



Seat No. \_\_\_\_\_

**HJ-19080001040300**

**B. Com. (Sem. IV)  
(CBCS) Examination**

**April - 2023**

**Corporate Accounting - 2  
(New Course)**

Time :  $2\frac{1}{2}$  / Total Marks : 70

સૂચના :

- (1) દરેક પ્રશ્નની જમણી બાજુ ગુણ દર્શાવેલ છે.
- (2) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવવી.

1 નીચે A લિ. અને B લિ.ના તા. 31-3-22ના રોજના સંક્ષિપ્ત પાકા સરવૈયા આપેલા છે : 20

જવાબદારીઓ	A લિ. રૂ.	B લિ. રૂ.	મિલકતો	A લિ. રૂ.	B લિ. રૂ.
દરેક રૂ. 10 લેખે			પ્લાન્ટ -		
ઈક્વિટી શેરમૂડી	4,50,000	3,75,000	મશીનરી	5,25,000	6,00,000
11% ની પ્રેફ. શેર			સ્ટોક	1,50,000	45,000
મૂડી દરેક			પરચૂરણ		
રૂ. 10ના	-	2,25,000	દેવાદારો	1,87,500	1,05,000
12%ના ડિબેન્ચર્સ	75,000	1,50,000	રોકડ અને		
અનામત	1,80,000	-	બેન્ક	37,500	75,000
નફા-નુકસાન ખાતું	1,50,000	-			
પરચૂરણ લેણદારો	45,000	75,000			
	<b>9,00,000</b>	<b>8,25,000</b>		<b>9,00,000</b>	<b>8,25,000</b>

નીચેની શરતો મુજબ ઉપરોક્ત બન્ને કંપનીઓએ સંયોજન કરાર મુજબ નવી કંપની AB લિ.ની રચના કરવાનું નક્કી કર્યું.

**A લિ. માટે :**

- (1) દરેક 5 ઈક્વિટી શેર સામે AB લિ.ના 6 શેર દરેક રૂ. 10 ની દાર્શનિક કિંમતે આપવાનાં રહેશે.
- (2) ડિબેન્ચરહોલ્ડર્સને 12%ના AB લિ.ના એટલી જ રકમના, એટલીજ સંખ્યામાં ડિબેન્ચર્સ આપવાના રહેશે.

**B લિ. માટે :**

- (1) 11% ના પ્રેફ. શેરહોલ્ડર્સને દરેક 5 શેર સામે AB લિ.ના 13%ના દરેક રૂ. 10ના દાર્શનિક કિંમત લેખેના 4 શેર આપવાના રહેશે.
- (2) દરેક 5 ઈક્વિટી શેર સામે AB લિ.ના દરેક રૂ. 10ની દાર્શનિક કિંમતના 6 શેર આપવાના રહેશે.
- (3) ડિબેન્ચરહોલ્ડર્સને 12%ના AB લિ.ના એટલી જ રકમના, એટલી જ સંખ્યાના ડિબેન્ચર્સ આપવાના રહેશે.

તમારે AB લિ.ના ચોપડામાં આમનોંધ લખવાની છે અને હિસાબી ધોરણ -14 મુજબ વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું સંયોજન છે. તેમ માનીને AB લિ.નું તા. 1લી એપ્રિલ, 2022ના રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

**અથવા**

1 તા. 31-3-2022ના રોજ માનસી લિ. અને શીતલ લિ.ના પાકા સરવૈયા નીચે પ્રમાણે હતા :

મૂડી-દેવાં	માનસી લિ. (રૂ.)	શીતલ લિ. (રૂ.)	મિલકત-લેણાં	માનસી લિ. (રૂ.)	શીતલ લિ. (રૂ.)
ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો	3,00,000	-	પાઘડી	30,000	60,000
ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10નો	-	4,00,000	જમીન	3,00,000	4,00,000
પ્રે. શેર દરેક રૂ. 10નો	-	2,00,000	ફર્નિચર	80,000	1,00,000
અનામત	1,00,000	-	દેવાદારો	70,000	90,000
ન.નુ. ખાતું	30,000	-	રોકડ	50,000	25,000
6% ડિબેન્ચર	-	1,00,000	ન.નુ. ખાતું	-	1,50,000
લેણદારો	60,000	95,000			
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	40,000	30,000			
	<b>5,30,000</b>	<b>8,25,000</b>		<b>5,30,000</b>	<b>8,25,000</b>

બન્ને કંપનીના સંચાલકોએ નક્કી કર્યું કે બન્ને કંપનીનું સંયોજન કરવું અને રૂ. 10નો એક એવા 50,000, 8%ના પ્રેફરન્સ શેર અને રૂ. 10નો એક એવા 1,00,000 ઈક્વિટી શેરમાં વહેંચાયેલી રૂ. 15,00,000ની સત્તાવાર શેર થાપણ સાથે નવી કંપની કોમલ લિ.ની સ્થાપના કરવી.

**માનસી લિ. માટે સંયોજનની શરતો :**

માનસી લિ.ના 1 ઈક્વિટી શેરના બદલામાં કોમલ કંપની લિ.ના રૂ. 10નો એક એવા 7 ઈક્વિટી શેર 10% પ્રીમિયમે અને રૂ. 10નો એક એવા 5 પ્રેફરન્સ શેર મૂળક્રિમતે આપી, બધી મિલકતો (પાઘડી સિવાય) તથા દેવા ચોપડે દર્શાવેલ ક્રિમતે લઈ લેવાં.

**શીતલ લિ. માટે સંયોજનની શરતો :**

ડિબેન્ચર્સ હોલ્ડરોને નવી કંપનીના ડિબેન્ચર્સ 8%ના પ્રીમિયમે ચૂકવી દેવાના છે. પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડર્સને તેઓએ ધારણ કરેલ પાંચ શેરના બદલામાં કોમલ લિ.ના ચાર પ્રેફરન્સ શેર આપવાના છે. ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોએ તેઓએ ધારણ કરેલ બે ઈક્વિટી શેરના બદલામાં કોમલ લિ.નો એક ઈક્વિટી શેર 10% પ્રીમિયમે આપવાના છે.

તૈયાર કરો :

(A) માનસી લિ.ના ચોપડે :

- (1) માલ-મિલકત નિકાલ ખાતું
- (2) ઈક્વિટી શેરહોલ્ડર્સનું ખાતું

(B) શીતલ લિ.ના ચોપડે :

- (1) માલ-મિલકત નિકાલ ખાતું
- (2) ઈક્વિટી શેરહોલ્ડર્સનું ખાતું
- (3) પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડર્સનું ખાતું

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
ઈક્વિટી શેર દરેક		જમીન	9,60,000
રૂ. 100નો પૂરા ભરપાઈ	10,00,000	પ્લાન્ટ	5,40,000
8%ના પ્રેફરન્સ શેર		પેટન્ટ	70,000
દરેક રૂ. 50નો પૂરા		રોકાણો	1,60,000
ભરાયેલ	4,00,000	દેવાદારો : 2,40,000	
સામાન્ય અનામત	2,40,000	બાદ: ધા.	
નફા-નુકસાન ખાતું	3,00,000	અના. : 10,000	2,30,000
15%ના ડિબેન્ચર્સ	2,00,000	સ્ટોક	3,70,000
લેણદારો	2,60,000	રોકડ	60,000
		ડિબેન્ચર વટાવ	10,000
	<b>24,00,000</b>		<b>24,00,000</b>

તા. 1-4-2022ના રોજ મગન લિ.નો ધંધો (રોકડ અને રોકાણો સિવાય) સમીર લિ.એ નીચેની શરતોએ સમાવી લીધો.

- (1) મગન લિ.ના 2 ઈક્વિટી શેરના બદલામાં સમીર લિ.ના 22 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10નો 10% પ્રીમિયમ આપવા.
- (2) મગન લિ.ના 2 પ્રેફરન્સ શેરના બદલામાં સમીર લિ.ના 12 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10નો 10% પ્રીમિયમ આપવા.
- (3) મગન લિ.ના ડિબેન્ચરહોલ્ડરોને સમીર લિ.ના 12%ના ડિબેન્ચર્સ એટલી સંખ્યામાં આપવા કે જેથી તેમને 20% પ્રીમિયમ મળે.
- (4) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 10,000 થયો જે સમીર લિ.એ ભોગવવાનો છે.
- (5) રોકાણોના રૂ. 2,40,000 ઉપજ્યા.

ઉપરની માહિતી પરથી સમીર લિ.ના ચોપડામાં હિસાબી ધોરણ-14 મુજબ સમાવેશ ખરીદી સ્વરૂપનું છે, તેમ માનીને આમનોંધ લખો અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
શેરમૂડી : રૂ. 100નો		પાઘડી	3,50,000
એક એવા 14,000		જમીન-મકાન	10,50,000
ઈક્વિટી શેર	14,00,000	ચંત્રો	5,60,000
10%ના રૂ. 100નો		સ્ટોક	2,52,000
એક એવા 7000		દેવાદારો	2,52,000
પ્રેફરન્સ શેર	7,00,000	રોકાણો	1,68,000
સામાન્ય અનામત	70,000	રોકડ અને બેન્કસિલક	1,26,000
કામદાર અકસ્માત ફંડ	1,12,000	ડિબેન્ચર વટાવ	42,000
10%ના ડિબેન્ચર	3,50,000		
લેણદારો	1,26,000		
દેવીહૂંડી	42,000		
	<b>28,00,000</b>		<b>28,00,000</b>

તા. 1-4-2022ના રોજ નીશા લિમિટેડે ડીમ્પલ લિ.ને નીચેની શરતોએ સમાવેશ કરવાનું ઠરાવ્યું :

- (1) નીશા લિમિટેડે સ્ટોક સિવાયની બધી દૃશ્ય મિલકતો અને લેણદારો સિવાયની જવાબદારીઓ લઈ લીધી.
- (2) ડીમ્પલ લિમિટેડના એક ઈક્વિટી શેરના બદલામાં નીશા કંપની લિ.ના રૂ. 10નો એક એવા 6 ઈક્વિટી શેર શેરદીઠ રૂ. 11ની બજાર કિંમતે આપવાના છે.
- (3) ડીમ્પલ લિ.ના એક પ્રેફરન્સ શેરના બદલામાં નીશા લિ.ના રૂ. 10નો એક એવા 9 ઈક્વિટી શેર, શેરદીઠ રૂ. 11ની બજાર કિંમતે આપવાના છે.
- (4) ડીમ્પલ લિમિટેડે સ્ટોક રૂ. 2,38,000માં વેચ્યો અને લેણદારોને 10% વટાવે રકમ ચૂકવી આપી.

(5) ડિબેન્યરહોલ્ડરોને નીશા લિ.ના 10%ના ડિબેન્યરો એવી રીતે આપવાના હતા કે જેથી તેમને 10% પ્રીમિયમ મળે.

(6) નીશા લિમિટેડે જમીન-મકાન રૂ. 9,45,000 અને ચંત્રો રૂ. 4,41,000ની કિંમતે લે છે. તેમજ દેવાદારો પર રૂ. 14,000 ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે.

(7) લિક્વિડેશન ખર્ચ રૂ. 7,000 થયો.

ડીમ્પલ લિ.ના ચોપડે જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો. ખરીદ કિંમતની ગણતરી પણ કરવાની છે.

3 જય લિમિટેડે તા. 30.6.2022ના રોજ ફંડમાં ગઈ ત્યારે તેનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું : 15

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
4500 ઈ. શેર દરેક		પાઘડી	37,500
રૂ. 100નો તેવા પૂર્ણ		જમીન-મકાન	3,22,500
ભરપાઈ	4,50,000	ચંત્રો	2,52,000
નફા-નુકસાન ખાતું	4,500	ફર્નિચર	7,500
8%ના ડિબેન્યર્સ	75,000	સ્ટોક	2,47,500
ડિબેન્યર પર બાકી વ્યાજ	6,000	દેવાદારો	30,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	4,500	રોકડ	18,000
લેણદારો	3,54,750		
ત્રણ કારકુનોનો બે			
માસનો પગાર	20,250		
	<b>9,15,000</b>		<b>9,15,000</b>

અન્ય માહિતી :

(1) ડિબેન્યરહોલ્ડરોને તા. 31-12-2022ના રોજ ચૂકવવામાં આવ્યા.

(2) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 870 થયો.

(3) લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું તેણે ઉપજાવેલ રકમ પર 2% લેખે, પસંદગીના લેણદારો પર 4% લેખે અને ઓર્ડિનરી શેરહોલ્ડરોને વહેંચણી રકમ પર 10% લેખે ગણવાનું છે.

(4) મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા :

જમીન-મકાન .....	રૂ. 2,40,000
ફર્નિચર .....	રૂ. 9,000
યંત્રો .....	રૂ. 2,47,500
દેવાદારો .....	રૂ. 27,000
સ્ટોક .....	રૂ. 2,31,000

લિક્વિડેટરનું છેવટનું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

3 અમન લિ. સ્વૈચ્છિક ફડયામાં ગઈ. તા. 31-12-2021ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 15

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
દરેક રૂ. 100નો તેવા 15,000 ઈક્વિટી શેર અપૂર્ણ ભરપાઈ	11,25,000	જમીન-મકાન પ્લાન્ટ-યંત્રો પેટન્ટ	4,50,000 16,50,000 2,10,000
દરેક રૂ. 100નો તેવા 15,000 બીજા ઈક્વિટી શેર અપૂર્ણ ભરપાઈ	7,50,000	દેવાદારો સ્ટોક	7,05,000 3,90,000
10%ના 6000 પ્રેફ. શેર દરેક રૂ. 100નો પૂર્ણ ભરપાઈ	6,00,000	નફા-નુકસાન ખાતું બેન્ક સિલક	7,05,000 90,000
5%ના ડિબેન્ચર્સ ડિબેન્ચર પર વ્યાજનાં દેવાં	9,00,000 45,000		
લેણદારો	7,80,000		
	<b>42,00,000</b>		<b>42,00,000</b>

જમીન-મકાન સહિત મિલકતોના કુલ ઉપજ્યા રૂ. 31,20,000. લેણદારોમાં પસંદગીના લેણદારો રૂ. 45,000 અને જમીન-મકાન પર ગીરો લોન રૂ. 3,60,000નો સમાવેશ થાય છે. જમીન-મકાનના રૂ. 6,90,000 ઉપજ્યા છે.

વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 40,500 થયો. લિક્વિડેટરને (બેન્ક સિવાય) બધી મિલકતોની ઉપજ પર 3% લેખે અને (પસંદગીના લેણદાર સિવાય) બિન સલામત લેણદારોને વહેંચણી રકમ પર 2% લેખે મહેતાણું આપવાનું છે. સઘળી ચુકવણી તા. 30-6-2022ના રોજ કરવામાં આવી.

લિક્વિડેટરનું છેવટનું હિસાબી પત્રક તૈયાર કરો.

4 IFRSના લક્ષણો અને હેતુઓ સમજાવો. 15

અથવા

4 IFRS એટલે શું ? IFRSના ફાયદાઓ અને જરૂરિયાતોની ચર્ચા કરો. 15

## ENGLISH VERSION

### Instructions :

- (1) Figures to the right side indicate marks.
- (2) Show necessary calculations as a part of answer.

1 The Balance Sheets of A Ltd. and B Ltd. as on Dt. 31-3-22 20  
are given below :

<i>Liabilities</i>	<i>A Ltd. Rs.</i>	<i>B Ltd. Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>A Ltd. Rs.</i>	<i>B Ltd. Rs.</i>
Equity share capital each of Rs. 10	4,50,000	3,75,000	Plant and Machinery	5,25,000	6,00,000
11% Pref. share capital each of Rs. 10	-	2,25,000	Stock	1,50,000	45,000
12% Debentures	75,000	1,50,000	Sundry Debtors	1,87,500	1,05,000
Reserve	1,80,000	-	Cash / Bank	37,500	75,000
P & L Account	1,50,000	-			
Sundry Creditors	45,000	75,000			
	<b>9,00,000</b>	<b>8,25,000</b>		<b>9,00,000</b>	<b>8,25,000</b>



As per the amalgamation agreement, the new company AB Ltd. to be incorporated under following terms and conditions :

For A Ltd. :

- (1) 6 shares of AB Ltd. will be given for every 5 equity shares, at Rs. 10 face value.
- (2) Debenture holders will be given 12% debentures of AB Ltd. with same amount and same numbers of debentures.

For B Ltd.

- (1) 4 (Four) 13% pref. shares of AB Ltd. will be given to 11% pref. share holders for their every 5 shares at Rs. 10 face value.
- (2) 6 shares of AB Ltd. will be given for every 5 equity shares, at Rs. 10 face value.
- (3) Debenture holder will be given 12% debentures of AB Ltd. with same amount and same numbers of debentures.

You are requested to write journal in the books of AB Ltd. and prepare Balance Sheet of AB Ltd. assuming that the amalgamation is in the nature of merger as on 1<sup>st</sup> April 2022.

**OR**

- 1 The Balance Sheets as on 31-3-2022 of Manshi Ltd. and Shital Ltd. are as under : 20

<i>Liabilities</i>	<i>Manshi Ltd. Rs.</i>	<i>Shital Ltd. Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Manshi Ltd. Rs.</i>	<i>Shital Ltd. Rs.</i>
Equity shares each of Rs. 100	3,00,000	-	Goodwill	30,000	60,000
Equity shares each of Rs. 10	-	4,00,000	Land	3,00,000	4,00,000
Pref. shares each of Rs. 100	-	2,00,000	Furniture	80,000	1,00,000
Reserves	1,00,000	-	Debtors	70,000	90,000
P and L A/c	30,000	-	Cash	50,000	25,000
6% Debentures	-	1,00,000	P & L A/c	-	1,50,000
Creditors	60,000	95,000			
Provident Fund	40,000	30,000			
	<b>5,30,000</b>	<b>8,25,000</b>		<b>5,30,000</b>	<b>8,25,000</b>

The directors of both companies determine to amalgamate and form a new company Komal Ltd. with the authorized share capital of the new company was Rs. 15,00,000 divided into 1,00,000 equity shares each of Rs. 10 and 50,000, 8% preference shares each of Rs. 10.

***Conditions for amalgamation of Manshi Ltd. :***

The shareholders of Manshi Ltd. will be given 7 new equity shares of 10% premium and 5 pref. shares of Komal Ltd. in exchange of old one equity share. All assets (except Goodwill) and liabilities at book values will be taken over by Komal Ltd.

***Conditions for amalgamation of Shital Ltd. :***

The debenture holders of Shital Ltd. will be paid by New Company debentures at 8% premium.

The preference shareholders of Shital Ltd. will be given 4 new preference shares of Komal Ltd. in exchange of 5 old preference shares.

The equity share holders of Shital Ltd. will be given one new equity share at 10% premium of Komal Ltd. in exchange of 2 old equity shares.

***Prepare :***

- (a) In the books of Manshi Ltd.
  - (1) Realization A/c
  - (2) Equity shareholders A/c
- (b) In the books of Shital Ltd.
  - (1) Realization A/c
  - (2) Equity shareholders A/c
  - (3) Preference shareholders A/c

2 Balance Sheet of Magan Ltd. is as under as on 31-3-2022.

20

<i>Liabilities</i>	<i>Amount (Rs.)</i>	<i>Assets</i>	<i>Amount (Rs.)</i>
Equity shares of Rs. 100 each fully paid	10,00,000	Land	9,60,000
8% Pref. shares of Rs. 50 each fully paid	4,00,000	Plant	5,40,000
General Reserve	2,40,000	Patent	70,000
Profit & Loss A/c	3,00,000	Investments	1,60,000
15% Debentures	2,00,000	Debtors : 2,40,000	
Creditors	2,60,000	–Doubtful	
		Debts : <u>10,000</u>	2,30,000
		Stock	3,70,000
		Cash	60,000
		Debenture	
		Discount	10,000
	<b>24,00,000</b>		<b>24,00,000</b>

Samir Ltd. absorbs the business of Magan Ltd. (except cash and investments) with the following conditions on 1-4-2022.

- (1) 22 equity shares of Rs. 10 each of Samir Ltd. will be given in exchange of 2 (two) equity shares of Magan Ltd. at a premium of 10%.
- (2) 12 equity shares of Rs. 10 each at a premium of 10% will be given in exchange of 2 (two) pref. shares of Magan Ltd.
- (3) 12% debentures of Samir Ltd. should be given to Debenture holders of Magan Ltd. in such manner, so they can get 20% premium.
- (4) Liquidation Exp. of Rs. 10,000 is borne by Samir Ltd.
- (5) Investments were sold at Rs. 2,40,000.

Write journal entries in the books of Samir Ltd. and prepare opening balance sheet of Samir Ltd. as per AS-14 using purchase method.

**OR**

2 Balance Sheet of Dimpal Ltd. is as under as on 31-3-2022 : 20

<i>Liabilities</i>	<i>Amount (Rs.)</i>	<i>Assets</i>	<i>Amount (Rs.)</i>
Share Capital :		Goodwill	3,50,000
14,000 equity shares		Land and Building	10,50,000
of Rs. 100 each	14,00,000	Plant	5,60,000
10% 7000 Pref.		Stock	2,52,000
shares of Rs. 100		Debtors	2,52,000
each	7,00,000	Investments	1,68,000
General Reserve	70,000	Cash and Bank	1,26,000
Employees		Deb. Discount	42,000
Accident Fund	1,12,000		
10% Debentures	3,50,000		
Creditors	1,26,000		
Bills Payable	42,000		
	<b>28,00,000</b>		<b>28,00,000</b>

Nisha Ltd. resolved to absorb Dimpal Ltd. on 1-4-2022 with following terms :

- (1) Nisha Ltd. will take over all tangible assets except stock and liabilities except creditors.
- (2) 6 (six) equity shares of Rs. 10 each of Nisha Ltd. at an agreed market price of Rs. 11 will be given against one equity share of Dimpal Ltd.
- (3) 9 (nine) equity shares of Rs. 10 each of Nisha Ltd. at an agreed market price of Rs. 11 will be given to against one preference share of Dimpal Ltd.
- (4) Dimpal Ltd. sold the stock at Rs. 2,38,000 and creditors were settled at 10% discount.

- (5) Debenture holders of Dimpal Ltd. are paid 10% debentures of Nisha Ltd. in such manner so that they can get 10% premium.
- (6) Nisha Ltd. take over the land and building at Rs. 9,45,000 and plant at Rs. 4,41,000. Make provision for Bad debts reserve on debtors Rs. 14,000.
- (7) Liquidation charges incurred Rs. 7,000.

Prepare necessary accounts in the books of Dimpal Ltd. and also calculate purchase consideration.

- 3 Jay Ltd. went into voluntary liquidation on 30.6.2022. Following 15 was the balance sheet as on that date :

<i>Liabilities</i>	<i>Amount (Rs.)</i>	<i>Assets</i>	<i>Amount (Rs.)</i>
4500 equity shares of Rs. 100 each fully paid	4,50,000	Goodwill	37,500
Profit & Loss A/c	4,500	Land-Building	3,22,500
8% Debentures	75,000	Machinery	2,52,000
Outstanding Interest on Debentures	6,000	Furniture	7,500
Provident Fund	4,500	Stock	2,47,500
Creditors	3,54,750	Debtors	30,000
Salary for 3 clerks for 2 months	20,250	Cash	18,000
	<b>9,15,000</b>		<b>9,15,000</b>

***Other Information :***

- (1) Debenture holders were paid on 31-12-2022.
- (2) Liquidation expenses amounted to Rs. 870.

(3) Liquidator's remuneration is to be calculated at 2% of the amount realized by him, at 4% the amount paid to preferential creditors and at 10% the amount paid to ordinary shareholders.

(4) Assets realized as under :

Land - Building ..... Rs. 2,40,000

Furniture ..... Rs. 9,000

Machinery ..... Rs. 2,47,500

Debtors ..... Rs. 27,000

Stock ..... Rs. 2,31,000

Prepare liquidator's final statement.

**OR**

**3** Aman Limited went into voluntary liquidation. Following is its balance sheet as on 31-12-2021 : **15**

<i>Liabilities</i>	<i>Amount (Rs.)</i>	<i>Assets</i>	<i>Amount (Rs.)</i>
15,000 partly paid up equity shares of Rs. 100 each	11,25,000	Land-Building	4,50,000
15,000 other equity shares of Rs. 100 each partly paid up	7,50,000	Plant-Machinery	16,50,000
10% 6000 Preference shares of 100 each fully paid	6,00,000	Patents	2,10,000
5% Debentures Outstanding	9,00,000	Debtors	7,05,000
Int. on debentures	45,000	Stock	3,90,000
Creditors	7,80,000	Profit & Loss A/c.	7,05,000
		Bank Balance	90,000
	<b>42,00,000</b>		<b>42,00,000</b>

Assets including land and building realized Rs. 31,20,000. Creditors includes Rs. 45,000 of preferential creditors and mortgage loan of Rs. 3,60,000, secured on land and building. Land and building realized Rs. 6,90,000.

Liquidation expenses amounted to Rs. 40,500. Liquidator is to be given remuneration at 3% of all assets realized (other than bank) and 2% of the payment made to unsecured creditors (other than preferential). All payments were made on 30-6-2022.

Prepare liquidator's final statement of accounts.

- |          |   |           |
|----------|---|-----------|
| <b>4</b> | Explain the characteristics and objectives of IFRS. | <b>15</b> |
|----------|---|-----------|

**OR**

- |          |  |           |
|----------|--|-----------|
| <b>4</b> | What is IFRS ? Discuss advantages and needs of IFRS. | <b>15</b> |
|----------|--|-----------|