PK-16080001040300 Seat No. ______

B. Com. (Sem. IV) (CBCS) (W.E.F. 2016) Examination

September - 2020

Corporate Accounting - 2

(New Course)

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

સૂચના : (1) દરેક પ્રશ્નની જમણી બાજુ ગુણ દર્શાવેલ છે.

(2) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવવી.

1 31-3-2019ના રોજનાં AB લિ. અને CD લિ.નાં પાકાં-સરવૈયાં નીચે મુજબ છે : **20**

દેવાં	AB લિ.	CD લિ.	મિલકતો	AB લિ.	CD લિ.
	રૂ.	રૂ.		રૂ.	રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી દરેક			પ્લાન્ટ-યંત્રો	4,02,500	1,92,500
રૂ. 10નો તેવા	2,62,500	1,75,000	સ્ટૉક	1,40,000	1,57,500
8%નાં ડિબેન્ચર્સ	87,500	-	દેવાદારો	52,500	35,000
10%નાં ડિબેન્ચર્સ	-	1,75,000	રોકડ અને બેંક	1,05,000	1,40,000
ન.નું. ખાતું	52,500	1,05,000			
અનામત	1,22,500	-			
લેણદારો	1,75,000	70,000			
	7,00,000	**5,25,000**		**7,00,000**	**5,25,000**

ઉપરની બંને કંપનીઓનું સંયોજન કરવાનું નક્કી કર્યું અને નવી XYZ લિ. કંપનીની સ્થાપના કરી. શરતો નીચે મુજબ નક્કી થઈ :

(1) જૂની કંપનીના 5 શૅરના બદલામાં XYZ લિ.ના 6 શૅર આપવા.

(2) 90% જૂની કંપનીના શૅરહોલ્ડરોએ શૅર સ્વીકાર્યા, બાકીનાં 10%ને રોકડ રકમ આપી ચૂકતે કર્યાં.

(3) તમામ મિલકતો અને દેવાં, ચોપડે કિંમતે નવી કંપની લઈ લે છે.

AB લિ. તથા CD લિ.ના ચોપડામાં નીચેનાં ખાતાંઓ તૈયાર કરો :

(1) માલમિલકત નિકાલ ખાતું

(2) XYZ લિ.નું ખાતું

(3) XYZ લિ.ના ઈક્વિટી શૅરનું ખાતું

(4) રોકડ અને બેંક ખાતું

(5) પરચૂરણ ઈક્વિટી શૅરહોલ્ડર્સનું ખાતું

અથવા

1 પ્રશ્ન નં. 1માં આપેલા પાકાં-સરવૈયાંઓ અને અન્ય માહિતીના આધારે તૈયાર કરો : **20**

(1) XYZ લિ.ના ચોપડે જરૂરી આમનોંધો આપો.

(2) XYZ લિ.ના ચોપડે શરૂઆતનું પાકું-સરવૈયું.

2 તા. 31-3-2019ના રોજનાં મહાદેવ લિ. તથા દેવ લિ.નાં પાકાં-સરવૈયાં **20**

નીચે મુજબ છે :

દેવાં	મહાદેવ લિ. રૂ.	દેવ લિ. રૂ.	મિલકતો	મહાદેવ લિ. રૂ.	દેવ લિ. રૂ.
ઈક્વિટી શૅરમૂડી			જમીન-મકાન	18,12,500	7,50,000
(દરેક રૂ. 10)	31,25,000	12,50,000	પ્લાન્ટ-યંત્રો	28,12,500	11,25,000
12%ની પ્રેફરન્સ			ફર્નિચર	3,12,500	1,25,000
શૅરમૂડી			સ્ટૉક	9,37,500	3,12,500
(દરેક રૂ. 100)	12,50,000	6,25,000	દેવાદારો	6,25,000	4,37,500
સામાન્ય અનામત	5,00,000	1,25,000	રોકડ-બેંક	3,12,500	1,87,500
રોકાણ ભથ્થા અનામત	4,37,500	1,87,500			
ન.નું. ખાતું	6,25,000	3,12,500			
10%નાં ડિબેંચર					
(દરેક રૂ. 100)	3,12,500	1,25,000			
લેણદારો	3,12,500	1,87,500			
અન્ય ચાલુ દેવાઓ	2,50,000	1,25,000			
	68,12,500	**29,37,500**		**68,12,500**	**29,37,500**

મહાદેવ લિમિટેડે, દેવ લિમિટેડને નીચેની શરતોએ સમાવી લીધી.

(1) દેવ લિ.નાં ઈક્વિટી શૅરહોલ્ડરોને મહાદેવ લિ.ના 1,25,000 ઈક્વિટી શૅર રૂ. 10નો એક તેવા રૂ. 12.50ની કિંમતે ખરીદકિંમત પેટે આપવા.

(2) દેવ લિ.ના પ્રેફરન્સ શૅરહોલ્ડરોને મહાદેવ લિ.ના 13%ના પ્રેફરન્સ શૅર, દરેક રૂ. 100ની કિંમતે આપવા.

(3) દેવ લિ.ના ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને તેટલી જ કિંમતના મહાદેવ લિ.ના રૂ. 100નો એક તેવા ડિબેન્ચર આપવા.

(4) દેવ લિ.નું રોકાણ ભથ્થા અનામત 2 વર્ષ સુધી જાળવી રાખવાનું છે.

(5) પ્લાન્ટ-યંત્રોની બજાર કિંમત રૂ. 9,37,500 નક્કી થઈ.

હિસાબી ધોરણ - 14 મુજબ વિલીનીકરણ સ્વરૂપના સમાવેશની રીતે મહાદેવ લિ.ના ચોપડે શરૂઆતની આમનોંધો આપો તથા દેવ લિ.ના સમાવેશ બાદનું પાકું-સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

2 પ્રશ્ન નં. - 2માં આપેલા પાકાં-સરવૈયાંઓ અને અન્ય માહિતીના આધારે હિસાબી ધોરણ - 14 મુજબ ખરીદ સ્વરૂપના સમાવેશની રીતે મહાદેવ લિ.ના ચોપડે શરૂઆતની આમનોંધો આપો તથા દેવ લિ.ના સમાવેશ બાદનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો. **20**

3 તા. 31-3-2019ના રોજનું હરિ લિ.નું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **15**

દેવાં	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શૅરમૂડી :		પાઘડી	2,75,000
8,250, 6%ના ક્યુમ્યુ.		કાયમી મિલકતો	6,87,500
પ્રેફરન્સ શૅર, દરેક		રોકડ સિલક	27,500
રૂ. 25નો પૂર્ણ ભરપાઈ	2,06,250	ન.નુ.ખાતું (ઉધાર બાકી)	5,22,500
22,000 ઈક્વિટી શૅર દરેક			
રૂ. 50નો, પૂર્ણ ભરપાઈ	11,00,000		
8%ના ડિબેન્ચર્સ	1,37,500		
લેણદારો	68,750		
	15,12,500		**15,12,500**

પ્રેફરન્સ શૅર ડિવિડન્ડ છેલ્લાં બે વર્ષથી ચૂકવવાનું બાકી છે. નીચેની શરતોની સહમતી સાથે પુનઃરચનાની યોજના મૂકવામાં આવી હતી :

(1) તા. 1-4-2019થી નવી કંપની નારાયણ લિ.ની સ્થાપના કરવી.

(2) નવી કંપનીની સત્તાવાર થાપણ, દરેક રૂ. 100નો એક તેવા ઈક્વિટી શૅર લેખે રૂ. 13,75,000 રહેશે.

(3) જૂની કંપનીમાં 3 પ્રેફરન્સ શૅરના બદલામાં 1 ઈક્વિટી શૅર, દરેક રૂ. 100 લેખે પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલો આપવામાં આવશે.

(4) જૂની કંપનીના 4 ઈક્વિટી શૅરના બદલામાં નવી કંપનીનો 1 ઈક્વિટી શૅર, દરેક રૂ. 100 લેખે પૂર્ણ ભરપાઈ આપવામાં આવશે.

(5) પ્રેફરન્સ શૅર ડિવિડન્ડની ચઢેલી રકમ જતી કરવામાં આવેલ.

(6) ડિબેન્ચર હોલ્ડર્સને 1,375 ઈક્વિટી શૅર પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલા આપવામાં આવશે.

(7) નવી કંપની લેણદારો લઈ લેશે અને તરત જ તેમને ચૂકવી આપશે.

(8) નવી કંપની, કાયમી મિલકતોની પુનઃઆંકણી કિંમત 7,28,750 મુજબ જૂની કંપનીની કાયમી મિલકતો સંભાળી લેશે. ઉપરાંત પાઘડી અને રોકડસિલક પણ સંભાળી લેશે.

હરિ લિ.ના ચોપડામાં નીચેના ખાતાઓ તૈયાર કરો :

(1) માલ-મિલકત નિકાલ ખાતું

(2) પુનઃરચના ખાતું

(3) નારાયણ લિ.નું ખાતું

(4) નારાયણ લિ.ના શૅરનું ખાતું

(5) પ્રેફરન્સ શૅરહોલ્ડર્સનું ખાતું

(6) ઈક્વિટ શૅરહોલ્ડર્સનું ખાતું

અથવા

3 પ્રશ્ન નં. 3માં આપેલ પાકું-સરવૈયું અને અન્ય માહિતીના આધારે, નારાયણ લિ. **15**

દ્વારા બાકીનાં ઈક્વિટી શૅર જાહેર જનતા માટે બહાર પાડેલ શૅર ઈસ્યુ સંપૂર્ણપણે ભરપાઈ થઈ ગયેલ હતો. તેવી માહિતી મુજબ નારાયણ લિ.નાં ચોપડામાં તૈયાર કરો :

(1) શરૂઆતની આમનોંધો આપો.

(2) રોકડ-બેંક ખાતું.

(3) શરૂઆતનું પાકું-સરવૈયું.

4 મનન લિ.નું તા. 31-3-2019ના રોજ સ્વૈચ્છિક વિસર્જન કરવામાં આવ્યું. **15**

તે તારીખનું તેનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ હતું :

દેવાં	**રૂ.**	**મિલકતો**	**રૂ.**
7,200, 10%ના દરેક		જમીન-મકાન	7,20,000
રૂ. 100નો પૂર્ણ ભરપાઈ		પ્લાન્ટ-યંત્રો	15,12,000
પ્રેફરન્સ શૅર	7,20,000	પેટન્ટ	2,70,000
'A પ્રકાર'ના 5,400 ઈક્વિટી		સ્ટૉક	4,50,000
શૅર, દરેક રૂ. 100નો		દેવાદારો	4,05,000
તેવા પૂર્ણ ભરપાઈ	5,40,000	રોકડ સિલક	1,35,000
'B પ્રકાર'ના 14,400		ન.નુ.ખાતું (ઉધાર બાકી)	3,24,000
ઈક્વિટી શૅર, દરેક			
રૂ. 100નો તેવા, જેના			
પર રૂ. 90 ભરપાઈ			
થયેલા છે	12,96,000		
5%ના ગીરો ડિબેન્ચર	5,40,000		
ડિબેન્ચર પર બાકી વ્યાજ	27,000		
લેણદારો	6,93,000		
	38,16,000		**38,16,000**

લિક્વિડેટર રોકડ સિવાયની મિલકતોમાંથી ઊપજેલી કિંમતના 3% અને બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમના 2% કમિશન મેળવવા હક્કદાર છે.

મિલકતોની કિંમત નીચે મુજબ ઉપજી :-

જમીન-મકાન ....રૂ. 9,00,000

પ્લાન્ટ-યંત્રો ....રૂ. 7,20,000

પેટન્ટ ....રૂ. 1,80,000

સ્ટૉક ....રૂ. 3,60,000

દેવાદારો ....રૂ. 3,78,000

વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 72,000 થયો. લેણદારોમાં રૂ. 72,000ના પસંદગીના લેણદારોના અને રૂ. 2,16,000ની જમીન-મકાનના તારણ પરની લોનનો સમાવેશ થાય છે. પ્રેફરન્સ શૅર પર એક વર્ષનું ડિવિડન્ડ બાકી છે.

ઉપરની માહિતી પરથી લિક્વિડેટરનું છેવટનું આવક-જાવકનું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

4 નીચેની માહિતી પરથી લિક્વિડેટરનું છેવટનું આવક-જાવકનું પત્રક તૈયાર કરો : **15**

(1) રોકડ સિલક ....રૂ. 2,92,500

(2) 22,500 પ્રેફરન્સ શૅર, દરેક રૂ. 100નો

પૂર્ણ ભરપાઈ .... રૂ. 22,50,000

(3) 90,000 'A' પ્રકારના ઈક્વિટી શૅર, દરેક

રૂ. 10નો, પૂર્ણ ભરપાઈ ....રૂ. 9,00,000

(4) 22,500 'B' પ્રકારના ઈક્વિટી શૅર, દરેક

રૂ. 10નો, શૅરદીઠ રૂ. 6.50 ભરપાઈ...........રૂ. 1,46,250

(5) 2,25,000 'C' પ્રકારના ઈક્વિટી શૅર, દરેક

રૂ. 10નો, શૅરદીઠ રૂ. 5 ભરપાઈ .... રૂ. 11,25,000

(6) 4,50,000 'D' પ્રકારના ઈક્વિટી શૅર, દરેક

રૂ. 10નો, શૅરદીઠ રૂ. 3 ભરપાઈ .... રૂ. 13,50,000

(7) કુલ લેણદારો (પસંદગીના રૂ. 27,000 સહિત) .... રૂ. 34,53,750

(8) લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું (મિલકતોની તેણે

ઉપજાવેલ રકમનાં 10% લેખે) .... રૂ. 2,92,500

ENGLISH VERSION

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

1 Balance Sheets of AB Ltd. and CD Ltd. as on 31-3-2019 are given as under : **20**

Liabilities	AB Ltd. Rs.	CD Ltd. Rs.	Assets	AB Ltd. Rs.	CD Ltd. Rs.
Eq. share capital each of Rs. 10	2,62,500	1,75,000	Plant-Machinery	4,02,500	1,92,500
			Stock	1,40,000	1,57,500
8% Debentures	87,500	-	Debtors	52,500	35,000
10% Debentures	-	1,75,000	Cash and Bank	1,05,000	1,40,000
P&L Account	52,500	1,05,000			
Reserve	1,22,500	-			
Creditors	1,75,000	70,000			
	7,00,000	**5,25,000**		**7,00,000**	**5,25,000**

It is decided to amalgamate both the above companies and new XYZ Ltd. Company was established. Terms were decided as under :

(1) XYZ Ltd.'s 6 shares will be given for 5 shares of old company.

(2) 90% of the shareholders of old companies have accepted these shares, rest of the 10% were paid in cash as final payment.

(3) New company will take over all the assets and liabilities at book value.

Prepare following accounts in the books of AB Ltd. and CD Ltd. :

(1) Realization Account

(2) XYZ Ltd.'s Account.

(3) XYZ Ltd.'s Equity shares account.

(4) Cash and Bank Account.

(5) Miscellaneous Equity share holders account.

OR

1 From the Balance Sheets and other information given in Question No. 1 prepare : **20**

(1) Give necessary journal entries in the books of XYZ Ltd.

(2) Opening Balance Sheet in the books of XYZ Ltd.

2 Balance Sheets of Mahadev Ltd. and Dev. Ltd. as on 31-3-2019 are given as under : **20**

Liabilities	**Mahadev Ltd. Rs.**	**Dev Ltd. Rs.**	**Assets**	**Mahadev Ltd. Rs.**	**Dev Ltd. Rs.**
Equity share capital (Rs. 10 each)	31,25,000	12,50,000	Land-Buildings	18,12,500	7,50,000
12% pref. share capital (Rs. 100 each)	12,50,000	6,25,000	Plant-Machinery	28,12,500	11,25,000
General Reserve	5,00,000	1,25,000	Furniture	3,12,500	1,25,000
Investment Allowance Reserve	4,37,500	1,87,500	Stock	9,37,500	3,12,500
P&L A/c.	6,25,000	3,12,500	Debtors	6,25,000	4,37,500
10% Debentures (Rs. 100 each)	3,12,500	1,25,000	Cash-Bank	3,12,500	1,87,500
Creditors	3,12,500	1,87,500			
Other Current Liabilities	2,50,000	1,25,000			
	68,12,500	**29,37,500**		**68,12,500**	**29,37,500**

Mahadev Ltd. absorbed Dev Ltd. on the following terms :

(1) Dev Ltd.'s shareholders will be given 1,25,000 equity shares of Rs. 10 each at Rs. 12.50 of Mahadev Ltd. against purchase price.

(2) Pref. shareholders of Dev Ltd. will be given 13% pref. share of Mahadev Ltd. of Rs. 100 each.

(3) Debenture holders of Dev Ltd. will be given debenture of Rs. 100 each of Mahadev Ltd. of the same value.

(4) Investment Allowance Reserve of Dev. Ltd. is to be maintain for the next two years.

(5) Market price of plant is decided at Rs. 9,37,500.

Pass opening journal entries and prepare Balance Sheet after absorption of Dev Ltd. in the books of Mahadev Ltd. as per AS-14, when absorption is in the nature of merger.

OR

2 From the Balance Sheets and other information given in Question No-2, pass opening journal entries and prepare Balance Sheet after absorption of Dev Ltd. in the books of Mahadev Ltd. as per AS-14, when absorption is in the nature of purchase. **20**

3 Balance Sheet of Hari Ltd. as on 31-3-2019 is given as under : **15**

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
Share capital :		Goodwill	2,75,000
8,250, 6% cummu. pref. shares of Rs. 25 each, fully paid up	2,06,250	Fixed Assets	6,87,500
22,000 equity shares of Rs. 10 each fully paid up	11,00,000	Cash Balance	27,500
8% Debentures	1,37,500	P&L Account (Debit Balance)	5,22,500
Creditors	68,750		
	15,12,500		**15,12,500**

Pref. share dividend is outstanding since last two years. Reconstruction scheme has been placed with following agreed terms and conditions.

(1) New company Narayan Ltd. to be established from the date 1-4-2019.

(2) Authorized capital of New Company would be Rs. 13,75,000 of equity shares of Rs. 100 each.

(3) 1 equity share each of Rs. 100 fully paid up will be given to old company for every 3 pref. share.

(4) 1 equity share each of Rs. 100 fully paid up will be given to old company against 4 equity share.

(5) Dividend of pref. share is waived.

(6) Rs. 1,375 fully paid equity shares will be given to Debenture holders.

(7) New company will takeover creditors and they will be paid soon.

(8) New company will takeover old company's fixed assets at revaluation value Rs. 7,28,750. Moreover new company will takeover goodwill and Cash Balance.

Prepare following Accounts in the books of Hari Ltd.

(1) Realisation A/c

(2) Re-construction A/c

(3) Narayan Ltd. A/c

(4) Narayan Ltd.'s Share A/c

(5) Pref. Shareholders A/c

(6) Equity Shareholders A/c

OR

3 From the Balance Sheet and other information given in Question No. 3, remaining equity shares were issued to public by Narayan Ltd. Public issue of share was fully subscribed. From such information, prepare in the books of Narayan Ltd. **15**

(1) Pass opening journal entries.

(2) Cash-Bank Account.

(3) Opening Balance Sheet.

4 Manan Ltd. went into voluntary liquidation on Dt. 31-3-2019. Following was the Balance Sheet on that date : **15**

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
7,200, 10% pref. shares of Rs. 100 each fully paid	7,20,000	Land-Building	7,20,000
5,400 'A type' of equity shares of Rs. 100 each fully paid	5,40,000	Plant-Machinery	15,12,000
14,400, 'B type' of equity shares of Rs. 100 each Rs. 90 paid up	12,96,000	Patent	2,70,000
5% mortgaged debentures	5,40,000	Stock	4,50,000
Outstanding interest on debentures	27,000	Debtors	4,05,000
Creditors	6,93,000	Cash Balance	1,35,000
		P&L A/c. (Debit Balance)	3,24,000
	38,16,000		**38,16,000**

The liquidator is entitled to the commission of 3% on all assets realized except cash and 2% on amount distributed to unsecured creditors other than preferential creditors. The assets realized as under :

Land-Building .... Rs. 9,00,000

Plant-Machinery .... Rs. 7,20,000

Patent .... Rs. 1,80,000

Stock .... Rs. 3,60,000

Debtors .... Rs. 3,78,000

The liquidation expenses were Rs. 72,000. Creditors include preferential creditors of Rs. 72,000 and a loan for Rs. 2,16,000 secured by a mortgage on Land-Building. The dividend for one year on preference shares is due.

Prepare liquidator's final statement of receipts and payments from the above information.

OR

4 From the following information, prepare liquidator's final statement of Receipts and Payments. **15**

(1) Cash Balance .... Rs, 2,92,500

(2) 22,500 pref. shares of Rs. 100
each fully paid up .... Rs. 22,50,000

(3) 90,000 'A type' of equity shares of
Rs. 10 each fully paid up .... Rs. 9,00,000

(4) 22,500 'B type' of equity shares
of Rs. 10 each Rs. 6.50 paid up ...... Rs. 1,46,250

(5) 2,25,000 'C type' of equity shares of

Rs. 10 each Rs. 5 paid up .... Rs. 11,25,000

(6) 4,50,000 'D Type' of equity shares of

Rs. 10 each Rs. 3 paid up .... Rs. 13,50,000

(7) Total creditors (including Rs. 27,000

for preferential) .... Rs. 34,53,750

(8) Liquidator's Remuneration (at 10% of

assets realized by him) .... Rs. 2,92,500