



RAN-2408000604030002

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

Advanced Accounting and Auditing - IV (Corporate Ac) Minor

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) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.
Figures to the right side indicate marks of the question
- (3) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગ ગણાશે.
Necessary calculations is the part of an answer

Seat No.:

--	--	--	--	--	--

Student's Signature

પ્ર.1. નીચેનાનો જવાબ આપો: (કોઈપણ પાંચ લખો)

10

1. લિક્વિડેટર પાસે રૂ. 5,00,000 ઉપજ છે. વિસર્જન ખર્ચ ₹30,000 છે, અને લિક્વિડેટર બિનસલામત લેણદારોને વહેંચવામાં આવતી રકમ પર 5% મહેનતાણું મેળવવા માટે હકદાર છે. બિનસલામત લેણદારોની રકમ ₹4,50,000 છે. બિનસલામત લેણદારોને કેટલી રકમ મળશે તે શોધો.
2. ત્રિશલા લિ., નાદારી અને નાદારી સંહિતા, 2016 હેઠળ લિક્વિડેશન પ્રક્રિયામાંથી પસાર થઈ રહી છે. કંપની પાસે નીચેની જવાબદારીઓ છે:
બેંક લોન: ₹ 50,00,000
અન્ય લેણદારો: ₹ 30,00,000
20 કર્મચારીઓનો પગાર: ₹ 5,00,000
સરકારી દેવા: ₹ 2,00,000
લિક્વિડેશન પ્રક્રિયા દરમિયાન કંપનીની મિલકતની ઉપજ ₹ 70,00,000 થઈ.
ઉપરોક્ત માહિતીના આધારે, સલામત, પસંદગીના અને બિનસલામત લેણદારોની ગણતરી કરો.
3. રામ લિ. અને શ્યામ લિ. વિલીનીકરણ પદ્ધતિ હેઠળ સંયોજન લે છે. શ્યામ લિ. રામ લિ.ના શેરધારકોને ₹10 ના 20,000 શેર આપશે. રામ લિ.ની મિલકતો અને દેવાઓ નીચે મુજબ છે:
જમીન અને મકાન: ₹2,00,000
પ્રાથમિક ખર્ચ: ₹50,000
યંત્રો: ₹1,50,000
દેવાઓ: ₹1,00,000
ખરીદ કિંમતની અને પાઘડી/મૂડી અનામતની ગણતરી કરો.
4. રૂ. 80,000 ના લેણદારો X લિ. લેતી નથી. પરંતુ Y લિ. તે રૂ. 70,000 માં ચૂકતે કરે છે. X લિ. એ નહીં લીધેલા રૂ. 1,40,000 ના યંત્રો વેચતા રૂ. 1,00,000 ઉપજ્યા. Y લિ. ના ચોપડે આમનોંધ પસાર કરો.
5. ખરીદનાર કંપની પ્રલવાદ લિ. વેચનાર કંપની શશિ લિ. ને દરેક રૂ. 100 નો 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 તેવી રૂ. 3,00,000 ની શેરમૂડી છે.
ખરીદનાર કંપનીએ આપેલ શેરની સંખ્યા અને કુલ રકમ શોધો.

6. સમાવેશમાં, વેચનાર કંપનીના અનામત ભંડોળનું સંચાલન કેવી રીતે કરવામાં આવે છે?
7. વસૂલ આવેલી શેર મૂડીની ઉદાહરણ સાથે વ્યાખ્યા આપો.

પ્ર.2. શ્રીમાળી લિમિટેડનું સ્વૈચ્છિક વિસર્જન તા. 31-03-2024 ના રોજ થયું જે દિવસનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

14

Particulars		Rs.
(I) ઇક્વિટી અને જવાબદારીઓ.		
(1) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો:		
(a) શેરમૂડી:		
2,000 7% ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100 ના		2,00,000
2,000 'P' ઇક્વિટી શેરમૂડી દરેક રૂ. 100 નો (રૂ. 80 ભરાયેલા)		1,60,000
1,400 'Q' ઇક્વિટી શેરમૂડી દરેક રૂ. 100 નો (રૂ. 60 ભરાયેલા)		84,000
1,600 'R' ઇક્વિટી શેરમૂડી દરેક રૂ. 100 નો (રૂ. 40 ભરાયેલા)		64,000
(2) બિનચાલુ દેવાં:		
(a) લાંબા ગાળાનાં ઉછીનાં નાણાં:		
5% ના ગીરો ડિબેન્ચર		40,000
(3) ચાલુ દેવાં:		
(a) વેપારી દેવાં: લેણદારો		2,70,000
(a) અન્ય ચાલુ દેવા: ડિબેન્ચર પર ચઢેલુ વ્યાજ		2,000
કુલ		8,20,000
(II) મિલકતો:		
(1) બિનચાલુ મિલકતો:		
(a) કાયમી મિલકતો:		
(i) દ્રશ્ય મિલકતો:		
જમીન - મકાન		2,24,000
યંત્રો		1,48,000
(b) બિન ચાલુ રોકાણો		30,000
(c) અન્ય બિન ચાલુ મિલકતો:		
નફા નુકસાન ખાતુ		1,40,000
પ્રાથમિક ખર્ચ:		15,000
(2) ચાલુ મિલકતો:		
(a) માલસામગ્રી : સ્ટોક		1,36,000
(b) વેપારી લેણાં: દેવાદારો		72,000
(c) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો:		
રોકડ અને બેંકસિલક		55,000
કુલ		8,20,000

- 1) મિલકતોની ઉપજ: જમીન અને મકાન રૂ. 1,68,800; યંત્રો રૂ. 72,000; સ્ટોક રૂ. 18,200; દેવાદારો રૂ. 57000.

- 2) લેણદારોમાં પસંદગીના લેણદારો રૂ. 10,000 સામેલ છે. લેણદારોમાંથી રૂ. 1,30,000 લેણદારોને ત્યાં રોકાણો ગીરવે છે, જે તેમણે રૂ. 1,42,000 માં વેચ્યા અને વધારો લિક્વિડેટર ને આપ્યો છે. રૂ. 50,000 ના લેણદારોને 3% ઓછા તથા રૂ. 20,000ના લેણદારોને 35% ઓછા ચૂકવ્યા અને બાકીનાને પૂરેપૂરા ચૂકવ્યા.
 - 3) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને તા. 30-09-2024 ના રોજ નાણા ચૂકવ્યા.
 - 4) લિક્વિડેશન ખર્ચ રૂ. 13,590 થયો.
 - 5) લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું તેણે ઉપજાવેલ રકમના 3% (સલામત લેણદારો પાસેથી મળેલા વધારા સિવાયની) અને પસંદગીના લેણદારો સિવાયના બિનસલામત લેણદારોને ચુકવેલ રકમના 2% લેખે ગણવાનું છે.
- લિક્વિડેટરનું છેવટનું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર. 2 ધૈર્ય લિ.નું. તા. 31મી માર્ચ , 2024 નાં રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે.

14

વિગત	રૂ.
(I) ઇક્વિટી અને જવાબદારીઓ:	
(1) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો:	
(a) શેરમૂડી:	
2,000 ઇક્વિટી શેરમૂડી દરેક રૂ. 100નો, Rs. 75 ભરાયેલા	1,50,000
6,000 ઇક્વિટી શેરમૂડી દરેક રૂ. 100નો, Rs. 60 ભરાયેલા	3,60,000
2,000, 10%ના પ્રેક્ષ. શેર દરેક રૂ. 100ના પુરા ભરાયેલા	2,00,000
(2) બિનચાલુ દેવા:	
(a) લાંબાગાળાના ઉછીનાં નાણા:	
10% ના ડિબેન્ચર (તમામ મિલકત પર બોજવાળા)	2,00,000
(3) ચાલુ દેવા:	
(a) વેપારી દેવાં : લેણદારો	4,90,000
(b) અન્ય ચાલુ દેવા: ડિબેન્ચર પર ચઢેલું વ્યાજ	10,000
કુલ	14,10,000
(II) મિલકતો:	
(1) બિનચાલુ મિલકતો:	
(a) કાયમી મિલકતો:	
(i) દ્રશ્ય મિલકતો:	
જમીન - મકાન	4,00,000
યંત્રો	3,80,000
(b) અન્ય બિન ચાલુ મિલકતો:	
નફા નુકસાન ખાતુ	2,40,000
(2) ચાલુ મિલકતો:	
(a) માલસામગ્રી : સ્ટોક	1,10,000
(b) વેપારી લેણાં: દેવાદારો	2,20,000
(c) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો: બેંકસિલક	60,000
કુલ	14,10,000

ઉપરોક્ત તારીખે કંપની ફડચામાં ગઈ. પ્રેક્ષરન્સ શેરનું ડિવિડન્ડ બે વર્ષનું ચડેલ છે. લેણદારોમાં જમીન મકાનના ગીરો લોનનો રૂ. 90,000 ની લોનનો સમાવેશ થાય છે. મિલકતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યા:

જમીન મકાન Rs. 3,40,000

યંત્રો Rs. 3,60,000

સ્ટોક Rs. 1,20,000

દેવાદારો Rs. 1,60,000

જમીન મકાનના તારણ પરથી ગીરો લોનનું ચુકવણી તારીખ સુધીનું ચડેલ વ્યાજ રૂ. 10,000 હતું. લિક્વિડેશન ખર્ચ રૂ. 4600 થયો.

લિક્વિડેટર મિલકતની ઉપજાવેલ રકમ (રોકડ બેંક સિવાયની) પર 3% મહેનતાણું અને ઈક્વિટી હોલ્ડરોને વહેંચેલી રકમ પર 2% મહેનતાણું મેળવવા હકદાર છે.

લેણદારોમાં પસંદગીના લેણદારોની રકમ રૂ. 30,000 નો સમાવેશ છે. બધી ચુકવણીઓ તા. 30-06-2024 ના રોજ કરવામાં આવી. લિક્વિડેટરનું આવક જાવક પત્રક બનાવો.

પ્ર. 3 રાવણ અને કંસ લિ. તા. 01-04-2024 ના રોજનું સંયોજન કરવામાં આવ્યું અને બંને કંપનીનો ચાલુ ધંધો ખરીદી લેવા રામરાજ્ય લિ. ની સ્થાપના કરવામાં આવી. રાવણ અને કંસ લિ. ના તાં 31-03-2024ના રોજના પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ છે:

14

પાકાં સરવૈયાં

વિગત	રાવણ લિ. રૂ.	કંસ લિ. રૂ.
I. ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓ:		
(1) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો:		
(a) શેરમૂડી:		
ઈક્વિટી શેરમૂડી દરેક રૂ. 10નો શેર પુરા ભરાયેલા	17,00,000	14,50,000
14%ના પ્રેક્ષરન્સ શેર દરેક રૂ. 100ના પુરા ભરાયેલા	6,40,000	3,50,000
(b) અનામત અને વધારો:		
પુનઃ સ્થાપના અનામત	2,50,000	1,60,000
સામાન્ય અનામત	4,80,000	3,20,000
રોકાણ વળતર અનામત	1,00,000	60,000
નફા-નુકસાન ખાતું	1,50,000	1,04,000
(2) બિનચાલુ દેવાં:		
(a) લાંબાગાળાના ઉછીના નાણાં:		
12% ના ડીબેન્ચર દરેક રૂ. 100નો જાહેર થાપણો	1,00,000 50,000	56,000
(3) ચાલુ દેવાં:		
(a) વેપારી દેવા:		
લેણદારો	2,90,000	1,50,000
દેવીહુંડી	40,000	—
કુલ	38,00,000	26,50,000

II. મિલકતો:		
(1) બિનચાલુ મિલકતો:		
(a) કાયમી મિલકતો:		
(i) દ્રશ્ય મિલકતો:		
જમીન-મકાન	9,20,000	5,50,000
પ્લાન્ટ-મશીનરી	6,50,000	4,20,000
(b) બિનચાલુ રોકાણો	1,50,000	1,00,000
(2) ચાલુ મિલકતો:		
(a) માલસામગ્રી : સ્ટોક	6,50,000	5,38,000
(b) વેપારી લેણા:		
દેવાદારો	6,10,000	5,40,000
લેણીહુંડી	50,000	—
(c) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો:		
રોકડ અને બેંકસિલક	7,70,000	5,02,000
કુલ	38,00,000	26,50,000

અન્ય માહિતી:

- 1) રાવણા લિ. અને કંસ લિ. ના 12% ના ડિબેન્ટર હોલ્ડરોને રામરાજ્ય લિ. ના 15% ના દરેક રૂ. 100 ના ડિબેન્ટર એટલી સંખ્યામાં આપવાં કે જેથી વ્યાજની આવક એટલી જ મળે.
- 2) બંને કંપનીના પ્રેક્ષરન્સ શેરહોલ્ડરોને રામરાજ્ય લિ.ના 15% ના પ્રેક્ષરન્સ શેર, દરેક રૂ. 100 ના, રૂ. 125ના ભાવે તેટલી જ સંખ્યા આપવી.
- 3) રાવણા લિ. ના દરેક 5 ઇક્વિટી શેરના બદલે રામરાજ્ય લિ. ના 2 ઇક્વિટી શેર અને કંસ લિ. ના દરેક 10 ઇક્વિટી શેરના બદલામાં રામરાજ્ય લિ. ના 3 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ.35 ના ભાવે આપવા. જેની મૂળ કિંમત રૂ.10 છે.
- 4) રોકાણ વળતર અનામત હજુ બે વર્ષ માટે રાખવું જરૂરી છે.
તમારે સંયોજન પછીનું રામરાજ્ય લિ. નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબની ધારણા હેઠળ તૈયાર કરવાનું છે.
(i) જો સંયોજન વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું હોય તો,
(ii) જો સંયોજન ખરીદી સ્વરૂપનું હોય તો

અથવા

પ્ર.3. જૈત્ર લિ. નું તા. 31-03-2024 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે:

14

વિગત	નોંધ	રૂ.
(I) ઇક્વિટી અને જવાબદારીઓ:		
(1) શેર હોલ્ડરના ભંડોળો :		
(a) શેરમૂડી:		
ઇક્વિટી શેર મૂડી દરેક રૂ. 10 નો		2,00,000
(b) અનામત અને વધારો:		
સામાન્ય અનામત		40,000
નફા નુકસાન ખાતુ		20,000
કામદાર વળતર ફંડ		40,000

(2) બિન ચાલુ દેવા: લાંબા ગાળાના ઉછીના નાણા: 11%ના ડિબેન્ચર		80,000
(3) ચાલુ દેવા:		
(a) વેપારી દેવા: લેણદારો		60,000
દેવીહુંડી		40,000
(b) ટૂંકગાળાની જોગવાઈ: પ્રોવિડન્ટ ફંડ		20,000
કુલ		<u>5,00,000</u>
(II) મિલકતો:		
(a) બિન ચાલુ મિલકતો:		
(1) કાયમી મિલકતો: દ્રશ્ય મિલકતો		
જમીન મકાન		1,20,000
પ્લાન્ટ યંત્રો		1,00,000
મોટરકાર		60,000
(2) અદ્રશ્ય મિલકતો: પાઘડી		40,000
(b) ચાલુ મિલકતો:		-
(a) માલસામગ્રી: સ્ટોક		80,000
(b) વેપારી લેણા: દેવાદારો		70,000
(c) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપ ની મિલકતો: બેંક સિક્કા		30,000
કુલ		<u>5,00,000</u>

ઉપરોક્ત તારીખે જીતાર્થ લિ. નીચેની શરતે જૈત્ર લિમિટેડને સમાવી લે છે.

- 1) જૈત્ર લિ.ના 5 શેરના બદલામાં જીતાર્થ લિ.ના 4 શેર (દરેક રૂ. 10 નો) રૂ.12 ની બજાર કિંમતે આપશે.
- 2) જૈત્ર લિ.ના દરેક ઈક્વિટી શેરદીઠ રૂ. 5 રોકડા આપશે.
- 3) જીતાર્થ લિ.ના 11% ના ડિબેન્ચર 12% વટાવે આપી જૈત્ર લિ.ના ડિબેન્ચર 10% પ્રીમિયમની ચુકવણી.
- 4) જીતાર્થ લિ. રૂ. 4,000 સુધીના સમાવેશ ખર્ચ ચૂકવવા સંમત થાય છે.
- 5) જીતાર્થ લિ. બધી મિલકતો (મોટરકાર સિવાય) અને દેવા લઈ લે છે.
- 6) જૈત્ર લિ. મોટરકાર રૂ.70,000 માં વેચી દે છે. કામદાર વળતર અંગેની જવાબદારી રૂ.16,000 માં ચૂકવવાની છે. ખરેખર સમાવેશ ખર્ચ રૂ. 9,000 થયો છે. જીતાર્થ લિ. મિલકતોની કિંમત નીચે મુજબ આંકે છે.

જમીન મકાન રૂ. 1,40,000

પ્લાન્ટ અને યંત્રો રૂ. 90,000

સ્ટોક રૂ. 70,000

દેવાદારો 10% ઘાલખાધ અનામતને આધીન. ઉપરની વિગતો પરથી જૈત્ર લિ.ના ચોપડે તૈયાર કરો.

1. માલ મિલકત નિકાલ ખાતું
2. ઈક્વિટી શેર હોલ્ડર ખાતું
3. રોકડ ખાતું
4. કામદાર વળતર ફંડ ખાતું

પ્ર.4. ટૂંક નોંધ લખો (કોઈ પણ ત્રણ)

12

1. મૂડી અનામત અને પાઘડી
2. મૂડીતૂટની વહેંચણી
3. એક વ્યક્તિ કંપની
4. કંપનીનું ફરજિયાત વિસર્જન
5. શેરની આંતરિક કિંમત

ENGLISH VERSION

Q.1. Answer the following (Any Five):

10

1. A liquidator has ₹5,00,000 in hand. The liquidation expenses are ₹30,000 and the liquidator is entitled to a remuneration of 5% on cash distributed to unsecured creditors. The unsecured creditors amount to ₹4,50,000. Find out how much the unsecured creditors will receive.
2. Trishla Ltd. is undergoing liquidation proceedings under the Insolvency and Bankruptcy Code, 2016. The company has the following liabilities-
Bank Loan: ₹50,00,000
Other creditors: ₹30,00,000
20 Employees' Salary: ₹5,00,000
Government dues: ₹2,00,000
The company's assets realized ₹70,00,000 during the liquidation process.
Based on the above information, Calculate Secured, Preferential and Unsecured Creditors.
3. Ram Ltd. and Shyam Ltd. decide to amalgamate under the merger method. Shyam Ltd. will issue 20,000 shares of ₹10 each to the shareholders of Ram Ltd. The assets and liabilities of Ram Ltd. are as follows:
Land & Building: ₹2,00,000
Preliminary Expenses: ₹50,000
Machinery: ₹1,50,000
Liabilities: ₹ 1,00,000
Calculate the purchase consideration and Goodwill/Capital Reserve.
4. Creditors of ₹80,000 are not taken by X Ltd. But Y Ltd. pays them for ₹70,000. Y Ltd. sold the machinery worth ₹1,40,000 which was not taken by X Ltd. and raised ₹1,00,000. Pass journal entries in the books of Y Ltd.
5. The buyer company Prahlad Ltd. agreed to give 2 shares of ₹100 each, ₹75 paid per share, in exchange for 3 shares to the seller company Shashi Ltd. The books of the seller company show a share capital of ₹3,00,000 of ₹100 each, paid ₹50 per share. Find the number of shares issued by the buyer company and the total amount.
6. In an absorption, what is the treatment for reserves of the transferor company?
7. Define paid-up share capital with example.

Q.2. Shreemali Ltd. went into voluntary liquidation on 31st March, 2024. The Balance Sheet as on that day was as under:

14

Particulars		Rs.
(I) Equity and Liabilities		
(1) Shareholders Fund		
(a) Share Capital:		
2,000 7% preference shares of Rs. 100 each		2,00,000
2,000 'P' Equity shares of Rs. 100 each (Rs. 80 paid up)		1,60,000
1,400 'Q' equity shares of Rs. 100 each (Rs.. 60 paid up)		84,000
1,600 'R' equity shares of Rs. 100 each (Rs. 40 paid up)		64,000
(2) Non-Current Liabilities		
(a) Long Term Borrowings:		
5% Mortgage Debentures		40,000
(3) Current Liabilities		
(a) Trade Payable: Creditors		2,70,000
(b) Other Current Liabilities:		
Outstanding Interest on Debentures		2,000
Total		<u>8,20,000</u>
(II) Assets		
(1) Non - Current Assets		
(a) Fixed Assets		
(i) Tangible Assets		
Land - Building		2,24,000
Machinery		1,48,000
(b) Non-current Investments		30,000
(c) Other Non-current assets:		
Profit and Loss A/c		1,40,000
Preliminary Expenses		15,000
(2) Current Assets:		
(a) Inventories: Stock		1,36,000
(b) Trade Receivables: Debtors		72,000
(c) Cash and Cash Equivalents:		
Cash and Bank Balance		55,000
Total		<u>8,20,000</u>

- Assets Realized: Land and Building Rs. 1,68,800, Machinery Rs. 72,000
Stock Rs. 18,200 Debtors Rs. 57,000.
- Creditors include preferential creditors of Rs. 10,000. Investment were mortgaged with creditors of Rs. 1,30,000 who Realized Rs. 1,42,000 of the same. The excess was given to liquidator. Creditors of Rs. 50,000 were paid 3% less and creditors of Rs. 20,000 were paid 35% less. Remaining creditors were paid fully.
- Debenture holders were paid on 30-9-2024.
- Liquidation expenses were Rs. 13,590.
- Liquidator is entitled to a remuneration of 3% on the assets realized by him except, received surplus from fully secured creditors and 2% on the amount

distributed to unsecured creditors other than preferential creditors.
Prepare final statement of liquidator.

OR

Q.2.

The following is the balance sheet of Dhairya Ltd. as on 31st March 2024:

14

Particulars		Rs.
(I) Equity and Liabilities		
(1) Shareholders Fund		
(a) Share Capital:		
2,000 Equity shares of Rs. 100 each, Rs. 75 per share paid up		1,50,000
6,000 Equity shares of Rs. 100 each, Rs. 60 per share paid up		3,60,000
2,000, 10% Pref. shares of Rs. 100 each fully paid up		2,00,000
(2) Non-Current Liabilities		
(a) Long Term Borrowings:		
10% Debentures (having floating charges on all assets)		2,00,000
(3) Current Liabilities		
(a) Trade payable: Sundry Creditors		4,90,000
(b) Other Current Liabilities:		
Interest accrued on Debentures		10,000
Total		<u>14,10,000</u>
(II) Assets		
(1) Non - Current Assets		
(a) Fixed Assets		
(i) Tangible Assets		
Land - Building		4,00,000
Plant & Machinery		3,80,000
(b) Other Non-Current Assets:		
Profit and Loss A/c		2,40,000
(2) Current Assets:		
(a) Inventories: Stock		1,10,000
(b) Trade Receivables: Sundry Debtors		2,20,000
(c) Cash and Cash equivalents: Bank Balance		60,000
Total		<u>14,10,000</u>

On that date, the company went into voluntary liquidation. The dividends on preference shares were in arrears for the last two years. Sundry creditors include a loan of Rs. 90,000 on mortgage of land and buildings. The assets were Realized as follows:

Land and Building	Rs. 3,40,000
Plant and Machinery	Rs. 3,60,000
Stock	Rs. 1,20,000
Sundry Debtors	Rs. 1,60,000

Interest accrued on loan on mortgage of building up to the date of payment amount to Rs. 10,000. The expenses of liquidation amounted to Rs. 4,600. The liquidator is

entitled to a remuneration of 3% on all the assets Realized (except cash and bank) and 2% on the accounts distributing among equity shareholders.
 Preferential creditors included in sundry creditors amounted to Rs. 30,000. All payments were made on 30th June 2024. Prepare the liquidator's final statement of account.

- Q.3.** Ravan Ltd. and Kans Ltd. were amalgamated on 01-04-2024. A new company Ramrajya Ltd. was formed to take over the business of both existing companies. The balance sheet of Ravan Ltd. and Kans Ltd as on 31-3-2024 were as under:

14

Balance Sheet

Particulars	Ravan Ltd. Rs.	Kans Ltd. Rs.
I. EQUITY AND LIABILITIES:		
(1) Shareholders' Funds:		
(a) Share Capital:		
Equity share capital of ₹10 each fully paid up	17,00,000	14,50,000
14% Preference Shares of ₹100 each fully paid up	6,40,000	3,50,000
(b) Reserves and Surplus:		
Revaluation Reserve	2,50,000	1,60,000
General Reserve	4,80,000	3,20,000
Investment Allowance Reserve	1,00,000	60,000
Profit and Loss A/c	1,50,000	1,04,000
(2) Non - Current Liabilities:		
(a) Long term Borrowings:		
12% Debentures of ₹ 100 each	1,00,000	56,000
Public deposits	50,000	
(3) Current Liabilities:		
(a) Trade Payable:		
Creditors	2,90,000	1,50,000
Bills Payable	40,000	—
Total	38,00,000	26,50,000
II. ASSETS:		
(1) Non - Current Assets:		
(a) Fixed Assets:		
(i) Tangible Assets:		
Land and Building	9,20,000	5,50,000
Plant and Machinery	6,50,000	4,20,000
(b) Non-Current Investments	1,50,000	1,00,000

(2) Current Assets:		
(a) Inventories : Stock	6,50,000	5,38,000
(b) Trade Receivables:		
Debtors	6,10,000	5,40,000
Bills Receivables	50,000	—
(c) Cash and cash Equivalents:		
Cash and bank balance	7,70,000	5,02,000
Total	<u>38,00,000</u>	<u>26,50,000</u>

Other Information:

- 12% debenture holders of Ravan Ltd. and Kans Ltd. are discharged by issuing such number of 15% debentures of ₹100 each of Ramrajya Ltd. to maintain the same amount of interest.
 - Preference shareholders of both the companies are issued equivalent number of 15% preference shares of Ramrajya Ltd. at a price of ₹125 per share having face value of ₹100 each.
 - Ramrajya Ltd. will issue 2 equity shares for each 5 equity shares of Ravan Ltd. and 3 equity shares for each 10 equity shares of Kans Ltd. The shares are to be issued at ₹35 each, having face value of ₹10 each.
 - Investment allowance reserve is to be maintained for two more years.
- You are required to prepare the balance sheet of Ramrajya Ltd. after the amalgamation has been carried out on the basis of following assumptions:
- Amalgamation is in the nature of merger
 - Amalgamation is in the nature of purchase.

OR

Q.3.

Following is the Balance sheet of Jaitra Ltd. as on 31/03/2024

14

Particulars	Note	Rs.
(I) Equity and Liabilities:		
(1) Shareholders Funds:		
(a) Share Capital:		
Equity shares of Rs.10 each		2,00,000
(b) Reserve & surplus		
General Reserve		
Profit and Loss A/C		40,000
Workmen's Compensation Fund		20,000
(2) Noncurrent Liabilities		40,000
Long Term Borrowing: 11% Debenture		80,000
(3) Current Liabilities:		
(a) Trade Payable: Creditors		60,000
Bills payable		
(b) Short Term Provision:		40,000
Provident Fund		20,000
Total		<u>5,00,000</u>

(II) Assets:		
(1) Non Current Assets		
(a) Fixed Assets		
(1) Tangible Assets		
Land and Building		1,20,000
Plant and Machinery		1,00,000
Motor Car		60,000
(2) Intangible Assets: Goodwill		40,000
(2) Current Assets:		-
(a) Inventories: Stock		80,000
(b) Trade Receivable: Debtors		70,000
(c) Cash and Cash Equivalents:		30,000
Bank Balance		
Total		<u>5,00,000</u>

On above mentioned date, Jitarth Ltd. absorbed Jaitra Ltd. with following conditions:

- 1) Jitarth Ltd. will give 4 equity share of ₹10 at market price of ₹12 against 5 equity share of Jaitra Ltd.
- 2) Rs.5 in cash will be paid to each equity share of Jaitra Ltd.
- 3) Jitarth Ltd. will give 11% debenture at 12% discount, in such amount so that debenture holders of Jaitra Ltd. can get 10% Premium.
- 4) Jitarth Ltd. agrees to pay absorption expenses up to ₹4000.
- 5) Jitarth Ltd. has taken over all assets (except motor car) and liabilities.
- 6) Jaitra Ltd. sold the motor car at ₹70,000. Liabilities regarding workman compensation is ₹16,000. Jaitra Ltd. paid this amount. Actual absorption expenses incurred are Rs. 9,000.

Jitarth Ltd valued the assets as under

Land and Building	₹ 1,40,000
Plant and Machinery	₹ 90,000
Stock	₹ 70,000

Debtors subject to 10% Bad Debts reserve.

From above Particulars prepare in book of Jaitra Ltd.

1. Realization A/c
2. Equity shareholder's A/c
3. Bank A/c
4. Workman's Compensation Fund A/c

Q.4. Write short note (Any Three)

12

1. Capital Reserve and Goodwill
2. Distribution of Capital Deficiency
3. One Person Company
4. Compulsory liquidation of the company
5. Intrinsic Value of Share