2108000103051012
EXAMINATION FEBRUARY-MARCH 2024
BACHELOR OF COMMERCE (THIRD SEMESTER)
ADVANCE ACCOUNTING & AUDITING - II

[**Time: As Per Schedule**] **[Max. Marks: 50]**

Instructions:
1. Fill up strictly the following details on your answer book
a. Name of the Examination : **BACHELOR OF COMMERCE (THIRD SEMESTER)**
b. Name of the Subject : **ADVANCE ACCOUNTING & AUDITING - II**
c. Subject Code No : **2108000103051012**
2. Sketch neat and labelled diagram wherever necessary.
3. Figures to the right indicate full marks of the question.
4. All questions are compulsory.

Seat No:

Student's Signature

Q.1 **(અ) નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો.** **11**
(A) Answer the following Questions.

1. કંપનીધારો, 2013 ની કલમ 2(50) નીચે પૈકીના એક દિવસથી અમલમાં આવી.
   (અ) 1 લી એપ્રિલ, 2013 (બ) 29 ઓગસ્ટ, 2013
   (ક) 12 થી સપ્ટેમ્બર, 2013 (ડ) 1 લી એપ્રિલ, 2014
   Sec. 2(50) of the Companies Act, 2013 came in force from one of the following days:
   (a) 1st April, 2013 (b) 29th August, 2013
   (c) 12th September, 2013 (d) 1st April, 2014

2. કોઈ કંપની સ્વૈચ્છિક વિસર્જન કરવાનો ખાસ ઠરાવ પસાર કરે ત્યારે ઠરાવ પસાર થવાના કેટલા દિવસમાં નોટિસ આપવી પડે?
   When a company passes a special resolution for voluntary winding up, how many days notice has to be given after the passing of the resolution?

3. કંપની ધારા, 2013 મુજબ જાહેર કંપનીમાં ઓછામાં ઓછા અને વધુમાં વધુ સભ્યોની સંખ્યા કેટલી?
   According to Companies Act, 2013 what is minimum and maximum number of member in a company?

4. સંપૂર્ણ સલામત લેણદારો કોને કહેવાય?
Who are called fully secured Creditors

5. વસૂલ થયેલી શેરમૂડી નીચે પૈકીના એક સૂત્ર દ્વારા વ્યક્ત થાય છે:
(અ) મંગાવેલી શેરમૂડી બાદ બાકી હપ્તા
(બ) મંગાવેલી શેરમૂડી ઉમેરો બાકી હપ્તા
(ક) ભરપાઈ શેરમૂડી બાદ અગાઉથી મળેલ હપ્તા
(ડ) મંગાવેલી શેરમૂડી બાદ અગાઉથી મળેલ હપ્તા
The paid-up Share capital is defined by one of the following formulas:
   a. Called-up capital minus calls in arrears
   b. Called-up capital plus calls-in-arrears
   c. Paid up capital minus calls-in-advance
   d. Called-up capital minus calls-in-advance

6. બિન સલામત લેણદારોને ચૂકવ્યા પછી લિક્વીડેટર પાસે રૂ. 3,99,920 રોકડ સિલક છે. 12 % ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી રૂ. 2,00,000 અને ઇક્વિટી શેરમૂડી રૂ. 3,00,000 છે. ઇક્વિટી શેરહોલ્ડરોને ચૂકવેલ રકમ પર 2 % લેખે મહેનતાણું આપવાનું છે. ઇક્વિટી શેરહોલ્ડરોને ચૂકવેલ રકમની ગણતરી કરો.
The liquidator has a cash on hand Rs. 3,99,920 after payment made to unsecured creditors. 12 % preference share capital Rs.2,00,000 and equity share capital is Rs. 3,00,000. 2 % remuneration is payable to the liquidator on the amount paid to equity shareholders. Calculate the amount payable to equity shareholders.

7. નવી કંપની પાસેથી મળેલા શેર _____ કિંમતે નોંધાય છે.
The shares received from the new company is recorded at _____ price

8. ઈન્સ્ટિટ્યૂટ ઓફ ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટસ ઓફ ઈન્ડિયાએ હિસાબી ધોરણ-14 બહાર પાડયાનું વર્ષ _____
(અ) એપ્રિલ, 1993 (બ) ઓકટોબર, 1994
(ક) માર્ચ, 1995 (ડ) મે, 1996
Institute of chartered Accountants of India issued AS-14 in the year
(a) April 1993 (b) October 1994
(c) March 1995 (d) May 1996

9. ચાર કારકુનનો છેલ્લા બે માસનો બાકી પગાર, માસિક રૂ. 15,000 દરેકનો. તો વિસર્જન વખતે પસંદગીના લેણદારો કેટલા?
Out standing salary of four clerks for two months, monthly Rs. 15,000 each. So how many the preferential creditors at the time of liquidation?

10. જ્યારે ખરીદનાર કંપની વિસર્જન ખર્ચ ભોગવે ત્યારે ખરીદનાર કંપની વિસર્જન ખર્ચની રકમ _____ ખાતે ઉધારે છે.

When the Purchasing Company bears the liquidation expense, It will debit the expenses to _____ account.

11. જો સંયોજન _____ સ્વરૂપનું હોય, તો સામાન્ય અનામત અને નફા નુકસાન ખાતાની બાકી પાકા સરવૈયામાં દર્શાવાતી નથી.

(અ) વિલિનીકરણ | (બ) ખરીદી

(ક) ચોખ્ખી મિલકતની પધ્ધતિ | (ડ) અવેજ પધ્ધતિ

If the amalgamation is of _____ form then the balance of General reserve and Proft and loss account does not show in the balance sheet.

(a) Form of Merger | (b) Form of purchase

(c) Net assets method | (d) consideration method

(બ) વિભાગ – અ ને વિભાગ – બ સાથે જોડો. **4**

(B) Match Section - A with section – B

	વિભાગ – અ		**વિભાગ – બ**
1	કંપનીધારો, 2013 ની કલમ 2(41)	A	જાહેર કંપની
2	કંપનીધારો, 2013 ની કલમ 2(71)	B	ખાનગી કંપની
3	કંપનીધારો, 2013 ની કલમ 2(62)	C	નાણાંકીય વર્ષ
4	કંપનીધારો, 2013 ની કલમ 2(68)	D	એક વ્યક્તિની કંપની

	Section -A		**Section - B**
1	Sec. 2(41) of the Companies Act, 2013	A	Public Company
2	Sec. 2(71) of the Companies Act, 2013	B	Private Company
3	Sec. 2(62) of the Companies Act, 2013	C	Financial Year
4	Sec. 2(68) of the Companies Act, 2013	D	One Person Company

Q.2 ટૂંકમાં જવાબ આપો (કોઈપણ ચાર) **8**

Answer in short (any four)

1. વ્યાખ્યા આપો - "એક વ્યક્તિની કંપની"
   Define "One Person Company"

2. સ્વેટ ઇક્વિટી શેર એટલે શું?
   What is Sweat Equity Shares?

3. સંયોજનના હેતુઓ જણાવો.
   State the objectives of amalgamation.

4. કંપની ધારો, 2013 મુજબ વસૂલ થયેલ શેરમૂડી ની વ્યાખ્યા આપો.
   As per company act, 2013 Define paid up Share Capital.

5. ખરીદનાર કંપની X લિ. વેચનાર કંપની Y લિ. નાં 3 શેરના બદલામાં રૂ. 100 નો એક એવા 2 શેર રૂ. 75 ભરપાઈ થયેલ આપવા સંમત થઈ. જો વેચનાર કંપની પાસે રૂ. 100 નો એક એવા શેરદીઠ રૂ. 50 ભરપાઈ થયેલ રૂ. 3,00,000 શેરમૂડી હોય તો ખરીદનાર કંપની દ્વારા ચૂકવવામાં આવેલ શેરની સંખ્યા અને રકમ શોધો.
   X Ltd. the purchasing company agrees to issue 2 shares of Rs. 100 each, Rs. 75 paid up for every 3 shares in the Y Ltd., the vendor company. Find out the number and amount of shares to be issued by the purchasing company, if the vendor company has Rs. 3,00,000 paid up capital of Rs. 100 each, Rs. 50 paid up.

6. ડિબેન્ચરહોલ્ડરોને ચૂકવ્યા પછી લિક્વીડેટર પાસે રૂ. 83,640 રોકડ સિલક છે. બિનસલામત લેણદારો રૂ. 1,52,000 છે. લિક્વીડેટરને બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ પર 2 % મહેનતાણું આપવાનું છે. લિક્વીડેટરે પ્રાપ્ત કરેલ રકમ અને બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમની ગણતરી કરો.
   After making the payments to debenture holders, the liquidator has balance of Rs. 83,640 on hand. Unsecured creditors are of Rs. 1,52,000. The liquidator is entitled to 2% Commission on amount paid to unsecured creditors. Calculate the amount received by the liquidator and the amount paid to unsecured creditors

7. સમાવેશ વખતે રાની કંપનીના પાકા સરવૈયામાં જમીન રૂ. 2,46,500 દર્શાવ્યું છે. ચોખ્ખી મિલકતની ગણતરી માટે ચોપડે કિંમત બજાર કિંમત કરતાં 15%

ઓછી છે. જમીન ની બજાર કિંમત શોધો.

Rani company balance sheet shows land Rs 2,46,500 at the time of absorption. Calculation of net assets is 15% less than market value. Find market value of land.

8. ધી અલ્ટ્રા લિ. નું સ્વૈચ્છિક વિસર્જન થયું. તેની મિલકતોની ઉપજ સલામત લેણદારો દ્વારા રાખવામાં આવેલ જામીનગીરી સિવાય રૂ. 3,50,000 છે. સ્થિતિ નીચે મુજબ છે:

શેરમૂડી : 50,000 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10 નાં

સલામત લેણદારો (જામીનગીરીનાં રૂ. 40,000 ઉપજ્યા) રૂ. 35,000

પસંદગીના લેણદારો રૂ. 6,000

બિનસલામત લેણદારો રૂ. 1,40,000

12% ના ડિબેન્ચર્સ રૂ. 2,50,000

વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 5,000

લિક્વીડેટરનું મહેનતાણું રૂ. 7,500

લિક્વીડેટરનું છેવટનું હિસાબી પત્રક બનાવો.

The Ultra Ltd. went into liquidation. Its assets realised Rs. 3,50,000 excluding amount realised by sale of securities held by the secured creditors. The following was the position:

Share capital: 50,000 equity shares of Rs. 10 each

Secured creditors (securities realised Rs. 40,000) Rs. 35,000

Preferential creditors Rs. 6,000

Unsecured creditors Rs. 1,40,000

12% Debentures Rs. 2,50,000

Liquidation expenses Rs. 5,000

Liquidator's remuneration Rs.7,500

Prepare liquidator's final statement of Account.

Q.3 ભક્તિ લિમિટેડ અને શક્તિ લિમિટેડનાં તા. 31-3-2023 નાં રોજનાં પાકા સરવૈયાં નીચે મુજબ છે. **13**

વિગત	**નોંધ નંબર**	**ભક્તિ લિ. રૂ.**	**શક્તિ લિ. રૂ.**
I. ઇક્વિટી અને જવાબદારીઓ : **(1) શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળો :** **(અ) શેરમૂડી :** 10% પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100 નાં		--	50,000

ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10 નાં		4,00,000	1,50,000
(બ) અનામત અને વધારો : સામાન્ય અનામત		2,30,500	49,000
કાનૂની અનામત		19,500	6,250
નફા નુકસાન ખાતું		28,150	17,750
(2) બિન ચાલુ દેવાં :			
(અ) લાંબાગાળાનાં ઉછીના નાણાં : 12% ના ડિબેન્ચર્સ		-	12,500
(3) ચાલુ દેવાં :			
(અ) વેપારી દેવાં : લેણદારો		71,850	49,500
કુલ		7,50,000	3,35,000
II. મિલકતો :			
(1) બિન ચાલુ મિલકતો :			
(અ) કાયમી મિલકતો :		5,50,000	2,36,500
(2) ચાલુ મિલકતો :		2,00,000	98,500
કુલ		7,50,000	3,35,000

1લી એપ્રિલ, 2023 નાં રોજ ભક્તિ લિમીટેડે શક્તિ લિમીટેડને નીચેની શરતો એ સમાવી લેવાનું નક્કી કર્યું:

(1) ભક્તિ લિમીટેડ, શક્તિ લિમીટેડનાં ઇક્વિટી શેરહોલ્ડરોને રૂ. 10 નો એવા 17,500 ઇક્વિટી શેર પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા આપશે.

(2) ભક્તિ લિમીટેડ શક્તિ લિમીટેડનાં પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને રૂ. 100 નો એક એવા 550, 10% ના પ્રેફરન્સ શેર આપશે.

(3) શક્તિ લિમીટેડ નાં ડિબેન્ચરના બદલામાં ભક્તિ લિમીટેડનાં 12.5 % ના ડિબેન્ચરો એટલા જ સંખ્યામાં બદલી આપવામાં આવશે.

(4) શક્તિ લિમીટેડ નાં કાનૂની અનામતો હજુ બીજા બે વર્ષ માટે રાખવા જરૂરી છે.

ઉપરની વિગતોના આધારે નીચેના સંજોગોમાં પાકુ સરવૈયું બનાવો:

(અ) જો સંયોજન ખરીદી સ્વરૂપનું હોય.

(બ) જો સંયોજન વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું હોય.

Balance Sheets of Bhakti Ltd. and Shakti Ltd. as on 31-3-2023

Particulars	**Note**	**Bhakti Ltd. Rs.**	**Shakti Ltd. Rs.**
I. EQUITY AND LIABILITIES: **(1) Shareholders' Funds:** **(a) Share Capital:**			

10% Pref Shares of Rs. 100 each		--	50,000
Equity shares of Rs 10 each		4,00,000	1,50,000
(b) Reserves and Surplus: General Reserve		2,30,500	49,000
Statutory Reserve		19,500	6,250
Profit & Loss A/c		28,150	17,750
(2) Non-Current Liabilities:			
(a) Long Term Borrowings: 12% Debentures		-	12,500
(3) Current Liabilities:			
(a) Trade Payables: Creditors		71,850	49,500
Total		7,50,000	3,35,000
II. ASSETS:			
(1) Non-Current Assets :			
(a) Fixed Assets:		5,50,000	2,36,500
(2) Current Assets:		2,00,000	98,500
Total		7,50,000	3,35,000

On 1st April, 2023, Bhakti Ltd. takes over Shakti Ltd. on the following terms:

(1) Bhakti Ltd. will issue 17,500 equity shares of Rs. 10 each at par to the equity shareholders of Shakti Ltd.

(2) Bhakti Ltd. will issue 550, 10% preference shares of Rs. 100 each at par to the preference shareholders of Shakti Ltd.

(3) The debenture holders of Shakti Ltd. will be converted into an equal number of 12.5% debentures of the same denomination.

(4) Statutory Reserves of Shakti Ltd. are to be maintained for two more years.

You are required to show the balance sheet of Bhakti Ltd. assuming that:

(a) The amalgamation is in the nature of Purchase.

(b) The amalgamation is in the nature of Merger.

અથવા

OR

ગણપતિ લિમીટેડનું તા. 31-3-22 નાં રોજ સ્વૈચ્છિક વિસર્જન થયું. તે તારીખે કંપનીનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું:

વિગત	નોંધ નંબર	રૂ.
1. ઇક્વિટી અને જવાબદારીઓ :		

(1) શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળો :		
(અ) શેરમૂડી :		
6,000 15% ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100 નાં		6,00,000
3,000 'અ' ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100 નાં પુરા ભરપાઈ		3,00,000
6,000 'બ' ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100 નાં શેરદીઠ રૂ. 50 ભરપાઈ		3,00,000
9,000 'ક' ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100 નાં શેરદીઠ રૂ. 40 ભરપાઈ 3,60,000 બાદ : બાકી હપ્તા શેરદીઠ રૂ. 10 30,000		3,30,000
(2) બિન ચાલુ દેવા :		
લાંબા ગાળાનાં ઉછીના નાણાં : 15% ડિબેન્ચર્સ		6,00,000
લાંબા ગાળાની જોગવાઈઓ : પ્રોવિડન્ટ ફંડ		45,000
(3) ચાલુ દેવા :		
(અ) વેપારી દેવા : લેણદારો		1,05,000
દેવી હૂંડી		45,000
(બ) અન્ય ચાલુ દેવા :		
ડિબેન્ચર પર બાકી વ્યાજ		45,000
ત્રણ કારકુનનો ત્રણ માસનો બાકી પગાર		13,500
આવકવેરો ચૂકવવાનો બાકી : 2021-22 6,000 2020-21 10,500		16,500
કુલ		24,00,000
મિલકતો :		
(1) બિન ચાલુ મિલકતો : (અ) કાયમી મિલકતો :		
(i) દૃશ્ય મિલકતો : જમીન અને મકાન		9,00,000
પ્લાન્ટ અને મશીનરી		6,90,000
(બ) બિન ચાલુ રોકાણો		2,10,000
(ક) અન્ય બિન ચાલુ મિલકતો : નફા નુકસાન ખાતું		3,30,000
(2) ચાલુ મિલકતો :		
(અ) માલસામગ્રી : સ્ટોક		90,000
(બ) વેપારી લેણાં : દેવાદારો		1,50,000
(ક) રોકડ અને રોકડ સમકક્ષ : હાથ પર રોકડ		30,000

કુલ		24,00,000

(1) મિલકતોનાં ઉપજ્યા :

જમીન અને મકાન	7,50,000
પ્લાન્ટ અને મશીનરી	4,05,000
રોકાણો	1,50,000
સ્ટોક	75,000
દેવાદારો	1,20,000

(2) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 15,000 થયો. લિક્વીડેટરનું મહેનતાણું મિલકતોની ઉપજનાં 4% લેખે અને બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમનાં 2% પ્રમાણે ગણવાનું છે.

(3) ‘ક’ ઇક્વિટી શેર પર બધી હપ્તાની રકમ વસૂલ થઈ છે.

(4) બધી ચૂકવણી તા. 30-6-'22 નાં રોજ કરવામાં આવેલ છે.

લિક્વીડેટરનું છેવટનું આવક-જાવકનું પત્રક તૈયાર કરો.

Ganpati Limited went into voluntary liquidation on 31-3-22. Balance Sheet on that was as under:

Particulars	Note	Rs.
1. EQUITY AND LIABILITIES		
(1) Shareholders' Funds:		
(a) Share Capital:		
6,000 15% Pref. Shares, of Rs. 100 each		6,00,000
3,000 'A' Equity Shares of Rs. 100 each fully paid up		3,00,000
6,000 'B' Equity Shares of Rs. 100 each Rs. 50 paid per share		3,00,000
9,000 'C' Equity Shares of Rs. 100 each Rs. 40paid per share 3,60,000 Less Calls-in-arrears: Rs. 10 per share 30,000		3,30,000
(2) Non-Current Liabilities		
Long Term Borrowings: 15% Debentures		6,00,000
Long Term Provisions: Provident Fund		45,000
(3) Current Liabilities:		
(a) Trade Payables: Creditors		1,05,000
Bills Payable		45,000
(b) Other Current Liabilities		
Outstanding Interest on debentures		45,000

Outstanding Salaries of three clerks for three months		13,500
Outstanding Income Tax: 2021-22 6,000 2020-21 10,500		16,500
Total		24,00,000
ASSETS:		
(1) Non-Current Assets: (a) Fixed Assets:		
(i) Tangible Assets: Land & Building		9,00,000
Plant & Machinery		6,90,000
(b) Non-Current Investments		2,10,000
(c) Other Non-Current Assets: Profit & Loss A/c		3,30,000
(2) Current Assets:		
(a) Inventories: Stock		90,000
(b) Trade Receivables: Debtors		1,50,000
(c) Cash and Cash Equivalents: Cash on hand		30,000
Total		24,00,000

(1) Assets were realised:

Land & building	7,50,000
Plant & Machinery	4,05,000
Investments	1,50,000
Stock	75,000
Debtors	1,20,000

(2) The expenses of liquidation amounted to Rs. 15,000. Liquidators Remuneration is 4% on assets realised by him and 2% of the payments to the unsecured creditors.

(3) Amount of Calls in arrears on C equity shares received.

(4) All payments were made on 30-6-'22.

Prepare Liquidator's Final Statement of Receipts and Payments.

Q.4 **(અ)** સિધ્ધિ લિમીટેડનું તા. 31-3-2023 નાં રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. **8**

વિગત	**નોંધ નંબર**	**રૂ.**
I. ઇક્વિટી અને જવાબદારીઓ : **(1) શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળો :** (અ) શેરમૂડી : 4,000 10% પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100 નાં પુરા ભરપાઈ		4,00,000
1,00,000 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10 નાં પુરા ભરપાઈ		10,00,000

(બ) અનામત અને વધારો : સામાન્ય અનામત		2,40,000
નફા નુકસાન ખાતું		1,60,000
(2) બિન ચાલુ દેવા :		
(અ) લાંબા ગાળાનાં ઉછીના નાણાં : 9% ના ડિબેન્ચર્સ		2,00,000
(3) ચાલુ દેવા :		
(અ) વેપારી દેવા : લેણદારો		3,00,000
કુલ		23,00,000
II. મિલકતો :		
(1) બિન ચાલુ મિલકતો :		
(અ) કાયમી મિલકતો :		
(i) દૃશ્ય મિલકતો :		
જમીન અને મકાન		6,40,000
પ્લાન્ટ અને મશીનરી		6,30,000
(ii) અદૃશ્ય મિલકતો : પાઘડી		1,50,000
(બ) અન્ય બિન ચાલુ મિલકતો :		
પ્રાથમિક ખર્ચા		20,000
(2) ચાલુ મિલકતો :		
(અ) માલસામગ્રી : સ્ટોક		4,40,000
(બ) વેપારી લેણાં : દેવાદારો		1,80,000
લેણી હૂંડી		1,40,000
(ક) રોકડ અને રોકડ સમકક્ષ : બેંકમાં સિલક		1,00,000
કુલ		23,00,000

રિધ્ધિ લિમીટેડે સમાવેશના હેતુથી સિધ્ધિ લિમીટેડની તમામ મિલકતો અને દેવા લઈ લીધા.

(1) મિલકતોનું મૂલ્યાંકન નીચે મુજબ કરવામાં આવ્યું છે :

	રૂ.
પાઘડી	2,50,000
જમીન અને મકાન	8,60,000
પ્લાન્ટ અને મશીનરી	6,00,000
સ્ટોક	4,00,000
દેવાદારો	1,60,000
લેણી હૂંડી	1,30,000

(2) ખરીદ કિંમતના 1/4 ભાગ પેટે રૂ. 100 ની દાર્શનિક કિંમતના પૂરા ભરપાઈ 12% ના પ્રેફરન્સ શેર ચૂકવ્યા.

(3) ખરીદ કિંમતના 1/2 ભાગ પેટે રૂ. 10 ની દાર્શનિક કિંમતના પૂરા ભરપાઈ ઇક્વિટી શેર ચૂકવ્યા અને બધીની રકમ રોકડમાં ચૂકવી.

(4) સિધ્ધિ લિમીટેડના ડિબેંચર હોલ્ડરોને રિધ્ધિ લિમીટેડ પોતાના 10% ના ડિબેંચર આપવા.

રિધ્ધિ લિમીટેડના ચોપડે શરૂઆતની આમનોંધ લખો.

(A) Balance Sheets of Siddhi Ltd. as on 31-3-2023 is as follows

Particulars	Note	Rs.
I. EQUITY AND LIABILITIES: **(1) Shareholders' Funds:** (a) Share Capital: 4,000 10% Pref Shares of Rs. 100 each fully paid		4,00,000
1,00,000 Equity shares of Rs 10 each fully paid		10,00,000
(b) Reserves and Surplus: General Reserve		2,40,000
Profit & Loss A/c		1,60,000
(2) Non-Current Liabilities:		
(a) Long Term Borrowings: 9% Debentures		2,00,000
(3) Current Liabilities:		
(a) Trade Payables: Creditors		3,00,000
Total		23,00,000
II. ASSETS:		
(1) Non-Current Assets :		
(a) Fixed Assets:		
(i) Tangible Assets		
Land and Building		6,40,000
Plant and machinery		6,30,000
(ii) Intangible Assets: Goodwill		1,50,000
(b) Other Non-Current Assets:		
Preliminary Expense		20,000
(2) Current Assets:		
(a) Inventories: Stock		4,40,000
(b) Trade Receivables: Debtors		1,80,000
Bills Receivable		1,40,000
(c) Cash and Cash Equivalents: Cash at bank		1,00,000
Total		23,00,000

Riddhi Ltd. acquired all the assets and liabilities of Siddhi Ltd.
Additional Information:

(1) For the purpose of absorption, the assets were valued as follows:

	Rs.
Goodwill	2,50,000
Land & Building	8,60,000
Plant & Machinery	6,00,000
Stock	4,00,000
Debtors	1,60,000
Bills Receivables	1,30,000

(2) 1/4 th of the purchase consideration was satisfied by the allotment of fully paid 12% preference shares of Rs. 100 each at par.

(3) Half of the purchase consideration was paid in the form of fully paid equity shares of Rs. 10 each, issued at par and the balance was paid in cash.

(4) Debentures holders of Siddhi Ltd. were discharged by issue of 10% own debentures by Riddhi Ltd.

Pass opening journal entries in the books of Riddhi Ltd.

અથવા

OR

(A) રણબીર લિમીટેડનું તા. 31-3-2023 નાં રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે:

વિગત	**નોંધ નંબર**	**રૂ.**
I. ઇક્વિટી અને જવાબદારીઓ : **(1) શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળો :** (અ) શેરમૂડી : 2,500 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100 નાં		2,50,000
(બ) અનામત અને વધારો : સામાન્ય અનામત		50,000
(2) બિન ચાલુ દેવા :		
(અ) લાંબા ગાળાનાં ઉછીનાં નાણાં : 10% ના ડિબેન્ચર્સ		1,00,000
(3) ચાલુ દેવા :		
(અ) વેપારી દેવા : લેણદારો		40,000
કુલ		**4,40,000**
II. મિલકતો :		
(1) બિન ચાલુ મિલકતો :		

(અ) કાયમી મિલકતો :		
(i) દૃશ્ય મિલકતો		3,00,000
(ii) અદૃશ્ય મિલકતો : પાઘડી		40,000
(2) ચાલુ મિલકતો		1,00,000
કુલ		**4,40,000**

તા. 1-4-2023 નાં રોજ રણવીર લિમીટેડે, રણબીર લિમીટેડને નીચેની શરતોએ સમાવી લેવાનું નક્કી કર્યું :

(1) રણવીર લિમીટેડ કાયમી મિલકતો (ફર્નિચર રૂ. 20,000 સિવાય) 15% ઓછી કિંમતે લઈ લેવા સંમત થઈ.

(2) રણવીર લિમીટેડ ચાલુ મિલકતો (રોકડ સિલક રૂ. 10,000 સિવાય) 5% ઓછી કિંમતે સ્વીકારશે. નવી કંપની રોકડ લેતી નથી.

(3) રણવીર લિમીટેડ રણબીર લિમીટેડનાં દેવા ચોપડે કિંમતે લેવા સંમત થઈ.

(4) રણબીર લિમીટેડનાં 5 ઇક્વિટી શેરના બદલામાં રણવીર લિમીટેડનાં 4 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100 નાં રૂ. 120 ની કિંમતે આપવા.

(5) રણબીર લિમીટેડનાં એક ઇક્વિટી શેર સામે રૂ. 5 રોકડા આપવા.

(6) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને નવી કંપનીના 8% ના ડિબેન્ચરો એટલી સંખ્યામાં આપવા કે જેથી તેમની વ્યાજની આવક જાળવાઈ રહે.

(7) રણબીર લિમીટેડ ફર્નિચર રૂ. 30,000 માં વેચી દે છે.

ઉપર આપેલ માહિતી પરથી પાઘડી કે મૂડી અનામતની રકમની ગણતરી કરો.

(A) Balance Sheet of Ranbir Ltd. as on 31-3-2023:

Particulars	**Note**	**Rs.**
I. EQUITY AND LIABILITIES: **(1) Shareholders' Funds:** (a) Share Capital: 2,500 Equity Shares of Rs. 100 each		2,50,000
(b) Reserves and Surplus: General Reserve		50,000
(2) Non-Current Liabilities:		
(a) Long Term Borrowings: 10% Debentures		1,00,000
(3) Current Liabilities:		
(a) Trade Payables: Creditors		40,000
Total		4,40,000
II. ASSETS:		
(1) Non-Current Assets :		
(a) Fixed Assets:		

(i) Tangible Assets		3,00,000
(ii) Intangible Assets: Goodwill		40,000
(2) Current Assets		1,00,000
Total		4,40,000

On and from 1-4-2023, Ranveer Ltd. absorbs Ranbir Ltd. on the following terms and conditions:

(1) Ranveer Ltd. agrees to take fixed assets (except furniture of Rs. 20,000) at 15% less than book value.
(2) Ranveer Ltd. accepts current assets (except cash balance Rs. 10,000) at 5% less than book value. New company does not take cash.
(3) Ranveer Ltd. agrees to take liabilities of Ranbir Ltd. at book value.
(4) 4 equity shares of Ranveer Ltd. each of Rs. 100 at a price of Rs. 120 will be given against 5 equity shares of Ranbir Ltd.
(5) Rs. 5 in cash will be given for each equity share of Ranbir Ltd.
(6) Debenture holders will be given 8% Debentures of new company in such amount, to maintain their current income of interest.
(7) Ranbir Ltd. sold furniture for Rs. 30,000.

From the information given above calculate the amount of Goodwill or Capital Reserve after absorption.

(બ) ટૂંકનોંધ લખો (કોઈપણ બે): **6**
(B) Write short note (Any two):

1. સંયોજન સંદર્ભે કાનૂની અનામત.
   Statutory Reserve in amalgamation.

2. પસંદગીના લેણદારો
   Preferential Creditors

3. ખરીદ કિંમત ગણતરીની ચોખ્ખી મિલકત પધ્ધતિ
   Net Asset method of calculating Purchase consideration

4. લિક્વીડેટરનું મહેનતાણું.
   Liquidator's remuneration

*****