DJ-002-001405 Seat No. ______

B. Com. (Sem. IV) (CBCS) (W.E.F.2010) Examination

March - 2022

Corporate Accounting-2

(Old Course)

Faculty Code : 002
Subject Code : 001405

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

સૂચના : બધા જ પ્રશ્નોના જવાબ આપવાના છે.

1 મિસરી લિ. અને નિશા લિ.ના તારીખ 31-03-2022ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે: **20**

દેવાં	મિસરી લિ.	નિશા લિ.	મિલકતો	મિસરી લિ.	નિશા લિ.
10%ના રૂ.10નો તેવા			પાઘડી	90,000	-
પૂરા ભરાયેલા પ્રેફ. શેર	2,00,000	1,50,000	બાયંધરી		
રૂ. 10ના પૂરા ભરાયેલા			કમિશન	24,000	26,000
ઈક્વિટી શેર	5,00,000	3,00,000	જમીન-મકાન	2,50,000	1,50,000
શેર પ્રીમિયમ	30,000	-	યંત્રો	2,00,000	2,00,000
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	50,000	-	સ્ટોક	1,70,000	1,36,000
સામાન્ય અનામત	80,000	70,000	દેવાદારો	2,70,000	1,10,000
નફા-નુકસાન ખાતું	10,000	20,000	બેંક સિલક	-	24,000
લેણદારો	1,50,000	1,10,000	રોકડ સિલક	16,000	4,000
	10,20,000	**6,50,000**		**10,20,000**	**6,50,000**

આ તારીખે બંને કંપનીએ સંયોજિત થવાનું નક્કી કર્યું અને રૂ. 10નો એક એવા 2,00,000 ઈક્વિટી શેર અને રૂ.100નો એક એવા 10,000, 11%ના પ્રેફરન્સ શેરની સત્તાવાર થાપમ સાથે એક નવી કંપની મીશો લિ.ની સ્થાપના કરી. નીચેની શરતો મંજૂર કરવામાં આવી :

(1) મિસરી લિ.ના પાંચ ઈક્વિટી શેરના બદલામાં નવી કંપનીના ચાર ઈક્વિટી શેર પૂરા ભરપાઈ શેરદીઠ રૂપિયા 12 લેખે આપવામાં આવશે.

(2) મિસરી લિ.ના પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને નવી કંપનીના 2,000, 11%ના પ્રેફરન્સ શેર મૂળ કિંમતે આપવામાં આવશે.

(3) મિસરી લિ.ના યંત્રો અને સ્ટોકની કિંમત અનુક્રમે રૂપિયા 1,60,000 અને રૂપિયા 2,25,000 આંકવામાં આવી. દેવાદારો 10% શકમંદ લેણાને આધીન લેવામાં આવ્યા.

(4) મિસરી લિ. પાસે વિસર્જન ખર્ચે માટે રૂપિયા 10,000 રહેવા દેવા.

(5) નિશા લિ.ને રૂપિયા 8,000 વિસર્જન ખર્ચ પેટે આપવામાં આવશે.

(6) નિશા લિ.ની પાઘડી, યંત્ર તથા સ્ટોકની કિંમત અનુક્રમે રૂપિયા 30,000, રૂપિયા 1,80,000 અને રૂપિયા 1,30,000 આંકડવામાં આવી.

(7) નિશા લિ.ના પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને નવી કંપની પૂરા ભરપાઈ 11%ના 1500 પ્રેફરન્સ શેર તથા રૂપિયા 24,000 રોકડા આપવામાં આવશે.

(8) નિશા લિ.ના ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને જરૂરી સંખ્યામાં નવી કંપનીના ઈક્વિટી શેર 20% પ્રીમિયમે આપવામાં આવશે.

મિશો લિ.ના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ પસાર કરો અને મિશો લિ.નું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

1 ઈશા લિમિટેડ અને નમન લિમિટેડના તારીખ 31-03-2022ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ હતા : **20**

જવાબદારી	ઈશા લિ.	નમન લિ.	મિલકતો	ઈશા લિ.	નમન લિ.
ભરાયેલી મૂડી					
ઓર્ડિનરી શેર દરેક			પાઘડી	2,00,000	-
100નો પૂરા ભરાયેલ	20,00,000	10,00,000	જમીન-મકાન	6,00,000	2,00,000
6%ના પ્રેફરન્સ શેર			સાંચા અને		
રૂ.100નો પૂરા			યંત્રો	12,00,000	6,00,000
ભરાયેલા	10,00,000		રોકાણો	2,00,000	40,000
સામાન્ય અનમત	-	2,40,000	સ્ટોક	5,00,000	3,00,000
10%ના ડિબેન્ચર્સ	4,00,000	-	દેવાદારો	6,00,000	4,00,000
બેંક લોન	3,00,000	-	રોકડ બેંક	3,40,000	60,000
કારીગર અકસ્માત			પ્રાથમિક ખર્ચ	60,000	-
વળતર ભંડોળ	-	1,60,000	નફાનુકસાન		
લેણદારો	3,00,000	2,00,000	ખાતું	3,00,000	-
	40,00,000	**16,00,000**		**40,00,000**	**16,00,000**

ઉપરોક્ત તારીખ બંને કંપનીઓએ સંયોજન કરી રૂપિયા 50,00,000ની સત્તાવાર મૂડી સાથે દર્પ લિમિટેડ નામની નવી કંપની સ્થાપવાનું નક્કી કર્યું. જે રૂપિયા 100નો એક એવા 40,000 ઓર્ડિનરી શેર અને 10,000, 10%ના પ્રેફરન્સ શેરમાં વહેચાયેલ હતી.

ઈશા લિ.ના રોકાણો અને નમન લિ.ની રૂપિયા 20,000ની રોકડ સિવાયની મિલકતો અને દેવા લેવા. બંને કંપનીઓની કાયમી મિલકતોની બજારકિંમત કરતા 20% વધુ ગણવી.

ચૂકવણીની શરતો નીચે મુજબ હતી :

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

(2) ઈશા લિ.ના પાંચ પ્રેફરન્સ શેરના બદલામાં દર્પ લિ.ના ચાર પ્રેફરન્સ શેર પૂરા ભરાયેલ તેમજ 1,00,000 રોકડા આપવા.

(3) ઈશા લિ.ના ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને 8% પ્રીમિયમ મળી રહે તે રીતે દર્પ લિ. પોતાના 12%ા ડિબેન્ચર્સ રૂપિયા 100નો એક એવા 10%ના વટાવે આપવા.

(4) ઈશા લિ.ને રૂપિયા 28,000 રોકડા આપવા દર્પ લિમિટેડ પોતાના બાકીના ઓર્ડિનરી શેર, શેરદીઠ રૂપિયા 20ના પ્રીમિયમે જાહેર જનતામાં બહાર પાડ્યા, જે પૂરા ભરાઈ ગયા. પ્રાથમિક ખર્ચ રૂપિયા 20,000 થયો.

દર્પ લિમિટેડના ચોપડે આમનોંધ આપો અને તેનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

2 પ્રતિલ લિ.નું તા.31મી માર્ચ, 2020ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **20**

જવાબદારી	**રકમ રૂ.**	**મિલકતો**	**રકમ રૂ.**
<u>ભરાયેલી મૂડી</u>			
6,000 ઓર્ડિનરી શેર દરેક		પાઘડી	80,000
100નો પૂરા ભરાયેલ	6,00,000	કાયમી મિલકતો	5,00,000
2,000, પ્રેફરન્સ શેર 12%ના		ચાલુ મિલકતો	
રૂ.100ના પૂરા ભરાયેલા	2,00,000	(રોકડ રૂપિયા	
સામાન્ય અનામત	20,0000	20,000 સહિત)	4,00,000
લેણદારો	1,80,000	પ્રાથમિક ખર્ચ	20,000
	10, 000,000		**10,00,000**

તા. 1લી એપ્રિલ, 2011ના રોજ પ્રતિક લિ.નો ધંધો નીચેની શરતોએ અક્ષય લિ. પોતાનામાં સમાવી લે છે.

(1) રોકડ સિવાયની બધી મિલકતો અને જવાબદારી ચોપડા કિંમતે લઈ લેવી.

(2) પ્રતિક લિ.ના 12%ના પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડર્સને અક્ષય લિ.ના 15%ના ડિબેન્ચર્સ દરેક રૂ. 100 એવા એટલી સંખ્યામાં આપશે કે જેથી તેમને 10% પ્રીમિયમ મળે.

(3) પ્રતિક લિ.ના 3 ઈક્વિટી શેરના બદલામાં અક્ષય લિમિટેડના 20 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10નો તેવા રૂ.11ના ભાવે આપવા.

(4) પ્રતિક લિમિટેડનો વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 10,000 થયો જે પોતે જ ભોગવશે અને ચૂકવશે.

ખરીદ કિંમત તથા ચોખ્ખી મિલકતની ગણતરી દર્શાવો તથા પ્રતિક લિમિટેડના ચોપડે હિસાબો બંધ કરવા જરૂરી ખાતા ખોલો તથા અક્ષય લિ.ના ચોપડે સમાવેશની આમનોંધ આપો.

અથવા

2 તા. 31મી માર્ચ, 2019ના રોજ રાજકોટ લિ. અને આટકોટ લિ.ની મિલકત અને દેવાં નીચે મુજબ હતા : **20**

રાજકોટ લિ.

જવાબદારી	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
શેર થાપણ :			
સત્તાવાર થાપણ :			
1,00,000 શેર, દરેક રૂ.10નો	10,00,000	જમીન અને મકાન	3,80,000
		સાંચા અને સાધનો	2,00,000
		દેવાદારો	1,00,000
ભરપાઈ થયેલ થાપણ :		સ્ટોક	1,60,000
50,000 શેર, દરેક રૂ.10ના	5,00,000	બેંક સિલક	40,000
ડિબેન્ચર	2,00,000	પાઘડી	40,000
લેણદાર	60,000		
નફા-નુકસાન ખાતું	1,60,000		
	9,20,000		**9,20,000**

આટકોલ લિ.

જવાબદારી	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
સત્તાવાર થાપણ :			
40,000 શેર, દરેક રૂ.10નો	4,00,000	જમીન અને મકાન	1,40,000
		સાંચા	40,000
		ફર્નિચર	20,000
ભરપાઈ થયેલ થાપણ :		પરચૂરણ દેવાદારો	80,000
32,000 શેર, દરેક રૂ.10ના	3,20,000	સ્ટોક	1,00,000
પરચૂરણ લેણદાર	40,000		
સામાન્ય અનામત	20,000		
	3,80,000		**3,80,000**

ધી રાજકોટ લિ.એ આટકોટ લિ.ની નીચે જણાવેલ મિલકતો નીચે દર્શાવેલ કિંમતે ખરીદવાની નક્કી કર્યું :

જમીન અને મકાન ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતે, સાંચા 10% ઓછે, ફર્નિચર રૂ. 18,000માં; પરચૂરણ દેવાદારો 5% ઓછે, સ્ટોક 20% ઓછે.

પાઘડીના રૂ. 1,60,000 આપવાનું અને ખરીદ કિંમત પેટે 40,000 શેર મંજૂર કરવાનું અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવવા નક્કી કર્યું. રાજકોટ લિ.ના શેર, શેરબજારમાં રૂ. 12.50ની કિંમતે બોલતા હતા. આટકોટ લિ.એ પોતાના લેણદારો ચૂકવી દેવાનું કબૂલ કર્યું. આ માટે તેણે ખરીદ કિંમત પેટે મળેલ શેર પૈકી રૂ. 30,000ની કિંમતના શેર વેચી દીધા.

બંને કંપનીઓના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો અને કરાર પૂરો થયા પછીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

3 રાજન લિમિટેડનું તા. 31-3-2019ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. **15**

જવાબદારી	**રકમ રૂ.**	**મિલકતો**	**રકમ રૂ.**
દરેક રૂ.1નો એવા 1,50,000,			
6%ના ક્યું. શેર પૂરા ભરાયેલા		પરચૂરણ મિલકતો	3,14,000
દરેક રૂ.1નો એવા	1,50,000	ન.નુ. ખાતું	1,04,000
દરેક રૂ.1નો એવા 2,00,000			
ઈક્વિટી શેર પૂરા ભરાયેલા			
દરેક રૂ.1નો એવા	2,00,000		
5%ના ડિબેન્ચર્સ 40,000			
+ ચઢેલું વ્યાજ 4,000	44,000		
પરચૂરણ લેણદાર	24,000		
	4,18,000		**4,18,000**

પ્રેફરન્સ શેર ઉપર છેલ્લા બે વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચૂકવ્યું નથી એમ ઠરાવવામાં આવ્યું છે કે બધી મિલકતો ખરીદી લેવા માટે આશિષ લિ. નામની એક નવી કંપનીની સ્થાપના કરવી. નવી કંપનીની મૂડી દરેક રૂ. 1નો એવા ઈક્વિટી શેરની બનેલી છે. નીચેની યોજના યોગ્ય રીતે મંજૂર થઈ છે.

(1) નવી કંપનીના શેર જૂની કંપનીના શેરના બદલામાં નીચેના ધોરણે આપવા.

- ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને તેમના પાંચ શેરના બદલામાં નવી કંપનીનો એક શેર આપવો.
- પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને પાંચ શેરના બદલામાં નવી કંપનીના ત્રણ શેર આપવા. તેમના બાકીના પ્રેફરન્સ ડિવિડન્ડના બદલામાં દર 25 શેરે એક નવો અડધો શેર આપવો.

(2) નવી કંપની ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને એમની લેણી નીકળતી મુદ્દલ રકમ ચૂકવી દેશે. વ્યાજની રકમ છોડી દેવી.

(3) નવી કંપની બાકીના લેણદારોને તેમના દાવાની રકમ 25% રોકડ ચૂકવશે અને પછી જે બાકી નીકળશે તેની અડધી રકમ માટે નવી કંપનીના શેર આપશે.

ફડચાનું ખર્ચ નવી કંપની ભોગવે છે.

રાજન લિ.ના ચોપડામાં જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

3 રાજવી કું. લિ.નું તારીખ 31-03-2019ના રોજ પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **15**

મૂડી-દેવાં	**રકમ રૂ.**	**મિલકત-લેણાં**	**રકમ રૂ.**
શેરમૂડી : 10,000 ઈક્વિટી શેર		પાઘડી	10,000
દરેક રૂ.10ના	1,00,000	પેટન્ટ્સ	10,000
10%ના 5,000 ક્યું. પ્રેફ.		જમીન-મકાન	60,000
શેર દરેક રૂ.10ના	50,000	યંત્રો	60,000
10%ના ડિબેન્ચર્સ	40,000	રોકાણો	20,000
ડિબન્ચર્સનું બાકી વ્યાજ	2,000	દેવાદારો	10,000
લેણદાર	40,000	સ્ટોક	10,000
દેવીહૂંડી	8,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	10,000
		ન.નુ. ખાતું	50,000
	2,40,000		**2,40,000**

ટ્રિબ્યુનલે મૂડી ઘટાડાની નીચે મુજબની યોજના મંજૂર રાખી છે.

(1) ઈક્વિટી શેરની કિંમત શેરદીઠ રૂ.4 ઘટાડવી.

(2) પ્રેફરન્સ શેર રૂ.6 સુધી ઘટાડવા.

(3) ડિબેન્ચસ હોલ્ડરો તેમનું બાકી વ્યાજ જતું કરે છે.

(4) ક્યું. પ્રેફરન્સ શેરનું 2 વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચઢેલું છે. તે તેઓ જતું કરે છે.

(5) લેણદારો 25% રકમ જતી કરે છે.

(6) મકાનની કિંમત 25% વધારે અને સ્ટોકની કિંમત 10% ઓછી ગણવામાં આવે છે.

(7) રોકાણોની બજારકિંમત રૂ. 8,000 છે. હવે તે નોંધવાની છે.

(8) બધી અદશ્ય અને અવાસ્તવિક મિલકતો માંડી વળવાની છે.

(9) મૂડી ઘટાડા ભંડોળમાં રહેતી વધ-ઘટની રકમ યંત્રો ખાતે નોંધવાની છે.

ઉપરની યોજના અમલમાં મૂકવા જરૂરી આમનોંધો લખો તથા કંપનીનું નવું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

4 ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ **બે**) **15**

(1) ભાડા પટ્ટા અંગેના હિસાબો

(2) શેરદીઠ કમાણી -EPS

(3) સંબંધિત પક્ષો સંબંધિત પ્રગટીકરણ

ENGLISH VERSION

Instruction : Answers to all questions.

1 The balance sheets of Misary Ltd. and Nisha Ltd. As on 31-3-2022 are as follow : **20**

Liabilities	**Misary**	**Nisha**	**Assets**	**Misary**	**Nisha**
10% pref. share of Rs. 10 each	2,00,000	1,50,000	Goodwill	90,000	-
Equity shares of Rs. 10 each fully paid	5,00,000	3,00,000	Underwriting Commision	24,000	26,000
			Land & Building	2,50,000	1,50,000
Share premium	30,000	-	Plants	2,00,000	2,00,000
Bank o.d.	50,000	-	Stocks	1,70,000	1,36,000
General reserves	80,000	70,000	Debtors	2,70,000	1,10,000
P & L a/c	10,000	20,000	Bank balance	-	24,000
Creditors	1,50,000	1,10,000	Cash balance	16,000	4,000
	10,20,000	**6,50,000**		**10,20,000**	**6,50,000**

On this date the two companies decided to amalgamate and formed a new company MESHOOD LTD. with an authorized capital of 2,00,000 shares of rupees 10 each and 10,000, 11% preference share of rupees 100 each.

The following terms are agreed upon :

(1) Four fully paid equity shares in the new comapny at rupees 12 per share, are to be issued for every five equity shares in Misary Ltd.

(2) 2,000, 11% pref. shares in the new co. at face value are to be issued to preference share holders of Misary Ltd.

(3) Machinery and stock of Misary Ltd. are valued at Rs. 1,60,000 and Rs. 2,25,000 respectively. Debtors are taken over subject to 10% reserve for doubtful debts.

(4) Rs. 10,000 will be retained by Misary Ltd. for meeting liquidation expenses.

(5) Nisha Ltd. will be paid Rs. 8,000 for liquidation expenses.

(6) Goodwill, Machinery and stock of Nisha Ltd. are valued at Rs. 30,000, Rs. 1,80,000 and Rs. 1,30,000 respectively.

(7) Preference shares Nisha Ltd. will be allotted 1,500, 11% preference shares of the new co. and will be paid Rs. 24,000 in cash.

(8) Requisite numbers of equity share of the new company at 20% premium are to be issued to equity share holders of Nisha Ltd.

Press necessary journal entries in the books of Meshoo Ltd. and prepare the balance sheets of teh Meshoo Ltd.

OR

1 The following were the balance sheets of Isha Ltd. and Naman Ltd. as on 31-3-2022 : **20**

Liabilities	Isha	Naman	Assets	Isha	Naman
Paid up capital :					
Equity shares of Rs. 100 each fully paid up	20,00,000	10,00,000	Goodwill	2,00,000	-
			Land & Bulding	6,00,000	2,00,000
6% pre. shares of Rs. 100 each fully up	10,00,000	-	Plant - Machinery	12,00,000	6,00,000
			Investments	2,00,000	40,000
General reserve	-	2,40,000	Stocks	5,00,000	3,00,000
10% debentures	4,00,000	-	Debtors	6,00,000	4,00,000
Bank loan	3,00,000	-	Cash & Balance	3,40,000	60,000
Worker's accident comp. fund	-	1,60,000	Preliminary Expenses	60,000	-
Credtors	3,00,000	2,00,000	P & L a/c	3,00,000	-
	40,00,000	**16,00,000**		**40,00,000**	**16,00,000**

On the above date, both the companies decided to amalgamate and from a new company Darp Ltd. with an authorised capital of Rs. 50,00,000 divided into 40,000 equity shares and 10,000, 10% preference shares of Rs. 100 each. Assets and liabilities of both the companies are to be taken over except investments of Isha Ltd. and cash balance of Rs. 20,000 of Naman Ltd.

the market value of fixed assets of both the companies to be taken in 20% more than the book value.

(1) The equity shares of both the compnaies will be given six fully paid equity shares of Darp. Ltd. for every five equity share held by them at a premium of 10%.

(2) The preference shareholders of Isha Ltd. will be given four fully paid preference shares of Drap Ltd. for every five preference share held by them and Rs. 1,00,000 cash.

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

(4) Rs. 28,000 cash to Isha Ltd.

Darp 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. 20,000.
Pass necessary entires in the books of Darp Ltd. and prepare its balance sheet.

2 Following is the balance sheet of Pratik Ltd. as on 31st March, 2022. **20**

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
Paid-up Capital :			
6,000 Eq. shares of		Goodwill	80,000
Rs. 100 each fully paid	6,00,000	Fixed Assets	5,00,000
2,000, 12% Pref. shares		Current Assets	
of Rs. 100 each fully paid	2,00,000	(Including cash	
General reserve	20,0000	Rs. 20,000)	4,00,000
Creditors	1,80,000	Preliminery expenses	20,000
	10, 000,000		**10,00,000**

Akshay Ltd. absorbed the business of Pratik Ltd. as on 1st April, 2022. With following condition.

(1) All assets (expect cash) and all liabilities took-over at book value.

(2) The 12% preference share holders of Pratik Ltd. were to be alloted that much number of 15% debentures each of Rs. 100 each of Akshay Ltd. in such a way that they get 10% preimum.

(3) Issue of 20 Eq. shares of Rs. 10 each at market price of Rs. 11 of Akshay Ltd. in exchange of 3 Eq. shares of Pratik Ltd.

(4) The liquidation expenses Pratik Ltd. amounted Rs. 10,000 which is to be paid and borne by company itself.

Show calculation of purchase consideration and Net Assets. Prepare required accounts to close the accounts of Pratik Ltd. Press jounral entires regarding absorption in the books of Akshay Ltd.

OR

2 The assets and liability of Rajkot and Atkot Ltd. on 31st March, 2019 were as follows. **20**

Rajkot Ltd.

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
Authorised Capital :			
1,00,000 shares of		Land and Building	3,80,000
Rs. 10 each	10,00,000	Plant and Equipment	2,00,000
		Sundry Debtors	1,00,000
Paid up Capital :		Stock in Trade	1,60,000
50,000 share of Rs. 10 each	5,00,000	Cash in Bank	40,000
Debentures	2,00,000	Goodwill	40,000
Sundry Creditors	60,000		
Profit and Loss Account	1,60,000		
	9,20,000		**9,20,000**

Atkot Ltd.

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
Authorised Capital :			
40,000 shares of		Land and Building	1,40,000
Rs. 10 each	4,00,000	Plant	40,000
		Furniture	20,000
Paid up Capital :		Sundry Debtors	80,000
32,000 share of Rs. 10 each	3,20,000	Stock	1,00,000
Sundry Creditors	40,000		
General Reserve	20,000		
	3,80,000		**3,80,000**

The Rajkot Ltd. agreed to purchase the following assets at these valuation Land and Buildings at book value; plant less 10%; Furniture at Rs. 18,000; Sundry Debtors less 5% stock less 20%.

It is also agreed to give Rs. 1,60,000 for goodwill and allot 40,000 shares for the purchase consideration with a cash payment for the balance. The shares of Rajkot Ltd. were quoted on Stock Exchange at Rs. 12.50. The Atkot Ltd. agreed to pay its own credtiros and for this purpose, from the shares received as purchase consideration. Shares of value of Rs. 30,000 were sold.

Show the necessary journal entires in the books of Atkot Ltd. and prepare the balance sheet on completion of the agreement.

3 The balance sheet of Rajan Ltd. as on 31st March 2019 is as under : **15**

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
Authorised Capital :			
1,50,000, 6% Cum. Pref. Shares of Rs. 1 each fully paid	1,50,000	Sundry assets	3,14,000
2,00,000 Eq. shares Rs.1 each fully paid	2,00,000	P & L A/c.	1,04,000
5% Debentures 40,000 + Accrued intrest 4,000	44,000		
Sundry Creditors	24,000		
	4,18,000		**4,18,000**

No divident has been paid up the pref. shares for the past two years. It is proposed that a new company Ashish Ltd. be formed to take over the whole of the assets. The capital of the new company to consist of Eq. shares of Rs. 1 each.

The following scheme has been duly adopted and sanctioned.

(1) Shares in the New company to be issued in exchange for shares of the old company on the following basis :

- Equity shaerholders to received one new share for every five shares held by them.

- Pref. shares to receive three new shares for every five shares held and a further one half new share for every 25 share held in satisfaction of the arrears of pre. Share dividend.

(2) The debenture holders to be paid by the new company the amount due to them in respect of principal and to waive any claim for arrears of interest.

(3) The other creditors to be paid 25% of their claims by the new company in cash and to be allotted shares in the new company to the extent of one-helf of the balance.

Cost of winding up is to be borne by new company.

Prepare requied ledger accounts in the book of Rajan Ltd.

OR

3 Following balance sheet is of Rajvi Ltd. on 31-03-2019. **15**

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
Share Capital :			
10,000 Equity Shares		Goodwill	10,000
Rs. 10 each	1,00,000	Patents	10,000
5,000 10% Cumu. Pref.		Land & Bldg.	60,000
share 10 each	50,000	Plant	60,000
10% Debentures	40,000	Investment	20,000
Deb. Int. outstanding	2,000	Debtors	10,000
Creditors	40,000	Stock	10,000
Bills Payable	8,000	Prelim. Exp.	10,000
		Profit and Loss A/c.	50,000
	2,40,000		**2,40,000**

Tribunal has approved the following scheme for Capital Reduction.

(1) Each equaity share will be reduced by Rs.4

(2) Each Pre. share shall be reduced to Rs. 6

(3) Debenture holders forego their claim on outstanding interest.

(4) Dividend on cummu. Pref. share is not paid for last two years. They forego their rights for unpaid dividend.

(5) Creditors agree to reduce their amount by 25%.

(6) Value of land and building is appreciated by 25% while that of stock is reduced by 10%

(7) Market price of investment is Rs. 8,000

(8) Write of all fictitious and unreal assets

(9) Finally, necessary adjustment is to be done by changing value of plant.

Pass necessary journal entries and prepare balance sheet of the company after reduction of capital.

4 Write short note : (any **two**) **15**

(1) Accounting of Leases Standards

(2) Earning Per Share -EPS

(3) Related by Disclosure