



RAI-16080001040300

Seat No. _____

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

March / April - 2019

Corporate Accounting - II

(New Course)

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

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) દરેક પ્રશ્નના ગુણ પ્રશ્નની જમણી બાજુ દર્શાવેલ છે.
(2) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપ છે.

- 1 શિવ લિ. અને શિવન્યા લિ. બંને એક જ પ્રકારનો ધંધો કરે છે. અને બંને 20 વચ્ચે નક્કી કરવામાં આવ્યું કે તેમણે સંયોજન કરી એક નવી રૂદ્ર લિ.ની સ્થાપના કરવી. તા. 31-03-2018 ના રોજના બંને કંપનીઓના પાકા સરવૈયા નીચે દર્શાવ્યા મુજબ હતા :

જવાબદારીઓ	શિવ લિ. (રૂ.)	શિવન્યા લિ. (રૂ.)	મિલકતો	શિવ લિ. (રૂ.)	શિવન્યા લિ. (રૂ.)
ભરપાઈ મૂડી :			ફિ-હોલ્ડ મિલકતો	1,00,000	60,000
દરેક રૂ. 10નો તેવા			દેવાદારો	40,000	20,000
ઇક્વિટી શેર	90,000	—	સ્ટોક	25,000	10,000
દરેક રૂ. 100નો તેવા					
ઇક્વિટી શેર	—	60,000			
નફા-નુકસાન ખાતું	15,000	10,000			
8% ના ડિબેન્ચર્સ	25,000	15,000			
લેણદારો	22,500	5,000			
દેવીહૂડી	12,500	—			
	1,65,000	90,000		1,65,000	90,000

શિવ લિ. અને શિવન્યા લિ. નો સરેરાશ નફો રૂ. 15,000 અને રૂ. 10,000 રહ્યો છે. બંને કંપનીઓને નવી કંપની રૂ. 1,95,000 માં ખરીદી લેવાનું કબૂલ છે. તદુપરાંત, તમામ દેવાં ચૂકવી આપવાનું અને રૂ. 15,000 રોકડા (બેંકમાંથી ઓવરડ્રાફ્ટ લઈને) આપવાનું, બાકીની ખરીદકિંમત પૂરા ભરપાઈ થયેલા શેરમાં આપવાનું કબૂલ છે.

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

ઉપરોક્ત રૂ. 15,000 રોકડા બંને કંપનીઓ વચ્ચે તેમની ખરીદ કિંમતના પ્રમાણમાં વહેંચવાના છે.

શિવ લિ. અને શિવન્યા લિ. ના ચોપડે મા.મિ.નિકાલ ખાતું તથા ઇક્વિટી શેરહોલ્ડરોનું ખાતું તથા રૂદ્ર લિ.ના ચોપડે શરૂઆતનું પાકું-સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

1 તા. 31-03-2018 ના રોજ ઉર્મિ લિ. અને રજની લિ.ના પાકા-સરવૈયા નીચે 20 પ્રમાણે હતા :

જવાબદારીઓ	ઉર્મિ લિ. રૂ.	રજની લિ. રૂ.	મિલકતો	ઉર્મિ લિ. રૂ.	રજની લિ. રૂ.
ઈ.શેર દરેક રૂ. 100નો	6,00,000	—	પાઘડી	60,000	1,20,000
ઈ.શેર દરેક રૂ. 10નો	—	8,00,000	જમીન	6,00,000	8,00,000
પ્રે.શેર દરેક રૂ. 10નો	—	4,00,000	ઈર્નિચર	1,60,000	2,00,000
અનામત	2,00,000	—	દેવાદારો	1,40,000	1,80,000
ન.નુ. ખાતું	60,000	—	રોકડ	1,00,000	50,000
9% ડિબેંચર	—	2,00,000	ન.નુ. ખાતું	—	3,00,000
લેણદારો	1,20,000	1,90,000			
દેવીહૂંડી	80,000	60,000			
	10,60,000	16,50,000		10,60,000	16,50,000

બંને કંપનીના સંચાલકોએ નક્કી કર્યું કે બંને કંપનીનું સંયોજન કરવું અને રૂ. 10 નો એક એવા 1,00,000, 8% ના પ્રે.શેર અને રૂ. 10 નો એક એવા 2,00,000 ઇક્વિટી શેરોમાં વહેંચાયેલી રૂ. 30,00,000ની સત્તાવાર થાપણ સાથે નવી “પલક” ની સ્થાપના કરવી.

ઉર્મિ લિ. માટે સંયોજનની શરતો :

ઉર્મિ લિ.ના 1 ઇક્વિટી શેરના બદલામાં પલક કંપની લિ.ના રૂ. 10નો એક એવા 7 ઇક્વિટી શેર 10% પ્રીમિયમ અને રૂ. 10 નો એક એવા 5 પ્રે. શેર મૂળકિંમતે આપી બધી મિલકતો તથા દેવાં (પાઘડી સિવાય) ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતે લઈ લેવા.

રજની લિ. માટે સંયોજનની શરતો :

ડિબેન્ચર્સ હોલ્ડરોને નવી કંપનીના ડિબેન્ચર્સ 8% ના પ્રીમિયમ યૂકવી દેવાના છે. પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડર્સને તેઓએ ધારણ કરેલ પાંચ શેરના બદલામાં પલક લિ. ના ચાર પ્રે. શેર આપવાના છે. ઇ.શેર હોલ્ડર્સ તેઓએ ધારણ કરેલ બે ઇક્વિટી શેરના બદલામાં પલક લિ. નો એક ઇ.શેર 10% પ્રીમિયમ આપવાના છે.

તૈયાર કરો :

(અ) ઉર્મિ લિ. ના ચોપડે

- (1) માલ મિલકત નિકાલ ખાતું
- (2) ઇક્વિટી શેરહોલ્ડર્સનું ખાતું

(બ) રજની લિ. ના ચોપડે

- (1) માલ મિલકત નિકાલ ખાતું
- (2) ઇક્વિટી શેરહોલ્ડર્સનું ખાતું
- (3) પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડર્સનું ખાતું

2 આશુતોષ લિમિટેડ અને જનક લિમિટેડ તા. 31-03-2018 ના રોજના પાકા-સરવૈયા નીચે મુજબ હતા : **20**

મૂડી-દેવાં	આશુતોષ લિ. રૂ.	જનક લિ. રૂ.	મિલકત-લેણાં	આશુતોષ લિ. રૂ.	જનક લિ. રૂ.
દરેક રૂ. 10નો એક તેવા ઇ.શેર રૂ.7.50 ભરપાઈ	60,000	—	કાયમી મિલકતો સ્ટોક રોકાણો	1,10,000 30,000 —	50,000 20,000 11,000
દરેક રૂ. 10નો એક તેવા ઇ.શેર રૂ. 5 ભરપાઈ	—	60,000	પ્રાથમિક ખર્ચ દેવાદારો (જનક લિ. ના દેવાદારોમાં	4,000	2,000
સામાન્ય અનામત 10% ડિબેન્ચર્સ	30,000 20,000	— 30,000	આશુતોષ લિ. ના રૂ. 6,000 સમાયેલ	—	—
લેણદારો (આશુતોષ માં જનક લિ.ના રૂ. 6,000	—	—	છે. ન. નુ. ખાતું	16,000	17,000
લેણદારો સહિત નફા-નુકસાન ખાતું	30,000 10,000	20,000 —		—	10,000
કારીગર નફાભાગ ભંડોળ	10,000	—			
	1,60,000	1,10,000		1,60,000	1,10,000

તા. 01-04-2018 ના રોજ આશુતોષ લિમિટેડ એ જનક લિમિટેડને નીચેની શરતોએ સમાવી લેવાનું નક્કી કર્યું.

(1) જનક લિ. ના સ્ટોકમાં આશુતોષ લિમિટેડ પાસેથી ખરીદેલ રૂ. 6,000 ના માલનો સમાવેશ થાય છે. જે આશુતોષ લિમિટેડ એ મૂ.કિં. પર 20% નફો ચઢાવીને વેચ્યો હતો.

(2) ખરીદકિંમત પેટે જનક લિ. ના શેરના બદલામાં આશુતોષ લિમિટેડ એ પોતાના જરૂરી ઈ. શેરો આંતરિક કિંમતોને ધ્યાનમાં લઈ આપવા.

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

અથવા

2 મદન લિ. અને શ્યામ લિ. ના તા. 31-03-2018ના રોજના પાકા-સરવૈયા 20 નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	મદન લિ. રૂ.	શ્યામ લિ. રૂ.	મિલકતો	મદન લિ. રૂ.	શ્યામ લિ. રૂ.
<u>સત્તાવાર થાપણ :</u>	<u>8,00,000</u>	<u>4,00,000</u>	પાઘડી	75,000	45,000
ભરપાઈ શેરમૂડી :			મકાનો	2,25,000	1,35,000
દરેક રૂ. 50નો પૂર્ણ ભરપાઈ	4,50,000	2,70,000	યંત્રો	4,50,000	1,20,000
શેર પ્રીમિયમ	75,000	60,000	રોકાણો	75,000	60,000
મૂડી અનામત	1,50,000	30,000	ફર્નિચર	—	75,000
ન.નુ. ખાતું	60,000	15,000	સ્ટોક	75,000	45,000
8% ના ડિબેંચર	1,50,000	1,20,000	બેંક સિલક	45,000	37,500
લેણદારો	75,000	60,000	લેણીહૂંડીઓ	37,500	22,500
દેવીહૂંડીઓ	22,500	30,000	દેવાદારો	37,500	45,000
ચૂકવવાના બાકી પગાર	37,500	—			
	10,20,000	5,85,000		10,20,000	5,85,000

મદન લિ. માં શ્યામ લિ.નો સમાવેશ તા. 01-04-2018 થી નીચેની શરતોએ કરવામાં આવ્યો :

- (1) શ્યામ લિ.ની બેંક સિલક સિવાયની બધી મિલકતો અને દેવા લઈ લેવા.
- (2) શ્યામ લિ. ની મિલકતો અને દેવાંની કિંમત નીચે મુજબ આંકી :

મકાનો	રૂ. 1,21,500	લેણીહૂંડીઓ	રૂ. 22,500
પ્લાન્ટ	રૂ. 1,32,000	દેવાદારો	રૂ. 40,500
રોકાણો	રૂ. 52,500	લેણદારો	રૂ. 64,500
ફર્નિચર	રૂ. 90,000	દેવીહૂંડીઓ	રૂ. 27,000
સ્ટોક	રૂ. 37,500		
- (3) શ્યામ લિ.ના ડિબેન્ચરહોલ્ડરોને 25% પ્રીમિયમ મળે તેટલાં મદન લિ.ના 10% ના ડિબેન્ચર આપવા.
- (4) શ્યામ લિ. ના ઇક્વિટી શેરહોલ્ડરોને ધારણ કરેલા 5 શેરના બદલામાં મદન લિ. ના 3 શેર આપવા તથા દરેક ઇક્વિટી શેરદીઠ રૂ. 25 રોકડા આપવા.
- (5) શ્યામ લિ.નો વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 7,500 થયો જે મદન લિ.મિટેડે ચૂકવવાનો છે.
- (6) ઉપરોક્ત ખરીદ કિંમત ચૂકવવાના હેતુથી મદન લિ.મિટેડે 3,000 શેર 10% ના પ્રીમિયમથી જાહેર જનતાને બહાર પાડ્યા અને પૂર્ણ ભરપાઈ થયા. ઉપરની વિગતો પરથી તૈયાર કરો :
 - (1) શ્યામ લિ.ના ચોપડે જરૂરી ખાતા
 - (2) મદન લિ.ના ચોપડે સમાવેશ બાદનું પાકું સરવૈયું.

૩ એન.આર.લિ. નું તા. 31-03-2018 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 15

મૂડી-દેવાં	રકમ (રૂ.)	મિલકત-લેણાં	રકમ (રૂ.)
600 ઇ.શેર દરેક રૂ. 100નો		પેટન્ટ	24,500
પૂર્ણ ભરપાઈ	60,000	મકાન	60,000
500, 6% ના પ્રે. શેર દરેક રૂ. 100		દેવાદારો	12,000
નો પૂર્ણ ભરપાઈ	50,000	સ્ટોક	18,000
5% ના ડિબેન્ચર્સ	10,000	રોકડ	500
ડિબેન્ચર્સ પર ચઢેલ વ્યાજ	2,000	ન.નુ.ખાતું	15,000
લેણદારો	8,000		
સંભવિત જવાબદારી			
બે વર્ષનું પ્રે.શેર ડિવિડન્ડ ચૂકવવાનું			
બાકી છે.			
	1,30,000		1,30,000

નીચે પ્રમાણેની પુનઃરચનાની યોજના પસાર કરવામાં આવી :

- (1) જૂની કંપનીના ત્રણ ઈ.શેર સામે નવી કંપનીનો એક શેર રૂ. 50 નો પૂર્ણ ભરપાઈ આપવો.
- (2) જૂની કંપનીના પાંચ પ્રે.શેર સામે નવી કંપનીના 3 શેર રૂ. 50 ના પૂર્ણ ભરપાઈ આપવા.
- (3) નવી કંપનીના ડિબેચર ધરાવનારાઓને પૂરી રકમ ચૂકવી આપવી.
- (4) લેણદારોએ પોતાના નિકળતા લેણાંના 80% રૂ. 50 ના પૂરા ભરાયેલા નવી કંપનીના ઈ.શેરમાં ચૂકતે લેવા.
- (5) પેટન્ટ અને નફા-નુકસાન ખાતા માંડી વાળવા.
- (6) પ્રેફરન્સ શેર પર ચઢેલા ડિવિડન્ડ માટે જૂની કંપનીના 20 શેરદીઠ નવી કંપનીનો એક શેર રૂ. 50 નો પૂરો ભરાયેલો આપવો.
- (7) નવી યોજનાથી જે રકમની બચત રહે તે મકાનની કિંમત ઘટાડવામાં વાપરવી.
ઉપરોક્ત માહિતી પરથી એન.આર.લિ.ના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો અને પાકું-સરવૈયું બનાવો.

અથવા

3 મહાદેવ લિ.નું તા. 31-03-2018 ના રોજનું પાકું-સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે : 15

મૂડી-દેવાં	રકમ (રૂ.)	મિલકત-લેણાં	રકમ (રૂ.)
દરેક રૂ. 100 નો તેવા		પાઘડી	64,000
3,200 ઈ.શેર	3,20,000	મકાન	1,44,000
10% ના 2,400 પ્રે.શેર દરેક		પ્લાન્ટ-યંત્રો	2,00,000
રૂ. 100 નો તેવા	2,40,000	સ્ટોક	1,92,000
સામાન્ય અનામત	40,000	દેવાદારો	1,00,800
નફા-નુકસાન ખાતું	80,000	- ધાલ.અનામત	4,800
ડિવિડન્ડ સમતુલા ભંડોળ	19,000	લેણીહૂંડી	64,000
9% ના ડિબેચર્સ	1,08,000	રોકડ-બેંક સિલક	56,000
લેણદારો	56,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	24,000
દેવીહૂંડી	12,000	શેર વટાવ	19,000
		જાહેરાત ઉપલક ખાતું	16,000
	8,75,000		8,75,000

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

- (1) મહાદેવ લિ. ના 4 ઇક્વિટી શેરના બદલામાં મહર્ષિ લિ.ના 5 ઇક્વિટી શેર, દરેક રૂ. 100 નો તેવા, શેર દીઠ રૂ. 80 ભરપાઈ ગણીને આપવા.
- (2) મહાદેવ લિ. ના 3 પ્રેફરન્સ શેરના બદલામાં મહર્ષિ લિ.ના 4 ઇક્વિટી શેર, દરેક રૂ. 100 નો તેવા, શેર દીઠ રૂ. 80 ભરપાઈ ગણીને આપવા.
- (3) મહાદેવ લિ.ના ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને મહર્ષિ લિ.ના એટલા ડિબેન્ચર આપવા કે તેમને 10% પ્રીમિયમ મળે.
- (4) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 12,000 થયો, જે મહર્ષિ લિ.મિટેડે ભોગવવાનો છે. જેનાં નાણાં પણ રોકડા ચૂકવવા.
- (5) લેણીહૂંડીઓ અને દેવીહૂંડીઓ નવી કંપની લેવાની નથી. લેણીહૂંડીના રૂ. 56,000 મળ્યા જ્યારે દેવીહૂંડી રૂ. 10,000 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 પુનઃરચના બાદનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

4 પવિત્રા કંપની લિ.મિટેડનું તા. 31-12-2017ના રોજ સ્વૈચ્છિક વિસર્જન કરવામાં 15 આવ્યું. તે જ દિવસે તેના ચોપડામાં નીચે મુજબ બાકીઓ હતી :

જમીન-મકાન.....	1,68,000
યંત્રો.....	1,11,000
રોકાણો.....	1,02,000
સ્ટોક.....	22,500
દેવાદારો.....	54,000
રોકડ અને બેંક સિલક.....	41,250
નફા-નુકસાન ખાતું (ઉધાર બાકી).....	1,05,000
પ્રાથમિક ખર્ચ.....	11,250
1,500 7% પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100 ના પૂરા ભરપાઈ.....	1,50,000
'A' પ્રકારના 1500 ઈ.શેર દરેક રૂ. 100 ના (રૂ. 80 ભરપાઈ) ...	1,20,000
'B' પ્રકારના 1050 ઈ.શેર દરેક રૂ. 100 ના (રૂ. 60 ભરપાઈ).....	63,000
'C' પ્રકારના 1200 ઈ.શેર દરેક રૂ. 100 ના (રૂ. 40 ભરપાઈ).....	48,000
5% ના ગીરો ડિબેન્ચર્સ.....	30,000
ડિબેન્ચર્સ પર ચઢેલું વ્યાજ.....	1,500
લેણદારો.....	2,02,500
મિલકતોની ઉપજ : જમીન-મકાન રૂ. 1,26,600, યંત્રો રૂ. 54,000,	
સ્ટોક રૂ. 13,650, દેવાદારો રૂ. 42,750.	

કુલ લેણદારોમાં રૂ. 7,500 પસંદગીના છે. આ ઉપરાંત રૂ. 97,500 નાં લેણદારોને ત્યાં રોકાણો ગીરવે છે. જે તેમણે રૂ. 1,06,500 માં વેચ્યા અને વધારો લિક્વિડેટરને આપ્યો છે. રૂ. 37,500 નાં લેણદારોને 3% ઓછાં તથા રૂ. 15,000 નાં લેણદારોને 35% ઓછાં ચૂકવ્યાં અને બાકીનાને પૂરેપૂરા ચૂકવ્યા. ડિબેચર હોલરોને તા. 30-06-2018 ના રોજ નાણાં ચૂકવ્યા. લિક્વિડેશન ખર્ચ રૂ. 13,790 થયો. લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું તેણે ઉપજાવેલ રકમના 3% (સલામત લેણદારો પાસેથી વધારાના સિવાયની) અને પસંદગીના લેણદારો સિવાયના બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમના 2% લેખે ગણવાનું છે. લિક્વિડેટરનું છેવટનું પત્રક તૈયાર કરો. જરૂરી ગણતરી દર્શાવો.

અથવા

4 પ્રભાસ લિમિટેડ તા. 30-06-2017ના રોજ ફંડમાં ગઈ ત્યારે તેનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ હતું : 15

મૂડી-દેવાં	રકમ (રૂ.)	મિલકત-લેણાં	રકમ (રૂ.)
3,000 ઈ.શેર દરેક રૂ. 100નો તેવા પૂર્ણ ભરપાઈ	3,00,000	પાઘડી	25,000
નફા-નુક્સાન ખાતું	3,000	જમીન-મકાન	2,15,000
8% ના ડિબેચર્સ	50,000	યંત્રો	1,68,000
ડિબેચર પર બાકી વ્યાજ	4,000	ફર્નિચર	5,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	3,000	સ્ટોક	1,65,000
લેણદારો	2,36,500	દેવાદારો	20,000
ત્રણ કારકૂનોનો બે માસનો પગાર	13,500	રોકડ	12,000
	6,10,000		6,10,000

અન્ય માહિતી :

- (1) ડિબેચર હોલરોને તા. 31મી ડિસેમ્બર, 2017ના રોજ ચૂકવવામાં આવ્યા.
- (2) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 1,000 થયો.
- (3) લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું તેણે ઉપજાવેલ રકમ પર 2% લેખે, પસંદગીના લેણદારો પર 4% લેખે અને ઓર્ડિનરી શેરહોલરોને વહેંચેલી રકમ પર 10% લેખે ગણવાનું છે.
- (4) મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા :

જમીન-મકાન	રૂ. 1,60,000
ફર્નિચર	રૂ. 6,000
યંત્રો	રૂ. 1,65,000
દેવાદારો	રૂ. 18,000
સ્ટોક	રૂ. 1,54,000

 લિક્વિડેટરનું છેવટનું પત્રક તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) Right side figures show marks of each question.
 (2) Necessary calculations are a part of answer.

1 Shiv Ltd. and Shivanya Ltd., whose business are of **20**
 similar nature have 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% Debentures	25,000	15,000			
Creditors	22,500	5,000			
Bills Payable	12,500	–			
	1,65,000	90,000		1,65,000	90,000

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 taking overdraft from a bank) and to pay the remaining purchase price in fully paid shares.

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. and **20**
Rajani Ltd. are as under :

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

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.

Conditions 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.

Conditions for Amalgamation of Rajani Ltd. :

The debenture holders of Rajani Ltd. will be paid by new company debentures 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. **20**
 and Janak Ltd. as on 31-03-2018 :

Liabilities	Aashutosh	Janak	Assets	Aashutosh	Janak
	Ltd. (Rs.)	Ltd. (Rs.)		Ltd. (Rs.)	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 and L A/c	10,000	–	P and L A/c	–	10,000
Workers profit sharing fund	10,000	–			
	1,60,000	1,10,000		1,60,000	1,10,000

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 of Aashutosh Ltd.

OR

2 The Balance Sheet of Madan Ltd. and Shyam Ltd. as on **20** 31-03-2018 are as under:

Liabilities	Madan	Shyam	Assets	Madan	Shyam
	Ltd. (Rs.)	Ltd. (Rs.)		Ltd. (Rs.)	Ltd. (Rs.)
<u>Authorised Capital</u>	<u>8,00,000</u>	<u>4,00,000</u>	Goodwill	75,000	45,000
Paid up Share			Building	2,25,000	1,35,000
Capital : Equity			Plant	4,50,000	1,20,000
Share each of			Investments	75,000	60,000
Rs. 50 fully paid	4,50,000	2,70,000	Furniture	—	75,000
Share premium	75,000	60,000	Stock	75,000	45,000
Capital Reserve	1,50,000	30,000	Bank Bal.	45,000	37,500
P and L A/c	60,000	15,000	Bill Receivable	37,500	22,500
8% Debentures	1,50,000	1,20,000	Debtors	37,500	45,000
Creditors	75,000	60,000			
Bills payable	22,500	30,000			
Outstanding Salary	37,500	—			
	10,20,000	5,85,000		10,20,000	5,85,000

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

- (1) All the assets except bank balance 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
Investments	Rs. 52,500	Creditors	Rs. 64,500
Furniture	Rs. 90,000	Bills payable	Rs. 27,000
Stock	Rs. 37,500		
- (3) The debentureholders of Shyam Ltd. were to be allotted such debentures 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 N R Ltd. as on 31-03-2018 : 15

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
600 equity shares of Rs. 100 each fully paid up.	60,000	Patents	24,500
500, 6% pref. shares of Rs. 100 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
Contingent liability :		P & L A/c	15,000
Pref. share dividend in arrears last 2 years			
	1,30,000		1,30,000

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. each fully paid in the new company to be issued for every five preference shares in the old company.
- (3) Debentureholders 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. 50 each in the new company in full settlement.
- (5) Patents and Profit & Loss A/c to be written off.
- (6) Arrears of Pref. Share 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 written down House Property.

Pass necessary Journal Entries in the books of N R Ltd. and prepare the Balance Sheet there after.

OR

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

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 and Loss Account	80,000	Stock	1,92,000
Dividend Equilisation Fund	19,000	Debtors	1,00,800
9% Debentures	1,08,000	– BD Reserve	4,800
Creditors	56,000	Bills receivable	64,000
Bills payable	12,000	Cash and Bank	56,000
		Preliminary expenses	24,000
		Discount on shares	19,000
		Advertisement - Suspense A/c.	16,000
	8,75,000		8,75,000

The new company Maharshi Ltd. was formed to take over the business of the Mahadev Ltd. 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) of 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 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, Debenture-holders Account, Maharshi Ltd. Account and Cash-Bank Account in the books of Mahadev Ltd. Also prepare Balance Sheet of Maharshi Ltd. after reconstruction.

4 Pavitra Co. Ltd. went liquidation on 31st December 2017. **15**

	Rs.
The Balances as on that date were as under :	
Land and Building	1,68,000
Machinery	1,11,000
Investments	1,02,000
Stock	22,500
Debtors	54,000
Cash and Bank Balance	41,250
Profit and Loss A/c debit balance	1,05,000
Preliminary Expenses	11,250
1500, 7% pref. shares of Rs. 100 each fully paid	1,50,000
1500 'A' equity shares of Rs. 100 each (Rs. 80 paid up)	1,20,000
1050 'B' equity shares of Rs.100 each (Rs. 60 paid up)	63,000
1200 'C' equity shares of Rs.100 each (Rs. 40 paid up)	48,000
5% mortgage debentures	30,000
Outstanding interest on debentures.....	1,500
Creditors	2,02,500
Assets realized : Land Building Rs. 1,26,600, Machinery Rs. 54,000, Stock Rs. 13,650, Debtors Rs. 42,750.	

Creditors include preferential creditors of Rs. 7,500, investments were mortgaged with creditors of Rs. 97,500 who realized Rs. 1,06,500 of the same. The excess was given to liquidator. Creditors of Rs. 37,500 were paid 3% less and creditors of Rs. 15,000 were paid 35% less. Remaining creditors were paid fully. Debentureholders were paid on 30-06-2018. Liquidation expenses were Rs. 13,790. 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, show necessary calculations.

OR

- 4 Prabhas Ltd. went into voluntary liquidation on 30-06-2017. Following was the Balance Sheet as on that date : 15

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
3,000 equity shares of Rs. 100 each, fully paid	3,00,000	Goodwill	25,000
Profit and Loss A/c.	3,000	Land-Buildings	2,15,000
8% Debentures	50,000	Machinery	1,68,000
Outstanding interest on Debentures	4,000	Furniture	5,000
Provident Fund	3,000	Stock	1,65,000
Creditors	2,36,500	Debtors	20,000
Salary of 3 clerks for 2 months	13,500	Cash	12,000
	6,10,000		6,10,000

Other Information :

- (1) Debentureholders were paid on 31-12-2017.
 - (2) Liquidation expenses amounted to Rs. 1,000.
 - (3) 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% the amount paid to ordinary shareholders.
 - (4) Assets realized as under :

Land-Buildings	Rs. 1,60,000
Furniture	Rs. 6,000
Machinery	Rs. 1,65,000
Debtors	Rs. 18,000
Stock	Rs. 1,54,000
- Prepare Liquidator's Final Statement.