

B.Com. Semester - 4 (CBCS) Examination
April/May -2022 [OLD COURSE]
CORPORATE ACCOUNTING - 2(CORE)

Time: 2:30 Hours

Marks: 70

Instructions:

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

પ્રશ્ન-૧ તા. 1-4-2019 ના રોજનું x લિ. અને y લિ. નું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે.

(૨૦)

દેવા	x લિ. રૂ.	y લિ. રૂ.	મિલકતો	x લિ. રૂ.	y લિ. રૂ.
ઇક્વિટી શેરમૂડી દરેક રૂ. 10 નો	1,50,000	1,00,000	પ્લાન્ટ-મશીનરી	2,00,000	1,00,000
10% ડિબેન્ચર્સ	50,000	-	સ્ટોક	1,10,000	1,00,000
12% ડિબેન્ચર્સ	-	1,00,000	દેવાદારો	40,000	30,000
ન. નુ. ખાતુ	30,000	60,000	રોકડ અને બેંક	50,000	70,000
અનામત	70,000	-			
લેણદારો	1,00,000	40,000			
	4,00,000	3,00,000		4,00,000	3,00,000

ઉપરની બંને કંપનીનું સંયોજન કરવાનું નક્કી કર્યું. અને નવી xy લિ. કંપનીની સ્થાપના કરી. શરતો નીચે મુજબ નક્કી થઇ.

1. જૂની કંપનીના 5 શેરનાં બદલામાં xy લિ. નાં 6 શેર આપવા.
2. 90% જૂની કંપનીના શેરહોલ્ડરોએ શેર સ્વીકાર્યા બાકી 10% ને રોકડ રકમ આપી ચૂકતે કર્યા.
3. તમામ મિલકતો અને દેવા ચોપડે કિંમતે નવી કંપની લઇ લે છે.

તમે તૈયાર કરો:-

1. ખરીદ કિંમતની ગણતરી કરી બતાવો.
2. ચોપડા બંધ કરવા બંને જૂની કંપનીના ચોપડે જરૂરી ખાતાઓ.

અથવા

પ્રશ્ન-૧ P લિ. અને Q લિ. નું તા. 31-3-2019 નાં રોજનું સંયોજન કરવામાં આવે છે. ચાલુ બંને કંપનીઓનો ધંધો ખરીદી લેવા R લિ. નામની નવી કંપની સ્થાપવામાં આવી. આ તારીખનાં બંને કંપનીઓનાં પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ હતા.

દેવા	P લિ. રૂ.	Q લિ. રૂ.	મિલકતો	P લિ. રૂ.	Q લિ. રૂ.
12% પ્રેફ. શેરમૂડી દરેક રૂ.100 પૂર્ણ ભરપાઇ	8,00,000	4,00,000	જમીન-મકાન	12,00,000	8,00,000
ઇક્વિટી શેરમૂડી દરેક રૂ. 100 પૂર્ણ ભરપાઇ	20,00,000	18,00,000	યંત્રો	8,00,000	6,00,000
સામાન્ય અનામત	6,00,000	4,00,000	રોકાણો	2,00,000	1,50,000
પુનઃ મૂલ્યાંકન અનામત	3,00,000	2,00,000	સ્ટોક	8,00,000	5,50,000
રોકાણ વળતર અનામત	1,00,000	62,000	દેવાદારો	7,00,000	6,00,000
નિકાસ અનામત	20,000	10,000	લેણીકુંડી	2,00,000	2,00,000
નફા નુકસાન ખાતે	2,00,000	1,50,000	રોકડ અને બેંક	7,00,000	4,00,000
12% નાં ડિબેન્ચર્સ	1,00,000	70,000			
પબ્લિક ડિપોઝીટ	50,000	38,000			
લેણદારો	3,30,000	1,50,000			
દેવી હૂડીઓ	1,00,000	20,000			
	46,00,000	33,00,000		46,00,000	33,00,000

વધારાની માહિતિ:-

1. બંન્ને કંપનીના પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડર્સને નવી કંપનીનાં દરેક રૂ. 100 નો એક એવા 15% નાં પ્રેફરન્સ શેર્સ, શેરદીઠ રૂ. 125 ની કિંમતે આપવા.
2. R લિ. P લિ. નાં દરેક ઇક્વિટી શેરનાં બદલામાં પોતાના 4 ઇક્વિટી શેર આપશે અને Q લિ. નાં દરેક ઇક્વિટી શેરનાં બદલામાં 3 ઇક્વિટી શેર આપશે. આ દરેક શેર રૂ. 10 નો છે. પરંતુ તે રૂ. 35 ની કિંમતે આપવામાં આવશે.
3. P લિ. અને Q લિ. નાં 12% ડિવિડેન્ડર્સ R લિ. એ એટલી સંખ્યામાં તેના 14% નાં ડિવિડેન્ડર્સ દરેક રૂ. 100 લેખે એક એવી રીતે આપવા કે જેથી ડિવિડેન્ડર્સ હોલ્ડર્સને તેમની વ્યાજની આવક જાળવાઈ રહે.
4. રોકાણ વળતર અનામત અને નિકાસ અનામત વધુ બે વર્ષ જાળવી રાખવાનું છે.
5. સંયોજન ખર્ચ રૂ. 1,50,000 થયેલ.

વિલિનિકરણ સ્વરૂપ મુજબ હિતોનાં જોડાણની રીતે જરૂરી ગણતરીઓ સાથે નવી કંપની R લિ. નું પાકુ સરવૈયું 2013 નાં કંપની ધારા મુજબ બનાવો.

પ્રશ્ન-૨ A લિ. અને B લિ. નાં તા. 31-3-2019 નાં રોજનાં પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે.

(૨૦)

દેવા	A લિ. રૂ.	B લિ. રૂ.	મિલકતો	A લિ. રૂ.	B લિ. રૂ.
ઇક્વિટી શેરમૂડી દરેક રૂ. 10 નો	50,00,000	20,00,000	જમીન અને મકાન	29,00,000	12,00,000
14% ની પ્રેફ. શેરમૂડી દરેક રૂ. 100 નો.	20,00,000	10,00,000	પ્લાન્ટ	45,00,000	18,00,000
સામાન્ય અનામત	8,00,000	2,00,000	ફર્નિચર	5,00,000	2,00,000
રોકાણ ભથ્થા અનામત	7,00,000	3,00,000	સ્ટોક	15,00,000	5,00,000
નફા નુકશાન ખાતે	10,00,000	5,00,000	દેવાદારો	10,00,000	7,00,000
12% ના ડિવિડેન્ડ દરેક રૂ. 100 નો	5,00,000	2,00,000	રોકડાબેંક	5,00,000	3,00,000
લેણદાર	5,00,000	3,00,000			
અન્ય ચાલુ દેવાઓ	4,00,000	2,00,000			
	1,09,00,000	47,00,000		1,09,00,000	47,00,000

A લિ. અને B લિ. ને નીચેની શરતોએ સમાવી લીધી.

1. B લિ. ના ઇક્વિટી શેરહોલ્ડરોને 2,00,000 ઇક્વિટી શેર રૂ. 10 નો એક એવા રૂ. 12.50 ની કિંમતે ખરીદ કિંમત પેટે આપવા.
2. B લિ. નાં પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને A લિ. નાં 15% પ્રેફરન્સ શેર રૂ. 100ની કિંમતે આપવા.
3. B લિ. નાં ડિવિડેન્ડ હોલ્ડરને તેટલી જ કિંમતનાં A લિ. નાં રૂ. 100 નો એક એવા ડિવિડેન્ડ આપવા
4. રોકાણ ભથ્થા અનામત બે વર્ષ સુધી જાળવી રાખવાનું છે.
5. પ્લાન્ટની બજારકિંમત રૂ. 1,50,000 નક્કી થઈ.

હિસાબી ધોરણ-14 મુજબ વિલિનિકરણ સ્વરૂપનાં સમાવેશની રીતે A લિ.નાં ચોપડે શરૂઆતની આમનોંધ અને પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૨ નીચેના ૩૧-૩-૨૦૧૯ નાં રોજનું A લિ. નું પાકુ સરવૈયુ આપેલ છે.

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
20,000 ઇ. શેર.	2,00,000	જમીન અને મકાન	1,00,000
10% નાં ડિબેન્ચર	1,00,000	પ્લાન્ટ	50,000
અનામત	90,000	ફર્નિચર	40,000
નફા-નુકસાન ખાતું	30,000	સ્ટોક	20,000
લેણદારો	10,000	દેવાદારો	30,000
		બેંક સિલક	1,50,000
		રોકડ સિલક	40,000
	4,30,000		4,30,000

તા. ૧-૪-૨૦૧૯ નાં રોજ B લિ. એ A લિ. નો ધંધો નિચેની શરતો મુજબ પોતાનામાં સમાવી લિધો.

1. B લિ. 5% પ્રિમિયમથી ડિબેન્ચર ચૂકવી આપશે.
 2. B લિ. નાં લેણદારોને ચૂકવી આપશે.
 3. A લિ. નાં દરેક 4 ઇ. શેરનાં બદલામાં B લિ. 5 ઇ. શેર દરેક રૂ. 10 (જેની બજાર કિંમત રૂ. 11 છે.) લેખે વહેંચી આપશે.
 4. B લિ. વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 8,000 ચૂકવી આપશે.
- A લિ. નાં ચોપડામાં જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૩ અજય કંપની લિ. નું તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯ નાં રોજનું પાકુ સરવૈયુ નિચે મુજબ છે.

(૧૫)

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
ઇક્વિટી શેરમૂડી દરેક રૂ. 100નાં શેરમાં	10,00,000	પાઘડી	50,000
12%ની પ્રેફ. શેરમૂડી દરેક રૂ. 100નાં શેરમાં	7,50,000	જમીન-મકાન	4,50,000
અનામત ભંડોળ	50,000	પ્લાન્ટ-મશીનરી	7,50,000
નફા-નુકસાન ખાતું	1,00,000	સ્ટોક	5,00,000
15% નાં ડિબેન્ચર	1,00,000	દેવાદારો	3,00,000
લેણદારો	2,00,000	લેણીફૂંડીઓ	1,00,000
દેવીફૂંડીઓ	50,000	રકડા બેંક	50,000
		પ્રાથમિક ખર્ચા	37,500
		શેર બાહેધરી	12,500
	22,50,000		22,50,000

અધિક અજય કંપની લિ.નામની નવી કંપની સ્થાપવામાં આવી, જે અજય કંપની લિ. નો ધંધો રોકડ અને બેંક સિલક તથા લેણીફૂંડી સિવાય ખરીદી લેશે. પુનઃ સ્થાપનાની અન્ય શરતો નીચે મુજબ છે.

1. અજય લિ. ના ચાર ઇક્વિટી શેરનાં બદલામાં નવી કંપનીના પાંચ ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100 નો તેવા શેરદિઠ રૂ. 80 ની ભરપાઈ કિંમતે આપશે.
2. અજય લિ. નાં ત્રણ પ્રેફ. શેરનાં બદલામાં નવી કંપનીમાં દરેક 100 નો તેવા ચાર ઇક્વિટી શેર શેરદિઠ રૂ. 80 ભરપાઈ કિંમતે આપશે.
3. અજય લિ. ના ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને નવી કંપનીના 10% નાં ડિબેન્ચર્સ એટલી સંખ્યામાં આપવા કે જેથી તેમને 25% પ્રિમિયમ મળી રહે.
4. રૂ. 5,000 અજય લિ. ને ખરીદ કિંમતમાં રોકડા આપવા.
5. લેણીફૂંડીનાં 90% ચૂકવે હિસાબે મળ્યા.(રોકડ-બેંકમાં)
6. વિસર્જન ખર્ચે રૂ. 6,000 થેયો.
7. અધિક અજય લિ. નાં ઇક્વિટી શેરહોલ્ડરો પાસેથી બાકી હપ્તાની રકમ મંગાવી જે પૂરેપૂરી મળી ગઈ.

અધિક અજય લિ. નાં ચોપડે પુનઃ રચના બાદનું નવું પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૩ ભારત લિમિટેડનું તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૯ નાં રોજનું પાકુ સરવૈયું નિચે મુજબ છે.

પાકુ સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
સત્તાવાર અને બહાર પાડેલ થાપણ:- દરેક રૂ. ૧૦ નો એક એવા ૨૨, ૫૦૦ ઇક્વિટી શેર	૨,૨૫,૦૦૦	પાઘડી	૮૨,૫૦૦
૮% ના ૭૫૦ ક્યું. પ્રેફ. શેર દરેક રૂ. ૧૦૦ નો એક ૧૦% નાં ડિબેન્ચર્સ	૭૫,૦૦૦	પરચુરણ મિલકતો	૨,૪૬,૭૫૦
૧૦% નાં ડિબેન્ચર્સ	૩૦,૦૦૦	રોકડ	૭૫૦
પરચુરણ લેણદારો	૨૦,૦૦૦	નફા નુકસાન ખાતુ	૪૫,૦૦૦
દેવીહૂંડી	૧૫,૦૦૦		
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૧૦,૦૦૦		
	૩,૭૫,૦૦૦		૩,૭૫,૦૦૦

પ્રેફરન્સ શેર પર ચાર વર્ષનું ડિવિડન્ડ બાકી છે. પુનઃ રચના અંગેની નીચેની યોજના સ્વીકરી છે.

- ન્યુ ભારત લિ. નામની નવી કંપનીની સ્થાપના રૂ. ૧૦ નો એક એવા ૫૦,૦૦૦ ઇક્વિટી શેરની સત્તાવાર મૂડીથી કરવી.
- નવી કંપનીનો એક ઇક્વિટી શેર (રૂ. ૫ ભરપાઇ) જૂની કંપનીના એક ઇક્વિટી શેરનાં બદલામાં આપવો.
- જૂની કંપનીનાં એક પ્રેફરન્સ શેરનાં બદલામાં નવી કંપનીના ૨૦ ઇક્વિટી શેર(રૂ. ૫ ભરપાઇ) આપવા.
- પ્રેફ.શેરનાં બાકી ડિવિડન્ડની ફક્ત ૨૫% રકમના નવી કંપનીના પૂર્ણ ભરપાઇ પચેલ ઇ.શેર આપવા
- ભારત લિ. નાં ડિબેન્ચર હોલ્ડર્સને નવી કંપનીના ૨,૫૦૦ ઇક્વિટી શેર પૂર્ણ ભરપાઇ થયેલ આપવા.
- જૂની કંપનીના તમામ દેવા નવી કંપનીએ લઇ લેવા. પ્રોવિડન્ટ ફંડ સિવાયનાં દેવા નવી કંપનીએ તાત્કાલિક ચૂકવી આપવા.
- ન્યુ ભારત લિ. નાં બાકી બહાર ન પાડેલા શેર સંચાલકો એ પૂર્ણ ભરપાઇ શેર તરીકે ખરીદી લેવા.
- પરચુરણ મિલકતો રૂ. ૬૦,૦૦૦ માંડી વાળવી. પાઘડીમાં જરૂરી ફેરફાર કરવા.

ભારત લિમિટેડનાં ચોપડામાં તૈયાર કરો.

- માલ મિલકત નિકાલ ખાતુ
- ઇક્વિટી શેરહોલ્ડરોનું ખાતુ.

પ્રશ્ન-૪ H લિ. તા. ૩૦-૯-૨૦૧૯ નાં રોજ સ્વૈચ્છિક ફડયામાં ગઇ. સંપૂર્ણ સલામત લેણદારોને ત્યાં ગીરો મૂકાયેલી હતી. તે મિલકતની ઉપજેલી કિંમત સિવાય અન્ય મિલકતોનાં વેચાણ પૈકી રૂ. ૩,૬૦,૦૦૦ ઉપજ્યા. નીચે મુજબ પરિસ્થિતિ હતી.

શેરમૂડી : ૧,૦૦૦ ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો તેવા પૂર્ણભરપાઇ ૧,૦૦,૦૦૦

સંપૂર્ણ સલામત લેણદારો (ગીરો મિલકતના ઉપજ્યા રૂ.૪૦,૦૦૦) ૩૫,૦૦૦

પ્રેફરન્શિયલ લેણદારો ૬,૦૦૦

બિનસલામત લેણદારો ૧,૪૦,૧૦૦

તરતાં બોજધારી ૧૨% નાં ડિબેન્ચર ૨,૫૦,૦૦૦

ડિબેન્ચર પર ચઢેલું ૧ માસનું વ્યાજ ૨,૫૦૦

લિક્વિડેશન ખર્ચ ૫,૦૦૦

લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું ૭,૫૦૦

પ્રેફરન્શિયલ લેણદારોમાં રૂ. ૫,૦૦૦ કામદારોનું લેણુ સમાયેલ છે.

લિક્વિડેટરનું છેવટનું હિસાબીપત્રક તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૪ K લિ. નું તા. 31-3-19 નાં રોજ સ્વૈચ્છિક વિસર્જન થયું ત્યારે તેની શેરમૂડી નીચે મુજબ હતી.

રૂ. 50 નો એક એવા 1,000 10% પ્રેફરન્સ શેર પૂરા ભરાયેલા

રૂ. 100 નો એક એવા 1,000 ઇક્વિટી શેર પૂરા ભરાયેલા

રૂ. 50 નો એક એવા 2,000 ઇક્વિટી શેર 25 ભરયેલા

રૂ. 20 નો એક એવા 4,000 ઇક્વિટી શેર રૂ. 8 ભરાયેલા

રૂ. 10 નો એક એવા 2,000 ઇક્વિટી શેર રૂ. 6 ભરાયેલા

રૂ. 5 નો એક એવા 4,000 ઇક્વિટી શેર રૂ. 3 ભરાયેલ

લિક્વિડેટર પાસે રૂ. 96,000 રોકડા છે. લિક્વિડેટરનું આવક-જાવકનું પત્રક તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

Que-1 Balance sheet of x Ltd. and y Ltd as on 1-4-2019 are given as under:

(20)

Liabilities	x Ltd. Rs.	y Ltd. Rs.	Assets	x Ltd. Rs.	y Ltd. Rs.
Equity share capital each Rs. 10	1,50,000	1,00,000	Plant- machine	2,00,000	1,00,000
10% debentures	50,000	-	Stock	1,10,000	1,00,000
12% debentures	-	1,00,000	Debtors	40,000	30,000
P & L A/C	30,000	60,000	Cash & Bank	50,000	70,000
Reserve	70,000	-			
Creditors	1,00,000	40,000			
	4,00,000	3,00,000		4,00,000	3,00,000

It is decided to amalgamate above both companies and new xy Ltd. company was established. Term were decided as under.

- xy Ltd.'s 6 share will be given for 5 shares of old company.
- 90% of the shareholders of old company has accepted these shares, rest of the 10% is paid cash as final payment
- New company will take over all the assets and liabilities at book value

❖ You are required to:

- Show calculation of purchase consideration
- Required ledger accounts in the book of both old companies.

OR

Que-1 An amalgamation is made OF P Ltd, and Q Ltd. as on 31-3-2019. A new company named R Ltd. was formed to purchase the running business of both companies. Following are the balance sheets of both companies as on that date:

(20)

Liabilities	P Ltd. Rs.	Q Ltd. Rs.	Assets	P Ltd. Rs.	Q Ltd. Rs.
12% pref. share capital each of Rs. 100 fully paid	8,00,000	4,00,000	Land-building	12,00,000	8,00,000
Equity share capital each of Rs. 100 fully paid	20,00,000	18,00,000	Machinery	8,00,000	6,00,000
General reserve	6,00,000	4,00,000	Investments	2,00,000	1,50,000
Revaluation reserve	3,00,000	2,00,000	Stock	8,00,000	5,50,000
Investment return reserve	1,00,000	62,000	Debtors	7,00,000	6,00,000
Export reserve	20,000	10,000	Bills receivable	2,00,000	2,00,000
Profit & loss A/C	2,00,000	1,50,000	Cash & bank	7,00,000	4,00,000
12% debentures	1,00,000	70,000			
Public deposit	50,000	38,000			
Creditors	3,30,000	1,50,000			
Bills payable	1,00,000	20,000			
	46,00,000	33,00,000		46,00,000	33,00,000

Additional information: -

1. New company will issue 15% pref. shares each of Rs. 100 at price of Rs 125 per share to pref. shareholders of both companies.
2. R Ltd. will issue 4 equity shares for each equity share of P Ltd. and 3 equity share of Q Ltd. here each equity shares of Rs. 10 but it is given at price of Rs.35.
3. R Ltd. will issue 14% debentures each of Rs. 100 for 12% debentures of P Ltd. and Q Ltd. In such manner that their annual interest remains same.
4. Investment return reserve and expert reserve to be maintained for next two years.
5. Amalgamation expenses accrued Rs. 1,50,000

Prepare R Ltd.'s new balance sheet as per companies act-2013 for amalgamation in the nature of merger means pooling of interest method.

Que-2 Balance sheet of A Ltd. and B Ltd. are as under on 31-3-2019

(20)

Liabilities	A Ltd. Rs.	B Ltd. Rs	Assets	A Ltd. Rs.	B Ltd. Rs.
Equity share capital of Rs.10each	50,00,000	20,00,000	Land-building	29,00,000	12,00,000
14% pref. share capital of Rs. 100 each.	20,00,000	10,00,000	Plant	45,00,000	18,00,000
General reserve	8,00,000	2,00,000	Furniture	5,00,000	2,00,000
Investment allowance reserve	7,00,000	3,00,000	Stock	15,00,000	5,00,000
Profit & loss A/C	10,00,000	5,00,000	Debtors	10,00,000	7,00,000
12% debentures of Rs. 100 each	5,00,000	2,00,000	Cash & bank	5,00,000	3,00,000
Creditors	5,00,000	3,00,000			
Other current liabilities	4,00,000	2,00,000			
	1,09,00,000	47,00,000		1,09,00,000	47,00,000

A Ltd. absorbed B Ltd, on following terms.

1. B Ltd. shareholders will be given 2,00,000 equity shares of Rs. 10 each at Rs.12.50 of against purchase price.
2. Preference shareholders of B Ltd. will be given 15% pref. share of A Ltd. of Rs. 100 each.
3. Debenture holders of B Ltd. will be given debenture of Rs. 100 each of A Ltd. for same value.
4. Investment allowance reserve is to maintain for next two years.
5. Market price of plant is decided at Rs. 15,00,000.

Pass journal entries and prepare balance sheet in books of A Ltd. as per as-14 when absorption is in the nature of, merger.

OR

Que-2 Balance sheet of A Ltd. is as below on 31-3-2019.

(20)

Liabilities	Amt.Rs.	Assets	Amt.Rs.
20,000 equity shares of Rs. 10 each	2,00,000	Land and building	1,00,000
10% debenture	1,00,000	Plant	50,000
Reserve	90,000	Furniture	40,000
Profit & loss A/C	30,000	Stock	20,000
Creditors	10,000	Debtors	30,000
		Bank balance	1,50,000
		Cash balance	40,000
	4,30,000		4,30,000

On 1-4-2019 B Ltd. absorbed A Ltd. with following terms.

1. B Ltd. will be redeemed debentures with 5% premium.
2. B Ltd. will also pay the creditors.
3. Against 4 equity shares of A Ltd.,5 equity shares of Rs. 10 each of B Ltd. will be given at market price of Rs. 11 per share.
4. Liquidation Exp. Rs. 8,000 will be paid by B Ltd.

Prepare necessary accounts in the books of A Ltd.

Que-3 Balance sheet of Ajay company Ltd. as on 31-3-2019 is as under.

(15)

Liabilities	Amt.Rs.	Assets	Amt.Rs.
Equity share capital each of Rs.100	10,00,000	Goodwill	50,000
12% pref. share each of Rs. 100	7,50,000	Land & building	4,50,000
General reserve	50,000	Plant machinery	7,50,000
Profit & loss A/C	1,00,000	Stock	5,00,000
15% debentures	1,00,000	Debtors	3,00,000
creditors	2,00,000	Bills receivable	1,00,000
Bills payable	50,000	cash/bank	50,000
		Preliminary expenses	37,500
		Underwriting commission	12,500
	22,50,000		22,50,000

A new company named Adhik-Ajay is established which will takeover the whole business excluding cash-bank and bills receivable of the Ajay Ltd. the other terms of external reconstruction is as under.

1. New company will issue 5 equity share of Rs. 100 each at Rs. 80 paid up price to Ajay Ltd. in exchange of four pref. shares.
2. New company will issue four equity share of Rs. 100 each at Rs. 80 paid up price to Ajay Ltd. in exchange of three pref. shares.
3. New company will issue 10% debentures to debenture holder of Ajay Ltd. in such amount that they will get 25% premium.
4. Rs. 5,000 cash is given in a purchase consideration to Ajay Ltd.
5. 90% of bill receivable are received (in cash-bank.)
6. Liquidation expenses amounted to Rs. 6,000.
7. An arrear amount of equity share has been called from equity share holder of Adhik.

Ajay Ltd. which was fully subscribed.

Prepare in the books of Adhik-Ajay Ltd. new balance sheet after reconstruction scheme.

OR

Que-3 Following is the balance sheet of Bharat Ltd. as on Dt. 31-12-2019

(15)

Liabilities	Amt.Rs.	Assets	Amt.Rs.
Authorized and issued share capital 22,500 equity share of Rs. 10 each	2,25,000	Goodwill	82,500
8% cumulative preference shares 750 each of Rs. 100	75,000	Sundry assets	2,46,750
10% debentures	30,000	Cash	750
Sundry creditors	20,000	Profit and loss A/c	45,000
Bills payable	15,000		
Provident fund	10,000		
	3,75,000		3,75,000

Dividend on preference share for four years was not paid following scheme for reconstruction was accepted.

1. A new company named new Bharat Ltd. is established with share capital of 50,000 equity shares of Rs. 10 each.
2. One equity share (Rs. 5 paid) of new company will be given against one equity share of old company.
3. 20 equity shares (Rs. 5 paid) of new company will be given against one preference share of old company.
4. Against 25% amount of unpaid preference share dividend, new company will give fully paid up equity shares.
5. 2500 fully paid equity shares of new company will be given to debenture holder of Bharat Ltd.
6. New company took over all the liabilities of old company. All liabilities except provident fund are immediately paid by new company.
7. The remaining unissued portion of equity shares capital is to be purchased by directors of the new Bharat company Ltd. as fully paid up shares.
8. Sundry assets should be written off by Rs. 60,000 and necessary change should be done in goodwill.

Prepare in the books of Bharat Ltd.: 1. Realisation A/C 2. Equity shareholders A/C

- Que-4 H Ltd. went into voluntary liquidation on 30-9-2019 assets, excluding those assets mortgaged (15)
with fully secured creditors, realized Rs. 3,60,000. Following was the position.

Share capital: 1000 equity shares of Rs. 100 each fully paid	1,00,000
Fully secured creditors (mortgaged assets realized Rs. 40,000)	35,000
Preferential creditors	6,000
Unsecured creditors	1,40,100
12% debentures having floating charge	2,50,000
One month's accrued interest on debentures	2,500
Liquidation expense	5,000
Liquidator's remuneration	7,500

Preferential creditors include Rs.5,000 due to workers.

Prepare the final statement of the liquidators.

OR

- Que-4 K Ltd. went into voluntary liquidation on 31-3-19.its share capital was as follows. (15)

1,000 10% pref. shares of Rs. 50 each fully paid.

1,000 equity shares of Rs. 100 each fully paid.

2,000 equity shares of Rs. 50 each, Rs. 25 paid up per share.

4,000 equity shares of Rs. 20 each, Rs. 8 paid up per share.

2,000 equity shares of Rs. 10 each, Rs. 6 paid up.

4,000 equity shares of Rs. 5 each, Rs.3 paid up per share

Liquidator has only Rs. 96,000 cash on hand. Prepare liquidator's statement of receipts and payment.
