 Seat No. ________

B. Com. (Sem. IV) (CBCS) Examination
March / April - 2018
Corporate Accounting - II

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours] [Total Marks : **70**

સૂચના : (૧) બધાજ પ્રશ્નોનાં જવાબ આપવા ફરજિયાત છે.
(૨) દરેક પ્રશ્નની જમણી બાજુ તેના ગુણ દર્શાવેલ છે.

1 R લિ. J લિ. 1લી એપ્રિલ 2017 ના રોજ સંયોજન થઈ અને નવી કંપની રામ લિ. ની સ્થાપના બંને કંપનીઓનો ધંધો ખરીદવા માટે થઈ : **20**

પાકુ સરવૈયું

જવાબદારીઓ	R લિ. રૂ.	J લિ. રૂ.	મિલકતો	R લિ. રૂ.	J લિ. રૂ.
ઈ.શૅર દરેક રૂ. 100 લેખે	10,00,000	6,50,000	મકાન	4,54,000	4,50,000
			મશીનરી	6,70,000	3,38,000
સામાન્ય અનામત	2,15,000	60,500	સ્ટોક	2,50,000	1,01,000
નફા-નુકસાન ખાતું	1,50,000	1,10,500	દેવાદારો	2,85,000	1,20,000
12% ડિબેન્ચર્સ	2,00,000	1,00,000	લેણીહૂંડીઓ	1,20,000	50,000
લેણદારો	2,50,000	1,15,000	રોકડ	80,000	10,000
દેવીહૂંડી	44,000	33,000			
	18,59,000	**10,69,000**		**18,59,000**	**10,69,000**

વધારાની માહિતી :

(1) નવી કંપનીની સત્તાવાર શેરમૂડી રૂ. 25,00,000 ની છે, જે 25,000 ઈક્વિટી શૅર રૂ. 100 નો એક શેરમાં વહેંચાયેલી છે.

(2) R લિ. ના શેર ધારકોને રામ લિ. 8,000 ઈક્વિટી શૅર દરેક રૂ. 120 લેખે આપવામાં આવશે.

(3) J લિ. ના શેર ધારકોને રામ લિ. નાં 6,000 ઈક્વિટી શૅર દરેક રૂ. 120 લેખે આપવામાં આવશે.

(4) બંને કંપનીના ડિબેંચર ધારકોને રામ લિ. ના 15% ના ડિબેન્ચર રૂ. 100 લેખે આપવામાં આવશે કે જેથી ડિબેન્ચર વ્યાજની આવક એની એ જ રહેશે.

(5) R લિ. અને J લિ. ને રોકડ રૂ. 40,000 રૂ. 80,000 અનુક્રમે આપવામાં આવશે.

(6) નવી કંપનીના ઇક્વિટી શૅર્સ 10% પ્રીમિયમથી જાહેર જનતા માટે બહાર પાડ્યા હતા.

તમારે રામ લિ. ના ચોપડામાં આમનોંધ લખવાની છે અને હિસાબી ધોરણ -14 મુજબ વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું સંયોજન છે તેમ માનીને રામ લિ. નું તા. 1લી એપ્રિલ, 2017 ના રોજનું પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

1 ઉપરોક્ત પ્રશ્ન નં. 1 ની માહિતી પરથી હિસાબી ધોરણ - 14 મુજબ ખરીદી સ્વરૂપનું સંયોજન છે તેમ માનીને રામ લિ. ના ચોપડામાં આમનોંધ લખો અને તા. 1લી એપ્રિલ 2017 ના રોજનું પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો. **20**

2 આશિષ લિ. અને સંદીપ લિ. ના તા. 31-3-2017 ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે : **20**

જવાબદારીઓ	**આશિષ લિ. રૂ.**	**સંદિપ લિ. રૂ.**	**મિલકતો**	**આશિષ લિ. રૂ.**	**સંદિપ લિ. રૂ.**
ઇ. શૅરમૂડી દરેક રૂ. 100 લેખે	7,50,000	5,00,000	જમીન અને મકાન	3,75,000	1,87,500
12% ના પ્રે.શૅર દરેક રૂ.100 લેખે	5,00,000	2,50,000	પ્લાન્ટ અને મશીનરી	10,00,000	5,00,000
સામાન્ય અનામત	1,75,000	1,06,250	ફર્નિચર	50,000	25,000
રોકાણ વળતર અનામત	75,000	6,250	સ્ટોક	2,50,000	2,00,000
			દેવાદારો	1,25,000	50,000
નફા-નુકસાન ખાતું	1,00,000	12,500	બેંક સિલક	75,000	37,500
15% ડિબેન્ચર્સ	1,25,000	—			
12% ડિબેન્ચર્સ	—	62,500			
દેવીહૂંડી	25,000	12,500			
લેણદારો	1,25,000	50,000			
	18,75,000	**10,00,000**		**18,75,000**	**10,00,000**

આશિષ લિ. એ સંદિપ લિ. ને નીચેની શરતોએ સમાવી લીધી :

(1) આશિષ લિ. ની સત્તાવાર શૅરમૂડી રૂ. 30,00,000 છે, જે 20,000 ઇક્વિટી શૅર દરેક રૂ. 100 નો અને 10,000 પ્રેફ. શૅર દરેક રૂ. 100 નો તેમાં વહેંચાયેલી છે.

(2) સંદિપ લિ. ના પ્રેફ. શૅર ધારકોને આશિષ લિ. ના 5,000 ઇક્વિટી શૅર દરેક રૂ. 100 નો શૅરદીઠ રૂ. 120 ની બજાર કિંમતે આપવા.

(3) સંદિપ લિ. ના પ્રેફ. શૅર ધારકોને આશિષ લિ. ના 2,500, 12% ના પ્રેફ. શૅર દરેક રૂ. 100 શૅરદીઠ રૂ. 105 ની બજાર કિંમતે આપવામાં આવશે.

(4) સંદિપ કંપનીના ડિબેન્ચર ધારકોને આશિષ લિ. ના 15% ના ડિબેન્ચર આપવામાં આવશે કે જેથી ડિબેન્ચર વ્યાજની આવક એની એ જ રહે.

(5) રોકાણ વળતર અનામત ઓછામાં ઓછા બીજા પાંચ વર્ષ સુધી જાળવવાનું છે.

ઉપરની માહિતી પરથી, આશિષ લિ. ના ચોપડામાં સમાવેશ ખરીદી સ્વરૂપનું છે. તેમ માનીને આમનોંધ લખો અને પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

2 લલિત લિ. અને વિજય લિ. ના તા. 31-3-2017 ના રોજના પાકા-સરવૈયા નીચે મુજબ છે : **20**

જવાબદારીઓ	**લલિત લિ.** રૂ.	**વિજય લિ.** રૂ.	**મિલકતો**	**લલિત લિ.** રૂ.	**વિજય** રૂ.
ઇક્વિટી શૅરમૂડી	18,00,000	14,40,000	પાઘડી	10,80,000	5,40,000
અનામતો	7,20,000	21,60,000	કારખાનું	20,00,000	25,00,000
તારણવાળી લોન	18,00,000	16,00,000	ગુજરાત સરકારની લોન	5,20,000	6,68,000
તારણ વગરની લોન	3,60,000	2,00,000	સ્ટોક	12,00,000	18,00,000
લેણદારો	8,00,000	6,00,000	દેવાદારો	6,00,000	4,00,000
દેવીહૂંડીઓ	2,80,000	1,20,000	બેંક સિલક	3,00,000	1,50,000
			લેણીહૂંડીઓ	60,000	62,000
	57,60,000	**61,20,000**		**57,60,000**	**61,20,000**

તા. 1-4-2017 લલિત લિ. નો ધંધો વિજય લિ. એ નીચેની શરતો એ સમાવી લીધો :

(1) વિજય લિ. ના દેવાદારોમાં રૂ. 25,000 લલિત લિ. પાસેના લેણાનો સમાવેશ થાય છે અને લલિત લિ. ની રૂ. 20,000 દેવીહૂંડી વિજય લિમિટેડે લખેલી હતી.

(2) ખરીદ કિંમતમાં લલિત લિ. ના 10 શેરના બદલામાં વિજય લિ. ના 7 શૅર આંતરિક કિંમતના ધોરણે આપવા.

(3) લલિત લિ. ના શૅરની દાર્શનિક કિંમત અને ભરપાઈ કિંમત અનુક્રમે રૂ. 100 અને રૂ. 50 હતી અને વિજય લિ. ના શૅરની દાર્શનિક કિંમત અને ભરપાઈ કિંમત અનુક્રમે રૂ. 100 અને રૂ. 40 હતી.

ઉપરની વિગતોને આધારે લલિત લિ. ના ચોપડામાં માલ-મિલકત નિકાલ ખાતું અને ઇક્વિટી શૅર હોલ્ડર્સનું ખાતું તૈયાર કરો અને વિજય લિ. નું નવું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

3 નિરવ કંપની લિ. નું તા. 31-3-2017 ના રોજ નું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 15

જવાબદારીઓ	**રૂ.**	**મિલકતો**	**રૂ.**
ઈક્વિટી શૅર દરેક		પાઘડી	3,00,000
રૂ. 100 નો પૂર્ણ		વાહનો	5,20,000
ભરપાઈ	10,00,000	મકાનો	3,60,000
15% પ્રેફ. શૅર દરેક		રોકાણો	60,000
રૂ. 100 નો પૂર્ણ		સ્ટોક	1,60,000
ભરપાઈ	4,00,000	દેવાદારો	60,000
10% ડિબેન્ચરર્સ	2,00,000	નફા-નુકસાન ખાતું	4,00,000
વેપારી લેણદારો	3,00,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	1,40,000
કર્મચારી પ્રોવિડન્ડ ફંડ	1,00,000		
	20,00,000		**20,00,000**

શૅર હોલ્ડરો અને લેણદારોની સમિતિએ નક્કી કર્યું કે કંપનીનું સ્વૈચ્છિક વિસર્જન કરવું અને નવી કંપની મોદી લિ. ની રૂ. 50,00,000 ના ઈક્વિટી શૅર દરેક રૂ. 10 ની મૂડી થી સ્થાપના કરવી. અદાલત દ્વારા નીચેની શરતોની મંજૂરી મળી :

(1) નિરવ લિ. ના એક ઈક્વિટી શૅરના બદલામાં નવી કંપનીના રૂ. 6 ભરપાઈ થયેલ છ ઈક્વિટી શૅર આપવા.

(2) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને તેઓની પૂરી રકમ માટે મોદી લિ. ના જરૂરી ઈક્વિટી શૅર પૂર્ણ ભરપાઈ તરીકે આપવા.

(3) નિરવ લિ. ના એક પ્રેફ. શૅરના બદલામાં મોદી કંપનીના રૂ. 5 ભરપાઈ થયેલ બાર ઈક્વિટી શૅર આપવા.

(4) બિનસલામત લેણદારો ને તેમના દાવાના ચુકતેના હિસાબે 50% રકમ ચુકવવાની છે અને પસંદગીના લેણદારોને પુરી રકમ રોકડમાં ચુકવવાની છે.

(5) નવી કંપનીના ઈક્વિટી શૅર હોલ્ડરોએ શૅરની બાકીની રકમ રોકડમાં ચુકવવી.

(6) મિલકતો ચોપડે કિંમતે ગણવાની છે.

તૈયાર કરો :

(1) નિરવ લિ. ના ચોપડામાં માલમિલકત નિકાલ ખાતું

(2) મોદી લિ. ના ચોપડામાં હિસાબી ધોરણ 14 મુજબ આમનોંધ અને પાકુ સરવૈયું.

અથવા

3 નોકીયા કંપનીનું તા. 31-3-2017 ના રોજનું પાકુ સરવૈયું : **15**

જવાબદારીઓ	**રૂ.**	**મિલકતો**	**રૂ.**
ઈક્વિટી શૅરમૂડી દરેક		પાઘડી	50,000
રૂ.100 લેખે	10,00,000	જમીન અને મકાન	4,50,000
12% ના પ્રેફ. શૅર દરેક		પ્લાન્ટ અને મશીનરી	7,50,000
રૂ. 100 લેખે	7,50,000	સ્ટોક	5,00,000
અનામત ફંડ	50,000	દેવાદારો	3,00,000
નફા-નુકસાન ખાતું	1,00,000	લેણી હૂંડીઓ	1,00,000
15% ના ડિબેન્ચર્સ	1,00,000	રોકડ અને બેંક સિલક	50,000
લેણદારો	2,00,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	37,500
દેવી હૂંડીઓ	50,000	શેર બાંયધરી કમિશન	12,500
	22,50,000		**22,50,000**

માઈક્રોસોફ્ટ નામની નવી કંપની સ્થાપવામાં આવી જે નોકીયા કંપનીનો ધંધો રોકડ અને બેંક સિલક અને લેણીહૂંડી સિવાય ખરીદી લેશે. અન્ય શરતો નીચે મુજબ છે :

(1) નોકીયા કંપનીના ચાર (4) ઈક્વિટી શૅરના બદલામાં માઈક્રોસોફ્ટ કંપનીના પાંચ (5) ઈક્વિટી શૅર દરેક રૂ. 100 નો તેવા શૅરદીઠ રૂ. 80 ભરપાઈ કિંમતે આપવા.

(2) નોકીયા કંપનીના ત્રણ (3) ઈક્વિટી શૅરના બદલામાં માઈક્રોસોફ્ટ કંપનીના ચાર (4) ઈક્વિટી શૅર દરેક રૂ. 100 નો તેવા શૅરદીઠ રૂ. 80 ભરપાઈ કિંમતે આપવા.

(3) નોકીયા કંપનીના ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને માઈક્રોસોફ્ટ કંપનીના 10% ના ડિબેન્ચર એટલી સંખ્યામાં આપવા કે જેથી તેમને 25% પ્રીમિયમ મળે.

(4) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 5,000 માઈક્રોસોફ્ટ કંપનીએ ચુકવ્યો.

(5) લેણીહૂંડીના 90% ચુક્તેના હિસાબે મળ્યા.

(6) માઈક્રોસોફ્ટ કંપનીના ઈક્વિટી શૅરહોલ્ડરોએ શૅરની બાકીની રકમ રોકડમાં ચુકવી આપી. (જે પૂર્ણ ભરપાઈ થયા)

ઉપરની માહિતી પરથી તૈયાર કરો :

(a) નોકિયા લિ. :
માલમિલકત નિકાલ ખાતું, પુનઃરચના ખાતું, ઈક્વિટી શૅરહોલ્ડરોનું ખાતું, માઈક્રોસોફ્ટ કંપનીનું ખાતું અને બેંક ખાતું.

(b) માઈક્રોસોફ્ટ કંપની : શરૂઆતનું પાકુ સરવૈયું.

4 નિરાશા લિ. તા. 30-6-2017 ના રોજ સ્વૈચ્છિક ફડચામાં ગઈ ત્યારે તેનું તેનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. **15**

જવાબદારીઓ	**રૂ.**	**મિલકતો**	**રૂ.**
ઈક્વિટી શૅરમૂડી :		પાઘડી	62,500
સત્તાવાર :		જમીન-મકાન	5,25,000
10,000×100	10,00,000	મશીનરી	4,12,500
ભરપાઈ ઈક. શૅરમૂડી		ફર્નિચર	7,500
7,500×100	7,50,000	સ્ટોક	4,25,000
નફા-નુકસાન ખાતું	7,500	દેવાદારો	62,500
8% ડિબેન્ચર્સ	1,25,000	રોકડ	30,000
ડિબેન્ચર પર ચુક. બાકી			
વ્યાજ	10,000		
પ્રોવિડન્ડ ફંડ	7,500		
લેણદારો	6,16,250		
3 કર્લાકનો બાકી પગાર	7,500		
ચુકવવાનું બાકી ભાડું	1,250		
	15,25,000		**15,25,000**

અન્ય માહિતી :

(1) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 2,500 થયો.

(2) લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું તેણે ઉપજાવેલ રકમ પર 2%, પસંદગીના લેણદારોને ચુકવેલ રકમના 4%, અને ઈક્વિટી શૅર હોલ્ડરોને ચુકવેલ રકમના 10% લેખે ગણવાનું છે.

(3) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને તા. 31-12-2017 ના રોજ ચુકવાય છે.

(4) મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા :

જમીન - મકાન .... Rs. 3,75,000

મશીનરી .... Rs. 4,27,500

સ્ટોક .... Rs. 3,87,500

ફર્નિચર .... Rs. 10,000

દેવાદારો .... Rs. 57,500

લિક્વિડેટરનું છેવટનું પત્રક જરૂરી ગણતરી સાથે તૈયાર કરો.

અથવા

4 પરાજય લિ. તા. 31મી ડિસેમ્બર 2016 ના રોજ સ્વૈચ્છિક ફડચામાં ગઈ ત્યારે તેનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ હતું : 15

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શેરમૂડી :		જમીન અને મકાન	3,92,000
3,500, 7% ના પ્રેફ. શેર		મશીનરી	2,59,000
દરેક રૂ. 100 લેખે	3,50,000	રોકાણો	2,38,000
3,500 'A' ઇક્વિટી શેર		સ્ટોક	52,500
દરેક રૂ. 100 લેખે (રૂ. 80		દેવાદારો	1,26,000
ભરપાઈ)	2,80,000	રોકડ અને બેંક સિલક	96,250
2,450 'B' ઇક્વિટી શેર		નફા-નુકસાન ખાતું	2,71,250
દરેક રૂ. 100 લેખે (રૂ.60			
ભરપાઈ)	1,47,000		
2,800, 'C' ઇક્વિટી શેર			
દરેક રૂ. 100 લેખે (રૂ. 40			
ભરપાઈ)	1,12,000		
5% ના ગીરો ડિબેન્ચર્સ	70,000		
ડિબેન્ચર પર ચુક.			
બાકી વ્યાજ	3,500		
લેણદારો	4,72,500		
	14,35,000		**14,35,000**

અન્ય માહિતી :

(1) મિલકતોના ઉપજ્યા : જમીન અને મકાન રૂ. 2,95,400; મશીનરી રૂ. 1,26,000; સ્ટોક રૂ. 31,850; દેવાદારો રૂ. 99,750.

(2) કુલ લેણદારોમાં રૂ. 17,500 પસંદગીના લેણદારો છે. આ ઉપરાંત રૂ. 2,27,500 ના લેણદારોને ત્યાં રોકાણો ગીરવે છે જે તેમણે રૂ. 2,48,500 માં વેચ્યાં અને વધારો લિક્વિડેટરને પરત કર્યો. રૂ. 87,500 ના લેણદારોને 3% ઓછા, રૂ. 35,000 ના લેણદારોને 35% ઓછા ચુકવ્યા. બાકીના લેણદારોને પૂરેપૂરા ચુકવ્યા.

(3) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને તા. 30-6-2017 ના રોજ ચુકવ્યા.

(4) લિક્વિડેશન ખર્ચ રૂ. 23,782 થયો.

(5) લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું તેણે ઉપજાવેલ રકમ પર 3% અને પસંદગીના લેણદારો સિવાયના બિનસલામત લેણદારોને ચુકવેલ રકમનાં 2% લેખે ગણવાનું છે.

લિક્વિડેટરનું છેવટનું પત્રક જરૂરી ગણતરી સાથે તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) Figures to the right side indicate marks.
(2) Show necessary calculations as a part of answer.

1 R. Ltd. and J Ltd. were amalgamated on 1st April 2017 and formed new company 'Ram' Ltd. to take over the business of both the companies : **20**

Balance Sheet

Liabilities	R Ltd. Rs.	J Ltd. Rs.	Assets	R Ltd Rs.	J Ltd. Rs.
Equity shares of Rs. 100 each	10,00,000	6,50,000	Building	4,54,000	4,50,000
			Machinery	6,70,000	3,38,000
General Reserve	2,15,000	60,500	Stock	2,50,000	1,01,000
			Debtors	2,85,000	1,20,000
Profit and Loss Account	1,50,000	1,10,500	Bills receivables	1,20,000	50,000
			Cash	80,000	10,000
12% Debenture	2,00,000	1,00,000			
Creditors	2,50,000	1,15,000			
Bills Payable	44,000	33,000			
	18,59,000	**10,69,000**		**18,59,000**	**10,69,000**

Additional Information :

(1) Authorized share capital of new company is Rs. 25,00,000 divided into 25,000 equity shares of Rs. 100 each.

(2) Equity share holders of R Ltd. will be issued 8,000 equity shares of Ram Ltd. at Rs. 120 per share.

(3) Equity share holders of J Ltd. will be issued 6,000 equity shares of Ram Ltd. at Rs. 120 per share.

(4) Debenture holders of both the companies are issued such number of 15% debentures of Rs. 100 each in Ram Ltd. So as to maintain the same amount of interest.

(5) Cash of Rs. 40,000 and Rs. 80,000 will be given to R Ltd. and J Ltd. respectively.

(6) Remaining equity shares of the new company issued to the public at 10% premium.

You are requested to write journal in the books of Ram Ltd. and prepare Balance Sheet of Ram Ltd. assuming that the amalgamation is in the nature of merger as on 1st April 2017.

OR

1 From the above information of Q.1 you are requested to write journal in the books of Ram Ltd. and prepare Balance Sheet of Ram Ltd. assuming that the amalgamation is in the nature of purchase as on 1st April 2017. **20**

2 The Balance Sheets of Ashish Co Ltd. and Sandip Co. Ltd. as on 31-3-2017 are as under : **20**

Liabilities	**Ashish Ltd. Rs.**	**Sandip Ltd. Rs.**	**Assets**	**Ashish Ltd. Rs.**	**Sandip Ltd. Rs.**
Equity share capital share of Rs. 100 each	7,50,000	5,00,000	Land and Building	3,75,000	1,87,500
			Plant and Machinery	10,00,000	5,00,000
			Furniture	50,000	25,000
12% preference share each of Rs. 100	5,00,000	2,50,000	Stock	2,50,000	2,00,000
			Debtors	1,25,000	50,000
			Bank Balance	75,000	37,500
General Reserve	1,75,000	1,06,250			
Investment allowance reserve	75,000	6,250			
Profit and Loss A/c.	1,00,000	12,500			
15% Debentures	1,25,000	—			
12% Debentures	—	62,500			
Bills payable	25,000	12,500			
Creditors	1,25,000	50,000			
	18,75,000	**10,00,000**		**18,75,000**	**10,00,000**

Sandip Ltd. absorbed into Ashish Ltd. as per the following conditions :

(1) Authorized share capital of Ashish Ltd. is Rs. 30,00,000, divided into 20,000 equity shares of Rs. 100 each and 10,000 preference share of Rs. 100 each.

(2) Equity shareholders of Sandip Ltd. were to get 5,000 equity shares of Rs. 100 each in Ashish Ltd. at a market value of Rs. 120 per share.

(3) Preference shareholders of Sandip Ltd. were to get 2,500, 12% preference shares of Rs. 100 each in Ashish Ltd. at a market value of Rs. 105 per share.

(4) The debenture holders of Sandip Ltd. were to be issued such debentures in Ashish Ltd. bearing interest 15% as would bring them the same amount of interest.

(5) Investment allowance reserve is to be maintained in future at least for another five years.

From the above information, prepare the Balance Sheet after the implementation of the above scheme and draft the journal entries assuming that absorption is in the nature of purchase in the books of Ashish Ltd.

OR

2 The balance sheet of Lalit Ltd. and Vijay Ltd. as on 31-3-2017 is as under : **20**

Liabilities	Lalit Ltd. Rs.	Vijay Ltd. Rs.	Assets	Lalit Ltd. Rs.	Vijay Ltd. Rs.
Equity share capital	18,00,000	14,40,000	Goodwill	10,80,000	5,40,000
Reserves	7,20,000	21,60,000	Factory	20,00,000	25,00,000
Secured Loan	18,00,000	16,00,000	Gujarat Govt. Loan	5,20,000	6,68,000
Unsecured Loan	3,60,000	2,00,000	Stock	12,00,000	18,00,000
Creditors	8,00,000	6,00,000	Debtors	6,00,000	4,00,000
Bills Payable	2,80,000	1,20,000	Bank Balance	3,00,000	1,50,000
			Bills receivables	60,000	62,000
	57,60,000	**61,20,000**		**57,60,000**	**61,20,000**

On 1-4-2017 Vijay Ltd. has absorbed Lalit Ltd. with following conditions :

(1) Debtors of Vijay Co. Ltd. include Rs. 25,000 due from Lalit Ltd. and bills payable of Lalit Ltd. include a bill of Rs. 20,000 accepted in favour of Vijay Ltd.

(2) Purchase consideration is to be satisfied by issuing 7 equity shares of Vijay against 10 equity shares of Lalit Ltd. on the basis of intrinsic value of shares of each company.

(3) The face value and paid up value of Lalit Ltd.'s share is Rs. 100 and Rs. 50 respectively and the face value and paid up value of Vijay Ltd.'s share is Rs. 100 and Rs. 40 respectively.

From the above information, prepare realization and equity share holders account in the books of Lalit Ltd. and prepare new balance sheet of Vijay Ltd.

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

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
Equity capital Rs. 100 each fully paid	10,00,000	Goodwill	3,00,000
		Vehicles	5,20,000
		Buildings	3,60,000
15% preference share capital of Rs. 100 each fully paid	4,00,000	Investments	60,000
		Stock	1,60,000
		Debtors	60,000
		P&L Account	4,00,000
10% Debentures	2,00,000	Preliminary Exp.	1,40,000
Trade Creditors	3,00,000		
Employees Provident Fund	1,00,000		
	20,00,000		**20,00,000**

A resolution was passed for voluntary liquidation of New Company Modi Ltd. be formed with a nominal capital of Rs. 50,00,000 all in equity of shares of Rs. 10 each. The following conditions were approved by the court.

(1) Six equity shares of Rs. 6 each paid-up in new company to be issued in place of each equity share in Nirav Ltd.

(2) Debenture holders will be paid for their full payment by issuing required numbers of equity share of Modi Ltd. as fully paid.

(3) 12 equity shares of Rs. 5 each paid-up in Modi company to be issued for each preference share in Nirav Ltd.

(4) The unsecured creditors are to be paid 50% in full settlement of their dues while preferential creditors were paid fully in cash.

(5) The equity share holders of the new company will pay the balance of share in cash.

(6) Assets are to be valued at book price.

<u>**Prepare**</u> :

(1) Realization account in the books of Nirav Ltd.

(2) Pass journal entire and New Balance sheet in Modi Ltd. keeping in view AS-14.

OR

3 The Balance Sheet of Nokia Co. Ltd. as on 31-3-17 **15**

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
Equity share capital of Rs. 100 each	10,00,000	Goodwill	50,000
12% preference share of Rs. 100 each	7,50,000	Land and Building	4,50,000
Reserve Fund	50,000	Plant and Machinery	7,50,000
Profit and 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 and Bank Balance	50,000
		Preliminary expenses	37,500
		Share underwriting Commission	12,500
	22,50,000		**22,50,000**

A new company Microsoft Ltd. was formed to take over the business of Nokia Ltd. except cash and bank balance and bills receivable.

The following terms were agreed upon :

(1) Five (5) equity share of Rs. 100 each (Rs. 80 paid) of Microsoft Ltd. will be given against four (4) equity shares of Nokia Ltd.

(2) Four (4) equity share of Rs. 100 each (Rs. 80 paid) of Microsoft Ltd. will be given against three (3) preference shares of Nokia Ltd.

(3) The debenture holder of the Nokia Ltd. to be issued sufficient 10% debentures of the Microsoft Ltd. so as to give them a premium of 25%.

(4) Liquidation expenses of Rs. 5,000 is paid by Microsoft Ltd.

(5) Bill receivables are 90% realized from bills receivable in full settlement of its account.

(6) The equity share holders of Microsoft Ltd. have to pay balance amount of share in cash (which are fully paid).

From the above information prepare :

(a) Nokia Ltd.

Realization A/c. Reconstruction A/c. Equity shareholders A/c. Microsoft Ltd. A/c. and Bank A/c.

(b) Microsoft Ltd. : Opening Balance Sheet.

4 Nirasha Ltd. went into voluntary liquidation on 30-6-2017. Following was the balance sheet as on that date : **15**

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
Eq. share capital :		Goodwill	62,500
Authorized		Land-Building	5,25,000
10,000×100	10,00,000	Machinery	4,12,500
Paid up Eq. share		Furniture	7,500
capital 7,500×100	7,50,000	Stock	4,25,000
Profit and Loss A/c.	7,500	Debtors	62,500
8% Debentures	1,25,000	Cash	30,000
Outstanding interest			
on debenture	10,000		
Provident Fund	7,500		
Creditors	6,16,250		
Salary of 3 clerks	7,500		
Rent outstanding	1,250		
	15,25,000		**15,25,000**

Other Information :

(1) Liquidation expenses amounted to Rs. 2,500.

(2) Liquidator's remuneration is to be calculated at 2% of the amount realized by him, at 4% the amount paid to preferential creditors and at 10% of the amount paid to equity shareholders.

(3) Debenture holders were paid on 31-12-2017.

(4) Assets realized as under :

Land and Building .... Rs. 3,75,000

Furniture .... Rs. 10,000

Machineries .... Rs. 4,27,500

Debtors .... Rs. 57,500

Stock .... Rs. 3,87,500

Prepare liquidator's final statement with necessary calculations.

OR

4 Parajay Ltd. went into voluntary liquidation on 31st December 2016. The Balance Sheet as on the date was as under : **15**

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
Share Capital:		Land and Buildings	3,92,000
3,500 7% preference shares of Rs. 100 each	3,50,000	Machinery	2,59,000
3,500 'A' equity shares of Rs. 100 each (Rs. 80 paid up)	2,80,000	Investments	2,38,000
2,450 'B' equity shares of Rs. 100 each (Rs. 60 paid up)	1,47,000	Stock	52,500
2,800, 'C' equity shares of Rs. 100 each (Rs. 40 paid up)	1,12,000	Debtors	1,26,000
5% Mortgage Debentures	70,000	Cash and Bank Balance	96,250
Outstanding interest on Debentures	3,500	Profit and Loss A/c.	2,71,250
Creditors	4,72,500		
	14,35,000		**14,35,000**

Other Information :

(1) Assets realized : Land and Building Rs. 2,95,400; Machinery Rs. 1,26,000; Stock Rs. 31,850; Debtors Rs. 99,750.

(2) Creditors included preferential creditors of Rs. 17,500. Investments were mortgaged with creditors Rs. 2,27,500 who realized Rs. 2,48,500 of same. The excess was given to liquidator. Creditors of Rs. 87,500 were paid 3% less and creditors of Rs. 35,000 were paid 35% less. Remaining creditors were paid fully.

(3) Debenture holders were paid on 30-6-2017.

(4) Liquidation expenses were Rs. 23,782.

(5) Liquidator is entitled to a remuneration of 3% on the assets realized by him and 2% on the amount distributed to unsecured creditors other than preferential creditors.

Prepare final statement of liquidator with necessary calculations.