RAN-2408000604020002

# RAN-2408000604020002

## S.Y.B.Com. (NCF-NEP) (Sem. -IV) Examination October - 2025

## Major: Advance Accounting and Auditing Paper- IV

## Corporate Accounting

**Time: 2 Hours ]** **[ Total Marks: 50**

**સૂચના : / Instructions**

(1) ઉપરોક્ત દર્શાવેલ વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી.
Fill up strictly the above details on your answer book

(2) પ્રશ્ન નંબર 1 ફરજિયાત છે.
Question number-1 is compulsory

(3) જમણી બાજુનાં અંક પ્રશ્નનાં ગુણ દર્શાવે છે.
Figures to the right side indicate marks of the question.

(4) જરૂરી ગણતરી જવાબનાં ભાગરૂપે દર્શાવો.
Necessary calculations is the part of an Answer.

Seat No.:

Student's Signature

**પ્ર. 1 નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો. ( ગમે તે પાંચ) (10)**

(1) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને ચૂકવ્યા પછી લિક્વિડેટર પાસે 2,06,000 રોકડ છે. બિનસલામત લેણદારો રૂ. 2,50,000 છે. લિકિવડેટરને બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલી રકમ પર 3% લેખે મહેનતાણું આપવાનું છે. લિકિવડેટરનું મહેનતાણું અને બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમની ગણતરી કરો.

(2) પસંદગીના લેણદારોની રકમની ગણતરી કરો.
1. 4 કારકુનનો છેલ્લા બે મહીનાનો પગાર, દરેકનો માસિક રૂ. 22,000 લેખે
2. પ્રોવિડન્ટ ફંડ રૂ. 45,000
3. ગ્રેચ્યુઈટી રૂ. 9,700
4. મ્યુનિ. વેરો (ચાલુ વર્ષનાં) રૂ. 15,900
5. ડીરેક્ટર ફી રૂ. 12,960

(3) ખરીદનાર કંપની સ્મિતા લી. વેચનાર સુસ્મિતા કંપની લી.ને દરેક રૂ. 100નો એક એવા શેરદીઠ રૂ. 75 ભરપાઈ તેવા 2 શેર, 3 શેરના બદલામાં આપવા સંમત થઈ. વેચનાર કંપનીના ચોપડે દરેક રૂ. 100નો એક એવા શેરદીઠ રૂ.50 ભરપાઈ તેવા રૂ. 3,00,000ની શેરમૂડી છે.
ખરીદનાર કંપનીએ આપેલ શેરની સંખ્યા અને કુલ રકમ શોધો.

(4) ધરતી કંપનીની ચોખ્ખી મિલકતો રૂ. 8,00,000 ખરીદ કિમત તરીકે હોય અને સમાવેશ વખતે ખરીદનાર કંપનીએ 60,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ.10 નો 10% પ્રીમીયમ એ આપેલ હોય તો બાકીની રોકડ રકમ કેટલી?

(5) એક કંપનીના ચોપડે મિલકતો અને જવાબદારીઓ નીચે મુજબ હતી.

| | | | |
|---|---|---|---|
| પાઘડી | રૂ.1,80,000 | ડિબેન્ચર | રૂ. 2,00,000 |
| જમીન-મકાન | રૂ. 3,00,000 | લેણદારો | રૂ. 2,00,000 |
| યંત્રો | રૂ. 5,25,000 | બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ | રૂ. 35,000 |
| સ્ટોક | રૂ. 1,80,000 | | |
| દેવાદારો | રૂ. 50,000 | | |

ચોખ્ખી મિલકતો શોધો.

(6) ક્યાં બે પ્રકારના સંયાજનોનો હિસાબી ધોરણો-14 માં ઉલ્લેખ છે?
(7) કંપની ધારા, 2013 મુજબ ''નાણાંકીય વર્ષની'' વ્યાખ્યા આપો.

**પ્ર. 2** તા. 31-12-2024 ના રોજ અર્ચના લી. નું મરજિયાત વિસર્જન થયું. વિસર્જનની તારીખે તેનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું **(14)**

| **વિગત** | **નોંધ** | **રકમ (રૂ.)** |
|---|---|---|
| **1. ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓઃ** | | |
| **(1) શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળો** | | |
| (અ) શેરમૂડી : | | |
| 6,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ.100નો | | 6,00,000 |
| **(2) બિનચાલુ દેવા :** | | |
| (અ) લાંબા ગાળાનાં ઉછીના નાણાં : | | |
| 12% નાં ડીબેન્ચર | | 1,00,000 |
| રોકાણો પર ગીરો લોન | | 50,000 |
| (બ) લાંબા ગાળાની જોગવાઈઓ : પ્રોવિડન્ટ ફંડ | | 18,000 |
| **(3) ચાલુ દેવા :** | | |
| (અ) વેપારી દેવા : પરચુરણ લેણદારો | | 1,37,500 |
| (બ) અન્ય ચાલુ દેવા : | | |
| ડિબેન્ચરનું બાકી વ્યાજ | | 12,000 |
| પાંચ માસનો પગાર (પાંચ કારકુનોનો) | | 7,500 |
| ઈન્કમટેક્ષ અને સ્થાનિક વેરો (ઈન્કમટેક્ષમાં રૂ. 5,000ની આકારાણી તા. 31-08-2023ના રોજ થયેલ હતી.) | | 35,000 |
| કુલ = | | 9,60,000 |
| **2. મિલકતો.** | | |
| **(1) બિનચાલુ મિલકતો :** | | |
| (અ) કાયમી મિલકતો : | | |
| (1) દ્રશ્ય મિલકતો : | | |
| જમીન અને મકાન | | 3,50,000 |
| યંત્રો | | 1,55,000 |
| (2) અદ્રશ્ય મિલકતો : પાઘડી | | 65,000 |
| (બ) બિનચાલુ રોકાણો | | 70,000 |
| (ક) અન્ય બિનચાલું મિલકતોઃ | | |
| જાહેરાત ઉપલક ખાતું | | 12,900 |
| નફા નુકશાન ખાતું | | 1,48,000 |

| | | |
|---|---|---|
| **(2) ચાલુ મિલકતો :** | | |
| (અ) માલસામગ્રી : સ્ટોક | | 75,000 |
| (બ) વેપારી લેણા : દેવાદારો | | 72,000 |
| (ક) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતોઃ રોકડ અને બેંકસિલક | | 12,100 |
| કુલ = | | 9,60,000 |

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈને લિક્વિડેટરનું છેવટનું આવક જાવકનું પત્રક તૈયાર કરોઃ

1. મિલકતોના ઉપજ્યાઃ જમીન અને મકાન રૂ. 4,20,000, યંત્રો રૂ. 1,10,000, સ્ટોક રૂ. 55,000 અને દેવાદારો રૂ. 45,000. લોનના લેણદારોએ રોકાણો રૂ. 75,000 માં વેચી દીધાં અને વધારાની રકમ લિક્વિડેટરને પરત કરી.
2. ડિબેન્ચરહોલ્ડરને તા. 31-03-2025 ના રોજ ચૂકવવામાં આવ્યા.
3. વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 10,000 થયો.
4. લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું તેણે મિલકતની ઉપજાવેલી રકમનાં 2% લેખે (સંપૂર્ણ સલામત લેણદારો પાસેથી મળેલ વધારા સહીત) અને શેરહોલ્ડરોને ચૂકવેલી રકમ પર 2% લેખે આપવાનું છે.

**અથવા**

**પ્ર. 2** કિરણ લી.નું તા. 31-03-2024 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. **14**

| વિગત | નોંધ | રકમ (રૂ.) |
|---|---|---|
| **1. ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓઃ** | | |
| **(1) શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળો :** | | |
| (અ) શેરમૂડી : | | |
| A પ્રકારના 1,00,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ.10નો તેવા (રૂ.8 ભરપાઈ) | | 8,00,000 |
| B પ્રકારના 80,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ.10નો તેવા (રૂ. 6 ભરપાઈ) | | 4,80,000 |
| C પ્રકારના 70,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ.10નો તેવા (રૂ. 4 ભરપાઈ) | | 2,80,000 |
| 12%ના 10,000 પ્રેફ. શેર દરેક રૂ. 100નો તેવા | | 10,00,000 |
| **(2) બિનચાલુ દેવા :** | | |
| (અ) લાંબા ગાળાના ઉછીના નાણાં : | | |
| 10% ના ડિબેન્ચર્સ | | 2,00,000 |
| ગીરો લોન (પ્લાન્ટ-મશીનરી ગીરવે) | | 1,75,000 |
| **(3) ચાલુ દેવા :** | | |
| (અ) વેપારી દેવા : લેણદારો | | 5,95,000 |
| (બ) અન્ય ચાલુ દેવા : | | |
| ડિબેન્ચર પર બાકી વ્યાજ | | 20,000 |

| વિગત | નોંધ | રકમ (રૂ.) |
|---|---|---|
| પસંદગીના લેણદારો | | 50,000 |
| કુલ = | | 36,00,000 |
| **2. મિલકતો :** | | |
| **(1) બિનચાલુ મિલકતો :** | | |
| (અ) કાયમી મિલકતો : | | |
| (1) દ્રશ્ય મિલકતો : | | |
| જમીન મકાન | | 10,00,000 |
| પ્લાન્ટ મશીનરી | | 3,50,000 |
| (બ) બિનચાલુ રોકાણો | | 1,50,000 |
| (ક) અન્ય બિનચાલું મિલકતો | | |
| નફા નુકશાન ખાતું | | 4,00,000 |
| પ્રાથમિક ખર્ચા | | 3,00,000 |
| **(2) ચાલુ મિલકતો :** | | |
| (અ) માલસામગ્રી : સ્ટોક | | 3,00,000 |
| (બ) વેપારી લેણા : લેણદારો | | 9,00,000 |
| (ક) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતોઃ રોકડ સિલક | | 2,00,000 |
| કુલ = | | 36,00,000 |

તે તારીખે જ કંપનીનું સ્વૈચ્છિક વિસર્જન કરવામાં આવ્યું :

(1) મિલકતોની ઉપજ :

| | | | |
|---|---|---|---|
| જમીન મકાન | રૂ.6,50,000 | સ્ટોક : | રૂ. 2,00,000 |
| રોકાણો | રૂ. 1,00,000 | દેવાદારો | રૂ. 4,50,000 |

(2) ગીરો લોનના લેણદારોએ પ્લાન્ટ અને મશીનરી રૂ. 2,00,000માં વેચ્યા અને વધારો લિક્વિડેટરને આપી દીધેલ છે.

(3) ડિબેન્ચરહોલ્ડરોને તા. 30-09-2024 ના રોજ નાણાં ચૂકવ્યા.

(4) વિસર્જન ખર્ચ રૂ.20,100 થયો.

(5) લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું તેણે ઉપજાવેલ રકમના 2% અને પસંદગીના લેણદારો સિવાયના બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલી રકમના 2% લેખે ચૂકવવાનું છે.

લિક્વિવડેટરનું છેવટનું આવક-જાવકનું પત્રક તૈયાર કરો.

**પ્ર. 3** રોહિત લી. અને વિરાટ લી.નું તા. 01-04-2024 ના રોજ સંયોજન કરવાનું નક્કી કરવામાં આવ્યું. આ માટે રોહિત લી. એ વિરાટ લી. નો ધંધો સમાવી લેવાનો છે. આ તારીખે બંને કંપનીઓના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે : **14**

તા. 31-03-2024 ના રોજનાં પાકાં સરવૈયા

| વિગત | નોંધ | રોહિત લી. રૂ. | વિરાટ લી. રૂ. |
|---|---|---|---|
| **1. ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓ :** | | | |
| **(1) શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળો** | | | |
| (અ) શેરમૂડી : | | | |
| ઈક્વિટી શેરમૂડી દરેક રૂ. 10 નો શેર | | | |
| 12% પ્રેફ. શેર દરેક રૂ.10 નો ભરપાઈ | | 24,00,000 | 14,40,000 |
| (બ) અનામત અને વધારોઃ | | | |
| સામાન્ય અનામત | | 10,56,000 | 8,16,000 |
| નિકાસ નફા અનામત | | | |
| રોકાણ વળતર અનામત | | 2,40,000 | 1,20,000 |
| નફા નુકશાન ખાતું | | 1,44,000 | 96,000 |
| **(2) બિનચાલુ દેવાઃ** | | ---- | 48,000 |
| (અ) લાંબા ગાળાના ઉછીના નાણાંઃ | | 3,60,000 | 2,40,000 |
| 14% ના ડિબેન્ચર દરેક રૂ.100 નો | | | |
| **(3) ચાલુ દેવા :** | | | |
| (અ) વેપારી દેવા : | | 2,40,000 | 1,68,000 |
| લેણદારો | | 2,16,000 | 1,68,000 |
| દેવીહુંડી | | 96,000 | 72,000 |
| કુલ = | | 47,52,000 | 31,68,000 |
| **2. મિલકતો :** | | | |
| **(1) બિનચાલુ મિલકતો :** | | 30,36,000 | 17,28,000 |
| (અ) કાયમી મિલકતો : | | | |
| (બ) બિનચાલુ રોકાણો | | 3,36,000 | 2,40,000 |
| **(2) ચાલુ મિલકતો :** | | 13,80,000 | 12,00,000 |
| કુલ = | | 47,52,000 | 31,68,000 |

રોહિત લી. એ ખરીદ કિંમત નીચે મુજબ ચૂકવી :

1. વિરાટ લી.ના ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને પોતાનો રૂ. 10નો એક એવા 1,68,000 ઇક્વિટી શેર પૂરેપુરા ભરપાઈ થયેલા આપવા.
2. વિરાટ લી.ના પ્રેફ.શેરહોલ્ડરોને 14% ના રૂ. 100નો એક એવા 8,976 પ્રેફ. શેરો આપશે.
3. વિરાટ લી.ના ડિબેન્ચરહોલ્ડરોને 15% નાં ડિબેન્ચર એવી રીતે આપવાના કે જેથી તેમને 10% પ્રિમીયમ મળે.
4. વિરાટ લી. ના કાનૂની અનામતો હજી બે વર્ષ રાખવી જરૂરી છે.

નીચેના સંજોગોમાં સંયોજન પછીનું પાકું સરવૈયું બનાવોઃ

(અ) જો સંયોજન વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું હોય.

(બ) જો સંયોજન ખરીદી સ્વરૂપનું હોય.

**અથવા**

પ્ર.3 તારીખ : 31-03-2024 ના રોજનું પ્રશાંત લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. **14**

| વિગત | નોંધ | રકમ (રૂ.) |
|---|---|---|
| **1. ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓ:** | | |
| **(1) શેરહોલ્ડરનાં ભંડોળો :** | | |
| (અ) શેરમૂડી : | | |
| 2,000 8% લેખે પ્રેફ. શેર દરેક રૂ.100નો એક એવા | | 2,00,000 |
| 6,000 ઈક્વિટી શેર, દરેક રૂ. 100નો એક એવા | | 6,00,000 |
| (બ) અનામત અને વધારો : | | |
| સામાન્ય અનામત | | 50,000 |
| નફા નુકશાન ખાતું | | 40,000 |
| **(2) બિનચાલુ દેવા :** | | |
| (અ) લાંબા ગાળાના ઉછીના નાણાં :10%ના ડિબેન્ચર્સ | | 1,50,000 |
| **(3) ચાલુ દેવા :** | | |
| (અ) વેપારી દેવા : લેણદારો | | 60,000 |
| કુલ = | | 11,00,000 |
| **2. મિલકતો :** | | |
| **(1) બિનચાલુ મિલકતો :** | | |
| (અ) કાયમી મિલકતો : | | |
| (1) દ્રશ્ય મિલકતો : | | |
| મકાન | | |
| યંત્રો | | 5,00,000 |
| (2) અદ્રશ્ય મિલકતો : પાઘડી | | 2,50,000 |
| (બ) બિનચાલુ રોકાણો | | 80,000 |
| (ક) અન્ય બિનચાલુ મિલકતો | | 1,00,000 |
| ડિબેન્ચર વટાવ | | 10,000 |
| પ્રાથમિક ખર્ચા | | 40,000 |
| **(2) ચાલુ મિલકતો :** | | |
| (અ) માલસામગ્રી : સ્ટોક | | 70,000 |
| (બ) વેપારી લેણા : દેવાદારો | | 25,000 |
| (ક) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો : રોકડ અને બેંકસિલક | | 25,000 |
| કુલ = | | 11,00,000 |

તારીખ. 01-04-2024 ના રોજ અજય લિમિટેડ, પ્રશાંત લિમિટેડને નીચેની શરતોએ સમાવેશ કરવાનું ઠરાવ્યું.

1. અજય લિમિટેડે રોકડ અને બેંક સિલક તથા રોકાણો સિવાયની બધી દ્રશ્ય મિલકતો લીધી. લેણદારો પણ લીધા.
2. ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને પ્રશાંત લિમિટેડમાં ધારણ કરેલા એક શેરના બદલામાં અજય લિમિટેડના રૂ.10નો

એક એવા પાંચ ઈક્વિટીશેર, શેરદીઠ રૂ. 12ની બજારકિંમતે આપવાના છે.

3. પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને પ્રશાંત લિમિટેડમાં ધારણ કરેલા એક શેરના બદલામાં અજય લિમિટેડના રૂ.10 એક એવા 8 ઈક્વિટી શેર, શેરદીઠ રૂ.12ની બજારકિંમતે આપવાના છે.
4. રોકાણો રૂ.82,000માં વેચ્યા.
5. ડિબેન્ચરહોલ્ડરોને અજય લિમિટેડનાં 10% ના ડિબેન્ચરો એવી રીતે આપવાના હતા કે જેથી તેમને 20% પ્રીમીયમ મળે
6. અજય લિમિટેડ સ્ટોક રૂ.62,000 અને યંત્રો રૂ. 2,10,000ની કિંમતે ગણશે, દેવાદારો પર 5% ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે.

પ્રશાંત લિમિટેડના ચોપડે માલમિલકત નિકાલખાતું, ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોનું ખાતું, પ્રેફ. શેરહોલ્ડરોનું ખાતું, અજય લિ. નું ખાતું અને બેંક ખાતું બનાવો. તથા અજય લિ. ના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો.

**પ્ર. 4 ટૂંક – નોંધ લખો. (ગમે તે ત્રણ) 12**

1. જાહેર કંપની કલમ -2 (71)
2. પસંદગીનાં લેણદારો
3. વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું સંયોજન સમજાવો.
4. સમાવેશનાં હેતુઓ.
5. ખરીદકિંમત ગણવાની પદ્ધતિઓ સમજાવો.

## ENGLISH VERSION

**Q. 1 Answer the Following questions. ( Any five) (10)**

(1) After making the payment to the Debentureholders,the liquidator has balance of Rs. 2,06,000 unsecured creditors are Rs. 2,50,000. The liquidator is entitled to 3% commission on amount to be paid to unsecured creditors. Compute Liquidators remuneration and amount paid to the unsecured creditors.

(2) Calculate the amount of preferential creditors.
1. Outstanding salary of four clerks for two monthly Rs.22,000 each.
2. Provident fund Rs. 45,000
3. Gratuity Rs. 9,700
4. Outstanding municipal tax for the current year Rs.15,900
5. Directors fees Rs. 12,960

(3) Smita Ltd. the purchasing company agrees to issue 2 shares of Rs.l00 each. Rs.75 paid up for every 3 shares in the susmita 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.l00 each.Rs. 50 paid up.

(4) Net assets of dharti co. for purchase consideration are worth Rs. 8,00,000 at the time of absorption, the company has paid 60,000 equity shares of Rs. 10 each at 10% premium find out remaining cash.

(5) In the book of the company, assets and liabilities are as under.

| | | | |
|---|---|---|---|
| Goodwill | Rs.1,80,000 | Debentures | Rs.2,00,000 |
| Land and building | Rs.3,00,000 | creditors | Rs.2,00,000 |
| Machinery | Rs.5,25,000 | bank overdraft | Rs.35,000 |
| Stock | Rs.1,80,000 | | |
| Debtors | Rs.50,000 | | |

Calculate net assets.

(6) Which two types of amalgamations are mentioned accounting standard 14?
(7) Define financial year as per companies act.2013.

**Q. 2** Archana Ltd. went into a voluntary liquidation on 31-12-2024. the balance sheet as on that date was as under: **(14)**

| Particulars | Notes | Rs. |
|---|---|---|
| **1. EQUITY AND LIBILITIES:** | | |
| **(1) Shareholders Funds:** | | |
| (a) Share capital: | | |
| 6,000 Equity shares of Rs.l00 each | | 6,00,000 |
| **(2) Non-Current Liabilities:** | | |
| (a) Long term Borrowings: | | |
| 12% Debentures | | 1,00,000 |
| Loan secured by charge on Investments | | 50,000 |
| (b) Long term provisions: provident fund | | 18,000 |
| **(3) Current Liabilities:** | | |
| (a) Trade payables: sundry creditors | | 1,37,500 |
| (b) Other current Liabilities: | | |
| Outstanding interest on debentures | | 12,000 |
| 5 months salaries ( of 5 clerks) | | 7,500 |
| Income tax and Local taxes (income tax included Rs.5,000 assessed on 31-08-2023) | | 35,000 |
| Total = | | 9,60,000 |
| **2. ASSETS:** | | |
| **(1) Non Current Assets:** | | |
| (a) Fixed Assets: | | |
| (1) Tangible Assets: | | |
| Land & building | | 3,50,000 |
| Machinery | | 1,55,000 |
| (2) Intangible Assets: Goodwill | | 65,000 |
| (b) Non Current Investment | | 70,000 |
| (c) Other Non-Current Assets: | | |
| Advertisement suspense A/c | | 12,900 |
| Profit & loss A/c | | 1,48,000 |
| **(2) Current Assets:** | | |
| (a) inventories: stocks | | 75,000 |
| (b) Trade Receivables: Debtors | | 72,000 |
| (c) cash and cash equivalents: | | |
| Cash and bank balance | | 12,100 |
| Total = | | 9,60,000 |

Considering the following information, prepare Liquidators final statement of receipts and payments:

(1) Assets realised: Land &Building Rs.4,20,000, Machinery Rs.l,10,000,Stock Rs 55, 000 and Debtors Rs.45,000 Creditors of the Loan have sold the Investments for Rs. 75,000 and the additional amount was returned to the Liquidator.

(2) The Debentureholders were paid off on 31-03-2025.
(3) Liquidation expenses amounted to Rs.10,000
(4) The Liquidation is entitled to a remuneration at 2% on the amount of assets realised by him (including surplus received from secured creditors) and 2% on amount distributed to shareholders.

**OR**

**Q. 2** Kiran Ltd. Balance sheet as on 31-03-2024 is as under : **(14)**

| Particulars | Notes | RS. |
|---|---|---|
| **I. EQUITY AND LIBILITIES:** | | |
| **(1) Shareholders Funds:** | | |
| (a) Share capital: | | |
| 1,00,000 "A" Equity shares of Rs.10 each, (Rs.8paid up) | | 8,00,000 |
| 80,000 "B" Equity shares of Rs.10 each, (Rs.6 paid up) | | 4,80,000 |
| 70,000 "C" Equity shares of Rs.10 each, (Rs.4paid up) | | 2,80,000 |
| 12% 10,000 pref.shares of Rs.l00 each, | | 10,00,000 |
| **(2) Non-Current Liabilities:** | | |
| (a) Long term Borrowings: | | |
| 10 % Debentures | | 2,00,000 |
| Mortgage Loan( against plant &machinery) | | 1,75,000 |
| **(3) Current Liabilities:** | | |
| (a) Trade payables: creditors | | 5,95,000 |
| (b) Other current Liabilities: | | |
| Outstanding interest on Debentures | | 20,000 |
| Preferential creditors | | 50,000 |
| Total = | | 36,00,000 |
| **2. ASSETS:** | | |
| **(1) Non Current Assets:** | | |
| (a) Fixed Assets: | | |
| (1) Tangible Assets: | | |
| Land &Building | | 10,00,000 |
| Plant &Machinery | | 3,50,000 |
| (b) Non current investments: | | 1,50,000 |
| (c) Other Non-Current Assets: | | |
| Profit and loss account | | 4,00,000 |
| Preliminary Expenses | | 3,00,000 |
| **(2) Current Assets:** | | |
| (a) inventories: stock | | 3,00,000 |
| (b) Trade Receivables: Debtors | | 9,00,000 |
| (c) cash and cash Equivalents : cash balance | | 2,00,000 |
| Total = | | 36,00,000 |

The company went into liquidation on that date:

(1) Realisation of Assets :

| | | | |
|---|---|---|---|
| Land- Building | Rs.6,50,000 | Stock | Rs.2,00,000 |
| Investment | Rs.1,00,000 | Debtors | Rs.4,50,000 |

(2) Creditors secured by a mortgage on Plant & Machinery, from which Rs. 2,00,000 realised and the excess amount was given to liquidator.
(3) Debenture holders were paid on 30-09-2024.
(4) Liquidator expenses are Rs.20,100.
(5) Liquidator is entitled to a remuneration of 2% of the assets realized by him and also 2% of the amount distributed to unsecured creditors other than preferential creditors.
Prepare final statement of Liquidator.

**Q. 3** Rohit Ltd. and Virat Ltd. were amalgamated on and from 1st April, 2024 for this purpose Rohit Ltd. absorbed Virat Ltd. The following are the Balance sheets on this date: **(14)**

Balance sheets as on 31-03-2024

| Particulars | Notes | Rohit Ltd Rs. | Virat Ltd Rs. |
|---|---|---|---|
| **l. EQUITY AND LIBILITIES:** | | | |
| **(1) Shareholders' Funds:** | | | |
| (a) Share capital : | | | |
| Equity share capital of Rs.10 Each fully paid up | | 24,00,000 | 14,40,000 |
| 12% preference shares of Rs.100 each | | 10,56,000 | 8,16,000 |
| (b) Reserves and surplus: | | | |
| General reserve | | 2,40,000 | 1,20,000 |
| Export profit reserve | | 1,44,000 | 96,000 |
| Investment Allowance reserve | | ---- | 48,000 |
| profit & loss A/C | | 3,60,000 | 2,40,000 |
| **(2) Non-Current Liabilities:** | | | |
| (a) Long term Borrowings: | | | |
| 14% Debentures of Rs.100 each | | 2,40,000 | 1,68,000 |
| **(3) Current Liabilities:** | | | |
| (a) Trade payables: | | | |
| Creditors | | 2,16,000 | 1,68,000 |
| Bills payable | | 96,000 | 72,000 |
| Total = | | 47,52,000 | 31,68,000 |
| **3. ASSETS:** | | | |
| **(1) Non Current Assets:** | | 30,36,000 | 17,28,000 |
| (a) Fixed Assets: | | | |
| (b) Non current investment: | | 3,36,000 | 2,40,000 |
| **(2) Current Assets:** | | 13,80,000 | 12,00,000 |
| Total = | | 47,52,000 | 31,68,000 |

Rohit Ltd. discharged the purchase price as under:

(1) 1,68,000 equity shares of Rs. 10 fully paid were issued to equity shares of Virat Ltd.

(2) 14% 8,976 Preference shares were issued to preference shareholders of Virat Ltd.

(3) 15% debentures were issued to debentureholders of Virat Ltd. so that they get a premium of 10% .

(4) Statutory reserves of Virat Ltd. Are to be maintained for 2 more years. Prepare the balance sheet after amalgamation in following cases:

(1) When amalgamation is in the nature of merger.

(2) When amalgamation is in the nature of purchase.

**OR**

**Q.3** The following is the balance sheet of Prashant Ltd.as on 31st March,2024 **14**

| Particulars | Notes | Rs. |
|---|---|---|
| **1. EQUITY AND LIBILITIES:** | | |
| **(1) Shareholders Funds:** | | |
| (a) Share capital: | | |
| 8% 2,000 preference shares of Rs. 100 each | | 2,00,000 |
| 6,000 equity shares of Rs. 100 each | | 6,00,000 |
| (b) Reserve and surplus: | | |
| General reserve | | 50,000 |
| Profit and loss account | | 40,000 |
| **(2) Non-Current Liabilities:** | | |
| Long term Borrowings: | | |
| 10% Debentures | | 1,50,000 |
| **(3) Current Liabilities:** | | |
| Trade payables: creditors | | 60,000 |
| Total = | | 11,00,000 |
| **(2) ASSETS:** | | |
| **(2) Non Current Assets:** | | |
| (a) Fixed Assets: | | |
| (1) Tangible Assets: | | |
| Building | | 5,00,000 |
| Machineries | | 2,50,000 |
| (2) Intangible Assets: Goodwill | | 80,000 |
| (b) Non Current Investment: investment | | 1,00,000 |
| (c) Other Non-Current Assets: | | |
| Discount on debentures | | 10,000 |
| preliminary expenses | | 40,000 |
| **(2) Current Assets:** | | |
| (a) inventories: Stock | | 70,000 |
| (b) Trade Receivables: Debtors | | 25,000 |
| (c) cash and cash equivalents: cash | | 25,000 |
| Total = | | 11,00,000 |

On 1st April, 2024 Ajay Ltd. absorbed Prashant Ltd. With the following conditions:

(1) Ajay Ltd. Took over the tangible assets except cash, bank balance and investments. It also took over creditors.

(2) The equity shareholders of Prashant Ltd. Were to be allotted 5(five) equity shares of Ajay Ltd. of Rs.10 each at a market price of Rs.12 per share for every share held by equity shareholder.

(3) The preference shareholder of Prashant Ltd. were to be allotted 8 (eight) equity shares of Ajay Ltd. of Rs.10 each at a market price of Rs.12 per share.for every share held by pref.shareholder.

(4) Investment were sold for Rs.82,000

(5) The debenture holders of Prashant Ltd. Were to be allotted 10% debentures of Ajay Ltd. in such a way that debentureholders get 20% premium.

(6) Ajay Ltd.took stock at Rs.62,000, Machineries at 2,10,000 and a provision for doubtful debts equal to 5% on sundry debtors. Show the following accounts in the books of Prashant Ltd:

(1) Realisation A/c
(2) Equity shareholders A/c
(3) Pref. shareholders A/c
(4) Ajay Ltd. A/c
(5) Bank A/c

Pass necessary entries in the Books of Ajay co. Ltd.

**Q. 4 Write Short Notes.(Any three)** **12**

(1) Public Company : Section - 2 (71)
(2) Preferential Creditors
(3) Explain the Amalgamation in the Nature of Merger.
(4) Objectives of Absorption.
(5) Explain the methods of calculating Purchase Consideration.