

B.Com. Semester - 4 (CBCS) Examination
March/April. -2019
CORPORATE ACCOUNTING – 2 (CORE)

Time: 2:30 Hours**Marks: 70****Instructions:**

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

પ્રશ્ન-1 J અને V લિમિટેડનાં તા.31-03-2018નાં રોજના પાકા સરવૈયાં નીચે મુજબ હતા.

(20)

જવાબદારીઓ	J લિ. (રૂ.)	V લિ. (રૂ.)	મિલકતો	J લિ. (રૂ.)	V લિ. (રૂ.)
ભરાયેલી મૂડી:			પાઘડી	2,00,000	-
ઓર્ડિનરી શેર દરેક			જમીન અને મકાન	6,00,000	2,00,000
રૂ.100નો પૂરા ભરાયેલા	20,00,000	10,00,000	સાંચા અને યંત્રો	12,00,000	6,00,000
6%નાં પ્રેફરન્સ શેર			રોકાણો	2,00,000	40,000
રૂ.100નો પૂરા ભરાયેલા	10,00,000	-	સ્ટોક	5,00,000	3,00,000
સામાન્ય અનામત	-	2,40,000	દેવાદારો	6,00,000	4,00,000
10%નાં ડિબેન્ચર્સ	4,00,000	-	રોકડ-બેંક	3,40,000	60,000
બેન્ક લોન	3,00,000	-	પ્રાથમિક ખર્ચ	60,000	-
કારીગર અકસ્માત વળતર			નફાનુકસાન ખાતુ	3,00,000	-
ભંડોળ	-	1,60,000			
લેણદારો	3,00,000	2,00,000			
	40,00,000	16,00,000		40,00,000	16,00,000

ઉપરોક્ત તારીખે બંન્ને કંપનીઓએ સંયોજન કરી રૂ.50,00,000ની સત્તાવાર મૂડી સાથે J.V.લિમિટેડ નામની નવી કંપની સ્થાપવાનું નક્કી કર્યું. જે રૂ.100નો એક એવા 40,000 ઓર્ડિનરી શેર અને 10,000 10%ના પ્રેફરન્સ શેરોમાં વહેંચાયેલી હતી.

J લિ.ના રોકાણો અને V લિમિટેડની રૂ.20,000 ની રોકડ સિવાયની મિલકતો અને દેવાં લેવાં. બંન્ને કંપનીઓની કાયમી મિલકતોની બજારકિંમત ચોપડે કિંમત કરતા 20% વધુ ગણવી. ચૂકવણીની શરતો નીચે મુજબ હતી.

- (1) બંન્ને કંપનીઓનાં પાંચ ઓર્ડિનરી શેરનાં બદલામાં J-V લિમિટેડે તેનાં ૬ ઓર્ડિનરી શેર પૂરા ભરાયેલા ગણી 10%નાં પ્રિમિયમે આપવા.
- (2) J લિમિટેડનાં પાંચ પ્રેફરન્સ શેરના બદલામાં J-V લિમિટેડનાં ચાર પ્રેફરન્સ શેર પૂરા ભરાયેલ તેમજ રૂ. 1,00,000 રોકડા આપવા.
- (3) J લિમિટેડનાં ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને 8% પ્રિમિયમ મળી રહે તે રીતે J-V લિમિટેડે પોતાના 12%નાં ડિબેન્ચર્સ રૂ.100ના એક એવા 10%નાં વટાવે આપવા. (4) J લિમિટેડને રૂ.28,000 રોકડા આપવા. J-V લિમિટેડે પોતાનાં બાકીનાં ઓર્ડિનરી શેર, શેરદીઠ રૂ.20 નાં પ્રિમિયમે જાહેર જનતામાં બહાર પાડ્યા, જે પૂરા ભરાઈ ગયા. પ્રાથમિક ખર્ચ રૂ. 20,000 થયો.

J-V લિમિટેડનાં ચોપડે આમનોંધ આપો અને તેનું પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-1 “S” લિમિટેડ અને “J” લિમિટેડે પોતાનાં ધંધાઓનું સંયોજન કરી “M” લિમિટેડ નામની કંપની રચવાનું નક્કી કર્યું. તા.31મી માર્ચ, 2018નાં (20)
 રોજ બંને કંપનીઓનાં પાકા સરવૈયાં નીચે મુજબ હતા.

ધી “S” લિમિટેડનું પાકુ સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શેરમૂડી રૂ.100 નો એક એવા		જમીન-મકાન	2,00,000
8000 ઈકિવટી શેર	8,00,000	યંત્રો	2,00,000
લેણદારો	1,00,000	સ્ટોક	80,000
ભાડું ચૂકવવાનું બાકી	2,000	દેવાદારો	3,00,000
		રોકડ	20,000
		નફો-નુકસાન ખાતું	1,02,000
	9,02,000		9,02,000

ધી “J” લિમિટેડનું પાકુ સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શેરમૂડી રૂ.100 નો એક એવા		જમીન-મકાન	7,00,000
12000 ઇક્વિટી શેર	12,00,000	યંત્રો	4,00,000
અનામત ભંડોળ	1,00,000	સ્ટોક	2,00,000
ડિવિડન્ડ સમતુલા ભંડોળ	50,000	દેવાદારો	1,80,000
નફા-નુકસાન ખાતુ	1,00,000	અગાઉથી ચૂકવેલ વીમો	20,000
લેણદારો	50,000		
	15,00,000		15,00,000

નવી કંપની બંને કંપનીઓને ખરીદકિંમત પેટે પોતાનો રૂ.100નો એક એવા ઇક્વિટી શેર આપે છે.

“S” લિમિટેડનાં ચોપડામાં જરૂરી આમનોધ લખો અને જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો. અને “J” લિમિટેડની ખરીદકિંમતની ગણતરી કરો.

પ્રશ્ન-2

A લિમિટેડનું તા.31-03-2018નાં રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(20)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
10,000 8%નાં પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ.10નાં	1,00,000	પાઘડી	40,000
40,000 ઇક્વિટી શેર, દરેક રૂ.10નો	4,00,000	જમીન-મકાન	2,00,000
12%નાં ડિબેન્ચર	2,00,000	પ્લાન્ટ-યંત્રો	3,00,000
લેણદારો	60,000	ફર્નિચર	10,000
પ્રોવિડન્ડ ફંડ	10,000	પેટન્ટ્સ	4,000
દેવીહૂંડીઓ	4,000	સ્ટોક	60,000
		દેવાદારો 1,00,000	
		બાદધાલખાધઅનામત-2,000	98,000
		લેણીહૂંડીઓ	6,000
		રોકડ અને બેન્ક સિલક	9,000
		નફા નુકસાન ખાતે	47,000
	7,74,000		7,74,000

“B” કંપની લિમિટેડમાં “A” કંપની લિ.નો સમાવેશ નીચેની શરતોએ કરવામાં આવ્યો.

- (1) પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને તેમના દરેક પાંચ શેરનાં બદલામાં B કંપની લિમિટેડનાં ચાર નોન – ક્યુમ્યુલેટિવ પ્રેફરન્સ શેર 8%નાં દરેક રૂ.10 નો તેવા આપવા તેમજ તેમના ચહેલા ડિવિડન્ડ પેટે ચૂકવેના હિસાબે રૂ.8,000 રોકડા B કંપની લિમિટેડે આપવા.
- (2) ઇક્વિટી શેરહોલ્ડરોને તેમનાં દરેક પાંચ શેરનાં બદલામાં B લિમિટેડનાં ચાર ઇક્વિટી શેર, રૂ.10નો તેવા આપવા.
- (3) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને અગાઉ મળતુ હતુ તેટલું જ વાર્ષિક વ્યાજ ઉત્પન્ન કરી આપે તેટલી રકમનાં B લિમિટેડનાં 10%નાં ડિબેન્ચર આપવા.
- (4) B કંપની લિમિટેડ A કંપની લિ.ની તમામ મિલકતો અને દેવાં લઈ લેવાં. આ હેતુ માટે જમીન અને મકાનની તથા પ્લાન્ટ અને યંત્રોની કિંમત અનુક્રમે રૂ.1,80,000 તથા રૂ.2,60,000 ગણવી. પેટન્ટ્સ કિંમત વગરના છે, ધાલખાધ અનામતની જોગવાઈ દેવાદારો પર 5% લેખે ગણવાની છે. “A” કંપની લિમિટેડનાં ચોપડે જરૂરી ખાતાં ખોલો.

અથવા

પ્રશ્ન-2

“A” અને “N” લિમિટેડનાં તા.31-03-18નાં રોજના પાકા સરવૈયાં નીચે મુજબ હતા.

(20)

જવાબદારીઓ	“A” લિ. (રૂ.)	“N” લિ. (રૂ.)	મિલકતો	“A” લિ. (રૂ.)	“N” લિ. (રૂ.)
ભરાયેલ શેરમૂડી:			કાયમી મિલકતો	21,60,000	12,00,000
ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ.100નો			રોકાણો(બ.કિ.2,00,000)	-	1,80,000
પૂરા ભરાયેલા ઇક્વિટી શેરો	16,00,000	-	ચાલૂ મિલકતો	7,20,000	5,76,000
દરેક રૂ.100નો રૂ.50 લેખે			પ્રાથમિક ખર્ચ	1,20,000	44,000
ભરાયેલ ઇક્વિટી શેરો	-	12,00,000	નફાનુકસાન ખાતુ	-	2,00,000

સામાન્ય અનામત	2,00,000	-			
10%નાં ડિબેન્યર્સ	6,00,000	4,00,000			
લેણદારો	6,00,000	6,00,000			
	30,00,000	22,00,000		30,00,000	22,00,000

તા.01-04-18 નાં રોજથી “A” લિમિટેડે “N” લિમિટેડને નીચેની શરતોએ સમાવે લેવાનું નક્કી કર્યું.

(1) “A” લિમિટેડનાં ચોપડે દર્શાવેલ કાયમી મિલકતો તેની બજારકિંમત કરતા 10% ઓછી છે. જ્યારે “N” લિમિટેડની ચાલુ મિલકતોમાં રૂ.1,76,000 નો સ્ટોક છે. જે 10% વધુ કિંમતે આંકવામાં આવેલ છે. (2) ખરીદકિંમત પેટે “N” લિમિટેડનાં 10 ઈક્વિટી શેરનાં બદલામાં “A” લિમિટેડના 3 ઈક્વિટી શેરો પૂરા ભરાયેલા ગણી અને કંપનીના શેરોની આંતરિક કિંમત ધ્યાનમાં લઈને આપવા અને જરૂરી રકમ રોકડમાં ચૂકવવી. “N” લિમિટેડનાં ચોપડે જરૂરી ખાતાઓ તૈયાર કરો. અને “A” લિમિટેડનાં ચોપડે આમનોંધ આપો.

પ્રશ્ન-3

“A” લિમિટેડનું તા.01-04-2018નાં રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(15)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
બહાર પાડેલ શેરમૂડી		પાઘડી	4,20,000
રૂ.100નો એક એવા 3,500 ક્યુ.પ્રેક્.શેર	3,50,000	જમીન – મકાન	6,26,500
રૂ.100નો એક એવા 10,500 ઈક્વિટી શેર	10,50,000	પ્લાન્ટ – યંત્રો	4,90,000
5%નાં ડિબેન્યર	2,10,000	રોકડ	3,500
લેણદારો	1,05,000	નફા – નુકસાન ખાતું	2,10,000
દેવીહુંડીઓ	35,000		
	17,50,000		17,50,000

પુનઃચચના અંગેની યોજના નીચે મુજબ મંજૂર થઈ:

- (1) રૂ.100નો એક એવા 22,750 ઈક્વિટી શેરથી “J” લિ. નામની એક નવી કંપની સ્થાપવી.
- (2) જૂની કંપનીના દરેક ઈક્વિટી શેર પેટે નવી કંપનીનો એક ઈક્વિટી શેર આપવો જેના પર શેરદીઠ રૂ.50 ભરપાઈ થયેલા ગણવાના છે.
- (3) જૂની કંપનીનાં દરેક પ્રેફરન્સ શેરનાં બદલામાં નવી કંપનીના બે ઈક્વિટી શેર આપવા, જેના પર શેરદીઠ રૂ.50 ભરપાઈ થયેલ ગણવાના છે.
- (4) જૂની કંપનીનાં ડિબેન્યર ધારકોને નવી કંપનીના પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા 2,100 ઈક્વિટી શેર આપવા.
- (5) નવી કંપનીએ જૂની કંપનીના લેણદારો અને દેવીહુંડીઓ લઈ લેવાની છે.
- (6) બાકીનાં બહાર નહીં પાડેલા શેર ડિસ્કન્ટોએ લઈ લેવા અને તેનાં નાણા ચૂકવી દેવાં.
- (7) નવી કંપનીએ જૂની કંપનીની મિલકતો નીચેની શરતોએ લઈ લેવી.

(અ) પ્લાન્ટ – યંત્રોમાં રૂ.2,10,000 માંડી વાળવા (બ) જરૂર મુજબ પાઘડીનો હવાલો નાખવો.

તમારે તૈયાર કરવાનાં છે: (અ) “J” લિમિટેડનાં ચોપડે શરૂઆતની આમનોંધો (બ) “J” લિમિટેડનું પાકુ સરવૈયું.

અથવા

પ્રશ્ન-3

તપન કંપની લિમિટેડનું તા.31-03-18 નાં રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે.

(15)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શેરમૂડી: દરેક રૂ.100 નો તેવા 8000 ઈ.શેર	8,00,000	પાઘડી	1,60,000
12%ના. 6000 પ્રેક્. શેર દરેક રૂ.100 નાં	6,00,000	મકાન	3,60,000
અનામત ભંડોળ	1,00,000	પ્લાન્ટ-મશીનરી	5,00,000
નફા-નુકસાન ખાતું	2,00,000	સ્ટોક	4,80,000
10%નાં ડિબેન્યર	2,70,000	દેવાદારો	2,52,000
લેણદારો	1,40,000	બાદલા.અનામત	-12,000
દેવીહુંડી	30,000	લેણીહુંડી	1,60,000
		રોકડ/બેંક	1,40,000
		પ્રાથમિક ખર્ચ	60,000
		શેર બાયંધરી કમિશન	40,000
	21,40,000		21,40,000

તાજ લિમિટેડ નામની નવી કંપની સ્થાપવામાં આવી જે તપન લિમિટેડનો ધંધો રોકડ/બેન્ક સિવાય ખરીદી લેશે. શરતો નીચે પ્રમાણે છે.

- (1) તપન લિ.ના 4 ઈક્વિટી શેરનાં બદલામાં તાજ કંપનીના 5 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ.100 નો તેવા, શેરદીઠ રૂ.80 ભરપાઈ ગણીને આપવા.
- (2) તપન લિ.ના 3 પ્રેફરન્સ શેરનાં બદલામાં તાજ કંપનીના 4 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ.100નો તેવા, શેરદીઠ રૂ.80 ભરપાઈ ગણીને આપવા.
- (3) તપન લિ.નાં ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને તાજ કંપનીના એટલાં ડિબેન્ચર આપવા કે જેથી તેમને 5% પ્રિમિયમ મળે.
- (4) વિસર્જન ખર્ચ પેટે રૂ.16,500 તાજ કંપનીએ રોકડા આપવા.
- (5) લેણીહુડી તાજ કંપનીએ લેવી નહીં, લેણીહુડીના 90% ચૂકતે હિસાબે મળ્યા.
- (6) ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ રૂ.30,000 તપન લિ.પૂરા ચુકવાયા હતા.

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી તપન કંપની લિ.નાં ચોપડે:- (1) માલ મિલકત નિકાલ ખાતુ (2) પુનર્ચના ખાતું અને અન્ય જરૂરી ખાતાઓ તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-4

જયેશ કંપની લિ.તા. 31-03-2018 નાં રોજ ફડયામાં ગઈ તે તારીખનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ હતું:

(15)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શેરમૂડી: દરેક રૂ.100 નો એક એવા 4000 ઈ.શેર	4,00,000	મકાનો	4,00,000
10%ની પ્રેફ.શેર શેરમૂડી રૂ.100 નો એક એવા 2000 શેર	2,00,000	ફર્નિચર	8,000
સામાન્ય અનામત	8,000	ચંત્રો	4,80,000
15%નાં ડિબેન્ચર (તરતા બોજવાળા)	4,00,000	રોકાણો	2,00,000
ડિબેન્ચર વ્યાજ બાકી	60,000	સ્ટોક	6,45,800
બેંક લોન(તારણ તરીકે કંપનીના રોકાણો છે)	1,60,000	દેવાદારો	48,000
લેણદારો	4,00,000	રોકડ	18,200
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	1,00,000		
કારકૂનનો પગાર બાકી(3 કારકૂનનો 3 માસનો)	36,000		
કામદારનો પગાર	36,000		
	18,00,000		18,00,000

બેન્ક કંપનીનાં રોકાણો ચોપડે કિંમતે વેચ્યા અને વધારો રૂ.40,000 લિક્વિડેટરને આપ્યો. અન્ય મિલકતોનાં નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યાં.

મકાનો રૂ.6,00,000, ફર્નિચર રૂ.4,000, ચંત્રો રૂ.6,00,000, સ્ટોક રૂ.5,20,000, દેવાદારો રૂ.40,000

વિસર્જન ખર્ચ રૂ.30,000 થયો. લિક્વિડેટરને તેણે ઉપજવેલ રકમ પર 5% કમિશન આપવાનું છે. ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને તા.30-09-

2018નાં રોજ ચૂકવી આપવામાં આવ્યાં. પ્રેફ.શેર ક્યુમ્યુલેટિવ છે. અને તેના પર છેલ્લા 2 વર્ષનું ડિવિડન્ડ બાકી છે.

લિક્વિડેટરનું છેવટનું આવક-જવકનું પત્રક બતાવો.

અથવા

પ્રશ્ન-4

મહેશ લિ. તા. 31-12-18 ના રોજ સ્વૈચ્છિક ફડયામાં ગઈ. તે તારીખે ચોપડામાં નીચે મુજબની બાકીઓ હતી.

(15)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
5000 ઈક્વિ.શેર દરેક રૂ.100 નો	5,00,000	જમીન-મકાન	6,00,000
10,000 ના 6%નાં પ્રેફ.શેર દરેક રૂ.100 ના	10,00,000	મશીનરી-પ્લાન્ટ	12,00,000
15,000 ઈક્વિ.શેર દરેક રૂ.100નો રૂ.60 ભરપાઈ	9,00,000	પેટન્ટ્સ	2,50,000
5%ના ગીરો ડિબેન્ચર	5,00,000	સ્ટોક	3,00,000
બાકી વ્યાજ	25,000	દેવાદારો	4,50,000
લેણદારો	7,25,000	રોકડ	1,50,000
		નફા-નુકસાન ખાતુ	7,00,000
	36,50,000		36,50,000

રોકડ સિવાયની મિલકતોમાંથી ઉપજેલી કિંમતના 3% અને પસંદગીના લેણદારો સિવાયના બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમનાં 2% કમિશન મેળવવા લિક્વિડેટર હકદાર છે. મિલકતોની કિંમત નીચે પ્રમાણે ઉપજી:

જમીન-મકાન રૂ.10,00,000, પેટન્ટ્સ રૂ.1,60,000, દેવાદારો રૂ.4,50,000, મશીનરી રૂ.8,00,000, સ્ટોક રૂ.2,50,000.

રૂ.60,000 વિસર્જન ખર્ચ થયો છે. લેણદારોમાં રૂ.75,000 ના પસંદગીના લેણદારોનો અને જમીન - મકાનનાં તારણ ઉપર લીધેલ લોન રૂ.2,50,000 નો સમાવેશ થાય છે. પ્રેફરન્સ ડિવિડન્ડ બે વર્ષનું બાકી છે. લિક્વિડેટરનું આખરનું હિસાબીપત્રક તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

Q.1 The following were the Balance Sheets of J Ltd. and V Ltd. as on 31st March, 2018:-

(20)

Liabilities	J Ltd Rs.	V Ltd Rs.	Assets	J Ltd Rs.	V Ltd Rs.
Paid up capital:			Goodwill	2,00,000	-
Equity Shares of Rs.100 each fully paid up	20,00,000	10,00,000	Land – Building	6,00,000	2,00,000
6% Pref. shares of Rs.100 each fully paid up	10,00,000	-	Plant – Machinery	12,00,000	6,00,000
General Reserve	-	2,40,000	Investments	2,00,000	40,000
10% Debentures	4,00,000	-	Stocks	5,00,000	3,00,000
Bank Loan	3,00,000	-	Debtors	6,00,000	4,00,000
Worker's accident comp. Fund	-	1,60,000	Cash and bank	3,40,000	60,000
Creditors	3,00,000	2,00,000	Preliminary exps.	60,000	-
			Profit and loss a/c	3,00,000	-
	40,00,000	16,00,000		40,00,000	16,00,000

On the above date, both the companies decided to amalgamate and form a new company J-V Ltd. With an authorized capital of Rs.50,00,000 divided into 40,000 equity shares and 10,000 10% pref. shares of Rs. 100 each. Assets and Liabilities of both the companies are to be taken over except Investments of J ltd. and cash balance of Rs. 20,000 of V Ltd.

The market value of fixed assets of both the companies to be taken at 20% more than the book value.

Payment terms are as follows:

- (1) The equity shares of both the companies will be given 6 fully paid equity shares of J-V Ltd. for every 5 equity shares held by them at a premium of 10%.
- (2) The preference share holders of J Ltd. will be given 4 fully paid preference shares of J-V Ltd. for every 5 preference shares held by them and Rs.1,00,000 cash.
- (3) The debenture – holders of J Ltd. will be given 12% debentures of Rs.100 each of J-V Ltd. at a discount of 10% to discharge their Liability at 8% premium.
- (4) Rs.28,000 cash to J Ltd. J-V Ltd issued the remaining equity shares to the public at a premium of Rs.20 per share, which were fully paid up. Preliminary expenses amounted to 20,000.

Pass necessary entries in the books of J-V Ltd. and prepare Its Balance Sheet.

OR

Q.1 “S” Ltd. and “J” Ltd. decided to amalgamate of business A new company called “M” Limited was formed to take over the business of both the companies. The balance sheets of the two amalgamating companies as on 31st March, 2018 were as follows:

Balance Sheet of The “S” Ltd.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital:		Land and building	2,00,000
8000 equity shares of Rs.100 each	8,00,000	Machinery	2,00,000
Creditors	1,00,000	Stock	80,000
Outstanding Rent	2,000	Debtors	3,00,000
		Cash	20,000
		Profit and Loss Account	1,02,000
	9,02,000		9,02,000

Balance Sheet of The “J” Ltd.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital:		Land and Building	7,00,000
12000 equity shares of Rs.100 each	12,00,000	Machinery	4,00,000
Reserve Fund	1,00,000	Stock	2,00,000
Dividend Equalization fund	50,000	Debtors	1,80,000
Profit and loss account	1,00,000	Prepaid Insurance	20,000
Creditors	50,000		
	15,00,000		15,00,000

The New company issues its equity shares of Rs.100 each in payment of purchase price:-

You, are requested to prepare necessary ledger accounts and give journal entries to close the books of the “S” Ltd, and calculate purchase price of “J” Ltd.

Q.2 The Balance sheet of “A” Co. Ltd. as on 31-03-2018 is as follows:

(20)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
10,000 8% Cumulative Preference shares, each of Rs.10	1,00,000	Goodwill	40,000
40,000 Equity shares, each of Rs.10	4,00,000	Land and Buildings	2,00,000
12% Debentures	2,00,000	Plant and Machinery	3,00,000
Creditors	60,000	Furniture	10,000
Provident fund	10,000	Patents	4,000
Bills Payable	4,000	Stock	60,000
		Debtors	1,00,000
		Less: B.D. Res.	<u>-2,000</u>
		Bills Receivable	6,000
		Cash and Bank Balance	9,000
		Profit and Loss Account	47,000
	7,74,000		7,74,000

“A” Co.Ltd. Is absorbed by “B” Co. Ltd. as per the following conditions:

- (1) Preference shareholders should be given four non – cumulative 8% preference shares of Rs. 10 each In “B” Ltd. for every five shares held by them. They should also be paid Rs.8,000 In cash by B Co.Ltd. In full settlement of their arrears of dividend.
- (2) Equity share holders should be given four equity shares of Rs.10 each in “B” Co. Ltd. for every five shares held by them.
- (3) Debenture holders should be given 10% debentures in “B” Co. Ltd. of such value as to given them Interest annually, which they use to receive earlier.
- (4) “B” Co. Ltd. should take over all assets and Liabilities of “A” Co. Ltd. for this purpose land and building and plant and machinery be taken at Rs.1,80,000 and Rs.2,60,000 Respectively. Patents are valueless. Provision for bad debts Is to be calculated at 5% on Debtors.

Draw necessary accounts in the books of “A” Co. Ltd.

OR

Q.2 The following are the balance sheets of “A” Limited and “N” Limited as on 31-03-18.

(20)

Liabilities	“A” Ltd Rs.	“N” Ltd Rs.	Assets	“A” Ltd Rs.	“N” Ltd Rs.
Paid up share capital:			Fixed Assets	21,60,000	12,00,000
Equity share of Rs.100			Investments	-	1,80,000
Fully Paid	16,00,000	-	(M.V. Rs.200000)		
Equity Share of Rs.100			Current Assets	7,20,000	5,76,000
Each Rs. 50 Paid up	-	12,00,000	Preliminary expenses	1,20,000	44,000
General Reserve	2,00,000	-	Profit & Loss A/c	-	2,00,000
10% Debentures	6,00,000	4,00,000			
Creditors	6,00,000	6,00,000			
	30,00,000	22,00,000		30,00,000	22,00,000

On 1-4-18, “A” Limited agreed to absorb “N” Limited on the following conditions:

- (1) The fixed assets of “A” limited as shown in the books are 10% less than the market value wheleas the current assets of “N” Limited Includes stock worth Rs. 1,76,000 which is over valued by 10%.
- (2) The purchases consideration was to be satisfied by issue of there fully paid equity shares of “A” Limited in exchange of ten equity shares of “N” Limited on the basis of Intrinsic value of their shares and balance amount in cash.

Prepare ledger accounts in the books of “N” limited and pass necessary entries in the books of “A” limited.

Q.3 On 1st April, 2018 the Balance sheet of "A" Ltd. was as under:

(15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
3500 6% cum.pref. shares of Rs.100 each	3,50,000	Goodwill	4,20,000
10,500 equity shares of Rs.100 each	10,50,000	Land and Building	6,26,500
5% Debentures	2,10,000	Plant and machinery	4,90,000
Creditors	1,05,000	Cash	3,500
Bills Payable	35,000	Profit and loss A/c.	2,10,000
	17,50,000		17,50,000

A scheme of reconstruction was agreed upon as under:

- (1) A new company to be formed called "J" Ltd. with an authorized capital of 22,750 equity shares of Rs.100 each.
- (2) One equity share of Rs.50 paid In the new company to be issued for each equity share in the old company.
- (3) Two equity shares of Rs.50 paid in the new company to be issued for each preference share in the old company.
- (4) Debenture holders to receive 2100 equity shares in the new company, credited as fully paid.
- (5) Creditors and bills payable to be taken over by the new company.
- (6) The Remaining unissued shares to be taken up and paid for in full, by the directors.
- (7) The new company to take over assets of the old company subject to:-
 - (A) Writing down plant and machinery by Rs.2,10,000
 - (B) Adjusting goodwill as required.

You are required to prepare:

- (A) Opening entries in the books of "J" Limited.
- (B) Balance sheet of "J" Limited.

OR

Q.3 The Balance Sheet of Tapan Ltd. as on 31-3-18 is as under:

(15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
8000 equity shares of Rs.100 each	8,00,000	Goodwill	1,60,000
6000 12% Pref. Shares of Rs. 100 each	6,00,000	Building	3,60,000
Reserve Fund	1,00,000	Plant – Machinery	5,00,000
Profit and Loss A/c	2,00,000	Stock	4,80,000
10% Debentures	2,70,000	Debtors	2,52,000
Creditors	1,40,000	Less. B.D Reserve-12,000	2,40,000
Bills Payable	30,000	Bill Receivable	1,60,000
		Cash/Bank	1,40,000
		Preliminary expenses	60,000
		Underwriting commission	40,000
	21,40,000		21,40,000

A new company Taj Ltd was formed to take over the business of Tapan ltd. except cash/bank balance. The following terms were agreed upon:

- (1) Five equity shares of Rs.100 each (Rs. 80 paid) of Taj Ltd. will be given against four equity shares of Tapan Ltd.
- (2) Four equity shares of Rs. 100 each (Rs. 80 paid) of Taj Ltd. will be given against three preference shares of Tapan Ltd.
- (3) The debenture holders of the Tapan ltd. to be issued sufficient debentures of the Taj Ltd. so as to give them a premium of 5%.
- (4) To pay liquidation expenses of Rs.16,500 in cash by Taj Ltd.
- (5) Bills Receivable are not taken over by the Taj ltd. and 90% was realized from bills receivable in full settlement of its account.
- (6) Actual liquidation expenses of Rs. 30,000 were paid by Tapan Ltd.

From the above Information prepare :

- (1) Realization Account
- (2) Reconstruction account and other necessary accounts in the books of Tapan Ltd.

- Q.4 Jayesh Ltd went into voluntary liquidation on 31-03-2018, when the following balance sheet was prepared: (15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital 4000 equity share of Rs.100 each	4,00,000	Buildings	4,00,000
10% 2000 preference shares of Rs.100 each	2,00,000	Furniture	8,000
General Reserve	8,000	Machinery	4,80,000
15% Debentures (mortgage)	4,00,000	Investments	2,00,000
Outstanding Debenture Interest	60,000	Stock	6,45,800
Bank Loan (Secured Investments)	1,60,000	Debtors	48,000
Creditors	4,00,000	Cash	18,200
Provident Fund	1,00,000		
Outstanding salary of clerks(3 clerk for three months)	36,000		
Salary of Workmen	36,000		
	18,00,000		18,00,000

The bank has sold the Investments at book value and surplus amount of Rs.40,000 was returned to the Liquidator, other assets realized as under:

Building Rs.6,00,000, Furniture Rs.4,000, Machinery Rs.6,00,000, Stock Rs.5,20,000, Debtor's Rs.40,000.

Liquidation expenses are Rs.30,000, Liquidator is entitled to get remuneration at 5% on amount realized by him. Debenture holders were paid on 30-09-2018. Preference shares are commulative and preference dividend is in arrears for the last two years.

Prepare Liquidator's find statement of Receipts and payments.

OR

- Q.4 Mahesh Limited went into voluntary Liquidation on 31-12-18. The balance in its books on that date were:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
5000 Equity shares of Rs.100	5,00,000	Land and Buildings	6,00,000
10,000 6% preference shares of Rs.100	10,00,000	Machinery & Plants	12,00,000
15,000 Equity shares of Rs.100 each Rs.60 paid	9,00,000	Patents	2,50,000
5% mortgaged debentures	5,00,000	Stock	3,00,000
Interest outstanding	25,000	Debtors	4,50,000
Creditors	7,25,000	Cash	1,50,000
		Profit and Loss A/c	7,00,000
	36,50,000		36,50,000

The Liquidator is entitled to a commission of 3% on all assets realized except cash and 2% on amount distributed to unsecured creditors other than preferential creditors.

The assets realized as follows:

Land & Building Rs.10,00,000, Patents Rs.1,60,000, Debtors Rs.4,50,000, Machinery Rs.8,00,000, Stock Rs.2,50,000.

The expenses of Liquidation amounted to Rs.60,000, Creditors Include Preferential Creditors of Rs.75,000 and a loan of Rs.2,50,000 secured by a mortgage land and buildings. The preference dividends were in arrears for two years.

Prepare the Liquidator's find statement of Accounts.
