

**DZ-16080001040300**

Seat No. _____

B. Com. (Sem. IV) (CBCS) Examination**April – 2022****Corporate Accounting - 2***(Old Course)*Time : $2\frac{1}{2}$ Hours]

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) બધા જ પ્રશ્નના ગુણ સરખા છે.
(2) કોઈ પણ ચાર પ્રશ્નોના ઉત્તર આપો.

- 1 A લિ. અને B લિ.ના તા. 31-3-2021ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે 17.5
મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	A લિ. રૂ.	B લિ. રૂ.	મિલકતો	A લિ. રૂ.	B લિ. રૂ.
દરેક રૂ. 10નો તેવા ઇક્વિટી શેર			જમીન અને મકાન	16,00,000	14,00,000
પૂરા ભરાયેલા	20,00,000	15,00,000	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	14,00,000	11,00,000
10%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી			સ્ટોક	7,50,000	5,00,000
દરેક રૂ. 10નો	-	8,00,000	દેવાદારો	8,90,000	3,00,000
9%ના ડિબેન્ચર	4,50,000	6,00,000	લેણીહૂંડી	2,00,000	1,50,000
સામાન્ય અનામત	11,00,000	-	રોકડ - બેન્ક	1,60,000	2,50,000
નફાનુકસાન ખાતું	8,50,000	-			
લેણદારો	4,00,000	6,50,000			
દેવીહૂંડી	2,00,000	1,50,000			
	50,00,000	37,00,000		50,00,000	37,00,000

તા. 1-4-2021ના રોજ બન્ને કંપનીઓનું સંયોજન કરી AB કંપની
લિમિટેડની સ્થાપના કરવામાં આવી. સંયોજનની શરતો નીચે પ્રમાણે હતી :

A લિ. માટે :

- (1) દરેક 4 ઇક્વિટી શેર સામે AB લિ.ના 5 શેર દરેક રૂ. 10નો દાર્શનિક
કિંમતે આપવાનો રહેશે.
- (2) ડિબેન્ચર હોલ્ડરને 9%ના AB લિ.ના એટલી જ રકમના એટલીજ સંખ્યામાં
ડિબેન્ચર આપવાના રહેશે.

B લિ. માટે :

- (1) B લિ.ના દરેક 3 ઈક્વિટી શેરની સામે AB લિ.ના 4 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10ની દાર્શનિક કિંમતે આપવાનો રહેશે.
- (2) B લિ.ના 10%ના પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડરોને દરેક 4 શેર સામે AB લિ.ના 11%ના દરેક રૂ. 10ની દાર્શનિક કિંમત લેખેના 3 પ્રેફરન્સ શેર આપવાના રહેશે.
- (3) B લિ.ના ડિબેન્યર્સ હોલ્ડર્સને 9%ના AB લિ.ના એટલી જ રકમના અને એટલીજ સંખ્યામાં ડિબેન્યર્સ આપવાના રહેશે.

તમારે AB લિ.ના ચોપડામાં આમનોંધ લખવાની છે અને હિસાબી ધોરણ-14 મુજબ વિલિનીકરણ સ્વરૂપનું સંયોજન છે. તેમ માનીને AB લિ.નું તા. 1-4-2021ના રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

- 2 C લિ. અને D લિ. 1 એપ્રિલ 2021ના રોજ સંયોજન થઈ અને 17.5 નવી કંપની 'CD' લિ.ની સ્થાપના બંને કંપનીઓનો ધંધો ખરીદવા માટે થઈ :

પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	C લિ. રૂ.	D લિ. રૂ.	મિલકતો	C લિ. રૂ.	D લિ. રૂ.
ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10 લેખે	8,00,000	6,00,000	જમીન અને મકાન	5,00,000	3,00,000
સામાન્ય અનામત	2,50,000	1,00,000	મશીનરી	7,50,000	4,50,000
નફાનુકસાન ખાતું	2,00,000	2,00,000	સ્ટોક	3,00,000	2,50,000
12%ના ડિબેન્યર્સ	3,50,000	2,50,000	દેવાદારો	3,15,000	2,10,000
લેણદારો	4,00,000	3,00,000	લેણીહૂંડી	1,00,000	60,000
દેવીહૂંડી	1,00,000	50,000	રોકડ-બેન્ક	1,35,000	2,30,000
	21,00,000	15,00,000		21,00,000	15,00,000

વધારાની માહિતી :

- (i) નવી CD લિ.ની સત્તાવાર શેરમૂડી રૂ. 30,00,000ની છે. જે 3,00,000 ઈક્વિટી શેર રૂ. 10નો એક શેરમાં વહેંચાયેલી છે.
- (ii) C' લિ.ના શેરધારકોને CD લિ.ના 75,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 15 લેખે આપવામાં આવશે.
- (iii) 'D' લિ.ના શેર ધારકોને CD લિ.ના 50,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 15 લેખે આપવામાં આવશે.

- (iv) બન્ને કંપનીના ડિબેન્ચર ધારકોને CD લિ.ના 15%ના ડિબેન્ચર્સ રૂ. 100 લેખે આપવામાં આવશે કે જેથી ડિબેન્ચર વ્યાજની આવક એની એ જ રહે.
- (v) 'C' લિ. અને 'D' લિ.ને રોકડ રૂ. 50,000 અને રૂ. 1,00,000 અનુક્રમે આપવામાં આવશે.
- (vi) નવી કંપનીના બાકી ઈ. શેર 50% પ્રીમિયમથી જાહેર જનતા માટે બહાર પાડ્યા હતા.

ઉપરની માહિતી પરતી હિસાબી ધોરણ-14 મુજબ ખરીદ સ્વરૂપનું સંયોજન છે તેમ માનીને CD લિ.ના ચોપડામાં આમનોંધ લખો અને તા. 1લિ એપ્રિલ, 2021ના રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

3 E લિ. અને F લિ.ના તા. 31-3-2021ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મજબ છે 17.5

જવાબદારીઓ	E લિ. રૂ.	F લિ. રૂ.	મિલકતો	E લિ. રૂ.	F લિ. રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી			જમીન અને		
દરેક રૂ. 10 લેખે	12,00,000	10,00,000	મકાન	4,00,000	5,00,000
10%ના પ્રેફરન્સ શેર			પ્લાન્ટ અને		
દરેક રૂ. 100 લેખે	7,00,000	5,00,000	મશીનરી	12,00,000	10,00,000
સામાન્ય અનામત	2,00,000	1,80,000	ફર્નિચર	2,50,000	1,00,000
નફાનુક્સાન ખાતું	1,50,000	1,25,000	સ્ટોક	4,00,000	3,50,000
10% ના ડિબેન્ચર્સ	2,40,000	-	દેવાદારો	3,50,000	1,00,000
8% ના ડિબેન્ચર્સ	-	1,20,000	રોકડ - બેન્ક	3,00,000	1,50,000
લેણદારો	3,00,000	2,00,000			
દેવીહૂડી	1,10,000	75,000			
	29,00,000	22,00,000		29,00,000	22,00,000

E લિ.એ F લિ.ને નીચેની શરતોએ સમાવી લીધી.

- (i) E લિ.ની સત્તાવાર શેરમૂડી રૂ. 50,00,000 છે. જે 3,00,000 ઈ. શેર દરેક રૂ. 10નો અને 20,000 પ્રેફ. શેર દરેક રૂ. 100નો તેમાં વહેંચાયેલી છે.
- (ii) F લિ.ના શેર ધારકોને E લિ.ના 1,00,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10નો શેરદીઠ રૂ. 12ની બજાર કિંમતે આપવા.
- (iii) F લિ.ના પ્રેફરન્સ શેરધારકોને E લિ.ના 5,000, 10%ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100નો શેરદીઠ રૂ. 110 બજાર કિંમતે આપવામાં આવશે.

(iv) F લિ.ના ડિબેન્ચર ધારકોને E લિ.ના 10%ના ડિબેન્ચર્સ આપવામાં આવશે કે જેથી ડિબેન્ચર વ્યાજની આવક એની એ જ રહે.

ઉપરની માહિતી પરથી E લિ.ના ચોપડામાં સમાવેશ ખરીદ સ્વરૂપનું છે તેમ માનીને આમનોંધ લખો અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

4 તા. 31-3-2021ના રોજનું 'G' નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

17.5

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
10%ના 8,000 પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100નો એક એવા	8,00,000	પાઘડી	2,00,000
2,50,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ.10નો એક એવા	25,00,000	જમીન-મકાન	12,00,000
સામાન્ય અનામત	3,00,000	યંત્રો	10,00,000
નફાનુકસાન ખાતું	2,50,000	રોકાણો	6,00,000
8%ના ડિબેન્ચર	6,00,000	સ્ટોક	5,00,000
લેણદારો	2,50,000	દેવાદારો	4,00,000
દેવીહૂંડી	1,00,000	રોકડ-બેન્ક	8,50,000
		પ્રાથમિક ખર્ચા	50,000
	48,00,000		48,00,000

તા. 1-4-2021ના રોજ 'H' લિમિટેડે 'G' લિ.ને નીચેની શરતોએ સમાવેશ કરવાનું ઠરાવ્યું :

- 'H' લિ.એ રોકડ-બેન્ક તથા રોકાણો સિવાયની બધી દૃશ્ય મિલકતો લીધી. લેણદારો અને દેવીહૂંડી પણ લીધા.
- 'H' લિ. યંત્રો રૂ. 8,00,000 અને સ્ટોક રૂ. 4,20,000ની કિંમતે ગણાશે. દેવાદારો પર 10% ધાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે.
- રોકાણો રૂ. 5,50,000માં વેચ્યા.
- ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને 'H' લિ.ના 8%ના ડિબેન્ચરો એવી રીતે આપવાના હતા કે તેમને 25% પ્રીમિયમ મળે.
- પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડરોને 'G' લિ.માં ધારણ કરેલ એક શેરના બદલામાં 'H'લિ.ના રૂ. 10નો એક એવા 6 ઈક્વિટી શેર, શેરદીઠ રૂ. 15ની બજાર કિંમતે આપવાનાં છે.

(vi) ઈક્વિટી શેર હોલ્ડરોને 'G' લિ.માં ધારણ કરેલ 10 શેરના બદલામાં 'H' લિ.ના રૂ. 10નો એક એવા 5 ઈક્વિટી શેર, શેરદીઠ રૂ. 15ની બજાર કિંમતે આપવાનો છે.

(vii) લિક્વિડેશન ખર્ચ રૂ. 20,000 થયો છે. જે 'H' લિ.એ ચૂકવાનો છે.

'G' લિ.ના ચોપડામાં માલ મિલકત નિકાલ ખાતું, ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોનું ખાતું, પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડરોનું ખાતું અને બેન્ક ખાતું બનાવો.

ઉપરાંત 'H' લિ.ના ચોપડામાં પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

5 'JK' લિ.નું તા. 31-3-2021ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 17.5

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકત	રૂ.
દરેક રૂ. 10નો તેવા		પાઘડી	1,00,000
1,00,000 ઈક્વિટી શેર		જમીન-મકાન	5,00,000
પૂરો ભરપાઈ	10,00,000	પ્લાન્ટ-મશીનરી	8,00,000
11%ના 8,000		સ્ટોક	5,00,000
પ્રેફ. શેર દરેક		દેવાદારો	4,00,000
રૂ. 100 નો પૂરો		લેણીહૂંડી	3,00,000
ભરપાઈ	8,00,000	રોકડ-બેન્ક	6,00,000
અનામત ભંડોળ	4,00,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	1,00,000
નફાનુકસાન ખાતું	3,00,000		
8%ના ડિબેન્ચર	5,00,000		
લેણદારો	2,00,000		
દેવીહૂંડી	1,00,000		
	33,00,000		33,00,000

XYZ લિમિટેડે નામની નવી કંપની સ્થાપવામાં આવી. જે JK લિ.નો ધંધો રોકડ-બેન્ક સિવાય લેશે. શરતો નીચે પ્રમાણે છે.

- JK લિ.ના 5 ઈક્વિટી શેરના બદલામાં નવી કંપનીના 6 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10 નો તેવા શેરદીઠ રૂ. 9 ભરપાઈ ગણીને આપવા.
- JK લિ.ના 4 પ્રેફરન્સ શેરના બદલામાં નવી કંપનીના 50 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10નો તેવા, શેરદીઠ રૂ. 9 ભરપાઈ ગણીને આપવા.
- JK લિ.ના ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને નવી કંપનીના એટલા ડિબેન્ચર આપવા કે જેથી તેમને 10% પ્રીમિયમ મળે.

- (iv) વિસર્જન ખર્ચ પેટે રૂ. 50,000 XYZ લિ. રોકડા આપવા. ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 60,000 થયો. JK લિ.એ ચૂકવ્યો.

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી JKલિ.ના ચોપડે :

- (a) માલ-મિલકત નિકાલ ખાતું
(b) પુનઃરચના ખાતું
(c) અન્ય જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

6 LM કંપની લિ.નું તા. 31-3-2021ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મજુબ છે : 17.5

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
ઈક્વિટી શેર દરેક		પાઘડી	2,00,000
રૂ. 10નો પૂરો ભરાયેલ	20,00,000	જમીન-મકાન	13,00,000
11%ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100નો પૂરા ભરાયેલા	8,00,000	સાંચા યંત્રો	8,00,000
12%ના ડિબેન્ચર લેણદારો	5,00,000	ફર્નિચર	3,50,000
	7,00,000	સ્ટોક	3,00,000
		દેવાદારો	2,50,000
		નફાનુકસાન ખાતું	8,00,000
	40,00,000		40,00,000

કોર્ટ દ્વારા પુનઃરચના યોજનાને નીચેની શરતોએ મંજૂરી મળી :

- (i) નવી કંપની જાન લિ.ની રૂ. 50,00,000ની સત્તાવાર ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10ની મૂડીથી સ્થાપના કરવી.
- (ii) જૂની કંપનીના 4 ઈક્વિટી શેરના બદલામાં નવી કંપનીના રૂ. 5 ભરપાઈ થયેલા 5 ઈક્વિટી શેર આપવા.
- (iii) જૂની કંપનીના એક પ્રેફરન્સ શેરના બદલામાં નવી કંપનીના રૂ. 5 ભરપાઈ થયેલ 10 ઈક્વિટી શેર આપવા.
- (iv) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને 40% રકમ રોકડમાં ચૂકવવી અને બાકીની રકમના રૂ. 10નો પૂરા ભરાયેલા ઈક્વિટી શેર આપવા.
- (v) રૂ. 1,00,000 પસંદગીના લેણદારોને પૂરી રકમ રોકડમાં ચૂકવવી.

(vi) બિન સલામત લેણદારોને તેમના દાવાના ચૂકતેના હિસાબે રૂપિયે 50 પૈસા લેખે ચૂકવવાના છે.

(vii) નવી કંપનીના ઈક્વિટી શેર હોલ્ડરોને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવવી.

(viii) મિલકતો ચોપડે કિંમતે ગણવાની છે.

જાન લિ.ના ચોપડે આમનોંધ લખી પાકું સરવૈયું બનાવો.

7 NOP લિ.નું તા. 31-12-2020ના રોજ સ્વૈચ્છિક વિસર્જન કરવામાં આવ્યું. 17.5

ત્યારે તેનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું :

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
1,80,000 ઈક્વિટી શેર		પાઘડી	3,00,000
દરેક રૂ. 10નો		જમીન-મકાન	14,00,000
તેવા પૂર્ણ ભરપાઈ	18,00,000	યંત્રો	7,00,000
નફાનુકસાન ખાતું	1,00,000	ફર્નિચર	50,000
10%ના રિબેન્ચર્સ	4,00,000	સ્ટોક	3,50,000
રિબેન્ચર પર બાકી		દેવાદારો	4,00,000
વ્યાજ	40,000	રોકડ	1,00,000
લેણદારો	7,50,000		
પ્રોવિડન્ડ ફંડ	1,60,000		
ત્રણ કારકૂનનો બે માસનો			
બકાયા પગાર	50,000		
	33,00,000		33,00,000

અન્ય માહિતી :

(i) મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા :

જમીન-મકાન. (રૂ.) 16,00,000

ફર્નિચર (રૂ.) 30,000

યંત્રો (રૂ.) 5,00,000

સ્ટોક (રૂ.) 3,00,000

દેવાદારો (રૂ.) 3,70,000

- (ii) વિર્સજન ખર્ચ રૂ. 59,000 થયો.
- (iii) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને તા. 1-4-2021ના રોજ ચૂકવવામાં આવ્યા.
- (iv) લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું તેણે ઉપજાવેલ રકમ પર 3% લેખે, પસંદગીના લેણદારો પર 5% લેખે અને ઈ. શેર હોલ્ડરોને વહેંચેલી રકમ પર 10% લેખે ગણવાનું છે.

લિક્વિડેટરનું છેવટનું પત્રક તૈયાર કરો.

- 8 RR લિ.ની નીચે મુજબની વિગતો પરથી લિક્વિડેટરનું આવક-જાવકનું પત્રક તૈયાર કરો : 17.5

વિગત	રકમ રૂ.
- રોકડ સિલક	2,28,000
- 10,000 પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100નો ભરપાઈ	10,00,000
- 30,000 'A' ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10નો પૂરેપૂરો ભરપાઈ	3,00,000
- 22,000 'B' ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10નો શેરદીઠ રૂ. 7.50 ભરપાઈ	1,65,000
- 1,60,000 'C' ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10નો શેરદીઠ રૂ. 5 ભરપાઈ	8,00,000
- 1,18,000 'D' ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10નો શેરદીઠ રૂ. 2.50 ભરપાઈ	2,95,000
- કુલ લેણદારો (પસંદગીના રૂ. 1,50,000 સહિત)	14,50,000
- લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું મિલકતની ઉપજાવેલ રકમના 8%	1,28,000

ENGLISH VERSION

Instructions :

- (1) The marks of all the question are the same.
- (2) Answer any four questions.

- 1 The Balance Sheets of A Ltd. and B Ltd. as on 31-3-2021 **17.5**
were as under :

<i>Liabilities</i>	<i>A Ltd. Rs.</i>	<i>B Ltd. Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>A Ltd. Rs.</i>	<i>B Ltd. Rs.</i>
Equity shares of Rs. 10 each fully paid	20,00,000	15,00,000	Land & Building	16,00,000	14,00,000
10% Pref. shares of Rs. 10 each	-	8,00,000	Plant and machinery	14,00,000	11,00,000
9% Debentures	4,50,000	6,00,000	Stock	7,50,000	5,00,000
Gen. Res.	11,00,000	-	Debtors	8,90,000	3,00,000
P & L A/c	8,50,000	-	Bills Receivables	2,00,000	1,50,000
Creditors	4,00,000	6,50,000	Cash - bank	1,60,000	2,50,000
Bills payable	2,00,000	1,50,000			
	50,00,000	37,00,000		50,00,000	37,00,000

It was decided to establish a new company AB Ltd. as on 1-4-2021 to carry out amalgamation of both the above companies. Main conditions of amalgamation were as under :

For A Ltd. :

- (1) AB Ltd. will alter 5 equity shares each of Rs. 10 at par in exchange of 4 equity shares of A Ltd.
- (2) AB Ltd. will alter 9% debentures in exchange of debentures of A Ltd. in same number and amount.

For B Ltd. :

- (1) AB Ltd. will alter 4 equity shares each of Rs. 10 at par in exchange of 3 equity shares of B Ltd.
- (2) AB Ltd. will alter 3 preference shares of 11%, each of Rs. 10 at par in exchange of 4 preference shares of B Ltd.
- (3) AB Ltd. will alter 9% debentures in exchange of debentures of B Ltd. in same number and amount.

You are requested to write journal entries in the books of AB Ltd. and prepare Balance Sheet of AB Ltd. assuming that the amalgamation is in the nature of merger according AS-14 as on Date - 1-4-2021.

- 2 'C' Ltd. and 'D' Ltd. were amalgamated on 1st April, 2021 17.5 and formed new company 'CD' Ltd. to take over the business of both the companies :

Balance Sheets

<i>Liabilities</i>	<i>'C' Ltd. Rs.</i>	<i>'D' Ltd. Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>'C' Ltd. Rs.</i>	<i>'D' Ltd. Rs.</i>
Equity shares of Rs. 10 each	8,00,000	6,00,000	Land & building	5,00,000	3,00,000
Gen. Res.	2,50,000	1,00,000	Machinery	7,50,000	4,50,000
P and L A/c	2,00,000	2,00,000	Stock	3,00,000	2,50,000
12% Debentures	3,50,000	2,50,000	Debtors	3,15,000	2,10,000
Creditors	4,00,000	3,00,000	Bills		
Bills payable	1,00,000	50,000	receivables	1,00,000	60,000
			Cash-bank	1,35,000	2,30,000
	21,00,000	15,00,000		21,00,000	15,00,000

Additional Information :

- (i) Authorized share capital of 'CD' Ltd. is Rs. 30,00,000. Divided into 3,00,000 equity shares of Rs. 10 each.
- (ii) Equity share holders of 'C' Ltd. will be issued 75,000 equity shares of 'CD' Ltd. at Rs. 15 per share.
- (iii) Equity share holders of 'D' Ltd. will be issued 50,000 equity shares of 'CD' Ltd. at Rs. 15 per share.
- (iv) Debenture holders of both the companies are issued such number of 15% debentures of Rs. 100 each in 'CD' Ltd. So as to maintain the same amount of interest.
- (v) Cash of Rs. 50,000 and Rs. 1,00,000 will be given to 'C' Ltd. and 'D' Ltd. respectively.
- (vi) Remaining equity shares of the new company issued to the public at 50% premium.

From the about information you are requested to write journal entries in the books of 'CD' Ltd. and prepare Balance Sheet of 'CD' Ltd. assuming that the AS-14 of amalgamation is in the nature of purchase as on 1st April, 2021.

3 The Balance Sheets of E Ltd. and F Ltd. as on 31-3-2021 17.5
are as under :

<i>Liabilities</i>	<i>E Ltd. Rs.</i>	<i>F Ltd. Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>E Ltd. Rs.</i>	<i>F Ltd. Rs.</i>
Equity shares of Rs. 10 each	12,00,000	10,00,000	Land & Building	4,00,000	5,00,000
10% Pref. shares each of Rs. 100	7,00,000	5,00,000	Plant and Machinery	12,00,000	10,00,000
Gen. Res.	2,00,000	1,80,000	Furniture	2,50,000	1,00,000
P & L A/c	1,50,000	1,25,000	Stock	4,00,000	3,50,000
10% Debentures	2,40,000	-	Debtors	3,50,000	1,00,000
8% Debentures	-	1,20,000	Cash - bank	3,00,000	1,50,000
Creditors	3,00,000	2,00,000			
Bills payable	1,10,000	75,000			
	29,00,000	22,00,000		29,00,000	22,00,000

F Ltd. absorbed into E Ltd. as per the following conditions :

- Authorized share capital of E Ltd. is Rs. 50,00,000 divided into 3,00,000 equity shares of Rs. 10 each and 20,000 preference shares of Rs. 100 each.
- Equity shareholders of F Ltd. were to get 1,00,000 equity shares of Rs. 10 each in E Ltd. at a market value of Rs. 12 per share.
- Preference shareholders of F Ltd. were to get 5,000, 10% preference shares of Rs. 100 each in E Ltd. at a market value of Rs. 110 per share.
- The debenture holders of F Ltd. were to be issued such debentures in E Ltd. bearing interest 10% as would bring them the same amount of interest.

From the above information, prepare the Balance Sheet after the implementation of the above scheme and draft the journal entries assuming that absorption is in the nature of purchase in the books of E Ltd.

- 4 The following is the Balance Sheet of 'G' Ltd. as on 31-3-2021 : 17.5

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
10% 8,000 pref. shares of Rs. 100 each	8,00,000	Goodwill	2,00,000
2,50,000 equity shares of Rs. 10 each	25,00,000	Land-Building	12,00,000
Gen. Res.	3,00,000	Machinery	10,00,000
P and L A/c	2,50,000	Investments	6,00,000
8% Debentures	6,00,000	Stock	5,00,000
Creditors	2,50,000	Debtors	4,00,000
Bills payable	1,00,000	Cash-bank	8,50,000
		Preliminary expense	50,000
	48,00,000		48,00,000

On 1-4-2021 'H' Ltd. absorbed 'G' Ltd. with following conditions :

- (i) 'H' Ltd. took over the tangible assets except cash-bank balance and investments. It also took over creditors and Bill Payable.
- (ii) 'H' Ltd. took machinery Rs. 8,00,000 and stock at Rs. 4,20,000. Provision for doubtful debts equal to 10% on sundry debtors.
- (iii) Investments were sold Rs. 5,50,000.
- (iv) The debentureholders of 'G' Ltd. were to be allotted 8% debentures of 'H' Ltd. in such a way that debenture holders get 25% premium.
- (v) The preference shareholders of 'G' Ltd. were to be allotted six equity shares of 'H' Ltd. of Rs. 10 each at a market price of Rs. 15 per share, for every share held by pref. shareholders.
- (vi) The equity shareholders of 'G' Ltd. were to be allotted five equity shares of 'H' Ltd. of Rs. 10 each at a market price of Rs. 15 per share for every 10 shares held by equity shareholders.

(vii) Liquidation exp. Rs. 20,000 were to be met by 'H' Ltd.

Show the following accounts in the books of 'G' Ltd. :

- Realization A/c - Equity shareholders A/c
- Pref. shareholders A/c - Bank A/c

Also Prepare Balance Sheet in the books of 'H' Ltd.

5 The Balance Sheet of JK Ltd. on 31-3-2021 is as under : 17.5

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
1,00,000 equity shares of Rs. 10 each	10,00,000	Goodwill	1,00,000
8,000, 11% pref. shares of Rs. 100 each	8,00,000	Land-Building	5,00,000
Gen. Res.	4,00,000	Plant-Machinery	8,00,000
P and L A/c	3,00,000	Stock	5,00,000
8% Debentures	5,00,000	Debtors	4,00,000
Creditors	2,00,000	Bills receivable	3,00,000
Bills payable	1,00,000	Cash-Bank	6,00,000
		Preliminary exp.	1,00,000
	<u>33,00,000</u>		<u>33,00,000</u>

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

- (i) 6 equity shares of Rs. 10 each (Rs. 9 paid) of XYZ Ltd. will be given against 5 equity shares of JK Ltd.
- (ii) 50 equity shares of Rs. 10 each (Rs. 9 paid) of XYZ Ltd. will be given against 4 pref. shares of JK Ltd.
- (iii) The debentureholders of JK Ltd. to be issued sufficient debentures of XYZ Ltd. so as to give them a premium of 10%.

- (iv) To pay liquidation expense of Rs. 50,000 in cash by XYZ Ltd. Actual liquidation expenses of Rs. 60,000 were paid by JK Ltd.

From the above information prepare :

- (a) Realization Account
- (b) Reconstruction Account
- (c) Other necessary accounts in the books of JK Ltd.

6 The Balance Sheet of LM Company Ltd. as on 31-3-2021 17.5 is as under :

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
Equity shares of Rs. 10 each fully paid	20,00,000	Goodwill	2,00,000
11% pref. shares of Rs. 100 each fully paid	8,00,000	Land-Building	13,00,000
12% Debentures	5,00,000	Plant-Machinery	8,00,000
Creditors	7,00,000	Furniture	3,50,000
		Stock	3,00,000
		Debtors	2,50,000
		P & L A/c	8,00,000
	40,00,000		40,00,000

The following proposals for reconstruction were approved by the court :

- (i) A new company called JAN Ltd. to be formed with an authorized capital of Rs. 50,00,000 all in equity shares of Rs. 10 each.
- (ii) 5 equity shares of Rs. 5 each paid up in new company to be issued in place of 4 equity shares in the old company.
- (iii) 10 equity shares of Rs. 5 each paid up in new company to be issued in place of each preference share in the old company.
- (iv) Debentureholders to be satisfied by payment of 40% amount in cash and balance by issue of equity shares of Rs. 10 each fully paid up.
- (v) Rs. 1,00,000 was paid to preferential creditors in cash.

- (vi) Other creditors are to be paid 50 paise in a rupee in full settlement of their claims.
- (vii) The equity shareholders of the new company have to pay the balance of shares in cash.
- (viii) Assets are to be valued at book price.

Give Journal entries in the books of JAN Ltd. and prepare opening Balance Sheet.

- 7 NOP Ltd. went into voluntary liquidation on 31-12-2020. 17.5
Following was the Balance Sheet as on that date :

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
1,80,000 equity shares of Rs. 10 each fully paid	18,00,000	Goodwill	3,00,000
P & L A/c	1,00,000	Land-building	14,00,000
10% Debentures	4,00,000	Machinery	7,00,000
Outstanding interest on debentures	40,000	Furniture	50,000
Creditors	7,50,000	Stock	3,50,000
P.F.	1,60,000	Debtors	4,00,000
O. S. Salary of 3 Clerks	50,000	Cash	1,00,000
	33,00,000		33,00,000

Other Information :

- (i) Assets realized as under :
 - Land and Building (Rs.) 16,00,000
 - Furniture (Rs.) 30,000
 - Machinery (Rs.) 5,00,000
 - Stock (Rs.) 3,00,000
 - Debtors (Rs.) 3,70,000
- (ii) Liquidation exp. amounted to Rs. 59,000.

- (iii) Debenture holders were paid on 1-4-2021.
- (iv) Liquidator's remuneration is to be calculated at 3% of the amount realized by him; at 5% the amount paid to preferential creditors and at 10% of the amount paid to equity shareholders.

Prepare Liquidator's final statement.

- 8 Prepare liquidators receipts and payments statement from 17.5 the following details of RR Ltd.

<i>Particulars</i>	<i>Rs.</i>
- Cash Balance	2,28,000
- 10,000 pref. shares of Rs. 100 each	10,00,000
- 30,000 'A' equity shares of Rs. 10 each fully paid	3,00,000
- 22,000 'B' equity share of Rs. 10 each Rs. 7.50 paid	1,65,000
- 1,60,000 'C' equity shares of Rs. 10 each Rs. 5 paid	8,00,000
- 1,18,000 'D' equity shares of Rs. 10 each Rs. 2.50 paid	2,95,000
- Total creditors (including preferential Rs. 1,50,000)	14,50,000
- Liquidator's remuneration 8% of realised value of assets	1,28,000