* J B F - 0 0 2 - 0 0 2 1 0 3 *

JBF-002-002103

Seat No. ______

M. Com. (Sem. I) (CBCS) Examination

December - 2019

Corporate Financial Accounting : Paper - 03

(Old Course)

Faculty Code : 002
Subject Code : 002103

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

સૂચના : (1) દરેક પ્રશ્નો ફરજિયાત છે.
(2) જમણી બાજુના આંકડાઓ જે તે પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.
(3) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવવી.

1 હેત્વી કંપની લિ.નું તા. 31-03-2018ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મજુબ છે : **20**

ઉધાર બાકીઓ	**રૂ.**	**જમા બાકીઓ**	**રૂ.**
રોકડ અને બેંક સિલક	30,000	ઈ. શેરમૂડી	4,00,000
વેચાણ વિતરણ ખર્ચા	80,000	9% ની પ્રેફ. શેરમૂડી	2,00,000
બાકી હપતા	20,000	10% ના ડિબેન્ચર	1,00,000
ડિબેન્ચર વ્યાજ	5,000	વેચાણ	8,07,000
શરૂ સ્ટોક	1,00,000	ખરીદી માલપરત	9,000
ખરીદી	3,20,000	રોકાણોમાંથી આવક	23,000
વેચેલ માલ પરત	4,000	લેણદારો	2,00,000
જમીન-મકાન	4,00,000	જામીનગીરી પ્રીમિયમ	30,000
મશીનરી	2,80,000	શેર જપ્તી ખાતું	11,000
ફર્નિચર	80,000	મૂડી અનામત	2,00,000
રોકાણો	3,81,000	પ્રોવિડન્ટ ફંડ	30,000
છૂટાં ઓજારો	36,000	ન.નુ. ફાળવણી ખાતું	
દેવાદારો	1,60,000	(1-4-2017)	16,000
પ્રાથમિક ખર્ચા	20,000	જાહેર થાપણો	36,000
ઉત્પાદક મજૂરી	91,000	ઘાલખાધ અનામત	4,000
પગાર	1,40,000	ડિબેન્ચર પરત નિધિ	40,000
ભાડું કર અને વેરા	44,000	સામાન્ય અનામત	1,20,000
પોસ્ટેજ-ટેલિગ્રામ	35,000		
	22,26,000		**22,26,000**

નીચેની અન્ય માહિતી ધ્યાનમાં લઇ તા. 31-03-2018 ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષ માટે વેપાર ખાતું, નફાનુકસાન ખાતું, નફા-નુકસાન ફાળવણી ખાતું અને તેજ તારીખનું પાકું સરવૈયું, કંપનીધારા-પરિશિષ્ટ-6 મુજબની જોગવાઈઓ હેઠળ તૈયાર કરો :

(1) દેવાદારો પર 4% લેખે ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.

(2) અગાઉથી ચૂકવેલ ભાડું રૂ. 3,000 હતું.

(3) તા. 31-03-2018 ના રોજ સ્ટોક રૂ. 1,70,000 હતો.

(4) મશીનરી પર 10%, ફર્નિચર પર 4% અને જમીન-મકાન પર 5% ઘસારાની જોગવાઈ કરો.

(5) પ્રાથમિક ખર્ચમાં 20% માંડી વાળો.

(6) સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ. 30,000 લઇ જતાં પહેલાં એટલી જ રકમની કર જોગવાઈ કરો.

(7) કંપનીના ડિરેક્ટરોએ પ્રેફરન્સ શેરમૂડી પર 9% અને ઇક્વિટી શેરમૂડી પર 10% ડિવિડન્ડ સૂચવેલ છે.

અથવા

1 કિરણ કં. લિ.ના તા. 31-3-2018ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષ માટેનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે આપેલું છે. ચોખ્ખા નફાના 5% અને 1% ના દરે મેનેજિંગ ડિરેક્ટરને અને ડિરેક્ટર્સને અનુક્રમે ચૂકવવા પાત્ર સંચાલકીય મહેનતાણાની ગણતરી કરો : **20**

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
વહીવટી ખર્ચા	4,00,000	કાચો નફો	12,00,000
લોનનુંવ્યાજ	50,000	રોકાણો વેચાણ પર નફો	
મેનેજિંગ ડિરેક્ટરનું		(લાંબાગાળાના રોકાણો)	15,000
મહેનતાણું	15,000	શેર પર ડિવિડન્ડ	9,000
ઘસારો	55,000	ફેરબદલી ફી	1,000
ડિરેક્ટર્સ ફી	4,000		
મૂડી પરત અનામત	40,000		
કર જોગવાઈ	2,50,000		
વિકાસ વળતર			
અનામત ખાતે	15,000		
ચોખ્ખો નફો	3,96,000		
	12,25,000		**12,25,000**

નોંધ : કંપની ધારા મુજબ માન્ય ઘસારો 45,000 રૂપિયા છે.

2 યશ લિ. અને રાજ લિ. તા. 31-3-2018 ના રોજનાં પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ હતાં : **20**

જવાબદારીઓ	યશ લિ. (રૂ.)	રાજ લિ. (રૂ.)	મિલકતો	યશ લિ. (રૂ.)	રાજ લિ. (રૂ.)
ભરાયેલી મૂડી :			પાઘડી	1,00,000	-
ઓર્ડિનરી શેર દરેક			જમીન-મકાન	3,00,000	1,00,000
રૂ. 100 નો પૂરા			સાંચા-યંત્રો	6,00,000	3,00,000
ભરાયેલા	10,00,000	5,00,000	રોકાણો	1,00,000	20,000
6%ના પ્રેફ. શેર			સ્ટોક	2,50,000	1,50,000
રૂ. 100નો પૂરા			દેવાદારો	3,00,000	2,00,000
ભરાયેલા	5,00,000	-	રોકડ-બેંક	1,70,000	30,000
સામાન્ય અનામત	-	1,20,000	પ્રા. ખર્ચા	30,000	-
10% ના ડિબેન્ચર	2,00,000	-	ન.નુ. ખાતું	1,50,000	-
બેંકલોન	1,50,000	-			
કામદાર અકસ્માત					
વળતર ભંડોળ	-	80,000			
લેણદારો	1,50,000	1,00,000			
	20,00,000	**8,00,000**		**20,00,000**	**8,00,000**

ઉપરોક્ત તારીખે બંને કંપનીઓએ સંયોજન કરી રૂ. 25,00,000 ની સત્તાવાર મૂડી સાથે યશરાજ લિ. નામની નવી કંપની સ્થાપવાનું નક્કી કર્યું. જે રૂ. 100 નો એક એવા 20,000 ઓર્ડિનરી શેર અને 5,000, 10% ના પ્રેફરન્સ શેરમાં વહેંચાયેલી હતી.

યશ લિ.નાં રોકાણો અને રાજ લિ.ની રૂ. 10,000 ની રોકડ સિવાયની મિલકતો અને દેવાં લેવાં. કંપનીઓની કાયમી મિલકતોની બજાર કિંમત ચોપડે કિંમત કરતાં 20% વધુ ગણવી.

ચુકવણીની શરતો નીચે મુજબ હતી :

(1) બંને કંપનીઓના પાંચ ઓર્ડિનરી શેરના બદલામાં યશરાજ લિ. તેના છ ઓર્ડિનર શેર પૂરા ભરાયેલ ગણી 10% ના પ્રીમિયમે આપવા.

(2) યશ લિ.ના પાંચ પ્રેફરન્સ શેરના બદલામાં યશરાજ લિ.ના ચાર પ્રેફરન્સ શેર પૂરા ભરાયેલ તેમજ રૂ. 50,000 રોકડા આપવા.

(3) યશ લિ.ના ડિબેંચર હોલ્ડરોને 8% પ્રીમિયમ મળી રહે તે રીતે યશરાજ લિ. પોતાના 12% ના ડિબેંચર્સ રૂ. 100 નો એક એવા 10% ના વટાવે આપવા.

(4) યશ લિ.ને રૂ. 14,000 રોકડા આપવા. યશ રાજ લિ. પોતાના બાકીના ઓર્ડિનરી શેર, શેરદીઠ રૂ. 20 ના પ્રીમિયમે જાહેર જનતામાં બહાર પાડ્યા, જે પૂરા ભરાઈ ગયા. પ્રાથમિક ખર્ચ રૂ. 10,000 થયો.

યશરાજ લિ.ના ચોપડે આમનોંધ આપો અને તેનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

2 મીત કંપની લિ. અને જીત કંપની લિ. તા. 1-4-2018ના રોજ સ્વયં વિસર્જન કરી મિતવા લિ. નામની કંપની સ્થાપવામાં આવી. પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે : **20**

મૂડી-દેવાં	**મીત કં. લી.**	**જીત કં. લી.**	**મિલકત-લેણાં**	**મીત કં. લી.**	**જીત કં. લી.**
ઇક્વિટી શેરમૂડી			જમીન-મકાન	60,000	40,000
દરેક રૂ. 100 નો			મશીનરી	1,60,000	1,00,000
તેવા પૂરા ભરાયેલા	2,00,000	1,20,000	રોકાણો	16,000	8,000
12% ની પ્રેફ.			સ્ટોક	64,000	32,000
શેર મૂડી દરેક			દેવાદારો	40,000	12,000
રૂ. 100 નો તેવા	40,000	40,000	લેણીહૂંડીઓ	8,000	4,000
પુનઃસ્થાપના ફંડ	16,000	4,000	રોકડ-બેંક	12,000	4,000
સામાન્ય અનામત	44,000	6,000			
રોકાણ વળતર					
અનામત	4,000	2,000			
નફા-નુકસાન ખાતું	16,000	4,000			
12% ના ડિબેંચર	20,000	10,000			
લેણદારો	16,000	12,000			
દેવીહૂંડીઓ	4,000	2,000			
	3,60,000	**2,00,000**		**3,60,000**	**2,00,000**

વધારાની માહિતી :

(1) મીત લિ.ના દરેક ઇક્વિટી શેરના બદલામાં મિતવા લિ.ના ચાર ઇક્વિટી શેર અને જીત લિ.ના દરેક ઇક્વિટી શેરના બદલામાં મિતવા લિ.ના ત્રણ ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 30ની બજાર કિંમતે આપશે. મિતવા લિ.ના શેરની દાર્શનિક કિંમત રૂ. 10ની છે.

(2) બંને કંપનીના પ્રેફ. શેરહોલ્ડરોને મિતવા લિ.ના 15% ના પ્રેફરન્સ શેર તેટલી જ સંખ્યામાં આપવામાં આવશે. પ્રેફ. શેર રૂ. 120 ના બજાર ભાવે આપશે. પ્રેફ. શેરની દાર્શનિક કિંમત રૂ. 100ની છે.

(3) બંને કંપનીના ડિબેંચર હોલ્ડરોને મિતવા લિ.ના 15% ડિબેંચર તેટલી જ સંખ્યામાં આપવામાં આવશે કે જેથી તેમને મળતી વ્યાજબી આવક જળવાઈ રહે.

(4) રોકાણ વળતર અનામત બીજા પાંચ વર્ષ સુધી જાળવવાનું છે.

તમારે મિતવા લિ.ના ચોપડામાં તા. 1-4-2018 ના રોજનું પાકું સરવૈયું તમામ ગણતરી સાથે જો સંયોજન-મર્જર (વિલીનીકરણ) સ્વરૂપમાં થતું હોય તેમ માનીને તૈયાર કરો.

3 તા. 31-3-2018 ના રોજનું શ્રેયા લિ.નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **15**

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
શેરમૂડી : 8% ના 2,000		પાઘડી	80,000
પ્રેફ. શેર દરેક રૂ.100નો		મકાન	5,00,000
એક એવા	2,00,000	યંત્રો	2,50,000
6,000 ઇક્વિટી શેર દરેક		રોકાણ	1,00,000
રૂ. 100 નો એક એવા	6,00,000	સ્ટોક	70,000
સામાન્ય અનામત	50,000	દેવાદારો	25,000
ન.નુ. ખાતું	40,000	રોકડ-બેંક સિલક	25,000
10% નાં ડિબેંચર	1,50,000	ડિબેંચર વટાવ	10,000
લેણદારો	60,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	40,000
	11,00,000		**11,00,000**

તા. 1-4-2018ના રોજ નેન્સી લિ. શ્રેયા લિ.ને નીચેની શરતોએ સમાવેશ કરવાનું ઠરાવ્યું :

(1) નેન્સી લિ. રોકડ-બેંકસિલક તથા રોકાણો સિવાયની દશ્યમિલકતો લીધી. લેણદારો પણ લીધા.

(2) ઇક્વિટી શેરહોલ્ડરો ને શ્રેયા લિ.માં ધારણ કરેલા એક શેરના બદલામાં નેન્સી લિ.માં રૂ. 10નો એક એવા પાંચ ઇક્વિટી શેર શેરદીઠ રૂ. 12ની બજારકિંમતે આપવાના છે. લિક્વીડેશન ખર્ચ રૂ. 7,000 થયો છે જે નેન્સી કંપનીએ ભોગવવાનો છે.

(3) પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને શ્રેયા લિ.માં ધારણ કરેલા એક શેરના બદલામાં નેન્સી લિ.ના રૂ.10નો એક એવા 8 ઇક્વિટી શેર શેરદીઠ રૂ. 12ની બજારકિંમતે આપવાના છે.

(4) રોકાણો રૂ. 82,000 માં વેચ્યાં.

(5) ડિબેંચર શેરહોલ્ડરોને નેન્સી લિ.ના 10% ના ડિબેંચરો એવી રીતે આપવાના હતા જેથી તેમને 20% પ્રીમિયમ મળે.

(6) નેન્સી લિ. સ્ટોક રૂ. 62,000, યંત્રો રૂ. 2,10,000 ની કિંમતે ગણશે. દેવાદારો પર 5% ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે.

શ્રેયા લિ.ના ચોપડે માલ-મિલકત નિકાલખાતું, ઇક્વિટી શેરહોલ્ડરનું ખાતું, પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરનું ખાતું, ડિબેંચર હોલ્ડરનું ખાતું, બેંક ખાતું બનાવો. ઉપરાંત નેન્સી લિ.ના ચોપડે પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

3 આરજુ લિ.નું તા. 31-3-2018 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 15

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો		રૂ.
શેરમૂડી :		પાઘડી		9,00,000
10% ના ક્યુ. પ્રેફ. શેર		જમીન-મકાન		8,10,000
90,000 દરેક રૂ. 10		યંત્રો		13,50,000
લેખે પૂર્ણ ભરપાઈ	9,00,000	દેવાદારો	4,68,000	
રૂ. 100 નો એક એવા		- ઘાલખાધ અના.	18,000	4,50,000
18,000 ઇ. શેર	18,00,000	સ્ટોક		4,50,000
સામાન્ય અનામત	4,50,000	લેણીહૂંડીઓ		90,000
નફા-નુકસાન ફા. ખાતું	2,70,000	બેંક		4,05,000
6% ના ડિબેંચર		પ્રાથમિક ખર્ચ		45,000
(દરેક રૂ. 100 લેખે)	7,20,000			
પરચૂરણ લેણદારો	3,00,000			
દેવીહૂંડીઓ	60,000			
	45,00,000			**45,00,000**

તા. 1-4-2018 ના રોજ નીચેની શરતો મુજબ આ કંપનીનું વિસર્જન કરીને પુનઃરચના યોજના મુજબ નવી કંપની દિપાલી લિમિટેડની રચના કરવામાં આવી.

(1) નવી કંપનીએ જૂની કંપનીની બેંક સિલક અને લેણીહૂંડીઓ સિવાયની દરેક મિલકતો લઇ લેવી.

(2) આરજૂ લિ.ના 5 ઇ. શેરની સામે દિપાલી લિમિટેડએ પોતાના 4 ઇ. શેર દરેક રૂ. 100 ના પૂરા ભરપાઈ થયેલા આપવા.

(3) જૂની કંપની આરજૂ લિ.ના 8 પ્રેફ. શેરની સામે નવી કંપની દિપાલી લિ. 1 ઇ. શેર દરેક રૂ. 100 લેખે પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ આપવા.

(4) આરજૂ લિ.ના ડિબેંચર શેરહોલ્ડરોને દિપાલી લિ.ના 7%ના નવા ડિબેંચરો એવી રીતે આપવા જેથી તેમને 5% પ્રીમિયમ મળે.

(5) આરજૂ લિ.ની લેણીહૂંડીઓમાં રૂ. 72,000 વસૂલ થયા.

(6) સમગ્ર પ્રક્રિયાનો વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 27,000 થયો જે નવી કપનીએ ભોગવવો અને રોકડ ચૂકવણી કરવી.

આ માહિતી પરથી આરજૂ લિ.ના ચોપડા બંધ કરવાને લગતા જરૂરી ખાતાઓ પુનઃરચના ખાતા સહિત તૈયાર કરો.

4 ધ્રુવ લિ.ના હિસાબી વર્ષો 2016-17 અને 2017-18 ની માહિતી નીચે મુજબ છે. તેના ઇક્વિટી શેર અને નફાની માહિતી નીચે મુજબ છે : 15

વિગત	**2016-17**	**2017-18**
ભરપાઈ ઇ. શેરમૂડી દરેક રૂ. 10નાં શેરમાં (1લી એપ્રિલ) (રૂ.)	16,00,000	16,00,000
શેરહોલ્ડરોને ફાળવી શકાય તેવો ચોખ્ખો નફો (રૂ.)	8,00,000	12,00,000
આપવામાં આવેલ હક્કના શેર, શેરદીઠ રૂ. 30ના ભાવે (તા. 5-4-17) શેર	-	40,000

વર્ષ દરમિયાન શેરની વાજબી કિંમત રૂ. 40 હતી. ઉપરની માહિતી પરથી બંને વર્ષ માટે EPS ની ગણતરી કરો અને શેરદીઠ વાજબી કિંમત શોધો.

અથવા

4 ભાડાપટ્ટાનો અર્થ સમજાવી તેના પ્રકારો વિશે - વિસ્તૃતમાં ચર્ચા કરો. 15

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) All the questions are compulsory.
(2) Figures at the right side indicate marks of each question.
(3) All necessary calculations are to be shown as a part of your answer.

1 The Trial balance of Hetvi Co. Ltd. on 31-03-2018 is as under : **20**

Debit Balance	**Rs.**	**Credit Balance**	**Rs.**
Cash and Bank Balance	30,000	Equity share capital	4,00,000
Sales and distribution expenses	80,000	9% Pref. share capital	2,00,000
Call in Arrears	20,000	10% Debentures	1,00,000
Interest on debenture	5,000	Sales	8,07,000
Opening stock	1,00,000	Purchase return	9,000
Purchases	3,20,000	Income from Investments	23,000
Sales return	4,000	Creditors	2,00,000
Land and Building	4,00,000	Securities Premium.	30,000
Machinery	2,80,000	Share Forfeiture A/c	11,000
Furniture	80,000	Capital Reserve	2,00,000
Investments	3,81,000	Provident fund	30,000
Loose tools	36,000	P & L Appr. A/c (1-4-2017)	16,000
Debtors	1,60,000	Public deposits	36,000
Preliminary expenses	20,000	Bad debts Reserve	4,000
Productive wages	91,000	Debenture redemption fund	40,000
Salary	1,40,000	General reserve	1,20,000
Rent-rates and taxes	44,000		
Postage-Telegram	35,000		
	22,26,000		**22,26,000**

From the above details and following adjustments, prepare Trading Account, Profit and Loss Account, Profit and Loss Appropriation Account for the year ended on 31-03-2018 and the balance sheet as on that date as per provisions of the scheduled VI of the Companies Act 1956.

(1) Provide 4% Reserve in Bad debts on Debtors.

(2) Prepaid Rent amounted to Rs. 3,000.

(3) The stock on 31-03-2018 was Rs. 1,70,000.

(4) Provide depreciation on Machinery at 10%, on furniture at 4% and 5% on land and building.

(5) 20% of Preliminary expenses to written off.

(6) Transfer Rs. 30,000 to General Reserve and make provision of same amount for tax provision before transferring to general reserve.

(7) The Directors of the company recommended 9% dividend on preference share capital and 10% on equity share capital.

OR

1 The Profit and loss account of Kiran Ltd. for the year ended as on dated 31-03-2018 is given below. Calculate commission payable to the managing director and other directors @ 5% and 1% of net profits respectively. **20**

Particulars	**Rs.**	**Particulars**	**Rs.**
To Administrative and Distribution expenses	4,00,000	By Gross profit	12,00,000
To Interest on loans	50,000	By Profit on sale of investments (long term investments)	15,000
To Managing Directors remuneration	15,000	By Dividend on shares	9,000
To Depreciation	55,000	By Transfer fee	1,000
To Directors Fees	4,000		
To Capital Redemption Reserve	40,000		
To Provision for taxation	2,50,000		
To Development Rebate Reserve	15,000		
To Net Profit	3,96,000		
	12,25,000		**12,25,000**

Note : Depreciation which is Rs. 45,000 as Companies Act.

2 The following were the balance sheets of Yash Ltd. and Raj Ltd. as on 31st March, 2018 : **20**

Liabilities	**Yash Ltd.**	**Raj Ltd.**	**Assets**	**Yash Ltd.**	**Raj Ltd.**
Paid up Capital :			Goodwill	1,00,000	-
Equity shares of Rs.100 each fully paid up	10,00,000	5,00,000	Land-Building	3,00,000	1,00,000
6% Pref. shares of Rs. 100 each fully paid up	5,00,000	-	Plant-Machinery	6,00,000	3,00,000
General Reserve	-	1,20,000	Investments	1,00,000	20,000
10% Debentures	2,00,000	-	Stocks	2,50,000	1,50,000
Bank loan	1,50,000	-	Debtors	3,00,000	2,00,000
Worker's Accident Comp. Fund	-	80,000	Cash and bank	1,70,000	30,000
Creditors	1,50,000	1,00,000	Preliminary expenses	30,000	-
			Profit and Loss A/c	1,50,000	-
	20,00,000	**8,00,000**		**20,00,000**	**8,00,000**

On the above date, both the companies decided to amalgamate and form a new company Yash-Raj Ltd. with an authorized capital of Rs. 25,00,000 divided into 20,000. Equity shares and 5,000 10% Pref. shares of Rs. 100 each.

Assets and liabilities of both the companies are to be taken over except investments of Yash Ltd. and cash balance of Rs. 10,000 of Raj Ltd. The market value of fixed assets of both the companies to be taken at 20% more than the book value.

Payment terms are as follows :

(1) The equity shares of both the companies will be given 6 fully paid equity shares of Yash-Raj Ltd. for every 5 equity shares held by them at a premium of 10%.

(2) The preference shareholders of Yash Ltd. will be given 4 fully paid preference shares of Yash-Raj Ltd. for every 5 preference shares held by them and Rs. 50,000 cash.

(3) The debenture-holders of Yash Ltd. will be given 12% debentures of Rs. 100 each of Yash-Raj Ltd. at a discount of 10% to discharge their liability at 8% premium.

(4) Rs. 14,000 cash to Yash Ltd.

Yash-Raj Ltd. issued the remaining equity shares to the public at a premium of Rs. 20 per share, which were fully paid up. Preliminary expenses amounted to Rs. 10,000.

Pass necessary entries in the books of Yash-Raj Ltd. and prepare its Balance Sheet.

OR

2 Meet Ltd. and Jeet Ltd. amalgamate and form a new company Mitva Ltd. on 1-4-2018. Balance sheets of Meet Ltd. and Jeet Ltd. were as under : **20**

Liabilities	**Meet Ltd.**	**Jeet Ltd.**	**Assets**	**Meet Ltd.**	**Jeet Ltd.**
Equity shares of Rs. 100 each fully paid up	2,00,000	1,20,000	Land-Building	60,000	40,000
12% pref. shares each of Rs. 100	40,000	40,000	Machinery	1,60,000	1,00,000
Revaluation reserve	16,000	4,000	Investments	16,000	8,000
General Reserve	44,000	6,000	Stocks	64,000	32,000
Allowance reserve	4,000	2,000	Debtors	40,000	12,000
Profit and Loss A/c	16,000	4,000	Bills receivable	8,000	4,000
12% Debentures	20,000	10,000	Cash and bank	12,000	4,000
Creditors	16,000	12,000			
Bills payable	4,000	2,000			
	3,60,000	**2,00,000**		**3,60,000**	**2,00,000**

Additional Information :

(1) Mitva Ltd. will issue 4 (four) equity shares for each equity share in Meet Ltd. and 3 (three) equity shares for each equity share in Jeet Ltd. The face value of Mitva Ltd's share is Rs. 10 each and the issued price is Rs. 30 each.

(2) Preference shareholders of both the companies are issued equivalent number of 15% preference shares in Mitva Ltd. The face value of Mitva Ltd's share is Rs. 100 each and the issued price is Rs. 120 each.

(3) Debenture holders of both the companies are issued such number of 15% debentures of Mitva Ltd. so as to maintain the same amount of interest.

(4) Investment allowances reserve is to be maintained in future at list for another five years.

You are requested to prepare Balance sheet of Mitva Ltd. assuming that the amalgamation is in the form of merger as on 1st April 2018.

3 The following is the balance sheet of Shreya Ltd. as on 31st March, 2018 : **15**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital : 8%			
2,000 pref. shares		Goodwill	80,000
of Rs. 100 each	2,00,000	Building	5,00,000
6,000 equity shares		Plant	2,50,000
of Rs. 100 each	6,00,000	Investments	1,00,000
General reserve	50,000	Stock	70,000
Profit & Loss A/c	40,000	Debtors	25,000
10% Debenture	1,50,000	Cash bank balance	25,000
Creditors	60,000	Discount on	
		Debentures	10,000
		Preliminary	
		expenses	40,000
	11,00,000		**11,00,000**

On 1st April, 2018, Nency Ltd. absorbed Shreya Ltd. with the following conditions :

(1) Nency Ltd. took over the tangible assets except cash bank balance and investments. It also took over creditors.

(2) The equity shareholders of Shreya Ltd. were to be allotted five equity shares of Nency Ltd. of Rs. 10 each at a market price of Rs. 12 per share for every share held equity shareholder. Liquidation expenses Rs. 7,000 were to be met by Nency Company.

(3) The preference shareholders of Shreya Ltd. were to be allotted eight equity shares of Nency Ltd. of Rs. 10 each at a market price of Rs. 12 per share, for every share held by preference shareholder.

(4) Investments were sold for Rs. 82,000.

(5) The Debenture holders of Shreya Ltd. were to be allotted 10% debentures of Nency Ltd. in such a way that debenture holders get 20% premium.

(6) Nency Ltd. took stock at Rs. 62,000, Plant at Rs. 2,10,000 and a provision for doubtful debts equal to 5% on sundry debtors.

Show the following accounts in the books of Shreya Ltd. :

(1) Realization A/c

(2) Equity shareholders A/c

(3) Pref. shareholders A/c

(4) Debenture holders A/c

(5) Bank A/c

Prepare Balance sheet in the books of Nency Ltd.

OR

3 The Balance sheet of Aarju Ltd. as on 31-3-2018 is as under : **15**

Liabilities	**Rs.**	**Assets**		**Rs.**
90,000 10% Cum. pref. shares of Rs.10 each fully paid	9,00,000	Goodwill		9,00,000
18,000 equity shares of Rs. 100 each	18,00,000	Land-Building		8,10,000
General reserve	4,50,000	Plant		13,50,000
Profit & Loss Appro. A/c	2,70,000	Debtors	4,68,000	
6% Debentures (each of Rs. 100)	7,20,000	– Bad debts Reserve	18,000	4,50,000
Creditors	3,00,000	Stock		4,50,000
Bills payable	60,000	Bills receivable		90,000
		Bank		4,05,000
		Preliminary expenses		45,000
	45,00,000			**45,00,000**

A new company Dipali Ltd. was formed on 1-4-2018 to take over the business of Aarju Ltd. The following terms for reconstruction agreed upon :

(1) New Co. took over the all assets except cash-bank balance and Bills Receivable.

(2) 4 equity shares of Rs. 100 each fully paid in the Dipali Ltd. to be issued for every 5 equity shares in the Aarju Ltd.

(3) One equity share of Rs. 100 each fully paid in the Dipali Ltd. to be issued for every eight cum. pref. shares in the Aarju Ltd.

(4) The debenture holders of the Aarju Ltd. to be issued sufficient 7% debentures of the Dipali Ltd. so as to give them a premium of 5%.

(5) Rs. 72,000 was realized from bills receivable.

(6) Expenses of liquidation which amounted to Rs. 27,000 are to be borne by the new company and paid for in cash.

You are required to prepare necessary ledger accounts with reconstruction account to close the books of Aarju Ltd.

4 The accounting years of Dhruv Co. Ltd. in from 2016-17 and 2017-18 and its capital and profit's information are given as under : **15**

Particulars	**2016-17**	**2017-18**
Issued Equity share capital each of Rs. 10 (1st April)	16,00,000	16,00,000
Earning as net profit distributable to shareholders	8,00,000	12,00,000
Issue Right shares at on issue price of Rs. 30 per share (Dt. 5-4-17)	-	40,000

During the year average fair market value of one equity share was Rs. 40. From the above information you calculate EPS (both years) and New fair market value.

OR

4 Explain the meaning of lease and discuss the types of lease. **15**