* P K - 0 0 2 - 0 0 1 4 0 5 *

PK-002-001405 Seat No. _____

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

September - 2020

Corporate Accounting - II

(Old Course)

Faculty Code : 002

Subject Code : 001405

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

સૂચના : (1) બધાજ પ્રશ્નો ફરજિયાત છે.

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

1 સંયોજનના હેતુથી પાયલ લિ. નીચે આપેલ બંને કંપનીઓનો ધંધો ખરીદવા 20,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો તથા 10,000 પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100નો એક તે રીતે સ્થાપના કરવામાં આવી : **20**

લારા કંપની લિ. અને દત્તા કંપની લિ. નાં તા. 31-3-2019નાં રોજનાં પાંકા સરવૈયાં નીચે મુજબ છે :

દેવાં	લારા લિ. રકમ (રૂ.)	દત્તા લિ. રકમ (રૂ.)	મિલકતો	લારા લિ. રકમ (રૂ.)	દત્તા લિ. રકમ (રૂ.)
ઈક્વિટી શેર મૂડી (રૂ. 100)	8,00,000	10,00,000	પાઘડી	1,00,000	1,00,000
12% પ્રેફરન્સ શેર (રૂ. 100)	4,00,000	5,00,000	કાયમી મિલકતો	12,00,000	15,00,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	50,000	50,000	બેન્ક સિલક	1,00,000	1,30,000
16%નાં ડિબેન્ચર્સ	5,00,000	4,00,000	અન્ય ચાલુ મિલકતો	6,00,000	4,00,000
લેણદારો	3,00,000	2,00,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	40,000	50,000
દેવીહૂંડી	20,000	40,000	ડિબેન્ચર્સ વટાવ	30,000	20,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	15,000	25,000	બાંયધરી કમિશન	15,000	15,000
	20,85,000	**22,15,000**		**20,85,000**	**22,15,000**

સંયોજન પહેલાં બંને કંપનીઓએ તેમની દેવીહૂંડી અને પ્રૉવિડન્ટ ફંડનું દેવું ચૂકવી આપ્યું. બંને કંપનીની કાયમી મિલકતોની કિંમત 20% વધુ અને ચાલુ મિલકતોની કિંમત 25% ઓછી ગણવામાં આવી. બાકીની મિલકતો અને દેવાં ચોપડે કિંમત ગણ્યા.

પાયલ લિ. એ લારા લિ.નો ધંધો એટલી કિંમતે ખરીદ્યો કે જેથી રૂ. 1,45,000 પાઘડી ઊભી થાય અને દત્તા લિ.નો ધંધો એટલી કિંમતે ખરીદી કે જેથી રૂ. 65,000 મૂડી અનામત ઊભું થાય :

બંને કંપનીને કુલ અવેજ સામે 50% ઈક્વિટી શૅર, 20% પ્રેફરન્સ શૅર, 20% 16%નાં ડિબેન્ચર્સ અને 10% રોકડ આપવી.

બંને કંપનીઓનો વિસર્જન ખર્ચ અનુક્રમે રૂ. 15,000 અને રૂ. 20,000 થયો. જે પાયલ લિ. ભોગવશે અને ચૂકવશે.

પાયલ લિ.નો સ્થાપના ખર્ચ 10,000 થયો. નવી કંપનીએ બાકીના ઈક્વિટી શૅર 10% પ્રીમિયમે બહાર પાડ્યા જે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયા.

પાયલ લિ.ના ચોપડે પાકું સરવૈયું અને લારા લિ.ના ચોપડે -

(1) માલમિલકત નિકાલ ખાતું

(2) ઈક્વિટી શૅરહોલ્ડરોનું ખાતું

(3) પ્રેફરન્સ શૅરહોલ્ડરોનું ખાતું

(4) બેન્ક ખાતું બનાવો.

અથવા

1 અમર લિ. તથા આલાપ લિમિટેડે તેમના ધંધાઓનું સંયોજન કરવાનું નક્કી કર્યું. આ બન્નેનો ધંધો ખરીદી લેવા માટે, અલ્પેશ લિમિટેડની સ્થાપના કરવામાં આવી. બંને કંપનીઓની મિલકતો, ચોપડા કિંમતથી 10% ઓછી કિંમતે લેવાની હતી. દેવાં લેવાનાં નથી. અમર લિમિટેડ તથા આલાપ લિમિટેડનાં પાકાં સરવૈયાં, તા. 31મી માર્ચ 2019ના રોજનાં નીચે મુજબ હતાં : **20**

મૂડી-દેવાં	અમર લિ. રકમ (રૂ.)	આલાપ લિ. રકમ (રૂ.)	મિલકતો	અમર લિ. રકમ (રૂ.)	અલાપ લિ. રકમ (રૂ.)
સામાન્ય શૅર મૂડી :			ફેક્ટરી	3,00,000	1,00,000
શૅર દરેક રૂ. 10નો	6,00,000	9,00,000	સ્ટૉક	60,000	75,000
સામાન્ય અનામત	–	2,00,000	દેવાદારો	2,00,000	1,50,000
ડિવિડન્ડ સમતુલા			બૅન્ક	33,000	50,000
ભંડોળ	–	75,000	લેણીહૂંડીઓ	10,000	6,000
લેણદારો	60,000	50,000	ધિરાણો	–	75,000
બૅન્ક ઑવરડ્રાફ્ટ	40,000	1,31,000	જાહેરાત		
દેવહૂંડીઓ	50,000	–	ઉપલક ખાતું	75,000	–
ચૂક. બાકી પગાર	3,000	–	નફા-નુકસાન ખાતું	75,000	–
	7,53,000	**13,56,000**		**7,53,000**	**13,56,000**

ખરીદ કિંમત નીચે પ્રમાણે ચૂકવવાની હતી :

અમર લિમિટેડની બાબતમાં 30,000 સામાન્ય શેર દરેક રૂ. 10નો, 10%ના પ્રીમિયમથી અને બાકીની રકમ રોકડમાં.

આલાપ લિમિટેડની બાબતમાં : રૂ. 10નો એક એવા, 1,00,000 શેર, 10%ના પ્રીમિયમથી.

અલ્પેશ લિમિટેડના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો અને તેનું શરૂઆતનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

2 પલક કંપની લિમિટેડનું તા. 31-3-2019ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **20**

જવાબદારીઓ	**રકમ (રૂ.)**	**મિલકતો**	**રકમ (રૂ.)**
4,000 ઈક્વિટી શેર,		પાઘડી	25,000
દરેક રૂ. 100નો તેવા	4,00,000	મકાન	2,00,000
કારીગર અકસ્માત		ફર્નિચર	50,000
વળતર ફંડ	10,000	મશીનરી	1,50,000
સામાન્ય અનામત	20,000	રોકાણો	20,000
નફા-નુકસાન ખાતું	10,000	દેવાદારો	80,000
8%નાં ડિબેન્ચર	1,50,000	લેણીહૂંડી	60,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	10,000	રોકડ / બૅન્ક	40,000
લેણદારો	20,000		
દેવીહૂંડી	5,000		
	6,25,000		**6,25,000**

તા. 1-4-2019ના રોજ કનિકા લિમિટેડ, પલક લિમિટેડને નીચેની શરતોએ સમાવી લેવાનું નક્કી કર્યું :

(1) રોકાણો તેમજ લેણીહૂંડી સિવાયની બધી મિલકતો લઈ લેવી.

(2) દેવીહૂંડી સિવાયની જવાબદારીઓ લઈ લેવી.

(3) કનિકા લિ.નાં. 10%ના ડિબેન્ચર આપી, 5% વટાવે ડિબેન્ચરોનું દેવું ચૂકવી દેવામાં આવ્યું.

(4) પલક લિ.ના પ્રત્યેક ઈક્વિટી શેર બદલામાં કનિકા લિ.ના દરેક રૂ. 10નો તેવા 12 ઈક્વિટી શેર, શેરદીઠ રૂ. 2ના પ્રીમિયમે આપવા.

(5) પલક લિ.નો વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 6,500 જે કનિકા લિ.એ ભોગવવાનો છે.

(6) કાયમી મિલકતો ચોપડે કિંમત કરતાં 50% વધુ કિંમતે ગણાવી.

(7) પલક લિ. એ રોકાણો રૂ. 25,000માં વેચ્યાં અને લેણીહૂંડીના રૂ. 50,000 ઊપજ્યા.

(8) દેવીહૂંડીનાં પૂરેપૂરાં નાણાં ચૂકવી આપ્યાં.

ઉપરોક્ત લિમિટેડના ચોપડે જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો અને પાઘડી અથવા મૂડી અનામતની ગણતરી દર્શાવો.

અથવા

2 જગત કંપની લિ. તથા રંગત કંપની લિ.ના તા. 31-3-2019નાં પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ છે : **20**

જવાબદારીઓ	**જગત લિ. રકમ (રૂ.)**	**રંગત લિ. રકમ (રૂ.)**	**મિલકતો**	**જગત લિ. રકમ (રૂ.)**	**રંગત લિ. રકમ (રૂ.)**
30,000 ઈક્વિટી શેર,			કાયમી મિલકતો	32,00,000	10,24,000
દરેક રૂ. 100ના			રોકાણો	8,00,000	2,00,000
પૂરા ભરાયેલા	30,00,000	–	ચાલુ મિલકતો	16,00,000	5,76,000
16,000 ઈક્વિટી શેર,			નફા-નુકસાન ખાતું	–	2,00,000
દરેક રૂ. 100ના શેર			પ્રાથમિક ખર્ચા	4,00,000	–
દીઠ રૂ. 50 ભરાયેલા	–	8,00,000			
સામાન્ય અનામત	18,00,000	4,06,000			
10%ના ડિબેન્ચર					
દરેક 100ના	8,00,000	6,00,000			
લેણદારો	4,00,000	1,94,000			
	60,00,000	**20,00,000**		**60,00,000**	**20,00,000**

તા. 1-4-2019ના રોજ જગત લિમિટેડ નીચેની શરતોએ રંગત લિમિટેડને સમાવી લેવાનું નક્કી કર્યું :

(1) જગત લિ.ના ચોપડે દર્શાવેલ કાયમી મિલકતો તેની બજાર કિંમત કરતાં 20% ઓછી છે. જ્યારે રંગત લિ.ની ચાલુ મિલકતોમાં રૂ. 1,76,000નો સ્ટૉક છે. જેની ચોપડે કિંમત બજાર કિંમત કરતાં 10% વધુ આંકવામાં આવેલ છે.

(2) બંને કંપનીનાં રોકાણોની બજાર કિંમત તેની ચોપડા કિંમત કરતાં 25% વધુ વધુ છે.

(3) ખરીદ કિંમત પેટે રંગત લિ.ના 10 ઈક્વિટી શેરના બદલામાં જગત લિ.ના 3 ઈક્વિટી શેર પૂરા ભરાયેલા ગણીને બંને કંપનીના શેરની આંતરિક કિંમત ધ્યાનમાં લઈને આપવા અને જરૂરી રકમ રોકડમાં ચૂકવવી.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી રંગત લિ.ના ચોપડે -

(1) માલમિલકત નિકાલ ખાતું

(2) જગત લિ.નું ખાતું

(3) જગત લિ.ના ઈક્વિટી શેરનું ખાતું

(4) ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોનું ખાતું

(5) રોકડ-બૅન્ક ખાતું તૈયાર કરો તથા જગત લિ.ના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો.

3 અમલ લિમિટેડનું તા. 1-4-2019ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **15**

જવાબદારીઓ	**રકમ (રૂ.)**	**મિલકતો**	**રકમ (રૂ.)**
બહાર પાડેલ શેર મૂડી		પાઘડી	2,10,000
રૂ. 100નો એક એવા		જમીન - મકાન	3,13,250
1,750 ક્યુ. પ્રેફરન્સ શેર	1,75,000	પ્લાન્ટ - યંત્રો	2,45,000
રૂ. 100નો એક એવા		રોકડ	1,750
5,250 ઈક્વિટી શેર	5,25,000	નફા-નુકસાન ખાતું	1,05,000
5%ના ડિબેન્ચર	1,05,000		
લેણદારો	52,500		
દેવીહૂંડીઓ	17,500		
	8,75,000		**8,75,000**

પુનઃરચના અંગેની યોજના નીચે મુજબ મંજૂર થઈ :

(1) રૂ. 100નો એક એવા 11,375 ઈક્વિટી શેરથી અમર જ્યોત લિ. નામની એક નવી કંપની સ્થાપવી.

(2) જૂની કંપનીના દરેક ઈક્વિટી શેર પેટે નવી કંપનીનો ઈક્વિટી શેર આપવો જેના પર શેર દીઠ રૂ. 50 ભરપાઈ થયેલા ગણવાના છે.

(3) જૂની કંપનીના દરેક પ્રફેરન્સ શેરના બદલામાં નવી કંપનીના બે ઈક્વિટી શેર આપવા, જેના પર શેર દીઠ રૂ. 50 ભરપાઈ થયેલ ગણવાના છે.

(4) જૂની કંપનીના ડિબેન્ચર ધારકોને નવી કંપનીના પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા 1,050 ઈક્વિટી શેર આપવા.

(5) નવી કંપનીએ જૂની કંપનીના લેણદારો અને દેવી હૂંડીઓ લઈ લેવાની છે.

(6) બાકીના બહાર નહીં પાડેલા શેર ડિરેક્ટરોએ લઈ લેવા અને તેનાં નાણાં ચૂકવી દેવાં.

(7) નવી કંપનીએ જૂની કંપનીની મિલકતો નીચેની શરતોએ લઈ લેવી :

(અ) પ્લાન્ટમાં રૂ. 1,05,000 માંડી વાળવા.

(બ) જરૂર મુજબ પાઘડીનો હવાલો નાખવો.

તમારે તૈયાર કરવાના છે :

(અ) ખરીદ કિંમતની ગણતરી દર્શાવતું પત્રક

(બ) અમર લિ.ના ચોપડે જરૂરી ખાતાં

(ક) અમર જ્યોત લિ.ના ચોપડે શરૂઆતની આમનોંધો

(ડ) અમર જ્યોત લિ. પાકું સરવૈયું

અથવા

3 નીચેનું પાકું સરવૈયું પ્રકાશ લિ.નું તા. 31-3-2019ના રોજનું છે. **15**

દેવાં	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
રૂ. 10નો એક એવા પૂરેપૂરા ભરપાઈ ઈક્વિટી શેર	5,00,000	પાઘડી	1,20,000
રૂ. 100નો એક એવા 6% પ્રેફરન્સ શેર	2,00,000	ફર્નિચર	20,000
8% ડિબેન્ચર	1,00,000	મકાન	1,00,000
ડિબેન્ચર પર વ્યાજ	8,000	જમીન	1,50,000
પરચૂરણ લેણદારો	1,92,000	પ્લાન્ટ મશીનરી	1,90,000
		સ્ટૉક	1,10,000
		દેવાદારો	1,00,000
		રોકડ	10,000
		નફા-નુકસાન ખાતું	2,00,000
	10,00,000		**10,00,000**

નીચે પ્રમાણેની પુનઃરચનાની યોજના પસાર કરવામાં અને મંજૂર કરવામાં આવી :

(1) મીના લિ. નામની નવી કંપની સ્થાપવી અને પ્રકાશ લિ.નો સમગ્ર ધંધો લઈ લેવો.

(2) પ્રકાશ લિ.ના ચાર ઈક્વિટી શેરના બદલામાં મીના લિ.ના ત્રણ ઈક્વિટી શેર દીઠ રૂ. 6 ભરપાઈ થયેલા આપવા.

(3) પ્રકાશ લિ.ના 5 પ્રેફરન્સ શેરના બદલામાં રૂ. 100નો એક એવા રૂ. 100નો 4 પ્રેફરન્સ શેર પૂરા ભરપાઈ આપવા.

(4) ચૂકવવાના બાકી વ્યાજ સહિત ડિબેન્ચર્સ ચૂકવવા માટે રૂ. 10નો એક એવા પૂરા ભરપાઈ ઈક્વિટી શેર 10% વટાવે આપવા.

(5) લેણદારોને તેઓની નીકળતી રકમના 50% રોકડમાં, અને 25% રૂ. 100નો એક એવા પ્રેફરન્સ શેર મળશે અને બાકીની રકમ જતી કરવાની રહેશે.

(6) ઈક્વિટી શેર જે શેર દીઠ રૂ. 6ની ભરપાઈ કિંમતે આપવામાં આવ્યાં હતા, તેને પૂરા ભરપાઈ કરવા માટે શેરહોલ્ડરો પાસેથી રોકડ મંગાવવી.

(7) પ્લાન્ટ મશીનરી તથા સ્ટૉકની કિંમત અનુક્રમે રૂ. 1,50,000 અને રૂ. 97,000 આંકવામાં આવી.

(8) નવી કંપનીની સત્તાવાર થાપણ રૂ. 8,00,000 છે. જે રૂ. 10નો એક એવા 50,000 ઈક્વિટી શેરમાં અને રૂ. 100નો એક એવા 6%ના 3,000 પ્રેફરન્સ શેરમાં વહેંચાયેલી રહશે.

પ્રકાશ લિ.ના ચોપડે માલમિલકત નિકાલ ખાતું તથા શેરહોલ્ડરનાં ખાતાં તૈયાર કરો અને મીના લિ.નું શરૂઆતનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

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

દેવાં	**રકમ (રૂ.)**	**મિલકતો**	**રકમ (રૂ.)**
દરેક રૂ. 10નો તેવા		પાઘડી	2,00,000
1,00,000 ઈક્વિટી શેર		અન્ય મિલકતો	9,00,000
પૂરા ભરપાઈ	10,00,000	નફા-નુકસાન ખાતું	5,00,000
દરેક રૂ. 100ના તેવા			
10%નાં 4,000 ડિબેન્ચર્સ	4,00,000		
ડિબેન્ચરનું બાકી વ્યાજ	40,000		
પરચૂરણ લેણદારો	1,60,000		
	16,00,000		**16,00,000**

કંપનીની પુનઃરચના માટે નીચેના ઠરાવો પસાર કરવામાં આવ્યા :

(1) દરેક ઈક્વિટી શેરનું દરેક રૂ. 1નો તેવા 10 ઈક્વિટી શેરમાં વિભાજન કરવું અને દરેક શેરહોલ્ડર પોતાના શેરમાંથી 60% શેર કંપનીને સોંપી દે.

(2) આ રીતે પરત સોંપાયેલ શેરમાંથી 60,000 શેરોનું દરેક રૂ. 10નો તેવા 8%ના પ્રેફરન્સ શેરમાં રૂપાંતર કરવું.

(3) ડિબેન્ચરહોલ્ડરોની બાકી રકમ વ્યાજ સહિત રૂ. 1,40,000 થી ઘટાડવી અને બદલામાં રૂપાંતરિત તમામ પ્રેફરન્સ શેર તેમને આપવા.

(4) લેણદારોની રકમ રૂ. 1,00,000 સુધી ઘટાડવી અને બદલામાં પરત સોંપાયેલ શેર, પૈકી રૂ. 1નો તેવા રૂ. 40,000ના શેર આપવા.

(5) પાઘડી અને નફા-નુકસાન ખાતું (ઉધાર) પૂરેપૂરાં માંડી વાળવાં.

(6) પરત સોંપાયેલા બાકીના શેર રદ કરવા.

તમારે આમનોંધ લખવાની છે અને મૂડી ઘટાડ્યા પછીનું સરવૈયું તૈયાર કરવાનું છે.

અથવા

4 ટૂંકનોંધ લખો : **15**

(1) હિસાબી ધોરણ - 20 જે શેર દીઠ કમાણીને લગતું છે, તેમાં કઈ - કઈ બાબતોનું પ્રગટીકરણ જરૂરી છે.

(2) હિસાબી ધોરણ - 17 વિભાગીય અહેવાલની રજૂઆતનાં હેતુઓ સવિસ્તર સમજાવો.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) All the questions are compulsory.
(2) Figures at the right side indicate marks of each question.

1 For amalgamation purpose Payal Co. Ltd. was incorporated with 20,000 equity shares of Rs. 100 each and 10,000 preference shares of Rs. 100 each to purchase the business of the following two companies. **20**

The Balance Sheets of Lara Ltd. and Datta Ltd. as on 31-3-2019 are under.

Liabilities	Lara Ltd. (Rs.)	Datta Ltd. (Rs.)	Assets	Lara Ltd. (Rs.)	Datta Ltd. (Rs.)
Equity capital (Rs.100)	8,00,000	10,00,000	Goodwill	1,00,000	1,00,000
12% Pref. Capital (Rs. 100)	4,00,000	5,00,000	Fixed Assets	12,00,000	15,00,000
Securities Premium	50,000	50,000	Bank Balance	1,00,000	1,30,000
16% Debentures	5,00,000	4,00,000	Other Current Assets	6,00,000	4,00,000
Creditors	3,00,000	2,00,000	Preliminary Exp.	40,000	50,000
Bills Payable	20,000	40,000	Debenture Discount	30,000	20,000
Provident Fund	15,000	25,000	Underwriting Commission	15,000	15,000
	20,85,000	**22,15,000**		**20,85,000**	**22,15,000**

Both the companies paid off the liabilities of bill payable and provident fund before the companies were amalgamated. Fixed assets of both the companies were valued 20% high and current assets 25% less. Other assets and debts were valued at book-value.

Payal Co. Ltd. purchased the business of Lara Ltd. with Goodwill of Rs. 1,45,000 and the business of Datta Ltd. with capital reserve of Rs. 65,000. Against the total consideration, both the companies are to be given :

50% Equity shares, 20% Preference shares.

20% 16% Debentures – 10% Cash

The dissolution expenses of both the companies respectively Rs. 15,000 and Rs. 20,000 are to be borne and paid by the new company. Incorporation expenses of Payal Co. Ltd. was Rs. 10,000. Payal Co. Ltd. issued the remaining equity shares at premium of 10% which were fully paid up.

Prepare Balance Sheet of Payal Co. Ltd. in its books and prepare the following accounts in the books of Lara Ltd.

(1) Realization A/c.

(2) Equity Shareholders' A/c.

(3) Preference Shareholders' A/c.

(4) Bank A/c.

OR

1 Amar Ltd. and Alap Ltd. decided to amalgamate their business. A new company called Alpesh Ltd. was formed to take over the whole business of both the companies. The assets of both companies were to be taken at book value less 10%. The Balance Sheets of Amar Ltd. and Alap Ltd. as on 31st March 2019 were as under : **20**

Liabilities	Amar Ltd. (Rs.)	Alap Ltd. (Rs.)	Assets	Amar Ltd. (Rs.)	Alap Ltd. (Rs.)
Share capital			Factory	3,00,000	1,00,000
shares each			Stock	60,000	75,000
of Rs. 10	6,00,000	9,00,000	Debtors	2,00,000	1,50,000
General Reserve	–	2,00,000	Bank	33,000	50,000
Dividend			Bills Receivable	10,000	6,000
Equalization Fund	–	75,000	Advances	–	75,000
Creditors	60,000	50,000	Advertising		
Bank Overdraft	40,000	1,31,000	suspense A/c.	75,000	–
Bills Payable	50,000	–	Profit and		
Outstanding salary	3,000	–	Loss A/c.	75,000	–
	7,53,000	**13,56,000**		**7,53,000**	**13,56,000**

Purchase consideration was to be satisfied as under :

In case of Amar Ltd. by allotment of 30,000 equity shares of Rs. 10 at 10% premium and the balance in cash.
In case of Alap Ltd. by allotment of 1,00,000 equity shares of Rs. 10 at 10% premium.
Pass journal entries in the books of Alpesh Ltd. and give its Opening Balance Sheet.

2 The Balance Sheet of Palak Company Ltd. on 31-3-2019 is as under : **20**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
4,000 equity shares		Goodwill	25,000
of Rs. 100 each	4,00,000	Building	2,00,000
Workers' accident		Furniture	50,000
Compensation fund	10,000	Machinery	1,50,000
General Reserve	20,000	Investments	20,000
Profit and Loss A/c.	10,000	Debtors	80,000
8% Debentures	1,50,000	Bills receivable	60,000
Provident Fund	10,000	Cash/Bank	40,000
Creditors	20,000		
Bills Payable	5,000		
	6,25,000		**6,25,000**

The Kanika Ltd. absorbed The Palak Ltd. on following conditions from 1-4-2019 :

(1) To take over all assets except investments and bills receivable.

(2) To take over liabilities except bills payable.

(3) Discharge the debenture debt at a discount of 5% by issue of 10% debentures in Kanika Ltd.

(4) The equity shareholders of Palak Ltd. to be allotted 12 equity shares of Kanika Ltd. of Rs. 10 each at a premium of Rs. 2 per share for every share held by equity shareholders.

(5) Liquidation expenses Rs. 6,500 of Palak Ltd. are borne by Kanika Ltd.

(6) Value of fixed assets are 50% more than its book value.

(7) Palak Ltd. sold the investments for Rs. 25,000 and Rs. 50,000 was realized from bills receivable.

(8) Bills payable paid in full.

You are required to prepare :

Ledger Accounts in the books of Palak Ltd. and calculate the amount of goodwill or capital reserve.

OR

2 The following are the Balance Sheets of Jagat Co. Ltd. and Rangat Co. Ltd. as on 31-3-2019. **20**

Liabilities	Jagat Co. Ltd. (Rs.)	Rangat Co. Ltd. (Rs.)	Assets	Jagat Co. Ltd. (Rs.)	Rangat Co. Ltd. (Rs.)
30,000 equity shares of Rs. 100 each fully paid up	30,00,000	–	Fixed Assets	32,00,000	10,24,000
			Investments	8,00,000	2,00,000
			Current Assets	16,00,000	5,76,000
16,000 equity shares of Rs. 100 each Rs. 50 paid up	–	8,00,000	Profit and Loss A/c.	–	2,00,000
General Reserve	18,00,000	4,06,000	Preliminary Expenses	4,00,000	–
10% Debentures of Rs. 100 each	8,00,000	6,00,000			
Creditors	4,00,000	1,94,000			
	60,00,000	**20,00,000**		**60,00,000**	**20,00,000**

On 1-4-2019 Jagat Co. Ltd. agreed to absorb Rangat Co. Ltd. on the following conditions :

(1) The fixed assets of Jagat Co. Ltd. as shown in the books are 20% less than the market value, whereas the current assets of Rangat Co. Ltd. includes stock worth Rs. 1,76,000 which is over valued by 10%.

(2) Market value of investments of both companies are 25% more than its book value.

(3) The purchase consideration was to be satisfied by issue of three fully paid equity shares of Jagat Co. Ltd., in exchange of ten equity shares of Rangat Co. Ltd. on the basis of intrinsic value of their shares and balance amount in cash.

From the above information prepare following Ledger Accounts in the books of Rangat Co. Ltd.

(1) Realization Account.

(2) Jagat Co. Ltd.'s Account.

(3) Jagat Co. Ltd.'s Equity Shares Account.

(4) Equity Shareholders Account.

(5) Cash/Bank Account.

Pass necessary entries in the books of Jagat Co. Ltd.

3 On 1st April, 2019 the Balance Sheet of Amar Ltd. was as under : **15**

Capital and Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
Issued-Share Capital :		Goodwill	2,10,000
1,750 6% Cum. Pref.		Land and Buildings	3,13,250
shares of Rs. 10 each	1,75,000	Plant and Machinery	2,45,000
5,250 equity shares		Cash/Bank	1,750
2000 Equity Share		P&L A/c.	1,05,000
of Rs. 100 each	5,25,000		
5% Debentures	1,05,000		
Creditors	52,500		
Bills Payable	17,500		
	8,75,000		**8,75,000**

A scheme of reconstruction was agreed upon as under :

(1) A new company to be formed called Amarjyot Ltd. with authorized capital of 11,375 equity shares of Rs. 100 each.

(2) One equity share of Rs. 50 paid in the new company to be issued for each equity share in old company.

(3) One equity share of Rs. 50 paid in the new company to be issued for each preference share in old company.

(4) Debenture holders to receive 1,050 equity shares in the new company, credited as fully paid.

(5) Creditors and bills payable to be taken over by the new company.

(6) The remaining unissued shares to be taken up and paid for in full, by the directors.

(7) The new company to take over assets of the old company subject to :

(a) Writing down plant and machinery by Rs. 1,05,000

(b) Adjusting goodwill as required.

You are required to prepare :

(a) Statement showing the calculation of purchase price.

(b) Necessary accounts in the books of Amar Ltd.

(c) Opening entries in the books of Amarjyot Ltd.

(d) Balance Sheet of Amarjyot Ltd.

OR

3 The following is the Balance Sheet of Prakash Ltd. as on 31-3-2019 : **15**

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
Equity shares of Rs. 10 fully paid	5,00,000	Goodwill	1,20,000
		Furniture	20,000
6% pref. shares of Rs. 100 each	2,00,000	Building	1,00,000
		Land	1,50,000
8% Debentures	1,00,000	Plant and Machinery	1,90,000
Interest on Debentures	8,000	Stock	1,10,000
		Cash	10,000
Sundry Creditors	1,92,000	Profit and Loss A/c.	2,00,000
	10,00,000		**10,00,000**

The following scheme of reconstruction was passed and sanctioned :

(1) A new company by the name of Meena Ltd. is to be formed to take over business of Prakash Ltd.

(2) Three equity shares of Meena Ltd. Rs. 6 per share paid are to be given in exchange of every four shares in Prakash Ltd.

(3) Preference shareholders are to be given 4 preference shares of Meena Ltd. for every 5 preference shares held in Prakash Ltd.

(4) With interest in arrears debentureholders are paid at 10% discount by given equity shares of Rs. 10 of Meena Ltd.

(5) Creditors are to be given 50% cash, and 25% of preference shares each of Rs. 100 and 25% amount to be waived by creditors.

(6) Equity shares are asked to pay remaining amount of equity shares which are paid at Rs. 6 per share.

(7) Cost of plant-Machinery and stock would be Rs. 1,50,000 and Rs. 97,000 respectively.

(8) Authorized capital of Meena Ltd. will be 50,000 equity shares of Rs. 10 each and 8% 3,000 pref. shares of Rs. 100 each.

You are required to prepare :

(1) Realization Account and

(2) Shareholders Account of Prakash Ltd. and Balance Sheet of Meena Ltd. after applying the scheme.

4 The Balance Sheet of Shefali Co. Ltd. as at 31-3-2018 is as under : **15**

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
1,00,000 equity shares of Rs. 10 each fully paid	10,00,000	Goodwill	2,00,000
		Other Assets	9,00,000
		Profit and Loss A/c.	5,00,000
4,000 10% Debentures of Rs. 100 each	4,00,000		
Interest on Debentures	40,000		
Sundry Creditors	1,60,000		
	16,00,000		**16,00,000**

For the purpose of reconstruction of the company necessary resolutions are passed on the following lines :

(1) The equity shares are to be sub divided into shares of Re. 1 each and each shareholder shall surrender 60% of his holding.

(2) Out of the surrendered shares, 60,000 shares will be converted to 8% preference shares of Rs. 10 each.

(3) Debentureholders will reduce their total claim by Rs. 1,40,000 (including interest) and in consideration the debentureholders are to get the entire preference share capital converted from shares surrendered.

(4) Creditor's claims are to be reduced to the extent of Rs. 1,00,000 and in consideration they are to receive equity shares of Re. 1 each amounting to Rs. 40,000 from the shares surrendered.

(5) Goodwill and Profit and Loss Account (Dr.) are to be written off completely.

(6) The remaining surrendered shares shall be cancelled.

You are required to give the journal entries and the resultant Balance Sheet of the company.

OR

4 Write a note on : **15**

(1) Explain the disclosure under AS-20 relating to EPS.

(2) Explain briefly the objective of AS-17 about segment reporting.
