



MAY-002-001405

Seat No. _____

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

March / April - 2018

Corporate Accounting

(Old Course)

Faculty Code : 002

Subject Code : 001405

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

[Total Marks : 70

- સૂચના : (૧) બધા જ પ્રશ્નોના જવાબ આપવા ફરજિયાત છે.
(૨) દરેક પ્રશ્નની જમણી બાજુ તેના ગુણ દર્શાવેલ છે.

- 1 A લિ. અને B લિ.ના તા. 31-3-2011ના રોજનાં પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ છે : 20

| દેવાં | A લિ. રૂ. | B લિ. રૂ. | મિલકતો | A લિ. રૂ. | B લિ. રૂ. |
|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------|-----------------|-----------------|
| શેરમૂડી દરેક રૂ. 10નો | | | પાઘડી | - | 17,500 |
| તેવા ઇ.શેર | 5,00,000 | 1,00,000 | જમીન મકાન | 1,75,000 | 50,000 |
| સામાન્ય અનામત | 1,50,000 | - | મશીનરી | 3,50,000 | - |
| નફા-નુકસાન ખાતું | 57,500 | 13,000 | ફર્નિચર | 25,000 | - |
| લેણદારો | 32,500 | 7,750 | પેટન્ટ | 37,500 | 2,500 |
| દેવીહૂંડી | 5,000 | - | સ્ટોક | 75,000 | 16,000 |
| | | | દેવાદારો | 25,000 | 15,500 |
| | | | લેણીહૂંડી | 7,500 | - |
| | | | બેંક સિલક | 50,000 | 11,750 |
| | | | વાહનો | - | 7,500 |
| | 7,45,000 | 1,20,750 | | 7,45,000 | 1,20,750 |

વધારાની માહિતી :

- (1) બંને કંપનીના ડિરેક્ટરોએ રોકડ સિવાયની મિલકતો-દેવાં ખરીદવા માટે નવી કંપની C લિ.ની સ્થાપના કરવાનું નક્કી કર્યું.

- (2) C લિ.ની સત્તાવાર મૂડી રૂ. 10 નો એક એવા 60,000 ઇક્વિટી શેર નક્કી કરવામાં આવી.
- (3) A લિ.ની ખરીદ કિંમત રૂ. 7,00,000 પેટે 44300 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10 નો 50% પ્રીમિયમ અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવવામાં આવી.
- (4) B લિ.ની ખરીદ કિંમત રૂ. 92,500 પેટે 5700 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10 નો 50% પ્રીમિયમ અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવવામાં આવી.
- (5) C લિ.એ બાકીના શેર 50% પ્રીમિયમ જાહેર જનતાને આપ્યા.
- A લિ.ના ચોપડામાં જરૂરી ખાતાં અને C લિ.નું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

- 1 A લિ. અને B લિ.ના તા. 31-12-2004 રોજના પાકાં સરવૈયાં 20
નીચે મુજબ હતાં :

A લિ. નું પાકું સરવૈયું

| જવાબદારીઓ | રકમ રૂ. | મિલકતો | રકમ રૂ. |
|------------------------|-----------------|---------------------|-----------------|
| શેરમૂડી : 45000 ઇ. શેર | | જમીન-મકાન | 1,74,000 |
| દરેક રૂ. 10નો | 4,50,000 | મશીનરી | 96,000 |
| 8%ના ડિબેન્ચર | 75,000 | સ્ટોક | 1,35,000 |
| લેણદારો | 90,000 | દેવાદારો : 84,000 | |
| દેવીહૂડીઓ | 22,500 | – ઘા. અનામત : 4,200 | 79,800 |
| | | ન. નુ. ખાતું | 1,52,700 |
| | 6,37,500 | | 6,37,500 |

B લિ. નું પાકું સરવૈયું

| જવાબદારીઓ | રકમ રૂ. | મિલકતો | રકમ રૂ. |
|----------------------|------------------|-----------|------------------|
| શેરમૂડી 120000 ઇ.શેર | | પાઘડી | 90,000 |
| દરેક રૂ. 10 નો | 12,00,000 | મકાન | 3,60,000 |
| ન. નુ. ખાતું | 45,000 | યંત્રો | 2,70,000 |
| સામાન્ય અનામત | 1,20,000 | સ્ટોક | 4,80,000 |
| 7%ના ડિબેન્ચર | 3,00,000 | દેવાદારો | 2,40,000 |
| લેણદારો | 60,000 | લેણીહૂડીઓ | 1,80,000 |
| દેવીહૂડીઓ | 15,000 | બેંક સિલક | 1,20,000 |
| | 17,40,000 | | 17,40,000 |

તા. 1-1-2005ના રોજ બંને કંપનીઓનું સંયોજન કરવાનું નક્કી કર્યું અને C લિ. નામની નવી કંપની રૂ. 30,00,000 ની સત્તાવાર થાપણ કે જે દરેક રૂ. 10 નો એક એવા શેરમાં વહેંચાયેલી છે તેવી સ્થાપી.

નવી કંપનીએ જૂની કંપનીઓની તમામ મિલકતો અને દેવાં ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતે લઈ લેવા. ખરીદીની શરતો નીચે મુજબ નક્કી કરવામાં આવી.

A લિ.

- (1) A લિ. ના 5 શેરના બદલામાં નવી કંપનીના રૂ. 10 એક એવા પૂરા ભરપાઈ થયેલા 4 શેર આપવા.
- (2) A લિ. ના ડિબેન્ચરહોલ્ડરોને નવી કંપનીના 5% ડિબેન્ચર એટલી સંખ્યામાં આપવા કે જેથી તેમની વ્યાજની આવક એટલી જ રહે.
- (3) A લિ.ના 5 શેરનાં બદલામાં રૂ. 1 રોકડો આપવો.

B લિ.

- (1) B લિ.ના 5 શેરના બદલામાં નવી કંપની રૂ. 10નો એક એવા 6 ઈક્વિટી શેર પૂરા ભરપાઈ આપવા.
- (2) B લિ.ના ડિબેન્ચરહોલ્ડરોને નવી કંપનીના 5% ડિબેન્ચર્સ એટલી સંખ્યામાં આપવા કે જેથી તેમની વ્યાજની આવક એટલી જ રહે.
- (3) B લિ.ના 5 શેરના બદલામાં રૂ. 15 રોકડા આપવા.

વિસર્જન ખર્ચના રૂ. 3,000 A લિ.ના અને રૂ. 6,000 B લિ.ના C લિ.મિટેડે ચૂકવ્યા. C લિ.ના બાકીના શેર જાહેર જનતાને શેરદીઠ રૂ. 2ના પ્રીમિયમ રોકડેથી બહાર પાડ્યા, જે પૂરેપૂરા ભરાઈ ગયા.

તૈયાર કરો :

- (1) B લિ.ના ચોપડે જરૂરી ખાતાં.
- (2) C લિ.ના ચોપડે નવું પાકું સરવૈયું.

2 X લિ. અને Y લિ.ના તા. 31-3-2010ના રોજનાં પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ છે : 20

| જવાબદારીઓ | X લિ. રૂ. | Y લિ. રૂ. | મિલકતો | X લિ. રૂ. | Y લિ. રૂ. |
|-----------------------------------|------------------|-----------------|------------|------------------|-----------------|
| સત્તાવાર થાપણ | 10,00,000 | 4,00,000 | પાઘડી | 1,00,000 | 60,000 |
| ભરપાઈ શેરમૂડી દરેક રૂ. 50નો ભરપાઈ | 6,00,000 | 3,60,000 | મકાનો | 3,00,000 | 1,80,000 |
| શેર પ્રીમિયમ | 1,00,000 | 80,000 | યંત્રો | 6,00,000 | 1,60,000 |
| મૂડી અનામત | 2,00,000 | 40,000 | રોકાણો | 1,00,000 | 80,000 |
| નફા-નુકસાન ખાતું | 80,000 | 20,000 | ફર્નિચર | - | 1,00,000 |
| 8% ડિબેન્ચર | 2,00,000 | 1,60,000 | સ્ટોક | 1,00,000 | 60,000 |
| લેણદારો | 1,00,000 | 80,000 | બેન્ક સિલક | 60,000 | 50,000 |
| દેવીહૂંડીઓ | 30,000 | 40,000 | લેણીહૂંડીઓ | 50,000 | 30,000 |
| ચૂ. બાકી પગાર | 50,000 | - | દેવાદારો | 50,000 | 60,000 |
| | 13,60,000 | 7,80,000 | | 13,60,000 | 7,80,000 |

X લિ.માં Y લિ.નો સમાવેશ તા. 1-4-2010થી નીચેની શરતોએ કરવામાં આવ્યો :

- (1) Y લિ.ની બેન્ક સિવાયની બધી મિલકતો અને દેવાં લઈ લેવા.
- (2) Y લિ.ની મિલકતો અને દેવાંની કિંમત નીચે મુજબ આંકી :

| | રૂ. | | રૂ. |
|---------------|----------|------------------|--------|
| મકાનો | 1,62,000 | લેણીહૂંડીઓ | 30,000 |
| યંત્રો | 1,76,000 | દેવાદારો | 54,000 |
| રોકાણો | 70,000 | લેણદારો | 86,000 |
| ફર્નિચર | 1,20,000 | દેવીહૂંડી | 36,000 |
| સ્ટોક | 50,000 | | |

- (3) Y લિ.ના રિબેન્ચરહોલ્ડરોને 25% પ્રીમિયમ મળે તેટલા X લિ.નાં 10% રિબેન્ચર આપવા.
- (4) Y લિ.નાં ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને ધારણ કરેલા 5 શેરના બદલામાં X લિ.ના 3 શેર આપવા, તથા દરેક ઈક્વિટી શેરદીઠ રૂ. 25 રોકડા આપવા.
- (5) Y લિ.નો વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 10,000 થયો, જે X લિ.એ ચૂકવવાનો છે.
- (6) ઉપરોક્ત ખરીદ કિંમત ચૂકવી શકાય તે હેતુથી X લિ. 4000 ઈક્વિટી શેર 10% પ્રીમિયમથી જાહેર જનતા માટે બહાર પાડવા અને જે પૂર્ણ ભરપાઈ થયા.

ઉપરની વિગતો પરથી તૈયાર કરો :

- (1) Y લિ.ના ચોપડે જરૂરી ખાતાં.
- (2) X લિ.ના ચોપડે સમાવેશ બાદનું પાકું સરવૈયું.

અથવા

2 તા. 31-3-2009ના રોજનું D લિ.નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 20

| જવાબદારીઓ | રકમ (રૂ.) | મિલકતો | રકમ (રૂ.) |
|--------------------|------------------|----------------|------------------|
| 8%ના 5000 પ્રે. | | પાઘડી | 2,00,000 |
| શેર દરેક રૂ. 100નો | | મકાન | 12,50,000 |
| તેવા | 5,00,000 | યંત્રો | 6,25,000 |
| 15000 ઈક્વિ. | | રોકાણો | 2,50,000 |
| શેર દરેક | | સ્ટોક | 1,75,000 |
| રૂ. 100ના | 15,00,000 | દેવાદારો | 62,500 |
| સામાન્ય અનામત | 1,25,000 | રોકડ / બેન્ક | 62,500 |
| નફા-નુકસાન ખાતું | 1,00,000 | રિબેન્ચર વટાવ | 25,000 |
| 9% રિબેન્ચર | 3,75,000 | પ્રાથમિક ખર્ચા | 1,00,000 |
| લેણદારો | 1,50,000 | | |
| | 27,50,000 | | 27,50,000 |

તા. 1-4-2009ના રોજ C લિ. એ D લિ.ને નીચેની શરતોએ સમાવેશ કરવાનું ઠરાવ્યું :

- (1) C લિ. રોકડ / બેન્ક સિલક તથા રોકાણો સિવાયની બધી જ દ્રશ્ય મિલકતો લીધી. તેણે લેણદારો પણ લીધા હતા.
- (2) ઈક્વિટી શેરહોલ્ડર્સને D લિ.માં ધારણ કરેલા એક શેરના બદલામાં C લિ.ના રૂ. 10નો એક એવા 5 ઈક્વિટી શેર શેરદીઠ રૂ. 12ની બજાર કિંમતે આપવાના છે. લિક્વિડેશન ખર્ચ રૂ. 17,500 થયો છે, જે C લિ. ભોગવવાનો છે.
- (3) પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડર્સને D લિ.માં ધારણ કરેલા એક શેરના બદલામાં C લિ.ના રૂ. 10નો એક એવા આઠ ઈક્વિટી શેર, શેરદીઠ રૂ. 12ની બજાર કિંમતે આપવાના છે.
- (4) રોકાણો રૂ. 2,05,000માં વેચ્યા.
- (5) ડિબેન્ચરહોલ્ડર્સને C લિ.ના 9% ડિબેન્ચર એવી રીતે આપવાના હતા કે જેથી તેમને 20% પ્રીમિયમ મળે.
- (6) C લિ. સ્ટોક રૂ. 1,55,000 અને યંત્રો રૂ. 5,25,000ની કિંમતે ગણાશે. દેવાદારો પર 5% ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે.

D લિ.ના ચોપડે માલ-મિલકત નિકાલ ખાતું, ઈક્વિટી શેરહોલ્ડર્સનું ખાતું અને પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડર્સનું ખાતું તૈયાર કરો. ઉપરાંત C લિ.ના ચોપડે પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

3 AB કંપની લિ.નું તા. 31.3.10ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે : 15

| જવાબદારી | રકમ (રૂ.) | મિલકતો | રકમ (રૂ.) |
|--|--|--|--|
| શેરમૂડી : દરેક રૂ. 100નો તેવા 8000 ઈ. શેર પૂરા ભરાયેલા 12%ના 6,000 પ્રે. શેર દરેક રૂ. 100નો પૂરા ભરપાઈ અનામત ભંડોળ નફા-નુકસાન ખાતું 10% ડિબેન્ચર લેણદારો દેવીહૂંડી | 8,00,000 6,00,000 1,00,000 2,00,000 2,70,000 1,40,000 30,000 | પાઘડી મકાન પ્લાન્ટ - મશીનરી સ્ટોક દેવાદારો : 2,52,000 - ઘા. અનામત : 12,000 લેણીહૂંડી રોકડ / બેન્ક પ્રાથમિક ખર્ચા શેર બાંધધરી કમિશન | 1,60,000 3,60,000 5,00,000 4,80,000 2,40,000 1,60,000 1,40,000 60,000 40,000 |
| | 21,40,000 | | 21,40,000 |

XY લિ.ની નવી કંપની સ્થાપવામાં આવી, જે AB લિ.નો ધંધો રોકડ - બેન્ક સિવાય ખરીદી લેશે. શરતો નીચે પ્રમાણે છે :

- (1) AB લિ.ના 4 ઈક્વિટી શેરના બદલામાં નવી કંપનીના 5 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો તેવા શેરદીઠ 80 ભરપાઈ ગણીને આપવા.
- (2) AB લિ.ના 3 પ્રેફરન્સ શેરના બદલામાં નવી કંપનીનાં 4 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો તેવા શેરદીઠ રૂ. 80 ભરપાઈ ગણીને આપવા.
- (3) AB લિ.ના ડિબેન્ચરહોલ્ડરોને નવી કંપનીના એટલા ડિબેન્ચર આપવા કે જેથી તેમને 5% પ્રીમિયમ મળે.
- (4) વિસર્જન ખર્ચ પેટે રૂ. 17,500 XY લિ. કંપનીએ રોકડા આપવા.
- (5) લેણીહૂંડી XY લિ. કંપનીએ લેવી નહિ. લેણીહૂંડીના 90% ચૂકતે હિસાબે મળ્યા.
- (6) ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 30,000 થયો, જે AB લિ. ચૂકવ્યા.

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી AB લિ.ના ચોપડે :

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

અથવા

3 રાધા લિ.નું તા. 1-4-2011ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

15

| મૂડી દેવાં | રકમ (રૂ.) | મિલકત-લેણાં | રકમ (રૂ.) |
|---------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| બહાર પાડેલી શેરમૂડી | | પાઘડી | 1,10,000 |
| રૂ. 100નો એક એવા | | જમીન-મકાન | 1,79,000 |
| 6%ના 1,000 ક્યુ. | | પ્લાન્ટ યંત્રો | 1,50,000 |
| પ્રે. શેર | 1,00,000 | રોકડ | 1,000 |
| 3000 ઈક્વિટી શેર | | નફા-નુકસાન ખાતું | 60,000 |
| દરેક રૂ. 100નો | 3,00,000 | | |
| 5% ડિબેન્ચર | 60,000 | | |
| લેણદારો | 30,000 | | |
| દેવીહૂંડી | 10,000 | | |
| | 5,00,000 | | 5,00,000 |

પુનઃ રચના અંગેની યોજના નીચે મુજબ મંજૂર થઈ :

- (1) રૂ. 100નો એક એવા 6,500 ઈક્વિટી શેર સાથે કિષ્ના લિ. નામની 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 શેરના બદલામાં નવી કંપનીના બે ઈક્વિટી શેર આપવા. જેના પર શેરદીઠ રૂ. 50 ભરપાઈ થયેલા ગણવાના છે.

- (4) જૂની કંપનીના રિબેન્ચરધારકોને નવી કંપનીના પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા 600 ઈક્વિટી શેર આપવા.
- (5) નવી કંપનીએ જૂની કંપનીનાં લેણદારો અને દેવીહૂંડી લઈ લેવાનાં છે.
- (6) બાકીના બહાર નહિ પાડેલ શેર સંચાલકોએ લઈ લેવા અને તેના નાણાં ચૂકવી આપવા.
- (7) નવી કંપનીએ જૂની કંપનીની મિલકતો નીચેની શરતોએ લઈ લેવી.
 - પ્લાન્ટ-યંત્રમાં રૂ. 70,000 માંડી વાળવા.
 - જરૂર મુજબ પાઘડીનો હવાલો નાંખવો.

તૈયાર કરો :

ક્રિખા લિ.ના ચોપડે શરૂઆતની આમનોંધ,

ક્રિખા લિ.નું પાકું સરવૈયું.

4 P.A. લિ.નું તા. 31-3-2007ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 15

| મૂડી-દેવાં | રકમ (રૂ.) | મિલકત-લેણાં | રકમ (રૂ.) |
|----------------------|------------------|--------------------|------------------|
| 8%ની પ્રે. શેરમૂડી | | પાઘડી | 1,12,500 |
| દરેક રૂ. 100નો | | ફિ હોલ્ડ-પ્રોપર્ટી | 4,50,000 |
| પૂરા ભરાયેલા | 2,25,000 | પ્લાન્ટ | 1,50,000 |
| ઈક્વિટી શેરમૂડી દરેક | | પેટન્ટ | 60,000 |
| રૂ. 10નો પૂરા | | રોકાણો | 90,000 |
| ભરાયેલા | 9,00,000 | સ્ટોક | 2,25,000 |
| 9% રિબેન્ચર્સ | 2,40,000 | દેવાદારો | 2,55,000 |
| રિબેન્ચર વ્યાજ | | પ્રાથમિક ખર્ચા | 45,000 |
| ચૂક. બાકી | 21,600 | નફા-નુકસાન ખાતું | 2,62,500 |
| લેણદારો | 2,63,400 | | |
| | 16,50,000 | | 16,50,000 |

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) રિબેન્ચરહોલ્ડરો તેમનું બાકી વ્યાજ જતુ કરવા સંમત થયા.
- (4) રિબેન્ચરહોલ્ડરો પોતાની લેણી થતી રકમની અંશતઃ ચુકવણી પેટે રૂ. 1,50,000ની કિંમતે (ચોપડે કિંમત રૂ. 1,20,000) ફિ હોલ્ડ પ્રોપર્ટી લઈ લેવા સંમત થયા.
- (5) બાકીની ફિ હોલ્ડ પ્રોપર્ટીની કિંમત રૂ. 4,12,500 આંકવામાં આવી.
- (6) રોકાણો રૂ. 1,20,000માં વેચી દેવામાં આવ્યા.
- (7) તા. 1-4-2004થી પ્રેફરન્સ શેર પર રિવિઝન્ડ જાહેર થયું નથી તેમજ ચૂકવાયેલ નથી. પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરો બાકી રિવિઝન્ડમાંથી અડધો ભાગ જતો કરવા સંમત થયા અને બાકીની રકમ માટે શેરદીઠ રૂ. 5 ભરપાઈ થયેલા ઈક્વિટી શેર સ્વીકારવાનું નક્કી કર્યું.

- (8) અદૃશ્ય મિલકતો માંડી વાળવાની છે.
- (9) પુનઃ રચના ખર્ચ રૂ. 9,600 થયો છે.
- (10) બાકી રહેલ રકમનો ઉપયોગ પ્લાન્ટ અને સ્ટોકને તેમની ચોપડે કિંમતના પ્રમાણમાં માંડી વાળવાના છે.
- જરૂરી આમનોંધ લખો અને મૂડી ઘટાડા પછીનું કંપનીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

- 4 P.K. લિ.ની તા. 31-3-2011ના રોજની પાકા સરવૈયાની બાકી નીચે મુજબ છે : 15

| મૂડી-દેવાં | રકમ (રૂ.) | મિલકત-લેણાં | રકમ (રૂ.) |
|--|--|--|---|
| શેરમૂડી : રૂ. 100નો એક એવા 1500 8%ના પ્રેફરન્સ શેર રૂ. 100નો એક એવા 2000 ઈ. શેર શેર પ્રીમિયમ લેણદારો | 1,50,000 2,00,000 50,000 20,000 | પાઘડી મિલકતો : 1,00,000 —ઘસારો : <u>20,000</u> સાંચા-યંત્રો : 2,00,000 —ઘસારો : <u>40,000</u> પેટન્ટ સ્ટોક દેવાદારો પ્રાથમિક ખર્ચા નફા-નુકસાન ખાતું | 15,000 80,000 1,60,000 20,000 5,000 24,200 30,000 85,800 |
| | 4,20,000 | | 4,20,000 |

મૂડી ઘટાડાની યોજના નીચે મુજબ ટ્રિબ્યુનલે મંજૂર કરી :

- (1) દરેક ઈક્વિટી શેર પર રૂ. 90 ઘટાડવા.
 - (2) દરેક પ્રેફરન્સ શેર પર રૂ. 90 સુધી ઘટાડવા.
 - (3) પ્રેફરન્સ શેર પર બે વર્ષનું ડિવિડન્ડ બાકી છે. તેના રૂ. 100ના બદલામાં 5% ભરપાઈ કિંમત ગણી નવા ઈક્વિટી શેર આપવા.
 - (4) જે ખરેખર દેવું નથી તેવી જમા બાકી જે ખરેખર લેણું નથી તેવી ઉધાર બાકી અને અદૃશ્ય મિલકતો માંડી વાળવી.
 - (5) ઉપર મુજબ માંડી વાળતા કંઈ બાકી રહે તો વધારામાંથી કાયમી મિલકતોને તેની ઘટાડેલી કિંમતનાં પ્રમાણમાં માંડી વાળવી.
- ઉપરની વિગતોના આધારે જરૂરી આમનોંધ આપો અને ફેરફાર બાદનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Answer all the question.
 (2) Figures to the right indicate marks of the question.

- 1 The following are the Balance Sheets of A Ltd. and B Ltd. **20**
 as on 31-3-2011 :

| <i>Liabilities</i> | <i>A Ltd.</i> <i>Rs.</i> | <i>B Ltd.</i> <i>Rs.</i> | <i>Assets</i> | <i>A Ltd</i> <i>Rs.</i> | <i>B Ltd.</i> <i>Rs.</i> |
|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Share Capital : | | | Goodwill | - | 17,500 |
| Equity shares each of Rs. 10 | 5,00,000 | 1,00,000 | Land & Building | 1,75,000 | 50,000 |
| Gen. Reserve | 1,50,000 | - | Machinery | 3,50,000 | - |
| P&L Account | 57,500 | 13,000 | Furniture | 25,000 | - |
| Creditors | 32,500 | 7,750 | Patent | 37,500 | 2,500 |
| Bills Payable | 5,000 | - | Stock | 75,000 | 16,000 |
| | | | Debtors | 25,000 | 15,500 |
| | | | Bills Receivables | 7,500 | - |
| | | | Bank Balance | 50,000 | 11,750 |
| | | | Vehicles | - | 7,500 |
| | 7,45,000 | 1,20,750 | | 7,45,000 | 1,20,750 |

Other details :

- (1) Directors of both companies has decided to form a new company named C Ltd. to purchase all the Assets and Liabilities except cash of both the companies.
- (2) Authorized share capital of C Ltd. is 60,000 equity shares of Rs. 10 each.
- (3) As purchase consideration of Rs. 7,00,000 of A Ltd. has been given 44300 equity shares of Rs. 10 each at 50% premium and remaining amount in cash.
- (4) As purchase consideration of Rs. 92,500 at B Ltd. has been given 5700 Equity shares each Rs. 10 at 50% premium and remaining amount in cash.
- (5) C Ltd. has issued remaining shares to public at 50% premium.

Prepare all the necessary accounts in the book of A Ltd. and Balance Sheet of C Ltd.

OR

- 1 Following are the Balance Sheets of A and B Co. Ltd. as **20**
on date 31-12-2004 :

Balance Sheet of A Ltd.

| <i>Liabilities</i> | <i>Amount Rs.</i> | <i>Assets</i> | <i>Amount Rs.</i> |
|----------------------------------|------------------------------|----------------------|------------------------------|
| 45000 E. share each of Rs. 10 | 4,50,000 | Land Building | 1,74,000 |
| 8% Debentures | 75,000 | Machinery | 96,000 |
| Creditors | 90,000 | Stock | 1,35,000 |
| Bills payable | 22,500 | Debtors : 84,000 | |
| | | – BDR : <u>4,200</u> | 79,800 |
| | | Profit and Loss A/c. | 1,52,700 |
| | <u>6,37,500</u> | | <u>6,37,500</u> |

Balance Sheet of B Ltd.

| <i>Liabilities</i> | <i>Amount Rs.</i> | <i>Assets</i> | <i>Amount Rs.</i> |
|--|------------------------------|----------------------|------------------------------|
| Share Capital : 120000 equity shares of Rs. 10 each | 12,00,000 | Goodwill | 90,000 |
| Profit and Loss A/c. | 45,000 | Building | 3,60,000 |
| General Reserve | 1,20,000 | Plant | 2,70,000 |
| 7% Debentures | 3,00,000 | Stock | 4,80,000 |
| Creditors | 60,000 | Debtors | 2,40,000 |
| Bills payable | 15,000 | Bills Receivable | 1,80,000 |
| | | Bank balance | 1,20,000 |
| | <u>17,40,000</u> | | <u>17,40,000</u> |

The two companies decided to amalgamate on 1-1-2005 and a new company C Ltd. was formed with an authorized capital of Rs. 30,00,000 divided in shares of Rs. 10 each.

The new company agreed to take overall assets and liabilities at book values of old companies. The purchases consideration were agreed as follows :

A Ltd.

- (1) 4 shares of Rs. 10 each fully paid in the new company in exchange of 5 shares of A Ltd.
- (2) The debentureholders of A Ltd. were to be allotted such debentures in new company bearing at 5% p.a. as would bring them same amount of interest.
- (3) Re. 1 in cash for every 5 share of A Ltd.

B Ltd.

- (1) 6 shares of Rs. 10 each fully paid in the new company in exchanging of 5 shares of B Ltd.
- (2) The debentureholders of B Ltd. were to be allotted such debentures in new company bearing interest 5% p.a. as would bring them the same amount of interest.
- (3) Rs. 15 in cash for every 5 shares of B Ltd.

The expenses of winding up A Ltd. Rs. 3,000 and B Ltd. Rs. 6,000 were paid by C Ltd.

Remaining shares were issued to public at a premium of 2 per share for cash, which have been fully paid up.

Prepare :

- (1) Necessary account in the book of B Ltd.
- (2) In the book of C Ltd. new Balance Sheet.

- 2 The Balance Sheet of X Ltd. and Y Ltd. as on 31-3-2010 20 are as under :

| <i>Liabilities</i> | <i>X Ltd. Rs.</i> | <i>Y Ltd. Rs.</i> | <i>Assets</i> | <i>X Ltd. Rs.</i> | <i>Y Ltd. Rs.</i> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Authorized capital | 10,00,000 | 4,00,000 | Goodwill | 1,00,000 | 60,000 |
| Paid up share capital equity | | | Building | 3,00,000 | 1,80,000 |
| Rs. 50 fully paid | 6,00,000 | 3,60,000 | Plant | 6,00,000 | 1,60,000 |
| Security Premium | 1,00,000 | 80,000 | Investments | 1,00,000 | 80,000 |
| Capital Reserve | 2,00,000 | 40,000 | Furniture | - | 1,00,000 |
| Profit and Loss A/c. | 80,000 | 20,000 | Stock | 1,00,000 | 60,000 |
| 8% Debentures | 2,00,000 | 1,60,000 | Bank Balance | 60,000 | 50,000 |
| Creditors | 1,00,000 | 80,000 | Bills receivable | 50,000 | 30,000 |
| Bills Payable | 30,000 | 40,000 | Debtors | 50,000 | 60,000 |
| Outstanding salary | 50,000 | - | | | |
| | 13,60,000 | 7,80,000 | | 13,60,000 | 7,80,000 |

On 1-4-2010 Y Ltd. was absorbed by X Ltd. as per following conditions :

- (1) All the asset (except bank) and liabilities of Y Ltd. are to be taken over.

- (2) The assets and liabilities of Y Ltd. have been valued as under :
- Building Rs. 1,62,000, Plant..... Rs. 1,76,000
Investment Rs. 70,000, Furniture Rs. 1,20,000
Stock Rs. 50,000, Bills receivable Rs. 30,000
Debtors Rs. 54,000, Creditors Rs. 86,000
Bills payable ... Rs. 36,000
- (3) The debentureholders of Y Ltd. were to be allotted 10% Debenture of X Ltd. so as to give them 25% premium.
- (4) Equity shareholders of Y Ltd. should be given 3 Equity shares of X Ltd. as per 5 shares held by them and to pay Rs. 25 in cash for each share.
- (5) The liquidation expenses of Y Ltd. Rs. 10,000 is to be borne by X Ltd.
- (6) X Ltd. made a public issue for 4000 shares at the premium of 10% for the purpose to pay the above purchase consideration and public issue have been fully subscribed and paid.

From the above information prepare :

- (1) Necessary accounts in the books of Y Ltd.
(2) Balance Sheet of X Ltd. after absorption.

OR

2 The following is the Balance Sheet of D Ltd. as on 31-3-2009 : 20

| <i>Liabilities</i> | <i>Amount Rs.</i> | <i>Assets</i> | <i>Amount Rs.</i> |
|---------------------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| 8%, 5000 pref. shares of Rs. 100 each | 5,00,000 | Goodwill | 2,00,000 |
| 15000 equity shares of Rs. 100 each | 15,00,000 | Buildings | 12,50,000 |
| General Reserve | 1,25,000 | Machineries | 6,25,000 |
| Profit and Loss A/c. | 1,00,000 | Investments | 2,50,000 |
| 9% Debentures | 3,75,000 | Stock | 1,75,000 |
| Creditors | 1,50,000 | Debtors | 62,500 |
| | | Cash and Bank | 62,500 |
| | | Discount on Debentures | 25,000 |
| | | Preliminary expenses | 1,00,000 |
| | 27,50,000 | | 27,50,000 |

On 1st April 2009 C Ltd. absorbed D Ltd with the following conditions :

- (1) C Ltd. took over the tangible assets except cash and bank balance and investment. It also took over creditors.
 - (2) The equity shareholders of D Ltd. were to be allotted five equity shares of C Ltd. of Rs. 10 each at a market price of Rs. 12 per share for every share held by equity shareholder. Liquidation expenses Rs. 17,500 were to be met by C Ltd.
 - (3) The preference shareholders of D Ltd. were to be allotted eight (8) equity shares of C Ltd. of Rs. 10 each at a market price of Rs. 12 per share for every share held by preference shareholders.
 - (4) Investments were sold for Rs. 2,05,000.
 - (5) The debentureholders of D Ltd. were to be allotted 9% debenture of C Ltd. in such a way that debentureholders get 20% premium.
 - (6) C Ltd. took stock at Rs. 1,55,000 and machineries at Rs. 5,25,000 provide for 5% doubtful debts reserve on debtors.
- Prepare Realization Account, Equity shareholders Account and Preference shareholders Account in the books of D Ltd. and also prepare Balance Sheet in the books of C Ltd.

3 The Balance Sheet of AB Ltd. on 31.3.10 as under : **15**

| <i>Liabilities</i> | <i>Amount Rs.</i> | <i>Assets</i> | <i>Amount Rs.</i> |
|--|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| 8000 equity shares of Rs. 100 each | 8,00,000 | Goodwill | 1,60,000 |
| 6,000 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 | –BD Reserve : <u>12,000</u> | 2,40,000 |
| Bills Payable | 30,000 | Bills Receivable | 1,60,000 |
| | | Cash/Bank | 1,40,000 |
| | | Preliminary expenses | 60,000 |
| | | Shares underwriting commission | 40,000 |
| | 21,40,000 | | 21,40,000 |

A new company XY Ltd. was formed to take over the business of AB Ltd. except cash bank balance. The following terms were agreed upon.

- (1) Five equity shares of Rs. 100 (Rs. 80 paid) of XY will be given against four equity shares of AB Ltd.
- (2) Four equity shares of Rs. 100 each (Rs. 80 paid) of XY Ltd. will be given against three pref. shares of AB Ltd.
- (3) The debentureholders of the AB Ltd. to be issued sufficient debentures of the XY Ltd. so as to give them a premium of 5%.
- (4) To pay liquidation expenses of Rs. 17,500 in cash by XY Ltd.
- (5) Bills receivable are not taken over by the XY 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 AB Ltd.

From the above information prepare :

- (1) Realization Account
- (2) Reconstruction Account and
- (3) Other necessary Accounts in the books for AB Ltd.

OR

- 3** On 1st April 2011 the Balance Sheet of Radha Ltd. **15**
was as under :

| <i>Liabilities</i> | <i>Amount Rs.</i> | <i>Assets</i> | <i>Amount Rs.</i> |
|--|---|--|---|
| Issued Share Capital : 1000 6% cum. pref. shares of Rs. 100 each 3000 equity shares of Rs. 100 each 5% Debentures Creditors Bills Payable | 5,00,000 | Goodwill Land and Building Plant and Machinery Cash Profit and Loss A/c. | 5,00,000 |

A scheme of reconstruction was agreed upon as under :

- (1) A new company to be formed called Krishna Ltd. with an authorized capital of 6500 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 share of Rs. 50 paid in the new company to be issued for each pref. share in the old company.
- (4) Debentureholders to receive 600 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 in full by directors.
- (7) The new company to take over assets of the old company subject to
 - Writing down plant and machinery by Rs. 70,000
 - Adjusting goodwill as required.

Prepare :

Pass opening entries in books of Krishna Co.,

New Balance Sheet of Krishna Co.

4 Balance Sheet of P.A. Ltd. as on 31-3-2007 is as under : 15

| <i>Liabilities</i> | <i>Amount Rs.</i> | <i>Assets</i> | <i>Amount Rs.</i> |
|--|-----------------------|----------------------------|-----------------------|
| 8% pref. shares of Rs. 100 each fully paid | 2,25,000 | Goodwill | 1,12,500 |
| Fully paid equity shares of Rs. 10 each | 9,00,000 | Freehold property | 4,50,000 |
| 9% debentures | 2,40,000 | Plant | 1,50,000 |
| Debenture interest | 21,600 | Patent | 60,000 |
| Creditors | 2,63,400 | Investment | 90,000 |
| | | Stock | 2,25,000 |
| | | Debtors | 2,55,000 |
| | | Preliminary exp. | 45,000 |
| | | Profit and Loss Account | 2,62,500 |
| | 16,50,000 | | 16,50,000 |

Following scheme for capital reduction is approved for implementation :

- (1) Pref. shares are reduced to Rs. 70 per share.
- (2) Equity shares are reduced by Rs. 5 per share.
- (3) Debentureholders forego their claims for outstanding interest.
- (4) As past settlement, debentureholders agree to accept freehold property for Rs. 1,50,000 (book value Rs. 1,20,000).

- (5) Remaining freehold property revalued at Rs. 4,12,500.
- (6) Investments were sold for Rs. 1,20,000.
- (7) Pref. share dividend is not declared since 1-4-2004 pref. shareholders forego their 50% amount of dividend and for remaining 50% accept equity share of Rs. 5 paid.
- (8) Write off fictitious assets.
- (9) Expenses for reconstruction is Rs. 9,600.
- (10) Balance amount remaining in capital reduction A/c. is utilized to write off plant and stock in proportion to their book value.

Pass Journal entries and prepare new Balance Sheet of the company after capital reduction.

OR

4 Balance Sheet of P.K. Ltd. is under on 31-3-2011 : 15

| <i>Liabilities</i> | <i>Amount Rs.</i> | <i>Assets</i> | <i>Amount Rs.</i> |
|--------------------------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|
| Share capital : | | | |
| 1500 8% pref. shares of Rs. 100 each | 1,50,000 | Goodwill | 15,000 |
| 2000 equity shares of Rs. 100 each | 2,00,000 | Assets | 1,00,000 |
| Premium | 50,000 | –Depreciation | 20,000 |
| Creditors | 20,000 | P and M | 2,00,000 |
| | | –Depreciation | 40,000 |
| | | Patent | 20,000 |
| | | Stock | 5,000 |
| | | Debtors | 24,200 |
| | | Prelim. Exp. | 30,000 |
| | | P&L A/c. | 85,800 |
| | 4,20,000 | | 4,20,000 |

Court has sanctioned scheme for capital reduction as per following terms :

- (1) Each equity share will be reduced by Rs. 90.
- (2) Each pref. share will be reduced to Rs. 90.
- (3) In lieu of two year's arrears of pref. share dividend equity shares will be given for Rs. 100 amount calculated at 5% paid.
- (4) Every credit balance which is not liabilities and every debit balance which is not assets are written off.
- (5) Any balance remaining in capital reduction fund account will be utilized to reduce fixed assets in the proportion of book value.

Pass Journal entries and prepare Balance Sheet after implementation of scheme.