

B.Com. Semester - 4 (CBCS) Examination

March/April- 2018

CORPORATE ACCOUNTING - 2

Time: 2:30 Hours

Marks: 70

Instructions:

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન-૧ સંજય લિમિટેડ અને જયેશ લિમિટેડે પોતાનાં ધંધાઓનું સંયોજન કરી એક મલેશ લિમિટેડ નામની કંપની રચવાનું નક્કી કર્યું. (૨૦)
તા.૩૧ માર્ચ, ૨૦૧૭નાં રોજ બન્ને કંપનીઓનાં પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ હતા.

ધ સંજય લિમિટેડ

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શેરમૂડી રૂ.૧૦૦નો એક એવા ૪૦૦૦ ઇકવિટી શેર.	૪,૦૦,૦૦૦	જમીન અને મકાન	૮૦,૦૦૦
લેણદારો	૧,૦૦,૦૦૦	યંત્રો	૧,૨૦,૦૦૦
ભાડું ચુકવવાનું બાકી	૨૦૦૦	સ્ટોક	૪૦,૦૦૦
		દેવાદારો	૧,૪૦,૦૦૦
		રોકડ	૨૨,૦૦૦
		નફા નુકશાન ખાતે	૧,૦૦,૦૦૦
	૫,૦૨,૦૦૦		૫,૦૨,૦૦૦

ધ જયેશ લિમિટેડ

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શેરમૂડી રૂ.૧૦૦નો એક એવા ૬૦૦૦ ઇ.શેર	૬,૦૦,૦૦૦	પાથડી	૫૦,૦૦૦
અનામત ભંડોળ	૧,૦૦,૦૦૦	જમીન અને મકાન	૩,૦૦,૦૦૦
ડિવિડન્ડ સમતુલા ભંડોળ	૫૦,૦૦૦	યંત્રો	૨,૫૦,૦૦૦
નફા નુકશાન ખાતું	૮૦,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૦૦,૦૦૦
લેણદારો	૭૪,૦૦૦	દેવાદારો	૨,૦૦,૦૦૦
		અગાઉથી ચૂકવેલ વીમો	૪૦૦૦
	૮,૦૪,૦૦૦		૮,૦૪,૦૦૦

નવી કંપની બન્ને કંપનીઓને ખરીદકિંમત પેટે પોતાનો રૂ.૧૦૦નો એક એવા ઇકવિટી શેર આપે છે.

સંજય લિમિટેડનાં ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો અને જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૧ A લિ. અને B લિ.નું સંયોજન તા.૩૧/૦૩/૨૦૧૭નાં રોજ કરવામાં આવે છે. આ માટે A લિ. B લિ.નો ધંધો લઈ લે છે, આ તારીખે બન્ને કંપનીઓનાં પાકા સરવૈયાં નીચે મુજબ છે.

૩૧/૦૩/૨૦૧૭નાં રોજનાં પાકા સરવૈયાં

જવાબદારીઓ	A લિ. રૂ.	B લિ. રૂ.	મિલકતો	A લિ. રૂ.	B લિ. રૂ.
ઇકવિટી શેરમૂડી (દરેક શેર રૂ.૧૦નો)	૨૦,૦૦,૦૦૦	૧૨,૦૦,૦૦૦	જમીન અને મકાન	૧૦,૦૦,૦૦૦	૬,૨૦,૦૦૦
૧૨%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી (દરેક શેર રૂ.૧૦૦)	૮,૮૦,૦૦૦	૬,૮૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	૧૩,૦૦,૦૦૦	૬,૮૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૨,૦૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૨,૩૦,૦૦૦	૧,૪૦,૦૦૦
નિકાસ નફાનું અનામત	૧,૨૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦	રોકાણો	૨,૮૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦
રોકાણ વળતર અનામત	-	૪૦,૦૦૦	સ્ટોક	૫,૦૦,૦૦૦	૩,૮૦,૦૦૦
નફા-નુકશાન ખાતું	૩,૦૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦	દેવાદારો	૩,૬૦,૦૦૦	૪,૧૨,૦૦૦
૧૪%નાં ડિબેન્ચર દરેક રૂ.૧૦૦નો	૨,૦૦,૦૦૦	૧,૪૦,૦૦૦	રોકડ અને બેંક	૨,૮૦,૦૦૦	૨,૦૮,૦૦૦
લેણદારો	૧,૮૦,૦૦૦	૧,૪૦,૦૦૦			
અન્ડ ચાલું દેવા	૮૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦			
	૩૮,૬૦,૦૦૦	૨૬,૪૦,૦૦૦		૩૮,૬૦,૦૦૦	૨૬,૪૦,૦૦૦

A લિ એ B લિ.નો ધંધો તા.૧લી એપ્રિલ, ૨૦૧૭નાં રોજ લઈ લીધો. A લિ એ ખરીદ કિંમત નીચે મુજબ ચુકવી.

(૧) રૂ.૧૦નો એક એવા ૧,૪૦,૦૦૦ ઇક્વિટી શેર, B લિ.નાં ઇક્વિટી શેર હોલ્ડરો માટે આપ્યા.(૨) B લિ.નાં પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડરોને ૧૦% પ્રિમિયમ નાણાં ચુકવવા રૂ.૧૦૦નો એક એવા ૧૪%નાં પ્રેફરન્સ શેર આપ્યા.(૩) B લિ.નાં ડિબેન્ચરોને A લિ.નાં તેટલી જ સંખ્યાનાં ડિબેન્ચરોમાં ફેરવી નાખ્યા.(૪) B લિ.નાં કાનૂની અનામતો હજુ બે વર્ષ સુધી રાખવા જરૂરી છે.

A લિ.નું પાકું સરવૈયું નીચેના બે કિસ્સાઓમાં બનાવો.

(A) જો સંયોજન વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું હોય તો,

(B) જો સંયોજન ખરીદી સ્વરૂપનું હોય તો,

પ્રશ્ન-૨ મુંબઈનાં શ્રી દિનેશ કંપની લિ. પોતાનો ધંધો રાજકોટનાં શ્રી કિષ્ના કંપની લિ.ને તા.૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૭નાં રોજ વેચે છે. તે તારીખે (૨૦) તેનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

પાકું સરવૈયું.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શેરમૂડી ૪૦૦૦ શેર (દરેક રૂ.૧૦૦નો)	૪,૦૦,૦૦૦	પરચુરણ મિલકતો	૭,૦૦,૦૦૦
અનામત ભંડોળ	૧,૪૦,૦૦૦	રોકડ	૧,૦૦,૦૦૦
ડિબેન્ચર	૨,૦૦,૦૦૦		
લેણદારો	૬૦,૦૦૦		
	૮,૦૦,૦૦૦		૮,૦૦,૦૦૦

શ્રી કિષ્ના કંપની લિમિટેડે મિલકતો (રોકડ સિવાયની) ૧૦% ઓછી કિંમતે લેવાનું તથા લેણદારો અને ડિબેન્ચરોની જવાબદારી લઈ લેવાનું કબૂલ રાખ્યું. ખરીદ કિંમત પેટે રૂ.૧૦૦નો એક તેવા ૩૦૦૦ શેર ૧૦% નાં પ્રિમિયમ અને બાકી રકમ રોકડમાં કંપનીએ ચૂકવી. લિક્વિડેશન ખર્ચ રૂ.૬૦૦૦ થયો.

કંપનીનાં ચોપડામાં જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો અને શ્રી કિષ્ના કંપનીનાં ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધો લખો.

અથવા

પ્રશ્ન-૨ તા.૩૧/૦૩/૨૦૧૭નાં રોજનું સુરેશ લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
૮%નાં ૪૦૦૦ પ્રેફ-શેર દરેક શેર રૂ.૧૦૦નો એક એવા	૪,૦૦,૦૦૦	પાઘડી	૧,૬૦,૦૦૦
૧૨,૦૦૦ ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ.૧૦૦નો એક એવા	૧૨,૦૦,૦૦૦	મકાન	૧૦,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧,૦૦,૦૦૦	ચંત્રો	૫,૦૦,૦૦૦
નફા-નુકશાન ખાતું	૮૦,૦૦૦	રોકાણો	૨,૦૦,૦૦૦
૧૦%નાં ડિબેન્ચર	૩,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૪૦,૦૦૦
લેણદારો	૧,૨૦,૦૦૦	દેવાદારો	૫૦,૦૦૦
		ડિબેન્ચર બેન્ક સિલક	૫૦,૦૦૦
		ડિબેન્ચર વટાવ	૨૦,૦૦૦
		પ્રાથમિક ખર્ચા	૮૦,૦૦૦
	૨૨,૦૦,૦૦૦		૨૨,૦૦,૦૦૦

તા.૧/૦૪/૨૦૧૭નાં રોજ સુનિલ લિમિટેડે સુરેશ લિમિટેડને નીચેની શરતોએ સમાવેશ કરવાનું ઠરાવ્યું.

(૧) સુનિલ લિમિટેડે રોકડ, બેન્ક સિલક તથા રોકાણો સિવાયની બધી દ્રશ્ય મિલકતો લીધી. લેણદારો પણ લીધા. (૨) ઇક્વિટી શેરહોલ્ડરોને સુરેશ લિમિટેડનાં ધારણ કરેલા એક શેરનાં બદલામાં સુનિલ લિમિટેડનાં રૂ.૧૦નો એક એવા પાંચ ઇક્વિટી શેર, શેરદીઠ રૂ.૧૨ની બજાર કિંમતે આપવાનાં છે. લિક્વિડેશન ખર્ચ રૂ.૧૪,૦૦૦ થયો છે. જે સુનિલ કંપનીએ ચુકવવાનાં છે. (૩) પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડરોને સુરેશ લિમિટેડમાં ધારણ કરેલા એક શેરનાં બદલામાં સુનિલ લિમિટેડનાં રૂ.૧૦નો એક એવા ૮ ઇક્વિટી શેર, શેરદીઠ રૂ.૧૨ની બજાર કિંમતે આપવાનાં છે.(૪) રોકાણો રૂ.૧,૬૪,૦૦૦માં વેચ્યા. (૫) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને સુનિલ લિમિટેડનાં ૧૦%નાં ડિબેન્ચરો એવી રીતે આપવાનાં હતા કે જેથી તેમને ૨૦% પ્રિમિયમ મળે. (૬) સુનિલ લિમિટેડ સ્ટોક રૂ.૧,૨૪,૦૦૦ અને ચંત્રો રૂ.૪,૨૦,૦૦૦ની કિંમતે ગણશે. દેવાદારો પર ૫% ધાવખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે.

(A) સુરેશ લિમિટેડનાં ચોપડામાં નીચેનાં ખાતા તૈયાર કરો.

(૧) માલ મિલકત નિકાલ ખાતું. (૨) પ્રેફ-શેર હોલ્ડરોનું ખાતું. (૩) ઇક્વિટી શેર હોલ્ડરોનું ખાતું. (૪) બેન્ક ખાતું.

(B) સુનિલ લિમિટેડનાં ચોપડામાં પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શેરમૂડી:- દરેક રૂ.૧નો એવા ૧,૫૦,૦૦૦ ૬%નાં ક્યુમ્યુ-લેટિવ પ્રેફરન્સ શેર પુરા ભરાયેલા	૧,૫૦,૦૦૦	પરચુરણ મિલકતો	૩,૧૪,૦૦૦
દરેક રૂ.૧નો એવા ૨,૦૦,૦૦૦ ઓર્ડિનરી શેર પુરા ભરાયેલા	૨,૦૦,૦૦૦	નફા નુકશાન ખાતું	૧,૦૪,૦૦૦
૫%નાં ડિબેન્ચર ૪૦,૦૦૦			
કચઢેલું વ્યાજ ૪,૦૦૦	૪૪,૦૦૦		
પરચુરણ લેણદારો	૨૪,૦૦૦		
	૪,૧૮,૦૦૦		૪,૧૮,૦૦૦

પ્રેફરન્સ શેર પર છેલ્લા બે વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચુકવ્યું નથી. એમ ઠરાવવામાં આવ્યું છે કે બધી મિલકતો ખરીદી લેવા “S” લિમિટેડ નામની એક નવી કંપની સ્થાપવી. નવી કંપનીની મૂડી દરેક રૂ.૧નો એવા ઓર્ડિનરી શેરની બનેલી છે. નીચેની યોજના યોગ્ય રીતે મંથુર થઈ.

(૧) નવી કંપનીનાં શેર જુની કંપનીનાં શેરનાં બદલામાં નીચેનાં ધોરણે આપવા.

(A) ઓર્ડિનરી શેર હોલ્ડરોને તેમના પાંચ શેરનાં બદલામાં નવો એક શેર આપવો.

(B) પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડરોને પાંચ શેરનાં બદલામાં નવા ત્રણ શેર આપવા અને તેમના બાકી પ્રેફરન્સ ડિવિડન્ડનાં બદલામાં દર ૨૫ દરે એક નવો અર્ધો શેર આપવો.

(૨) નવી કંપની ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને એમની નીકળતી મુદ્દલ રકમ ચુકવી દેશે અને વ્યાજની રકમ તેમણે છોડી દેવી.

(૩) નવી કંપની બાકીનાં લેણદારોને તેમના દાવાની રકમનાં ૨૫% રોકડ ચુકવશે અને પછી જે બાકી નીકળશે તેની અર્ધી રકમ માટે નવી કંપનીનાં શેર આપશે.

ફંડયાનું ખર્ચ નવી કંપની ભોગવે છે. આ યોજનાને કારણે કોઈ અપૂર્ણાંક શેર ઉદ્ભવ્યો નથી. એમ માનીને તમારે જૂની કંપનીનાં ચોપડા બંધ કરવાનાં છે. આ પુનઃરચનાને કારણે દરેક પ્રકારનાં શેર હોલ્ડરોને કેટલી ખોટ ભોગવવી પડે તે તમારે દર્શાવવાનું છે.

અથવા

“H” લિમિટેડનું તા.૩૧/૦૩/૨૦૧૭નાં રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શેરમૂડી:- ૮%ના ૨૦,૦૦૦ ક્યુ.પ્રેફ. શેર દરેક રૂ.૧૦ નો પુરા ભરાયેલા એક એવા	૨,૦૦,૦૦૦	પાઘડી	૨,૦૦,૦૦૦
રૂ.૧૦૦નો એક એવા ૪૦૦૦ ઇક્વિટી શેર	૪,૦૦,૦૦૦	મકાન	૧,૮૦,૦૦૦
અનામત ભંડોળ	૧,૦૦,૦૦૦	સંચા-યંત્રો	૩,૦૦,૦૦૦
નફા-નુકશાન ખાતું	૬૦,૦૦૦	દેવાદારો ૧,૦૪,૦૦૦ બાદ ધાવખાધ અનામત -૪,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
૬%નાં ડિબેન્ચર	૧,૬૦,૦૦૦	લેણી હૂંડી	૨૦,૦૦૦
લેણદારો	૮૦,૦૦૦	બેન્ક સિલક	૮૦,૦૦૦
		પ્રાથમિક ખર્ચ	૧૦,૦૦૦
	૧૦,૦૦,૦૦૦		૧૦,૦૦,૦૦૦

તા.૧/૦૪/૨૦૧૭થી H લિમિટેડનો ધંધો (બેન્ક સિલક સિવાય) લઈ લેવા “K” લિમિટેડની રચના કરવામાં આવી. શરતો નીચે પ્રમાણે છે.

(૧) જુની કંપનીનાં દરેક ૮ ક્યુ.પ્રેફ. શેરનાં બદલામાં નવી કંપનીનો રૂ.૧૦૦નો એક એવો ૧ ઇક્વિટી શેર પુરેપુરો ભરપાઈ થયેલો આપવો.

(૨) જુની કંપનીનાં ૫ ઇક્વિટી શેરનાં બદલામાં નવી કંપનીનાં ૪ ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ.૧૦૦નાં પુરેપુરા ભરપાઈ થયેલા આપવા.

(૩) જુની કંપનીનાં ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને નવી કંપનીનાં ૭%નાં એટલા ડિબેન્ચર આપવા કે જેથી તેમને ૫% પ્રિમિયમ મળે.

(૪) વિસર્જન ખર્ચ રૂ.૬,૦૦૦ થયો, જે નવી કંપનીએ ભોગવવાનું સ્વીકાર્યું છે. તેનાં નાણાં રોકડા ચુકવાશે.

(૫) લેણીહૂંડીઓ નવી કંપનીએ લેવી નહિ. લેણીહૂંડીનાં રૂ.૧૬,૦૦૦ ઉપજ્યા.

ઉપરની વિગતો પરથી “H” લિમિટેડનાં ચોપડા બંધ કરવા જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

	રૂ.
શેરમૂડી:- રૂ.૧૦૦નો એક એવા ૫,૦૦૦ ઇક્વિટી શેર	૫,૦૦,૦૦૦
રૂ.૧૦૦નો એક એવા ૨,૦૦૦ પ્રેફરન્સ શેર	૨,૦૦,૦૦૦
સંપૂર્ણ સલામત લેણદારો (જમીનગીરીનાં રૂ.૨,૪૦,૦૦૦ ઉપજ્યા)	૨,૧૦,૦૦૦
ત્રણ માસનો પગાર (૬ કારકુનોનો)	૭,૦૦૦
છેલ્લા ૧૨ મહિનાનો ૫ મજૂરોનો પગાર	૩૦,૦૦૦
ઈન્કમેટેક્સ અને સ્થાનિક વેરા	૩૫,૦૦૦
બિન સલામત લેણદારો	૮,૩૪,૦૦૦
તરતો બોજ ધરાવતા ડિબેનચર	૧૪,૦૦,૦૦૦
વિસર્જન ખર્ચ	૨૫,૦૦૦
લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું	૫૦,૦૦૦

મિલકતોનાં રૂ. ૨૮,૪૧,૦૦૦ ઉપજ્યા, જેમાં સંપૂર્ણ સલામત લેણદારોએ ઉપજાવેલ રકમનો સમાવેશ થાય છે.

ઈન્કમેટેક્સમાં રૂ. ૫,૦૦૦ની આકારણી તા.૩૧/૦૩/૨૦૧૬નાં રોજ થયેલી હતી.

લિક્વિડેટરનું છેવટનું હિસાબી પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

ABC લિમિટેડ તા.૩૦/૦૬/૨૦૧૭નાં રોજ ફંડયામાં ગઈ ત્યારે તેનું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
૬૦૦૦ ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો પૂર્ણ ભરપાઈ	૬,૦૦,૦૦૦	પાઘડી	૫૦,૦૦૦
નફા-નુકશાન ખાતું	૬,૦૦૦	જમીન-મકાન	૪,૨૦,૦૦૦
૮%નાં ડિબેનચર	૧,૦૦,૦૦૦	યંત્રો	૩,૩૦,૦૦૦
ડિબેનચર પર બાકી વ્યાજ	૮,૦૦૦	ફર્નિચર	૬,૦૦૦
પ્રોવિડન્ડ ફંડ	૬,૦૦૦	સ્ટોક	૩,૪૦,૦૦૦
લેણદારો	૪,૭૩,૦૦૦	દેવાદારો	૫૦,૦૦૦
ત્રણ કારકુનોનો બે માસનો પગાર	૨૭,૦૦૦	રોકડ	૨૪,૦૦૦
	૧૨,૨૦,૦૦૦		૧૨,૨૦,૦૦૦

અન્ય માહિતી:-

- (૧) ડિબેનચર હોલ્ડરોને તા.૩૧મી ડિસેમ્બર, ૨૦૧૭નાં રોજ ચુકવવામાં આવ્યા. (૨) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૨,૦૦૦ થયો. (૩) લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું તેણે ઉપજાવેલ રકમ પર ૨% લેખે, ઓર્ડિનરી શેર હોલ્ડરોને વહેંચેલી રકમ પર ૧૦% લેખે અને પસંગદીનાં લેણદારો પર ૪% લેખે ગણવાનું છે. (૪) મિલકતોનાં નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા:-

જમીન-મકાન	રૂ.૩,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	રૂ.૩,૧૦,૦૦૦
યંત્રો	રૂ.૩,૪૨,૦૦૦	ફર્નિચર	રૂ.૮,૦૦૦
દેવાદારો			રૂ.૪૬,૦૦૦

લિક્વિડેટરનું છેવટનું પત્રક બનાવો.

English Version

- Que-1 Sanjay Ltd. and Jayesh Ltd. decided to amalgamate of business A new company called Mahesh Ltd. was formed to take over the business of both the companies. The Balance sheets of the two amalgamating companies as on 31st March,2017 were as follows. (20)

The Sanjay Ltd.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital: 4000 Equity shares of Rs.100 Each.	4,00,000	Land and Building	80,000
Creditors	1,00,000	Machinery	1,20,000
Outstanding Rent	2,000	Stock	40,000
		Debtors	1,40,000
		Cash	22,000
		Profit and Loss Account	1,00,000
	5,02,000		5,02,000

The Jayesh Ltd.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital: 6000 Equity shares of Rs.100 each.	6,00,000	Goodwill	50,000
Reserve fund	1,00,000	Land and Building	3,00,000
Dividend Equalization fund	50,000	Machinery	2,50,000
Profit & Loss Account	80,000	Stock	1,00,000
Creditors	74,000	Debtors	2,00,000
		Prepaid Insurance	4,000
	9,04,000		9,04,000

The New Company Issues Its Equity shares of Rs.100 each In Payment of Purchase Price.

You are Requested to prepare necessary Ledger of the Sanjay Ltd.

OR

- Que-1 A Ltd. and B Ltd. decided to amalgamate on 31-3-2017, for which A Ltd. takes over the business of B Ltd. Their balance sheets on that date were as follows.

Balance Sheets as on 31-3-2017

Liabilities	A Ltd. Rs.	B. Ltd. Rs.	Assets	A Ltd. Rs.	B. Ltd. Rs.
Equity shares of Rs.10 each	20,00,000	12,00,000	Land and Building	10,00,000	6,20,000
12% Pref. shares of Rs.100 each.	8,80,000	6,80,000	Plant and machinery	13,00,000	6,80,000
General Reserve	2,00,000	1,00,000	Furniture	2,30,000	1,40,000
Export profit Reserve	1,20,000	80,000	Investments	2,80,000	2,00,000
Investment Allowance Reserve	-	40,000	Stock	5,00,000	3,80,000
Profit & Loss A/c.	3,00,000	2,00,000	Debtors	3,60,000	4,12,000
14% Debentures of Rs.100 each	2,00,000	1,40,000	Cash and Bank	2,90,000	2,08,000
Creditors	1,80,000	1,40,000			
other current Liabilities	80,000	60,000			
	39,60,000	26,40,000		39,60,000	26,40,000

A Ltd. took over the business of B Ltd. on 1st April, 2017.

A Ltd. Paid the purchase price as follows.

- (1) 1,40,000 equity shares of Rs.10 each fully paid to equity share holders of B Ltd.
- (2) 14% preference shares of Rs.100 each to make payment to preference share holders of B Ltd. at a premium of 10%.
- (3) Debentures of B Ltd. were converted Into equal number of debentures of A Ltd.
- (4) The statutory Reserves of B Ltd. are still to be Retained for two more years. Prepare balance sheet of A Ltd. In following two cases.

- (A) If the amalgamation Is in the mature of merger.
- (B) It the amalgamation Is in the mature of purchase.

Que-2 Shri Krishna Co. Ltd. of Rajkot absorbs the business of Shri Dinesh Co. Ltd. of Mumbai on 31st March, 2017, when (20)
the balance sheet of the latter disclosed the following position.

Balance Sheet

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital: 4000 shares of Rs.100 each	4,00,000	Sundry Assets	7,00,000
General Reserve	1,40,000	Cash	1,00,000
Debentures	2,00,000		
Creditors	60,000		
	8,00,000		8,00,000

Shri Krishna Co. Ltd. agrees to take over assets (except cash) at a discount of 10% and also take over the Liabilities In Respect of debentures and creditors.

Purchase price Is to be discharged by Issue of 3000 shares of Rs.100 each to be valued at a premium of 10% and the balance In cash. Liquidation expenses amounted to Rs.6000.

Show necessary Ledger Accounts In the book of Shri Dinesh Co. and pass necessary journal entries In the books of Shri Krishna Co.

OR

Que-2 The following Is the Balance Sheet of Suresh Ltd. as on 31st March, 2017.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
8% 4000 pref. shares of Rs.100 each	4,00,000	Goodwill	1,60,000
12000 Equity shares of Rs.100 each	12,00,000	Building	10,00,000
General Reserve	1,00,000	Machineries	5,00,000
Profit & Loss A/c.	80,000	Investments	2,00,000
10% Debentures	3,00,000	Stock	1,40,000
Creditors	1,20,000	Debtors	50,000
		Cash and bank balance	50,000
		Discount on Debentures	20,000
		Preliminary Expenses	80,000
	22,00,000		22,00,000

on 1st April, 2017, Sunil Ltd. absorbed Suresh Ltd. with the following conditions.

- (1) Sunil Ltd. took over the tangible assets except cash, bank balance and Investments. It also took over creditors.
- (2) The Equity shareholders of Suresh Ltd. were to be allotted five Equity shares of Sunil Ltd. of Rs.10 cash at a market price of Rs.12 per share for every share held by Equity share holder. Liquidation expenses Rs.14,000 were to be net by Sunil company.
- (3) The preference shareholders of Suresh Ltd. were to be allotted eight Equity shares of Sunil Ltd. of Rs.10 each at a market price of Rs.12 per share, for every share held by pref. share holder.
- (4) Investments were sold for Rs.1,64,000.
- (5) The debenture holders of Suresh Ltd. were to be allotted 10% debentures of Sunil Ltd. In such a way that debenture holders get 20% premium.
- (6) Sunil Ltd. tool stock at Rs. 1,24,000, machineries at 4,20,000 and provision for doubtful debts equal to 5% on debtors.

(A) Show the following accounts In the book of Suresh Ltd.

1. Realization A/c. 2. Equity share holders A/c. 3. Prf. share holders A/c. 4. Bank A/c.

(B) Prepare Balance Sheet In the books of Sunil Ltd.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital: 1,50,000 6% Cumulative preference shares of Rs.1 each fully paid.	1,50,000	Sundry Assets	3,14,000
2,00,000 Equity shares of Rs.1 each fully paid.	2,00,000	Profit & Loss Account	1,04,000
5% Debentures 40,000			
+Accrued Interest 4,000	44,000		
Sundry Creditors	24,000		
	4,18,000		4,18,000

No dividend has been paid on the preference shares for the post two years. It is proposed that a new company "S" Ltd. be formed to take over the whole of the Assets. The capital of the new company to consist of Equity shares of Rs.1 each.

The following scheme has been duly adopted and sanctioned.

- (1) Shares in the new company to be Issued In exchange for shares of the old company on the following basis.
 - (A) Equity share holders to Receive on new share for every five shares held by them.
 - (B) preference share holders to Receive three new shares for every five shares held and a further one-half new of the arrears of preference Dividend.
- (2) The Debenture holders to be paid by the new company the amount due to them In Respect of principal and to waive any claim for arrears of Interest.
- (3) The other creditors to be paid 25% of their claims by the new company In cash and to be allotted shares In the new company to the extent one-half of the balance.

You are Requested to close the books of the old company assuming that the cost of winding up Is to be borne by the new company and that on fractional holding Results from the scheme. your answer should show the losses sustained by each class of shareholders by Reconstruction.

OR

You are given the following Balance Sheet of "H" Limited as on 31-3-2017.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital: 20,000 8% cum. pref. shares of Rs.10 each fully paid.	2,00,000	Good Will	2,00,000
4000 Equity shares of Rs.100 each.	4,00,000	Buildings	1,80,000
General Reserve	1,00,000	Plant & Machinery	3,00,000
Profit & Loss A/c.	60,000	Debtors 1,04,000	1,00,000
		Less B.D. Reserve -4000	
6% Debentures	1,60,000	Bills Receivable	20,000
Creditors	80,000	Bank Balance	90,000
		Preliminary Expenses	10,000
	10,00,000		10,00,000

A new Company "K" Limited was formed 1-4-2017 to take over the business of "H" Limited except Bank balance. The following terms were agreed upon.

- (1) One Equity share of Rs.100 each fully paid In the new company to be Issued for every 8 cum. pref. share In the old company.
- (2) 4 Equity shares of Rs.100 each fully paid In the new company to be Issued for every 5 Equity shares In the old company.

- (3) The debenture holders of the old company to be Issued sufficient 7% Debentures of the new company so as to give them a premium of 5%.
 - (4) Expenses of Liquidation which amounted of Rs.6,000 are to be borne by the new company and paid for In cash.
 - (5) Bills Receivable are not taken over by the new company and Rs.16,000 was Realised from these bills.
- You are Required to prepare necessary Ledger accounts to close the books of "H" Limited.

Que-4 The Position of Ramesh Limited was as under on 31-3-2017 when It was. taken Into voluntary Liquidation.

(15)

	Rs.
Share Capital : 5,000 Equity shares of Rs.100 each.	5,00,000
2,000 preference shares of Rs.100 each	2,00,000
Fully secured creditors (securities Realised Rs.2,40,000)	2,10,000
3 Month's salaries (of 6 clerks)	7,000
5 workmen's salaries for Last 12 months	30,000
Income-tax and Local Rates	35,000
Unsecured creditors	8,34,000
Debentures having floating charges	14,00,000
Liquidation Expenses	25,000
Liquidator's remuneration	50,000

Assets Realised Rs.28,41,000 Including the Securities In the hands of fully secured creditors.

Income-Tax Included Rs.5,000 ussessed on 31-3-2016.

Prepare Liquidator's final statement of Accounts.

OR

Que-4 ABC Limited went Into voluntary Liquidation on 30-6-2017. when Its balance sheeet was as under.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
6,000 Equity shares of Rs.100 each fully paid.	6,00,000	Good Will	50,000
Profit & Loss A/c.	6,000	Land and Buildings	4,20,000
8% Debentures	1,00,000	Machinery	3,30,000
outstanding Interest on Debentures.	8,000	Furniture	6,000
Provident fund	6,000	Stock	3,40,000
Creditors	4,73,000	Debtors	50,000
Two month's salary of three clerks	27,000	Cash Balance	24,000
	12,20,000		12,20,000

Other Information:

- (1) Debenture holders were paid on 31st December 2017.
- (2) Liquidation expenses amounted to Rs.2,000.
- (3) The Liquidator's Remuneration Is 2% of the amount Realised by him and 4% on the amount paid to preferential creditors and 10% on amount distributed to the equity share holders.
- (4) The assets Realised as follows.

Land and Building	Rs.3,00,000
Machinery	Rs.3,42,000
Stock	Rs.3,10,000
Furniture	Rs.8,000
Debtors	Rs.46,000

Prepare the Liquidator's Account.
