647510 **BCM3CorC103x** **Seat No :________**

B.Com. Semester - 3 (*CBCS*) Examination
Oct/Nov - 2025 [New Course]
Corporate Accounting - 1(Core)

Time: 2:30 Hours **Marks:70**

Instructions:
1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન-૧ તા. 31-3-25નાં રોજનું હેતલ લિ. નું કાચુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે. (૨૦)

વિગત	ઉધાર બાકી રૂ.	જમા બાકી રૂ.
ઉત્પાદક વેતન	1,09,740	-
ખરીદ વેચાણ	7,18,210	11,69,900
ખરીદ પરત અને વેચાણ પરત	12,680	9,850
સ્ટોક(1-4-2024)	1,86,420	-
પરચુરણ ઉત્પાદન ખર્ચ	19,240	-
આવકમાલ ગાડાભાડુ	4,910	-
18%ની બેંક લોન	-	50,000
બેંકલોન પર વ્યાજ	4,500	-
ઓફિસ પગાર	17,870	-
ડિરેક્ટરોનું મહેનતાણુ	26,250	-
ઓડિટરની ફી	8,600	-
પ્રાથમિક ખર્ચા	6,000	-
પ્લાન્ટ મશીનરી	1,64,210	-
ફ્રિહોલ્ડ મિલ્કતો	1,28,400	-
ફર્નિચર	5,000	-
છુટા ઓજારો	12,500	-
દેવાદારો અને લેણદારો	1,05,400	62,220
હાથ પર રોકડ	19,530	-
બેંકમાં રોકડ	96,860	-
અગાઉ ચૂકવેલ કર	84,290	-
નફા-નુકશાન ખાતુ-વધારો(1-4-2024)	-	38,640
શેરમૂડી	-	4,00,000
	17,30,610	17,30,610

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈને 2013નાં કંપનીધારા મુજબ કંપનીનાં વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

(1) 31-3-25નાં રોજ ચૂકવવાનું બાકી ઉત્પાદક વેતન રૂ. 61,890, ચૂકવવાનાં બાકી ઓફિસ પગાર 1200 છે. તા. 31-3-25 સ્ટોક રૂ. 1,24,840 અને છુટા ઓજારો રૂ. 10,000 આંકવામાં આવ્યા છે.

(2) બેંકલોન પર 6 માસનું વ્યાજ ચુકવવાનું બાકી છે.

(3) ઘસારો: પ્લાન્ટ મશીનરી પર 15% અને ફર્નિચર પર 10%.

(4) પ્રાથમિક ખર્ચ માંડી વાળો

(5) આવકવેરાની જોગવાઈ 50% કરો.

(6) તા. 31-3-2025નાં રોજ પુરા થતા વર્ષ માટે સંચાલકો એ કાયદા મુજબ સામાન્ય અનામત ખાતે 5% રકમ લઈ ગયા પછી 15% લેખે ડિવિડન્ડની ભલામણ કરી છે.

(7) 20% લેખે કોર્પોરેટ ડિવિડન્ડ ટેક્ષની જોગવાઈ કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૧ તા. 31-3-2025નાં રોજનું બાદલ લિ. નું કાચુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે.

ઉધાર બાકી	રકમ રૂ.	જમા બાકી	રકમ રૂ.
જમીન-મકાન	72,00,000	ઈક્વીટી શેરમૂડી	1,02,00,000
પ્લાન્ટ-મશીનરી	60,00,000	શેર જપ્તી ખાતુ	60,000
ફર્નિચર	12,00,000	જામીનગીરી પ્રીમિયમ	1,08,000
ખરીદી	54,00,000	મૂડી અનામત	3,30,000
રોકડ અને બેંક	2,88,000	સામાન્ય અનામત	7,20,000
લાંબાગાળાના રોકાણો	30,000	પ્રોવિડંડ ફંડ	4,20,000
ઘાલખાદ્ય	90,000	10%નાં ડિબેન્ચર્સ	12,00,000
પ્રોવિડંડ ફંડમાં ફાળો	36,000	વેચાણ	1,11,00,000
ઓફિસ ખર્ચા	4,80,000	લેણદારો	18,00,000
પગાર	3,60,000	દેવીહુંડી	1,20,000
ઓડિટ ફી	1,50,000	ન. નું ખાતુ (1-4-2024)	4,80,000
ડિરેક્ટર ફી	9,00,000	જાહેર થાપણો	3,60,000
ડિબેન્ચર પર વ્યાજ	60,000	પરચુરણ આવક	54,000
પ્રાથમિક ખર્ચા	90,000	ઘાલખાદ્ય અનામત	48,000
જાહેરાત ખર્ચ	96,000		
અગાઉ ચુકવેલ કરવેરા	3,00,000		
દેવાદારો	30,00,000		
લેણીહૂંડી	1,80,000		
સ્ટોક(1-4-2024)	3,00,000		
પાઘડી	8,40,000		
	2,70,00,000		2,70,00,000

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈને કંપનીધારા 2013નાં પરિશિષ્ટ-III મુજબ વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

(1) તા. 31-3-25 આખર સ્ટોક રૂ. 4,50,000, જેમાંથી રૂ. 1,00,000નાં સ્ટોકનું બજાર મૂલ્ય રૂ. 1,30,000, રૂ. 40,000નાં સ્ટોકનું બજાર મૂલ્ય રૂ. 20,000 છે. બાકીનાં સ્ટોકમાં રૂ. 40,000નાં મરામત ખર્ચની જરૂર છે.

(2) કરવેરાની જોગવાઈ રૂ. 8,40,000 રાખવાની છે.

(3) દેવાદારો પર 10% ઘાલખાદ્ય અને 5% લેખે ઘાલખાદ્ય અનામતની જોગવાઈ કરો.

(4) ઘસારો, જમીન મકાન 10% અને અન્ય મિલકતો પર 5% જોગવાઈ કરો.

(5) પ્રાથમિક ખર્ચ માંડી વાળો.

(6) ચાલુ વર્ષનાં નફામાંથી રૂ. 1,00,000 સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાઓ.

પ્રશ્ન-૨ બિજલ કંપની લિમિટેડનું તા. 31-3-25નાં રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે. (૨૦)

વિગત	નોંધ	રકમ રૂ.
(1) ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓ(દેવા)		
(અ) શેરમુડી:		
1,20,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10 નો પુરા ભરપાઈ		12,00,000
10%નાં 5,000 રિડી. પ્રેફ. શેર દરેક રૂ. 100નો શેરદીઠ રૂ. 90 ભરપાઈ		4,50,000
(બ) અનામત અને વધારો :		
સામાન્ય અનામત		2,25,000
નફા-નુકશાન ખાતુ		1,40,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ		30,000
(2) ચાલુ દેવા:		
વેપારી દેવા : લેણદારો		1,75,000
કુલ		22,20,000
મિલકતો:		
(અ) બિન ચાલુ મિલકતો		
(1) કાયમી મિલકતો		15,20,000
(2) બિન ચાલુ રોકાણો		2,75,000
(બ) ચાલૂ મિલકતો		
(1) રોકડ અને રોકડ સમકક્ષ : બેંક સિલક		2,00,000
(2) અન્ય ચાલુ મિલકતો		2,25,000
કુલ		22,20,000

કંપનીધારાની જોગવાઈનું પાલન કર્યા બાદ રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર 10% પ્રીમીયમે પરત કરવાનાં છે. નવી બેંક સિલક રૂ. 1,70,000 ધંધામાં રાખવાની છે. બધા રોકાણો રૂ. 2,50,000માં વેંચવામાં આવ્યા. કંપનીએ જરૂરી સંખ્યામાં દરેક રૂ. 100નો એક એવા ઈક્વિટી શેર 10% પ્રીમીયમે બહાર પાડવાનું સ્વીકાર્યું. બધા જ શેર પુરા ભરપાઈ થઈ ગયેલ છે. બિજલ કંપનીનાં ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

અથવા

પ્રશ્ન-૨ હેમલ લિમિટેડનું તા. 31-3-2025નાં રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે.

વિગત	નોંધ	રકમ રૂ.
(1) ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓ(દેવા)		
શેર હોલ્ડર્સનાં ભંડોળ:		
(અ) શેરમુડી: 2,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો પૂરા ભરપાઈ		2,00,000
4000, 7%નાં રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100નો શેરદીઠ 80 ભરપાઈ		3,20,000
(બ) અનામત અને વધારો :		
મુડી અનામત		80,000
સામાન્ય અનામત		1,80,000
નફા-નુકશાન ખાતુ		2,00,000
કુલ		9,80,000

મિલકતો:		
(1) બિન ચાલુ મિલકતો		
(અ) કાયમી મિલકતો		
(1) દ્રશ્ય મિલકતો		4,00,500
(2) અદ્રશ્ય મિલકતો : પાઘડી		1,44,500
(બ) બિન ચાલુ રોકાણો		2,25,000
(2) ચાલુ મિલકતો (રોકડ સહિત)		2,10,000
કુલ		9,80,000

રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર 10% પ્રીમિયમથી પરત કરવાનાં હતા. જે માટે રોકાણો રૂ. 3,10,000માં વેચવામાં આવ્યા. અને રૂ. 100નો એક એવા 8% નાં 2,000 નવા પ્રેફરન્સ શેર 10% પ્રીમિયમથી બહાર પાડવામાં આવ્યા હતા, જેના નાણા પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયા હતા.

રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર પરત કરતા ઉદ્‌ભવેલ અનામતમાંથી ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને બોનસ શેર વહેંચવામાં આવ્યા.

કંપનીના ચોપડે આમનોંધ લખી પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-3 ચહલ લિમિટેડનું તા. 31-3-2025નાં રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ હતુ. (૧૫)

વિગત	નોંધ	રકમ રૂ.
ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓ (દેવા)		
(1) શેરહોલ્ડર્સનાં ભંડોળો:		
(અ) શેરમુડી:		
1,00,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10નો તેવા પૂર્ણ ભરપાઈ		10,00,000
50,000, 6%નાં ક્યુમ્યુલેટિવ પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ.10નો તેવા પૂર્ણ ભરપાઈ		5,00,000
(બ) અનામત અને વધારો:		
નફા-નુકશાન ખાતુ(ઉધાર)		(3,00,000)
(2) બિન ચાલુ દેવા:		
લાંબા ગાળાનાં ઉછીનાં નાણા: ડિબેન્ચર્સ		2,00,000
(3) ચાલુ દેવા:		
(અ) વેપારી દેવા: લેણદારો		1,00,000
(બ) અન્ય ચાલુ દેવા: ડિબેન્ચર વ્યાજનાં બાકી દેવા		20,000
કુલ		15,20,000
મિલકતો:		
(અ) બિન ચાલુ મિલકતો:		
(1) દ્રશ્ય મિલકતો:		
જમીન-મકાન		4,00,000
ફર્નિચર		40,000
પ્લાન્ટ મશીનરી		4,00,000
(2) અદ્રશ્ય મિલકતો		
પાઘડી		90,000

પેટન્ટસ		2,00,000
(બ) અન્ય બિન ચાલુ મિલકતો:		
પ્રાથમિક ખર્ચ		13,000
ચાલુ મિલકતો:		
(અ) માલ સામગ્રી : સ્ટોક		2,50,000
(બ) વેપારી લેણા : દેવાદારો		1,00,000
(ક) રોકડ અને રોકડ સમાન : બેંક સિલક		27,000
કુલ		15,20,000

સંભવિત દેવુ: ક્યુમ્યુલેટિવ પ્રેફરન્સ શેર પર ચઢેલ ડિવિડંડ રૂ. 2,20,000

કંપની નિષ્ફળ સાબીત થઈ અને મુડી ઘટાડાને લગતી એક યોજના શેરહોલ્ડરોએ સ્વીકારી, જે ટ્રીબ્યુનલે માન્ય રાખી યોજનામાં નીચે મુજબ જોગવાઈઓ હતી.

(1) પ્રેફરન્સ શેર રૂ. 6 સુધી ઘટાડવા, જ્યારે ઈક્વિટી શેરને રૂ. 6 થી ઘટાડવા.

(2) ડિબેન્ચર હોલ્ડર્સએ તેમના વ્યાજની લેણીરકમ જતી કરવી.

(3) પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડરોએ તેમના ચઢેલા ડિવિડન્ડનાં હક જતા કરવા અને તેના બદલામાં રૂ. 25,000 રોકડા આપવા.

(4) (અ) પાઘડી, નફા-નુકશાન તેમજ પ્રાથમિક ખર્ચની રકમ માંડી વાળવી

(બ) મિલકતો નીચે દર્શાવેલી કિંમતે ઘટાડવી.

જમીન-મકાન	રૂ. 1,00,000	પ્લાન્ટ-યંત્રો	રૂ. 1,00,000
પેટન્ટ	રૂ. 1,50,000	ફર્નિચર	રૂ. 20,000

(ક) દેવાદારો પર 5% ઘાલખાદ્ય અનામતની જોગવાઈ કરવી.

ઉપરની યોજના અમલમાં મુકવા જરૂરી આમનોંધ લખો. અને સુધારેલુ પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-3 કેવલ લિમિટેડનું તા. 31-3-2025નાં રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે.

વિગત	નોંધ નં.	રકમ રૂ.
ઈક્વીટી અને જવાબદારી (દેવા)		
(1) શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળો:		
(અ) શેર મૂડી:		
ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10નો		1,40,000
13%નાં ક્યુમ્યુલેટીવ પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100નો		20,000
(2) બિનચાલુ દેવા:		
લાંબા ગાળાનાં ઉછીના નાણા : 8%નાં ડિબેન્ચર્સ		60,000
(3) ચાલુ દેવા:		
(અ) ટૂંકાગાળાની જોગવાઈઓ: કરવેરાની જોગવાઈ		80,000
(બ) અન્ય ચાલુ દેવા		7,60,000
કુલ		10,60,000
મિલકતો:		
(1) બિન ચાલુ મિલકતો:		
(અ) કાયમી મિલકતો		3,60,000

(બ) અન્ય ચાલુ મિલકતો : પ્રાથમિક ખર્ચા		60,000
(2) ચાલુ મિલકતો		6,40,000
કુલ		10,60,000

મૂડી ઘટાડાની નીચેની યોજના ટ્રિબ્યુનલે મંજુર કરી :

(1) બધા હાલનાં ઈક્વિટી શેર ઘટાડીને રૂ. 4નાં કરવાનાં છે.

(2) બધા હાલનાં પ્રેફરન્સ શેર ઘટાડીને રૂ. 60નાં કરવાનાં છે.

(3) કાયમી મિલકતો $33\frac{1}{3}\%$ જેટલી માંડી વાળવી.

(4) ચાલુ મિલકતોની કિંમત રૂ. 5,33,000 ગણવી.

(5) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને તેમણે ધારણ કરેલ દરેક રૂ. 100નો એક એવા ડિબેન્ચરને બદલે રૂ. 75નો એક એવા નવા તેટલી જ સંખ્યાનાં ડિબેન્ચર આપવા.

(6) એક લેણદાર જેને કંપનીએ રૂ. 5,00,000 ચુકવવાનાં છે, તે પોતાની લેણી રકમનાં 40% જતા કરે છે. બાકીનાં લેણાની અંશતા: ચુકવણી પેટે તેમને રૂ. 4નો એક એવા 25,000 ઈક્વીટી શેર આપવાનાં છે.

(7) કરવેરાની જવાબદારી રૂ. 1,00,000 નક્કી થઈ.

જરૂરી આમનોંધ આપી, ઉપરનાં વ્યવહારો પછીનું પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૪ ચંચલ લિમિટેડ તા. 30-6-2025નાં રોજ ફડચામાં ગઈ ત્યારે તેનું સરવૈયુ નીચે પ્રમાણે હતુ. (૧૫)

વિગત	નોંધ નં.	રકમ રૂ.
ઈક્વિટી અને જવાબદારી:		
(1) શેરહોલ્ડરોનોં ભંડોળો		
(અ) શેરમૂડી: 6,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો પુર્ણ ભરપાઈ		6,00,000
(બ) અનામત અને વધારો : નફા-નુકશાન ખાતુ		6,000
બિન ચાલુ દેવા: 8%નાં ડિબેન્ચર્સ		1,00,000
ચાલુ દેવા		
ડિબેન્ચર પર બાકી વ્યાજ		8,000
વેપારી દેવા : લેણદારો		4,73,000
અન્ય દેવા: ત્રણ કારકુનોનો બે માસનો પગાર		27,000
જોગવાઈ : પ્રોવિડંડ ફંડ		6,000
કુલ		12,20,000
મિલકતો: બિન ચાલુ મિલકતો		
(અ) દ્રશ્ય મિલકતો: જમીન મકાન		4,20,000
યંત્રો		3,30,000
ફર્નિચર		6,000
(બ) અદ્રશ્ય મિલકતો: પાઘડી		50,000
ચાલુ મિલકતો: સ્ટોક		3,40,000
વેપારી લેણા: દેવાદારો		50,000
રોકડ અને રોકડ સમાન : રોકડ સિલક		24,000
કુલ		12,20,000

અન્ય માહિતી:

(1) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને તા. 31-12-2025નાં રોજ ચૂકવવાના છે.

(2) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 2,000 થયો.

(3) લિક્વિડેટરનું મહેનતાણુ તેણે ઉપજાવેલ રકમ પર 2% લેખે, ઓર્ડિનરી શેરહોલ્ડરોને વહેંચેલી રકમ પર 10% લેખે અને પસંદગીનાં લેણદારો પર 4% લેખે ગણવાનું છે.

(4) મિલકતોનાં નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા.

જમીન-મકાન	રૂ. 3,00,000	ફર્નિચર	રૂ. 8,000
યંત્રો	રૂ. 3,42,000	દેવાદારો	રૂ. 46,000
સ્ટોક	રૂ. 3,10,000		

લિક્વિડેટરનું છેવટનું પત્રક બનાવો.

અથવા

પ્રશ્ન-૪ ધવલ લિમિટેડ તા. 31-12-2025નાં રોજ સ્વૈચ્છીક ફડચામાં ગઈ. તે તારીખે ચોપડામાં નીચે મુજબ બાકીઓ હતી.

વિગત	નોંધ નં	રકમ રૂ.
ઈક્વિટી અને દેવા :		
શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો :		
(અ) શેરમૂડી : 5,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100 નો		5,00,000
10,000, 6%નાં પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100નો		10,00,000
15,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો શેરદીઠ રૂ. 60 ભરપાઈ		9,00,000
બિન ચાલુ દેવા: 5%નાં ગીરો ડિબેન્ચર્સ		5,00,000
ચાલુ દેવા: ડિબેન્ચર બાકી વ્યાજ		25,000
વેપારી દેવા: લેણદારો		7,25,000
કુલ		36,50,000
મિલકતો:		
(અ) બિન ચાલુ મિલકતો :		
(1) દ્રશ્ય મિલકતો :		
જમીન મકાન		6,00,000
મશીનરી પ્લાન્ટ		12,00,000
(2) અદ્રશ્ય મિલકતો : પેટન્ટસ		2,50,000
અન્ય બિનચાલુ મિલકતો : નફા નુકશાન ખાતુ(ખોટ)		7,00,000
ચાલુ મિલકતો :		
માલસામગ્રી : સ્ટોક		3,00,000
વેપારી લેણા : દેવાદારો		4,50,000
રોકડ અને રોકડ સમાન : રોકડ સિલક		1,50,000
કુલ		36,50,000

રોકડ સિવાયની મિલકતોમાંથી ઉપજેલી કિંમતનાં 3% અને પસંદગીનાં લેણદારો સિવાયનાં બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમનાં 2%.

કમિશન મેળવવા હક્કદાર છે.

મિલકતોની કિંમત નીચે પ્રમાણે ઉપજ હતી.

જમીન-મકાન	રૂ. 10,00,000	મશીનરી	રૂ. 8,00,000
પેટન્ટસ	રૂ. 1,60,000	સ્ટોક	રૂ. 2,50,000
દેવાદારો	રૂ. 4,50,000		

રૂ. 60,000 વિસર્જન ખર્ચ થયો છે.

લેણદારોમાં રૂ. 75,000 પસંદગીનાં લેણદારોનો અને જમીન-મકાનનાં તારણ ઉપર લીધેલ લોન રૂ. 2,50,000નો સમાવેશ થાય છે. પ્રેફરન્સ શેર પર ડિવિડંડ બે વર્ષનું બાકી છે.

લિક્વિડેટરનું આખરનું હિસાબીપત્રક તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

Que.1 The following is the Trial Balance of Hetal Co. Ltd as on 31-03-2025 (20)

Particulars	Debit Rs.	Credit Rs.
Manufacturing Wages	1,09,740	-
Purchase and Sales	7,18,210	11,69,900
Purchase Returns and Sales returns	12,680	9,850
Stock (1-4-2024)	1,86,420	-
Sundry manufacturing Expenses	19,240	-
Carriage Inwards	4,910	-
18%Bank loan	-	50,000
Interest on Bank loan	4,500	-
Office Salaries	17,870	-
Auditor's fees	8,600	
Director's Remuneration	26,250	-
Preliminary Expenses	6,000	-
Freehold Premises	1,28,400	-
Plant and Machinery	1,64,210	-
Furniture	5,000	-
Loose Tools	12,500	-
Debtors and Creditors	1,05,400	62,220
Cash on hand	19,530	-
Cash in Bank	96,860	-
Advance Payment of Tax	84,290	-
Profit and Loss A/c (1-4-2024)	-	38,640
Share Capital	-	4,00,000
	17,30,610	17,30,610

Prepare Company's Final accounts after taking into consideration the following adjustments:

(1) On 31-3-25 Out Standing manufacturing wages and outstanding office salaries stood as Rs.61,890 and Rs 1,200 respectively. On the same date, the stock was valued at Rs.1,24,840 and loose tools at Rs.10,000.
(2) Provide for accrued interest on bank loan for 6 months.
(3) Depreciation on plant and machinery is to be provided at 15% and on furniture at 10%.
(4) Write all preliminary expenses.
(5) Make a provision for income tax at 50%
(6) The directors recommended a dividend at 15% for the year ending on 31-3-2025 after statutory transfer to general reserve at 5%
(7) Provide for corporarte dividend tax at 20%

OR

Que.1 The Trial Balance of Badal Ltd as on 31-3-2025 is as follows.

Debit Balance	Rs.	Credit	Rs.
Land and Building	72,00,000	Equity Share Capital	1,02,00,000
Plant and Machinery	60,00,000	Share Foreture Account	60,000
Furniture	12,00,000	Security Premium	1,08,000
Purchase	54,00,000	Capital Reserve	3,30,000
Cash and Bank	2,88,000	General Reserve	7,20,000
Long Term Investments	30,000	Provided Fund	4,20,000

Bed Debts	90,000	10% Debentures	12,00,000
Contribution tor provided fund	36,000	Sales	1,11,00,000
Office Expenses	4,80,000	Creditors	18,00,000
Salary	3,60,000	Bills Payables	1,20,000
Audit Fees	1,50,000	Profit and Loss A/c(1-4-2024)	4,80,000
Directors Fees	9,00,000	Public Deposits	3,60,000
Interest on debentures	60,000	Sunday Incomes	54,000
Preliminary Expenses	90,000	Bad Debt Reserve	48,000
Advertisement expenses	96,000		
Income Tax Paid in advance	3,00,000		
Debtors	30,00,000		
Bills Receivables	1,80,000		
Good Will	3,00,000		
Stock (1-4-2024)	8,40,000		
	2,70,00,000		2,70,00,000

After considering the followings information, prepare final accounts as per schedule ITI of the company act – 2013.

(1) The Closing Stock on 31-3-2025 was Rs. 4,50,000, out of which stock costing Rs. 1,00,000 is having market value of Rs. 1,30,000, stock costing Rs. 40,000 is having market value of 20,000, remaining stock requires repairing expense of Rs. 40,000
(2) Make provision for taxation at Rs. 8,40,000.
(3) Provide 10% bad debts and 5% bad debts reserve on debtors.
(4) Provide depreciation at 10% on Land and Building and 5% on other Tangible fax assets.
(5) Write off preliminary expenses.
(6) Rs. 1,00,000 is required to be transferred to general reserve from the current year's profit.

Que.2 The Balance Sheet of Bijal Co. Ltd. as on Dt. 31-3-2025 is as under. (20)

Particulars	Notes	Rs.
(1) Share Holders Funds:		
(a) Share Capital		
1,20,000 Equity Shares of Rs.10 each fully paid up		12,00,000
5,000 10% Redeemable pref. shares of Rs. 100 each, Rs. 90 paid up		4,50,000
(b) Reserve and surplus:		
General Reserve		2,25,000
Profit and Loss A/c		1,40,000
Securities Premium		30,000
(2) Current Liabilities:		
Trade payable: creditors		1,75,000
Total		22,20,000
Assets:		
(a) Non-current assets:		
1. Fixed Assets		15,20,000
2. Non – Current Assets Investments		2,75,000
(b) Current Assets :		
1. Cash and cash equivalements: Bank balance		2,00,000
2. Other current assets		2,25,000
Total		22,20,000

Redeemable preference shares are to be redeemed at 10% premium after making necessary provisions as per companies Act. New bank balance in the business is to be retained at Rs 1,70,000. All investments were sold at Rs. 2,50,000. The company has decided to issue equity shares of Rs. 100 each at 10% premium in adequate number. The share issue is fully subscribed Write Journal entries in the bank of Bijal co. ltd.

OR

Que.2 Following is the Balance sheet of Hemal ltd. as on 31-3-2025

Particulars	Notes	Rs.
(I) EQUITY AND LIABILITIES		
(1) Shareholders Funds:		
(a) Share Capital : 2,000 Equity Shares of Rs. 100 each, fully paid up		2,00,000
4000, 7% Redeemable prof. shares of Rs. 100 each, Rs. 80 Paid up		3,20,000
(b) Reserve and Surplus:		
Capital Reserve		80,000
General Reserve		1,80,000
Profit and Loss A/c		2,00,000
Total		9,80,000
ASSETS:		
(1) Non-current Assets		
(a) Fixed Assets:		
(1) Tangible Assets		4,00,500
(2) Intangible Assets: Goodwill		1,44,500
(b) Non – Current Investments		2,25,000
(2) Current Assets: (Including Cash)		2,10,000
Total		9,80,000

It is decided to redeem preference shares at 10% premium. For that purpose, investment sold for Rs. 3,10,000 and new 2,000, 8% preference shares of Rs. 100 were issued at 10% premium and were fully paid up.

Then Bonus shares were given to existing shareholders from the resultant reserve created out of the redemption of preference shares.

Pass necessary journal entries in books of company and prepare the balance sheet.

Que.3 The Balance sheet of Chahal Ltd. as on 31-3-2025 revealed the following position. (15)

Balance Sheet

Particulars	Notes	Rs.
EQUITY AND LIABITIES:		
(1) Shareholders Fund:		
(a) Share Capital		
1,00,000 Equity shares of Rs. 10 each fully paid		10,00,000
50,000, 6% cum.pref. shares of Rs. 10 each fully paid		5,00,000
(b) Reserve and Surplus : Profit & Loss A/c (Dr.)		(3,00,000)
(2) Non – Current Liabilities:		
long term borrowings: Debentures		2,00,000
(3) Current Liabilities:		
(a) Trade Payables : Creditors		1,00,000
(b) Other liabilities: Outstanding Debt interest		20,000
Total		15,20,000
ASSETS:		
(a) Fixed Assets:		
(1) Tangible Assets:		
Land and Buildings		4,00,000
Furniture		40,000
Plant and Machinery		4,00,000
(2) Intangible Assets		
Goodwill		90,000
Patents		2,00,000
(b) Other Non-Current Assets:		
Preliminary Expense		13,000
Current Assets:		
(a) Inventory : Stock		2,50,000
(b) Trade Receivables : Debtors		1,00,000
(c) Cash and Cash Equivalents : Bank balance		27,000
Total		15,20,000

Probability liabilities cum. Pref. share arrears dividend Rs. 2,20,000

The Company proved unsuccessful and a scheme. For the reduction of capital was adopted by the share holders and approved by the tribunal.

The scheme provided for the following:

(1) Preference shares to be reduced to Rs. 6 and equity shares to be reduced by Rs. 6

(2) Debenture – holders to waive their outstanding interest.

(3) The preference shareholders to waive their arrears of dividend of last 2 years and Rs. 25,000 to be paid to them in liey there of.

(4)

(A) Goodwill, the debit balance of profit & loss account preliminary expenses are to be written off.

(B) The balance available to be utilized for writing down the values of assets are as under.

Land and Building	Rs. 1,00,000
Plant and Machinery	Rs. 1,00,000
Patents	Rs. 1,50,000
Furniture	Rs. 20,000

(C) Provision for bod debts to be made at 5% on debtors.

Pass journal entries giving effect to the above scheme and prepare revised balance sheet.

OR

Que.3 The following is the Balansheet of Keval ltd. as on 31-3-2025

Particulars	Notes	Rs.
EQUITY AND LIABILITES:		
(1) Shareholders Fund:		
(a) Share capital:		
Equity shares of Rs. 10 each		1,40,000
13% cum. Pref. shares of Rs. 100 each		20,000
(2) Non – current Liabilities:		
Long term borrowings: 8% Debentures		60,000
(3) Current Liabilities:		
(a) Short Term Provisions : Taxation Provision		80,000
(b) Other current liabilities		7,60,000
Total		10,60,000
Assets:		
(1) Non Current Assets:		
(a) Fixed Assets		3,60,000
(b) Other Non – Current Assets: Preliminary Expenses		60,000
(2) Current Assets		6,40,000
Total		10,60,000

The following scheme of capital reduction was approved by the tribunal :

(1) All existing equity shares are reduced to Rs. 4 each

(2) All preference shares are reduced to Rs. 60 each

(3) Fixed assets are to be written down by $33\frac{1}{3}\%$

(4) To reduce the value of current assets Rs. 5,33,000

(5) The debenture – holders to surrender their existing debentures of Rs. 100 each and exchange the same for fresh equal number of debentures of Rs. 75 each.

(6) One of the creditors of the company to whom the company owes Rs. 5,00,000 decided to for go 40% of his claim. He is allotted 25,000 equity shares of Rs. 4 each in part satisfaction of the balance of his claim.

(7) Taxation liability of the company is settled at Rs.1,00,000 pass journal entries and show the balancesheet of the company after giving effect to the above.

Pass journal entries and show the Balancesheet: of the company after giving effect to the above

Que.4 Chahal Limited went into voluntary liquidation on 30-6-2025, when its balance sheet was as under (15)

Particulars	Notes	Rs.
EQUITY AND LIABILITES:		
(1) Shares holders fund:		
(a) share capital : 6,000 Equity shares of Rs. 100 each fully paid		6,00,000
(b) Reserves and surpluses : Profit and Loss A/c		6,000
Noti Current Liabilities 8% Debentures		1,00,000
current liabilities: Outstanding interest on debentures		8,000
Creditors		4,73,000
Two months salary of three clerks		27,000

Provision : Provided Fund		6,000
Total		12,20,000
Assets:		
(1) Non-Current Assets:		
(a) Fixed Assets: Land and Buildings		4,20,000
Machinery		3,30,000
Furniture		6,000
(b) Intangible Assets : Goodwill		50,000
(2) Current Assets:		
Inventory: Stock		3,40,000
Trade Receivables: Debtors		50,000
Cash and cash equivalent: cash balance		24,000
Total		12,20,000

Other Information:

(1) Debenture holders were paid on 31-12-2025
(2) Liquidation expense amounted to Rs. 2,000
(3) The liquidators remuneration is 2% of the amount realized by him and 4% on the amount paid to preferential creditors and 10% on amount distributed to equity shareholder.
(4) The assets realized as follows:

	Rs.
Land and Building	3,00,000
Machinery	3,48,000
Stock	3,10,000
Furniture	8,000
Debtors	46,000

Prepare the Liquidators Final Statement of Accounts

OR

Que.4 Dhaval Ltd. went into voluntary liquidation on 31-12-2025. The balance in its books on that date were.

Particulars	Notes	Rs.
EQUITY AND LIABILITES:		
(1) Share Holder Fund:		
(a) Share Capital : 5,000 Equity Shares of Rs. 100 each		5,00,000
10,000, 6% Preference shares of Rs. 100 each fully paid.		10,00,000
15,000 Equity shares of Rs. 100 each Rs. 60 Paid		9,00,000
Non-current Liabilities: 5% mortgaged debentures		5,00,000
Current liabilities: Trade payables: creditors		25,000
Interest outstanding		7,25,000
Total		36,50,000
ASSETS:		
(a) Non-current assets :		
(1) Fixed Assets : Land and building		6,00,000
Machinery and Plant		12,00,000
(2) Intangible assets : Patents		2,50,000
Profit and Loss Account		7,00,000
Current Assets: Inventory Stock		3,00,000
Trade Receivables Debtors		4,50,000
Cash and Cash: equivalent cash		1,50,000
Total		36,50,000

The Liquidator is entitled to a commission of 3% on all assets realized except cash and 2% on amount distributed to unsecured creditors other than preferential creditors. The assets realised as follow

Land and building	Rs.10,00,000	Machinery	Rs.8,00,000
Patents	Rs.1,60,000	Stock	Rs.2,50,000
Debtors	Rs.4,50,000		

The expenses of liquidation amounted to Rs. 60,000 creditors enclude preferential creditors of Rs. 75,000 and a loan of Rs. 2,50,000 secured by a mortgage land and buildings. The preference dividends were in arrears for two years.

prepare the liquidators final statement of Accounts.

****