

RAN-2408000604030002

S. Y. B. Com (Sem. - IV) Examination April - 2026

Minor : Advanced Accounting and Auditing - 4 (Corporate Accounting)

સૂચના : / Instructions

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

Seat No.:

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

Student's Signature

પ્ર. 1. માંજ્યા મુજબ જવાબ આપો (કોઈપણ પાંચ) (10)

- (A) નીચેની માહિતી પરથી પ્રેક્ષરન્સ શેરહોલ્ડરો અને ઇક્વિટી શેરહોલ્ડરોને ચૂકવેલ રકમ શોધો.
- વિક્લિવેટર પાસે બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવણી કર્યા બાદ પરંતુ શેરહોલ્ડરોને ચૂકવણી કર્યા પહેલા વધેલી રકમ રૂ. 6,70,620 છે.
 - વિક્લિવેટરને પ્રેક્ષરન્સ શેરહોલ્ડરોને ચૂકવેલ રકમ પર 1% લેખે અને ઇક્વિટી શેરહોલ્ડરોને ચૂકવેલ રકમ પર 2% લેખે મહેનતાણું મળે છે.
 - આર્ટિકલ્સ ઓફ એસોસિએશનમાં જોગવાઈ છે તે મુજબ ઇક્વિટી શેરહોલ્ડરોને ચૂકવ્યા પછી જો વધારો રહે તો તે વધારાનો 30% ભાગ પ્રેક્ષરન્સ શેરહોલ્ડરોને મળે.
 - પ્રેક્ષરન્સ શેરની મૂળ રકમ પર ચૂકવવાપાત્ર મહેનતાણું રૂ. 2,400 છે, જ્યારે ઇક્વિટી શેરની મૂળ રકમ પર ચૂકવવાપાત્ર મહેનતાણું રૂ. 7,200 છે.
- (B) ચેતના લિ. નો ધંધો માન્યા લિ. નીચેની શરતોએ લઈ લે છે :
- ચેતના લિ. ની મિલકતોની કિંમત રૂ. 13,60,000 આંકવામાં આવી. પાઘડીની કિંમત રૂ. 4,25,000 આંકવામાં આવી.
 - ચેતના લિ. ની જવાબદારીઓની કિંમત રૂ. 5,10,000 આંકવામાં આવી.
 - ચેતના લિ. નાં શેરહોલ્ડરોને રૂ. 10 નો એક એવા ઇક્વિટી શેર રૂ. 20 નાં ભાવે આપીને ચૂકવવામાં આવી.
- માન્યા લિમિટેડે ચૂકવવાની ખરીદકિંમતની ગણતરી દર્શાવો.
- (C) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને ચૂકવ્યાં પછી વિક્લિવેટર પાસે રૂ. 4,94,400 રોકડ સિલક છે. બિનસલામત લેણદારો રૂ. 6,00,000 છે. વિક્લિવેટર બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલી રકમ પર 3% કમિશન મેળવવા હક્કદાર છે.
- વિક્લિવેટરનું મહેનતાણું અને બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમની ગણતરી કરો.
- (D) યોગી લિ. નો સમાવેશ જોગી લિમિટેડમાં થયો ત્યારે યોગી લિ. ના ચોપડે નોંધાયેલા રોકાણો રૂ. 10,34,000 નાં તથા લેણદારો રૂ. 8,46,000 હતા. જે જોગી લિમિટેડે લીધા નથી. યોગી લિમિટેડે રોકાણો 90% કિંમતે વેચી દીધા અને લેણદારોને 10% પ્રીમિયમ ચૂકવી દીધા.
- યોગી લિ. ના ચોપડે ઉપરોક્ત વ્યવહારોની આમનોંધ લખો.
- (E) સમાવેશ વખતે જૂની કંપનીના પાકા સરવૈયામાંથી નીચેની માહિતી મળી છે :
- ઇક્વિટી શેરમૂડી (રૂ. 100) રૂ. 17,50,000
10% ના ડિબેન્ચર્સ (રૂ. 100) રૂ. 8,75,000

નવી કંપનીએ ખરીદ કિંમત નીચે મુજબ ચૂકવી :

1. જૂની કંપનીના બે ઇક્વિટી શેરના બદલામાં રૂ. 100 નો એક એવા ત્રણ ઇક્વિટી શેર 10% પ્રીમિયમ આપવા.
2. ડિબેન્ટર હોલ્ડરોને 8% પ્રીમિયમ ચુકવવા નવી કંપનીના 12% ના ડિબેન્ટર આપવાના છે.
3. બાકીની રોકડ સ્વરૂપે.
ચોખ્ખી મિલકતો રૂ. 39,37,500 અને પાઘડી રૂ. 1,75,000 હોય તો ખરીદ કિંમત કેટલી? દરેક અવેજની રકમ શોધો.

(F) 'નાણાંકીય વર્ષ'ની વ્યાખ્યા આપો.

(G) 'બહાર પાડેલ મૂડી'ની વ્યાખ્યા આપો.

પ્ર. 2. મિહિર લિ. નું તા. 31-3-2025 ના રોજ સ્વૈચ્છિક વિસર્જન થયું. તે તારીખનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે

(14)

વિગત	નોંધ	રૂ.
I. ઇક્વિટી અને દેવાં :		
(અ) શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળો :		
(1) શેરમૂડી :		
5,400 A ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100 પૂરો ભરપાઈ		5,40,000
8,100 B ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100 નો શેરદીઠ રૂ. 60 ભરપાઈ		4,86,000
8,100 10% ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100 નો		8,10,000
(2) બિનચાલુ દેવાં :		
(અ) લાંબા ગાળાના ઉછીનાં નાણાં :		
15% ના ડિબેન્ટર્સ		10,80,000
રોકણો સામે ગીરો લોન		4,32,000
ફર્નિચર સામે ગીરો લોન		1,35,000
(3) ચાલુ દેવાં :		
(અ) વેપારી દેવાં લેણદારો		22,14,000
(બ) અન્ય ચાલુ દેવાં :		
અન્ય જવાબદારીઓ		4,05,000
ડિબેન્ટરનું બાકી વ્યાજ		81,000
(ક) ટૂંકા ગાળાની જોગવાઈઓ :		
પ્રોવિડન્ડ ફંડ		54,000
કુલ		62,37,000
II. મિલકતો :		
(1) બિનચાલુ મિલકતો :		
(અ) કાયમી મિલકતો :		
(1) દૃશ્ય મિલકતો :		
મકાન		27,00,000
મશીનરી		5,40,000
ફર્નિચર		5,40,000

વિગત	નોંધ	રૂ.
(બ) બિનચાલુ રોકાણો		10,80,000
(2) ચાલુ મિલકતો :		
(અ) માલસામગ્રી : સ્ટોક		10,80,000
(બ) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો : રોકડ		2,97,000
કુલ		62,37,000

વધારાની માહિતી :

- (1) ડિબેનચર હોલ્ડરોને તા. 30-4-2025 ના રોજ ચૂકવવામાં આવે છે.
- (2) અન્ય જવાબદારીઓમાં નીચેનાનો સમાવેશ થાય છે :
- (અ) આવકવેરો તા. 31-3-2024 અને તા. 31-3-2025ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે અનુક્રમે રૂ. 81,000 અને રૂ. 54,000.
- (બ) પાણી અને વીજળીના બિલો રૂ. 54,000.
- (ક) ચાર કારકુનનો છેલ્લા બે મહિનાનો માસિક પગાર દરેકને રૂ. 27,000 લેખે.
- (3) મિલકતોની ઊપજ કિંમત નીચે મુજબ છે :
- | | | | |
|--------|---------------|---------|--------------|
| રોકાણો | રૂ. 3,51,000 | ફર્નિચર | રૂ. 3,78,000 |
| મકાન | રૂ. 21,60,000 | મશીનરી | રૂ. 1,62,000 |
| સ્ટોક | રૂ. 2,90,000 | | |
- (4) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 33,880 થયેલ છે.
- લિક્વિડેટરને તેણે મિલકતોની ઉપજાવેલ કિંમત પર 4% તથા પસંદગીના લેણદારો સિવાયના બિન સલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ પર 2% મહેનતાણું આપવાનું છે. ગીરો મિલકત સહિતની મિલકતોનું વેચાણ લિક્વિડેટરે કરેલ છે.
- ઉપરની વિગતો પરથી લિક્વિડેટરનું આવક-જાવક દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર. 2. યશોદા લિ. નું તા. 31-3-2025 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

(14)

વિગત	નોંધ	રૂ.
I. ઈક્વિટી અને દેવાં :		
(1) શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળો :		
(અ) શેરમૂડી :		
A - 12,500 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો તેવા (રૂ. 80 ભરપાઈ)		10,00,000
B - 10,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો તેવા (રૂ. 60 ભરપાઈ)		6,00,000
C - 8,750 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો તેવા (રૂ. 40 ભરપાઈ)		3,50,000
12% ના 12,500 પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100 નો તેવા		12,50,000
(2) બિનચાલુ દેવાં :		
(અ) લાંબા ગાળાના ઉછીનાં નાણાં :		
10%ના ડિબેનચર્સ		2,50,000
ગીરો લોન (પ્લાન્ટ-મશીનરી ગીરવે)		2,18,750
(3) ચાલુ દેવાં :		
(અ) વેપારી દેવાં : લેણદારો		7,43,750

વિગત	નોંધ	રૂ.
(બ) અન્ય ચાલુ દેવાં :		
ડિબેન્ચર પર ચઢેલું વ્યાજ		25,000
પસંદગીના લેણદારો		62,500
કુલ		45,00,000
II. મિલકતો :		
(1) બિનચાલુ મિલકતો :		
(અ) કાયમી મિલકતો :		
(1) દૃશ્ય મિલકતો :		
જમીન-મકાન		12,50,000
પ્લાન્ટ-મશીનરી		4,37,500
(બ) બિનચાલુ રોકાણો		1,87,500
(બ) અન્ય બિન ચાલુ મિલકતો :		
નફા નુકસાન ખાતું		5,00,000
પ્રાથમિક ખર્ચા		3,75,000
(2) ચાલુ મિલકતો :		
(અ) માલસામગ્રી સ્ટોક		3,75,000
(બ) વેપારી લેણા દેવાદારો		11,00,000
(ક) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો : રોકડ સિલક		2,75,000
કુલ		45,00,000

તે તારીખે જ કંપનીનું સ્વૈચ્છિક વિસર્જન કરવામાં આવ્યું :

1. મિલકતોની ઊપજ :

જમીન-મકાન	રૂ. 8,12,500	સ્ટોક	રૂ. 2,50,000
રોકાણો	રૂ. 1,25,000	દેવાદારો	રૂ. 5,62,500

- ગીરો લોનના લેણદારોએ પ્લાન્ટ અને મશીનરી રૂ. 2,50,000માં વેચી દીધા. અને વધારાની રકમ લિક્વિડેટરને પરત કરી જેના પર મહેનતાણું ગણવાનું નથી.
- ડિબેન્ચરહોલ્ડરોને તા. 30-9-2025ના રોજ નાણાં ચૂકવ્યા.
- વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 25,125 થયો.
- લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું તેણે ઉપજાવેલ રકમના 2% અને પસંદગીના લેણદારો સિવાયના બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમના 2% લેખે ગણવાનું છે.

ઉપરની વિગતો પરથી લિક્વિડેટરનું આવક-જાવકનું પત્રક તૈયાર કરો.

- પ્ર. 3. હિરા લિ. અને મોતી લિ. નું 1-4-2025ના રોજથી સંયોજન કરવામાં આવ્યું અને બન્ને કંપનીનો ધંધો ખરીદી લેવા હિરામોતી લિ. નામની નવી કંપની સ્થાપવામાં આવી તે તારીખના બન્ને કંપનીના પાકાં-સરવૈયાં નીચે મુજબ હતાં.

(14)

વિગત	હિરા લિ.	મોતી લિ.
I ઇક્વિટી અને દેવાં :		
(અ) શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળો :		

વિગત	હિરા લિ.	મોતી લિ.
શેર મૂડી : ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10ના પૂરા ભરપાઈ	40,50,000	27,00,000
12%ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100ના પૂરા ભરપાઈ	15,75,000	11,25,000
(બ) અનામત અને વધારો		
સામાન્ય અનામત	9,45,000	5,06,250
રોકાણ વળતર અનામત	2,25,000	1,57,500
નિકાસ નફા અનામત	3,37,500	1,80,000
નફા-નુકસાન ખાતું	6,50,000	4,37,500
પુનઃમૂલ્યાંકન અનામત	5,37,500	3,25,000
(2) બિનચાલુ દેવાં :		
(અ) લાંબા ગાળાના ઉછીનાં નાણાં :		
13% ડિબેન્યર્સ	4,05,000	1,68,750
જાહેર થાપણો	1,12,500	1,57,500
(3) ચાલુ દેવાં :		
(અ) વેપારી દેવા : લેણદારો	4,50,000	3,37,500
દેવી હુંડીઓ	1,12,500	1,80,000
કુલ	94,00,000	62,75,000
II. મિલકતો		
(1) બિનચાલુ મિલકતો :		
(અ) કાયમી મિલકતો :		
(1) દૃશ્ય મિલકત : જમીન-મકાન	27,00,000	13,50,000
પ્લાન્ટ-મશીનરી	15,75,000	11,25,000
(2) અદૃશ્ય મિલકત : પાઘડી	4,00,000	2,00,000
(બ) બિનચાલુ રોકાણો	4,50,000	3,37,500
(2) ચાલુ મિલકતો :		
(અ) માલસામગ્રી : સ્ટોક	18,00,000	13,50,000
(બ) વેપારી લેણા : દેવાદારો	14,62,500	12,37,500
(ક) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો : રોકડ સિલક	10,12,500	6,75,000
કુલ	94,00,000	62,75,000

વધારાની માહિતી :

- (1) હિરા લિ. અને મોતી લિ. ના 13%ના ડિબેન્યરો પેટે હિરામોતી લિ. ના એટલી સંખ્યામાં 15%ના રૂ. 100 નો એક એવા ડિબેન્યરો આપવા કે જેથી વ્યાજની આવક એટલી જ મળે.
- (2) હિરામોતી લિ. હિરા લિ. ના દરેક 3 ઇક્વિટી શેરના બદલામાં 2 ઇક્વિટી શેર આપશે અને મોતી લિ.ના દરેક 3 ઇક્વિટી શેરના બદલામાં 1 ઇક્વિટી શેર આપશે. આ શેર રૂ. 10 ની દર્શનિક કિંમતના છે. જે રૂ. 20 ની કિંમતે આપવાના છે.
- (3) બંને કંપનીના પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને હિરામોતી લિ.ના 15%ના પ્રેફરન્સ શેર, દરેક રૂ. 100ના રૂ. 110ના ભાવે તેટલી જ સંખ્યામાં આપવા.

- (4) કાનૂની અનામતો હજુ બે વર્ષ સુધી રાખવી જરૂરી છે.
તમારે સંયોજન પછીનું હિરામોતી વિ.નું. પાકું સરવૈયું નીચે મુજબની ધારણા હેઠળ તૈયાર કરવાનું છે :
(અ) જો સંયોજન વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું હોય
(બ) જો સંયોજન ખરીદી સ્વરૂપનું હોય,

અથવા

પ્ર. 3. ઈશાન લિમિટેડનું તા. 31-3-2025ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

(14)

વિગત	નોંધ	રૂ.
I. ઈક્વિટી અને દેવાં :		
(અ) શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળો :		
શેર મૂડી : ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10ના પૂરા ભરપાઈ		14,00,000
12%ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100ના પૂરા ભરપાઈ		5,60,000
(બ) અનામત અને વધારો :		
સામાન્ય અનામત		3,36,000
નફા-નુકસાન ખાતું		2,24,000
(2) બિનચાલુ દેવાં :		
(અ) લાંબા ગાળાના ઉછીનાં નાણાં :		
13%ના ડિબેન્યર્સ		2,80,000
(3) ચાલુ દેવાં : (અ) વેપારી દેવા : લેણદારો		4,20,000
કુલ		32,20,000
II. મિલકતો		
(1) બિનચાલુ મિલકતો :		
(અ) કાયમી મિલકતો :		
(1) દૃશ્ય મિલકત : જમીન-મકાન		8,96,000
પ્લાન્ટ-મશીનરી		8,82,000
(2) અદૃશ્ય મિલકત : પાઘડી		2,10,000
(બ) અન્ય બિનચાલુ મિલકતો :		
પ્રાથમિક ખર્ચા		28,000
(2) ચાલુ મિલકતો :		
(અ) માલસામગ્રી : સ્ટોક		6.16,000
(બ) વેપારી લેણા : દેવાદારો		2,52,000
લેણીલુંડી		1,96,000
(ક) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો : રોકડ સિલક		1,40,000
કુલ		32,20,000

શિવમ લિમિટેડે સમાવેશના હેતુથી ઈશાન લિમિટેડની તમામ મિલકતો અને દેવાં લઈ લીધા

(1) મિલકતોનું મૂલ્યાંકન નીચે મુજબ કરવામાં આવ્યું છે :

પાઘડી	રૂ. 3,50,000	જમીન અને મકાન	રૂ. 12,04,000
પ્લાન્ટ અને મશીનરી	રૂ. 8,40,000	સ્ટોક	રૂ. 5,60,000
દેવાદારો	રૂ. 2,24,000	લેણી લુંડી	રૂ. 1,82,000

- (2) અરીદ કિંમતના 1/4 ભાગ પેટે રૂ. 100ની દાર્શનિક કિંમતના પૂરા ભરપાઈ 14%ના પ્રેફરન્સ શેર ચૂકવ્યા.
- (3) અરીદ કિંમતના 1/2 ભાગ પેટે રૂ. 10ની દાર્શનિક કિંમતના પૂરા ભરપાઈ ઇક્વિટી શેર ચૂકવ્યા અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવી.
- (4) શિવમ લિમિટેડે પાસેથી મળેલા પ્રેફરન્સ શેર ઇશાન લિમિટેડના પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને તેમણે ધારણ કરેલા શેરના બદલામાં આપવા.
- (5) ઇશાન લિમિટેડે વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 28,000 શિવમ લિમિટેડ પાસેથી મળેલ રોકડમાંથી ચૂકવ્યો.
- (6) ઇશાન લિમિટેડના ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને શિવમ લિમિટેડે પોતાના 14%ના ડિબેન્ચર આપવા.
તૈયાર કરો : (1) માલમિલકત નિકાલ ખાતું
(2) પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડર્સનું ખાતું
(3) શિવમ લિમિટેડનું ખાતું
(4) ઇક્વિટી શેરહોલ્ડર્સનું ખાતું
(5) બેન્ક ખાતું

પ્ર. 4. ટૂંકનોંધ લખો (કોઈપણ ત્રણ)

(12)

1. જાહેર કંપની
2. લિક્વીડેટરનું મહેનતાણું
3. ચોખ્ખી મિલકતની પદ્ધતિ
4. વસૂલ થયેલી શેરમૂડી
5. અરીદી સ્વરૂપ અને વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું સંયોજન

ENGLISH VERSION

Q. 1. Answer as per instruction: (Any Five)

(10)

- (A) From the following information find out amount paid to Pref. shareholders and equity shareholders.
 - (1) Surplus amount in hand of liquidator after payment give to unsecured creditors but before payment to shareholders is Rs. 6,70,620.
 - (2) Liquidator gets remuneration 1% on amount paid to pref. shareholders and 2% on amount paid to equity shareholders.
 - (3) According to Articles of Association the preference shareholders are entitled to 30% of the surplus. If there is surplus left after paid up capital is returned to the equity shareholder.
 - (4) Payable remuneration is Rs. 2,400 on original amount of preference share while payable remuneration is Rs. 7,200 on original amount of equity share.
- (B) Chetana Ltd. is purchased by Manya Ltd. on the following 2 terms and conditions:
 - (1) The assets of Chetana Ltd. are valued at Rs. 13,60,000. Goodwill is valued at Rs. 4,25,000.
 - (2) The liabilities of Chetana Ltd. are valued at Rs. 5,10,000.
 - (3) Rs. 1,70,000 cash is paid for the shareholders of Chetana Ltd.
 - (4) The balance of purchase consideration is discharged by issue of shares of Rs. 10 each at price of Rs. 20 per share.

Show the calculation of purchase consideration discharged by Manya Ltd.
- (C) After making payments to the debenture holders, the liquidator has balance of Rs. 4,94,400 Unsecured creditors are Rs. 6,00,000. The liquidator is to 3% commission on amount to be paid to unsecured creditors. Compute liquidator's remuneration and amount paid to the unsecured creditors.

- (D) Yogi Limited is absorbed by Jogi Ltd. In the books Yogi Ltd. there were investments of Rs. 10,34,000 and creditors of Rs. 8,46,000, which were not taken over by Jogi Ltd. Yogi Limited sold its investments at 90% price and fully paid up creditors at 10% premium. From above transaction pass the journal entries in the books of Yogi Limited.
- (E) At the time of Absorption the following information is obtained from the balance sheet of old company:
- Equity share capital (Rs. 100) Rs. 17,50,000
10% Debentures (Rs. 100) Rs. 8,75,000
- The new company paid purchase price as under
- (1) To give three equity shares of Rs. 100 each at a premium of 10% in exchange of two equity shares of the old company.
 - (2) Debenture holders are to be paid at 8% premium by issuing 12% Debentures of new company
 - (3) The remaining was paid in cash.
- If the Net assets are Rs. 39,37,500 and Goodwill Rs. 1,75,000, what is the purchase price? Calculate the purchase consideration.
- (F) Define financial year.
- (G) Define issued capital.

Q. 2. Mihir Co. Ltd. liquidated voluntarily on 31-3-2025. The balance sheet of company on that date disclosed as under (14)

Particulars	Note	Rs.
I. Equity and Liabilities :		
(A) Shareholder's Funds :		
(1) Share Capital:		
5,400 'A' Equity Shares of Rs. 100 each fully paid up.		5,40,000
8,100 'B' Equity Shares of Rs. 100 each Rs. 60 paid up.		4,86,000
8,100 10% Preference Shares of Rs. 100 each.		8,10,000
(2) Non-Current Liabilities:		
(A) Long Term Borrowings: 15% Debentures		10,80,000
Mortgage Loan on Investment		4,32,000
Mortgage Loan on Furniture		1,35,000
(3) Current Liabilities:		
(A) Trade Payable : Creditors		22,14,000
(B) Other-Current Liabilities:		
Other Liabilities		4,05,000
Outstanding Interest on Debentures		81,000
(C) Short Term Provisions: Provident Fund		54,000
TOTAL		62,37,000
II. Assets		
(1) Non-Current Assets		
(A) Fixed Assets		
Tangible Assets		
Building		27,00,000
Machinery		5,40,000
Furniture		5,40,000

Particulars	Note	Rs.
(B) Non-Current Investments		10,80,000
(2) Current Assets		
Inventories Stock		10,80,000
Cash and Cash Equivalents. Cash		2,97,000
TOTAL		62,37,000

Additional information:

- (1) Debentures were paid on 30-4-2025
- (2) Other liabilities included as under
 - (a) Income tax for the year ended on 31-3-2024 and 31-3-2025 is Rs. 81,000 and Rs. 54,000 respectively.
 - (b) Bills for water and electricity Rs. 54,000.
 - (c) Salary of 4 clerks for last two months at monthly Rs. 27,000.
- (3) Assets realised as under :

Investments	Rs. 3,51,000	Furniture	Rs. 3,78,000
Building	Rs. 21,60,000	Machinery	Rs. 1,62,000
Stock	Rs. 2,90,000		
- (4) Dissolution expenses is Rs. 33,880

Liquidator's remuneration is payable at 4% on amount of assets realized by him and at 2% on amount paid to unsecured creditors excluding preferential creditors. All assets including mortgage are sold out by liquidator.

From the above particulars, prepare liquidator's statement for receipts and payments.

OR

Q. 2. The following is the Balance Sheet of Yashoda Ltd. as on 31-3-2025: (14)

Particulars	Note	Rs.
I. EQUITY AND LIABILITIES:		
(1) Shareholder's Funds:		
(a) Share Capital:		
A - 12,500 Equity Shares of Rs. 100 each, Rs. 80 paid up		10,00,000
B - 10,000 Equity Shares of Rs. 100 each, Rs. 60 paid up		6,00,000
C - 8,750 Equity Shares of Rs. 100 each, Rs. 40 paid up		3,50,000
12,500 12% Preference Shares of Rs. 100 each, fully paid up		12,50,000
(2) Non-Current Liabilities:		
(a) Long Term Borrowings:		
10% Debentures		2,50,000
Mortgage Loan (against Land and Buildings)		2,18,750
(3) Current Liabilities:		
(a) Trade Payables: Creditors		7,43,750
(b) Other Current Liabilities:		
Outstanding Interest on Debentures		25,000
Preferential Creditors		62,500
Total		45,00,000
II. ASSETS:		
(1) Non-Current Assets:		
(a) Fixed Assets:		

Particulars	Note	Rs.
(i) Tangible Assets:		
Land - Building		12,50,000
Machinery		4,37,500
(b) Non current Investment		1,87,500
(c) Other Non-Current Assets: Profit & Loss A/c		5,00,000
Preliminary expenses		3,75,000
(2) Current Assets:		
(a) Inventories: Stock		3,75,000
(b) Trade Receivables: Debtors		11,00,000
(c) Cash and Cash Equivalents: Cash in Bank		2,75,000
Total		45,00,000

On the above date, the company went into liquidation.

- (1) The assets realized as under:

Land and Building Rs. 8,12,500 Stock Rs. 2,50,000

Investment Rs. 1,25,000 Debtors Rs. 5,62,500

- (2) Creditors of mortgaged loan sold the plant and machinery at Rs. 2,50,000 and additional Amount was returned to the liquidator, remuneration on additional amount is not to be Calculated.

- (3) Debenture holders were paid on 30-9-2025.

- (4) Liquidation expenses were Rs. 25,125

- (5) The liquidator is entitled to a remuneration of 3% on all assets he realized and 2% on the amount distributed to unsecured creditors other than preferential creditors.

From the above particulars, Prepare Liquidator's Statement for receipts and payments.

- Q. 3.** Hira Ltd. and Moti Ltd. were amalgamated on and from 1-4-2025. A new company Hiramoti Ltd. was formed to take over the business of the existing companies: (14)

Particulars	Hira Ltd.	Moti Ltd.
I Equity and Liabilities		
(A) Share capital:		
Equity shares of Rs. 10 each fully	40,50,000	27,00,000
12% preference shares of Rs. 100 each fully	15,75,000	11,25,000
(B) Reserve and Surpluses		
General Reserve	9,45,000	5,06,250
Investment Allowance Reserve	2,25,000	1,57,500
Export Profit Reserve	3,37,500	1,80,000
Profit and Loss Account	6,50,000	4,37,500
Revaluation Reserve	5,37,500	3,25,000
(2) Non current Liabilities :		
(A) Long term borrowing :		
13 % Debentures	4,05,000	1,68,750
Public Deposit	1,12,500	1,57,500
(3) Current Liabilities:		
Creditors	4,50,000	3,37,500
Bills Payable	1,12,500	1,80,000
Total	94,00,000	62,75,000

Particulars	Hira Ltd.	Moti Ltd.
II. Assets		
(1) Non current Assets :		
(A) Fixed Assets :		
(1) Tangible Assets : Land and Building	27,00,000	13,50,000
Plant and Machinery	15,75,000	11,25,000
(2) Tangible Assets : Goodwill	4,00,000	2,00,000
(B) Non current Investment	4,50,000	3,37,500
(2) Current Assets :		
(A) Inventories : stock	18,00,000	13,50,000
(B) Trade Receivable : debtors	14,62,500	12,37,500
(C) Cash and Cash Equivalents : cash balance	10,12,500	6,75,000
Total	94,00,000	62,75,000

Additional Information:

- (1) 13% debentures of Hira Ltd. and Moti Ltd. are discharged by Hiramoti Ltd. By issuing such number of its 15% debentures of Rs. 100 each so as to maintain the same amount of interest.
 - (2) Hiramoti Ltd. will issue 2 equity shares for each 3 equity shares of Hira Ltd. and 1 equity shares for each 3 equity shares of Moti Ltd. The shares are to be issued at Rs. 20 each, having face value of Rs. 10 each.
 - (3) Preference shareholders of the two companies are issued equivalent number of 15% preference shares of Hiramoti Ltd. each of Rs. 100 at a price of Rs. 110 per share.
 - (4) Statutory reserves are to be maintained for 2 more years.
- You are required to prepare the Balance Sheet of Hiramoti Ltd. after the amalgamation has been carried out on the basis of following assumptions:
- (A) Amalgamation is in the nature of merger.
 - (B) Amalgamation is in the nature of purchase.

OR

Q. 3. The Balance sheet of Ishan Ltd. as on 31st March 2025 was as follows: (14)

Particulars	Note	Rs.
I. Equity and Liabilities		
(A) Share capital:		
Equity shares of Rs. 10 each fully		14,00,000
12% preference shares of Rs. 100 each fully		5,60,000
(B) Reserve and Surpluses :		
General Reserve		3,36,000
Profit and Loss Account		2,24,000
(2) Non current Liabilities :		
(A) Long term borrowing		
13 % Debentures		2,80,000
(3) Current Liabilities : Creditors		4,20,000
Total		32,20,000
II. Assets		
(1) Non current Assets :		
(A) Fixed Assets :		

Particulars	Note	Rs.
(1) Tangible Assets : Land and Building		8,96,000
Plant and Machinery		8,82,000
(2) Tangible Assets : Goodwill		2,10,000
(B) Other Non current assets :		
Preliminary expenses		28,000
(2) Current Assets :		
(A) Inventories : stock		6,16,000
(B) Trade Receivable : Debtors		2,52,000
Bills receivable		1,96,000
(C) Cash and Cash Equivalents : cash balance		1,40,000
Total		32,20,000

Shivam Ltd. acquired all assets and all liabilities of Ishan Ltd. For the purpose of absorption

- (1) The assets were valued as follows:

Goodwill	Rs. 3,50,000	Land and Building	Rs. 12,04,000
Plant and Machinery	Rs. 8,40,000	Stock	Rs. 5,60,000
Debtors	Rs. 2,24,000	Bills receivables	Rs. 1,82,000

- (2) $\frac{1}{4}$ th of the purchase consideration was satisfied by the allotment of fully paid 14% preference shares of Rs 100 each.
- (3) $\frac{1}{2}$ of the purchase consideration was paid in the form of fully paid equity shares if Rs. 10 each, issued at par and the balance was paid in cash.
- (4) The preference shares received from Shivam Ltd. were given to preference shareholders of Ishan Ltd, in exchange of shares held by them.
- (5) The cost of liquidation amounting to Rs 28,000 was paid by Ishan Ltd., out of cash received from shivam Ltd.
- (6) Debenture holders of Ishan Ltd. were discharged by issue of 14 % own debentures by Shivam Ltd.
- (1) Realisation account,
(2) Preference shareholder's account,
(3) Shivam Ltd.'s account,
(4) Equity shareholder's account
(5) Cash and bank account.

Q. 4. Write short notes (any Three)

(12)

- (1) Public Company
- (2) Liquidator's remuneration
- (3) Net Assets method
- (4) Paid up Share capital
- (5) Amalgamation in Nature of purchase and Nature of merger.