

B.Com. Semester - 4 (CBCS) Examination
March/April-2025 [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. 31-3-2024 ના રોજ અમિત લી. અને આદિત્ય લી. ના પાક સરવૈયા નીચે મુજબ હતા;

(20)

જવાબદારી	અમિત લી.	આદિત્ય લી.	મિલકતો	અમિત લી.	આદિત્ય લી.
ઇ. શેર દરેક રૂ. 100 નો	400000	500000	પાઘડી	36000	76000
પ્રેફ શેર દરેક રૂ. 10 નો	200000	100000	જમીન મકાન	450000	520000
સામાન્ય અનામત	50000	80000	યંત્રો	230000	190000
ન. નું. ખાતું	120000	70000	ફર્નિચર	50000	30000
12% ના ડિબેન્ચર	100000	60000	સ્ટોક	40000	50000
લેણદારો	46000	136000	દેવાદારો	70000	60000
			રોકડ	20000	10000
			પ્રાથમિક ખર્ચ	20000	10000
	916000	946000		916000	946000

બંને કંપનીના સંચાલકોએ નક્કી કર્યું કે બંને કંપનીઓનું સંયોજન કરવું અને રૂ. 10 નો એક એવા 200000 ઇ. શેરોમાં વહેંચાયેલા શેરથાપણ સાથે નવી કંપની નરેન્દ્ર લી. ની સ્થાપના કરવી. સંયોજનની શરતો (બંને કંપનીઓ માટે)

1. બધી મિલકતો અને દેવા ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતે લઈ લેવા.
2. ઇ. શેરહોલ્ડરોને તેઓએ ધારણ કરેલ એક શેરના બદલામાં નવી કંપનીના 12 ઇ. શેર 20% પ્રીમિયમ આપવા.
3. પ્રેફ. શેરહોલ્ડરોને તેઓના 5 શેરના બદલામાં નવી કંપનીના 6 ઇ. શેર 20% પ્રીમિયમથી આપવા.
4. નરેન્દ્ર લી. ના બાકીના ઇ. શેર જાહેર જનતા માટે 20% પ્રીમિયમ થી બહાર પડ્યા જે પૂરા ભરપાઈ થયાં.

બંને કંપનીઓની ખરીદ કિંમત અને ચોખ્ખી મિલકતોની ગણતરી કરો તેમજ અમિત લી. ના ચોપડે માલ મિલકત નિકાલ ખાતું, ઇ. શેરહોલ્ડરોનું ખાતું અને પ્રેફ શેરહોલ્ડરોનું ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૧ ઉપર આપેલ પ્રશ્નના આધારે નવી કંપની નરેન્દ્ર લી.ના ચોપડે સંયોજન બાદની આમનોંધ તૈયાર કરો.

(20)

જવાબદારી	મુંબઈ લી.	હાર્દિક લી.	મિલકતો	મુંબઈ લી.	હાર્દિક લી.
સત્તાવાર થાપણ			કાયમી મિલકતો	600000	200000
રૂ. 50 ના ઇ. શેર	10000000	500000	રોકાણો	300000	-
ભરપાઈ ઇ. શેરમૂડી	400000	200000	ચાલુ મિલકતો	200000	50000
શેર પ્રીમિયમ	20000	10000	બેંક	40000	15000
સામાન્ય અનામત	100000	-	ડિબેન્ચર વટાવ	10000	5000
ન. નું. ખાતું	80000	-	ન. નું. ખાતું	-	170000
12% ના ડિબેન્ચર	200000	100000			
લેણદારો	300000	100000			
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	50000	30000			
	1150000	440000		1150000	440000

મુંબઈ લી. એ હાર્દિક લી. ના સમગ્ર ધંધાનો સમાવેશ નીચેની શરતોએ કર્યો. કાયમી મિલકતો અને ચાલુ મિલકતો અનુક્રમે રૂ. 320000 અને રૂ. 45000 માં લીધી. ખરીદ કિંમત પેટે;

1. હાર્દિક લી. ના 5 ઇ. શેરના બદલે મુંબઈ લી. ના પૂરા ભરપાઈ થયેલા 3 ઇ. શેર આપવા.
2. હાર્દિક લી. ના ડિબેન્ચર ના બદલામાં મુંબઈ લી. ના 13.5 % ના ડિબેન્ચર 10% વટાવે એવી રીતે આપવા કે જેથી હાર્દિક લી. ના ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને 8% પ્રીમિયમ મળી રહે.
3. ખરીદ કિંમત પેટે રૂ. 2000 મુંબઈ લી. એ રોકડ આપવા. વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 1000 થયો જે હાર્દિક લી. ભોગવશે.

હાર્દિક લી. ની ચોખ્ખી મિલકતો અને ખરીદ કિંમતની ગણતરી કરો તેમજ તેના ચોપડામાં માલમિલકત નિકાલ ખાતું, ઇ. શેર હોલ્ડરોનું ખાતું અને મુંબઈ લી. નું ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૨ ઉપર આપેલ પ્રશ્નમાં મુંબઈ લી.ના ચોપડે સમાવેશ બાદની આમનોંધ અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

(20)

પ્રશ્ન-3 સર્જન લી.નું તા. 31-03-2024 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે;

(15)

જવાબદારી	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
ઇ. શેર દરેક રૂ. 1 નો	150000	પાઘડી	55000
6% ના પ્રેફ શેર દરેક રૂ. 1 નો	50000	પરચૂરણ મિલકતો	164500
5% ના ડિબેન્ચર	30000	રોકડ	500
લેણદારો	20000	નફા નુકસાન ખાતું	30000
(છેલ્લા 4 વર્ષમાં પ્રેફરન્સ શેર પર ડિવિડન્ડ ચૂકવવામાં આવ્યું નથી)			
	250000		250000

શેરહોલ્ડરો અને લેણદારોની સભામાં પુનઃરચનાના હેતુસર નવી કંપાણી નવસર્જન લી. ની સ્થાપન કરવાનું નક્કી થયું. નવી કંપનીની સત્તાવાર શેરમૂડી રૂ. 325000 ની દરેક રૂ. 1 નો એક એવા ઇક્વિટી શેરની બનેલી હશે. નીચેની શરતોએ પુનઃરચનાની યોજનાને અદાલતે મંજૂર કરી;

1. જૂની કંપનીના એક ઇક્વિટી શેરના બદલે નવી કંપનીના રૂ. 0.50 ભરપાઈ થયેલ 1 ઇક્વિટી શેર આપવા.
2. જૂની કંપનીના એક પ્રેફ. શેરના બદલે નવી કંપનીના રૂ. 0.50 ભરપાઈ થયેલ 2 ઇક્વિટી શેર આપવા.

3. પ્રેફ. શેર પરનું બાકી ડિવિડન્ડ રદ કરવું.
4. ડિબેન્યરહોલ્ડરોને નવી કંપનીના પૂરા ભરપાઈ થયેલા 30000 ઇ. શેર આપવા.
5. લેણદારો પૂરેપૂરા લઈ લેવા.
6. બાકીના બહાર નહીં પડેલ શેર ડિરેક્ટરોએ લઈ લેવા અને તેના નાણાં ચૂકવી આપવા.
7. નવી કંપની મિલકતો નીચે મુજબ કિંમતે સ્વીકારશે;
પરચૂરણ મિલકતોમાં રૂ. 35000 માંડી વાળવા અને જરૂરી પાઘડીનો હવાલો આપવો.
સર્જન લી. ની ચોખ્ખી મિલકતો અને ખરીદ કિંમતની ગણતરી કરી ચોપડે માલમિલકત નિકાલ ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૩ ઉપરના પ્રશ્ન પરથી નવસર્જન લી.નું પુનઃરચના બાદની આમનોંધ અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો. (15)

પ્રશ્ન-૪ કુબેર લી. તા. 30-06-2024 ના રોજ સ્વૈચ્છિક ફડચામાં ગઈ. તેની ફડચા સમયે સ્થિતિ નીચે મુજબ હતી; (15)

શેર મૂડી:

2000 A ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100 નો શેરદીઠ રૂ. 80 ભરાયેલ

3000 B ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100 નો શેરદીઠ રૂ. 50 ભરાયેલ

8% ના ડિબેન્યર્સ રૂ. 40000 પસંદગીના લેણદારો રૂ. 10000

સલામત લેણદારો રૂ. 25000 લિક્વિડેશન ખર્ચ રૂ. 4000

લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું રૂ. 6000 (મિલકતની ઉપજના 2.5% લેખે રૂ. 3000 અને પસંદગીના લેણદારો સહિત બિનસલામત લેણદારોને વહેંચેલ રકમના 5% લેખે રૂ. 3000)

લિક્વિડેટરનું છેવટનું આવક જાવક પત્રક તૈયાર કરો મૂડી તૂટ ફાળવણીની ગણતરી દર્શાવો.

અથવા

પ્રશ્ન-૪ ધનિરામ લી. ના વિસર્જન સમયે તેના ચોપડેથી નીચે મુજબ માહિતી મળેલ છે; (15)

2000 10% ના પ્રેફ શેર દરેક રૂ. 100 નો પૂરા ભરાયેલા

16000 ઇ. શેર દરેક રૂ. 10 નો શેરદીઠ રૂ. 8 ભરાયેલા

14000 ઇ. શેર દરેક રૂ. 10 નો શેરદીઠ રૂ. 7 ભરાયેલા

સલામત લેણદારો રૂ. 40000 પસંદગીના લેણદારો રૂ. 10000 બિનસલામત લેણદારો રૂ. 160000

વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 6000. લિક્વિડેટરને મિલકતની ઉપજના 2% લેખે રૂ. 8000 ચૂકવેલ છે.

લિક્વિડેટરનું પત્રક તૈયાર કરો અને મૂડી તૂટ ફાળવણીની ગણતરી દર્શાવો.

English Version

Que-1 Following are the balance sheets of Amit Ltd. and Aditya Ltd. as on 31-03-2024; (20)

Liabilities	Amit Ltd.	Aditya Ltd.	Assets	Amit Ltd.	Aditya Ltd.
Equity shares of Rs. 100 each	400000	500000	Goodwill	36000	76000
Pref. shares of Rs. 10 each	200000	100000	Land building	450000	520000
General reserve	50000	80000	Machines	230000	190000
Profit and loss a/c	120000	70000	Furniture	50000	30000
12% debentures	100000	60000	Stock	40000	50000
Creditors	46000	136000	Debtors	70000	60000
			Cash	20000	10000
			Primary Cost	20000	10000
	916000	946000		916000	946000

The managers of both the companies decided to merge the two companies and a new company, to establish Narendra Ltd. with a shareholding of 200000 equity shares of 10 each. Terms of amalgamation (for both companies)

1. Take away all the properties and debts at the price mentioned in the book.
2. Equity Shareholders to pay 12 Equity shares of the new company at a premium of 20% in exchange for one share held by them.
3. Pref. Shareholders will be given 6 Equity shares of the new company in exchange for their 5 shares at a premium of 20%.
4. Narendra Ltd. issued remaining Equity shares at a premium of 20% for the public which was fully subscribed.

Calculate the purchase price and net assets of both the companies and prepare asset realisation a/c, equity shareholders' account and pref. shareholders' account in the books of Amit Ltd.

OR

Que-1 Prepare Journal entries in the books of new company Narendra Ltd. from the above question. (20)

Que-2 Following are the balance sheets as on 31-03-2024 (20)

Liabilities	Mumbai Ltd.	Hardik Ltd.	Assets	Mumbai Ltd.	Hardik Ltd.
Authorised Capital equity shares of Rs. 50 each	10000000	500000	Fixed Assets	600000	200000
Subscribed Equity share capital	400000	200000	Investments	300000	-
Share Premium	20000	10000	Current assets	200000	50000
General Reserve	100000	-	Bank	40000	15000
Profit & loss a/c.	80000	-	Debenture discount	10000	5000
12% Debentures	200000	100000	Profit & Loss A/c	-	170000
Creditors	300000	100000			
Provident Fund	50000	30000			
	1150000	440000		1150000	440000

Mumbai Ltd. purchased entire business of Hardik Ltd. on following conditions. Fixed assets and current assets were taken over respectively at Rs. 320000 and Rs. 45000.

Purchase consideration;

1. 3 fully paid Equity shares of Mumbai Ltd. against 5 Equity Shares of Hardik Ltd.
2. In exchange for Hardik Ltd.'s debenture, 13.5% debentures of Mumbai Ltd. should be given at 10% discount in such a way that Hardik Ltd.'s debenture holders will get 8% premium.
3. To pay Rs. 2000 cash as part of purchase price. The cost of liquidation is Rs. 1000 which was borne by Hardik Ltd.

Calculate the net assets and purchase price of Hardik Ltd. and prepare Realisation account, equity shareholders' account and Mumbai Ltd.'s account.

OR

Que-2 Prepare journal entries and Balance sheet in the books of Mumbai Ltd. after absorption. (20)

Que-3 Balance sheet of Sarjan Ltd. as on 31-03-2024 is as under; (15)

Liabilities	Amount Rs.	Assets	Amount Rs.
Equity shares of Rs. 1 each	150000	Goodwill	55000
6% preference shares of Rs. 1 each	50000	Sundry Assets	164500
5% debentures	30000	Cash	500
Creditors	20000	Profit & loss account	30000
(preference share dividend has not been paid for last 4 years)			
	250000		250000

In the meeting of shareholders and creditors, it was decided to establish a new company for the purpose of restructuring. The new company's share capital will be made up of equity shares of Rs. 1 each amounting Rs. 325000. The court approved following plan of restructuring;

1. One equity shares new company against an equity share of old company Rs. 0.50 paid up.
2. Two equity shares of new company against a preference share of old company Rs. 0.50 paid up.
3. To not pay due dividend of preference share capital.
4. To give fully paid 30000 equity shares to debenture holders.
5. To take over creditors fully.
6. Rest of the unissued shares shall be purchased by directors and to pay fully for them.
7. New company will accept assets as under;

Sundry assets to be written off by Rs. 35000 and to give necessary adjustment of Goodwill.

Calculate Net Assets and Purchase Consideration and also prepare Realization account in the books of Sarjan Ltd.

OR

Que-3 Prepare journal entries and Balance sheet after reconstruction in the books of Navsarjan Ltd. (15)

Que-4 Kuber Ltd. went into a voluntary liquidation on 30-06-2024. The situation at the time of liquidation was as follows; (15)

Share Capital:

2000, A equity shares each of Rs.100, per share 80 paid up

3000, B equity shares each of Rs. 100, per share. 50 paid up

8% Debentures Rs. 40000

Preferential creditors Rs. 10000

Secured Creditors Rs. 25000

Liquidation cost Rs. 4000

The liquidator's remuneration is Rs. Rs. 6000 (Rs. 3000 at the rate of 2.5% for the yield of the property and Rs. 3000 at the rate of 5% of the amount distributed to the unsecured creditors including preferential creditors).

Prepare the liquidator's final statement. Show the calculation of the capital deficiency and its allocation.

OR

Que-4 Following information has been obtained from the books of Dhaniram Ltd. at the time of dissolution; (15)

2000 10% preference shares each of Rs.100 fully paid up.

16000 Equity shares each of Rs. Rs. 10 per share, Rs. 8 paid up per share

14000 Equity shares each of Rs. Rs. 10 per share, Rs. 7 paid up per share

Secured creditors Rs. 40000

Preferential creditors Rs. 10000 Unsecured Creditors Rs.

160000 The cost of disposal is Rs. 6000. The liquidator has been paid Rs. 8000 at 2% of the property yield. Prepare the liquidator's final statement and show the calculation of the capital deficiency and its allocation
