



NAZ-002-001405

Seat No. _____

B. Com. (Sem. IV) (CBCS) Examination

March / April - 2017

Corporate Accounting - II

Faculty Code : 002

Subject Code : 001405

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours]

[Total Marks : 70

1 તા. 31-3-2017ના રોજ બાર્બી લિ. અને ડોલી લિ.નાં પાકાં સરવૈયાં નીચે 20
આપવામાં આવ્યા છે :

જવાબદારી	બાર્બી લિ. રૂ.	ડોલી લિ. રૂ.	મિલકત	બાર્બી લિ. રૂ.	ડોલી લિ. રૂ.
ઓર્ડિનરી શેર દરેક રૂ. 100નો પૂર્ણ ભરપાઈ	20,00,000	15,00,000	પાઘડી ફીલોલ્ડ મકાન યંત્રો	- 5,00,000 7,60,000	6,00,000 - 7,23,000
સામાન્ય અનામત	1,23,000	-	સ્ટોક	4,74,000	1,27,000
નફા-નુકસાન ખાતું	2,40,000	75,000	દેવાદારો	8,14,000	4,18,000
લેણદારો	5,27,000	3,14,000	રોકડ અને બેન્ક	3,42,000	1,48,000
દેવીહૂંડી	-	1,27,000			
	28,90,000	20,16,000		28,90,000	20,16,000

વધારાની માહિતી :

- (1) બંને કંપનીઓનું વિસર્જન કરવાનો અને રૂ. 100નો એક એવા શેરોમાં વહેંચાયેલા રૂ. 35,00,000ના શેર ભંડોળવાળી અને દરેક રૂ. 100નો એવા 5%નાં 500 ડિબેન્ચર્સવાળી સિન્ડ્રેલા લિ. નામની નવી કંપની શરૂ કરવાનો નિર્ણય કર્યો.

- (2) બાર્બી લિ.ની રોકડ અને બેંક સિલક સિવાયની તમામ મિલકતો નીચે મુજબ ફેરઆંકણી કરી વેચવાનું નક્કી કર્યું :
- (અ) ફીહોલ મકાનો અને યંત્રોની કિંમત 20% માંડી વાળવી અને સ્ટોકની કિંમત 10% વધારવી.
- (બ) લેણદારો નવી કંપનીએ ચૂકવી આપવાનાં હતા.
- (3) ડોલી લિ.ની રોકડ અને બેન્ક સિવાયની મિલકતો નવી કંપની દ્વારા ખરીદી લેવામાં આવી હતી. પાઘડીની કિંમત રૂ. 3,00,000 અને યંત્રોની કિંમત રૂ. 4,00,000 તેમજ બાકીની મિલકતો ચોપડે કિંમતે લેવામાં આવી હતી. તમામ દેવાં નવી કંપનીએ ચોપડે કિંમતે લઈ લીધા.
- (4) બાર્બી લિ.ને 250 રિબેન્ચર્સ, 10,000 શેર અને બાકીની રકમ રોકડમાં આપવામાં આવી હતી. ડોલી લિ.ને 250 રિબેન્ચર્સ, 7,000 શેર અને બાકીની રકમ રોકડમાં આપવામાં આવી હતી.
- (5) બાકીનાં શેર શેરદીઠ રૂ. 10ના પ્રીમિયમથી જાહેર જનતાને વહેંચવામાં આવ્યા અને બધા શેર ભરપાઈ થયેલા હતા.
- તમે ઉપરોક્ત માહિતી પરથી બાર્બી લિ.ના ચોપડે જરૂરી ખાતાં બનાવો અને નવી કંપનીનું સરવૈયું બનાવો.

અથવા

- 1 મિકી કંપની અને માઉસ કંપનીઓના તા. 31-3-2016ના રોજનાં 20 પાકાં સરવૈયાં નીચે આપવામાં આવ્યાં છે :

જવાબદારી	મિકી લિ. રૂ.	માઉસ લિ. રૂ.	મિલકત	મિકી લિ. રૂ.	માઉસ લિ. રૂ.
વસૂલ આવેલી થાપણ દરેક રૂ. 10નો પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલો શેર	25,000	10,000	જમીન અને મકાન યંત્રો સ્ટોક	20,000 10,000 5,000	7,500 5,000 4,000
અનામત ભંડોળ	5,000	2,500	દેવાદારો	2,500	
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	-	2,500	- ધા.અનામત	200	2,300
કામદાર આકસ્મિક ભંડોળ	1,000	-	રોકાણો	2,500	-
નફા-નુક્સાન ખાતું	2,500	-	રોકડ	1,000	3,000
12%ના રિબેન્ચરો	5,000	-	નફા-નુક્સાન ખાતું	-	500
લેણદારો	4,000	7,500	પ્રાથમિક ખર્ચા	1,700	-
	42,500	22,500		42,500	22,500

તા. 1-4-2016ના રોજ બંને કંપનીઓનું સંયોજન કરી મિકી માઉસ કંપની લિમિટેડની સ્થાપના કરવામાં આવી. સંયોજનની શરતો નીચે પ્રમાણે હતી :

મિકી લિમિટેડ માટે -

- (1) કંપનીની પાઘડી છેલ્લા ત્રણ વર્ષના કુલ નફાથી બમણી ગણાવી. કંપનીનો છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો સરેરાશ નફો રૂ. 1250 હતો.
- (2) જમીન-મકાનની ચોપડે દર્શાવેલી કિંમત બજારકિંમત કરતાં 20% ઓછી છે. જમીન-મકાન બજાર કિંમતે લેવાના છે.
- (3) 750 રૂ. સિવાયના રોકાણો અને રોકડ લેવાના નથી.
- (4) દેવાદારો ઉપર ઘાલખાધ અનામત 10% રાખવી જરૂરી છે.
- (5) કારીગર આકસ્મિક વળતર ભંડોળ સામેનો રૂ. 250નો કંપનીએ સ્વીકારેલો દાવો મિકી-માઉસ કંપની ભવિષ્યમાં ચૂકવશે.
- (6) ધંધાની ખરીદકિંમત તરીકે નીચે મુજબ ચૂકવણી થશે :
 - (અ) શેરની સંખ્યા જેટલા નવી કંપનીના શેર દરેક રૂ. 10નો શેરદીઠ રૂ. 16ના ભાવે.
 - (બ) નવી કંપનીના 10%ના એટલી કિંમતના ડિબેન્ચરો, જેથી જૂની કંપનીના ડિબેન્ચરહોલ્ડરોને વ્યાજનું નુકસાન ન થાય.
 - (ક) બાકીની રકમ રોકડનાં સ્વરૂપમાં.

માઉસ લિમિટેડ માટે -

- (1) યંત્રોની કિંમત 10% વધુ ગણાવી. બાકીની મિલકતો અને દેવાં ચોપડે દર્શાવેલી કિંમતે લેવાં.
- (2) ખરીદ કિંમત તરીકે મિકી-માઉસ કંપનીના રૂ. 10નો એક એવા 750 શેર રૂ. 16ના બજારકિંમત ભાવે આપવા. બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવવી.

મિકી - માઉસ કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો. તા. 1-4-2016નું પાકું સરવૈયું બનાવો. જરૂરી ગણતરી દર્શાવો.

2 હેત્વિક કંપની લિ.નું તા. 31-12-2016ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 20

જવાબદારી	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શેરમૂડી (સત્તાવાર અને બહાર પાડેલ)		જમીન-મકાન	1,60,000
2500 ઈક્વિટી શેર દરેક		પ્લાન્ટ-મશીનરી	4,96,000
રૂ. 60નો પૂરા ભરપાઈ	1,50,000	પરચૂરણ દેવાદારો	1,60,000
ડિબેન્ચર અને વ્યાજ ખાતું	4,40,000	ડિબેન્ચર પરતનિધિના રોકાણો	80,000
પરચૂરણ લેણદારો	1,20,000	હાથ પર રોકડ	4,000

સામાન્ય અનામત	86,000	પ્રાથમિક ખર્ચાઓ	20,000
ડિબેન્ચર પરતનિધિ	80,000		
નફા-નુકસાન ખાતું	44,000		
	9,20,000		9,20,000

31મી ડિસેમ્બર, 2010ના રોજ હેત્વિક કંપની લિ. સ્વૈચ્છિક ફરિયામાં ગઈ અને તેનો ધંધો બૃહી કંપની લિમિટેડ નીચેની શરતોએ પોતાનામાં સમાવી લે છે :

- (1) બૃહી કંપની લિમિટેડ જમીન-મકાન, પ્લાન્ટ-મશીનરી અને રોકાણો ચોપડા કિંમતે, પરચૂરણ દેવાદારો રૂ. 1,40,000ની કિંમતે અને પાઘડીના રૂ. 1,24,000 આપશે. પણ રોકડ નહિ.
- (2) બૃહી કંપની લિમિટેડ પરચૂરણ લેણદારો લઈ લેશે.
- (3) 5,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 60નો પૂરા ભરપાઈ તેવા આપીને ખરીદકિંમત ચૂકવવામાં આવી, જેની દરેકની બજારકિંમત રૂ. 80 છે.
- (4) ડિબેન્ચરહોલ્ડરો પ્રત્યેની વ્યાજ સહિતની જવાબદારીના બદલામાં બૃહી કંપની લિમિટેડમાં રૂ. 4,80,000ના 7%ના ડિબેન્ચર આપવા.
રૂ. 4,000ની રોકડ ખર્ચા માટે રાખવામાં આવી હતી જે હેત્વિક કંપની લિમિટેડે ચૂકવ્યો.

બંને કંપનીના ચોપડામાં ઉપરોક્ત વ્યવહારો પસાર કરવા માટે આમનોંધ આપો અને સમાવેશ પછી બૃહી લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

2 તા. 31-3-2017ના રોજનું માધવ લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 20

જવાબદારી	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
8 ટકાના રૂ. 2,000 પ્રેફ. શેર દરેક રૂ. 100નો એક એવા	2,00,000	પાઘડી મકાન	80,000
6,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો એક એવા	6,00,000	યંત્રો	5,00,000
સામાન્ય અનામત	50,000	રોકાણો	2,50,000
નફા-નુકસાન ખાતું	40,000	સ્ટોક	1,00,000
10%નાં ડિબેન્ચર	1,50,000	દેવાદારો	70,000
લેણદારો	60,000	રોકડ અને બેંક સિલક	25,000
		ડિબેન્ચર વટાવ	10,000
		પ્રાથમિક ખર્ચા	40,000
	11,00,000		11,00,000

તા. 1-4-2017ના રોજ પ્રાંજલ લિમિટેડે માધવ લિમિટેડને નીચેની શરતોએ સમાવેશ કરવાનું ઠરાવ્યું :

- (1) પ્રાંજલ લિમિટેડ રોકડ, બેન્ક સિલક તથા રોકાણો સિવાયની બધી દૃશ્ય મિલકતો લીધી. લેણદારો પણ લીધા.
- (2) ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને માધવ લિમિટેડમાં ધારણ કરેલા એક શેરના બદલામાં પ્રાંજલ લિમિટેડના રૂ. 10નો એક એવા પાંચ ઈક્વિટી શેર, શેરદીઠ રૂ. 12ની બજાર કિંમતે આપવાનાં છે. લિક્વિડેશન ખર્ચ રૂ. 7,000 થયો છે, જે પ્રાંજલ કંપનીએ ચૂકવવાનો છે.
- (3) પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને માધવ લિમિટેડમાં ધારણ કરેલા એક શેરના બદલામાં પ્રાંજલ લિમિટેડના રૂ. 10નો એક એવા 8 ઈક્વિટી શેર, શેરદીઠ રૂ. 12ની બજારકિંમતે આપવાનાં છે.
- (4) રોકાણો રૂ. 82,000માં વેચ્યાં.
- (5) ડિબેન્યરહોલ્ડરોને પ્રાંજલ લિમિટેડનાં 10%નાં ડિબેન્યરો એવી રીતે આપવાના હતાં કે તેમને 20% પ્રીમિયમ મળે.
- (6) પ્રાંજલ લિમિટેડ સ્ટોક રૂ. 62,000 અને યંત્રો રૂ. 2,10,000ની કિંમતે ગણશે. દેવાદારો પર 5% ધાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે.
માધવ લિમિટેડના ચોપડે માલમિલકત નિકાલ ખાતું, ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોનું ખાતું, પ્રેફ. શેરહોલ્ડરોનું ખાતું અને બેન્ક ખાતું બનાવો. ઉપરાંત પ્રાંજલ લિમિટેડના ચોપડે પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

3 દિપલ કંપની લિ.નું તા. 31-3-2017ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું: 15

જવાબદારી	રૂ.	મિલકત	રૂ.
15,000 ઈ.શેર દરેક		પાઘડી	1,50,000
રૂ. 50નો પૂર્ણ ભરપાઈ	7,50,000	પેટન્ટ્સ	2,25,000
10%ના ક્યુ. પ્રેફરન્સ શેર		મશીનરી	3,75,000
રૂ. 10નો પૂર્ણ ભરપાઈ	4,50,000	મકાન	5,25,000
15%ના ડિબેન્યર્સ	3,00,000	સ્ટોક	1,87,500
ડિબેન્યરનું બાકી વ્યાજ	45,000	લેણીહૂંડી	37,500
લેણદારો	2,25,000	બેન્ક સિલક	75,000
બાકી ડિરેક્ટર ફી	30,000	ડિબેન્યર વટાવ	30,000
		પ્રાથમિક ખર્ચ	45,000
		નફા-નુક્સાન ખાતું	1,50,000
	18,00,000		18,00,000

અદાલતે મૂડી ઘટાડા અંગે નીચેની યોજના મંજૂર કરી :

- (1) ડિબેન્ચરહોલ્ડરોએ ચઢેલું વ્યાજ જતું કરવું.
- (2) 60% ડિરેક્ટર ફી ચૂકવેલ હતી, તે ડિરેક્ટરોએ પરત કરી અને બાકી હતી તે જતી કરી.
- (3) દરેક ઈક્વિટી શેરનું રૂ. 10નો તેવા પૂરા ભરપાઈ શેરમાં વિભાજન કરવું.
- (4) વિભાજન બાદ ઈક્વિટી શેર, શેરદીઠ રૂ. 5 સુધી ઘટાડવા.
- (5) પ્રેફરન્સ શેર, શેરદીઠ રૂ. 5 સુધી ઘટાડવો.
- (6) લેણદારો રૂ. 1,50,000 અને પેટન્ટ્સ રૂ. 75,000ના ગણવા.
- (7) પાઘડી તેમજ અવાસ્તવિક મિલકતો માંડી વાળવી.
- (8) મશીનરી તેમજ મકાનની કિંમત 20%થી ઘટાડવી.
- (9) રૂ. 75,000ના સ્ટોકની બજારકિંમત 50% ઓછી આંકવી.

દિપલ કંપની લિ.ના ચોપડે તૈયાર કરો :

- (અ) જરૂરી આમનોંધ,
- (બ) મૂડી ઘટાડા ભંડોળ ખાતું,
- (ક) મૂડી ઘટાડા બાદનું પાકું સરવૈયું.

અથવા

3 ભૂમિકા લિમિટેડનું તા. 31-3-2017ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 15

મૂડી-દેવાં	રૂ.	મિલકત-લેણાં	રૂ.
8%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી		પાઘડી	1,50,000
દરેક રૂ. 100નો પૂરા ભરાયેલા	3,00,000	ફી-હોલ્ડ મિલકતો	6,00,000
ઈક્વિટી શેર મૂડી દરેક રૂ. 10નો		પ્લાન્ટ	2,00,000
પૂરા ભરાયેલા શેર	12,00,000	પેટન્ટ	80,000
9%નાં ડિબેન્ચર	3,20,000	રોકાણો	1,20,000
ડિબેન્ચરનું ચૂકવવાનું બાકી વ્યાજ	28,800	સ્ટોક	3,00,000
લેણદારો	3,51,200	દેવાદારો	3,40,000
		પ્રાથમિક ખર્ચા	60,000
		નફા-નુક્સાન ખાતું	3,50,000
	22,00,000		22,00,000

નીચેની મૂડી ઘટાડાની યોજના અમલમાં મૂકવામાં આવી અને સ્વીકારવામાં આવી છે :

- (1) પ્રેફરન્સ શેરો, શેરદીઠ રૂ. 70 સુધી ઘટાડવા.
 - (2) ઈક્વિટી શેરો, શેરદીઠ રૂ. 5થી ઘટાડવા.
 - (3) ડિબેન્યરહોલ્ડરો તેમનું બાકીનું વ્યાજ જતું કરવા સંમત થયા.
 - (4) ડિબેન્યરહોલ્ડરો પોતાની લેણી થતી રકમની અંશતઃ ચુકવણી પેટે રૂ. 2,00,000ની કિંમતે (ચોપડે કિંમત રૂ. 1,60,000) ફીહોલ્ડ મિલકતો લઈ લેવા સંમત થયા.
 - (5) બાકીની ફી-હોલ્ડ મિલકતોની કિંમત રૂ. 5,50,000 આંકવામાં આવી.
 - (6) રોકાણો રૂ. 1,60,000માં વેચી દેવામાં આવ્યા.
 - (7) તા. 1-4-14થી પ્રેફરન્સ શેર પર ડિવિડન્ડ જાહેર થયું નથી તેમજ ચૂકવાયેલ નથી. પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરો બાકી ડિવિડન્ડમાંથી અડધો ભાગ જતો કરવા સંમત થયા અને બાકીની રકમ માટે શેરદીઠ રૂ. 5 ભરપાઈ થયેલ ઈક્વિટી શેર સ્વીકારવાનું નક્કી કરે છે.
 - (8) અદૃશ્ય અને અવાસ્તવિક મિલકતો માંડી વાળવાની છે.
 - (9) પુનઃ રચના ખર્ચ રૂ. 12,800 થયો છે.
 - (10) મૂડી ઘટાડા ભંડોળની બાકી રહેલ રકમનો ઉપયોગ પ્લાન્ટ અને સ્ટોકને તેમની ચોપડે કિંમતના પ્રમાણમાં માંડી વાળવા માટે કરવાનો છે.
- જરૂરી આમનોંધો અને મૂડી ઘટાડા પછીનું કંપનીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

4 પ્રિયલ લિ.નું તા. 31-03-2017ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 15

જવાબદારી	રૂ.	મિલકત	રૂ.
શેર મૂડી : દરેક રૂ. 100નો તેવા 8,000 ઈ.શેર પૂરા ભરપાઈ	8,00,000	પાઘડી મકાન	1,60,000 3,60,000
12%ના 6,000 પ્રેફ. શેર દરેક રૂ. 100નો પૂરા ભરપાઈ	6,00,000	પ્લાન્ટ-મશીનરી સ્ટોક	5,00,000 4,80,000
અનામત ભંડોળ	1,00,000	દેવાદારો	2,52,000
નફા-નુક્સાન ખાતું	2,00,000	- ઘા.અ.	12,000
10%ના ડિબેન્યર	2,70,000	લેણીહૂંડી	1,60,000
લેણદારો	1,40,000	રોકડ/બેન્ક	1,40,000
દેવીહૂંડી	30,000	પ્રાથમિક ખર્ચ	60,000
		શેર બાંધધરી કમિશન	40,000
	21,40,000		21,40,000

કેશવી લિમિટેડ નામની નવી કંપની સ્થાપવામાં આવી, જે પ્રિયલ લિમિટેડનો ધંધો રોકડ/બેન્ક સિવાય ખરીદી લેશે. શરતો નીચે પ્રમાણે છે :

- (1) પ્રિયલ લિ.ના 4 ઈ. શેરના બદલામાં નવી કંપનીના 5 ઈ.શેર દરેક રૂ. 100નો તેવા, શેર દીઠ રૂ. 80 ભરપાઈ ગણીને આપવા.
- (2) પ્રિયલ લિ.ના 3 પ્રેફરન્સ શેરના બદલામાં નવી કંપનીના 4 ઈ.શેર દરેક રૂ. 100નો તેવા, શેર દીઠ રૂ. 80 ભરપાઈ ગણીને આપવા.
- (3) પ્રિયલ લિ.ના ડિબેન્ચરહોલ્ડરોને નવી કંપનીના એટલાં ડિબેન્ચર આપવાં કે જેથી તેમને 5% પ્રીમિયમ મળે.
- (4) વિસર્જન ખર્ચ પેટે રૂ. 16,500 કેશવી લિમિટેડ કંપનીએ રોકડા આપવા.
- (5) લેણીહૂંડી કેશવી કંપનીએ લેવી નહીં, લેણીહૂંડીના 90% ચૂકવે હિસાબે મળ્યા.
- (6) ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 30,000 થયો, જે પ્રિયલ લિમિટેડે ચૂકવ્યો.

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી પ્રિયલ કંપની લિ.ના ચોપડે :

- (1) માલ-મિલકત નિકાલ ખાતું
- (2) પુનર્ચના ખાતું
- (3) અન્ય જરૂરી ખાતાંઓ તૈયાર કરો.

અથવા

4 ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ ત્રણ)

15

- (1) AS-20 મુજબ શેરદીઠ કમાણી એટલે શું ? શેરદીઠ કમાણીના પ્રકારો સમજાવો.
- (2) AS-19 મુજબ કામગીરી ભાડાપટ્ટો એટલે શું ? કામગીરી ભાડાપટ્ટો લેનારે પ્રગટ કરવાની બાબતો જણાવો.
- (3) AS-18 મુજબ નીચેની વ્યાખ્યા આપો :
 - (i) સંબંધ ધરાવતા પક્ષકારો
 - (ii) અંકુશ
 - (iii) નોંધપાત્ર પ્રભાવ.
- (4) કયા સંજોગોમાં અમુક વિભાગો અહેવાલ આપવાપાત્ર વિભાગ ગણાય ?
- (5) AS-16 મુજબ નાણાં ઉછીના લેવાની પડતર અને યોગ્યતાપ્રાપ્ત મિલકત સમજાવો.

ENGLISH VERSION

- 1 The following were the Balance Sheet of Barbie Ltd. and Dolly Ltd. as on 31st March 2017 : 20

Liabilities	Barbie Ltd. Rs.	Dolly Ltd. Rs.	Assets	Barbie Ltd. Rs.	Dolly Ltd. Rs.
Equity shares of Rs. 100 each	20,00,000	15,00,000	Goodwill	-	6,00,000
General Reserve	1,23,000	-	Freehold building	5,00,000	-
P & L A/c.	2,40,000	75,000	Machinery	7,60,000	7,23,000
Creditors	5,27,000	3,14,000	Stock	4,74,000	1,27,000
Bills Payable	-	1,27,000	Debtors	8,14,000	4,18,000
			Cash and bank	3,42,000	1,48,000
	28,90,000	20,16,000		28,90,000	20,16,000

Additional Information :

- (1) Both the companies decided to wind up and to acquire the business of these two companies, a new Co. called Cinderella Ltd. was formed with share capital of Rs. 35,00,000 divided into shares of Rs. 100 each and 500, 5% debentures of Rs. 100 each.
- (2) All assets of Barbie Ltd. Except cash and bank balance were sold at the following mentioned revalued figures :
 - (a) Freehold building and machinery after writing off 20% and stock after increasing 10% value.
 - (b) New company agreed to pay to creditors.
- (3) All the assets of Dolly Ltd. were purchased by New Co. with the exception of Cash and bank balance. In assets, Goodwill valued at Rs. 3,00,000 and machinery at Rs. 4,00,000 whereas remaining assets were taken over at book values. Liabilities were taken over at book value by the new company.
- (4) The consideration in case of Barbie Ltd. paid by 10,000 shares, 250 debentures and balance in cash, while incase of Dolly Ltd. 7,000 shares, 250 debentures and the balance was paid in cash.
- (5) The remaining shares of the New Co. were issued to public at a premium of Rs. 10 per share and all these shares were subscribed for and were fully paid.

You are requested to prepare Ledger Accounts in the books of Barbie Ltd. and also prepare B/S after amalgamation.

OR

1 The balance sheet of Mickey Company and Mouse Company as on 31-3-2016 are given below :

20

Liabilities	Mickey Ltd.	Mouse Ltd.	Assets	Mickey Ltd.	Mouse Ltd.
Paid up capital			Land & Building	20,000	7,500
Fully paid up shares of Rs.10 each	25,000	10,000	Plants & Machinery	10,000	5,000
Reserve fund	5,000	2,500	Stock	5,000	4,000
Provident fund	-	2,500	Debtors 2500		
Workmen's accident fund	1,000	-	Less BDR <u>200</u>	2,300	2,500
Profit and loss A/c	2,500	-	Investments	2,500	-
12% Debentures	5,000	-	Cash	1,000	3,000
Creditors	4,000	7,500	Profit & Loss A/c	-	500
			Preliminary exp.	1,700	-
	42,500	22,500		42,500	22,500

It was decided to establish a new company Mickey - Mouse Ltd. as on 1-4-2016 to carry out amalgamation of both the above companies. Main conditions of amalgamation were as under :

For Mickey Ltd.

- (1) Goodwill of the company was to be calculated at twice the total profit of the last 3 years. Average profit of the last three years was Rs. 1,250.
- (2) Book value of Land and Building is 20% less than the market value. Land and Building were to be taken up at market price.
- (3) Investments except that of Rs. 750 and cash are not to be taken.
- (4) Debtors require a provision of 10% as bad deb reserve
- (5) A claim of Rs. 250 is accepted by the company against workmen's accident fund, which will be paid by Mickey - Mouse Ltd. in future.
- (6) Purchase consideration will be discharged as follows :
 - (a) Equal number of new company's equity shares of Rs. 10 each at a price of Rs. 16 per share.
 - (b) 10% new company's debentures to the old company in such a manner that debentures of the old company do not have to incur any loss of interest.
 - (c) Balance amount in cash.

For Mouse Ltd.

- (1) Plant and Machinery to be valued at 16% more. Other Assets and Liabilities to be taken at their book value.
- (2) Purchase consideration to be discharged in the form of 750 shares of Rs. 10 each of Mickey-Mouse Company at market price of Rs. 16 and balance in cash.

Pass necessary journal entries in the books of Mickey-Mouse Ltd. Prepare balance sheet as on 1-4-2016. Show your calculations as a part of working notes.

2 The Balance Sheet of Hetvik Co. Limited on 31-12-2016 is 20
as under :

Liabilities	Amount	Assets	Amount
2500 Equity shares of Rs. 60 each fully paid	1,50,000	Land & Buildings	1,60,000
Debentures and interest account	4,40,000	Plant & Machinery	4,96,000
Sundry creditors	1,20,000	Sundry Debtors	1,60,000
General Reserve	86,000	Sinking fund investment	80,000
Debenture redemption sinking fund	80,000	Cash in hand	4,000
Profit and Loss A/c	44,000	Preliminary expense	20,000
	9,20,000		9,20,000

Hetvik Co. Limited went into voluntary liquidation on 31-12-2016 and its business was absorbed by Bruhi Co. Limited on the following terms :

- (1) Bruhi Co. Limited to take over land and building, plant and machinery and investments at book value, sundry debtors at Rs. 1,40,000 and goodwill at Rs. 1,24,000 but not cash.
- (2) Bruhi Co. Ltd. to take over sundry creditors.
- (3) Purchase price to be satisfied by the issue of 5,000 equity share fully paid of Rs. 60 each of which the market value was at Rs. 80 each.

- (4) Liability of debentureholders including interest to be met by issue of Rs. 4,80,000 7% debentures by the Bruhi Co. Ltd.

The cash Rs. 4,000 just sufficed for the expenses which Hetvik Co. Ltd. had to meet. Pass journal entries giving effect to the above scheme in journals of both companies. And prepare Balance Sheet of Bruhi Ltd. after absorption of Hetvik Limited.

OR

- 2 The following is the balance sheet of Madhav Limited as on 31-3-2017 : 20

Liabilities	Amount	Assets	Amount
8% 2,000 Pref. shares of Rs.100 each	2,00,000	Goodwill	80,000
6,000 Equity share of Rs. 100 each	6,00,000	Building	5,00,000
General reserve	50,000	Machinery	2,50,000
Profit and Loss A/c	40,000	Investments	1,00,000
10% Debentures	1,50,000	Stock	70,000
Creditors	60,000	Debtors	25,000
		Cash in hand & Bank balance	25,000
		Discount on debentures	10,000
		Preliminary expense	40,000
	11,00,000		11,00,000

On 1-4-2017 Pranjal Ltd. absorbed Madhav Ltd. with following conditions :

- (1) Pranjal Ltd. took over the tangible assets except cash, bank balance and investments. It also took over creditors.
- (2) The equity shareholders of Madhav Ltd. were to be allotted five equity shares of Pranjal Ltd. of Rs. 10 each at a market price of Rs. 12 per share for every share held by equity shareholders. Liquidation expenses Rs. 7,000 were to be met by Pranjal limited.
- (3) The preference shareholders of Madhav limited were to be allotted eight equity shares of Pranjal limited of Rs. 10 each at a market price of Rs.12 per share, for every share held by pref. shareholder.
- (4) Investment were sold for Rs. 82,000.

- (5) The debentureholders of Madhav limited were to be allotted 10% debentures of Pranjal limited in such a way that debenture holders get 20% premium.
- (6) Pranjal limited took stock at Rs. 62,000, machinery at Rs. 2,10,000 and provision for doubtful debts equal to 5% on sundry debtors.

Show the following accounts in the books of Madhav Limited :

- (i) Realization A/c
(ii) Equity shareholders A/c
(iii) Pref. Shareholders A/c
(iv) Bank A/c

Prepare Balance Sheet in the books of Pranjal Limited.

3 The Balance Sheet of Dipal Ltd. as on 31-3-2017 is as under : **15**

Liabilities	Amount	Assets	Amount
15,000 Equity shares of Rs 50 each fully paid	7,50,000	Goodwill	1,50,000
10% Cumm. Pref. Share of Rs.10 each full paid	4,50,000	Patent	2,25,000
15% debentures	3,00,000	Machinery	3,75,000
O/s interest on Debentures	45,000	Building	5,25,000
Creditors	2,25,000	Stock	1,87,500
Directors fee not paid	30,000	Bills Receivable	37,500
		Bank balance	75,000
		Debenture discount	30,000
		Preliminary expense	45,000
		Profit and Loss A/c	1,50,000
	18,00,000		18,00,000

Tribunal has sanctioned following scheme for Capital Reduction :

- (1) Debentureholders forego their claim on outstanding interest.
- (2) 60% Directors fee was already paid to directors. They returned that amount and forego unpaid amount.
- (3) Equity shares are sub-divided into equity shares of Rs. 10 each.
- (4) After sub-division, equity shares are reduced to Rs 5 per share.
- (5) Preference shares are reduced to Rs. 5 per share.

- (6) Creditors are reduced to Rs. 1,50,000 and value of patent is decided Rs. 75,000
- (7) Goodwill and other fictitious assets are written off.
- (8) Machinery and Building are reduced by 20%
- (9) Stock worth Rs. 75,000 is reduced by 50%

In the books of Dipal Limited :

- (i) Write necessary journal entries
- (ii) Capital Reduction Account
- (iii) Balance Sheet after Capital Reduction.

OR

3 Balance Sheet of Bhumika Limited as on 31-3-2017 is as under : **15**

Liabilities	Amount	Assets	Amount
8% Pref. Share capital of Rs.100 each fully paid	3,00,000	Goodwill	1,50,000
Fully paid Equity share of Rs. 10 each	12,00,000	Freehold Property	6,00,000
9% Debentures	3,20,000	Plant	2,00,000
O/s. Interest on debentures	28,800	Patent	80,000
Creditors	3,51,200	Investments	1,20,000
		Stock	3,00,000
		Debtors	3,40,000
		Preliminary expense	60,000
		Profit and Loss A/c	3,50,000
	22,00,000		22,00,000

Following Scheme for Capital Reduction is approved for implementation :

- (1) Preference shares are reduced to Rs. 10 per share.
- (2) Equity shares are reduced by Rs. 5 per share.
- (3) Debenture holders forego their claim for outstanding interest.
- (4) As a part settlement, debentureholders agree to accept freehold property for Rs. 2,00,000 (Book value Rs. 1,60,000).
- (5) Remaining freehold property revalued at Rs. 5,50,000.
- (6) Investments were sold for Rs. 1,60,000.

- (7) Preference dividend is not declared since 1-4-2014. Pref. shareholders forego their 50% amount of dividend and remaining 50% accept equity share of Rs. 5 paid.
- (8) Write off intangible and fictitious assets.
- (9) Expense for reconstruction is Rs. 12,800.
- (10) Balance amount remaining in Capital reduction account is utilized to write off plant and stock in proportion of their book value.

Pass journal entries and prepare Balance Sheet of the company after Capital Reduction.

4 The Balance Sheet of Priyal Limited on 31-3-2017 is as under : 15

Liabilities	Amount	Assets	Amount
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.R. <u>12,000</u>	2,40,000
Bills Payable	30,000	Bills Receivable	1,60,000
		Cash and Bank	1,40,000
		Preliminary Expense	60,000
		Share Underwriting	
		Commission	40,000
	21,40,000		21,40,000

A new company Keshvi Limited was formed to take over the business of Priyal Limited except Cash and Bank balance. The following terms are agreed upon :

- (1) Five equity shares of Rs. 100 each (Rs. 80 paid) of Keshvi Limited will be given against four equity shares of Priyal Ltd.
- (2) Four equity share of Rs. 100 each (Rs. 80 paid) of Keshvi Limited will be given against three Preference shares of Priyal Ltd.
- (3) The debentureholders of Priyal limited to be issued sufficient debentures of Keshvi limited so as to give them a premium of 5%.

- (4) To pay liquidation expense of Rs. 16,500 in cash by Keshvi limited.
- (5) Bills Receivable is not taken over by Keshvi Limited and 90% was realized from bills receivable in full settlement of its account.
- (6) Actual liquidation expenses of Rs. 30,000 were paid by Priyal Ltd.

From the above information prepare :

- (i) Realization Account
- (ii) Reconstruction Account
- (iii) Other necessary accounts in the books of Priyal Limited.

OR

4 Write Short Notes : (any **three**) **15**

- (1) As per AS - 20 what is EPS ? Explain types of EPS.
- (2) What is Operating lease as per AS -19 ? Explain disclosures to be made by Lessee in Operating lease.
- (3) Explain following definitions as per AS-18 :
 - (i) Related Party
 - (ii) Control
 - (iii) Significant influence.
- (4) Under which conditions are Reportable Segments recognized?
- (5) As per AS-16, explain Borrowing Cost and Qualifying Asset?
