

RAN-2408000604020002

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

Major : Advance Accounting and Auditing P. 4 (Corporate A/C)

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 questions.
- (3) જરૂરી ગણતરી જવાબનો ભાગ ગણાશે.
Necessary calculations are the part of an answer.

Seat No.:

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

Student's Signature

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

10

1. નીચે આપેલ માહિતી પરથી ખરીદનાર કંપનીએ આપેલ શેરની સંખ્યા શોધો.
લીધેલ મિલકતો : રૂ. 12,00,000
પુનઃ મૂલ્યાંકન નક્કી કરેલ કિંમત : રૂ. 13,36,000
લીધેલ દેવા : રૂ. 3,36,000
કુલ ખરીદકિંમતના 10% રોકડ અને બાકીના માટે રૂ. 10 નો એક એવા શેર શેરદીઠ રૂ. 15 ના ભાવે આપવામાં આવશે.
2. ગુલાબ લિમિટેડે જાસ્મીન લિમિટેડને તા. 31-3-2025 ના રોજ પોતાનામાં સમાવી લીધી.
ગુલાબ લિમિટેડ અને જાસ્મીન લિમિટેડ ની ચોખ્ખી મિલકતો અનુક્રમે રૂ. 2,40,000 અને રૂ. 1,44,000 છે. ગુલાબ લિમિટેડ અને જાસ્મીન લિમિટેડના ઈક્વિટી શેરોની સંખ્યા અનુક્રમે 12,000 અને 9600 છે. શેરની આંતરિક કિંમત અને શેર ફેરબદલીના પ્રમાણની ગણતરી કરો.
3. ડિબેન્ચરહોલ્ડરોને ચૂકવ્યા પછી લિક્વિડેટર પાસે રૂ. 8,24,000 રોકડ સિલક છે. બિનસલામત લેણદારો રૂ. 9,00,000 છે. બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ પર 3% લેખે મહેનતાણું આપવાનું હોય તો લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું અને બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવવાની રકમ ગણો.
4. મોગરા લિ. ના. તા. 31-3-2025 ના રોજના પાકા સરવૈયામાંથી નીચેની વિગતો મળેલ છે:
 1. અન્ય જવાબદારીઓ રૂ. 1,94,000
 2. લેણદારો રૂ. 2,00,000
 3. પ્રોવિડન્ટ ફંડ રૂ. 4000
 4. કર્મચારી કલ્યાણ ફંડ રૂ. 4000
 5. અન્ય જવાબદારીમાં નીચેનાનો સમાવેશ થાય છે:
 - અ) આવકવેરો તા. 31-3-2024 અને તા. 31-3-2025 ના રોજ પુરા થતા વર્ષ માટે અનુક્રમે રૂ. 6,000 અને રૂ. 4000.
 - બ) પાણી અને વીજળીના બિલો રૂ. 4000
 - ક) ચાર કારકુનનો છેલ્લા બે મહિનાનો પગાર, દરેકનો માસિક રૂ. 12000 લેખે.

ઉપરની વિગતો પરથી પસંદગીના લેણદારો અને બિન સલામત લેણદારોની રકમ જણાવો.

5. વિભાગ 'અ' ને વિભાગ 'બ' સાથે જોડો.

વિભાગ 'અ'	વિભાગ 'બ'
1. કંપનીધારો 2013 ની કલમ 2(50)	A. જાહેર કંપની
2. કંપનીધારો 2013 ની કલમ 2(41)	B. એક વ્યક્તિની કંપની
3. કંપનીધારો 2013 ની કલમ 2(71)	C. નાણાંકીય વર્ષ
4. કંપનીધારો 2013 ની કલમ 2(62)	D. બહાર પાડેલ શેરમૂડી

6. કંપનીધારો 2013 મુજબ 'જાહેર કંપની' ની વ્યાખ્યા આપો.

7. સંયોજન અને સમાવેશના હેતુઓ જણાવો.

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

14

વિગત	નોંધ	રકમ રૂ.
(I) ઇક્વિટી અને દેવા		
(1) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો		
(અ) શેરમૂડી:		
10% ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી દરેક રૂ. 100 નો શેર		4,50,000
ઇક્વિટી શેરમૂડી		17,10,000
(2) બિન ચાલુ દેવા		
(અ) લાંબા ગાળાના ઉછીના નાણાં:		
15% ના ડિબેન્યર્સ		9,00,000
(બ) અન્ય લાંબા ગાળાના દેવા :		
ગીરો લોન (રોકાણો સામે)		82,500
(3) ચાલુ દેવા :		
(અ) ટૂંકા ગાળાના માટે ઉછીના લીધેલ નાણાં		
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ (સ્ટોકના તારણ પર)		2,70,000
(બ) વેપારી દેવા : લેણદારો		2,85,000
(ક) અન્ય ચાલુ દેવા :		
ડિબેન્યર પર ચૂકવવાનું બાકી વ્યાજ		67,500
કામદારોને ચૂકવવાની બાકી મજૂરી		30,000
કર્મચારીઓને ચૂકવવાનો બાકી પગાર		60,000
છેલ્લા છ માસના ચૂકવવાના સ્થાનિક વેરા		15,000
કુલ		38,70,000
(II) મિલકતો		
(1) બિનચાલુ મિલકતો		
(અ) કાયમી મિલકતો		
(1) દ્રશ્ય મિલકતો :		
જમીન મકાન		14,42,490
યંત્રો		9,60,000

(બ) બિનચાલુ રોકાણો : રોકાણો		90,000
(2) ચાલુ મિલકતો :		
(અ) માલસામગ્રી : સ્ટોક		3,60,000
(બ) વેપારી લેણા : દેવાદારો		7,50,000
(ક) રોકડ અને રોકડ સમકક્ષ : રોકડ		2,67,510
કુલ		38,70,000

તા. 1-4-2025 ના રોજ કંપનીનું સ્વૈચ્છિક વિસર્જન થયું. નીચેની માહિતી ઉપરથી લિક્વિડેટરનું આવક જાવકનું પત્રક તૈયાર કરો.

વધારાની માહિતી :

- લિક્વિડેટરે નીચેની મિલકતોના ઉપજાવ્યા : રૂ.

જમીન-મકાન	20,70,000
યંત્રો	9,60,00
સ્ટોક	2,10,000
દેવાદારો	7,50,000
- વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 4461 થયો.
- લેણદારોએ (ગીરો લોનના-રોકાણો સામે) રોકાણો રૂ. 85,500 માં વેચ્યા અને વધારાની રકમ લિક્વિડેટરને પરત કરી.
- તમામ જવાબદારીઓ તા. 30-9-2025 ના રોજ ચૂકવાઈ હતી.
- પ્રેક્ષરન્સ શેરહોલ્ડરોને એક વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચુકવવું.
- લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું :
 - મિલકતની ઉપજ પર 1% લેખે
 - બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલી રકમ પર 3% લેખે
 - પ્રેક્ષરન્સ શેરહોલ્ડરોને ચૂકવેલી રકમ પર 2% લેખે
 - ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને ચૂકવેલી રકમ પર 1% લેખે
- આર્ટીકલ્સ ઓફ એસોસિએશનમાં એવી જોગવાઈ છે તે મુજબ, ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને શેરમૂડી પરત કર્યા બાદ જો કોઈ વધારો રહે તો વધારાનો 30% ભાગ પ્રેક્ષરન્સ શેર હોલ્ડરો લેવા હકદાર છે.

અથવા

પ્ર. 2.(અ) જાસૂદ લિ. નું સ્વૈચ્છિક વિસર્જન થયું ત્યારે તેની પરિસ્થિતી નીચે પ્રમાણે હતી.

10

- 3,20,000 'A' ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10 નો શેરદીઠ રૂ. 8 ભરપાઈ
- 4,80,000 'B' ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10 નો શેરદીઠ રૂ. 5 ભરપાઈ
- સંપૂર્ણ સલામત લેણદારો રૂ. 4,57,600
પસંદગીના લેણદારો રૂ. 1,60,000
15% ના ડિબેન્ચર રૂ. 6,40,000
- લિક્વિડેશન ખર્ચ રૂ. 6400
- લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું રૂ. 96,000 (જેમાં મિલકતોની ઉપજ પર 2.5% લેખે રૂ. 48,000 તથા પસંદગી સહીત બિનસલામત લેણદારોને કરેલી ચુકવાણીના 5% લેખે રૂ. 48,000).

પ્ર. 2.(બ) જાહેર કંપની અને ખાનગી કંપની વચ્ચેનો તફાવત લખો.

4

પ્ર. ૩. સૂરજ લિ. એ તા. ૩૧-૩-૨૦૨૫ ના રોજ મૂખી લિ. ની પાઘડી અને અન્ય મિલકતો (રોકાણો સિવાય) ૧૪ લઈ લેવાનું કબૂલ્યું. તે તારીખનું મૂખી લિ. નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

વિગત	નોંધ	રકમ રૂ.
(I) ઇક્વિટી અને દેવા		
(1) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો		
(અ) શેરમૂડી : ઇક્વિટી શેરમૂડી દરેક રૂ. 10 નો		6,00,000
(બ) અનામત અને વધારો		
સામાન્ય અનામત		93,750
નફા નુકશાન ખાતું		67,500
(2) બિન ચાલુ દેવા		
(અ) લાંબા ગાળાના ઉછીના નાણાં:		
10% ના ડિબેન્યર્સ		2,25,000
(3) ચાલુ દેવા		
(અ) વેપારી દેવા : લેણદારો		1,38,750
(બ) ટૂંકા ગાળાની જોગવાઈઓ : કરવેરાની જોગવાઈ		75,000
કુલ		12,00,000
(II) મિલકતો		
(1) બિનચાલુ મિલકતો		
(અ) કાયમી મિલકતો		
(1) દ્રશ્ય મિલકતો :		
જમીન-મકાન		3,00,000
યંત્રો		3,00,000
(2) અદ્રશ્ય મિલકતો : પાઘડી		75,000
(બ) બિનચાલુ રોકાણો : રોકાણો		1,12,500
(2) ચાલુ મિલકતો		
(અ) માલસામગ્રી : સ્ટોક		1,50,000
(બ) વેપારી લેણા : દેવાદારો		1,87,500
(ક) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો : બેંકસિલક		75,000
કુલ		12,00,000

સૂરજ લિમિટેડે મૂખી લિમિટેડને સમાવી લેવાનું નક્કી કર્યું.

અન્ય શરતો : સૂરજ લીમિટેડે -

- જુના ડિબેન્યર 8% પ્રીમિયમ પરત કરવા. સૂરજ લિમિટેડે 15% ના નવા ડિબેન્યર 10% વટાવે આપવા.
- મૂખી લિ. ના 2 ઇક્વિટી શેરના બદલામાં સૂરજ લિ. ના 3 ઇક્વિટી શેર રૂ. 11 ની બજારકિંમતે આપવા.
- મૂખી લિ. ના દરેક શેરદીઠ રૂ. 2 રોકડા આપવા.
- સમાવેશ ખર્ચ રૂ. 15,000 ચૂકવવો.
- મૂખી લિ. એ રોકાણો રૂ.1,20,000 માં વેચ્યા. સૂરજ લિમિટેડે પાસેથી મળેલા શેર પૈકી $\frac{1}{3}$

ભાગના શેર દરેક રૂ. 10.50 ના ભાવે વેચ્યા. કરવેરાની જવાબદારી રૂ. 90,000 નક્કી થઈ.

સૂરજ લિમિટેડે જમીન-મકાનની કિંમત 25% વધુ આંકી, યંત્રોની કિંમત 20% ઓછી આંકી, સ્ટોકની કિંમત રૂ. 1,31,250 તથા દેવાદારો પર 5% ઘાવખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે.

મૂખી લિમિટેડના ચોપડામાં તૈયાર કરો :

1. માલ મિલકત નિકાલ ખાતું
2. ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરનું ખાતું
3. બેંક ખાતું સૂરજ લિ. ના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો.

અથવા

- પ્ર. 3. હર લિ. અને સિદ્ધિ લિ. નું તા. 1-4-2025 ના રોજ સંયોજન કરવામાં આવ્યું અને ચાલુ બંને કંપનીનો 14 ધંધો ખરીદી લેવા હરસિદ્ધી લિ. ની સ્થાપના કરવામાં આવી. તા. 31-3-2025 ના રોજ હર લિ. અને સિદ્ધિ લિ. ના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ હતા:

વિગત	નોંધ	હર લિ. રૂ.	સિદ્ધિ લિ. રૂ.
(I) ઈક્વિટી અને દેવા			
(1) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો			
(અ) શેરમૂડી : રૂ. 10 નો એક એવા ઈક્વિટી શેર		1,60,000	1,50,000
10% ના પ્રેફ. શેર દરેક રૂ. 100 નો		60,000	40,000
(બ) અનામત અને વધારો			
પુનઃ મૂલ્યાંકન અનામત		30,000	20,000
સામાન્ય અનામત		34,000	30,000
રોકાણ વળતર અનામત		10,000	10,000
નફા નુકશાન ખાતું		10,000	6000
(2) બિન ચાલુ દેવા			
(અ) લાંબા ગાળાના ઉછીના નાણાં:			
10% ના ડિબેન્યર્સ		12,000	6000
(3) ચાલુ દેવા			
(અ) વેપારી દેવા : લેણદારો		84,000	38,000
કુલ		4,00,000	3,00,000
(II) મિલકતો			
(1) બિનચાલુ મિલકતો			
(અ) કાયમી મિલકતો		1,80,000	1,30,000
(બ) બિનચાલુ રોકાણો : રોકાણો		30,000	10,000
(2) ચાલુ મિલકતો			
(અ) માલસામગ્રી : સ્ટોક		70,000	50,000
(બ) વેપારી લેણા : દેવાદારો		50,000	60,000
લેણીહૂંડી		10,000	10,000
(ક) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો : રોકડ અને બેંક સિલક		60,000	40,000
કુલ		4,00,000	3,00,000

વધારાની માહિતી :

1. હર લિ. અને સિદ્ધિ લિ. ના 10% ડિબેન્ચરો પેટે હરસિદ્ધિ લિ. ના 15% ના રૂ. 100 નો એક એવા ડિબેન્ચર એવી રીતે આપવા કે જેથી તેમની વ્યાજની આવક તે જ જળવાઈ રહે.
2. બંને કંપનીઓના પ્રેક્ષરન્સ શેરહોલ્ડરોને તેટલી જ સંખ્યામાં હરસિદ્ધિ લિ. ના 12% ના પ્રેક્ષરન્સ શેર રૂ. 140 ની કિંમતે આપવા, જેની દાર્શનિક કિંમત રૂ. 100 છે.
3. હરસિદ્ધિ લિ. હર લિ. ના દરેક બે ઇક્વિટી શેરના બદલામાં પોતાના એક ઇક્વિટી શેર આપશે અને સિદ્ધિ લિ. ના દરેક પાંચ ઇક્વિટી શેરના બદલામાં બે ઇક્વિટી શેર આપશે. આ શેર દરેક રૂ. 30 ની કિંમતે આપવામાં આવે છે. તેની દાર્શનિક કિંમત શેરદીઠ રૂ. 10 છે
4. રોકાણ વળતર અનામત હજુ ત્રણ વર્ષ રાખવાનું છે.
સંયોજનની ઉપરની યોજના પૂરી થયા પછીનું તા. 1-4-2025 ના રોજનું હરસિદ્ધિ લિ. નું પાકું સરવૈયું નીચેની ધારણા હેઠળ તૈયાર કરો.
(અ) સંયોજન ખરીદી સ્વરૂપનું હોય તો,
(બ) સંયોજન વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું હોય તો.

પ્ર. 4. ટૂંકનોંધ લખો. (ગમે તે ત્રણ)

12

1. એક વ્યક્તિની કંપની
2. શેરની આંતરિક કિંમત
3. હિતોના જોડાણ પદ્ધતિ અને ખરીદ પદ્ધતિ વચ્ચેનો તફાવત
4. પ્રેક્ષરન્શીયલ લેણદારો અને બિનસલામત લેણદારો
5. લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું

ENGLISH VERSION

Q. 1. Answer the following questions. (Any five)

10

1. Consider the following information:
Assets taken over:
Book Value Rs. 12,00,000
Agreed Value Rs. 13,36,000
Liabilities taken over Rs. 3,36,000
Determine the numbers of shares to be issued by the purchasing company in following information. The purchase consideration is settled by:
The 10% total purchase consideration in cash and balance in shares of Rs. 10 each issued at Rs. 15 per share.
2. Gulab Ltd. absorb the business of Jasmin Ltd. the on 31-3-2025. The Net Assets of Gulab Ltd. and Jasmin Ltd. are Rs. 2,40,000 and Rs. 1,44,000. The number of equity shares of Gulab Ltd. and Jasmin Ltd. are Rs. 12,000 and 9600 respectively.
Calculate the Intrinsic value of share and share transfer ratio.
3. After making payment to the debenture holders, the liquidator has balance of Rs. 8,24,000 on his hand. Unsecured Creditors were Rs. 9,00,000. Liquidator is entitled to 3% remuneration on the amount paid to unsecured creditors. Calculate liquidator's remuneration and the amount paid to unsecured creditors.
4. The following details are available from the Balance Sheet of Mogra Ltd. dated 31-3-2025:

1. Other Liabilities Rs. 1,94,000
2. Creditors Rs. 2,00,000
3. Provident Fund Rs. 4000
5. Employee Welfare Fund Rs. 4000
6. Other liabilities include following:
 - a) Income tax for the year ended on 31-3-2024 and 31-3-2025 is Rs. 6000 and Rs. 4000 respectively.
 - b) Bills for water and electricity Rs. 4000.
 - c) Salary of four clerks for last two months at monthly Rs. 12000.

From the above information find out preferential creditors and unsecured creditors of the company.
5. Match section 'A' with section 'B'.

Section - A	Section - B
1. Sec.2(50) of the Company Act 2013	A. Public Company
2. Sec.2(41) of the Company Act 2013	B. One Person Company
3. Sec.2(71) of the Company Act 2013	C. Financial Year
4. Sec.2(62) of the Company Act 2013	D. Issued Share Capital

6. Define Public Company as per Company Act 2013.
7. State the purpose of Amalgamation and Absorption.

Q. 2. The following is the balance sheet of the Chameli Co. Ltd. as on 31-3-2025.

14

Particulars	Notes	Rs.
(I) EQUITY AND LIABILITIES:		
(1) Shareholders Funds:		
(a) Share Capital:		
10% Preference Shares Capital of Rs. 100 each		4,50,000
Equity Shares Capital		17,10,000
(2) Non-Current Liabilities:		
(a) Long Term Borrowings		
15% Debentures		9,00,000
(b) Other long-term debts:		
Mortgage Loan (against Investments)		82,500
(3) Current Liabilities:		
(a) Short Term Borrowing:		
Bank Overdraft (against Stock)		2,70,000
(b) Trade Payables: Creditors		2,85,000
(c) Other Current Liabilities:		
Outstanding Interest on Debentures		67,500
Outstanding Wages of Workmen		30,000
Outstanding Salary of Employees		60,000
Outstanding Taxes of Local Government (Last 6 Months)		15,000
Total		38,70,000
(II) ASSETS:		
(1) Non- Current Assets :		

(a) Fixed Assets:		
(1) Tangible Assets:		
Land - Building		14,42,490
Machinery		9,60,000
(b) Non-Current Investments : Investments		90,000
(2) Current Assets:		
(a) Inventories: Stock		3,60,000
(b) Trade Receivables: Debtors		7,50,000
(c) Cash and Cash Equivalents: Cash		2,67,510
Total		38,70,000

On 1-4-2025 the company went into voluntary liquidation. Prepare Liquidator's Receipt and Payable Statement from the following details:

Additional Information:

- (1) The assets realized by liquidator as follows:

	Rs.
Land - Buildings	20,70,000
Machinery	9,60,000
Stock	2,10,000
Debtors	7,50,000

- (2) Liquidation expenses Rs. 4461.
(3) Creditors (loan mortgaged against Investments) has sold Investments at Rs. 85,500 and returned surplus amount to the liquidator.
(4) All the liabilities were paid off on 30-9-2025.
(5) To pay preference shareholders dividend for one year.
(6) Liquidator's remuneration:
- 1% on the amount of asset realized.
- 3% on the amount paid to unsecured creditors
- 2% on the amount paid to preference shareholders.
- 1% on the amount paid to equity shareholders.
(7) According to Articles of Association, the preference shareholders are entitled to 30% Of the surplus, if there is surplus if there left after paid up capital is returned to the Equity Shareholders.

OR

- Q. 2. (A)** Jasood Ltd. went into voluntary liquidation when its position was as under: **10**

- 3,20,000 'A' Equity Shares of Rs. 10 each, Rs. 8 per share paid up.
- 4,80,000 'B' Equity Shares of Rs. 10 each, Rs. 5 per share paid up.
- Fully secured creditors Rs. 4,57,600
Preferential creditors Rs. 1,60,000
15% Debentures Rs. 6,40,000
- Liquidation Expenses Rs. 6400
- Liquidator's remuneration is Rs. 96,000 (Rs. 48,000 for realisation of assets at 2.5% And Rs. 48,000 for payments to unsecured creditors inclusive preferential creditor At 5%).
Prepare Liquidator's Final Statement of Receipt and Payments.

- Q. 2. (B)** Distinguish between Public Company and Private Company. **4**

Particulars	Notes	Rs.
(I) EQUITY AND LIABILITIES:		
(1) Shareholders Funds:		
(A) Share Capital:		
Equity Shares capital of Rs. 10 each		6,00,000
(B) Reserve and Surplus :		
General Reserve		93,750
Profit & Loss A/c		67,500
(2) Non-Current Liabilities:		
(a) Long Term Borrowings		
10% Debentures		2,25,000
(3) Current Liabilities:		
(a) Trade Payables: Creditors		1,38,750
(b) Short Term Provisions: Provision for Taxation		75,000
Total		12,00,000
(II) ASSETS:		
(1) Non- Current Assets :		
(a) Fixed Assets:		
(1) Tangible Assets:		
Land - Building		3,00,000
Machineries		3,00,000
(2) Intangible Assets : Goodwill		75,000
(b) Non-Current Investments : Investments		1,12,500
(2) Current Assets:		
a) Inventories : Stock		1,50,000
b) Trade Receivables: Debtors		1,87,500
c) Cash and Cash Equivalents: Bank balance		75,000
Total		12,00,000

Suraj Ltd. absorbed Mukhi Ltd. on the following conditions:

Suraj Ltd. will—

- 1) Discharge the old debentures at 8% premium by issue of 15% new debentures at 10% discount.
- 2) Issued 3 Equity shares of Suraj Ltd. at market price of Rs. 11 for 2 Equity shares of Mukhi Ltd.
- 3) Pay Rs. 2 in cash for every share of Mukhi Ltd.
- 4) Pay absorption expenses of Rs. 15,000.
- 5) Mukhi Ltd. sells the investments for Rs. 1,20,000. $\frac{1}{3}$ of the shares received from Suraj Ltd. are sold at Rs. 10.50 each. Tax Liabilities are determined at Rs. 90,000.

Suraj Ltd. values Land & Building 25% more and Machinery 20% below the book value, Stock at Rs. 1,31,250 and debtors subject to 5% provisions for doubtful debts.

Prepare in the books of Mukhi Ltd.—

- 1) Realisation A/c,
- 2) Equity Shareholders A/c,
- 3) Bank A/c and Pass the journal entries in the books of Suraj Ltd.

OR

Q. 3.

Har Ltd. and Sidhdhi Ltd. were amalgamated on 1-4-2025. A new company Harsidhdhi Ltd. was formed to take over the business of the both companies. Balance sheet of Har Ltd. and Sidhdhi Ltd. as on 31 -3-2025 are under:

14

Particulars	Notes	Har Ltd. Rs.	Sidhdhi Ltd. Rs.
(I) EQUITY AND LIABILITIES:			
(1) Shareholders Funds:			
(A) Share Capital:			
Equity Shares of Rs. 10 each		1,60,000	1,50,000
10% Preference Shares of Rs. 100 each		60,000	40,000
(B) Reserve and Surplus :			
Revaluation Reserve		30,000	20,000
General Reserve		34,000	30,000
Investment Allowance Reserve		10,000	10,000
Profit & Loss A/c		10,000	6000
(2) Non-Current Liabilities:			
(a) Long Term Borrowings			
10% Debentures		12,000	6000
(3) Current Liabilities:			
(a) Trade Payables: Creditors		84,000	38,000
Total		4,00,000	3,00,000
(II) ASSETS:			
(1) Non- Current Assets :			
(a) Fixed Assets:		1,80,000	1,30,000
(b) Non-Current Investments : Investments		30,000	10,000
(2) Current Assets:			
a) Inventories: Stock		70,000	50,000
b) Trade Receivables: Debtors		50,000	60,000
Bills Receivable		10,000	10,000
c) Cash and Cash Equivalents: Cash and Bank balance		60,000	40,000
Total		4,00,000	3,00,000

Additional Information:

- (1) 10% Debenture holders of Har Ltd. and Sidhdhi Ltd. are discharged by Harsidhdhi Ltd. issuing such number of its 15% Debentures of Rs. 100 each so as to maintain the same amount of interest.
- (2) Preference shareholders of both companies are issued equivalent number of 12% Preference Shares of Harsidhdhi Ltd. at a price of Rs. 140 per share (face value Rs. 100).
- (3) Harsidhdhi Ltd. will issue 1 Equity Shares for each 2 Equity Shares of Har Ltd. and 2 Equity Share for each 5 Equity Shares of Sidhdhi Ltd. The shares are to be issued at Rs. 30 each, having a face value of Rs. 10 each share.

- (4) Investment allowance reserve is to be maintained for 3 more years.
Prepare Balance Sheet of Harsidhdhi Ltd. as on 1-4-2025 after the amalgamation has been carried out on following basis.
- (1) The amalgamation is in the nature of purchase.
 - (2) The amalgamation is in the nature of merger.

Q. 4. Write Short Notes (Any Three)

12

- (1) One Person Company
 - (2) Intrinsic value of share
 - (3) Distinguish between Pooling Interests Method and Purchase Method
 - (4) Preferential Creditors and Unsecured Creditors
 - (5) Liquidator's Remuneration
-