



RAI-002-001405

Seat No. \_\_\_\_\_

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

March / April - 2019

**Corporate Accounting - 2**

(Old Course)

Faculty Code : 002

Subject Code : 001405

Time : 2½ Hours]

[Total Marks : 70

- સુચના : (૧) દરેક પ્રશ્નના ગુણ પ્રશ્નની જમણી બાજુ દર્શાવેલ છે.  
(૨) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપ છે.

૧. શિવ વિ. અને શિવન્યા વિ. બંને એક જ પ્રકારનો ધંધો કરે છે. અને બંને વચ્ચે નક્કી કરવામાં ૨૦ આવ્યું કે તેમણે સંયોજન કરી એક નવી કંપની રૂ. ૧૦ લા. ની સ્થાપના કરવી. તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ ના રોજના બંને કંપનીઓના પાકાં સરવૈયાં નીચે દર્શાવ્યા મુજબ હતા :

જવાબદારી	શિવ વિ. રૂ.	શિવન્યા વિ. રૂ.	મિલકતો	શિવ વિ. રૂ.	શિવન્યા વિ. રૂ.
ભરપાઈ મૂડી :			ફિ-હોલ્ડ મિલકતો	૧,૦૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
દરેક રૂ. ૧૦ નો તેવા ઈકિવટી શેર	૮૦,૦૦૦	-	દેવાદારો	૪૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
દરેક રૂ. ૧૦૦ નો તેવા ઈકિવટી શેર	-	૬૦,૦૦૦	સ્ટોક	૨૫,૦૦૦	૧૦,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું	૧૫,૦૦૦	૧૦,૦૦૦			
૮% ના ડિબેચર	૨૫,૦૦૦	૧૫,૦૦૦			
લેણદારો	૨૨,૫૦૦	૫,૦૦૦			
દેવીહુંડી	૧૨,૫૦૦	-			
	<b>૧,૬૫,૦૦૦</b>	<b>૮૦,૦૦૦</b>		<b>૧,૬૫,૦૦૦</b>	<b>૮૦,૦૦૦</b>

શિવ વિ. અને શિવન્યા વિ. નો સરેરાશ નફો રૂ. ૧૫,૦૦૦ અને રૂ. ૧૦,૦૦૦ રહ્યો છે. બંને કંપનીઓને નવી કંપની રૂ. ૧,૮૫,૦૦૦ માં ખરીદી લેવાનું કબૂલે છે. તદુપરાંત, તમામ દેવા ચૂકવી આપવાનું અને રૂ. ૧૫,૦૦૦ રોકડા ( બેંકમાંથી ઓવરડ્રાફ્ટ લઈને ) આપવાનું, બાકીની ખરીદ કિંમત પૂરા ભરપાઈ થયેલા શેરમાં આપવાનું કબૂલે છે.

સંયોજન થવાના કારણે થયેલ નફો શિવ વિ. અને શિવન્યા વિ. ના શેરહોલ્ડરો વચ્ચે તે કંપની ઓ પહેલા જે નફો કમાતી હતી તેના પ્રમાણમાં વહેંચી આપવાનો છે.

ઉપરોક્ત રૂ. ૧૫,૦૦૦ રોકડા બંને કંપનીઓ વચ્ચે તેમની ખરીદ કિંમતના પ્રમાણમાં વહેંચવાના છે.

શિવ વિ. અને શિવન્યા વિ. ના ચોપડે મા. મિ. નિકાલ ખાતું તથા ઈકિવટી શેરહોલ્ડરોનું ખાતું તથા રૂ. ૧૦ લા. ના ચોપડે શરૂઆતનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

RAI-002-001405 ]

1

[ Contd...

૧. તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ ના રોજ ઉર્મિ લિ. અને રજની લિ. ના પાકા સરવૈયા નીચે પ્રમાણે હતા : ૨૦

જવાબદારી	ઉર્મિ લિ. રૂ.	રજની લિ. રૂ.	મિલકતો	ઉર્મિ લિ. રૂ.	રજની લિ. રૂ.
ઈ.શેર દરેક રૂ. ૧૦૦ નો	૬,૦૦,૦૦૦	-	પાઘડી	૬૦,૦૦૦	૧,૨૦,૦૦૦
ઈ.શેર દરેક રૂ. ૧૦ નો	-	૮,૦૦,૦૦૦	જમીન	૬,૦૦,૦૦૦	૮,૦૦,૦૦૦
પ્રે. શેર દરેક રૂ. ૧૦ નો	-	૪,૦૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૧,૬૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦
અનામત	૨,૦૦,૦૦૦	-	દેવાદારો	૧,૪૦,૦૦૦	૧,૮૦,૦૦૦
ન. નુ. ખાતું	૬૦,૦૦૦	-	રોકડ	૧,૦૦,૦૦૦	૫૦,૦૦૦
૮% ડિબેન્ચર	-	૨,૦૦,૦૦૦	ન.નુ. ખાતું	-	૩,૦૦,૦૦૦
લેણદારો	૧,૨૦,૦૦૦	૧,૮૦,૦૦૦			
દેવીહૂંડી	૮૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦			
	૧૦,૬૦,૦૦૦	૧૬,૫૦,૦૦૦		૧૦,૬૦,૦૦૦	૧૬,૫૦,૦૦૦

બંને કંપનીના સંચાલકોએ નક્કી કર્યું કે બંને કંપનીનું સંયોજન કરવું અને રૂ. ૧૦નો એક એવા ૧,૦૦,૦૦૦, ૮% ના પ્રે. શેર અને રૂ. ૧૦ નો એક એવા ૨,૦૦,૦૦૦ છે. શેરોમાં વહેંચાયેલી રૂ. ૩૦,૦૦,૦૦૦ ની સત્તાવાર શેર થાપણ સાથે નવી કંપની " પલક " ની સ્થાપના કરવી.

**ઉર્મિ લિ. માટે સંયોજનની શરતો :**

ઉર્મિ લિ. ના ૧ ઈકિવટી શેરના બદલામાં પલક કંપની લિ. ના રૂ. ૧૦ નો એક એવા ૭ ઈકિવટી શેર ૧૦% પ્રિમિયમ અને રૂ. ૧૦ નો એક એવા ૫ પ્રે. શેર મૂળકિંમતે આપી બધી મિલકતો તથા દેવાં (પાઘડી સિવાય) ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતે લઈ લેવા.

**રજની લિ. માટે સંયોજનની શરતો :**

ડિબેન્ચરસ હોલ્ડરોને નવી કંપનીના ડિબેન્ચરસ ૮% ના પ્રિમિયમે ચૂકવી દેવાના છે. પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડર્સને તેઓએ ધારણ કરેલ પાંચ શેરના બદલામાં પલક લિ. ના ચાર પ્રે. શેર આપવાના છે. ઈ. શેર હોલ્ડર્સ તેઓએ ધારણ કરેલ બે ઈકિવટી શેરના બદલામાં પલક લિ. નો એક ઈ.શેર ૧૦% પ્રિમિયમે આપવાના છે.

**તૈયાર કરો.**

(અ) ઉર્મિ લિ. ના ચોપડે

(૧) માલ મિલકત નિકાલ ખાતું (૨) ઈકિવટી શેરહોલ્ડર્સનું ખાતું

(બ) રજની લિ. ના ચોપડે

(૧) માલ મિલકત નિકાલ ખાતું (૨) ઈકિવટી શેરહોલ્ડર્સનું ખાતું (૩) પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડર્સનું ખાતું

૨. આશુતોષ લિમિટેડ અને જનક લિમિટેડના તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ ના રોજના પાકા-સરવૈયા નીચે મુજબ હતા. :

૨૦

મૂડી-દેવા	આશુતોષ લિ. રૂ.	જનક લિ. રૂ.	મિલકત-લેણા	આશુતોષ લિ. રૂ.	જનક લિ. રૂ.
દરેક રૂ. ૧૦ નો એક તે વા ઈ.શેર રૂ. ૭.૫૦ ભરપાઈ	૬૦,૦૦૦	-	કાયમી મિલકતો સ્ટોક	૧,૧૦,૦૦૦ ૩૦,૦૦૦	૫૦,૦૦૦ ૨૦,૦૦૦
દરેક રૂ. ૧૦ નો એક તે વા ઈ.શેર રૂ.૫ ભરપાઈ	-	૬૦,૦૦૦	રોકાણો	-	૧૧,૦૦૦
સામાન્ય અનામત ૧૦% ડિવેન્ડર્સ લેણદારો(આશુતોષ માં જનક લિ. ના રૂ. ૬,૦૦૦ લેણદારો સહિત)	૩૦,૦૦૦ ૨૦,૦૦૦ ૩૦,૦૦૦	- ૩૦,૦૦૦ ૨૦,૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચ દેવાદારો (જનક લિ. ના દેવાદારો માં આશુતોષ લિ. ના ૬,૦૦૦ સમાયેલ છે.)	૪,૦૦૦ ૧૬,૦૦૦	૨,૦૦૦ ૧૭,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું કારીગર નફાભાગ ભંડોળ	૧૦,૦૦૦ ૧૦,૦૦૦	- -	ન. નું. ખાતું	-	૧૦,૦૦૦
	૧,૬૦,૦૦૦	૧,૧૦,૦૦૦		૧,૬૦,૦૦૦	૧,૧૦,૦૦૦

તા. ૦૧-૦૪-૨૦૧૮ ના રોજ આશુતોષ લિ. એ જનક લિ. ને નીચેની શરતોએ સમાવી લેવાનું નક્કી કર્યું.

(૧) જનક લિ. ના સ્ટોકમાં આશુતોષ લિમિટેડ પાસેથી ખરીદેલ રૂ. ૬,૦૦૦ના માલનો સમાવેશ થાય છે. જે આશુતોષ લિ. એ મૂકિં. પર ૨૦% નફો ચઢાવીને વેચ્યો હતો.

(૨) ખરીદકિંમત પેટે જનક લિ. ના શેરના બદલામાં આશુતોષ લિ.એ પોતાના જરૂરી ઈ.શેરો આંતરિક કિંમતો ને ધ્યાનમાં લઈને આપવા.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી જનક લિ.ના ચોપડે જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો તથા આશુતોષ લિ. ના ચોપડે પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

૨. મદન લિ. અને શ્યામ લિ. ના તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ ના રોજના પાકાં સરવૈયા નીચે મુજબ છે :

૨૦

જવાબદારીઓ	મદન લિ. રૂ.	શ્યામ લિ. રૂ.	મિલકતો	મદન લિ. રૂ.	શ્યામ લિ.રૂ.
સતવાર થાપણ	૮,૦૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦	પાઘડી	૭૫,૦૦૦	૪૫,૦૦૦
ભરપાઈ શેરમૂડી :			મકાનો	૨,૨૫,૦૦૦	૧,૩૫,૦૦૦
દરેક રૂ. ૫૦ નો પૂર્ણ	૪,૫૦,૦૦૦	૨,૭૦,૦૦૦	યંત્રો	૪,૫૦,૦૦૦	૧,૨૦,૦૦૦
ભરપાઈ			રોકાણો	૭૫,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
શેર પ્રીમીયમ	૭૫,૦૦૦	૬૦,૦૦૦	ફર્નિચર	-	૭૫,૦૦૦
મૂડી અનામત	૧,૫૦,૦૦૦	૩૦,૦૦૦	સ્ટોક	૭૫,૦૦૦	૪૫,૦૦૦
ન. નુ. ખાતું	૬૦,૦૦૦	૧૫,૦૦૦	બેંક સિલક	૪૫,૦૦૦	૩૭,૫૦૦
૮% ના ડિબેંચર	૧,૫૦,૦૦૦	૧,૨૦,૦૦૦	લેણીહૂંડીઓ	૩૭,૫૦૦	૨૨,૫૦૦
લેણદારો	૭૫,૦૦૦	૬૦,૦૦૦	દેવાદારો	૩૭,૫૦૦	૪૫,૦૦૦
દેવીહૂંડીઓ	૨૨,૫૦૦	૩૦,૦૦૦			
ચૂ. બાકી પગાર	૩૭,૫૦૦	-			
	૧૦,૨૦,૦૦૦	૫,૮૫,૦૦૦		૧૦,૨૦,૦૦૦	૫,૮૫,૦૦૦

મદન લિ. માં શ્યામ લિ. નો સમાવેશ તા. ૦૧-૦૪-૨૦૧૮ થી નીચેની શરતોએ કરવામાં આવ્યો :

(૧) શ્યામ લિ. ની બેંક સિલક સિવાયની બધી મિલકતો અને દેવા લઈ લેવા.

(૨) શ્યામ લિ. ની મિલકતો અને દેવાંની કિંમત નીચે મુજબ આંકી :

મકાનો	રૂ. ૧,૨૧,૫૦૦	લેણીહૂંડીઓ	રૂ. ૨૨,૫૦૦
યંત્રો	રૂ. ૧,૩૨,૦૦૦	દેવાદારો	રૂ. ૪૦,૫૦૦
રોકાણો	રૂ. ૫૨,૫૦૦	લેણદારો	રૂ. ૬૪,૫૦૦
ફર્નિચર	રૂ. ૮૦,૦૦૦	દેવીહૂંડીઓ	રૂ. ૨૭,૦૦૦
સ્ટોક	રૂ. ૩૭,૫૦૦		

(૩) શ્યામ લિ. ના ઈકિવટી શેરહોલ્ડરોને ૨૫% પ્રીમીયમ મળે તેટલાં મદન લિ.ના ૧૦% ના ડિબેંચર આપવા.

(૪) શ્યામ લિ.ના ઈકિવટી શેરહોલ્ડરોને ધારણ કરેલા ૫ શેરના બદલામાં મદન લિ. ના ૩ શેર આપવા તથા દરેક ઈકિવટી શેરદીઠ રૂ. ૨૫ રોકડા આપવા.

(૫) શ્યામ લિ.નો વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૭,૫૦૦ થયો જે મદન લિ.મિટેડે ચૂકવવાનો છે.

(૬) ઉપરોક્ત ખરીદ કિંમત ચૂકવવાનો હેતુથી મદન લિ.મિટેડે ૩,૦૦૦ શેર ૧૦% ના પ્રીમીયમથી જાહેર જનતાને બહાર પાડ્યા અને પૂર્ણ ભરપાઈ થયા.

ઉપરની વિગતો પરથી તૈયાર કરો :

(૧) શ્યામ લિ. ના ચોપડે જરૂરી ખાતાં

(૨) મદન લિ. ના ચોપડે સમાવેશ બાદનું પાકું સરવૈયું

૩. એન. આર. લિ. નું તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ ના રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

૧૫

મૂડી - દેવા	રકમ રૂ.	મિલકત-લેણા	રકમ રૂ.
૬૦૦ ઈ.શેર દરેક રૂ. ૧૦૦ નો પૂર્ણ ભરપાઈ	૬૦,૦૦૦	પેટન્ટ	૨૪,૫૦૦
૫૦૦, ૬% ના પ્રે.શેર દરેક રૂ. ૧૦૦ નો પૂર્ણ ભરપાઈ	૫૦,૦૦૦	મકાન	૬૦,૦૦૦
૫% ડિબેન્ચર્સ	૧૦,૦૦૦	દેવાદારો	૧૨,૦૦૦
ડિબેન્ચર્સ પર ચઢેલ વ્યાજ	૨,૦૦૦	સ્ટોક	૧૮,૦૦૦
લેણદારો	૮,૦૦૦	રોકડ	૫૦૦
સંભવિત જવાબદારી		ન.નુ. ખાતું	૧૫,૦૦૦
બે વર્ષનું પ્રે. ડિવિડન્ડ ચૂકવવાનું બાકી છે.			
	૧,૩૦,૦૦૦		૧,૩૦,૦૦૦

નીચે પ્રમાણેની પુનઃ રચનાની યોજના પસાર કરવામાં આવી :

- (૧) જૂની કંપનીના ત્રણ ઈ.શેર સામે નવી કંપનીનો એક શેર રૂ. ૫૦ નો પૂર્ણ ભરપાઈ આપવો.
  - (૨) જૂની કંપનીના પાંચ પ્રે. શેર સામે નવી કંપનીના ૩ શેર રૂ. ૫૦ના પૂર્ણ ભરપાઈ આપવા.
  - (૩) નવી કંપનીના ડિબેન્ચર ધરાવનારાઓને પૂરી રકમ ચૂકવી આપવી.
  - (૪) લેણદારોએ પોતાના નીકળતા લેણાંના ૮૦% રૂ.૫૦ના પૂરા ભરાયેલા નવી કંપનીના ઈ.શેરમાં ચૂકવે લેવા
  - (૫) પેટન્ટ અને નફા-નુકસાન ખાતા માંડી વાળવા.
  - (૬) પ્રેફરન્સ શેર પર ચઢેલા ડિવિડન્ડ માટે જૂની કંપનીના ૨૦ શેરદીઠ નવી કંપનીનો એક શેર રૂ. ૫૦ નો પૂરો ભરયેલો આપવો.
  - (૭) નવી યોજનાથી જે રકમની બચત રહે તે મકાનની કિંમત ઘટાડવામાં વાપરવી.
- ઉપરોક્ત માહિતી પરથી એન. આર. લિ. ના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો. અને પાકુ સરવૈયું બનાવો.

અથવા

૩. મહાદેવ લિ. નું તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૮ ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે :

૧૫

મૂડી - દેવા	રકમ રૂ.	મિલકત-લેણા	રકમ રૂ.
દરેક રૂ. ૧૦૦ નો તેવા ૩૨૦૦ઈ.શેર	૩,૨૦,૦૦૦	પાથડી	૬૪,૦૦૦
૧૦% ના ૨,૪૦૦ પ્રે.શેર દરેક		મકાન	૧,૪૪,૦૦૦
રૂ.૧૦૦નો તેવા	૨,૪૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ-યંત્રો	૨,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૪૦,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૯૨,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું	૮૦,૦૦૦	દેવાદારો	૧,૦૦,૮૦૦
ડિવિડન્ડ સમતુલા ભંડોળ	૧૯,૦૦૦	- ધાલ. અના.	૪,૮૦૦
૯% નાં ડિબેંચર	૧,૦૮,૦૦૦	લેણીહૂંડી	૬૪,૦૦૦
લેણદારો	૫૬,૦૦૦	રોકડ-બેંક સિલક	૫૬,૦૦૦
દેવીહૂંડી	૧૨,૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચા	૨૪,૦૦૦
		શેરવટાવ	૧૯,૦૦૦
		જાહેરાત ઉપલક ખાતું	૧૬,૦૦૦
	૮,૭૫,૦૦૦		૮,૭૫,૦૦૦

મહર્ષિ લિ. નામની નવી કંપની સ્થાપવામાં આવી, જે મહાદેવ લિ. નો ઘંઘો રોકડ અને બેંક સિલક સિવાય ખરીદી લેશે :

- (૧) મહાદેવ લિ. ના ૪ ઈકિવટી શેરના બદલામાં મહર્ષિ લિ. ના ૫ ઈકિવટી શેર, દરેક રૂ. ૧૦૦ નો તેવા, શેર દીઠ રૂ. ૮૦ ભરપાઈ ગણીને આપવા.
- (૨) મહાદેવ લિ. ના ૩ પ્રેફરન્સ શેરના બદલામાં મહર્ષિ લિ. ના ૪ ઈકિવટી શેર, દરેક રૂ. ૧૦૦ નો તેવા શેર દીઠ રૂ. ૮૦ ભરપાઈ ગણીને આપવા.
- (૩) મહાદેવ લિ. ના ડિબેંચર હોલ્ડરોને મહર્ષિ લિ. નાં એટલા ડિબેંચર આપવા કે તેમને ૧૦% પ્રીમિયમ મળે
- (૪) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૧૨,૦૦૦ થયો, જે મહર્ષિ લિ.મિટેડે ભોગવવાનો છે. જેનાં નાણાં પણ રોકડા ચૂકવવા.
- (૫) લેણીહૂંડીઓ અને દેવીહૂંડીઓ નવી કંપનીમાં લેવાની નથી. લેણીહૂંડીના રૂ. ૫૬,૦૦૦ મળ્યા જ્યારે દેવીહૂંડી રૂ. ૧૦,૦૦૦ ચૂકવ્યા.

ઉપરની માહિતી પરથી મહાદેવ લિ. ના ચોપડે મા.મિ.નિકાલ ખાતું, ઈ.શેર હોલ્ડરોનું ખાતું, પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોનું ખાતું, ડિબે. હોલ્ડરોનું ખાતું, મહર્ષિ લિ. નું ખાતું અને રોકડ-બેંક ખાતું તૈયાર કરો. ઉપરાંત મહર્ષિ લિ. નું પુનઃ રચના બાદનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

૪. માનસી કંપની લિ. નું તા. ૩૧ મી માર્ચ, ૨૦૧૭ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. :

૧૫

જવાબદારી	(હજારમાં) રકમ રૂ.	મિલકતો	(હજારમાં) રકમ રૂ.
રૂ. ૧૦૦ નો એક એવા પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા ૧૨,૦૦૦ ઈ.શેર રૂ. ૧૦૦નો એક એવા	૧,૨૦૦	પાઘડી	૨૭૦
૮% ના પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા ૬,૦૦૦ ક્યુમ્યુલેટિવ પ્રેફરન્સ શેર	૬૦૦	જમીન અને મકાન	૪૦૦
શેર પ્રીમીયમ	૫૦	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	૬૦૦
૧૨% ના ડિબેંચર	૨૫૦	રોકાણો	૩૫૦
+ ડિબેંચરનું ચૂ. બા. વ્યાજ	૬૦	સ્ટોક	૨૪૦
સંચાલકની લોન	૧૦૦	દેવાદારો	૧૬૦
લેણદારો	૨૦૦	રોકડ અને બેંકસિલક	૭૦
સંશયિત દેવું :		નફા-નુકસાન ખાતું	૨૮૦
ક્યું. પ્રેફરન્સ શેર પર બે વર્ષનું		(ઉધાર બાકી)	
ડિવિડન્ડ ચૂકવવાનું બાકી છે.		પ્રાથમિક ખર્ચ	૯૦
	૨,૪૬૦		૨,૪૬૦

અદાલતે મંજૂર કરેલી મૂડીઘટાડાની યોજના નીચે મુજબ છે :

- (૧) ડિબેંચર હોલ્ડરોએ ચઢેલો વ્યાજનો હકક જતો કર્યો.
- (૨) બાકી પ્રેફરન્સ શેર ડિવિડન્ડ પૈકી ૫૦% ભાગ તેઓએ જતો કર્યો અને બાકી રહેલા પ્રેફરન્સ ડિવિડન્ડ માટે રૂ. ૪૦,૦૦૦નાં રોકાણો તેઓએ લઈ લીધા.
- (૩) જમીન અને મકાનની કિંમતમાંથી રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ માંડી વાળવા, જ્યારે પ્લાન્ટ અને યંત્રોની રકમ માંથી ૬૦% માંડી વાળવા.
- (૪) પાઘડી, ન.નું. ખાતાની ઉધાર બાકી તેમજ પ્રા. ખર્ચ માંડી વાળવા.
- (૫) ૮% ના ક્યુમ્યુલેટિવ પ્રેફરન્સ શેરના બે પ્રેફરન્સ શેરના બદલામાં ૧૦% નો રૂ. ૧૦૦નો એક એવો પ્રેફરન્સ શેર આપવો.
- (૬) ઈ.શેરની ભરપાઈ થયેલી કિંમત શેરદીઠ રૂ. ૩૫ ગણવી.

ઉપરની યોજના અમલમાં મૂકવા જરૂરી આમનોંધો લખો. અને સુધારો કર્યા પછીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

૪. ટુંક નોંધ લખો. (કોઈપણ ત્રણ)

૧૫

(૧) પસંદગીના લેણદારો

(૨) મૂડી પરત અનામત

(૩) હિ. ધો.-૧૬ 'ઉછીની મૂડીની પડતર'

(૪) હિ. ધો.-૨૦ 'શેરદીઠ કમાણી'

## ENGLISH VERSION

**Instruction :** (1) Right side figures show marks of each question.  
(2) Necessary calculation is a part of answer.

1. Shiv Ltd. And Shivanya Ltd. Whose business are of similar nature have 20  
agreed to amalgamate and form a new company called Rudra Ltd.  
Following are the Balance Sheets of both the companies as on 31-03-2018.

Liabilities	Shiv Ltd. Rs.	Shivanya Ltd. Rs.	Assets	Shiv Ltd. Rs.	Shivanya Ltd. Rs.
Paid up capital :			Freehold		
Equity shares of			Assets	1,00,000	60,000
Rs. 10 each	90,000	-	Debtors	40,000	20,000
Equity shares of			Stock	25,000	10,000
Rs. 100 each	-	60,000			
Profit and Loss					
A/C	15,000	10,000			
8% Debenture	25,000	15,000			
Creditors	22,500	5,000			
Bills Payable	12,500	-			
	<b>1,65,000</b>	<b>90,000</b>		<b>1,65,000</b>	<b>90,000</b>

The average profit of Shiv Ltd. and Shivanya Ltd. Have been Rs. 15,000 and Rs. 10,000 respectively. The new company agrees to take over both companies for Rs. 1,95,000 and in addition to discharge all liabilities and to pay Rs. 15,000 in cash (by talking overdraft from a bank) and to pay the remaining purchase price in fully paid.

It was agreed that profit on the conversion was to be divided between the shareholders of Shiv Ltd. And Shivanya Ltd. In the same proportion as the profit previously earned by them. The above cash Rs. 15,000 was to be divide between them according to their purchase price.

Prepare shareholders and realization accounts in the books of Shiv Ltd. And Shivanya Ltd. and also prepare the opening balance sheet in the books of Rudra Ltd.

OR



1. The Balance Sheets as on 31-03-2018 of Urmi Ltd. & Rajani Ltd. are as under : 20

Liabilities	Urmi Ltd. Rs.	Rajani Ltd. Rs.	Assets	Urmi Ltd. Rs.	Rajani Ltd. Rs.
Equity Shares each of Rs. 100	6,00,000	-	Goodwill	60,000	1,20,000
Equity shares each of Rs. 10	-	8,00,000	Land	6,00,000	8,00,000
Pref. shares each of Rs. 10	-	4,00,000	Furniture	1,60,000	2,00,000
Reserves	2,00,000	-	Debtors	1,40,000	1,80,000
P & L A/c	60,000	-	Cash	1,00,000	50,000
9% Debentures	-	2,00,000	P & L A/c	-	3,00,000
Creditors	1,20,000	1,90,000			
Bills payable	80,000	60,000			
	<b>10,60,000</b>	<b>16,50,000</b>		<b>10,60,000</b>	<b>16,50,000</b>

The directors of both companies determined to amalgamate both the companies and to form a new company viz. " Palak " Ltd. having capital of Rs. 30,00,000 as under :

1,00,000 8% preference shares each of Rs. 10, 2,00,000 equity shares each of Rs. 10.

**Condition for Amalgamation of Urmi Ltd. :**

The shareholders of Urmi Ltd. will be given 7 new equity shares of 10% premium and 5 pref. shares of Palak Ltd. in exchange of old one share. All assets and liabilities (except Goodwill) at book value will be taken over by Palak Ltd.

**Condition for Amalgamation of Rajani Ltd. :**

The debenture holders of Rajani Ltd. will be paid by new company debenture at 8% premium.

The preference shareholders of Rajani Ltd. will be given 4 new preference shares of Palak Ltd. in exchange of 5 old preference shares.

The equity shareholders of Rajani Ltd. will be given one new equity share at 10% premium of Palak Ltd. in exchange of 2 old equity shares.

**Prepare :**

- (a) In the books of Urmi Ltd.  
(1) Realisation A/c (2) Equity Shareholders A/c
- (b) In the books of Rajani Ltd.  
(1) Realisation A/c (2) Equity Shareholders A/c  
(3) Preference Shareholders A/c

2. The following were the Balance Sheet of Aashutosh Ltd. and Janak Ltd. as on 31-03-2018 : 20

Liabilities	Aashutosh Ltd. Rs.	Janak Ltd. Rs.	Assets	Aashutosh Ltd. Rs.	Janak Ltd. Rs.
Equity shares of Rs. 10 each Rs. 7.50 paid up	60,000	-	Fixed Asset	1,10,000	50,000
Equity shares of Rs. 10 each Rs. 5 paid up	-	60,000	Stock	30,000	20,000
General Reserve	30,000	-	Investments	-	11,000
10% Debentures	20,000	30,000	Preliminary Exp.	4,000	2,000
Creditors (Aashutosh Ltd. creditors including Rs. 6,000 due to Janak Ltd.)	30,000	20,000	Debtors (including Rs. 6,000 due by Aashutosh Ltd. in Janak Ltd.)	16,000	17,000
P & L A/c	10,000	-	P & L A/c	-	10,000
Workers profit sharing fund	10,000	-			
	<b>1,60,000</b>	<b>1,10,000</b>		<b>1,60,000</b>	<b>1,10,000</b>

On 01-04-2018 Aashutosh Ltd. agreed to absorb Janak Ltd. on the following conditions :

- (1) Stock of Janak Ltd. includes goods worth Rs. 6,000 purchased from Aashutosh Ltd. which was sold by them charging 20% profits on cost.
- (2) The purchase consideration was to be satisfied by issue of necessary equity Shares of Aashutosh Ltd. in exchange of equity shares of Aashutosh Ltd. on the basis of intrinsic value of their shares.

**Prepare :**

- (1) Necessary Accounts in the books of Janak Ltd.  
(2) Balance Sheet in the books Aashutosh Ltd.

**OR**

2. The Balance sheet of Madan and Shyam Ltd. as on 31-03-2018 are as under :

20

Liabilities	Madan Ltd. Rs.	Shyam Ltd. Rs.	Assets	Madan Ltd. Rs.	Shyam Ltd. Rs.
Authorised Capital up Share	8,00,000	4,00,000	Goodwill	75,000	45,000
Capital Equity			Building	2,25,000	1,35,000
Rs. 50 Fully paid	4,50,000	2,70,000	Plant	4,50,000	1,20,000
Share premium	75,000	60,000	Investment	75,000	60,000
Capital Reserve	1,50,000	30,000	Furniture	-	75,000
P & L A/c	60,000	15,000	Stock	75,000	45,000
8% Debentures	1,50,000	1,20,000	Bank Bal.	45,000	37,500
Creditors	75,000	60,000	Bill		
Bills payable	22,500	30,000	Receivable	37,500	22,500
Outstanding Salary	37,500	-	Debtors	37,500	45,000
	<b>10,20,000</b>	<b>5,85,000</b>		<b>10,20,000</b>	<b>5,85,000</b>

On 01-04-2018 Shyam Ltd. absorbed into Madan Ltd. as per following conditions:

- (1) All the assets (except bank) and liabilities of Shyam Ltd. are to be taken :
- (2) The assets and liabilities of Shyam Ltd. have valued as under :

Building	Rs. 1,21,500	Bills receivable	Rs. 22,500
Plant	Rs. 1,32,000	Debtors	Rs. 40,500
Investment	Rs. 52,500	Creditors	Rs. 64,500
Furniture	Rs. 90,000	Bills payable	Rs. 27,000
Stock	Rs. 37,500		
- (3) The debenture holders of Shyam Ltd. were to be allotted such debenture by 25% premium in Madan Ltd. increasing interest 10%.
- (4) Equity share holders of Shyam Ltd. should be given 3 equity shares of Madan Ltd. as per 5 shares held by them and to pay Rs. 25 in cash for each share.
- (5) The liquidation expenses of Shyam Ltd. has been Rs. 7,500 is to be borne by Madan Ltd.
- (6) Madan Ltd. made a public issue for 3,000 shares at the premium of 10% for the purpose to pay the above purchase consideration and public issue have been paid up.

**From the above information prepare :**

- (1) Necessary accounts in the books of Shyam Ltd.
- (2) Balance sheet of Madan Ltd. after absorption.

**3. The Balance sheet of NR Ltd. as on 31-03-2018 :**

**15**

<b>Liabilities</b>	<b>Rs.</b>	<b>Assets</b>	<b>Rs.</b>
600 equity shares of Rs. 100 each fully paid up.	60,000	Patents	24,500
500, 6% pref. shares of Rs. Each fully paid up.	50,000	House property	60,000
5% Debentures	10,000	Debtors	12,000
Interest accrued on Debentures	2,000	Stock	18,000
Creditors	8,000	Cash	500
<u>Contingent liability</u> Pref. dividend in arrears last 2 year		P & L A/c	15,000
	<b>1,30,000</b>		<b>1,30,000</b>

The following scheme of reconstruction was passed and sanctioned :

- (1) One share Rs. 50 each fully paid in the new company to be issued for every three equity shares in the old company.
- (2) Three shares of Rs. 50 each fully paid in the new company to be issued for every five preference share in the old company.
- (3) Debenture holder to be paid in full by new company.
- (4) The creditors would receive 80% of the sums due to them in fully paid shares of Rs.50each in the new company in full settlement.
- (5) Patents and Profit & Loss A/c to be written off.
- (6) Arrears of Pref. dividend to be cleared by issuing one Rs. 50 fully paid pref. share in new company for every 20 held in the old company.
- (7) Any balance available by the scheme to be used in writing down House Property.

Pass necessary Journal Entries in the books of NR Ltd. and prepare the Balance sheet there after.

**OR**

3. The Balance Sheet of Mahadev Ltd. as on 31-03-2018 was as under : 15

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
3,200 equity shares of Rs. 100 each	3,20,000	Goodwill	64,000
2,400 10% preference shares of Rs. 100 each	2,40,000	Building	1,44,000
General Reserve	40,000	Plant-Machinery	2,00,000
Profit & Loss Account	80,000	Stock	1,92,000
Dividend Equilisation Fund	19,000	Debtors <span style="float: right;">1,00,800</span>	
9% Debentures	1,08,000	- BD Reserve <span style="float: right;">4,800</span>	96,000
Creditors	56,000	Bills receivable	64,000
Bills payable	12,000	Cash & Bank	56,000
		Preliminary expenses	24,000
		Discount on shares	19,000
		Advertisement – Suspense A/c.	16,000
	<b>8,75,000</b>		<b>8,75,000</b>

The new company Maharshi Ltd. was formed to take over the business of the Mahadev except cash and bank balance :

- (1) 5 equity shares of Rs. 100 each (Rs. 80 paid) of Maharshi Ltd. will be given against 4 equity shares of Mahadev Ltd.
- (2) 4 equity shares of Rs. 100 (Rs. 80 Paid) Maharshi Ltd. will be given against 3 preference shares of Mahadev Ltd.
- (3) The debenture-holders of the Mahadev Ltd. to be issued sufficient debentures of the Maharshi Ltd. so as as to give them a premium of 10%.
- (4) Expenses of liquidation which amounted Rs. 12,000 is borne by the Maharshi Ltd., which would be paid in cash.
- (5) The new company will not take Bills Receivable and Bill payable. Rs. 56,000 received of Bills Receivable and Rs. 10,000 paid of Bills Payable.

From the above details prepare Realisation Account, Equity Shareholders Account, Preference Shareholders Account, Debentureholders Account, Maharshi Ltd. Account and Cash-Bank Account in the books of Mahadev Ltd. Also prepare Balance Sheet of Maharshi Ltd. after reconstruction.

4. The Balance Sheet of Mansi Co. Ltd. on 31<sup>st</sup> March, 2017 is as follows : 15

Liabilities	(Rs. in '000) Rs.	Assets	(Rs. in '000) Rs.
12,000 Equity shares of Rs. 100 each full paid up	1,200	Goodwill	270
6,000 8% cumulative Pref. shares of Rs. 100 Each fully paid up	600	Land and Buildings	400
Share premium	50	Plant and Machinery	600
12% Debentures 250 + Outstanding Deb. Int. <u>60</u>	310	Investments	350
Director's Loan	100	Stock	240
Creditors	200	Debtors	160
<b>Contingent Liabilities :</b> Cum. Pref. share dividend in arrears for two years		Cash and Bank	70
		Balance	70
		Profit and loss A/c. (Debit Balance)	280
		Preliminary Expenses	90
	<b>2,460</b>		<b>2,460</b>

A scheme of capital reduction as approved by the Court was as follows :

- (1) Debenture holders agreed to waive their accrued and due interest.
  - (2) Preference shareholders agreed to waive half of their arrears of dividend and for the remaining amount they agreed to accept the investments of Rs. 40,000.
  - (3) Write off Land and Buildings Rs. 1,50,000 and 60% of plant and machinery.
  - (4) Goodwill, debit balance of profit and loss account and preliminary expense are to be written off.
  - (5) 10% preference shares of Rs. 100 each fully paid in exchange of two 8% cumulative preference shares.
  - (6) The value of equity shares will be considered as Rs. 35 fully paid up.
- Pass necessary journal entries and prepare Balance Sheet after implementation of the above scheme.

OR

**4. Shorts Notes (Any Three )**

**15**

- (1) Preferential Creditors
  - (2) Capital Redemption Reserve
  - (3) A. S. -16 ' Borrowing Costs'
  - (4) A. S. -20 ' Earning per Share'
-