus share for every 4 shares held. The General Reserve was utilized for this purpose.

Pass the necessary Journal Entries in the books of Seema Ltd.

OR

Q. 5 (A) Explain "One Person Company" (OPC) under the Companies Act, 2013. **(07)**

Q. 5 (B) Distinguish between Amalgamation in the nature of Purchase and Amalgamation in the nature of Merger. **(08)**

Q. 6 **Write Short Note (Any 3)** **(15)**

1. Intrinsic Value of Shares.
2. Difference between Private Company and Public Company.
3. Non-current Assets.
4. Methods of Capital Reduction.
5. Secured Creditors As per Companies Act.