



DAH-16080001040300 Seat No. _____

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

April – 2022

Corporate Accounting - 2

(Old Course)

Time : 2½ Hours]

[Total Marks : 70

સૂચના : (1) બધા જ પ્રશ્નો ફરજિયાત છે.

(2) દરેક પ્રશ્નની જમણી બાજુ તેના ગુણ દર્શાવેલ છે.

- 1 મીત લિ. અને અમિત લિ. 1 લી એપ્રિલ, 2021ના રોજ સંયોજન થઈ અને નવી કંપની ગિરિરાજ લિ.ની સ્થાપના બન્ને કંપનીઓનો ધંધો ખરીદવા માટે થઈ. 20

પાકા સરવૈયા

જવાબદારીઓ	મીત લિ. રૂ.	અમિત લિ. રૂ.	મિલકતો	મીત લિ. રૂ.	અમિત લિ. રૂ.
ઈ. શેર દરેક રૂ. 100 લેખે	20,00,000	13,00,000	મકાન	9,08,000	9,00,000
સામાન્ય અનામત	4,30,000	1,21,000	મશીનરી	13,40,000	6,76,000
નફા-નુકસાન ખાતું	3,00,000	2,21,000	સ્ટોક	5,00,000	2,02,000
12% ના ડિબેન્ચર	4,00,000	2,00,000	દેવાદારો	5,70,000	2,40,000
લેણદારો	5,00,000	2,30,000	લેણીહૂંડીઓ	2,40,000	1,00,000
દેવીહૂંડી	88,000	66,000	રોકડ	1,60,000	20,000
	37,18,000	21,38,000		37,18,000	21,38,000

વધારાની માહિતી :

- (1) નવી કંપનીની સત્તાવાર શેરમૂડી રૂ. 50,00,000ની છે. જે 50,000 ઈક્વિટી શેર રૂ. 100નો એક શેરમાં વહેંચાયેલી છે.
- (2) મીત લિ.ના શેરધારકોને ગિરિરાજ લિ.ના 16,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 120 લેખે આપવામાં આવશે.
- (3) અમીત લિ.ના શેર ધારકોને ગિરિરાજ લિ.ના 12,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 120 લેખે આપવામાં આવશે.

- (4) બન્ને કંપનીના ડિબેન્ચર ધારકોને ગિરિરાજ લિ.ના 15%ના ડિબેન્ચર રૂ. 100 લેખે આપવામાં આવશે કે જેથી ડિબેન્ચર વ્યાજની આવક એની એ જ રહેશે.
- (5) મીત લિ. અને અમિત લિ.ને રોકડ અનુક્રમે રૂ. 80,000 અને રૂ. 1,60,000 આપવામાં આવશે.
- (6) નવી કંપનીના ઈક્વિટી શેર 10%ના પ્રીમિયમથી જાહેરજનતા માટે બહાર પાડ્યા હતા.

તમારે ગિરિરાજ લિ.ના ચોપડામાં આમનોંધ લખવાની છે અને હિસાબી ધોરણ - 14 મુજબ વિલિનીકરણ સ્વરૂપનું સંયોજન છે તેમ માનીને ગિરિરાજ લિ.નું તા. 1લી એપ્રિલ, 2021ના રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

- 1 ઉપરોક્ત પ્રશ્ન નં. 1ની માહિતી પરથી હિસાબી ધોરણ-14 મુજબ ખરીદી 20 સ્વરૂપનું સંયોજન છે તેમ માનીને ગિરિરાજ લિ.ના ચોપડામાં આમનોંધ લખો અને તા. 1 લી એપ્રિલ, 2021ના રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.
- 2 હેત લિ. અને હિત લિ. તા. 31-3-2021ના રોજના પાકા સવરૈયા નીચે 20 મુજબ હતાં :

મૂડી-દેવા	હેત લિ. રૂ.	હિત લિ. રૂ.	મિલકત-લેણાં	હેત લિ. રૂ.	હિત લિ. રૂ.
દરેક રૂ. 10નો એક એવા ઈ. શેર રૂ. 7.50 ભરપાઈ	3,00,000	-	કાયમી મિલકતો સ્ટોક રોકાણો	5,50,000 1,50,000 -	2,50,000 1,00,000 55,000
દરેક રૂ. 10નો એક એવા ઈ. શેર રૂ. 5 ભરપાઈ	-	3,00,000	પ્રાથમિક ખર્ચ	20,000	10,000
સામાન્ય અનામત	1,50,000	-	દેવાદારો (હિત લિ.ના		
10% ડિબેન્ચર્સ	1,00,000	1,50,000	દેવાદારોમાં		
લેણદારો (હેત લિ.માં હિત લિ.ના			હેત લિ.ના		
રૂ. 25,000			રૂ. 25,000		
લેણદારો સહિત)	1,50,000	1,00,000	સમાયેલ છે.)	80,000	85,000
નફા-નુકસાન ખાતું	50,000	-	ન.નુ. ખાતું	-	50,000
કારીગર નફાભાગ					
ભંડોળ	50,000	-			
	8,00,000	5,50,000		8,00,000	5,50,000

તા. 1-4-2021ના રોજ હેત લિ. એ હિત લિ.ને નીચેની શરતોએ સમાવી લેવાનું નક્કી કર્યું :

- (1) હિત લિ.ના સ્ટોકમાં હેત લિ. પાસેથી ખરીદેલ રૂ. 30,000ના માલનો સમાવેશ થાય છે. જે હેત લિ. એ મૂળકિંમત પર 20% નફો ચઢાવીને વેચ્યો હતો.
- (2) ખરીદ કિંમત પેટે હિત લિ.ના શેરના બદલામાં હેત લિ.એ પોતાના જરૂરી ઈક્વિટી શેરો આંતરિક કિંમતોને ધ્યાનમાં લઈ આપવા.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી હિત લિ.ના ચોપડે જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો અને હેત લિ.ના ચોપડે પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

- 2 નિતા લિ. અને શિલ્પા લિ.ના તા. 31-3-2021ના રોજના પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ છે : 20

જવાબદારીઓ	નિતા લિ. રૂ.	શિલ્પા લિ. રૂ.	મિલકતો	નિતા લિ. રૂ.	શિલ્પા લિ. રૂ.
સત્તાવાર થાપણ	10,00,000	4,00,000	પાઘડી	1,00,000	60,000
ભરપાઈ શેરમૂડી			મકાનો	3,00,000	1,80,000
દરેક રૂ. 50નો			યંત્રો	6,00,000	1,60,000
પૂર્ણ ભરપાઈ	6,00,000	3,60,000	રોકાણો	1,00,000	80,000
શેર પ્રીમિયમ	1,00,000	80,000	ફર્નિચર	-	1,00,000
મૂડી અનામત	2,00,000	40,000	સ્ટોક	1,00,000	60,000
નફા-નુકસાન ખાતું	80,000	20,000	બેન્ક સિલક	60,000	50,000
8%ના ડિબેન્ચર	2,00,000	1,60,000	લેણી હૂંડીઓ	50,000	30,000
લેણદારો	1,00,000	80,000	દેવાદારો	50,000	60,000
દેવીહૂંડીઓ	30,000	40,000			
ચૂ. બાકી પગાર	50,000	-			
	13,60,000	7,80,000		13,60,000	7,80,000

નિતા લિ.માં શિલ્પા લિ.નો સમાવેશ તા. 1-4-2021થી નીચેની શરતોએ કરવામાં આવ્યો :

- (1) શિલ્પા લિ.ની બેન્ક સિલક સિવાયની બધી મિલકતો અને દેવા લઈ લેવા.

(2) શિલ્પા લિ.ની મિલકતો અને દેવાની કિંમત નીચે મુજબ આંકી :

	રૂ.		રૂ.
મકાનો	1,62,000	લેણીહૂંડીઓ	30,000
પ્લાન્ટ	1,76,000	દેવાદારો	54,000
રોકાણો	70,000	લેણદારો	86,000
ફર્નિચર	1,20,000	દેવીહૂંડીઓ	36,000
સ્ટોક	50,000		

- (3) શિલ્પા લિ.ના ડિબેન્ચરહોલ્ડરોને 25% પ્રીમિયમ મળે તેટલા નિતા લિ.ના 10%ના ડિબેન્ચરો આપવા.
- (4) શિલ્પા લિ.ના ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને ધારણ કરેલા 5 શેરના બદલામાં નિતા લિ.ના 3 શેર આપવા તથા દરેક ઈક્વિટી શેરદીઠ રૂ. 25 રોકડા આપવા.
- (5) શિલ્પા લિ.નો વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 10,000 થયો જે નિતા લિ.એ ચૂકવવાનો છે.
- (6) ઉપરોક્ત ખરીદકિંમત ચૂકવી શકાય તે હેતુથી નિતા લિ.મિટેડે 4000 ઈક્વિટી શેર 10%ના પ્રીમિયમથી જાહેર જનતા માટે બહાર પાડ્યા અને પૂર્ણ ભરપાઈ થયા.

ઉપરના વિગતો પરથી તૈયાર કરો :

- (1) શિલ્પા લિ.ના ચોપડે જરૂરી ખાતા.
- (2) નિતા લિ.ના ચોપડે સમાવેશ બાદનું પાકું સરવૈયું.

3 કિરણ લિ.નું તા. 31-3-2021ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 15

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શેરમૂડી દરેક રૂ. 100નો		પાઘડી	40,000
તેવા 2,000 ઈ. શેર		મકાન	90,000
પૂરા ભરપાઈ થયેલા	2,00,000	પ્લાન્ટ મશીનરી	1,25,000
12%ના 1500 પ્રેફ. શેર		સ્ટોક	1,20,000
દરેક રૂ. 100નો		દેવાદારો :	63,000
પૂરા ભરપાઈ	1,50,000	- ધા. અનામત :	3,000
અનામત ભંડોળ	25,000	લેણીહૂંડી	40,000
નફા-નુકસાન ખાતું	50,000	રોકડ / બેન્ક	35,000
10%ના ડિબેન્ચર	67,500	પ્રાથમિક ખર્ચ	15,000
લેણદારો	35,000	શેર બાંધધરી કમિશન	10,000
દેવીહૂંડી	7,500		
	5,35,000		5,35,000

કૃષ્ણા લિ.નામની નવી કંપની સ્થાપવામાં આવી જે કિરણ લિ.નો ધંધો રોકડ / બેન્ક સિવાય ખરીદી લેશે. શરતો નીચે મુજબ છે :

- (1) કિરણ લિ.ના 4 ઇક્વિટી શેરના બદલામાં નવી કંપનીના 5 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો તેવા શેરદીઠ રૂ. 80 ભરપાઈ ગણીને આપવા.
- (2) કિરણ લિ.ના 3 પ્રેફરન્સ શેરના બદલામાં નવી કંપનીના 4 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો તેવા, શેરદીઠ રૂ. 80 ભરપાઈ ગણીને આપવા.
- (3) કિરણ લિ.ના ડિબેન્ચરહોલ્ડરોને નવી કંપનીના એટલા ડિબેન્ચર આપવા કે જેથી તેમને 5% પ્રીમિયમ મળે.
- (4) વિસર્જન ખર્ચ પેટે રૂ. 4,125 કૃષ્ણા લિ.એ રોકડા આપવા.
- (5) લેણીહૂંડી કૃષ્ણા કંપનીએ લેવી નહીં. લેણી હૂંડીના 90% ચૂકતે હિસાબે મળ્યા.
- (6) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 7,500 ખરેખર થયો.

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી કિરણ લિ.ના ચોપડે :

- (1) માલમિલકત નિકાલ ખાતું
- (2) પુનર્ચના ખાતું
- (3) અન્ય જરૂરી ખાતાઓ તૈયાર કરો.

અથવા

3 છોટુ લિ.નું તા. 31-3-2021ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

15

મૂડી-દેવાં	રૂ.	મિલકત-લેણાં	રૂ.
ભરપાઈ થયેલ થાપણ		પેટન્ટ	4,90,000
12,000 ઈ. શેર દરેક		મકાન	12,00,000
રૂ. 100નો	12,00,000	દેવાદારો	2,40,000
10,000, 6%ના પ્રેફ.		સ્ટોક	3,60,000
શેર દરેક રૂ. 100નો પૂર્ણ		રોકડ સિલક	10,000
ભરપાઈ	10,00,000	નફા-નુકસાન ખાતું	3,00,000
5%ના ડિબેન્ચરો	2,00,000		
ડિબેન્ચર પર ચઢેલ			
વ્યાજ	40,000		
લેણદારો	1,60,000		
	26,00,000		26,00,000

નીચે પ્રમાણેની યોજના મંજૂર થઈ હતી :

- (1) એક કંપની મોટુ લિ. ઉપરનો ધંધો ખરીદી લેવા સ્થાપવી.
- (2) જૂની કંપનીમાં દર 3 ઓર્ડિનરી શેર સામે નવી કંપનીનો એક શેર રૂ. 50નો પૂર્ણ ભરપાઈ આપવો.
- (3) જૂની કંપનીના 5 પ્રેફરન્સ શેરે નવી કંપનીના 3 શેર રૂ. 50નો પૂર્ણ ભરપાઈ આપવા.
- (4) નવી કંપનીએ ડિબેન્ચરો ધરાવનારાઓની પૂરી રકમ ચૂકતે આપવી.
- (5) લેણદારોએ પોતાના નીકળતા લેણાના 80% રૂ. 50ના પૂરા ભરાયેલા નવી કંપનીના ઈક્વિટી શેરમાં ચૂકતે લેવા.
- (6) પેટન્ટ અને નફા-નુકસાન ખાતા માંડી વાળવા.
- (7) પ્રેફરન્સ શેર પર ચઢેલા ડિવિડન્ડ માટે જૂની કંપનીના 20 શેરદીઠ નવી કંપનીનો એક શેર રૂ. 50નો પૂરો ભરાયેલો આપવો.
- (8) નવી યોજનામાંથી જે રકમની બચત રહે તે મકાનની કિંમત ઘટાડવામાં વાપરવી.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી છોટુ લિ.ના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

4 ડેનિલ લિ.નું તા. 31-3-2021ના રોજનું પાકું સરવૈયું :

15

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
12%ના 10,000 પ્રેફ. શેર દરેક રૂ. 100નો તેવા	10,00,000	જમીન-મકાન	10,00,000
A પ્રકારના 1,00,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10નો તેવા (રૂ. 8 ભરપાઈ)	8,00,000	પ્લાન્ટ-મશીનરી	3,50,000
B પ્રકારના 80,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10નો તેવા (રૂ. 6 ભરપાઈ)	4,80,000	રોકાણો	1,50,000
C પ્રકારના 70,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10નો તેવા (રૂ. 4 ભરપાઈ)	2,80,000	સ્ટોક	3,00,000
10% ના ડિબેન્ચર	2,00,000	દેવાદારો	9,00,000
ડિબેન્ચર પર ચઢેલ વ્યાજ	20,000	રોકડ-બેન્ક	2,00,000
લેણદારો	8,20,000	નફા-નુકસાન ખાતું	4,00,000
		પ્રાથમિક ખર્ચા	3,00,000
	36,00,000		36,00,000

તે તારીખે જ કંપનીનું સ્વૈચ્છીક વિસર્જન કરવામાં આવ્યું :

(1) મિલકતોની ઊપજ :

	રૂ.	રૂ.
જમીન-મકાન	6,50,000	સ્ટોક 2,00,000
રોકાણો	1,00,000	દેવાદારો 4,50,000
(2) કુલ લેણદારોમાં રૂ. 50,000 પસંદગીના છે. આ ઉપરાંત રૂ. 1,75,000ના લેણદારો પાસે પ્લાન્ટ-મશીનરી ગીરવે છે. જે તેમણે રૂ. 2,00,000માં વેચ્યા અને વધારો લિક્વિડેટરને આપી દીધેલ છે.		
(3) ડિબેન્યરહોલ્ડરોને તા. 30-9-2021ના રોજ નાણાં ચૂકવ્યા.		
(4) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 20,100 થયો.		
(5) લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું તેણે ઉપજાવેલ રકમનાં 2% અને પસંદગીના લેણદારો સિવાયના બિન-સલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમના 2% લેખે ચૂકવવાનું છે.		

લિક્વિડેટરનું છેવટનું આવક-જાવકનું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

4 શિલ્પન લિમિટેડ તા. 30-6-2021ના રોજ ફંડમાં ગઈ. ત્યારે તેનું પાકું સરવૈયું 15 નીચે પ્રમાણે હતું :

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
3,000 ઈક્વિટી શેર દરેક		પાઘડી	25,000
રૂ. 100નો તેવા પૂર્ણ ભરપાઈ	3,00,000	જમીન-મકાન	2,15,000
નફા-નુકસાન ખાતું	3,000	યંત્રો	1,68,000
8%ના ડિબેન્યર	50,000	ફર્નિચર	5,000
ડિબેન્યર પર બાકી વ્યાજ	4,000	સ્ટોક	1,65,000
પ્રોવિડન્ડ ફંડ	3,000	દેવાદારો	20,000
લેણદારો	2,36,500	રોકડ	12,000
ત્રણ કારકુનનો બે માસનો			
પગાર	13,500		
	6,10,000		6,10,000

અન્ય માહિતી :

- (1) ડિબેન્યરહોલ્ડરોને તા. 31-12-2021ના રોજ ચૂકવવામાં આવ્યા.
- (2) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 1,000 થયો.
- (3) લિક્વિડેટરનું મહેનતાણુ તેણે ઉપજાવેલ રકમના 2% લેખે. પસંદગીના લેણદારો પર 4% લેખે અને ઓર્ડિનરી શેરહોલ્ડરોને વહેંચેલી રકમ પર 10% લેખે ગણવાનું છે.
- (4) મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા :

રૂ.

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

લિક્વિડેટરનું છેવટનું પત્રક તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

Instructions :

- (1) All questions are compulsory.
- (2) Figures to the right indicate marks.

- 1 Mit Ltd. and Amit Ltd. were amalgamated on 1-4-2021 20
and formed new company Giriraj Ltd. to take over the
business of both the companies :

Balance Sheets

<i>Liabilities</i>	<i>Mit Ltd. Rs.</i>	<i>Amit Ltd. Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Mit Ltd. Rs.</i>	<i>Amit Ltd. Rs.</i>
Equity shares of Rs. 100 each	20,00,000	13,00,000	Building	9,08,000	9,00,000
General reserve	4,30,000	1,21,000	Machinery	13,40,000	6,76,000
P & L A/c	3,00,000	2,21,000	Stock	5,00,000	2,02,000
12% Debentures	4,00,000	2,00,000	Debtors	5,70,000	2,40,000
Creditors	5,00,000	2,30,000	Bills receivables	2,40,000	1,00,000
Bills payable	88,000	66,000	Cash	1,60,000	20,000
	37,18,000	21,38,000		37,18,000	21,38,000

Additional Information :

- (1) Authorized share capital of new company is Rs. 50,00,000 divided into 50,000 equity shares of Rs. 100 each.
- (2) Equity shareholders of Mit Ltd. will be issued 16,000 equity shares of Giriraj Ltd. at Rs. 120 per share.
- (3) Equity shareholders of Amit Ltd. will be issued 12,000 equity shares of Giriraj Ltd. at Rs. 120 per share.
- (4) Debentureholders of both the companies are issued such number of 15% debentures of Rs. 100 each in Giriraj Ltd. so as to maintain the same amount of interest.
- (5) Cash of Rs. 80,000 and Rs. 1,60,000 will be given to Mit Ltd. and Amit Ltd. respectively.

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

You are requested to write journal entries in the books of Giriraj Ltd. and prepare Balance Sheet of Giriraj Ltd. assuming that the amalgamation is in the nature of merger as on 1st April, 2021.

OR

- 1 From the above information of Q. no.1 you are requested to write journal entries in the books of Giriraj Ltd. and prepare Balance Sheet of Giriraj Ltd. Assuming that the amalgamation is in the nature AS-14 of purchase as on 1st April, 2021. **20**
- 2 The following were the Balance Sheets of Het Ltd. and Hit Ltd. as on 31-3-2021 : **20**

<i>Liabilities</i>	<i>Het Ltd. Rs.</i>	<i>Hit Ltd. Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Het Ltd. Rs.</i>	<i>Hit Ltd. Rs.</i>
Equity shares of Rs. 10 each			Fixed assets	5,50,000	2,50,000
Rs. 7.50 paid up	3,00,000	-	Stock	1,50,000	1,00,000
Equity shares of Rs. 10 each Rs. 5 paid up	-	3,00,000	Investments	-	55,000
General reserve	1,50,000	-	Preliminary exp.	20,000	10,000
10% Debentures	1,00,000	1,50,000	Debtors (including Rs. 25,000 due by Het Ltd. in Hit Ltd.)	80,000	85,000
Creditors (Het Ltd. creditors including Rs. 25,000 due to Hit Ltd.)	1,50,000	1,00,000	P and L A/c	-	50,000
P and L A/c	50,000	-			
Workers profit sharing fund	50,000	-			
	8,00,000	5,50,000		8,00,000	5,50,000

On 1-4-2021 Het Ltd. agreed to Hit Ltd. absorb on the following conditions :

- (1) Stock of Hit Ltd. includes goods worth Rs. 30,000 purchased from Het 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 Het Ltd. on the basis of intrinsic value of their shares.

Prepare :

- (1) Necessary Accounts in the books of Hit Ltd.
- (2) Balance Sheet in the books of Het Ltd.

OR

2 The Balance Sheets of Nita Ltd. and Shilpa Ltd. as on **20** 31-3-2021 are as under :

<i>Liabilities</i>	<i>Nita Ltd. Rs.</i>	<i>Shilpa Ltd. Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Nita Ltd. Rs.</i>	<i>Shilpa Ltd. Rs.</i>
<u>Authorised capital</u>	<u>10,00,000</u>	<u>4,00,000</u>			
Paid up share capital : Equity shares each of Rs. 50 fully paid	6,00,000	3,60,000	Goodwill	1,00,000	60,000
Share premium	1,00,000	80,000	Building	3,00,000	1,80,000
Capital reserve	2,00,000	40,000	Plant	6,00,000	1,60,000
P & L A/c	80,000	20,000	Investments	1,00,000	80,000
8% Debentures	2,00,000	1,60,000	Furniture	-	1,00,000
Creditors	1,00,000	80,000	Stock	1,00,000	60,000
Bills payable	30,000	40,000	Bank bal.	60,000	50,000
Outstanding salary	50,000	-	Bills receivable	50,000	30,000
			Debtors	50,000	60,000
	<u>13,60,000</u>	<u>7,80,000</u>		<u>13,60,000</u>	<u>7,80,000</u>

On 1-4-2021 Shilpa Ltd. absorbed into Nita Ltd. as per following conditions :

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

<i>Rs.</i>	<i>Rs.</i>
Building..... 1,62,000	Bills receivable 30,000
Plant 1,76,000	Debtors..... 54,000
Investments 70,000	Creditors 86,000
Furniture 1,20,000	Bills payable 36,000
Stock 50,000	

- (3) The debentureholders of Shilpa Ltd. were to be allotted such debentures by 25% premium in Nita Ltd. increasing interest 10%.
- (4) Equity shareholders of Shilpa Ltd. should be given 3 equity shares of Nita Ltd. as per shares held by them and to pay Rs. 25 in cash for each share.
- (5) The liquidation expenses of Shilpa Ltd. has been Rs. 10,000 is to be borne by Nita Ltd.
- (6) Nita Ltd. made a public issue for 4000 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 Shilpa Ltd.
- (2) Balance Sheet of Nita Ltd. after absorption.

3 The Balance Sheet of Kiran Ltd. as on 31-3-2021 is as under :

15

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
2000 equity shares of Rs. 100 each fully paid	2,00,000	Goodwill	40,000
1500, 12% Pref. shares of Rs. 100 each fully paid	1,50,000	Building	90,000
Reserve fund	25,000	Plant & machinery	1,25,000
P and L A/c	50,000	Stock	1,20,000
10% Debentures	67,500	Debtors : 63,000	
Creditors	35,000	Less B.D.R. : 3,000	60,000
Bills payable	7,500	Bills receivable	40,000
	5,35,000	Cash and bank	35,000
		Preliminary exp.	15,000
		Share under writing commission	10,000
			5,35,000

A new company Krishna Ltd. was formed to take over the business of Kiran Ltd. except cash and bank balance. The following terms are agreed upon.

- (1) 5 equity shares of Rs. 100 each (Rs. 80 paid) of Krishna Ltd. will be given against 4 equity shares of Kiran Ltd.
- (2) 4 equity shares of Rs. 100 each (Rs. 80 paid) of Krishna Ltd. will be given against 3 preference shares of Kiran Ltd.
- (3) The debentureholders of Kiran Ltd. to be issued sufficient debentures of Krishna Ltd. so as to give them a premium of 5%.
- (4) To pay liquidation expense of Rs. 4,125 in cash by Krishna Ltd.
- (5) Bills receivable is not taken over by Krishna Ltd. and 90% was realized from bills receivable in full settlement of its account.
- (6) Actual liquidation expenses of Rs. 7,500 were paid by Kiran Ltd.

From the above information prepare :

- (1) Realization Account
- (2) Reconstruction Account
- (3) Other necessary Accounts in the books of Kiran Ltd.

OR

3 The Balance Sheet of Chhotu Ltd. as on 31-3-2021 is as under : 15

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
12,000 Equity shares of Rs. 100 each fully paid up	12,00,000	Patents	4,90,000
10,000, 6% Pref. shares of Rs. 100 each fully paid up	10,00,000	House property	12,00,000
5% Debentures	2,00,000	Debtors	2,40,000
Interest accrued on debentures	40,000	Stock	3,60,000
Creditors	1,60,000	Cash	10,000
		P & L A/c	3,00,000
	26,00,000		26,00,000

The following scheme of reconstruction was passed and sanctioned :

- (1) A new company Mottu Ltd. was formed to take over the above the business.
- (2) One share of Rs. 50 each fully paid in the new company to be issued for every three equity shares in the old company.
- (3) Three shares of Rs. 50 each fully paid in the new company to be issued for every five preference shares in the old company.
- (4) Debentureholders to be paid in fully by new company.
- (5) 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.
- (6) Patents and Profit and Loss A/c to be written off.
- (7) Arrears of pref. share dividend to be cleared by issuing one Rs. 50 fully paid pref. share in new company for every 20 pref. share held in the old company.
- (8) Any balance available by the scheme to be used in writing down house property.

Pass necessary journal entries in the books of Chhotu Ltd.

4 Denil Ltd.'s Balance Sheet as on 31-3-2021 is as under : 15

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
12% 10,000 Pref. shares of Rs. 100 each	10,00,000	Land Building Plant -	10,00,000
A type 1,00,000 equity shares of Rs. 10 each (Rs. 8 paid up)	8,00,000	Machinery	3,50,000
B type 80,000 equity shares of Rs. 10 each (Rs. 6 paid up)	4,80,000	Investments	1,50,000
C type 70,000 equity shares of Rs. 10 each (Rs. 4 paid up)	2,80,000	Stock	3,00,000
10% Debentures	2,00,000	Debtors	9,00,000
Outstanding interest on debentures	20,000	Cash bank	2,00,000
Creditors	8,20,000	Profit and Loss A/c	4,00,000
		Preliminary expenses	3,00,000
	36,00,000		36,00,000

The company went into liquidation on that date :

(1) Realisation of Assets :

	Rs.		Rs.
Land-Building	6,50,000	Stock	2,00,000
Investment	1,00,000	Debtors.....	4,50,000

(2) Creditors include preferential creditors of Rs. 50,000 and creditors of Rs. 1,75,000 secured by a mortgage on plant - machinery. From which Rs. 2,00,000 realised and the excess amount was given to liquidator.

(3) Debentureholders were paid on 30-9-2021.

(4) Liquidation expenses are Rs. 20,100.

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

Prepare final statement of liquidator.

OR

- 4 Shilpan Ltd. went into voluntary liquidation on 30-6-2021. 15
Following was the Balance Sheet as on that date :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
3,000 Equity shares of Rs. 100 each fully paid	3,00,000	Goodwill	25,000
P and L 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 31-12-2021.
- (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% of the amount paid to preferential creditors and at 10% of the amount paid to ordinary shareholders.
- (4) Assets realized as under :

Rs.

Land buildings	1,60,000
Machinery	1,65,000
Stock	1,54,000
Furniture	6,000
Debtors.....	18,000

Prepare Liquidator's final statement.